

2022

POMÁHÁME KLIENTŮM RŮST



KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÍ FINANČNÍ ZPRÁVA 2022

Tento dokument je přepisem oficiální verze Konsolidované výroční finanční zprávy MONETA Money Bank, a.s., za rok 2022, která byla vyhotovena ve formátu XHTML dle požadavků nařízení o evropském jednotném elektronickém formátu (ESEF). Oproti oficiální verzi tento dokument neobsahuje strojově čitelné značky v jazyce XBRL. Oficiální verze Konsolidované výroční finanční zprávy MONETA Money Bank, a.s., za rok 2022, připravené dle nařízení o ESEF, je k dispozici na stránkách <https://investors.moneta.cz/financni-vysledky>.

OBSAH

7		DOPIS PŘEDSEDY DOZORČÍ RADY
11		DOPIS PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA
21		HLAVNÍ UDÁLOSTI
21		HLAVNÍ UDÁLOSTI ROKU 2022
25		FINANČNÍ VÝSLEDKY ZA ROK 2022 V POROVNÁNÍ S VÝHLEDEM
26		ZKRÁCENÉ KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY
27		HLAVNÍ VÝKONNOSTNÍ UKAZATELE
28		STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED NA OBDOBÍ 2023–2027
31		VÝNOSNOST AKCIÍ NA KAPITÁLOVÉM TRHU
32		UKONČENÍ AKVIZICE SKUPINY AIR BANK
35		1. PROFIL MONETA MONEY BANK A JEJÍCH DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ
35		1.1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O MONETA MONEY BANK A JEJÍCH DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH
37		1.2 STRATEGIE
38		1.3 DIVIDENDOVÁ POLITIKA
38		1.4 STRUKTURA AKCIONÁŘŮ
43		2. STRATEGIE A VÝSLEDKY
43		2.1 MAKROEKONOMICKÉ PROSTŘEDÍ
44		2.2 VÝVOJ NA TRHU
45		2.3 ZPRÁVA O EKONOMICKÉ ČINNOSTI
45		2.3.1 Přehled
46		2.3.2 Výsledky retailového segmentu
50		2.3.3 Výsledky komerčního segmentu
53		2.3.4 Treasury/ostatní
53		2.4 PŘEHLED FINANČNÍCH VÝSLEDKŮ SKUPINY
53		2.4.1 Analýza výkazu o finanční pozici
55		2.4.2 Analýza výkazu zisku a ztráty
61		3. KAPITÁL A LIKVIDITA
61		3.1 KAPITÁL
61		3.1.1 Regulační rámec
63		3.1.2 Kapitál a rizikově vážená aktiva
63		3.1.3 Řízení kapitálu
64		3.1.4 Vnitřně stanovený kapitálový požadavek (SVSK)
65		3.1.5 Ozdravný plán
65		3.2 LIKVIDITA
65		3.2.1 Regulační rámec
66		3.2.2 Interní postup pro hodnocení přiměřenosti likvidity (ILAAP)
66		3.2.3 Likvidní portfolio
67		3.2.4 Financování
71		4. VÝKAZ O ŘÍZENÍ A SPRÁVĚ SPOLEČNOSTI
71		4.1 ORGANIZAČNÍ USPOŘÁDÁNÍ
72		4.2 VALNÁ HROMADA
74		4.3 DOZORČÍ RADA
74		4.3.1 Postavení a pravomoci dozorčí rady
75		4.3.2 Členové dozorčí rady
78		4.3.3 Zpráva o činnosti dozorčí rady
79		4.4 VÝBOR PRO AUDIT
80		4.4.1 Členové výboru pro audit
80		4.4.2 Zpráva o činnosti výboru pro audit
81		4.5 PŘEDSTAVENSTVO
81		4.5.1 Zařazení, pravomoci a struktura představenstva
82		4.5.2 Pravomoci a povinnosti představenstva podle českého práva
83		4.5.3 Členové představenstva
85		4.5.4 Zpráva o činnosti představenstva
87		4.6 KLÍČOVÍ VEDOUCÍ ZAMĚSTNANCI
88		4.7 MATERIAL RISK TAKERS
88		4.7.1 Odměňování pracovníků zařazených do skupiny „Material Risk Takers“

89		4.8	ODMĚŇOVÁNÍ A BENEFITY ČLENŮ DOZORČÍ RADY, PŘEDSTAVENSTVA A KLÍČOVÝCH VEDOUČÍCH ZAMĚŠTNANCŮ
89		4.8.1	Politika odměňování aplikovaná na dozorčí radu a představenstvo
89		4.8.2	Odměňování členů dozorčí rady v roce 2022
90		4.8.3	Odměňování výboru pro audit v roce 2022
90		4.8.4	Odměny a benefity členů představenstva v roce 2022
91		4.8.5	Odměny a benefity klíčových vedoucích zaměstnanců v roce 2022
91		4.9	VLASTNICTVÍ AKCIÍ A AKCIOVÝCH OPCÍ ČLENY PŘEDSTAVENSTVA, ČLENY DOZORČÍ RADY, ČLENY VÝBORU PRO AUDIT A KLÍČOVÝMI VEDOUČÍMI ZAMĚŠTNANCI
91		4.10	OSTATNÍ INFORMACE O ČLENECH PŘEDSTAVENSTVA, DOZORČÍ RADY, VÝBORU PRO AUDIT A KLÍČOVÝCH VEDOUČÍCH ZAMĚŠTNANCÍCH
91		4.11	PRACOVNÍ ORGÁNY ZŘÍZENÉ DOZORČÍ RADOU A PŘEDSTAVENSTVEM
91		4.11.1	Pracovní orgány zřízené dozorčí radou
93		4.11.2	Pracovní orgány zřízené představenstvem
97		4.12	INTERNÍ AUDIT
98		4.13	INFORMACE O VNITŘNÍ KONTROLE A PŘÍSTUPU K RIZIKŮM SPOJENÝM S ÚČETNICTVÍM A PŘÍPRAVOU FINANČNÍCH VÝKAZŮ
98		4.14	PŘÍRUČKA PRO SPRÁVU A ŘÍZENÍ
100		4.15	ODMĚNY ÚČTOVANÉ EXTERNÍMI STATUTÁRNÍMI AUDITORY SKUPINY V ROCE 2022
100		4.16	OSTATNÍ PRÁVNÍ POŽADAVKY
101		4.17	PRÁVA SPOJENÁ S AKCIEMI BANKY
105		5.	ŘÍZENÍ RIZIK
105		5.1	RISK GOVERNANCE
105		5.1.1	Hlavní principy a cíle řízení rizik
105		5.1.2	Organizační struktura řízení rizik
106		5.2	ÚVĚROVÉ RIZIKO
106		5.2.1	Řízení úvěrového rizika
107		5.2.2	Individuálně řízené expozice
107		5.2.3	Portfoliově řízené expozice
107		5.2.4	Protistrany na finančním trhu
107		5.2.5	Kategorizace expozic
107		5.2.6	Zajištění
107		5.2.7	Výpočet opravných položek
108		5.2.8	Riziko koncentrace expozic
108		5.2.9	Úvěrové portfolio a jeho kvalita
109		5.2.10	Modifikovaná finanční aktiva
109		5.2.11	Řízení rizika v oblasti environmentální, sociální a správy a řízení (ESG)
109		5.3	RIZIKO KONCENTRACE
109		5.4	TRŽNÍ RIZIKO A RIZIKO LIKVIDITY
109		5.4.1	Úrokové riziko
110		5.4.2	Měnové riziko
110		5.4.3	Riziko likvidity
110		5.5	OPERAČNÍ RIZIKO
110		5.5.1	Compliance riziko
111		5.5.2	Kybernetická bezpečnost
114		5.5.3	Kontinuita podnikání
114		5.5.4	Právní rizika
115		5.5.5	Právní spory
115		5.6	RIZIKO MODELŮ
115		5.7	RIZIKO NADMĚRNÉ PÁKY
119		6.	UDRŽITELNOST VE SKUPINĚ MONETA
119		6.1	VZTAH K ŽIVOTNÍMU PROSTŘEDÍ A KOMUNITĚ
120		6.2	POLITIKA ROZMANITOSTI
121		6.3	UDRŽITELNOST VE VZTAHU KE KLIENTŮM A DODAVATELŮM
125		7.	VYJÁDŘENÍ DOZORČÍ RADY
129		8.	PROHLÁŠENÍ VEDENÍ
133		9.	FINANČNÍ ČÁST
133			ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA
147			KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SPOLEČNOSTI MONETA MONEY BANK, a.s.
155			PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI MONETA MONEY BANK, a.s.
235			INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SPOLEČNOSTI MONETA MONEY BANK, a.s.

243		PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI MONETA MONEY BANK, a.s.
323		10. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE
323		10.1 PRÁVNÍ PŘEDPISY
324		10.2 VÝZNAMNÉ INVESTICE
324		10.3 OCHRANNÉ ZNÁMKY, LICENCE A PODLICENCE
324		10.4 NÁKLADY NA VÝZKUM A VÝVOJ
324		10.5 DUŠEVNÍ VLASTNICTVÍ
324		10.6 POPIS NEMOVITOSTÍ VLASTNĚNÝCH A PRONAJATÝCH SKUPINOU
325		10.7 ČLENSTVÍ V ODVĚTOVÝCH A OSTATNÍCH ASOCIACÍCH
325		10.8 VÝZNAMNÉ SMLOUVY
329		11. VÝKONNOSTNÍ UKAZATELE VYPOČTENÉ MIMO ÚČETNÍ STANDARDY
335		12. ÚDAJE O KAPITÁLU A KAPITÁLOVÝCH POŽADAVCÍCH
341		13. PROGNÓZY BUDOUCÍHO VÝVOJE
341		13.1 MAKROEKONOMICKÝ VÝHLED
342		13.2 HLAVNÍ PŘEDPOKLADY PRO STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED NA ROKY 2023–2027
345		PŘÍLOHA
345		SEZNAM VÝZNAMNÝCH INTERNÍCH PŘEDPISŮ
349		KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA A KLÍČOVÝCH VEDOUCÍCH ZAMĚSTNANCŮ PRO ROK 2022
355		GLOSÁŘ



Gabriel Eichler
předseda dozorčí rady

DOPIS PŘEDSEDY DOZORČÍ RADY

Vážení akcionáři,

kvalitu managementu nejlépe prověří nestabilní, obtížné nebo nepředvídatelné prostředí. Šoky před rokem 2022 způsobené ekonomickými důsledky pandemie COVID-19, jako je narušení nabídky a poptávky v kombinaci s relativně uvolněnou měnovou politikou, vedly k náhlým inflačním tlakům ve velké části světa, který nebyl na inflaci zvyklý. V roce 2022 ale došlo k jiné, mnohem závažnější události, a to k invazi ruských vojsk na Ukrajinu a – pro mnohé pozorovatele překvapivému – hrdinnému vzdoru Ukrajinců. Mnozí Evropané, včetně mě, doufali a věřili, že jsme po staletích první generací, která prožije svůj život, aniž by pocítila imperialistickou válku v Evropě. Jak známo, reakce Západu na tuto invazi vedla k uvalení velmi přísných sankcí a k zásadní změně dlouho uplatňované politiky a strategie vůči Rusku. To způsobilo náhlé a vážné narušení a přeorientování obchodních vztahů, zejména v oblasti energetiky, které s sebou neslo cenové otřesy a dočasný nedostatek dalšího zboží, který se přidal k již existujícímu nedostatku způsobenému pandemií COVID-19, jako byly např. mikročipy. Ne všechna odvětví byla postižena stejně; některá, jako například energetické společnosti, dosáhla obrovských mimořádných zisků. Z vyšších úrokových sazeb do jisté míry profitovaly i banky, protože růst těchto sazeb rozšířil prostor pro vyšší úrokové marže. To vedlo k zavedení daně z neočekávaných zisků v energetickém a bankovním sektoru, která vstoupila v platnost od 1. ledna 2023.

Řízení v takové situaci vyžadovalo značnou obezřetnost, agilnost a rychlou reakci. Náhlé velké zvýšení úrokových sazeb mělo okamžitý dopad na náklady na financování, na klientské vklady i na významnou část podnikání Skupiny MONETA, zejména hypotéky. Vysoká úroveň inflace, která v některých měsících přesahovala i 18 procent, a vysoké úrokové sazby, které ČNB zvyšovala rychleji a rozhodněji než většina centrálních bank ve světě, měly různé dopady na náklady nebo úroveň poptávky našich klientů. Taková situace obvykle vede k určitému stupni recese, což vyžaduje odpovídající výši opravných položek. Další opatření si vyžádala implementace evropské regulace v oblasti kapitálu, zejména požadavek na minimální kapitál a způsobilé závazky (minimum requirement for capital and eligible liabilities, „MREL“). Kromě těchto událostí se v roce 2022 nepodařilo dokončit medializovaný a dlouho připravovaný strategický krok Banky k akvizici Skupiny Air Bank, když jej protistrana přestala považovat za výhodný vzhledem k aktuálním podmínkám.

S potěšením mohu konstatovat, že vedení Banky prokázalo v této složité situaci své kvality a dobře se

vypořádalo se všemi problémy. Zabránilo odlivu našich vkladů, rychle změnilo obchodní priority, a přitom udrželo provozní náklady téměř beze změny. To ovšem mělo neblahý důsledek, že se MONETA musela rozloučit s řadou kolegů. V průběhu roku byly také úspěšně zrealizovány první emise dluhopisů související s MREL požadavkem. Banka si udržela dobrou kapitálovou a likviditní pozici. Pokročila také v mnoha dalších oblastech, které nebyly ovlivněny ekonomickým prostředím, a věnovala pozornost otázkám specifickým pro vysoce regulované prostředí, v němž banky působí. Ukončení strategické akvizice proběhlo tak hladce, jak to bylo za daných okolností možné. MONETA vyjednala dohodu o sdílení sítě bankomatů s velkou českou bankou a v únoru 2023 se připojily další dvě banky. Finanční výsledky Skupiny MONETA byly lepší, než se očekávalo. MONETA překonala výhled, který zveřejnila v únoru 2022, a dosáhla čistého zisku ve výši 5,2 miliardy Kč, což je o 30,2 procenta více než v roce 2021.

SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

MONETA funguje na základě dvoustupňové struktury správy a řízení společnosti. Dozorčí rada je nezávislá a nemá výkonnou funkci a odpovídá za to, že Banka dodržuje všechny platné české a evropské regulatorní požadavky a že se řídí nejlepší praxí v rámci bankovního sektoru. Naše úloha zahrnuje dohled nad představenstvem Banky, poskytování rad a pokynů a posuzování klíčových rozhodnutí a jmenování, která se představenstvo chystá učinit. K našim povinnostem patří zajistit, aby se na valných hromadách dodržovaly všechny postupy a aby akcionáři mohli vyjádřit své názory a mohli hlasovat.

Dozorčí rada má devět členů: Šest členů volí akcionáři, včetně mě jako předsedy, dále místopředsedu Miroslava Singera, Michala Petrmana, Clare Ronalda Clarka, Denise Arthura Halla a Tomáše Pardubického, a tři členy volí zaměstnanci: Kláru Escobar, Zuzanu Filipovou a Janu Výbošťkovou. Dozorčí rada má tři výbory, jejichž předsedové a členové jsou uvedeni dále v této výroční finanční zprávě.

Dozorčí rada se v roce 2022 sešla šestkrát. Kromě toho CEO informoval nezávislé členy o aktuálním vývoji v rámci videokonferencí, které se konaly jednou za dva týdny. Dozorčí rada zhodnotila funkčnost a účinnost vnitřních kontrolních systémů Banky s pozitivním závěrem. Potvrdila Jana Frička, Chief Financial Officer Skupiny MONETA, ve funkci člena představenstva na další čtyřleté období. Zároveň dozorčí rada pravidelně projednávala finanční výsledky Banky a její postavení na trhu v kontextu vývoje makroekonomického prostředí.

Dozorčí rada také věnovala čas projednávání záležitostí týkajících se ukončení akvizice Skupiny Air Bank.

Na valné hromadě konané dne 26. dubna 2022 byly schváleny finanční výsledky za rok 2021 a zpráva o odměňování za rok 2021 a společnost Deloitte byla jmenována auditorem pro rok 2022. Valná hromada rovněž schválila návrh na výplatu dividendy ve výši 7 Kč na akcii neboli celkových 3,6 miliardy Kč z čistého zisku za rok 2021. Výplata byla provedena 25. května 2022.

FINANČNÍ VÝSLEDKY

Finanční výsledky Skupiny MONETA v roce 2022 předčily očekávání a překonaly výhled zveřejněný v únoru 2022. Čistý zisk dosáhl 5,2 miliardy Kč, což představuje meziroční nárůst o 30,2 procenta, a návratnost hmotného kapitálu dosáhla výše 18,7 procenta. Celkové provozní výnosy vzrostly o 8,5 procenta na 12,1 miliardy Kč. Provozní náklady Skupiny MONETA se díky jejich důslednému řízení a úsporám dostaly na 5,6 miliardy Kč, tedy pod původně plánovanou úroveň. Náklady na riziko byly za rok 2022 pouze 90 milionů Kč, tedy 3 bazické body průměrného čistého úvěrového portfolia.

Jak je podrobně popsáno v kapitole 2 „Strategie a výsledky“ této výroční finanční zprávy, komerční a retailový segment Skupiny MONETA dosáhl dobrých výsledků, přičemž růst celkového výkonného portfolia v hrubé výši dosáhl meziročně 5,6 procenta. Celkové vklady klientů se zvýšily o 17,2 procenta. Jedinou oblastí podnikání, která nerostla, byly nově čerpané hypoteční úvěry, jejichž objem klesl o 51,9 procenta. To je v souladu se situací na celém hypotečním trhu, který byl v roce 2022 v útlumu kvůli nižší poptávce v důsledku vyšších úrokových sazeb a celkově opatrnějšímu přístupu.

Podle studie Deloitte Digital Banking Maturity z roku 2022 je MONETA nejpokročilejší digitální bankou na českém trhu. Digitální platformy Banky měly v průběhu roku významný podíl na nově sjednaných objemech komerčních, spotřebitelských i hypotečních úvěrů a stejně tak na získání nových vkladů.

Rok 2022 zakončila MONETA stejně, jako ho začala, tedy se silnou kapitálovou pozicí. K 31. prosinci 2022 měla MONETA kapitálovou přiměřenost ve výši 18 procent s nadbytečným kapitálem 3,3 miliardy Kč, tj. na úrovni 1,9 procenta nad kapitálovým cílem vedení ve výši 16,1 procenta. Ukazatel kmenového kapitálu Tier 1 činil 15,3 procenta.

MREL POŽADAVEK A DLUHOPISY

MREL požadavek v plné výši nabývá účinnosti od 1. ledna 2024. ČNB stanovila tento požadavek pro Banku na úrovni 22,1 procenta včetně kapitálových rezerv. V rámci přípravy na jeho splnění Banka v únoru získala 100 milionů eur (2,4 miliardy Kč) úspěšnou

emisí šestiletých dluhopisů se sazbou 1,625 procenta na mezinárodních trzích. V prosinci Banka vydala další dluhopisy v celkové hodnotě 1,5 miliardy Kč, tentokrát určené českým retailovým a institucionálním investorům. Banka bude muset získat k naplnění MREL požadavku dalších minimálně 3,5 miliardy Kč. V letošním roce 2023 Banka představí podřízené vklady pro české klienty a bude také usilovat o umístění dalších dluhopisů denominovaných v eurech nebo korunách na lokálních nebo mezinárodních trzích v závislosti na aktuálních tržních podmínkách.

OCENĚNÍ

Profesionalita, obětavost a úspěchy zaměstnanců Banky byly v roce 2022 oceněny významným počtem získaných ocenění v rámci jejího odvětví. V každoroční soutěži Finparáda získala MONETA titul „Finanční společnost roku 2021“. Banka dále získala čtyři zlaté medaile za běžný účet Tom Plus, dva typy spořicího účtu a za produkt stavebního spoření.

Celent, globální výzkumná a poradenská společnost pro odvětví finančních služeb, udělila v březnu 2022 Skupině MONETA prestižní ocenění Celent Model Bank Award jako uznání za migraci karetního systému. Tento krok snížil související roční provozní náklady Banky o 30 procent.

Společnost Market Vision již potřetí za sebou vyhlásila Banku poskytovatelem nejpřívětivějšího klientského servisu pro žadatele o hypotéku. Průzkum společnosti Market Vision pomocí fiktivních zákazníků („mystery shoppers“) sleduje a porovnává kvalitu služeb poskytovaných potenciálním žadatelům o hypotéku mezi velkými českými bankami.

MONETA dále získala rekordních 12 ocenění v soutěži finančního sektoru Zlatá koruna, z toho čtyři zlatá, šest stříbrných a dvě bronzová. Zlatá koruna je každoroční soutěž pro český bankovní a finanční sektor, kterou pořádá Finanční akademie, jejímiž členy jsou odborníci z oblasti finančních služeb, ekonomové i akademici. Akademie pořádá také samostatnou anketu pro širokou veřejnost. Závěry ankety pro širokou veřejnost se pak kombinují s poznatky Akademie a výsledkem je konečné hodnocení. MONETA potvrdila pozici digitálního lídra na českém bankovním trhu, neboť mobilní aplikace Smart Banka získala podruhé za sebou hlavní cenu veřejnosti Zlatou korunu. Celkově MONETA získala historicky největší množství ocenění, což představuje obrovský úspěch.

Nezisková organizace Byznys pro společnost udělila Skupině MONETA zlatý certifikát Indexu diverzity 2021. Toto ocenění je uznáním politik a postupů Skupiny MONETA v oblasti diverzity a inkluze. Banka byla touto organizací také zařazena mezi nejodpovědnější firmy v České republice podle žebříčku Top odpovědná firma.

Průlomový projekt sdílené sítě bankomatů Skupiny MONETA a Komerční banky, který byl oznámen v květnu, zvítězil v hlasování veřejnosti v kategorii Inovátor roku v prestižní bankovní soutěži Nejlepší banka 2022. MONETA získala také bronzové ocenění v kategorii Klientsky nejpřívětivější banka.

V neposlední řadě získala MONETA dvě zlaté a dvě stříbrné medaile v prestižní soutěži Banka roku 2022. Zlato získala v kategoriích Odpovědná banka a Hypotéka roku. V hlavní kategorii soutěže Banka roku se MONETA umístila na druhé příčce, stejně jako v soutěži Banka bez bariér. Titul Hypotéka roku získala banka již potřetí, zatímco v kategorii Odpovědná banka, která hodnotí vztah bankovních institucí k udržitelnosti a ESG, zvítězila poprvé.

ESG

Dozorčí rada podporuje politiku Skupiny MONETA v oblasti životního prostředí, společenské odpovědnosti a správy a řízení (ESG) a pozorně sleduje realizaci strategie ESG, která byla zveřejněna v roce 2021. Představenstvo Skupiny MONETA tuto strategii naplňuje a její politika a postupy získaly široké uznání a ocenění.

Dozorčí rada přezkoumala zprávu o udržitelnosti Skupiny MONETA, která je zveřejněna spolu s touto výroční finanční zprávou. Zpráva o udržitelnosti podrobně popisuje pokrok dosažený při plnění cílů stanovených v rámci strategie ESG a je k dispozici na internetových stránkách Skupiny MONETA věnovaných ESG. Jedním z cílů strategie je snížit uhlíkovou stopu ve Scope 1 a Scope 2 vykázanou za rok 2016 o 90 procent do roku 2026. Tento cíl se blíží svému splnění: Od roku 2016 do roku 2021 snížila Skupina MONETA emise o 76,3 procenta a v roce 2023 chce dosáhnout snížení o 82 procent. Banka také byla dobře hodnocena za své aktivity v oblasti ESG v indexu Bloomberg Gender Equality i společnostmi FTSE Russell a Institutional Shareholder Services Group.

Nadace MONETA Clementia, jejímž prostřednictvím Banka poskytuje pomoc klientům ve finančních potížích, odpustila závazky v celkové výši 14,9 milionu Kč, čímž ulehčila situaci mnoha rodinám. Tato práce byla také oceněna komunitou hodnotící společenskou odpovědnost firem.

VÝHLED

Za těchto okolností si na zemi, která není příliš bohatá na přírodní zdroje a její HDP závisí z velké části na mezinárodním, především evropském obchodu, česká ekonomika vedla poměrně dobře. To platí zejména s ohledem na fakt, že se nyní potýká s vysokým schodkem státního rozpočtu, který za rok 2022 dosáhl odhadovaných 360 miliard Kč, což představuje v zemi známé již od dob prvního ministra financí Aloise Rašína ve 20. letech 20. století svou fiskální obezřetností nepříjemnou situaci. Přesto je na místě opatrnost.

Všechny výzvy zmíněné v úvodu – ruská válka proti Ukrajině se všemi jejími důsledky a nejistotou, vysoké úrokové sazby, inflace, energetické problémy, narušení dodávek atd. – budou pravděpodobně ještě nějakou dobu přetrvávat. ČNB veřejně varovala, že se česká ekonomika může během roku 2023 dostat do recese. Banka bude vystavena nové dani z neočekávaných zisků, která zvýší její roční efektivní daňovou sazbu z 19,4 procenta v roce 2022 na průměrných 24 procent v letech 2023–2025. Banka musí získat prostředky na splnění budoucího MREL požadavku na kapitálových trzích. Dozorčí rada bude i nadále pečlivě dohlížet na činnost Banky po celý rok 2023, který bude jistě velmi rušný a pravděpodobně i plný výzev.

Představenstvo předložilo nový výhled výsledků Skupiny MONETA na nadcházející pětileté období 2023 až 2027. S ohledem na geopolitické a ekonomické prostředí, nejnovější makroekonomickou předpověď včetně trvajících inflačních tlaků, pravděpodobné zachování režimu vysokých úrokových sazeb ze strany ČNB a novou daň z neočekávaných zisků očekává MONETA za pět let dosažení kumulativního čistého zisku ve výši 23,6 miliardy Kč, což představuje nárůst o 18 procent ve srovnání s výsledky dosaženými v uplynulých pěti letech 2018–2022. V roce 2023 plánuje MONETA dosáhnout čistého zisku ve výši 4,3 miliardy Kč.

S úctou



Gabriel Eichler

Předseda dozorčí rady
MONETA Money Bank, a.s.



Tomáš Spurný
předseda představenstva

DOPIS PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA

Vážení akcionáři,

loňský rok byl jak na mezinárodní, tak i na domácí scéně významně ovlivněn ruskou invazí na Ukrajinu, která zformovala politické diskuse a silně ovlivnila evropské ekonomiky. Nevyprovokovaný útok Moskvy loni v únoru vyvolal největší přesun obyvatelstva v Evropě od druhé světové války, když miliony ukrajinských uprchlíků opustily svou zemi a další miliony se musely přestěhovat v rámci své vlasti. Česká republika se ihned zapojila společně se svými spojenci v NATO a partnery v Evropské unii (EU) do podpory Ukrajiny a jejích obyvatel v jejich boji o přežití a do uvalení a dodržování hospodářských sankcí proti Rusku.

Hospodářské důsledky konfliktu jsou rozsáhlé. Česká ekonomika, stejně jako všechny evropské ekonomiky, byla přímo i nepřímo zasažena důsledky této války. Vzorce mezinárodního obchodu, dodavatelské a výrobní řetězce či trhy s energiemi se změnil v důsledku nových uspořádání a dohod. Pro Rusko byly sankce nesmírně škodlivé. Jeho vzdušný prostor je pro velkou část světa fakticky uzavřený. Ruské oficiální devizové rezervy byly zmrazeny. Hlavní ruské banky byly vyřazeny z mezinárodního systému SWIFT, jehož prostřednictvím probíhají ve světě platby. A většina mezinárodních společností, včetně mnoha českých, zastavila nebo zastavuje své aktivity v Rusku. MONETA nemá žádnou přímou expozici vůči Rusku nebo Ukrajině.

Demokratický svět se snaží omezit Moskvě zdroje příjmů z vývozu energie. Otřesy na energetických trzích vyvolaly obrovský tlak na růst cen energií, a to do té míry, že se naplno projevíly inflační síly, které bublaly po celý rok 2021.

V roce 2022 došlo k prudkému nárůstu inflace v celé Evropě. Česká národní banka (ČNB) v rámci boje proti inflaci zvýšila v roce 2022 čtyřikrát svou klíčovou úrokovou sazbu, přičemž 23. června 2022 dosáhla dvoutýdenní repo sazba současné výše 7 procent, což představuje nejvyšší náklady na úvěry za posledních 23 let. V posledním čtvrtletí roku 2022 vláda zavedla dotace a cenové stropy, které měly omezit dopady prudce rostoucích účtů za energie na domácnosti a podniky. To spolu s vysokými úrokovými sazbami přineslo svůj efekt: Podle Českého statistického úřadu klesla v prosinci měsíční inflace na 15,8 procenta. Boj s inflací však zdaleka není vyhraný, protože celoroční inflace dosáhla 15,1 procenta, což je opět nejvyšší hodnota od roku 1993.

Během celého roku 2022 měla česká vláda nelehký úkol řídit veřejné finance. V říjnu ministerstvo financí oznámilo návrh na zdanění neočekávaných zisků

v energetice a bankovníctví. Návrh vstoupil v platnost 1. ledna 2023 a platí pro roky 2023, 2024 a 2025. V rámci bankovníctví se nejedná o sektorovou daň, protože není zaměřena na celý bankovní sektor, ale pouze na šest největších českých bank, mezi které patří i MONETA. Ministerstvo financí počítá, že daně z neočekávaných zisků v prvním roce přinesou 85 miliard Kč, z toho 33 miliard Kč by mělo pocházet od zmíněných šesti bank. Očekáváme, že efektivní daňová sazba Skupiny MONETA se v období 2023–2025 zvýší z 19,4 procenta v roce 2022 na průměrných 24 procent ročně.

Na konci května se MONETA a PPF na popud PPF dohodly na ukončení procesu akvizice Air Bank a českého a slovenského Home Creditu (Skupina Air Bank). K ukončení došlo na základě přezkoumání transakce novým vedením PPF. Přestože představenstvo společnosti MONETA nadále považuje fúzi za strategicky výhodnou, považovali jsme za důležité dosáhnout s PPF smírného řešení. V rámci dohody o ukončení transakce si MONETA vyjednala úhradu nákladů spojených s transakcí ve výši 113 milionů Kč.

Navzdory potížím, kterým čelila česká ekonomika, byl rok 2022 pro Skupinu MONETA celkově úspěšný. Náš čistý zisk dosáhl 5,2 miliardy Kč a překonal tak o 18 procent výhled, který jsme zveřejnili před rokem. Přispěly k tomu především příznivé úrokové sazby, nižší náklady na riziko, důsledná kontrola nákladů a naše obchodní výsledky.

I v průběhu roku 2022 MONETA získala celou řadu ocenění v rámci svého sektoru za svou politiku v oblasti životního prostředí (Environment – E), společenské odpovědnosti (Social – S) a řízení a správy společnosti (Governance – G). Jeden z nejstarších světových burzovních indexů, MSCI, potvrdil náš rating udržitelnosti na úrovni AA. V prestižní soutěži Banka roku 2022 MONETA získala zlatou medaili v kategorii Odpovědná banka, která hodnotí vztah bankovních institucí k udržitelnosti a ESG. MONETA také získala 12 ocenění v prestižní soutěži finančního sektoru Zlatá koruna, což je nejvyšší počet, jaký kdy jedna banka získala.

Chtěl bych upřímně poděkovat všem svým kolegům ve Skupině MONETA za jejich úsilí a píli v tomto náročném a někdy stresujícím roce a za jejich přínos k našim výsledkům. Díky našim zaměstnancům jsme pokračovali v inovacích a zaujali vedoucí postavení v oblasti digitálního bankovníctví a stejně tak v ESG politice i praxi. Skvělá práce!

Nyní přejdu k přehledu ekonomického prostředí v České republice.

AKTUÁLNÍ EKONOMICKÉ PROSTŘEDÍ

Na počátku roku 2022 se česká ekonomika stále potýkala s inflačními tlaky, kterým čelila ve druhé polovině roku 2021. Invaze Ruska na Ukrajinu 24. února zhoršila situaci všude a pro všechny. Zatímco v prvních dvou měsících roku byly hlavní příčinou domácí inflace ceny potravin, vypuknutí války na Ukrajině přidalo další inflační tlaky, zejména v oblasti energetiky a přepravy.

ČNB očekává, že domácí inflace dosáhne 16 procent v průběhu prvního čtvrtletí roku 2023, protože skončí vládní podpora na energie pro domácnosti a ceny elektřiny a plynu opět porostou. ČNB tak signalizovala, že je připravena zvýšit úrokové sazby, pokud si to situace vyžádá.

ČNB ve svém prohlášení z února 2023 uvedla, že HDP za čtvrté čtvrtletí roku 2022 poklesl mezičtvrtletně o 0,3 procenta, a česká ekonomika tak vstoupila do mírné recese. Stejně tak i klesala spotřeba domácností v posledních pěti po sobě jdoucích čtvrtletích. Je velmi pravděpodobné, že tento trend bude pokračovat i na začátku roku 2023, kdy se očekává, že HDP poklesne za celý rok o 0,3 procenta.

ČNB se také domnívá, že zpříšňování měnové politiky doma i v zahraničí spolu se zhoršujícím se ekonomickým sentimentem a prudkým růstem životních nákladů domácností a firemních výdajů povedou v příštím roce k poklesu globální ekonomické aktivity. Bez ohledu na zpomalení ekonomiky doma a i v zahraničí zůstává česká míra nezaměstnanosti s 2,2 procenta nejnižší v EU. Ve třetím čtvrtletí 2022 vzrostla nominální mzda o 6,1 procenta, zatímco reálná mzda poklesla o 9,8 procenta. Česká koruna byla po celý rok poměrně stabilní na úrovni 24,6 CZK/EUR a ČNB uvedla, že bude pokračovat v devizových intervencích, aby udržela stabilitu měny.

Během celého roku 2022 se vláda premiéra Petra Fialy snažila vyvažovat svůj cíl vést konzervativní a omezitelnou fiskální politiku s povinností chránit obyvatelstvo před dopady prudkého růstu účtů za energie, a proto ve čtvrtém čtvrtletí zavedla „stropy“ cen energií a oznámila zavedení sektorové daně z neočekávaných zisků. Tato snaha se však odráží v deficitu státního rozpočtu, který se odhaduje za celý rok 2022 na výši 360,4 miliardy Kč, což je jeden z nejvyšších deficitů v celé historii.

Zdá se, že čeští voliči přístup vlády přijali. Vládní koalice si v zářijových komunálních a senátních volbách vedla dobře a získala dostatek nových senátorských křesel, aby si zajistila pohodlnou většinu v horní komoře. V lednu 2023 proběhly další volby, tentokrát volby prezidenta republiky, neboť dosavadnímu prezidentovi Miloši Zemanovi skončilo 8. března 2023 jeho druhé a poslední funkční období. Novým prezidentem se stal

generál ve výslužbě pan Petr Pavel, který ve 2. kole volby získal 58,32 procenta hlasů. Volební účast byla v prvním kole impozantních 68,24 procenta (které pan Petr Pavel také vyhrál) a ve druhém kole 70,25 procenta.

OCENĚNÍ

S pocitem profesní hrdosti bych vás rád informoval, že MONETA získala v roce 2022 řadu ocenění, která svědčí o tvrdé práci, zavedení inovací a velkém úsilí našich zaměstnanců. Na začátku roku, v lednu, se MONETA stala „Finanční společností roku 2021“ v jedenáctém ročníku soutěže Finparáda a odnesli jsme si i čtyři zlaté medaile za běžný účet Tom Plus, dva typy spořicíh účtů a stavební spoření.

V březnu získala MONETA prestižní ocenění Celent Model Bank Award, které uděluje celosvětová výzkumná a poradenská společnost Celent v oblasti finančních služeb. Ocenění jsme dostali za migraci kartového systému, kterou jsme provedli ve spolupráci s americkou nadnárodní společností Fiserv.

V červnu MONETA také získala 12 ocenění, z toho čtyři zlatá, šest stříbrných a dvě bronzová, v prestižní finanční soutěži Zlatá koruna. MONETA potvrdila pozici digitálního lídra na českém bankovním trhu, když naše mobilní aplikace Smart Banka získala podruhé za sebou hlavní cenu veřejnosti Zlatá koruna a Stříbrné koruny v kategoriích Inovace roku, Online aplikace a Bankovní úvěr. Naše „Hypotéka online“ získala Zlatou korunu za Inovaci roku a dostala Bronzovou korunu v kategorii Hypotéky. Naše stavební spoření, které je sjednáváno a spravováno výhradně online, získalo Zlatou korunu, stejně jako naše „Konto PRO podnikání“, účet pro živnostníky, který je také spravován online. Stříbrnou korunu jsme získali jako ocenění veřejnosti za běžný účet Tom Plus, který je bez poplatků a umožňuje neomezené výběry ze všech bankomatů v České republice i v zahraničí. V sekci Podnikatelské úvěry jsme získali Stříbrnou korunu za úvěry pro podnikatelky a v Ceně podnikatelů jsme získali Stříbrnou korunu za nabídku kreditních karet online. MONETA získala Bronzovou korunu v kategorii Podnikatelské účty za spořicí účty pro podnikatele a firmy v USD, EUR a CZK.

MONETA byla zařazena mezi devět nejodpovědnějších velkých společností v žebříčku TOP Nejodpovědnější společnost, který sestavuje organizace Byznys pro společnost, a získala tak titul „Lídr“ v oblasti společenské odpovědnosti.

V prestižní soutěži Banka roku 2022 získala MONETA dvě zlaté a dvě stříbrné medaile, z toho zlatou v kategorii Odpovědná banka a v kategorii Hypotéka roku. V hlavní kategorii Banka roku získala MONETA stříbro, stejně jako v kategorii Banka bez bariér. V kategorii Odpovědná banka se hodnotí vztah bankovních institucí k udržitelnosti a ESG, takže získání zlata bylo

obzvláště cenné pro všechny, kdo se podílejí na tvorbě naší politiky v oblasti ESG a na její realizaci.

DOHODA O SDÍLENÍ BANKOMATŮ

V květnu podepsaly MONETA a Komerční banka dohodu o sdílení svých bankomatových sítí v České republice. Díky tomu se zvýšila dostupnost hotovostních služeb pro klienty obou bank a zároveň to přispělo k naší udržitelnosti, neboť došlo i k optimalizaci umístění bankomatů. V úvodním společném prohlášení vyzvaly MONETA a Komerční banka (KB) další banky, aby se k této iniciativě připojily a zefektivnily tak celostátní síť bankomatů a zvýšily její šetrnost k životnímu prostředí. S potěšením mohu oznámit, že se k této dohodě o sdílení bankomatů připojily i UniCredit Bank a Air Bank, a to s účinností od 1. února 2023.

Dohody o sdílení bankomatové sítě existují již řadu let v mnoha dalších evropských zemích, včetně Nizozemska, Belgie a Francie. Tyto dohody jsou výhodné jak pro klienty, tak pro provozovatele. Klienti mohou z našich bankomatů vybírat hotovost zdarma a v příštím roce plánujeme zavést i sdílení vkladových funkcí v našich sítích. K 31. prosinci 2022 zahrnovala sdílená síť 563 bankomatů Skupiny MONETA a 850 bankomatů KB. Od února 2023 se tato sdílená síť bankomatů rozroste o dalších 264 bankomatů UniCredit Bank a 371 bankomatů Air Bank. Celkově tak budou klienti Skupiny MONETA moci využívat síť 2 048 bankomatů.

Pro Skupinu MONETA, KB, UniCredit Bank a Air Bank bude mít sdílení vybrané bankovní infrastruktury pozitivní dopad, protože sníží jednak spotřebu energie a jednak další náklady spojené s provozem samostatných sítí bankomatů. Zároveň to i sníží uhlíkovou stopu našich bankomatových sítí.

VYDÁNÍ MREL DLUHOPISŮ

Minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky (MREL) nabývá účinnosti 1. ledna 2024 a ČNB pro Banku stanovila požadavek ve výši 22,1 procenta (včetně povinných kapitálových rezerv) s tím, že od 1. ledna 2023 musí Banka plnit mezitímní požadavek ve výši 19,6 procenta. Tento požadavek zvýšil náš celkový cíl na kapitál a způsobilé závazky na individuální bázi na 20,6 procenta a dále na 23,1 procenta. Abychom splnili zvýšený požadavek, vydali jsme v únoru 2022 šestileté dluhopisy v nominální hodnotě 100 milionů eur (2,4 miliardy Kč) s úrokovou sazbou 1,625 procenta. Ratingová agentura Moody's jim přidělila rating A3 a upsala je řada institucionálních investorů na mezinárodním i domácím trhu. V prosinci 2022 jsme vydali další MREL dluhopisy, tentokrát českým retailovým a institucionálním investorům, v nominální hodnotě 1,5 miliardy Kč s úrokovou sazbou 8 procent.

Abychom byli schopni plně pokrýt MREL požadavek, odhadujeme, že budeme muset vydat další MREL instrumenty v minimálním objemu 3,5 miliardy Kč. V této souvislosti plánujeme, že nabídneme českým klientům možnost zřídit si podřízené vklady. Zároveň se také budeme snažit v roce 2023 umístit na lokálním nebo mezinárodním trhu další dluhopisy, pokud budou příznivé tržní podmínky.

FINANČNÍ VÝSLEDKY

Rok 2022 byl pro Skupinu MONETA úspěšný, neboť náš čistý zisk ve výši 5,2 miliardy Kč překonal výhled o 18 procent. Hlavními faktory byly vyšší celkové provozní výnosy díky zvýšeným tržním sazbám, nízké náklady na riziko a stabilní provozní náklady.

Čistý úrokový výnos se oproti roku 2021 zlepšil o 8,2 procenta na 9,3 miliardy Kč v důsledku zvýšení tržních sazeb, což ovlivnilo zejména naše komerční portfolio a treasury operace. Vyšší úrokové sazby však vytvářely velký tlak na naše náklady na financování, což ovlivnilo a snížilo čistou úrokovou marži (NIM) na 2,6 procenta v roce 2022. Naše náklady na financování vzrostly oproti roku 2021 více než pětinasobně v důsledku výrazného zvýšení úrokových sazeb u depozitních produktů. Například spořicí účty a termínované vklady mají úrokovou sazbu 5,3 procenta, kterou jsme nabízeli za účelem zlepšení naší likvidní pozice. V první polovině roku 2023 očekáváme snížení NIM o dalších 10–20 bazických bodů. Návrat NIM na úroveň 2,7 procenta očekáváme v prvním čtvrtletí roku 2024 v závislosti na předpokládaném snížení repo sazby ze strany ČNB.

Čistý výnos z poplatků a provizí se meziročně zvýšil o 12,1 procenta na 2,3 miliardy Kč, a to především díky provizím z distribuce produktů třetích stran a díky nárůstu počtu karetých transakcí.

Celkové provozní výnosy následně dosáhly 12,1 miliardy Kč a v porovnání s rokem 2021 se zvýšily o 8,5 procenta.

Za rok 2022 dosáhly naše provozní náklady výše 5,6 miliardy Kč, což bylo méně než výhled, a to navzdory inflačním tlakům. Toho bylo dosaženo díky důsledné kontrole nákladů v celé společnosti, přes tlak na růst mezd. Ke stabilním provozním nákladům také pomohla kompenzace ze strany PPF ve výši 113 milionů Kč za náklady, které jsme vynaložili v rámci navrhované akvizice Skupiny Air Bank. MONETA chce i nadále zvyšovat produktivitu a efektivitu, a proto plánuje, že do poloviny roku 2023 sníží počet zaměstnanců na 2 500 ze současných 2 699 (v prosinci 2022). V loňském roce proběhla dvě kola propouštění zaměstnanců a třetí bude dokončeno v průběhu prvního čtvrtletí roku 2023.

Za rok 2022 MONETA doručila provozní zisk ve výši 6,5 miliardy Kč, což je o 15,8 procenta více než v roce 2021.

V průběhu roku 2022 MONETA vykázala náklady na riziko ve výši 90 milionů Kč, tj. 3 bazické body průměrného úvěrového portfolia v čisté výši, což je výrazně méně, než se očekávalo ve výhledu na rok 2022. K nízkým nákladům na riziko přispělo několik faktorů. Podařilo se nám zlepšit klasifikaci významného objemu úvěrů, které byly dříve klasifikovány jako nevykonné (NPL), a to díky tomu, že u nich klienti měli dlouhodobě uspokojivou platební morálku. Jak jsme informovali v průběhu roku, pravidelně jsme úspěšně realizovali prodeje našeho portfolia nevykonných úvěrů, čímž jsme v roce 2022 dosáhli výnosu ve výši 243,1 milionu Kč. A obecně jsme celkově zaznamenali i dobrou a stabilní platební morálku s nízkou mírou splátek po splatnosti napříč všemi produktovými kategoriemi.

Na druhou stranu jsme s ohledem na budoucí ekonomickou nejistotu považovali za obezřetné vytvořit tzv. „management overlays“ neboli dodatečné opravné položky ke krytí budoucích rizik, které ke konci roku 2022 činily 847 milionů Kč. Z toho 608 milionů Kč bylo vytvořeno v průběhu roku 2022. Vytvoření těchto opravných položek má za cíl pokrýt dopad očekávané recese v roce 2023 a bylo částečně kompenzováno rozpuštěním opravných položek souvisejících s pandemií COVID-19. Obecně jsme se snažili zohlednit aktuální makroekonomická rizika v našich opravných položkách.

MONETA dosáhla v roce 2022 čistého zisku 5,2 miliardy Kč, což je o 30,2 procenta více než v předchozím roce. Tento výsledek byl díky výše uvedeným důvodům lepší, než se očekávalo, a vedl k návratnosti hmotného kapitálu ve výši 18,7 procenta.

Naše kapitálová přiměřenost zůstává na vysoké úrovni 18 procent, což přesahuje náš aktuální cíl 16,1 procenta na konsolidované úrovni, a máme dobrou likviditu s ukazatelem krytí likvidity ve výši 213,7 procenta.

Vzhledem k tak dobré ziskovosti a silné kapitálové pozici jsem rád, že mohu oznámit, že plánujeme navrhnout dividendu za rok 2022 ve výši 8 Kč na akcii.

Nyní shrnu výsledky našeho retailového a komerčního segmentu v roce 2022.

OBCHODNÍ VÝSLEDKY

V loňském roce dosáhla MONETA v porovnání s rokem 2021 růstu úvěrového portfolia¹ o 5,6 procenta, přičemž retailový segment vzrostl o 6,8 procenta a komerční

segment o 3,1 procenta. Vklady našich klientů vzrostly oproti roku 2021 o 17,2 procenta, v retailovém bankovníctví o 18 procent a v komerčním bankovníctví o 14,5 procenta. MONETA přilákala 170 tisíc nových klientů a naše klientská základna ke konci roku přesáhla 1,5 milionu klientů a celkově vzrostla o 5,4 procenta.

Rok 2022 zakončila MONETA s 16procentním podílem na trhu spotřebitelských úvěrů, který si chceme udržet, s 8procentním podílem na trhu hypotečních úvěrů a s 4procentním podílem na trhu s investičními fondy.

Výsledky retailového segmentu¹

Dosáhli jsme solidního růstu portfolia hypotečních úvěrů, které jsme navýšili o 10,3 miliardy Kč na 133 miliard Kč, což je nárůst o 8,4 procenta. Objem nových hypoték meziročně výrazně poklesl – o více než 50 procent – v důsledku vyšších úrokových sazeb a následně nižší poptávky. K obzvláště výraznému poklesu došlo v průběhu čtvrtého čtvrtletí, kdy nové objemy poklesly meziročně o 63,1 procenta.

Objem nových spotřebitelských úvěrů se snížil o 10,1 procenta, což odráží nižší poptávku na trhu, kde jsme si i nadále udržovali silnou pozici vůči našim klíčovým konkurentům. Celková bilance portfolia spotřebitelských úvěrů se zvýšila o 1,4 miliardy Kč, tj. o 2,9 procenta. Bilance portfolia spotřebitelských úvěrů na konci roku činila 48,6 miliardy Kč, a to zejména díky úspěšné distribuci úvěrů ze stavebního spoření a bezúčelových splátkových úvěrů. Portfolio úvěrů na koupi automobilu se zvýšilo o 0,2 miliardy Kč neboli o 7,5 procenta, a skončilo na úrovni 2,6 miliardy Kč. Portfolio kreditních karet a kontokorentních úvěrů zůstalo na stabilní úrovni 2,5 miliardy Kč.

V oblasti retailových vkladů jsme dosáhli vysokého růstu, když se vklady meziročně zvýšily o 39,1 miliardy Kč neboli vzrostly o 18 procent na celkových 256,3 miliardy Kč, a to díky konkurenceschopné nabídce úrokových sazeb na spořicí účtech a termínovaných vkladech. Z celkového počtu nových vkladů bylo 50 procent založeno prostřednictvím našich digitálních kanálů.

Distribuce investičních fondů se snížila o 25,9 procenta. Celkový objem finančních prostředků v investičních fondech dosáhl částky 28,1 miliardy Kč, což je meziročně o 3,3 procenta více. Výnosy z poplatků a provizí z investičních fondů byly ve výši 302 milionů Kč, což představuje nárůst o 43,1 procenta. Růst těchto výnosů lze přičíst silnému, i když nižšímu objemu distribuce a změnám v cenové politice. MONETA v současné době nabízí 35 typů investičních fondů, které tvoří 10 fondů s pevným výnosem, jeden nemovitostní fond, 14 akciových fondů a 10 smíšených fondů kombinujících pevný výnos a akcie. Našimi klíčovými partnery jsou

¹ Portfolio představuje výkonné úvěry v hrubé výši.

Generali Investments, Franklin Templeton, Fidelity International, East Capital a Invesco.

Kromě toho MONETA také úspěšně rozvíjela nabídku penzijních fondů, díky níž získala téměř 16 700 klientů do fondů spravovaných našimi partnery – Generali a NN. Pokračovali jsme také v rozvoji nabídky životního pojištění a uzavřeli téměř 11 000 pojistných smluv. Kromě těchto produktů jsme pokračovali v úspěšné distribuci pojištění schopnosti splácet úvěr a dalších pojištění od našeho klíčového partnera Cardiff. Celkové výnosy z distribuce pojištění dosáhly 798,8 milionu Kč, což představuje nárůst o 6,6 procenta oproti roku 2021.

Výsledky komerčního segmentu¹

V sub-segmentu živnostníků a malých firem jsme dosáhli významného nárůstu úvěrového portfolia, které se zvýšilo o 2,4 miliardy Kč neboli o 24,3 procenta na 12,4 miliardy Kč. Nové objemy úvěrů poskytnutých klientům z řad živnostníků a malých firem vzrostly o 11,7 procenta a celkem jsme jim poskytli nezajištěné úvěry v objemu 4,5 miliardy Kč.

V segmentu malých a středních podniků zůstalo naše portfolio investičních úvěrů stabilní na úrovni 46,3 miliardy Kč, nicméně nové objemy se zvýšily o 6,7 procenta a dosáhly 12,8 miliardy Kč. Nárůst jsme zaznamenali také u provozního kapitálu, kde jsme přidali 0,6 miliardy Kč a zvýšili portfolio na 14,2 miliardy Kč neboli o 4 procenta. Dále jsme dosáhli navýšení portfolia úvěrů na financování koupě automobilů, kde jsme nově přidali 0,5 miliardy Kč a růst dosáhl 7,8 procenta. Celková výše úvěrů na nákup automobilu tak vzrostla na 6,9 miliardy Kč.

Co se týče nových vkladů komerčních klientů, tak i tady se nám podařilo zvýšit objemy a tím i celkový zůstatek na konci roku, nicméně za cenu vyšších nákladů. Vklady komerčních klientů vzrostly meziročně o 9,8 miliardy Kč neboli o 14,5 procenta a dosáhly výše 77,5 miliardy Kč. Tento nárůst je, podobně jako u vkladů retailových klientů, způsoben příznivými úrokovými sazbami nabízenými na spořicích a termínovaných vkladech od 3. čtvrtletí 2022.

PŘEHLED NOVINEK V DIGITÁLNÍ STRATEGII

Pozici Skupiny MONETA jako digitálního lídra na českém bankovním trhu ocenila studie Deloitte Digital Banking Maturity Study 2022. MONETA v ní byla již potřetí v řadě označena za digitálně nejvyspělejší banku v České republice. I během roku 2022 jsme pravidelně zaváděli do našich digitálních kanálů klientsky přívětivé funkce a služby.

Na začátku roku, v lednu, jsme vylepšili funkčnost naší Internet Banky, která klientům umožňuje zakládat spořicí a běžné účty v cizích měnách. Růst

počtu nových vkladů se z velké části opíral o digitální kanály, kde jsme prostřednictvím online platformy získali více než 50 procent vkladů. Modernizovali jsme také směnárenské funkce, a to jak ve Smart Bance, tak v Internet Bance. Na začátku roku jsme také do našich digitálních platform přidali nabídku penzijního pojištění, což přispělo k celkovému úspěchu v prodeji tohoto produktu.

V oblasti hypotečních úvěrů jsme představili nový hypoteční web – www.hypoteka.cz. Prostřednictvím této webové stránky lze sjednávat a následně spravovat hypotéky online. Současně jsme zavedli plně online proces pro podávání žádostí o hypotéku s názvem Hypotéka online. Ten se setkal s velkým ohlasem a spolu s nabídkou refinancování online přinesla tato vylepšení nové objemy ve výši 2,2 miliardy Kč, což představuje 14procentní podíl na celé nové produkci hypoték.

Naše digitální kanály jsou rovněž vybaveny tak, aby lépe sloužily klientům se zrakovým postižením. Konkrétně jsme zavedli sadu nástrojů schopných převádět vizuální obsah do zvukové podoby, a umožnili tak těmto klientům lépe se orientovat a využívat naše bankovní služby online.

Celkově se naše digitální platformy podílely 48 procenty na objemu poskytnutých spotřebitelských úvěrů, 24 procenty na objemu nových úvěrů pro živnostníky a malé firmy a 14 procenty na objemu nově poskytnutých hypoték. Neméně důležité je, že v roce 2022 bylo online založeno více než 61 procent nových spořicích účtů, 35 procent nových běžných účtů, 45 procent nových termínovaných vkladů a 9 procent nových účtů stavebního spoření.

ŘÍZENÍ RIZIK

V roce 2022 jsme vynaložili celkové náklady na riziko ve výši 90 milionů Kč neboli 0,03 procenta našeho průměrného úvěrového portfolia v čisté výši. Náklady na riziko se pohybovaly na výrazně nižší úrovni než v předchozích letech a byly pod naším očekáváním 0,2–0,4 procenta. Tohoto výsledku bylo dosaženo díky zlepšení kvality úvěrového portfolia a také pravidelnému splácení portfolia, které bylo dříve klasifikováno jako nevykonné pohledávky. U významné části úvěrů, kterým byla snížena klasifikace v průběhu pandemie COVID-19 a které byly kryty opravnými položkami, došlo v průběhu loňského roku ke zlepšení klasifikace nebo i k jejich úplnému splacení. Je tedy zřejmé, že obezřetný a předvídativý přístup Skupiny MONETA během pandemických let přispěl k historicky nejnižším nákladům na riziko za rok 2022.

Nízkých rizikových nákladů jsme také dosáhli díky i nadále úspěšným prodejům nevykonných úvěrů napříč různými druhy portfolií. V uplynulém roce

jsme úspěšně prodali nevýkonné úvěry v nominální hodnotě 0,9 miliardy Kč a tím dosáhli výnosu ve výši 243,1 milionu Kč. Tento výnos umožnil poměrně výrazně snížit celkové rizikové náklady. Prodej nevýkonných úvěrů probíhá prostřednictvím elektronických aukcí, kterých se účastní více zájemců, a to jak tuzemských, tak i zahraničních.

Naše portfolia se v současné době vyznačují nízkou mírou delikvence ve splácení díky cíleným a dobře koordinovaným nástrojům a procesům vymáhání. Náš podíl nevýkonných úvěrů se snížil z 2,2 procenta na 1,4 procenta. Stejně tak je důležité, že naše celkové krytí nevýkonných úvěrů činilo 134,8 procenta, což je v souladu s cíli naší obezřetné politiky na řízení úvěrového rizika a na výši nevýkonných úvěrů.

Jak již bylo zmíněno, naše náklady na riziko také zahrnují významnou tvorbu dodatečných opravných položek neboli „management overlays“. Tyto dodatečné rezervy jsme se rozhodli vytvořit kvůli očekávanému nástupu recese. Rezervy přesahují částku 0,8 miliardy Kč a byly navrženy tak, aby pokryly potenciálně zranitelné části našeho úvěrového portfolia. Svým způsobem jsme recyklovali část opravných položek vytvořených během pandemických let a rozhodli jsme se udržet stabilitu jak v absolutním objemu krytí rizik, tak v relativní tvorbě opravných položek na naše úvěrové expozice.

A na závěr bych dodal, že jsme během loňského roku významně investovali do zdokonalení našich modelů řízení rizik, kvantitativních kapacit a souvisejících postupů upisování, které odrážejí současnou ekonomickou situaci a rizika do budoucna.

KAPITÁLOVÁ POZICE A MINIMÁLNÍ POŽADAVEK NA KAPITÁL A ZPŮSOBILÉ ZÁVAZKY (MREL)

MONETA má i nadále solidní kapitálovou pozici, náš regulatorní kapitál dosáhl 30,9 miliardy Kč, což vedlo ke konci roku ke kapitálové přiměřenosti ve výši 18 procent. Náš nadbytečný kapitál činí 3,3 miliardy Kč nad cílovou kapitálovou přiměřeností stanovenou vedením společnosti ve výši 16,1 procenta. Nadbytečný kapitál nezahrnuje 4,1 miliardy Kč z čistého zisku za rok 2022, které byly vyčleněny na plánovanou dividendu.

V průběhu roku 2022 se náš regulatorní kapitálový požadavek na konsolidované bázi zvýšil na 15,1 procenta s účinností od 1. ledna 2023 a od 1. dubna 2023 se znovu zvýší na 15,6 procenta v důsledku zvýšení proticyklické rezervy na základě rozhodnutí ČNB. Kromě toho s potěšením oznamujeme, že náš kapitálový požadavek v rámci Pilíře II zůstane pro rok 2023 nezměněn na úrovni 2,6 procenta. Náš regulátor provedl přezkum tohoto požadavku v průběhu října 2022 a rozhodl o zachování stávající úrovně.

Náš MREL požadavek k 1. lednu 2023 činí 20,6 procenta (včetně zahrnutí povinných kapitálových rezerv). Podařilo se nám Banku na jeho splnění úspěšně připravit, a to jak díky optimalizaci našich kapitálových poměrů, tak také prostřednictvím vydání významné části cenných papírů, které jsou způsobilé ke krytí tohoto požadavku. Naše kapitálová přiměřenost dle MREL požadavku dosáhla 21,4 procenta na individuální bázi. Během roku 2022 jsme vydali cenné papíry v celkové hodnotě 3,9 miliardy Kč a umístili je jak u mezinárodních, tak u lokálních investorů.

DIVIDENDOVÁ POLITIKA

I nadále zůstáváme vázáni naší dlouhodobou dividendovou politikou, která stanovuje rozdělení minimálně 70 procent konsolidovaného čistého zisku Skupiny MONETA našim akcionářům. Proto plánujeme navrhnout za rok 2022 dividendu ve výši 8 Kč na akcii na řádné valné hromadě akcionářů, která se bude konat 25. dubna 2023. Výši dividendy posoudila ČNB a vyjádřila se, že nemá k návrhu připomínky. Pokud tedy dojde ke schválení ze strany akcionářů, bude rozhodný den pro nárok na dividendu stanoven na 2. května 2023 a výplata se stanoví na druhou polovinu května.

ESG

MSCI potvrdila rating Skupiny MONETA na stupni AA v oblasti životního prostředí (E), společenské odpovědnosti (S) a řízení a správy (G), a to především díky vysokému standardu správy a řízení společnosti a důrazu na důkladné testování kybernetické bezpečnosti Skupiny MONETA, včetně bankovních systémů. MSCI rovněž ocenila iniciativy Banky v oblasti ochrany spotřebitele.

V prosinci obdržela MONETA od neziskové organizace CDP, která shromažďuje a vyhodnocuje informace společností o jejich dopadech na životní prostředí, hodnocení „B“. To je výrazné zlepšení oproti stupni „C“, který jsme obdrželi v roce 2021, a potvrzení toho, že naše aktivity v oblasti ochrany životního prostředí mají význam a že je zainteresované strany ocení.

Pokud jde o odpovědné úvěrování a vztahy s našimi retailovými klienty, v roce 2021 jsme založili Nadaci MONETA Clementia. Nadace se snaží pomáhat retailovým klientům, kteří se dostanou do finančních potíží kvůli mimořádným životním událostem. Od svého založení nadace odpustila našim klientům, kteří se ocitli ve finančních potížích, závazky ve výši 14,9 milionu Kč. Činnost nadace a její rozhodování byly svěřeny nezávislé správní radě, která zajišťuje nestrannost a důkladné posouzení jednotlivých případů. Kromě toho se rozšířil rozsah činnosti nadace o podporu vzdělávání nebo odborné přípravy mladých lidí žijících v dětských domovech a dalších zařízeních.

V uplynulém roce jsme pokračovali v poskytování grantů různým neziskovým organizacím na základě návrhů našich zaměstnanců. Mezi nejvýznamnější aktivity v této oblasti patří podpora matek samoživitelek prostřednictvím neziskové organizace „Women for Women“. Pokračovali jsme také v asistenci školám v oblasti finanční gramotnosti.

Na závěr bych dodal, že jsme také hrdí na naše hodnocení v rámci indexu Bloomberg Gender Equality. Konkrétně jsme nesmírně hrdí na to, že se nám daří i nadále odstraňovat rozdíly v odměňování žen a mužů. V této oblasti jsme dosáhli hmatatelného úspěchu, když se nám podařilo snížit rozdíl v odměňování z 2,79 procenta na 1,98 procenta.

Celkově MONETA přispěla na různé filantropické a občanské aktivity částkou 47 milionů Kč. Vysokého uznání a ocenění se nám dostalo také za práci Nadace MONETA Clementia, která se zařadila mezi 20 nejlepších z celkového počtu 465 nadací a nadačních fondů působících v České republice.

VÝHLED

Očekáváme, že rok 2023 bude náročný. Vzhledem k tomu, že boj s inflací ještě zdaleka neskončil, budeme se pravděpodobně muset potýkat jak s inflačním, tak s recesním prostředím. Současná ekonomická situace bude i nadále přinášet výzvy pro naše klienty. Česká ekonomika vstoupila do „technické“ recese v posledním čtvrtletí roku 2022 a očekává se, že tento stav bude pokračovat.

Vysoké úrokové sazby budou mít pravděpodobně negativní dopad na řadu domácností a tento jev bude umocněn vysokými výdaji na energie, potraviny a další nezbytné výdaje. Bezprostřední efekt těchto dopadů je již patrný ve vyšších životních nákladech, což v konečném důsledku snižuje disponibilní příjmy a omezuje dostupnost úvěrů. Nižší poptávka po našich úvěrových produktech byla patrná po celý rok 2022 a pravděpodobně přetrvává i v blízké budoucnosti. Tato očekávání byla zohledněna v předpokladech pro náš obchodní plán a v rámci vývoje úvěrového portfolia.

V roce 2023 budeme spolu s pěti našimi konkurenty podléhat tzv. „windfall tax“ neboli dani z neočekávaných zisků. Očekáváme, že tato daň bude platit po dobu tří let, a odhadujeme, že nám sníží naši ziskovost přibližně o 10 procent. Tyto předpoklady a odhady jsou rovněž součástí našeho obchodního plánu a naší komunikace vůči trhu.

Zároveň jsme kvůli očekávání recese a vyšších kapitálových požadavků přehodnotili růst rozvahy v letech 2023 až 2025. Konkrétně chceme zůstat opatrní, pokud jde o řízení našich rizikově vážených aktiv a jejich růstu. Tato opatrnost vyplývá z nejistoty,

jestli bude poptávka a za jakou cenu po instrumentech způsobilých ke krytí MREL požadavku, které plánujeme vydat v druhé polovině roku 2023. Tato nejistota omezuje náš rizikový apetit týkající se rozšiřování úvěrových aktivit.

Kromě toho čelíme významné nejistotě související s měnovou politikou ČNB a z ní vyplývající úrovní klíčových úrokových sazeb. Naše předpoklady vycházejí z očekávání, že klíčové sazby začnou ve druhé polovině roku 2023 klesat. Současně náš plán obsahuje předpoklad, že budeme schopni snížit sazby u klientských vkladů a dosáhnout tak snížení nákladů na financování. Pokud by se ukázalo, že jsou tyto předpoklady mylné, pravděpodobně bychom nemohli klientské vklady v druhé polovině roku 2023 přecenit. To by znamenalo, že pokud se klíčové sazby nezmění a nebudeme tedy moct přecenit klientské vklady, bude to mít negativní dopad na naše výsledky v roce 2023.

Na základě našich předpokladů proto očekáváme, že naše úvěrové portfolio zůstane do značné míry stabilní a v období do roku 2027 poroste ročním průměrným tempem 1,3 procenta. Stejně konzervativní předpoklad máme také u našich depozit, která zůstanou stabilní a do roku 2027 budou růst průměrným ročním tempem 1 procento. Náš obchodní plán spíše cílí na stabilní vývoj než růst a vychází z řady konzervativních předpokladů, dokud nebude více jasno o inflaci, růstu ekonomiky a vývoji na trhu práce. To je ve výrazném kontrastu s předchozími roky.

Současný obchodní plán si klade za cíl v průměru čtyřprocentní roční růst provozních výnosů, abychom do roku 2027 dosáhli 14 miliard Kč. Toho bychom měli dosáhnout díky přecenění stávajícího úvěrového portfolia, zvýšením výnosů z poplatků a provizí prostřednictvím distribuce produktů třetích stran a dosažením nižších nákladů na financování.

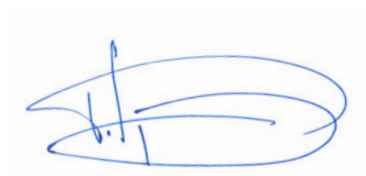
Co se týče provozních nákladů, plánujeme i nadále udržet disciplínu a zaměření se na efektivitu. Výše celkových provozních nákladů by neměla do roku 2027 překročit 6,1 miliardy Kč. K dosažení tohoto cíle plánujeme pokračovat ve zvyšování produktivity prostřednictvím investic do inovací, zjednodušování a omezování činností i aktiv. Podle předpokladů zapracovaných do současného plánu by roční růst našich nákladů neměl v pětiletém horizontu přesáhnout v průměru 1,7 procenta.

Z hlediska budoucích nákladů na riziko odhadujeme, že se v pětiletém horizontu budou pohybovat v rozmezí 0,3 až 0,6 procenta ročně. Předpokladem pro takto odhadované náklady na riziko jsou určité míry selhání, vymožené částky a jiné faktory. Tyto odhady vycházejí ze zkušeností „dle vývoje v minulých obdobích“ s ohledem na předpokládaný vývoj prostředí, ve kterém Banka působí.

Celkově se snažíme dosáhnout minimálně 15procentní návratnosti hmotného kapitálu (RoTE) po celé pětileté období. Tento cíl odráží dopad „windfall tax“. Nicméně náš cíl na minimální kumulativní čistý zisk směřuje k překročení kumulativních výsledků předchozího pětiletého období, tedy 2018–2022, kdy jsme zaznamenali čistý zisk ve výši 20 miliard Kč. Kumulativní čistý zisk dle současného obchodního plánu je stanoven na minimální úrovni 23,6 miliardy Kč a dosahuje potenciálního průměrného ročního růstu 5,4 procenta.

Rádi bychom vás ujistili o našem odhodlání dosahovat těchto výsledků stejně jako v předchozích letech. Tým MONETA je odhodlán těchto cílů dosáhnout.

S úctou



Tomáš Spurný
Předseda představenstva a CEO
MONETA Money Bank, a.s.



Tomáš Hudec

Krejcarova uzenina

Turnov | Liberecký kraj

Prosperujeme s Monetou

Vyučený mechanik Tomáš Hudec se do řeznické rodiny Krejcarů přiženil. „Začít nějaké řemeslo od základu a pořádně, to není jednoduché. Pořezanej jsem byl ze začátku tedy dost, to mi věřte,“ vzpomíná. K nové profesi však přistoupil zodpovědně a i pod jeho vedením patří turnovské řeznictví a uzenářství Krejcarova uzenina k nejvyhlášenějším v kraji. Je nám ctí být u toho!

HLAVNÍ UDÁLOSTI

HLAVNÍ UDÁLOSTI ROKU 2022

2022

LEDEN

OCENĚNÍ

MONETA byla v jedenáctém ročníku tradiční soutěže finančního sektoru „Finparáda“ 2021 oceněna jako Finanční společnost roku 2021. MONETA také získala čtyři zlaté medaile, a to za běžný účet Tom Plus, oba typy spořicíh účtů a za produkt stavebního spoření.¹

ESG

MONETA byla již potřetí jako jediná česká společnost zařazena do Indexu genderové rovnosti společnosti Bloomberg (Bloomberg Gender Equality Index). Skupině MONETA se podařilo snížit průměrný rozdíl v odměňování žen a mužů na 2,79 % (z 5,19 % v roce 2021) a dosáhnout celkového skóre 82,63 %, což představuje zlepšení o 11,3 % oproti minulému roku.²

BŘEZEN

OCENĚNÍ

MONETA získala prestižní ocenění Celent Model Bank Award, které uděluje globální výzkumná a poradenská společnost pro odvětví finančních služeb za migraci systému platebních a kreditních karet.⁴

ESG

MONETA zveřejnila zprávu o udržitelnosti za rok 2021, která poprvé zohlednila nové povinné požadavky na reporting podle standardů Evropské unie v oblasti udržitelnosti a také vycházela z Agendy OSN pro udržitelný rozvoj 2030 a Pařížské dohody. Současně MONETA spustila nové webové stránky, které informují o naplňování její ESG strategie a o všech jejích aktivitách v oblasti udržitelnosti.⁵

KVĚTEN

UKONČENÍ AKVIZICE SKUPINY AIR BANK

Dne 30. května 2022 podepsaly PPF a MONETA dohodu o ukončení procesu akvizice Skupiny Air Bank (Air Bank a českého a slovenského Home Creditu). Dohodu iniciovala PPF z důvodu vyšších kapitálových požadavků, zhoršujícího se makroekonomického prostředí, negativního vývoje kapitálových trhů a celkových geopolitických událostí.³

SDÍLENÁ SÍŤ BANKOMATŮ

MONETA a Komerční banka („KB“) uzavřely dohodu o sdílení bankomatových sítí v České republice od června 2022. Tato iniciativa zvyšuje dostupnost hotovostních služeb pro klienty obou bank a má i pozitivní dopad na udržitelnost tím, že snižuje spotřebu energie a další náklady spojené s provozem oddělených bankomatových sítí.⁴

ČERVENEC

ESG

Na základě nejnovějšího výpočtu uhlíkové stopy se Skupině MONETA podařilo snížit mezi lety 2016 a 2021 své přímé emise (Scope 1 a Scope 2) oxidu uhličitého o 76,3 %. Výpočet byl dle mezinárodní normy ISO ověřen nezávislou certifikovanou třetí stranou. MONETA se tak přiblížila svému cíli snížit do roku 2026 přímé emise oxidu uhličitého o 90 % v porovnání s rokem 2016.⁴

1

2

3

4

5

6

7

ÚNOR

EMISE MREL DLUHOPISŮ

MONETA vydala svou první emisi nepodřízených preferenčních dluhopisů způsobilých pro krytí MREL požadavku v nominální hodnotě 100 milionů EUR s úrokovou sazbou ve výši 1,625 % na prvních pět let. Splatnost dluhopisů je šest let s opcí na předčasné splacení po pěti letech. Dluhopisy byly úspěšně umístěny na mezinárodním finančním trhu cenných papírů s pevným výnosem.³

DUBEN

VALNÁ HROMADA / DIVIDENDA

Valná hromada MONETA Money Bank (dále také „Banka“) se konala 26. dubna 2022 a byla na ní schválena výplata dividendy z čistého zisku za rok 2021 ve výši 7 Kč na akcii. Dále akcionáři schválili konsolidovanou i individuální účetní závěrku Banky za rok 2021 i zprávu o odměňování za rok 2021. Valné hromady se účastnilo 60,41 % akcionářů.

ČERVEN

OCENĚNÍ

MONETA získala rekordních 12 ocenění v renomované soutěži finančního sektoru „Zlatá koruna“. Čtyři zlatá, šest stříbrných a dvě bronzová ocenění znamenají, že se MONETA stala nejen letošním absolutním vítězem, ale také držitelem rekordního počtu ocenění v jednom ročníku za celou historii soutěže. Hlavní cenu, o které rozhodovala veřejnost, získala již podruhé za sebou mobilní aplikace Smart Banka. MONETA byla oceněna také za novou online hypotéku, podnikatelské účty a produkt stavebního spoření.⁶

8

SRPEN**ESG**

MONETA získala od organizace Byznys pro společnost zlatý certifikát Index diversity za rok 2021 za rovné podmínky pro čerpání volna pro všechny zaměstnance bez ohledu na sexuální orientaci, podporu návratů z rodičovské dovolené i nastavení strategie diversity a inkluze v rámci celé Skupiny.⁷

KAMPAŇ KE KLIENTSKÝM VKLADŮM

MONETA v reakci na měnící se ekonomickou situaci a tržní sazby zvýšila úrokové sazby na spořicíh účtech a termínovaných vkladech až na 5,3 %. Tato úspěšná kampaň významně přispěla k celkovému růstu klientských vkladů ve výši 17,2 % v roce 2022.

10

ŘÍJEN**DIGITALIZACE**

MONETA byla ve studii Digital Banking Maturity společnosti Deloitte již potřetí v řadě označena za digitálně nejvyspělejší banku v České republice.⁴

11

LISTOPAD**OCENĚNÍ**

MONETA získala, spolu s Komerční bankou, cenu za Inovátora roku v prestižní oborové soutěži Nejlepší banka 2022 za projekt sdílení bankomatové sítě. MONETA byla také zvolena třetí nejprívětivější bankou pro klienty v České republice.⁴

ESG

Společnost MSCI Inc. potvrdila Skupině MONETA ESG rating na úrovni „AA“, což dokazuje, že MONETA stále patří mezi lídry v této oblasti.⁸

OCENĚNÍ

MONETA získala zlatou cenu v kategorii Zodpovědná banka roku 2022 v prestižních oborových cenách Banka roku. Další zlatou cenu získala MONETA v kategorii Hypotéka roku, a to po třetí za sebou. V hlavní kategorii Banka roku se MONETA umístila na druhé příčce, stejně jako v soutěži Banka bez bariér.⁹

WINDFALL TAX PRO BANKOVNÍ SEKTOR

Parlament České republiky schválil novelu zákona o daních z příjmů, která zavádí povinnost společností z energetického sektoru a šesti největších bank (včetně MONETA Money Bank) platit daň z neočekávaných zisků (tzv. windfall tax) za roky 2023, 2024 a 2025. Cílem daně z neočekávaných zisků je zdanit mimořádné, neočekávané zisky plynoucí ze změn ekonomického prostředí.¹⁰

12

PROSINEC**ESG**

MONETA obdržela od organizace CDP skóre na úrovni „B“, což je zatím nejlepší výsledek a zlepšení oproti „C“ v minulém roce. CDP je nezisková organizace zabývající se zveřejňováním a analýzou dopadů na životní prostředí.¹¹

EMISE MREL DLUHOPISŮ

MONETA vydala druhou emisi nepodřízených preferenčních dluhopisů způsobilých pro krytí MREL požadavku v nominální hodnotě 1,5 miliardy Kč s pevnou úrokovou sazbou 8 %. Splatnost dluhopisů je čtyři roky s opcí na předčasné splacení po třech letech. Dluhopisy byly úspěšně upsány českými retailovými a institucionálními investory.³

SDÍLENÁ SÍŤ BANKOMATŮ

V prosinci 2022 oznámily UniCredit Bank a Air Bank, že se od února 2023 připojí ke sdílené síti bankomatů, kterou iniciovaly MONETA a Komerční banka v květnu 2022. Sdílená síť bude zahrnovat 2 048 bankomatů, tedy 37 % všech bankomatů dostupných v České republice.^{4,12}

2023

1 Zdroj: 2021 <https://www.finparada.cz/Zebricky-Produkt-Roku.aspx>.

2 Zdroj: https://assets.bbhub.io/company/sites/46/2021/01/GEI2021_MemberList_FNL.pdf.

3 Zdroj: <https://investors.moneta.cz/aktualni-informace>.

4 Zdroj: <https://www.moneta.cz/servis-pro-media/tiskove-zpravy/>.

5 Zdroj: <https://esg.moneta.cz/>.

6 Zdroj: <https://www.zlatakoruna.info/soutez/2022>.

7 Zdroj: <https://diverzita.cz/cs/signatar/moneta-money-bank>.

8 Zdroj: <https://www.msci.com/>. Přímý odkaz zde (pouze anglicky); Prohlášení o vyloučení odpovědnosti: Použití jakýchkoli údajů společnosti MSCI ESG Research LLC nebo jejich přidružených společností (MSCI) společností MONETA Money Bank, a.s., a použití loga MSCI, ochranných známek, značek nebo názvů indexů v tomto dokumentu nepředstavuje sponzorování, podporu, doporučení nebo propagaci MONETA Money Bank, a.s., společností MSCI. Služby a data MSCI jsou majetkem MSCI nebo jejich poskytovatelů informací a jsou poskytovány „tak, jak jsou“ a bez záruky. Názvy a loga MSCI jsou ochranné známky nebo servisní značky MSCI.

9 Zdroj: www.bankaroku.cz.

10 Zdroj: <https://www.mfcr.cz/cs/aktualne/tiskove-zpravy/2022/snemovna-schvalila-mimoradnou-dan-z-neoc-48951/>.

11 Zdroj: www.cdp.net. Přímý odkaz zde.

12 Na základě údajů k 31. prosinci 2022.

A woman with long brown hair, wearing a beige blazer, a black top, black pants, and white sneakers, is sitting cross-legged on a brown sofa. She is smiling and looking towards the camera. The background is a white wall with a large, stylized 'A' shape cutout.

Tereza Šarkezi

BUNKR.FUN s.r.o.

Víchová nad Jizerou | Liberecký kraj

Prosperujeme s Monetou

Multifunkční matrace a dětský domeček v jednom Bunkr od značky chcibunkr.cz vznikl původně pro malou Lotku, dcerku zakladatelky značky Terezy Šarkezi. Tato rozkládací variabilní matrace doplněná dvěma trojúhelníky přímo vybízí ke stavění dětských bunkrů, dají se na ní bezpečně provádět nejrůznější akrobatické kousky, ale poslouží i ve chvílích relaxace nebo jako provizorní postel pro návštěvy. Prostě skvělý nápad, který si brzy získal řadu nadšených zákazníků. Je nám ctí být u toho!

FINANČNÍ VÝSLEDKY ZA ROK 2022 V POROVNÁNÍ S VÝHLEDEM¹

Ukazatele	Výchled pro rok 2022 ²	Výsledky za rok 2022
Celkové provozní výnosy (mld. Kč)	≥12,0	12,1
Celkové provozní náklady (mld. Kč)	≤5,7	5,6
Náklady na riziko (CoR, bps)	20–40	3
Efektivní daňová sazba (%)	~20,0	19,4
Čistý zisk (mld. Kč)	≥4,4	5,2
Zisk na akcii (Kč)	≥8,6	10,2
Návratnost hmotného kapitálu (RoTE, %)	≥16,0	18,7

V roce 2022 Skupina MONETA úspěšně splnila všechny klíčové finanční cíle, které byly oznámeny akcionářům 4. února 2022 v tržním výhledu².

Navzdory náročnému prostředí se Skupině MONETA podařilo dosáhnout meziročního růstu výkonného úvěrového portfolia v hrubé výši o 5,6 %, zatímco klientské vklady meziročně vzrostly o 17,2 %. K růstu v roce 2022 přispěly především expanze hypotečního portfolia na straně úvěrů a úspěšné kampaně na retailové spořicí a termínované účty na straně klientských vkladů.

MONETA dosáhla za rok 2022 konsolidovaného čistého zisku ve výši 5,2 miliardy Kč, čímž o 0,8 miliardy Kč překročila svůj výhled ve výši 4,4 miliardy Kč. Hlavními důvody lepšího výsledku byly nižší náklady na riziko, než se původně očekávalo, růst provozních výnosů a také stabilní provozní náklady.

Díky růstu portfolia i vyšším úrokovým sazbám se Skupině MONETA podařilo překročit svůj cíl pro celkové provozní výnosy ve výši 12 miliard Kč o 0,1 miliardy Kč. MONETA i nadále pokračovala v pozitivním trendu růstu čistého úrokového výnosu, který byl o 8,2 % vyšší než v roce 2021 a dosáhl v roce 2022 celkem 9,3 miliardy Kč. Toho bylo dosaženo díky vyšším tržním úrokovým sazbám, které vedly k vyšším výnosům z úvěrových produktů a treasury operací. Vyšší úrokové výnosy však byly částečně kompenzovány vyššími

úrokovými náklady v důsledku vyšších nákladů na financování. K růstu celkových provozních výnosů dále přispěl i vyšší čistý výnos z poplatků a provizí, kterého bylo dosaženo díky prodejem produktů třetích stran a vyššímu počtu transakcí. Pozitivní vliv mělo i obdržení mimořádných bonusů od partnerů Skupiny MONETA. Nejvýznamnější bonus souvisel s dokončenou migrací portfolia platebních karet.

I v roce 2022 MONETA efektivně řídila své provozní náklady. Celkové provozní náklady zůstaly stabilní na úrovni 5,6 miliardy Kč, a tedy pod tržním výhledem 5,7 miliardy Kč, a to i navzdory silným inflačním tlakům. Poměr nákladů a výnosů Skupiny MONETA za rok 2022 činil 46,2 %, což je o 340 bazických bodů méně než v roce 2021.

Náklady na riziko byly vykázaný na úrovni 3 bps, což je výrazně níže než 20–40 bps očekávaných dle výhledu. Náklady na riziko byly pozitivně ovlivněny dobrou výkonností portfolia, rozpuštěním opravných položek k úvěrům, u nichž se zlepšila klasifikace dříve snížená v důsledku pandemie COVID-19, a dále také úspěšnými prodeji úvěrů v selhání.

Rentabilita hmotného kapitálu (RoTE) za rok 2022 dosáhla 18,7 %, čímž překonala tržní výhled na úrovni 16 %, a to díky vyššímu čistému zisku. Efektivní daňová sazba činila 19,4 %.

¹ Na základě konsolidovaných výsledků.

² Aktualizovaný tržní výhled zveřejněný 4. února 2022 v rámci prezentace finančních výsledků za rok 2021.

ZKRÁCENÉ KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY

ZKRÁCENÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021	Změna
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	12 467	11 204	11,3 %
Investiční cenné papíry	57 951	49 200	17,8 %
Úvěry a pohledávky za bankami	37 886	15 602	142,8 %
Úvěry a pohledávky za klienty	268 752	255 612	5,1 %
Zbývající aktiva	10 454	8 604	21,5 %
Aktiva celkem	387 510	340 222	13,9 %
Závazky vůči bankám	5 953	12 580	-52,7 %
Závazky vůči klientům	334 251	285 145	17,2 %
Vydané dluhopisy	5 520	2 422	127,9 %
Podřízené závazky	4 687	4 684	0,1 %
Zbývající závazky	6 008	5 910	1,7 %
Závazky celkem	356 419	310 741	14,7 %
Vlastní kapitál celkem	31 091	29 481	5,5 %
Vlastní kapitál a závazky celkem	387 510	340 222	13,9 %

ZKRÁCENÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

mil. Kč	2022	2021	Změna
Výnosy z úroků a podobné výnosy	15 591	9 649	61,6 %
Náklady na úroky a podobné náklady	-6 280	-1 040	503,8 %
Čistý výnos z úroků	9 311	8 609	8,2 %
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 298	2 050	12,1 %
Ostatní provozní výnosy	507	509	-0,4 %
Provozní výnosy celkem	12 116	11 168	8,5 %
Provozní náklady celkem	-5 594	-5 538	1,0 %
Provozní zisk	6 522	5 630	15,8 %
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-90	-695	-87,1 %
Zisk za účetní období před zdaněním	6 432	4 935	30,3 %
Zisk za účetní období po zdanění	5 187	3 984	30,2 %

HLAVNÍ VÝKONNOSTNÍ UKAZATELE

Obchodní výsledky (mld. Kč)	2022	2021	Změna
Portfolio výkonných úvěrů v hrubé výši	270,1	255,7	5,6 %
Portfolio výkonných retailových úvěrů v hrubé výši	186,6	174,8	6,8 %
Portfolio výkonných komerčních úvěrů v hrubé výši	83,4	80,9	3,1 %
Nové objemy	61,7	86,2	-28,4 %
Nové objemy retailových úvěrů	40,3	66,1	-39,0 %
Nové objemy komerčních úvěrů	21,4	20,1	6,5 %
Klientské vklady	333,8	284,8	17,2 %
Retailové klientské vklady	256,3	217,2	18,0 %
Komerční klientské vklady	77,5	67,7	14,5 %

Součty v tabulce nemusí souhlasit z důvodu zaokrouhlování.

Ziskovost a efektivita	2022	2021	Změna
Výnosnost portfolia (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	4,2 %	3,8 %	40 bps
Náklady na financování (% průměrných vkladů)	1,7 %	0,4 %	130 bps
Náklady na financování klientských vkladů (% průměrných vkladů)	1,6 %	0,3 %	130 bps
Čistá úroková marže (% průměrného zůstatku čistých aktiv generujících úrokový výnos)	2,6 %	2,8 %	-20 bps
Náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	0,03 %	0,29 %	-26 bps
Výnosnost portfolia upravená o náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	4,2 %	3,5 %	70 bps
Čistý výnos z poplatků a provizí / provozní výnosy	19,0 %	18,4 %	60 bps
Čistý neúrokový výnos / provozní výnosy	23,2 %	22,9 %	30 bps
Poměr nákladů k výnosům	46,2 %	49,6 %	-340 bps
Návratnost hmotného kapitálu (RoTE)	18,7 %	15,2 %	350 bps
Návratnost vlastního kapitálu (RoE)	16,7 %	13,5 %	320 bps
Návratnost průměrných aktiv (RoAA)	1,4 %	1,2 %	20 bps

Kapitál a likvidita	2022	2021	Změna
Celková kapitálová přiměřenost	18,0 %	17,1 %	90 bps
Tier 1 kapitálová přiměřenost	15,3 %	14,4 %	90 bps
Poměr úvěrů k vkladům	80,4 %	89,6 %	-920 bps
Poměr úvěrů ke klientským vkladům	80,5 %	89,7 %	-920 bps
Vlastní kapitál celkem / celková aktiva	8,0 %	8,7 %	-70 bps
Likvidní aktiva / celková aktiva	27,9 %	22,3 %	560 bps
Ukazatel krytí likvidity	213,7 %	177,8 %	3 590 bps

STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED NA OBDOBÍ 2023–2027³

Nazákladě nedávného vývoje, výsledků Skupiny MONETA za rok 2022 a nejnovějšího makroekonomického výhledu představenstvo aktualizovalo tržní výhled Skupiny pro nadcházející pětileté období od roku 2023 do roku 2027. MONETA v průběhu tohoto období očekává dosažení kumulovaného čistého zisku v minimální výši 23,6 miliardy Kč s návratností hmotného kapitálu na úrovni nejméně 15 %.

Po letech dvouciferného růstu úvěrového portfolia připravilo vedení Skupiny MONETA obchodní plán, který počítá s konzervativním předpokladem 1,3% ročního růstu v období 2023–2027. Tento konzervativní postoj vyplývá z poklesu poptávky po nových úvěrech, konkrétně na hypotečním trhu, a také souvisí s důrazem Skupiny MONETA na zlepšení průměrné výnosnosti úvěrového portfolia. Současně je strategie pro spořicí a termínované vklady, alespoň pro roky 2023 a 2024, zaměřena převážně na snížení stávajících úrokových sazeb a zlepšení čisté úrokové marže. To může být doprovázeno odlivem části klientských vkladů. Střednědobý výhled proto předpokládá v letech 2023–2027 meziroční růst vkladů klientů o 1 %.

MONETA očekává postupný růst celkových provozních výnosů až na nejméně 14 miliard Kč v roce 2027. MONETA si rovněž klade za cíl udržet provozní náklady pod přísnou kontrolou a postupně snižovat poměr nákladů k výnosům pod 45 %, přičemž provozní náklady by měly v roce 2027 činit 6,1 miliardy Kč, a to i navzdory vlivům inflace a dalších investic. Náklady na riziko by se měly postupně zvyšovat až na 35–55 bazických bodů do roku 2027. Uvalená daň z neočekávaných zisků (windfall tax) ovlivní roky 2023–2025 prostřednictvím dodatečného daňového nákladu v odhadované výši 1 miliardy Kč. MONETA očekává, že výnosnost hmotného kapitálu dosáhne minimálně 15 % po celé období.

MONETA proto plánuje, že za pětileté období 2023–2027 doručí kumulovaný čistý zisk ve výši 23,6 miliardy Kč, což bude o 18 % více než kumulovaný čistý zisk vykázaný v předchozím pětiletém období. Rovněž kumulativní celkový provozní zisk se ve stejném pětiletém období zvýší o 21,7 % na 35,9 miliardy Kč.

Ukazatel	2023	2024	2025	2026	2027	CAGR 2023-2027
Celkové provozní výnosy (mld. Kč)	≥12,0	≥12,8	≥13,1	≥13,5	≥14,0	4,0 %
Celkové provozní náklady (mld. Kč)	≤5,7	≤5,8	≤5,9	≤6,0	≤6,1	1,7 %
Provozní zisk (mld. Kč)	≥6,3	≥7,0	≥7,2	≥7,5	≥7,9	6,0 %
Náklady na riziko (CoR, bps)	25–45	30–50	35–55	35–55	35–55	n/a
Efektivní daňová sazba (%)	~22,0	~25,0	~25,0	~19,5	~19,5	n/a
Čistý zisk (mld. Kč)	≥4,3	≥4,4	≥4,5	≥5,1	≥5,3	5,4 %
Zisk na akcii (Kč)	≥8,4	≥8,6	≥8,8	≥9,9	≥10,3	5,4 %
Návratnost hmotného kapitálu (RoTE, %)	≥15,0	≥15,0	≥15,0	≥15,0	≥15,0	n/a

Bližší informace ke střednědobému výhledu jsou uvedeny v kapitole 13 „Prognózy budoucího vývoje“ této výroční finanční zprávy.

³ Aktuální tržní výhled zveřejněný 3. února 2023 v rámci prezentace finančních výsledků za rok 2022.



Jan Vokurka

Kitl s.r.o.

Jablonec nad Nisou | Liberecký kraj

Prosperujeme s Monetou

Poctivé sirupy Kitl dnes servírují v řadě populárních kaváren a restaurací, stejně jako si je vychutnáváte v mnoha domácnostech. Na začátku byl sen pětiletého Honzy Vokurky, který se toužil stát podnikatelem. Přes angažmá ve známé nadnárodní firmě ke svému cíli nakonec došel a v roce 2007 založil vlastní značku. Dnes řídí firmu s obratem přes 95 milionů Kč, zachraňuje starý průmyslový areál Vratislavická kyselka a šíří odkaz legendárního léčitele Kittela. Je nám ctí být u toho!

VÝNOSNOST AKCIÍ NA KAPITÁLOVÉM TRHU

- Uzavírací cena akcií Banky na trhu Prime Market Burzy cenných papírů Praha byla dne 30. prosince 2022⁴ ve výši 76,00 Kč. Maximální uzavírací cena akcie Banky dosáhla v roce 2022 výše 94,65 Kč, a to dne 9. února 2022.⁵
- Ke dni 31. prosince 2022 dosáhla tržní kapitalizace Banky 38,8 miliardy Kč⁶, což představovalo 15 % celkové tržní kapitalizace všech titulů zahrnutých do PX indexu (k 31. prosinci 2022).⁷
- Během roku 2022 se průměrně za obchodní den na trhu Prime Market Burzy cenných papírů Praha zobchodovalo 672 tisíc kusů akcií Banky.⁸
- V roce 2022 vyplatila MONETA svým akcionářům dividendu ze zisků za roky 2019, 2020 a 2021 v celkové výši 10 Kč na akcii. Představenstvo Banky navrhne výplatu dividendy z čistého zisku za rok 2022 ve výši 8 Kč na akcii, což představuje výplatní poměr 79 %. Výplata této dividendy bude podléhat schválení na řádné valné hromadě, která se bude konat 25. dubna 2023. Představenstvo Banky je i nadále zavázáno dodržet svou dividendovou politiku a vyplatit nejméně 70 % ročního čistého zisku v podobě dividendy za předpokladu získání příslušných korporátních a regulatorních souhlasů. Další podrobnosti k dividendové politice jsou popsány v kapitole 1.3 „Dividendová politika“.
- V roce 2022 dosáhl dividendový výnos 9,2 %⁹.

Informace o akciích Banky k 31. prosinci 2022, není-li uvedeno jinak:

Počet vydaných akcií	511 000 000
Tržní kapitalizace (v mil. Kč) ⁶	38 836
Konsolidovaný čistý zisk na akcii (Kč) ¹⁰	10,2
Konsolidovaná účetní hodnota na akcii (Kč) ¹¹	60,8
Cena akcie (Kč), Prime Market Burzy cenných papírů Praha⁵	
uzavírací cena k 30. prosinci 2022	76,00
maximální uzavírací cena během roku 2022	94,65
minimální uzavírací cena během roku 2022	70,20

4 Poslední dostupná tržní cena akcií. Burza cenných papírů Praha 31. prosince neobchoduje.

5 Zdroj: www.pse.cz/udaje-o-trhu/akcie/prime-market.

6 Tržní kapitalizace Banky byla vypočtena na základě ceny akcií ve výši 76,00 Kč k 30. prosinci 2022 (zdroj: www.pse.cz/udaje-o-trhu/akcie/prime-market/).

7 Vypočteno jako procento celkové tržní kapitalizace všech společností zahrnutých do indexu PX (zdroj: Burza cenných papírů Praha – www.pse.cz).

8 Zdroj: www.pse.cz/udaje-o-trhu/statistika/objemy-obchodu/.

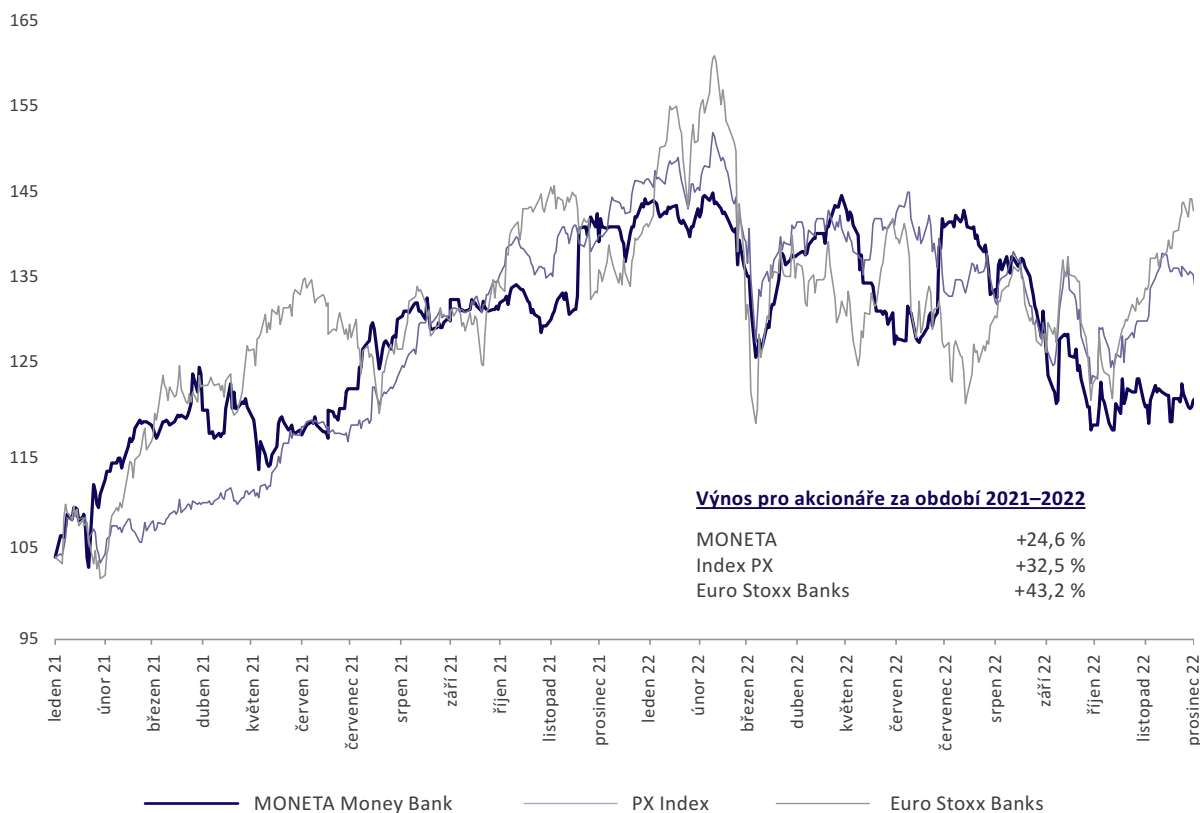
9 Dividendový výnos na akcii je vypočten jako poměr (vyjádřený v procentech) dividend na akcii schválených valnou hromadou v roce 2022 v hodnotě 7,00 Kč na akcii a uzavírací ceny akcií banky 76,00 Kč k 30. prosinci 2022 (zdroj: Burza cenných papírů Praha).

10 Čistý zisk na akcii je vypočten jako poměr konsolidovaného čistého zisku za účetní období vůči počtu vydaných akcií.

11 Účetní hodnota na akcii je vypočtena jako poměr konsolidovaného celkového vlastního kapitálu vůči celkovému počtu vydaných akcií.

Následující graf znázorňuje vývoj výnosu pro akcionáře v letech 2021 a 2022.¹²

VÝNOS PRO AKCIONÁŘE (cenová základna 100)



UKONČENÍ AKVIZICE SKUPINY AIR BANK

V roce 2021 uzavřely MONETA a PPF rámcovou smlouvu o akvizici a následné fúzi Skupiny Air Bank, která se skládala z Air Bank, českého a slovenského Home Creditu a Benxy s.r.o. Cena akvizice byla stanovena na 25,9 miliardy Kč a měla být financována částečně prostřednictvím navýšení kapitálu a částečně z nadbytečného kapitálu Skupiny MONETA. Akvizice i navýšení kapitálu prostřednictvím úpisu nových akcií byly schváleny akcionáři na valné hromadě konané dne 20. prosince 2021.

Dne 30. května 2022 se MONETA a PPF dohodly na ukončení procesu akvizice, které iniciovala PPF. Jako důvod ukončení akvizice uvedla PPF vyšší kapitálové požadavky, zhoršující se makroekonomické prostředí, negativní vývoj na kapitálových trzích a geopolitické

události, které by mohly podstatně zvýšit rizika spojená s akvizicí a snížit potenciál původně očekávaného růstu hodnoty.

Dle podmínek původní rámcové smlouvy neměla PPF žádnou povinnost kompenzovat Skupině MONETA ukončení akvizičního procesu. MONETA a PPF se však oboustranně dohodly na vypořádání a úhradě nákladů spojených s transakcí ve výši 113 milionů Kč, které MONETA obdržela v červnu 2022.

Dohoda o ukončení akvizice a narovnání navíc zavazuje PPF, že si po dobu 12 měsíců, tedy do května 2023, ponechá svůj stávající podíl v Bance ve výši 29,94 %.

K 31. prosinci 2022 držela PPF v Bance podíl 29,94 %.

¹² Index PX – index českého akciového trhu. Euro Stoxx Banks – index evropských bank (Stoxx 600).



Jana Kochlefflová

Jezdecké potřeby Equitime
Rakovník | Středočeský kraj

Prosperujeme s Monetou

Lásku ke koním zdělila po dědečkovi, který pro život v sedle nadchl celou rodinu. Sama od dětství jezdí a závodí, dodnes se věnuje parkuru, a proto když přemýšlela o vlastním podnikání, obchod s potřebami pro chov koní byl přirozenou volbou. Dnes již šestým rokem provozuje kamennou prodejnu s e-shopem Equitime – Jezdecké potřeby Rakovník a sjíždí se k ní milovníci koní z celého okolí. Je nám ctí být u toho!

1. PROFIL MONETA MONEY BANK A JEJÍCH DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ

1.1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O MONETA MONEY BANK A JEJÍCH DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH

Obchodní firma	MONETA Money Bank, a.s.
Sídlo	Vyskočilova 1442/1b, Michle, 140 00 Praha 4, Česká republika, Doručovací číslo: 140 28
IČO	25672720
LEI kód	I6USJ58BDV2B05KP3C31
Právní forma	Akiová společnost Zapsáno v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka č. 5403
Datum zápisu	9. června 1998
Základní kapitál	10 220 mil. Kč
Splaceno	100 %
Druh, forma, podoba emitovaných akcií s uvedením jmenovité hodnoty	Základní kapitál společnosti je rozdělen na 511 000 000 kmenových zaknihovaných akcií na jméno o jmenovité hodnotě každé akcie ve výši 20 Kč, jejichž emisní kurz byl zcela splacen.
Počet obchodních míst (k 31. 12. 2022)	153
Organizační složky v zahraničí	Žádné
Telefon	+420 224 441 111
Webová stránka	www.moneta.cz
ISIN/Ticker	CZ0008040318/MONET

MONETA (dále také jako „Skupina“ nebo „Skupina MONETA“) je koncern, který se skládá z mateřské řídicí společnosti MONETA Money Bank, a.s. (dále také „Banka“ nebo „MONETA Money Bank“), a jejích řízených dceřiných společností: MONETA Stavební Spořitelna, a.s. (dále také „Stavební spořitelna“), MONETA Auto, s.r.o. (dále jen „MONETA Auto“), a MONETA Leasing, s.r.o. (dále jen „MONETA Leasing“).

Banka i jí řízené dceřiné společnosti mají své sídlo v Praze. Centrum sdílených služeb se nachází v Ostravě.

Počet zaměstnanců

	2022	2021
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců v roce	2 801	2 967
- z toho zaměstnanci poboček	1 373	1 390
Přepočtený počet zaměstnanců v prosinci	2 699	2 981

Akcie a základní kapitál

Základní kapitál společnosti ve výši 10,2 miliardy Kč je rozdělen na 511 000 000 zaknihovaných kmenových akcií na jméno o jmenovité hodnotě každé akcie ve výši 20 Kč, jejichž emisní kurz byl zcela splacen. Žádné akcie Banky nejsou ve vlastnictví Banky nebo jejích dceřiných společností, stejně tak žádná osoba nedrží akcie Banky jménem nebo na účet Banky nebo jejích dceřiných společností. Banka nevydala žádné cenné papíry nebo instrumenty, které by byly na akcie Banky převoditelné nebo za ně vyměnitelné, ani nebyly vydány žádné cenné papíry či jiné instrumenty s opčním právem.

Všechny akcie Banky jsou veřejně obchodované na trhu Prime Market organizovaném Burzou cenných papírů Praha, a.s. (dále jen „BCPP“), který je regulovaným trhem ve smyslu § 55 a § 64 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZPKT“). Akcie Banky jsou také bez souhlasu Banky obchodovány na regulovaném trhu organizovaném společností RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. (v mnohostranném obchodním systému ve smyslu § 69 ZPKT) a mohou být obchodovány i na některých zahraničních trzích.

Cenný papír	Akcie
ISIN	CZ0008040318
Celková nominální hodnota	10 220 mil. Kč
Vydána jako	Zaknihovaná akcie
Forma	Na jméno
Nominální hodnota na jednu akcii	20 Kč
Trh	BCPP
Obchodováno od	6. května 2016 ¹

¹ Dne 6. května 2016 bylo zahájeno podmíněné obchodování s akciemi Banky. Oficiální obchodování s akciemi Banky bylo zahájeno dne 10. května 2016.

Orgány Banky

Členové dozorčí rady k 31. prosinci 2022:

Jméno	Funkce	Členem od	Členem do
Gabriel Eichler	Předseda	26. října 2017 (předsedou od 2. srpna 2018)	20. prosince 2025
Miroslav Singer	Místopředseda	24. dubna 2017 (místopředsedou od 22. května 2017)	28. dubna 2025
Clare Ronald Clarke	Člen	21. dubna 2016	2. září 2024
Michal Petrman	Člen	21. dubna 2016	2. září 2024
Denis Arthur Hall	Člen	21. dubna 2016	2. září 2024
Tomáš Pardubický	Člen	26. října 2017	20. prosince 2025
Klára Escobar	Člen volený zaměstnanci	7. května 2021	7. května 2025
Zuzana Filipová	Člen volený zaměstnanci	7. května 2021	7. května 2025
Jana Výbošťoková	Člen volený zaměstnanci	7. května 2021	7. května 2025

Členové představenstva k 31. prosinci 2022:

Jméno	Funkce	Členem od	Členem do
Tomáš Spurný	Předseda	1. října 2015	2. října 2023
Carl Normann Vökt	Místopředseda	25. ledna 2013 (místopředsedou od 1. března 2019)	27. ledna 2025
Jan Novotný	Člen	16. prosince 2013	18. prosince 2025
Jan Friček	Člen	1. března 2019	2. března 2027
Klára Starková	Člen	1. června 2021	1. června 2025

Na základě doporučení výboru pro jmenování schválila dozorčí rada Banky prodloužení funkčního období člena představenstva pana Jana Frička o další čtyři roky do 2. března 2027.

Dceřiné a přidružené společnosti

Investice do dceřiných a přidružených společností k 31. prosinci 2022:

Obchodní firma	Sídlo	Podnikatelská činnost	Podíl na vlastním kapitálu a hlasovacích právech
MONETA Stavební spořitelna, a.s.	Vyskočilova 1442/1b, Michle, 140 00 Praha 4	Stavební spoření a poskytování překlenovacích úvěrů	100 %
MONETA Auto, s.r.o.	Vyskočilova 1442/1b, Michle, 140 00 Praha 4	Financování vozidel (úvěry a leasing)	100 %
MONETA Leasing, s.r.o.	Vyskočilova 1442/1b, Michle, 140 00 Praha 4	Poskytování úvěrů a leasing	100 %
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.	Štětškova 1638/18, Nusle, 140 00 Praha 4	Provozování bankovního registru klientských informací	20 %

Úvěrový rating

Bance bylo v roce 2022 přiděleno následující ratingové hodnocení:

Ratingová agentura	Dlouhodobé hodnocení	Výhled	Krátkodobé hodnocení	Dlouhodobé hodnocení platné od
Moody's Deutschland GmbH	A2	stabilní	P-1	9. března 2023

Ratingová agentura Moody's Deutschland GmbH („Moody's“) je založená v Evropské unii a je registrována dle nařízení (ES) č. 1060/2009, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „nařízení o ratingových agenturách“) a je proto zahrnuta do seznamu ratingových agentur zveřejněného Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy na jeho internetových stránkách (<https://www.esma.europa.eu/supervision/credit-rating-agencies/risk>) v souladu s nařízením o ratingových agenturách. Při výběru ratingové agentury postupovala Banka v souladu s povinnostmi stanovenými v článku 8d nařízení o ratingových agenturách.

1.2 STRATEGIE

MONETA se i nadále zaměřuje na své strategické cíle a dodržení závazků vůči akcionářům.



Udržení a rozvoj retailového segmentu

- udržovat a dále rozvíjet segment retailového bankovníctví se silným zaměřením na hypotéky a nezajištěné spotřebitelské úvěry skrze soustředění se na návratnost kapitálu, obezřetné poskytování nových úvěrů a řízení rizik. MONETA se rovněž snaží rozšířit svou nabídku o produkty třetích stran, zejména pojištění a investiční fondy;

Rozvoj bankovníctví pro živnostníky a malé firmy

- i nadále se soustředit na poskytování úvěrů malým firmám zastoupeným samostatně výdělečně činnými osobami, živnostníky a podnikateli; pokračovat v postupné přeměně obchodního mixu, diverzifikovat zdroje výnosů a pokračovat v budování vedoucí pozice Skupiny MONETA pro retailový segment a živnostníky a malé firmy v České republice;

Zachování a posílení bankovníctví pro SME

- významně posílit pozici v segmentu SME a prohloubit vztahy s komerčními zákazníky střední velikosti, a to díky jedinečné pozici Skupiny MONETA ve financování sektoru českého zemědělství;

Digitalizace

- zlepšit a rozvíjet digitální možnosti Skupiny MONETA v poskytování úvěrů, vkladů a produktů a služeb třetích stran prostřednictvím digitálních kanálů a zachovat si pozici lídra digitálního bankovníctví v České republice;

Udržitelné řízení rizik

- zachovat vysokou kvalitu aktiv prostřednictvím obezřetného a udržitelného řízení rizik;

Efektivní využití kapitálu

- i nadále pokračovat v kapitálové strategii, která efektivně alokuje kapitálové zdroje na expozice s dostatečnou návratností, a to prostřednictvím pečlivého řízení kapitálu;

Řízení nákladů a vysoká produktivita

- zaměřit se na efektivní řízení nákladů a na vysokou produktivitu procesů Skupiny MONETA;

Trvale udržitelný rozvoj

- nadále pokračovat ve své Strategii v oblasti ochrany životního prostředí, sociální odpovědnosti a řízení a správy („ESG“) Skupiny MONETA, založené na pozitivních ekonomických a společenských dopadech a co nejmenším vlivu na životní prostředí. MONETA bude i nadále pracovat na tom, aby byla vnímána jako jeden z hlavních lídrů v oblasti snižování uhlíkové stopy a firemní lídr v oblasti e-mobility. MONETA bude vždy dodržovat etické zásady ve svém podnikání, stejně tak i ve vztazích s klíčovými partnery, kteří hrají důležitou roli ve strategii společnosti, a ve vztazích s dodavateli a externími organizacemi; rozvíjet lidský kapitál s důrazem na podporu zdravé, agilní, otevřené a různorodé firemní kultury založené na vzájemné důvěře, spolupráci, uznání a transparentnosti. MONETA bude i nadále podporovat a motivovat zaměstnance k vytváření hlubokých a dlouhodobých vztahů k dobrovolnickým aktivitám v rámci jejich komunit. MONETA bude nadále pokračovat v podpoře a pomoci neziskovým organizacím v regionech jako součástí svého firemního filantropického programu.

1.3 DIVIDENDOVÁ POLITIKA

Cílem Banky je při dodržení omezení plynoucích z podnikatelské činnosti nebo stanovených regulací či daných regulátorem rozdělit přebytečný kapitál Skupiny mezi akcionáře Banky tak, aby bylo dosaženo interního cíle kapitálové přiměřenosti Skupiny, který byl k 31. prosinci 2022 stanoven ve výši 16,1 %². Uvedený interní cíl kapitálové přiměřenosti však není pro Skupinu právně závazný a může být měněn na základě průběžného přehodnocování ze strany představenstva Banky s ohledem na dosažené obchodní výsledky a potřeby rozvoje společnosti. V souladu s její dividendovou politikou je cílem Banky vyplácet roční dividendu ve výši alespoň 70 % konsolidovaného ročního čistého zisku. Dividenda vyplácená akcionářům Banky může být případně navýšena, pokud Banka nebude potřebovat držet více kapitálu na financování budoucího růstu úvěrového portfolia a nehmotných aktiv, anebo naopak snížena, pokud Banka identifikuje investiční příležitost, která by mohla přispět k jejímu rozvoji.

V návaznosti na schválení na valných hromadách vyplatila MONETA v průběhu roku 2022 svým akcionářům dividendu v celkové výši 10 Kč na akcii. V lednu 2022 vyplatila MONETA dividendu ve výši 3 Kč na akcii ze zisků let 2019 a 2020 a v květnu 2022 vyplatila dividendu ve výši 7 Kč na akcii ze zisku za rok 2021.

Představenstvo dne 3. února 2023 oznámilo, že navrhne akcionářům ke schválení na valné hromadě, která se bude konat dne 25. dubna 2023 výplatu dividendy za rok 2022 ve výši 8 Kč na akcii. Výše celkové vyplacené dividendy dosáhne 4,1 miliardy Kč, což představuje výplatní poměr 79 % z konsolidovaného čistého zisku za rok 2022.

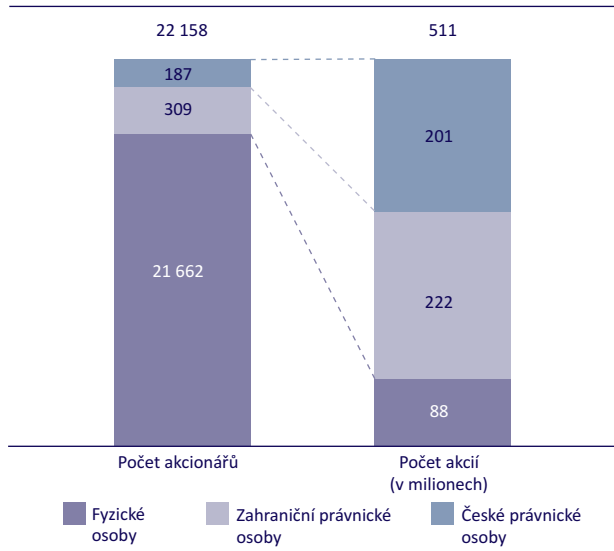
Případné podíly na zisku (dividendy) Banka akcionářům vyplatí v českých korunách. Každý z akcionářů Banky má právo podílet se na zisku Banky ve výši schválené valnou hromadou Banky.

1.4 STRUKTURA AKCIONÁŘŮ

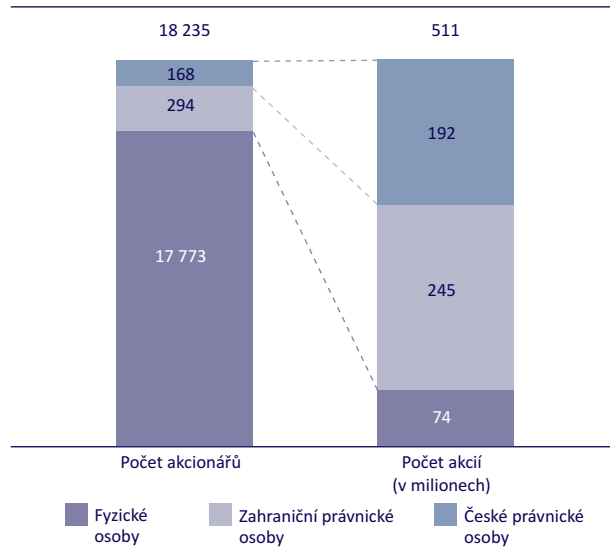
Banka měla dle výpisu z Centrálního depozitáře cenných papírů k 31. prosinci 2022 více než 22 tisíc akcionářů ze 40 zemí.

Přehled struktury akcionářů Banky k 31. prosinci 2022 a k 31. prosinci 2021 (na základě výpisu z registru emitenta pořízeného z Centrálního depozitáře cenných papírů k 31. prosinci 2022 a k 31. prosinci 2021) je uveden níže:

STRUKTURA AKCIONÁŘŮ K 31. PROSINCI 2022



STRUKTURA AKCIONÁŘŮ K 31. PROSINCI 2021



² Včetně navýšení požadavku na proticyklickou kapitálovou rezervu o 50 bps na 2 %, které je platné od 1. ledna 2023.

Ke dni 31. prosince 2022 měly následující subjekty podle evidence Centrálního depozitáře cenných papírů podíl nejméně 1 % na základním kapitálu Banky. Uvedené subjekty nemusí být vlastníky akcií Banky, ale může se jednat o osoby (jako např. obchodníci s cennými papíry, banky, správci či zplnomocněné osoby), které drží akcie Banky ve prospěch akcionářů Banky.

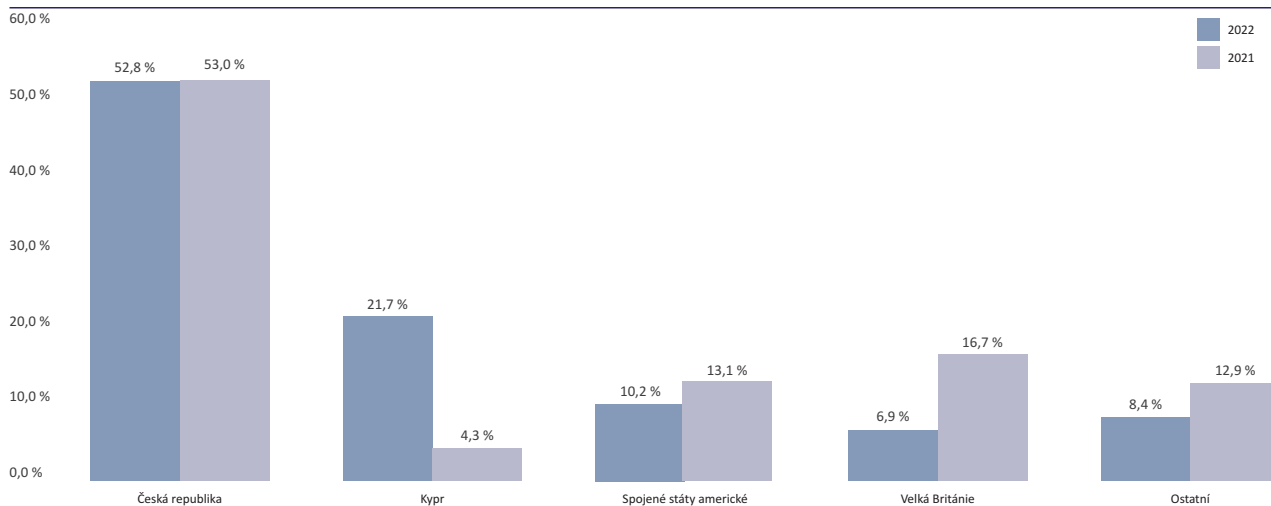
Akcionář	Podíl na základním kapitálu
Tanemo a.s.	29,94 %
Manecomte Limited	10,39 %
Mythessa Holdings Limited	6,08 %
Banka CREDITAS a.s.	4,31 %
Chase Nominees Limited	3,38 %
Brown Brothers Harriman CO.	2,45 %
State Street Bank and Trust Company	2,33 %
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	1,48 %
Generali CEE Holding B.V.	1,36 %
Nortrust Nominees Limited	1,29 %

Ke dni 31. prosince 2022 oznámily následující subjekty České národní bance v souladu s ustanovením § 122 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, že drží přímý či nepřímý podíl na hlasovacích právech v Bance ve výši alespoň 1 %. Tyto subjekty disponují právy vyplývajícími z ustanovení

§ 365 a násl. zákona o obchodních korporacích č. 90/2012 Sb., ve znění pozdějších předpisů. Tento seznam je připraven dle informací zaslaných akcionáři Banky do ČNB dle paragrafu 122 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu, který ale neukládá povinnost znovu informovat ČNB o změně podílu, pokud není překročena mezní hranice (1 %, 5 %, 10 % a více %). Výše hlasovacích podílů u jednotlivých akcionářů uvedených v seznamu tedy nemusí odpovídat výši jejich podílů na hlasovacích právech Banky k 31. prosinci 2022.

Akcionář	Podíl na hlasovacích právech
Tanemo a.s.	29,94 %
Mythessa Holding Limited	10,37 %
Manecomte Limited	10,04 %
J.P. Morgan Securities Plc	5,96 %
BlackRock Inc.	3,01 %
NN Investment Partners Luxembourg S.A.	1,36 %
Klaus Umek, Petrus Advisers Ltd.	1,33 %
Kuwait Investment Authority (KIA)	1,29 %
Generali CEE Holding B.V.	1,28 %
Schroder International Selection Fund	1,11 %
AllianceBernstein	1,05 %
Seafarer Capital Partners	1,00 %
American Century Investment Management	1,00 %

GEOGRAFICKÁ STRUKTURA AKCIONÁŘŮ BANKY K 31. PROSINCI 2022 A 31. PROSINCI 2021³



³ Zdroj: Analýza externí společnosti.



Jan Hanžl

pekař

Vimperk | Jihočeský kraj

Prosperujeme s Monetou

Během svého působení ve vyhlášeném pekařství a cukrářství Euphorium Bakery si u něj objednal dort i slavný Jamie Oliver. Dnes válčí usměvavý a potetovaný pekař Jan Hanžl v jihočeském Vimperku. Až budete mít cestu kolem, určitě ochutnejte. Produkty Jana Hanžla jsou k dostání třeba v Pekařství u Hrocha ve Vimperku či ve Volyni. Svou vyhlášenou pekárnu provozuje jeho rodina už 30 let. Je nám ctí být u toho!

2. STRATEGIE A VÝSLEDKY

2.1 MAKROEKONOMICKÉ PROSTŘEDÍ

Po dvou letech, které byly poznamenány pandemií COVID-19, se rok 2022 měl stát rokem návratu ke slušnému hospodářskému růstu. Bohužel Ruská federace v únoru 2022 zaútočila na svého západního souseda, Ukrajinu, a tak svět čelil další krizi, která má ekonomické dopady, jež pocítujeme dodnes.

V roce 2022 česká ekonomika vzrostla o 2,5 %¹. Růstu bylo však dosaženo pouze v první polovině roku, zatímco v druhé polovině se hospodářství překlopilo do mělké recese. Navíc je údaj za rok 2022 ovlivněn nízkou srovnávací základnou, způsobenou dopady lockdownů v roce 2021.

Zdroje ekonomického růstu byly v loňském roce různorodé. Zatímco v první polovině roku poháněla hrubý domácí produkt zejména spotřeba domácností, ve druhé polovině roku to byla zejména zahraniční poptávka a investice firem.

Česká ekonomika tedy zaznamenala v průběhu roku značně diferencovaný vývoj. Průmyslová výroba se ve druhé polovině roku vrátila do kladných čísel a v prosinci 2022 vzrostla meziročně o 4 %². Příslibem pro slušný výkon alespoň v blízké budoucnosti jsou nové průmyslové zakázky, jejichž hodnota byla ve stejném období meziročně vyšší o 10,1 %.

Jiná situace nastala v maloobchodě. Ten, v důsledku rychlého růstu spotřebitelských cen meziročně v prosinci 2022 klesl o 7,3 %³. To byl důsledek zejména toho, že průměrná hrubá mzda nebyla schopna svým růstem překonat inflaci, když se ve třetím čtvrtletí 2022 meziročně nominálně zvýšila o 6,1 %, zatímco v reálném vyjádření klesla o 9,8 %⁴. Na spotřebě domácností se tedy jasně projevuje snaha šetřit. Obyvatelstvo prozatím není zatíženo růstem nezaměstnanosti, jejíž míra se stále drží velmi nízkou a dosáhla v prosinci 2022 úrovně 2,2 %⁵, což je meziročně o 0,1 procentního bodu méně.

Hlavním důvodem, proč se vývoj české ekonomiky obrátil do záporných hodnot, je inflace. Spotřebitelské ceny v průměru v loňském roce vzrostly o 15,1 %⁶ a v samotném prosinci činila inflace 15,8 %. Růst cen může být pozorován v podstatě u všech hlavních položek spotřebitelského

koše, nejvíce však české spotřebitele ovlivňují ceny potravin a bydlení. Vysoká inflace pravděpodobně přetrvá i dále v průběhu roku 2023, protože ceny výrobců, které v konečném důsledku vývoj spotřebitelských cen předznamenávají, stále rostou dvouciferným tempem. V prosinci 2022 se ceny průmyslových výrobců meziročně zvedly o 20,1 %, zemědělské produkce o 27,3 % a stavebních prací o 12,2 %⁷.

Na rostoucí inflaci reagovala ČNB v první polovině roku 2022 zvyšováním úrokových sazeb. K poslednímu zvýšení, na 7 %⁸, došlo na červnovém měnovém zasedání bankovní rady a od té doby se dvoutýdenní repo sazba drží na této úrovni. Bankovní rada zároveň nevyloučila další možný růst úrokových sazeb, na svém posledním měnovém zasedání ale uvedla, že pro další rozhodnutí o sazbách vyčká na další data a jejich vyhodnocení.

Česká ekonomika se na začátku roku 2023 nachází v mělké recesi. Ta je způsobena zejména vnějšími faktory, za kterými stojí ruská agrese na Ukrajině. Zároveň před českým hospodářstvím stojí výzva v podobě hlubokého schodku státního rozpočtu a rychle rostoucího tempa zadlužování, což omezuje manévrovací prostor vlády pro podporu domácí ekonomiky fiskálním stimulem. Rok 2023 bude tedy složitý, pokud ale nedojde k další eskalaci konfliktu na Ukrajině nebo jeho ekonomických dopadů, Česká republika by se ve druhé polovině roku mohla navrátit k hospodářskému růstu.

DAŇ Z NEOČEKÁVANÝCH ZISKŮ – WINDFALL TAX

Výsledky Skupiny MONETA budou v příštích třech letech také ovlivněny zavedenou daní z neočekávaných zisků, tzv. windfall tax. Ministerstvo financí oznámilo 6. října 2022 svůj návrh na zavedení této daně pro sektory energetiky a bankovníctví, který nabude účinnosti 1. ledna 2023 a bude platit pro roky 2023, 2024 a 2025. Návrh zavádí daň pro banky v České republice, které dosahují čistého úrokového výnosu více než 6 miliard Kč, což zahrnuje i MONETA Money Bank. Daň bude aplikována na neočekávaný zisk jako 60% přírůžka ke stávající dani z příjmů právnických osob. Neočekávaný zisk pak bude vypočítán jako kladný rozdíl mezi základem daně běžného roku a průměrným základem daně za roky 2018–2021 navýšeným o 20 %.

1 Zdroj: Český statistický úřad: Předběžný odhad HDP – 4. čtvrtletí 2022.

2 Zdroj: Český statistický úřad: Průmysl – prosinec 2022.

3 Zdroj: Český statistický úřad: Maloobchod – prosinec 2022.

4 Zdroj: Český statistický úřad: Průměrné mzdy – 3. čtvrtletí 2022.

5 Zdroj: Český statistický úřad: Míra nezaměstnanosti, nezaměstnanost a ekonomická aktivita – prosinec 2022.

6 Zdroj: Český statistický úřad: Indexy spotřebitelských cen – inflace – prosinec 2022.

7 Zdroj: Český statistický úřad: Indexy cen výrobců – prosinec 2022.

8 Česká národní banka: Rozhodnutí bankovní rady, 22. června 2022.

Ministerstvo očekává, že tato daň posílí veřejný rozpočet jen v roce 2023 o 85 miliard Kč, z čehož 33 miliard Kč připadne na šest největších bank, mezi nimiž je i MONETA Money Bank. Návrh byl 4. listopadu 2022 schválen poslaneckou sněmovnou a následně i horní komorou parlamentu a prezidentem.⁹ MONETA očekává, že po zavedení windfall tax by se zvýšila efektivní daňová sazba z 19,4 % v roce 2022 na průměrných 24 % v dotčených letech a kumulativní dopad by činil přibližně 1 miliardu Kč.

DOPADY VÁLEČNÉHO KONFLIKTU NA UKRAJINĚ

V souvislosti s invazí Ruska na Ukrajinu a vypuknutím války, která vedla k uvalení významných sankcí vůči Rusku a Bělorusku i jejich aktivitám, Skupina MONETA neidentifikovala žádný přímý vliv na své podnikání s výjimkou úvěrů občanům těchto zemí, kteří mají trvalý pobyt v České republice. Tyto úvěry nemají významný dopad na podnikání Skupiny MONETA.

Banka i její dceřiné společnosti podnikají výhradně na území České republiky a své služby nabízejí především českým klientům z řad retailu a živnostníků a malých firem. Při analýze úvěrových expozic neidentifikovala Skupina MONETA žádnou významnou přímou expozici vůči občanům či firmám z Ruska, Běloruska a Ukrajiny. Nicméně i tak pro účely tvorby opravných položek přistoupila k dočasnému zpřísnění kategorizace pohledávek, které mohly být nějakým způsobem danou situací dotčeny. Vzhledem k tomu, že se tato očekávání nenaplnila, mohla Skupina MONETA všechna tato opatření v rámci čtvrtého čtvrtletí 2022 zrušit. Více informací k tvorbě opravných položek je popsáno v příloze konsolidované účetní závěrky, v části 44.2.4 „Výpočet opravných položek“.

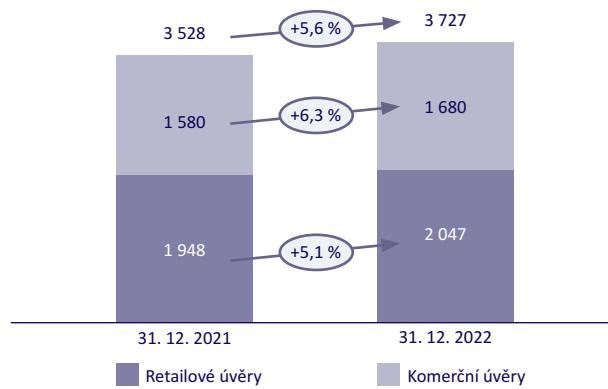
Od ledna 2023 MONETA v souladu s mezinárodními sankcemi neumožňuje zasílání plateb do Ruska a Běloruska. Nepřímé dopady makroekonomické situace, která byla válkou na Ukrajině také ovlivněna, jsou popsány v Dopise předsedy představenstva a v kapitole 2. Dle dostupných informací není ani významná část akcií Banky vlastněna občany či společnostmi z těchto států.

2.2 VÝVOJ NA TRHU

V průběhu roku 2022 si český bankovní sektor udržel rostoucí trend, a to jak v oblasti úvěrů s meziročním nárůstem 5,6 %, tak i v oblasti vkladů s meziročním nárůstem 7,1 %.¹⁰

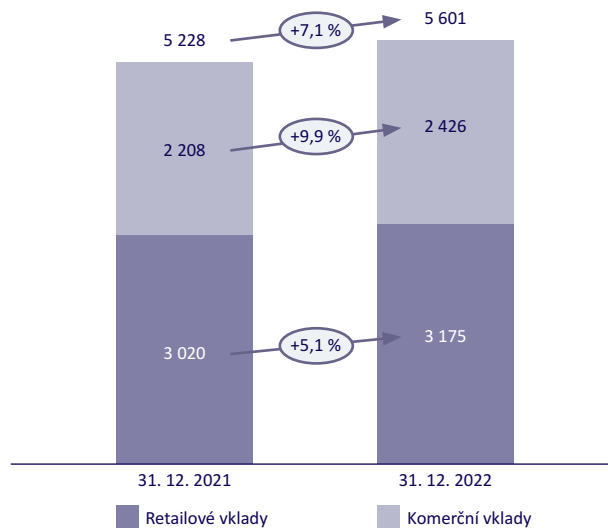
Úvěrový trh nadále vykazoval stabilní růst, kdy v komerčním segmentu vzrostla výše poskytnutých úvěrů meziročně o 6,3 %, zatímco retailový segment vykázal pomalejší růst, meziročně o 5,1 %.¹¹ Retailové úvěry zaznamenaly nárůst díky spotřebitelským úvěrům a hypotékám, zatímco objemy kontokorentních úvěrů nadále klesaly.¹² Růst v komerčním segmentu byl zaznamenán u obou, dlouhodobých i krátkodobých úvěrů.¹³

ÚVĚROVÝ TRH V ČESKÉ REPUBLICE (v mld. Kč)



K meziročnímu růstu retailových vkladů o 5,1 % přispěly termínované vklady, zatímco vklady na požádání poklesly, což odráží růst tržních sazeb. Komerční vklady narostly meziročně o 9,9 % a zaznamenaly stejný trend jako retailové vklady.^{14,15}

DEPOZITNÍ TRH V ČESKÉ REPUBLICE (v mld. Kč)



9 Zdroj: <https://www.mfcr.cz/cs/aktualne/tiskove-zpravy/2022/mimoradna-dan-z-neocekavanych-zisku-bude-48951/>.

10 Zdroj: ČNB ARAD bankovní statistika, rezidenti včetně stavebního spoření (sestava č. 44898/1651, 44895/1604).

11 Zdroj: ČNB ARAD bankovní statistika, rezidenti včetně stavebního spoření (sestava č. 44895/1604).

12 Zdroj: ČNB ARAD bankovní statistika, rezidenti včetně stavebního spoření (sestava č. 27369/976).

13 Zdroj: ČNB ARAD bankovní statistika, rezidenti včetně stavebního spoření (sestava č. 1799/1676, 27368/977).

14 Zdroj: ČNB ARAD bankovní statistika, rezidenti včetně stavebního spoření (sestava č. 44898/1651).

15 Zdroj: ČNB ARAD bankovní statistika, rezidenti včetně stavebního spoření (sestava č. 44876/997, 44905/1696, 44903/995).

Úrokové sazby v bankovním sektoru nadále rostly v reakci na stoupající základní sazbu ČNB, která od června 2022 činila 7 %. V retailovém segmentu vzrostly sazby meziročně o 12,4 % u hypoték a o 3,3 % u spotřebitelských úvěrů. Úrokové sazby v komerčním segmentu se zvýšily o 57 %.¹⁶ U vkladů úrokové sazby významně vzrostly v porovnání s minulým rokem v obou segmentech; u komerčních vkladů se zvýšily o 436,6 % a u retailových vkladů narostly o 306,7 %.¹⁶

Celkové provozní výnosy českého bankovního sektoru vzrostly v prvních třech čtvrtletích roku 2022 v meziročním srovnání o 31,3 % díky růstu čistého úrokového výnosu o 43,3 % a čistého neúrokového výnosu o 6,4 %. Čistý zisk celého bankovního trhu vzrostl meziročně o 60,3 % a náklady na riziko se zvýšily o 228,9 % meziročně ke třetímu čtvrtletí roku 2022. Roční návratnost kapitálu vyjádřená jako podíl čistého zisku a kapitálu Tier 1 narostla ke konci třetího čtvrtletí 2022 na 18,2 %.¹⁷

Úročená aktiva představující úvěrové portfolio bankovního trhu v čisté výši vzrostla ve třetím čtvrtletí 2022 meziročně o 8,1 %. Celková aktiva meziročně vzrostla o 5,7 % a poměr aktiv ke kapitálu Tier 1 se zvýšil ve stejném období na úroveň 15,7 %. Objem čistých nevykonných pohledávek poklesl ve třetím čtvrtletí meziročně o 20,3 % a čisté pokrytí nevykonných pohledávek opravnými položkami dosáhlo úrovně 51,8 %. Český bankovní sektor zůstal i v roce 2022 dobře kapitálově vybaven, navzdory tomu, že úroveň kapitálu Tier 1 dosáhla ve třetím čtvrtletí 2022 výše 600,6 mld. Kč a meziročně tak poklesla o 4,3 %.¹⁷ Poměr regulatorního Tier 1 kapitálu k rizikově váženým aktivům se snížil na 19,2 %.¹⁸

2.3 ZPRÁVA O EKONOMICKÉ ČINNOSTI

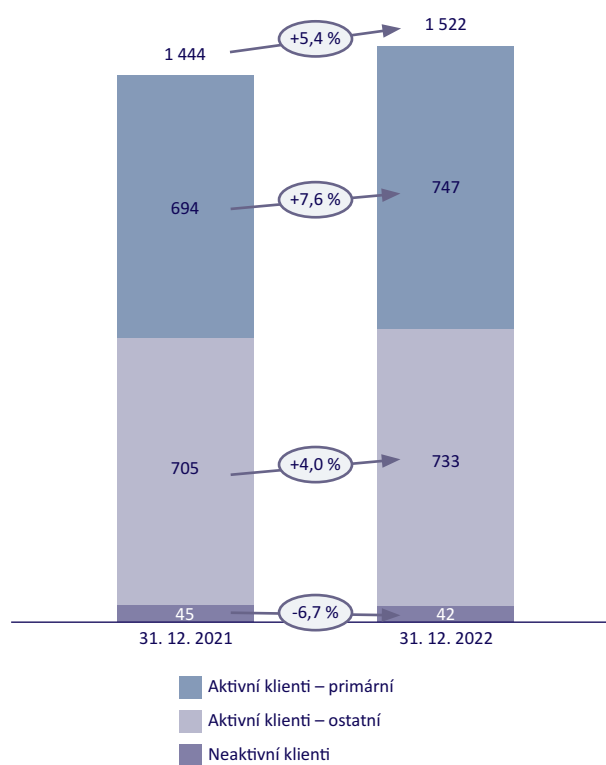
2.3.1 Přehled

MONETA Money Bank má za cíl patřit mezi přední banky v retailovém segmentu a v segmentu živnostníků a malých firem v České republice. Má vybudovanou velmi dobrou pozici ve financování českých domácností a rostoucí postavení v segmentu živnostníků a malých firem. Banka podléhá regulatornímu dohledu České národní banky a má univerzální bankovní licenci.

MONETA působí v České republice prostřednictvím dobře rozproštěné celostátní sítě, sestávající k 31. prosinci 2022 ze 153 poboček a zákaznického centra s plným rozsahem služeb. K 31. prosinci 2022 Banka provozovala síť 563 bankomatů a od června 2022 uzavřela dohodu s Komerční bankou (KB)

o sdílení bankomatové sítě, díky čemuž je klientům obou bank k dispozici k 31. prosinci 2022 společná síť 1 413 bankomatů. Síť poboček a bankomatů Skupiny MONETA zajišťuje celostátní pokrytí s významným zastoupením i v menších městech a obcích s relativně nízkou dostupností služeb ostatních bank. Mimo to MONETA těží i z široké distribuční sítě třetích stran, kterou tvoří 53 retailových a 80 komerčních finančních zprostředkovatelů, 1 148 prodejců automobilů a 153 vázaných prodejců Stavební spořitelny. MONETA využívá i svého vedoucího postavení na trhu v oblasti digitálních bankovních platform, které se stávají stále významnějším kanálem pro distribuci produktů a služeb. Ke dni 31. prosince 2022 měla MONETA 1,5 milionu retailových a komerčních klientů, což představuje meziroční nárůst o 5,4 %, a to především díky významnému počtu nových klientů s běžným či spořicímc účtem. Klientská základna Skupiny představuje přibližně 14,5 % populace celé České republiky.

VÝVOJ KLIENTSKÉ ZÁKLADNY (počty klientů v tisících)



MONETA člení svou činnost na dva hlavní segmenty: retail a komerční. V těchto segmentech nabízí produkty a služby přizpůsobené příslušným skupinám klientů, nicméně mezi těmito skupinami existuje významný přesah a synergie vzhledem k fyzické a digitální infrastruktuře Skupiny.

16 Zdroj: ČNB ARAD bankovní statistika, rezidenti včetně stavebního spoření (sestava č. 58863/932, 58862/931).

17 Zdroj: ČNB ARAD základní ukazatele o finančním trhu, banky bez stavebních spořitelien.

18 Zdroj: ČNB základní a doplňkové ukazatele finančního zdraví (konsolidované).

V retailovém segmentu poskytovala MONETA k 31. prosinci 2022 finanční služby 1,4 milionu klientů a její výkonné úvěry za klienty v hrubé výši činily 186,6 miliardy Kč, což představovalo přibližně 69 % celkových výkonných úvěrů v hrubé výši Skupiny. Výše vkladů retailových klientů dosáhla k 31. prosinci 2022 celkem 256,3 miliardy Kč.

Nabídka retailového bankovníctví zahrnuje následující klíčové produkty:

- depozitní produkty: běžné účty, spořicí účty, účty stavebního spoření, termínované vklady a produkty transakčního bankovníctví včetně platebních služeb a debetních karet;
- úvěrové produkty: spotřebitelské úvěry, kreditní karty, kontokorenty, hypotéky, úvěry ze stavebního spoření, překlenovací úvěry, úvěry na pořízení automobilu; a
- ostatní doplňkové produkty třetích stran jako pojištění a investiční fondy.

V komerčním segmentu poskytovala MONETA k 31. prosinci 2022 finanční služby téměř 125 tisícům klientů a její výkonné úvěry za klienty v hrubé výši činily 83,4 miliardy Kč, což představovalo přibližně 31 % celkových výkonných úvěrů v hrubé výši Skupiny. Výše vkladů komerčních klientů dosáhla 77,5 miliardy Kč k 31. prosinci 2022.

Nabídka komerčního bankovníctví zahrnuje následující klíčové produkty:

- depozitní produkty: běžné účty, spořicí účty, účty stavebního spoření, termínované vklady a produkty transakčního bankovníctví včetně platebních služeb a debetních karet;
- úvěrové produkty: investiční úvěry (včetně úvěrů na nemovitosti), úvěry ze stavebního spoření, překlenovací úvěry, provozní úvěry a leasingové produkty; a
- ostatní doplňkové produkty jako provádění domácích a zahraničních plateb, zprostředkování prodeje platebních terminálů, zprostředkování pojištění, prodej investičních fondů, treasury a trade finance.

Retailový i komerční segment jsou spolu se třetím segmentem „Treasury/ostatní“ v účetní závěrce Skupiny vykázány odděleně. Retailový segment poskytuje bankovní služby spotřebitelům a zaměřuje se na široký okruh zákazníků. Komerční segment poskytuje bankovní služby především malým a středním podnikům s důrazem na malé firmy a živnostníky. Strategií Skupiny je zachovat si svou pozici digitálního lídra na českém

bankovním trhu a nabízet online produkty a služby tak, aby jejich nabídka byla pro zákazníky rychlá a pohodlná. Zároveň si MONETA uvědomuje potřebu zachovat i adekvátní fyzické zastoupení, dochází ale k jeho optimalizaci na základě měnícího se chování a preferencí zákazníků.

2.3.2 Výsledky retailového segmentu

MONETA poskytuje kompletní nabídku bankovních služeb a produktů, pokrývající hlavní potřeby klientů v oblasti úvěrů, spoření/investic a transakcí, stejně jako širokou nabídku pojištění. MONETA nabízí špičkové digitální služby pro fyzické osoby, které se opírají o bezpečné mobilní a internetové bankovní platformy.

K 31. prosinci 2022 dosáhla MONETA 16%¹⁹ podílu na retailovém trhu se spotřebitelskými úvěry, 8%¹⁹ podílu na retailových hypotečních úvěrech a 8%²⁰ podílu na retailových depozitech v České republice.

K 31. prosinci 2022 vzrostla retailová klientská základna o 5 % a dosáhla 1,4 milionu klientů. Současně bylo 71 % neboli 987 tisíc klientů klasifikováno jako primární. Počet retailových primárních bankovních klientů vzrostl o 47 tisíc, tj. o 7,8 %, což dokazuje schopnost Skupiny zaujmout nové klienty. MONETA si i nadále udržela vysokou míru loajality klientů, kteří hodnotili pozitivně její aplikaci mobilního bankovníctví Smart Banka²¹ a přístup na pobočkách, zároveň je 65 % zákazníků klienty Skupiny MONETA již více než 8 let.

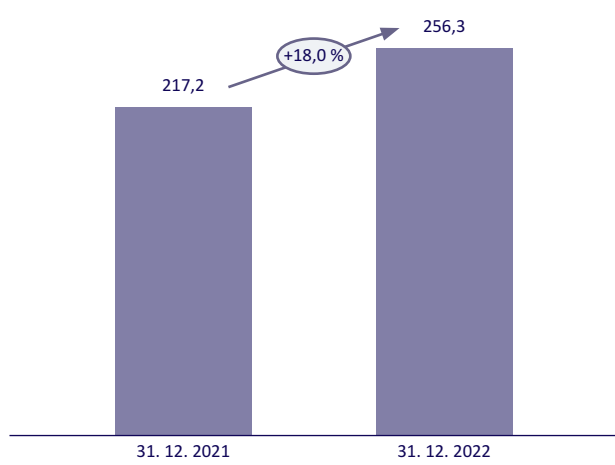
Portfolio retailových klientských vkladů Skupiny vzrostlo meziročně o 18 % z 217,2 miliardy Kč ke dni 31. prosince 2021 na 256,3 miliardy Kč ke dni 31. prosince 2022. Tento nárůst byl výsledkem vysoce úspěšné kampaně na spořicí účty, která probíhala v průběhu celého roku. MONETA se snažila využít změny tržních úrokových sazeb k dalšímu posílení své silné tržní pozice u klientských vkladů i ke zvýšení ziskovosti prostřednictvím umístění likvidity na trhu s kladnou marží. MONETA rovněž těžila ze silného růstu běžných účtů, ačkoli zůstatky na nich meziročně poklesly o 14,5 %, protože se prostředky klientů přesouvaly na spořicí produkty s atraktivnější úrokovou sazbou. Náklady na financování retailových vkladů vzrostly na 1,71 % za rok 2022 a ve čtvrtém čtvrtletí 2022 dosáhly 2,78 % v důsledku rostoucích tržních úrokových sazeb. MONETA sice musela zvýšit sazby na depozitních produktech, aby podpořila růst portfolia, ale zároveň u portfolia zavedla časově omezenou cenovou nabídku, která zajišťuje budoucí možnost snížit sazby v momentě, kdy Česká národní banka zahájí uvolňování sazeb, které se očekává ve druhé polovině roku 2023.

19 Zdroj: ČNB ARAD dle definic ČNB. Spotřebitelské retailové hrubé nezajištěné úvěry pro rezidenty = účelové a neúčelové spotřebitelské úvěry, konsolidace půjček a americké hypotéky. Skupina MONETA s vyloučením portfolia Stavební spořitelny.

20 Zdroj: ČNB ARAD. Depozita nezahrnují depozita nerezidentů.

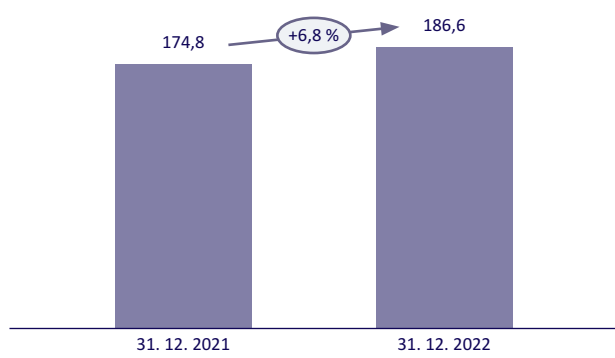
21 Zdroj: <https://play.google.com/store/> a <https://apps.apple.com/cz/app/>.

VKLADY RETAILOVÝCH KLIENTŮ (v mld. Kč)



Portfolio výkonných retailových úvěrů v hrubé výši vzrostlo meziročně o 6,8 % ze 174,8 miliardy Kč ke dni 31. prosince 2021 na 186,6 miliardy Kč ke dni 31. prosince 2022. Růst portfolia Skupiny MONETA byl podpořen především trvajícím růstem hypotečního portfolia v důsledku čerpání dříve podepsaných hypotečních smluv. Objemy nově podepsaných hypoték Skupiny MONETA se však zároveň během roku 2022 dramaticky snížily, jak se tržní podmínky přizpůsobily výrazně vyšším úrokovým sazbám a klesly o 69 % na 15,7 miliardy Kč. Portfolio výkonných spotřebitelských úvěrů v hrubé výši se meziročně nepatrně zvýšilo o 2,9 %, ze 47,2 miliardy Kč k 31. prosinci 2021 na 48,6 miliardy Kč k 31. prosinci 2022, přičemž nové prodeje meziročně klesly o 10,1 % na 16,7 miliardy Kč.

RETAILOVÉ VÝKONNÉ ÚVĚRY V HRUBÉ VÝŠI (v mld. Kč)



2.3.2.1 Dosažení strategických priorit retailového segmentu

MONETA i nadále buduje v České republice silnou a uznávanou značku. MONETA se nachází v jedinečné pozici středně velké banky s dobře vybudovanou ziskovostí svého podnikání a předním postavením v možnostech nabízet produkty a služby přes digitální kanály.

Značka MONETA je postavena na důvěře, stabilitě, inovacích, férovém přístupu a transparentnosti. Vznikla v roce 2016 uvedením svých akcií na Burzu cenných papírů Praha a během dvou let dosáhla stejné úrovně spontánní znalosti jako značka, ze které vznikla. V roce 2022 zůstal průměrný ukazatel spontánní znalosti značky stabilní na úrovni 47 %.²²

Retailový segment Skupiny se i nadále zaměřuje na následujících pět strategických priorit, přičemž získávání nových klientských vkladů se v současném prostředí úrokových sazeb stává klíčovým pilířem:

- růst klientských vkladů prostřednictvím přední nabídky každodenního bankovníctví a spoření;
- udržitelný růst aktiv v portfoliu nezajištěných spotřebitelských úvěrů a hypoték;
- digitální transformace, která umožní si i nadále udržet pozici digitálního lídra na českém bankovním trhu;
- optimalizace pobočkové a bankomatové sítě doplňující digitální platformu pro prodej produktů a služeb s cílem udržení efektivity nákladů;
- rozšiřování prodeje produktů třetích stran s cílem zvýšení souvisejících výnosů z poplatků a provizí.

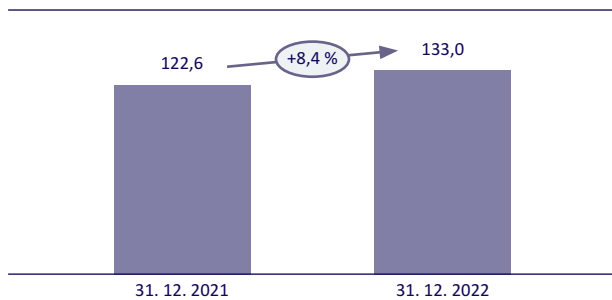
2.3.2.2 Růst úvěrového portfolia

MONETA i nadále staví na své dobré pozici na trhu s retailovými úvěry, navzdory výraznému poklesu prodeje nových úvěrů v obou hlavních oblastech, a to jak spotřebitelských úvěrů, tak i hypoték, ke kterému došlo v důsledku nižší tržní poptávky, zpřísnění vyhodnocování rizik a zvýšení cen v roce 2022. Výkonné portfolio úvěrů v hrubé výši dosáhlo meziročního růstu 5,7 %, zatímco celý trh vzrostl o 5,1 %²³.

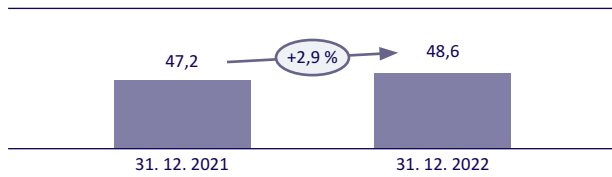
Portfolio hypoték bylo i nadále klíčovým zdrojem růstu. Výkonné hypoteční úvěry v hrubé výši vzrostly meziročně o 8,4 % na 133 miliard Kč k 31. prosinci 2022. Celkové zásadní zpomalení hypotečního trhu a nižší ochota Skupiny MONETA poskytovat nové úvěry z hlediska rizika a ceny však vedly k meziročnímu snížení nově čerpaných objemů o 51,9 % na 22,1 miliardy Kč.

²² Zdroj: NMS Market Research, Brand Tracking Research 4Q 2022: Retail.

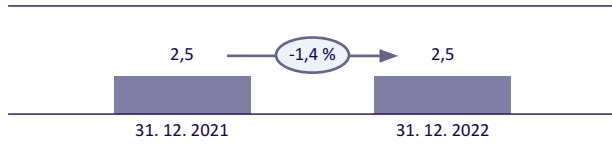
²³ Zdroj: ČNB ARAD bankovní statistika, rezidenti včetně stavebního spoření (sestava č. 44898/1651).

PORTFOLIO VÝKONNÝCH HYPOTEČNÍCH ÚVĚŘŮ V HRUBÉ VÝŠI (v mld. Kč)

Portfolio výkonných spotřebitelských úvěrů v hrubé výši vzrostlo meziročně o 2,9 % na 48,6 miliardy Kč navzdory nižšímu objemu nově prodaných úvěrů, který se snížil o 10,1 % na 16,7 miliardy Kč. Tento pokles byl částečně vykompenzován výrazně nižším objemem předčasně splacených úvěrů. Zavedení vylepšených modelů pro optimalizaci nastavení úrokových sazeb ale zároveň umožnilo Skupině MONETA zvýšit průměrnou úrokovou sazbu u nových spotřebitelských úvěrů mezi prvním a čtvrtým čtvrtletím 2022 o 23 % nebo 166 bps.

PORTFOLIO VÝKONNÝCH SPOTŘEBITELSKÝCH ÚVĚŘŮ V HRUBÉ VÝŠI (v mld. Kč)

Výkonné portfolio revolvingových úvěrů v hrubé výši (kreditní karty a kontokorenty) i nadále klesalo v důsledku nižší poptávky po krátkodobých úvěrech.

PORTFOLIO VÝKONNÝCH KREDITNÍCH KARET A KONTOKOŘENTŮ V HRUBÉ VÝŠI (v mld. Kč)**2.3.2.3 Digitální transformace**

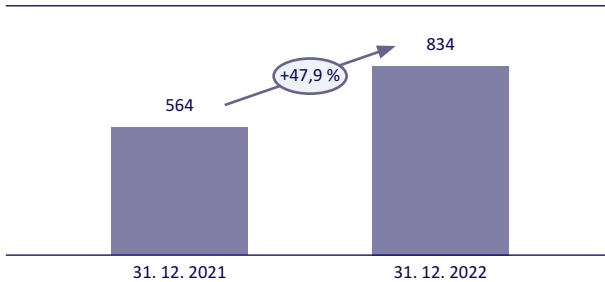
Digitalizace zůstává stěžejním bodem v rámci strategie Skupiny MONETA a i v roce 2022 se proces digitální transformace dále výrazně posunul. MONETA je i nadále uznávána jako digitální lídr na českém bankovním trhu, jak potvrdily i výsledky studie Deloitte Digital Banking Maturity pro rok 2022.²⁴ Digitální strategie Skupiny zůstává zaměřena na tři klíčové pilíře, které podporují její dlouhodobý rozvoj:

- podporovat růst počtu aktivních klientů a zůstatků klientských vkladů prostřednictvím přední nabídky pro online každodenní bankovníctví;
- posílit růst úvěrového portfolia prostřednictvím digitálních kanálů;
- vybudovat nové zdroje příjmů z poplatků a provizí prostřednictvím rozvoje pojistných, investičních a dalších souvisejících produktů a služeb.

Růst aktivní klientské základny

Aby MONETA podpořila udržení a růst své aktivní klientské základny, chce přinášet špičková řešení pro každodenní bankovníctví, které je postaveno jak na jednoduchém a pohodlném online bankovníctví, tak i na moderní a dostupné pobočkové síti.

Preference mobilního bankovníctví jako kanálu pro každodenní bankovní operace se stále zvyšuje. V roce 2016 představila MONETA svou mobilní aplikaci Smart Banka a v jejím dalším rozvoji a vylepšování pokračovala v průběhu všech následujících let. V průběhu roku 2022 se MONETA nadále zaměřovala na rozvoj digitálních platform s důrazem na budování funkcionalit každodenních bankovních služeb tak, aby klienti mohli vyřizovat všechny své požadavky online. K 31. prosinci 2022 měla Smart Banka 834 tisíc registrovaných uživatelů, což je meziroční nárůst o 47,9 %. MONETA i nadále získává externí ocenění jako digitální lídr na českém bankovním trhu. Aplikace Smart Banka získala opět cenu v soutěži Zlatá koruna, kde vyhrála hlavní cenu veřejnosti.²⁵

POČET UŽIVATELŮ MOBILNÍHO BANKOVNICTVÍ (v tisících)

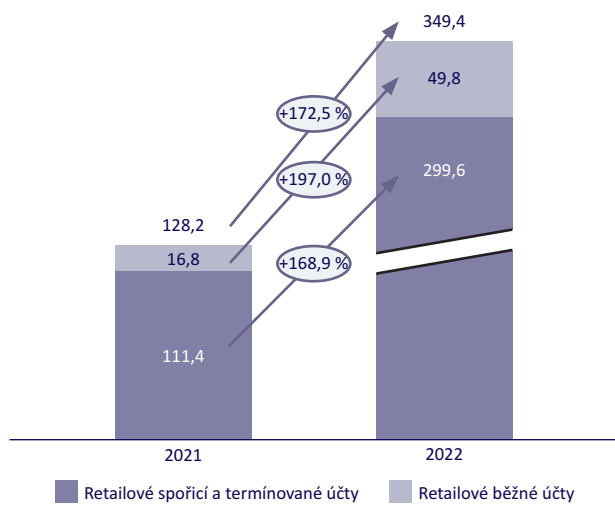
V reakci na změnu úrokových sazeb posílila MONETA výrazně svou digitální nabídku depozitních produktů a otevřela online rekordních 49,8 tisíce nových běžných účtů, což představuje meziroční nárůst o 197 %, a 299,6 tisíce spořicí a termínovaných účtů, což představuje meziroční nárůst o 168,9 %. Celkem bylo prostřednictvím digitálních kanálů otevřeno 35 % všech nových běžných účtů a 59 % všech nových spořicí a termínovaných účtů. K takovému nárůstu přispěl nový, pohodlnější způsob sjednávání depozitních produktů online, kampaň motivující klienty k založení

²⁴ Zdroj: <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/br/Documents/financial-services/Deloitte-DBM%202022-global-report.pdf> (pouze v angličtině).

²⁵ Zdroj: <https://www.zlatakoruna.info/soutez/2022>.

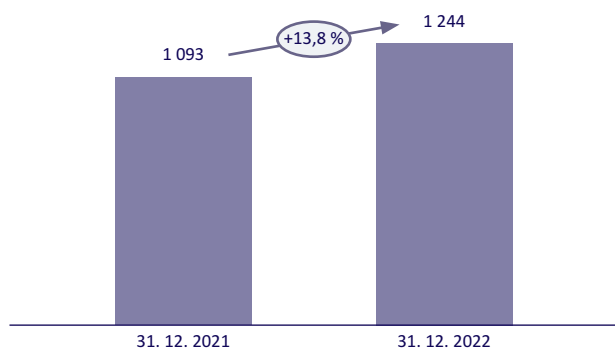
běžných účtu online z druhé poloviny roku a v případě spořicích a termínovaných vkladů také atraktivní nabídka úrokové sazby.

RETAILOVÉ DEPOZITNÍ ÚČTY ZALOŽENÉ ONLINE (v tis. kusech)



I když se mobilní bankovní stává preferovanějším kanálem pro každodenní bankovní činnosti, i v roce 2022 zaznamenala MONETA další nárůst v užívání Internet Banky, do které bylo ke konci roku zaregistrovaných 1,2 milionu klientů, což představuje meziroční nárůst o 13,8 %.

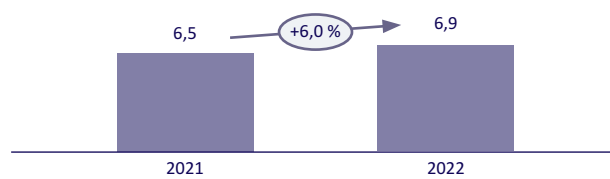
POČET UŽIVATELŮ INTERNETOVÉHO BANKOVNICTVÍ (v tisících)



Posílit růst úvěrového portfolia prostřednictvím digitálních kanálů

V průběhu roku 2022 byly online založeny spotřebitelské úvěry ve výši 6,9 miliardy Kč, což představovalo 48% podíl na celkových prodejkách spotřebitelských úvěrů Skupiny MONETA (bez zahrnutí úvěrů ze stavebního spoření a překlenovacích úvěrů). MONETA dále pokračovala ve zlepšování své nabídky online úvěrových produktů prostřednictvím předsválených úvěrových limitů pro 313 tisíc klientů v celkové výši 82,6 miliardy Kč.

SPOTŘEBITELSKÉ ÚVĚRY ZALOŽENÉ ONLINE (v mld. Kč)

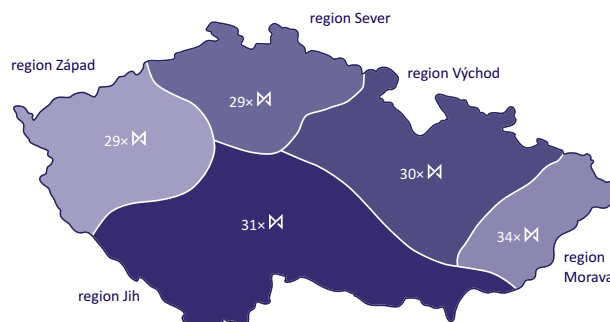


Po představení plně online nabídky pro refinancování hypoték v roce 2021 s názvem „Refinanso“ pokračovala MONETA v dalším rozšiřování digitálních možností v tomto segmentu a spustila v první polovině roku 2022 plně online nabídku i pro nové hypotéky „Hypotéka online“. Oba kanály se v roce 2022 podílely 14 % na všech nově čerpaných objemech hypoték.

2.3.2.4 Optimalizace pobočkové a bankomatové sítě

Síť 153 poboček Skupiny MONETA, které jsou optimálně rozmístěné po celé České republice, poskytuje klientům pohodlný přístup. Pobočková síť je spravována v pěti oblastech a zahrnuje 47 prodejních týmů, dva hypoteční týmy a pět investičních týmů. Kromě toho má MONETA širokou partnerskou základnu zprostředkovatelů pro prodeje hypoték a úvěrů na nákup vozidel. Stavební spořitelna provozuje síť 153 vázaných agentů, kteří poskytují služby na 44 místech (ze kterých je 13 ve stávajících prostorách Banky a 31 provozováno samostatně). K 31. prosinci 2022 MONETA také provozovala síť 563 bankomatů.

REGIONÁLNÍ ROZMÍSTĚNÍ POBOČKOVÉ SÍTĚ



I v roce 2022 MONETA pokračovala v optimalizaci své pobočkové sítě s tím, jak se mění chování klientů a zvyšuje se využití online nabídky v oblasti prodeje produktů i služeb. MONETA pokračovala ve strategických investicích do svých stěžejních poboček v souladu se svou dlouhodobou vizí provozovat menší síť podporující kombinaci fyzické a online interakce s klienty. Od představení nového designu poboček V roce 2017 MONETA představila nový design poboček a od té doby jich do konce roku 2022 plně zmodernizovala 51. Vytvořila v nich jedinečný prostor

pro setkávání a poskytování poradenství klientům a zároveň využila digitalizaci k zefektivnění vyřizování požadavků klientů i administrativních procesů. Kromě toho prošlo 50 poboček drobnými rekonstrukcemi s cílem udržet a postupně modernizovat i menší pobočky. Program rekonstrukcí bude postupně pokračovat v celé síti poboček na místech, která jsou v souladu s dlouhodobou strategií Skupiny MONETA.

Kromě poboček mají klienti Skupiny MONETA k dispozici čtvrtou největší síť bankomatů v České republice, která zahrnuje 563 bankomatů (k 31. prosinci 2022). Od 1. června 2022 došlo k rozšíření stávající sítě, když se MONETA a Komerční banka dohodly na sdílení bankomatových sítí v celé České republice. Tato sdílená síť zahrnovala k 31. prosinci 2022 celkem 1 413 bankomatů a významně tak zvýšila dostupnost hotovostních služeb pro klienty obou bank. Sdílení také přispívá ke snížení spotřeby energií a dalších nákladů spojených s provozem oddělených bankomatových sítí. Klienti Skupiny MONETA mohou nyní vybírat hotovost zdarma z jakéhokoli bankomatu v rámci sdílené sítě a v roce 2023 se plánuje rozšíření sdílení i o vkladové funkce. Od února 2023 se ke sdílené síti připojily také UniCredit Bank a Air Bank, a počet dostupných bankomatů se tak rozšířil o dalších 635 na celkových 2 048 bankomatů, což představuje téměř 37 % českého trhu.

Vlastní síť bankomatů Skupiny MONETA nyní plně umožňuje bezkontaktní transakce, a 188 bankomatů (33 % sítě Skupiny MONETA) může kromě výběrů přijímat i vklady hotovosti. Síť bankomatů zpracovává v průměru 1,3 milionu výběrů hotovosti měsíčně a je vhodně rozmístěna po celé zemi s ohledem na umístění poboček a rozložení obyvatelstva. Síť bankomatů Skupiny MONETA pokrývá všechna města nad 10 000 obyvatel i mnoho menších měst. Kromě toho MONETA pokračovala v modernizaci své sítě a v roce 2022 instalovala 24 nových vkladových bankomatů.

2.3.2.5 Distribuce produktů třetích stran

I v roce 2022 zaznamenala MONETA pozitivní vývoj v prodeji pojištění, která nejsou navázaná na úvěrový produkt. MONETA uzavřela téměř 11 tisíc nových smluv životního pojištění, což představuje meziroční nárůst o 12 %, a více než 39 tisíc smluv pojištění osobních věcí, které meziročně vzrostly o 3,7 %. K poklesu nových smluv pojištění schopnosti splácet u spotřebitelských úvěrů na téměř 45 tisíc, tedy meziročně o 5,8 %, vedl především přesun prodejů těchto úvěrů do online prostředí, kde je sjednání pojištění schopnosti splácet obvykle nižší. Tento pokles v počtu prodaných smluv byl však kompenzován vyšší průměrnou částkou pojištěných úvěrů, což způsobilo, že výše hrubého předepsaného pojistného zůstala na stabilní úrovni 500 milionů Kč. Celkově se Skupině MONETA podařilo

zvýšit výnosy z prodeje pojištění na 798,8 milionu Kč, což představuje meziroční nárůst o 6,6 %.

Oblast distribuce investičních fondů čelila v roce 2022 náročnému prostředí, kdy celosvětový propad akciových trhů způsobený ruskou invazí na Ukrajinu a následným šokem v cenách energií měl podstatný dopad jak na stávající zůstatky investičních fondů, tak na ochotu klientů nově investovat. Objem prostředků v investičních fondech dosáhl k 31. prosinci 2022 výše 28,1 miliardy Kč, což představuje meziroční nárůst o 3,3 %. Nové investice dokázaly kompenzovat negativní dopad poklesu čisté hodnoty aktiv. Objem nově prodaných investičních fondů (zahrnující všechny přírůstky) dosáhl 9,9 miliardy Kč za rok 2022, což představuje meziroční pokles o 25,9 %. Klientská základna investičních fondů dosáhla k 31. prosinci 2022 celkem 55,6 tisíce klientů, což znamená nárůst o 8,6 %. Výnosy z poplatků k investičním fondům se meziročně zvýšily o 43,2 % a dosáhly 301,9 milionu Kč. Výnosy rostly díky vlivu vysokých prodejů z předchozího roku 2021, změnám v produktovém mixu a struktuře poplatků. MONETA dokázala zvládnout obtížný rok pro prodej investic díky své jedinečné pozici nezávislého distributora fondů předních mezinárodních správců v kombinaci se specializovanou sítí 56 investičních poradců, kteří obsluhují klienty v rámci pobočkové sítě. Také digitální platformy umožňují klientům spravovat své investice v reálném čase prostřednictvím Smart Banky nebo Internet Banky.

2.3.3 Výsledky komerčního segmentu

Komerční divize Skupiny poskytuje kompletní nabídku komerčních produktů klientům ze všech segmentů tohoto trhu se zaměřením na živnostníky a malé firmy. Podíl Skupiny MONETA na celkovém českém trhu k 31. prosinci 2022 činil 4,9 % v oblasti komerčních úvěrů a 3,2 % v oblasti komerčních depozit.²⁶

K 31. prosinci 2022 měla MONETA téměř 125 tisíc komerčních klientů, tedy o 10,2 % více než v roce 2021. Tento nárůst byl způsoben především dalším růstem v segmentu živnostníků a malých firem, kde počet klientů vzrostl meziročně o 9,2 % na celkových 119 tisíc. Zároveň vzrostl počet primárních klientů v komerční divizi o 6 tisíc (meziroční nárůst 6,7 %).

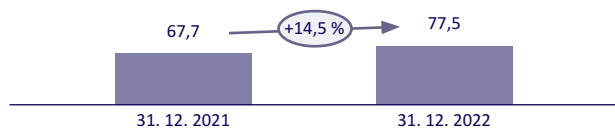
Komerční divize Skupiny MONETA má celonárodní pokrytí, podpora komerčním klientům je poskytována v rámci sítě 153 retailových poboček. V souladu se strategií rozvíjení kapacit v segmentu živnostníků a malých firem bylo k 31. prosinci 2022 na 107 pobočkách zaměstnáno celkem 148 bankéřů specializovaných na obsluhu tohoto segmentu. Tito bankéři mají specifické znalosti pro poskytování produktů a služeb pro segment živnostníků a malých firem a dobře znají

26 Zdroj: ČNB ARAD, celkové komerční úvěry a depozita bez nerezidentů.

potřeby daného trhu. Divize má rovněž zkušený tým 133 manažerů pro vztahy s klienty se znalostí poskytovaných služeb malým a středním podnikům a dále má menší tým bankéřů pro realitní klienty. Produkty MONETA Auto jsou distribuovány prostřednictvím široké sítě prodejců automobilů zahrnující 1 148 partnerů.

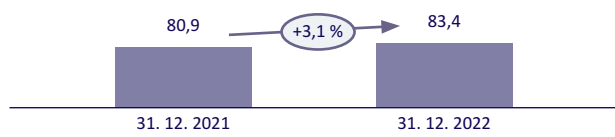
K 31. prosinci 2022 činil celkový zůstatek vkladů komerčních klientů Skupiny 77,5 miliardy Kč, což představuje meziroční nárůst o 14,5 %.

VKLADY KOMERČNÍCH KLIENTŮ (v mld. Kč)



Komerční portfolio výkonných úvěrů v hrubé výši činilo k 31. prosinci 2022 celkem 83,4 miliardy Kč, a zaznamenalo tak nárůst o 3,1 % oproti minulému roku.

KOMERČNÍ VÝKONNÉ ÚVĚRY V HRUBÉ VÝŠI (v mld. Kč)



2.3.3.1 Dosažení strategických priorit komerčního segmentu v roce 2022

MONETA zůstává zaměřena na udržení a další rozvoj své pozice v segmentech živnostníků a malých firem a zemědělství a pokračuje ve svém cíleném přístupu k segmentu malých a středních podniků. MONETA se nadále také soustředí na zavádění digitální transformace v komerčním segmentu s důrazem na nabídku živnostníkům a malým firmám.

Klíčové strategické priority komerčního bankovníctví pro rok 2022 byly plně v souladu s celkovou strategií Skupiny, jejímž cílem je stát se předním poskytovatelem finančních služeb živnostníkům, malým firmám a malým a středním podnikům (SME) prostřednictvím celonárodní sítě specializovaných bankéřů i skrze inovativní digitální servisní kanály. Klíčové priority v komerčním segmentu zůstaly nezměněné a jsou následující:

- dále rozvíjet možnosti financování v segmentu živnostníků a malých firem;
- pokračovat v digitální transformaci pro segmenty živnostníků a malých firem a SME;
- udržovat úvěrové portfolio v segmentu SME, optimalizovat jeho kapitálovou intenzitu a ziskovost;
- udržet ziskový růst MONETA Auto;

- vyvinout možnosti trvale udržitelného financování pro segmenty živnostníků a malých firem a SME.

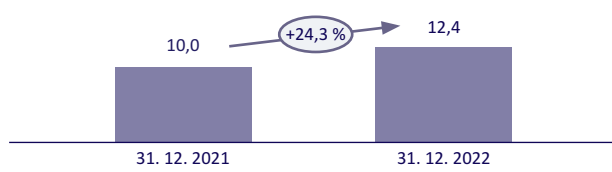
2.3.3.2 Dále rozvíjet možnosti financování v segmentu živnostníků a malých firem

MONETA se i nadále zaměřovala na to, aby se stala lídrem na trhu ve službách poskytovaných živnostníkům a malým firmám prostřednictvím svého vlastního servisního modelu. Ten zahrnuje především specializovanou fyzickou distribuci, vývoj nových produktů a také další rozvoj digitálních distribučních kanálů.

Počet bankéřů specializujících se na živnostníky a malé firmy k 31. prosinci 2022 činil 148. Skupina má v plánu jednak pokračovat ve vzdělávání bankéřů a řízení jejich efektivity tak, aby ještě zvýšila svou možnou kapacitu ve fyzické distribuci, a jednak využít svou silnou digitální pozici tak, aby poskytla svým klientům možnost zvolit pro produkty i služby libovolný prodejní kanál.

Výkonné portfolio úvěrů v hrubé výši v segmentu živnostníků a malých firem dosáhlo hodnoty 12,4 miliardy Kč, což je o 24,3 % více než v předchozím roce. Nárůst byl primárně ovlivněn novými objemy klíčového produktu pro živnostníky a malé firmy – splátkového úvěru Expres Business –, které meziročně vzrostly o 11,7 %, a celkové výkonné portfolio úvěrů v hrubé výši tohoto produktu zaznamenalo meziroční nárůst o 21,1 % na 10,5 miliardy Kč. Významný nárůst zaznamenaly výkonné pohledávky v hrubé výši kontokorentního úvěru Flexi Business, a to o 49,9 % na 1,5 miliardy Kč a výkonné pohledávky nezajištěných kreditních karet pro komerční klienty vzrostly meziročně o 33,1 % na 0,3 miliardy Kč.

VÝKONNÉ ÚVĚRY ŽIVNOSTNÍKŮM A MALÝM FIRMÁM V HRUBÉ VÝŠI (v mld. Kč)



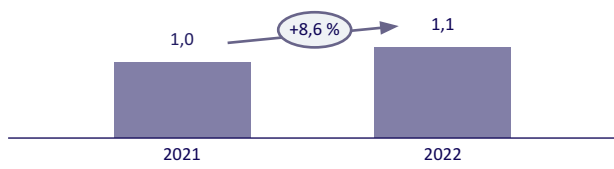
MONETA se i nadále zaměřuje na rozvoj své aktivní klientské základny skrze navýšení počtu nových klientů a zachování portfolia stávajících. Počet klientů segmentu živnostníků a malých firem se meziročně zvýšil o 9,2 % na 119 tisíc a počet primárních klientů meziročně vzrostl o 5,7 % na 89,2 tisíce.

2.3.3.3 Pokračovat v digitální transformaci v segmentu malých a středních podniků (SME) a živnostníků a malých firem

MONETA vnímá pokračování v digitální transformaci pro své komerční klienty jako základ pro další rozšiřování kapacit komerční distribuce a pro zajištění budoucí pozice Skupiny MONETA na trhu. I v roce 2022 MONETA pokračovala ve vývoji plně digitálních řešení a svou nabídku depozitních produktů poskytovaných plně online v internetovém a mobilním bankovníctví rozšířila o termínované vklady.

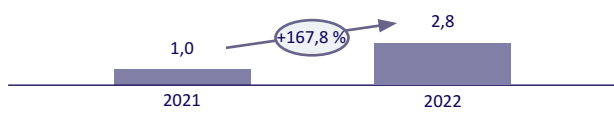
Objem splátkových úvěrů Expres Business uzavřených v roce 2022 plně online dosáhl 1,1 miliardy Kč a zaznamenal tak meziroční nárůst o 8,6 % a na celkové nové produkci nezajištěných splátkových úvěrů se podílel 24 %.

SPLÁTKOVÉ ÚVĚRY ŽIVNOSTNÍKŮM A MALÝM FIRMÁM ZALOŽENÉ ONLINE (v mld. Kč)



Díky implementaci nového řešení pro poskytování kontokorentních úvěrů Flexi Business v internetovém a mobilním bankovníctví došlo k výraznému meziročnímu nárůstu jejich online prodejů o 167,8 % na celkových 2,8 tisíce smluv. To představuje podíl 50 % na všech prodaných smlouvách tohoto produktu za rok 2022.

KONTOKORENTNÍ ÚVĚRY PRO ŽIVNOSTNÍKY A MALÉ FIRMY ZALOŽENÉ ONLINE (v tis. kusech)



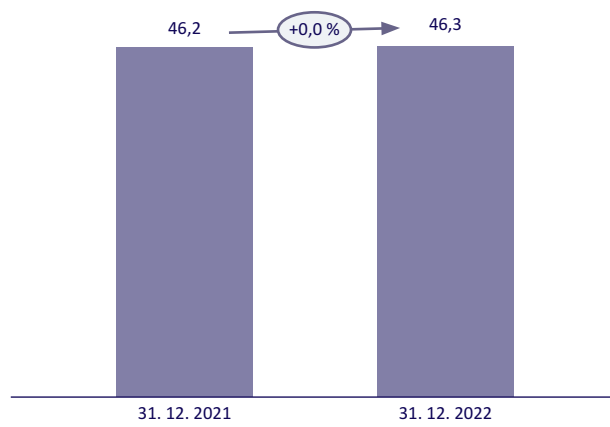
Zároveň pokračovala digitalizace a automatizace procesů využívaných k poskytování produktů v rámci pobočkové sítě. MONETA spustila tzv. FastTrack úvěrový proces, díky kterému došlo ke zkrácení doby nezbytné pro poskytnutí splátkového či kontokorentního úvěru, případně kreditní karty stávajícím klientům s předschváleným úvěrovým limitem na jednu čtvrtinu původní doby. Toto řešení rovněž umožnilo výrazně efektivněji obsluhovat klienty se zájmem o více než jeden druh úvěrového produktu, a to s úsporou přesahující 80 % původního času vynaloženého na administrativu.

2.3.3.4 Udržovat úvěrové portfolio v segmentu malých a středních podniků (SME), optimalizovat jeho kapitálovou intenzitu a ziskovost

MONETA se i nadále soustředí na zachování portfolio úvěrů pro malé a střední podniky, které je klíčové pro zajištění dobrých výsledků komerčního segmentu. MONETA se tradičně zaměřuje na kvalitu portfolio, efektivní využití kapitálu a profitabilitu.

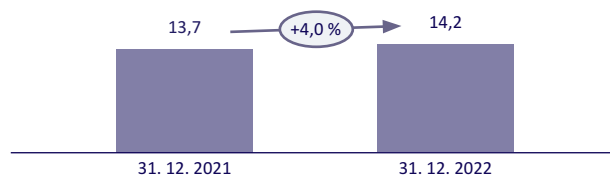
Portfolio výkonných investičních úvěrů v hrubé výši zůstalo meziročně na stabilní úrovni. Celkové výkonné investiční úvěry v hrubé výši činily 46,3 miliardy Kč k 31. prosinci 2022 ve srovnání s 46,2 miliardy Kč k 31. prosinci 2021. Objem nových obchodů u investičních úvěrů meziročně vzrostl o 6,7 % na 12,8 miliardy Kč.

PORTFOLIO VÝKONNÝCH INVESTIČNÍCH ÚVĚRŮ V HRUBÉ VÝŠI (v mld. Kč)



Portfolio výkonných provozních úvěrů v hrubé výši vzrostlo meziročně o 4 % na 14,2 miliardy Kč k 31. prosinci 2022.

PORTFOLIO VÝKONNÝCH PROVOZNÍCH ÚVĚRŮ V HRUBÉ VÝŠI (v mld. Kč)

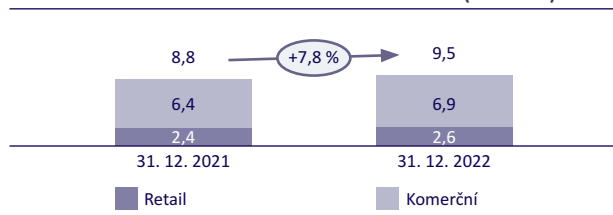


V průběhu roku 2022 MONETA pokračovala v optimalizování kapitálu drženého na úvěry klientům z řad SME prostřednictvím opatření snižujících úvěrové riziko, zejména přes řízení zajištění (např. státních záruk, hotovostních záruk, křížového zajištění) či jiné možnosti.

2.3.3.5 Udržovat ziskový růst MONETA Auto

Retailové i komerční aktivity MONETA Auto jsou řízeny komerční divizí. Celkové portfolio výkonných úvěrů v hrubé výši ve společnosti MONETA Auto vzrostlo o 7,8 % z 8,8 miliardy Kč k 31. prosinci 2021 na 9,5 miliardy Kč k 31. prosinci 2022 (včetně skladového financování). Z toho výkonné úvěry v hrubé výši v komerčním segmentu vzrostly meziročně o 7,8 % na 6,9 miliardy Kč k 31. prosinci 2022, zatímco výkonné úvěry v hrubé výši v retailovém segmentu vzrostly meziročně o 7,5 % na 2,6 miliardy Kč k 31. prosinci 2022.

VÝKONNÉ ÚVĚRY MONETA AUTO V HRUBÉ VÝŠI (v mld. Kč)



V roce 2022 ovlivnila automobilový trh výrazná inflace. Ta vedla k růstu cen nových i ojetých automobilů způsobenému zejména růstem ceny vstupů, jako jsou mzdy, energie a další. Trh s ojetými automobily byl dále ovlivněn i tím, že se v předchozích letech výrazně prodlužovalo čekání na nové vozy, čímž došlo k postupnému propadu nabídky v oblasti nabídky mladých ojetých vozů, a po mnoha letech se tak objevila situace, kdy poptávka po určitých typech vozů převyšovala nabídku. Zdražování se nevyhnul ani trh s novými vozy. Příčinou byly zejména přetrvávající problémy v dodavatelských řetězcích, geopolitická situace a růst úrokových sazeb komerčních úvěrů, které jsou využívány pro provozní financování skladových zásob dealerů vozidel. I přes náročné tržní prostředí se v roce 2022 dařilo získávat nové klienty a celkové nové objemy se meziročně zvýšily o 8,8 % na 4,4 miliardy Kč.

Na poli digitalizace se MONETA Auto i nadále věnovala vývoji nových funkcionalit interních systémů, implementaci legislativních požadavků a přípravě na rozšíření nabídky financování i na jiné komodity, nežli jsou automobily, motocykly a lehká užitková vozidla.

2.3.3.6 Vytvořit možnosti trvale udržitelného financování pro segmenty živnostníků a malých firem a SME

V oblasti financování živnostníků a malých firem poskytla MONETA v roce 2022 zvýhodněné úvěry v celkové výši 423,6 milionu Kč, které jsou zajištěné portfoliovou zárukou v rámci programu Employment and Social Innovation („EaSI“), poskytovaného Evropským investičním fondem. Hlavním cílem programu EaSI je zlepšení přístupu k finančním zdrojům pro trh znevýhodňované subjekty. MONETA v tomto programu nabízí výhodnější úvěrování pro ženy podnikatelky, pro

živnostníky a malé firmy dotčené pandemií COVID-19 a od prosince 2022 byl okruh příjemců tohoto programu rozšířen i na podnikatelské subjekty, které jsou negativně dotčeny probíhající energetickou krizí. Tito klienti mají možnost získat zvýhodněný úvěr až 650 tisíc Kč pro financování investic vedoucích k energetickým úsporám nebo finanční prostředky nezbytné pro zajištění provozu v prostředí zvýšených cen energií. Úvěrové zvýhodnění spočívá v nižší úrokové sazbě, v dostupnosti vyšší financované částky a možnosti odkladu první splátky jistiny až o 6 měsíců.

MONETA také vyvinula další technické možnosti jako ESG ratingový model nebo monitoring oborového kódu na úrovni úvěru, a to jako předpoklad pro rozšíření možností trvale udržitelného financování pro segment malých a středních podniků do budoucna.

2.3.3.7 MONETA Leasing

V průběhu roku 2022 se vedení Skupiny MONETA rozhodlo ukončit prodejní aktivity společnosti MONETA Leasing z důvodu nízké návratnosti vloženého kapitálu. S účinností od listopadu 2022 tak MONETA Leasing přestala poskytovat nové úvěry klientům.

2.3.4 Treasury/ostatní

Nabídka produktů treasury zahrnuje měnové spotové obchody, měnové forwardy a měnové swapy v řadě měn (CZK, EUR, USD, GBP, CHF a další). Průměrný měsíční objem obchodů v roce 2022 činil ekvivalent 2,1 miliardy Kč. MONETA neobchoduje tyto nástroje s cílem dosažení zisku z obchodování (tj. spekulativních obchodů) na svůj nebo klientův účet.

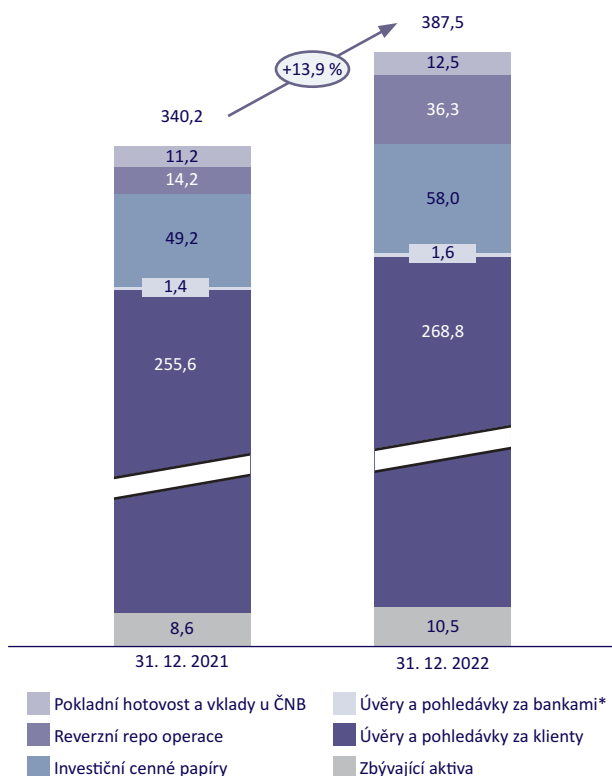
MONETA má také oddělení trade finance, které poskytuje služby komerčním klientům, kteří působí jak na domácím, tak na zahraničních trzích. V této oblasti se zaměřuje především na zákazníky podnikající ve stavebnictví a průmyslu. MONETA klientům poskytuje například bankovní záruky, akreditivy nebo dokumentární inkasa.

2.4 PŘEHLED FINANČNÍCH VÝSLEDKŮ SKUPINY

2.4.1 Analýza výkazu o finanční pozici

MONETA si i nadále zachovává silnou, vysoce likvidní a dobře zajištěnou rozvahu s celkovými aktivy ve výši 387,5 miliardy Kč k 31. prosinci 2022, což představuje meziroční nárůst o 13,9 %. Úvěry a pohledávky za klienty („klientské úvěry v čisté výši“) dosáhly výše 268,8 miliardy Kč, což je o 5,1 % více než v minulém roce.

VÝVOJ CELKOVÝCH AKTIV (v mld. Kč)



* S vyloučením reverzních repo operací s ČNB.
Hodnoty v grafech po sečtení nemusí z důvodu zaokrouhlování souhlasit.

Likvidní aktiva

MONETA si drží vynikající pozici v oblasti likvidity, jak dokazuje ukazatel krytí likvidity („LCR“) ve výši 213,7 % na konsolidované bázi, který je výrazně nad regulačním požadavkem ve výši 100 %.

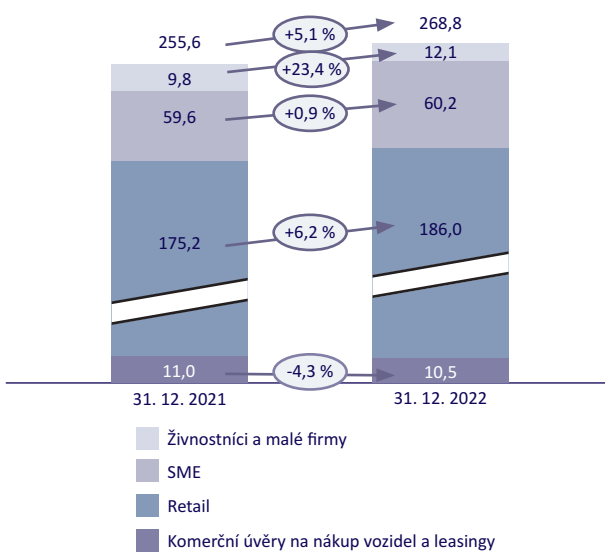
MONETA investuje své volné finanční prostředky do vysoce kvalitních a vysoce likvidních cenných papírů, především do českých státních dluhopisů.

Portfolio investičních cenných papírů k 31. prosinci 2022 meziročně vzrostlo o 17,8 % na 58 miliardy Kč. Nárůst byl výsledkem toho, že MONETA využila přebytečnou hotovost k nákupu českých státních dluhopisů. MONETA oceňuje všechny držené dluhopisy v zůstatkové hodnotě jako aktiva držená za účelem inkasa smluvních peněžních toků (Hold to Collect, „HTC“) v souladu s mezinárodním účetním standardem IFRS 9.

Úvěrové portfolio

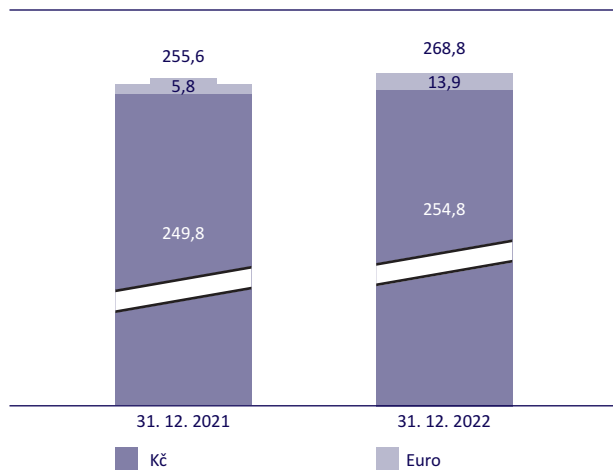
Celkové portfolio klientských úvěrů Skupiny MONETA v čisté výši vzrostlo meziročně o 5,1 % na 268,8 miliardy Kč, ze kterých podíl 69 % náleží retailovému segmentu, podíl 22 % segmentu SME klientů, podíl 5 % segmentu živnostníků a malých firem a podíl 4 % portfoliu komerčních úvěrů na nákup vozidel a leasingů. K nárůstu portfolia klientských úvěrů v čisté výši přispěly v retailovém segmentu především hypoteční úvěry (nárůst o 9,8 miliardy Kč neboli 8 % meziročně) a v komerčním segmentu pak úvěry živnostníkům a malým firmám (nárůst o 2,3 miliardy Kč neboli 23,4 % meziročně).

ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY V ČISTÉ VÝŠI (v mld. Kč)



Celkové portfolio klientských úvěrů Skupiny MONETA v čisté výši se skládalo především z úvěrů denominovaných v českých korunách ve výši 254,8 miliardy Kč k 31. prosinci 2022, což představuje podíl 95 % na celkovém portfoliu úvěrů za klienty v čisté výši. Portfolio klientských úvěrů poskytnutých v eurech v čisté výši představovalo ke stejnému datu 0,6 miliardy eur (v přepočtu 13,9 miliardy Kč). MONETA také poskytuje komerční úvěry denominované v USD, nicméně jejich zůstatek je nemateriální.

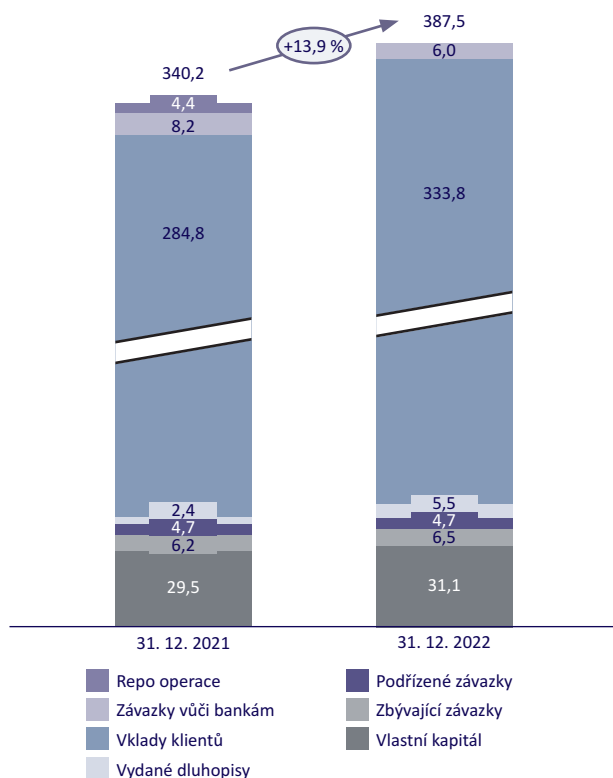
ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY V ČISTÉ VÝŠI DLE MĚNY (přepočteno v mld. Kč)



Hodnoty v grafech po sečtení nemusí z důvodu zaokrouhlování souhlasit.

Celkové závazky a vlastní kapitál

VÝVOJ CELKOVÝCH ZÁVAZKŮ A VLASTNÍHO KAPITÁLU (v mld. Kč)



Hodnoty v grafech po sečtení nemusí z důvodu zaokrouhlování souhlasit.

Vklady klientů Skupiny MONETA vykázaly v retailovém i komerčním segmentu silný meziroční nárůst o 17,2 % a k 31. prosinci 2022 činily 333,8 miliardy Kč. Retailové klientské vklady vzrostly o 18 %, přičemž zůstatky spořicíh retailových účtů zaznamenaly v průběhu období nárůst o 23,1 % (26,7 miliardy Kč) především díky kampani, která probíhala v druhé polovině roku 2022. Termínované vklady zaznamenaly také významný nárůst, a to o 24,1 miliardy Kč. Komerční klientské vklady se zvýšily meziročně o 14,5 % na 77,5 miliardy Kč, především díky růstu spořicíh účtů a termínovaných vkladů.

Vykázaný nárůst klientských vkladů dále posílil schopnost samofinancování Skupiny MONETA i její dobrou pozici v oblasti likvidity. Ukazatel poměru úvěrů ke vkladům významně poklesl na úroveň 80,4 % k 31. prosinci 2022 (89,6 % k 31. prosinci 2021).

MONETA neměla k 31. prosinci 2022 na pasivní straně rozvahy žádné externě financované repo transakce oproti 4,4 miliardy Kč k 31. prosinci 2021.

Kapitálová pozice

MONETA si udržela silnou kapitálovou pozici a k 31. prosinci 2022 vykázala ukazatel kapitálové přiměřenosti na úrovni 18 %, což je výrazně nad cílem vedení společnosti ve výši 16,1 %²⁷. Za meziročním růstem o 90 bps (v porovnání se 17,1 % vykázanými k 31. prosinci 2021) stojí především meziroční nárůst regulatorního kapitálu o 6,9 %, což bylo podpořeno jednak uznáním části čistého zisku z roku 2022 do regulatorního kapitálu a jednak optimalizací regulatorního kapitálu. Tyto položky částečně kompenzoval nárůst rizikově vážených aktiv („RWA“).

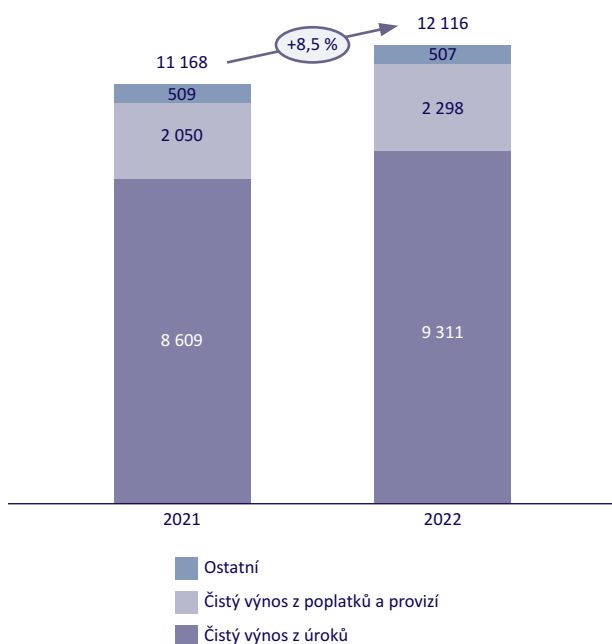
2.4.2 Analýza výkazu zisku a ztráty

MONETA vytvořila za rok 2022 zisk po zdanění ve výši 5,2 miliardy Kč, což představuje meziroční nárůst o 30,2 %. Tohoto výsledku MONETA dosáhla díky růstu provozních výnosů, stabilním provozním nákladům a příznivým nákladům na riziko. Návratnost hmotného kapitálu („RoTE“) dosáhla 18,7 %, tedy o 350 bps více než v předchozím roce.

Celkové provozní výnosy dosáhly 12,1 miliardy Kč v roce 2022, a oproti roku 2021 tak narostly o 8,5 %.

27 Včetně navýšení požadavku na proticyklickou kapitálovou rezervu o 50 bps na 2 %, které je platné od 1. ledna 2023.

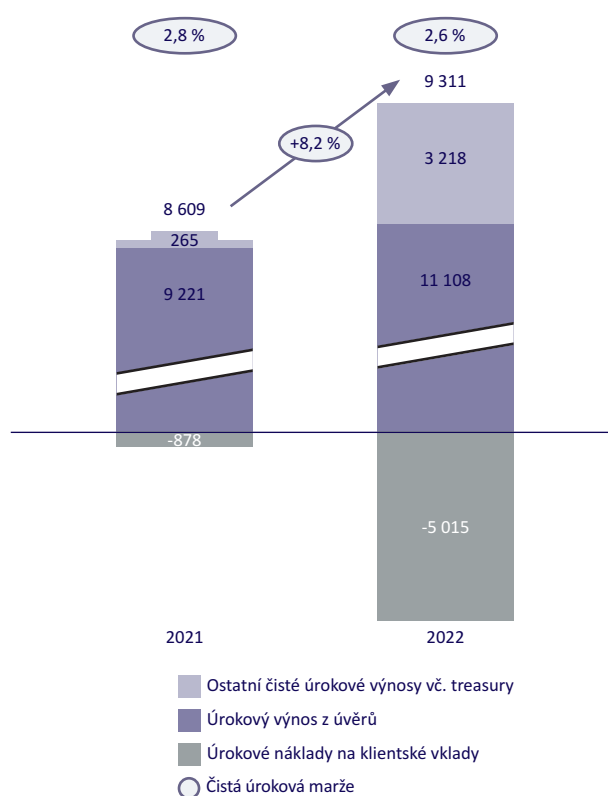
CELKOVÉ PROVOZNÍ VÝNOSY (v mil. Kč)



Čistý výnos z úroků

Čistý výnos z úroků dosáhl v roce 2022 výše 9,3 miliardy Kč, což znamená, že se meziročně zlepšil o 8,2 %. Úrokový výnos z úvěrů mírně vzrostl o 20,5 % na 11,1 miliardy Kč, primárně díky nárůstu výkonného úvěrového portfolia v hrubé výši o 5,6 % i vyšší výnosnosti. Výnosnost úvěrového portfolia vzrostla z 3,8 % v roce 2021 na 4,2 % v roce 2022. Úrokové náklady na depozita vzrostly pětkrát z 0,9 miliardy Kč v roce 2021 na 5 miliard Kč v roce 2022, a to v důsledku zvýšení nákladů na financování na průměrných 1,7 % v roce 2022. Vykázaný růst úrokových nákladů byl důsledkem 17,2% navýšení klientských vkladů a zároveň změny úrokové sazby u významné části těchto vkladů na aktuální tržní úroveň. Ostatní úrokové výnosy vykázaly meziročně značný nárůst a dosáhly v roce 2022 výše 3,2 miliardy Kč v porovnání s 0,3 miliardy Kč v roce 2021, převážně díky vyššímu výnosu, když byla přebytečná likvidita umístěna do centrální banky. K růstu přispěly také ostatní Treasury operace, především zajišťovací deriváty. Čistá úroková marže („NIM“)²⁸ poklesla v roce 2022 na úroveň 2,6 % v porovnání s 2,8 % vykázanými za rok 2021.

ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS (v mil. Kč) A ČISTÁ ÚROKOVÁ MARŽE (v %)



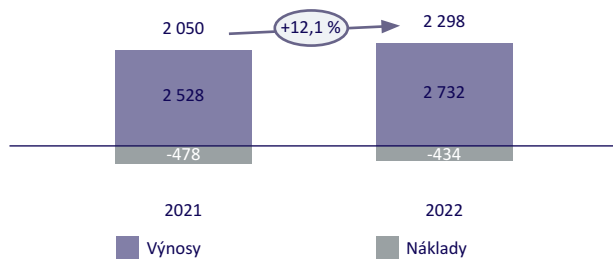
Hodnoty v grafech po sečtení nemusí z důvodu zaokrouhlování souhlasit.

Čistý výnos z poplatků a provizí

Čistý výnos z poplatků a provizí za rok 2022 vzrostl na 2,3 miliardy Kč ve srovnání s 2 miliardami Kč v roce 2021. K nárůstu přispěly především provize třetích stran a vyšší transakční a ostatní poplatky. Meziroční nárůst výnosu z provizí z prodeje pojištění a investičních fondů o 14,7 % na 1,1 miliardy Kč odráží strategické zaměření Skupiny MONETA na růst v této oblasti. Transakční a ostatní poplatky zaznamenaly výrazný meziroční nárůst o 18,7 % v porovnání s rokem 2021 na celkových 0,7 miliardy Kč. Výnosy ze servisních poplatků poklesly meziročně o 2,8 % na celkových 618,7 milionu Kč v roce 2022 v porovnání s 636,7 milionu Kč v roce 2021, což bylo doprovázeno poklesem sankčních poplatků a poplatků za předčasné splacení o 10,4 %. I nadále přetrvává trend, že zákazníci aktivně přecházejí na běžné účty bez poplatků, nicméně v mnohem menším rozsahu než dříve, protože většina běžných účtů je již poskytována bez servisních poplatků. Výše servisních poplatků z depozitních produktů byla pozitivně ovlivněna účty stavebního spoření, které s sebou nesou měsíční poplatek za správu účtu.

28 Kalkulace čisté úrokové marže zahrnuje oportunistické repo operace a zastavená aktiva a nezahrnuje zajišťovací deriváty.

ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVÍZÍ (v mil. Kč)

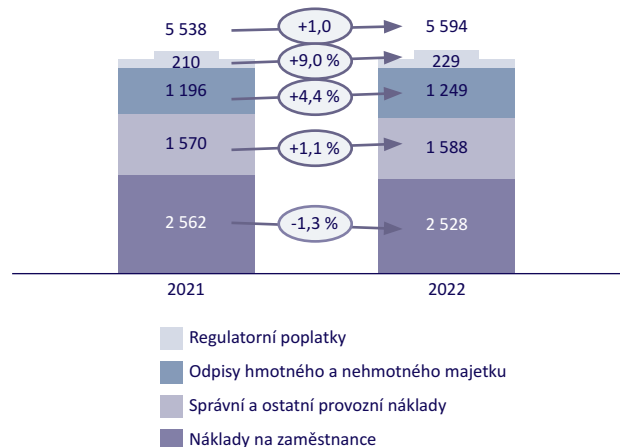


Ostatní výnosy a výnosy z finančních operací na úrovni 0,5 miliardy Kč zůstávají k 31. prosinci 2022 stabilní v porovnání s rokem 2021.

Provozní náklady

Provozní náklady dosáhly v roce 2022 výše 5,6 miliardy Kč a zůstávají stabilní v porovnání s rokem 2021. Náklady na zaměstnance meziročně mírně poklesly, a to o 1,3 %, přičemž dopady inflačních tlaků na zvyšování mezd jsou zmírněny důrazem na zvyšování produktivity, které se projevilo meziročním poklesem počtu zaměstnanců o 9,5 % v prosinci 2022. Správní a ostatní provozní náklady vzrostly meziročně o 1,1 % a v roce 2022 dosáhly výše 1,6 miliardy Kč. Náklady na odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku vzrostly meziročně o 4,4 %, což doprovázel rostoucí zůstatek nehmotných aktiv (meziročně o 6,1 % více), protože Banka investovala do IT infrastruktury a digitální transformace. Regulační poplatky dosáhly v roce 2022 výše 229 milionů Kč, což představuje meziroční růst o 9 %. Tento nárůst zapříčinil především růst klientských vkladů Banky a dodatečný poplatek související s pádem Sberbank.

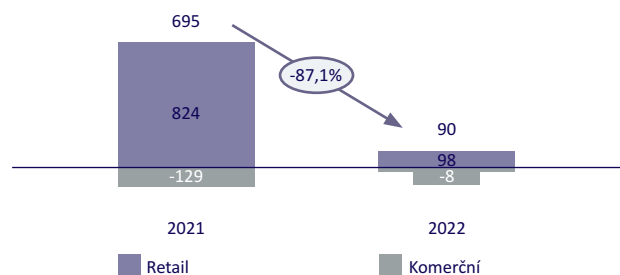
PROVOZNÍ NÁKLADY (v mil. Kč)



Náklady na riziko

V roce 2022 vykázala MONETA náklady na riziko ve výši 90 milionů Kč neboli 3 bps, což představuje meziroční pokles o 87,1 %. Takového poklesu dosáhla MONETA především díky přetrvávající dobré kvalitě úvěrového portfolia a rozpuštění opravných položek v souvislosti se zlepšením klasifikace NPL úvěrů i díky jejich úspěšným prodejům. V průběhu roku 2022 MONETA zaúčtovala tzv. management overlay ve výši 608 milionů Kč, tedy opravnou položku stanovenou vedením k pokrytí případných budoucích ztrát, které souvisí s možnou zhoršující se kvalitou úvěrového portfolia vzhledem k existujícím rizikům makroekonomického prostředí. Tato tvorba byla ale částečně kompenzována rozpuštěním opravných položek v důsledku aktualizace IFRS 9 modelu.

ČISTÁ ZTRÁTA ZE ZNEHODNOCENÍ ÚVĚŘŮ (v mil. Kč)



A woman with long, straight red hair is smiling and holding a small, grey owl-shaped silicone object with yellow accents. She is wearing a black t-shirt and a black and white striped skirt. In the background, there are wooden shelves with various items, including a small white dog figurine and a blue plate. A macramé hanging is visible on the right side of the frame.

Denisa Šamková

Desami.cz

Žatec | Ústecký kraj

Prosperujeme s Monetou

Na nápad pustit se do výroby silikonových doplňků pro děti přišla Denisa Šamková po narození dcerky. Na trhu jí chyběly klipy se jmény dětí s diakritikou. A tak začali s manželem pátrat, co by výroba v Česku obnášela, zakoupili potřebné stroje, prošli náročnou certifikací v České republice a pustili se do práce. Dnes vyrábějí a na e-shopu Desami.cz nabízejí široký sortiment produktů od klipů na dudlíky po bryndáky a nádoby z vysoce kvalitního potravinářského silikonu bez škodlivých látek jako BPA či ftalátů. Je nám ctí být u toho!

3. KAPITÁL A LIKVIDITA

3.1 KAPITÁL

3.1.1 Regulační rámec

Skupina podniká pouze na českém trhu, a Banka a Stavební spořitelna proto podléhají dohledu České národní banky.

Rámec pro řízení kapitálu zahrnuje sledování a dodržování limitu kapitálové přiměřenosti v souladu s pravidly Basel III kodifikovanými v nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013, o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012, v platném znění (dále jen „CRR“), směrnici Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. června 2013, o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky, o změně směrnice 2002/87/ES a zrušení směrnice 2006/48/ES a 2006/49/ES, v platném znění (dále jen „CRD“), a směrnici Evropského parlamentu a Rady 2014/59/EU ze dne 15. května 2014, kterou se stanoví rámec pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků, v platném znění (dále jen „BRRD“), a příslušných prováděcích a navazujících předpisech. V květnu 2019 byl tento evropský regulační rámec zásadně revidován přijetím tzv. Bankovního balíčku (Banking Package), který zahrnoval mimo jiné i novelizace CRR (dále „CRR II“)¹, CRD (dále „CRD V“)² a BRRD (dále „BRRD II“)³.

Regulační rámec v českém právním řádu dále tvoří zejména zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění, vyhláška ČNB č. 163/2014 Sb., v platném znění, a zákon č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu, v platném znění.

Skupina řídí kapitál na konsolidovaném základě tak, aby splnila regulační požadavky kapitálové přiměřenosti stanovené v pravidlech Basel III a kodifikované v regulaci EU, a tak, aby byla schopná pokračovat v činnosti jako zdravě fungující podnik zvyšující výnosy pro akcionáře pomocí optimalizace poměru mezi cizími a vlastními zdroji.

Požadovaná minimální kapitálová přiměřenost na konsolidovaném základě činila k 31. prosinci 2022 celkem 14,6 % a skládala se z požadavku v rámci Pilíře I (8 %), požadavku v rámci Pilíře II (2,6 %, požadovaném od 1. března 2022) a požadovaných kapitálových rezerv aplikovaných na celý český bankovní sektor – bezpečnostní kapitálové rezervy (2,5 %) a proticyklické kapitálové rezervy (1,5 %). Na individuálním základě činila celková požadovaná minimální kapitálová přiměřenost k 31. prosinci 2022 pro Banku a Stavební spořitelnu 12 %.

V roce 2022 stanovila ČNB pouze pro Banku minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky (MREL) na individuálním základě. Plný MREL požadavek vstupuje v platnost od 1. ledna 2024 a je pro Banku stanoven ve výši 17,1 % (bez zahrnutí CRR bezpečnostní a proticyklické kapitálové rezervy) s tím, že Banka musí dodržet mezitímní požadavek, který byl stanoven ve výši 13,5 % od 1. ledna 2022 a také mezitímní cíl stanovený ve výši 15,1 % od 1. ledna 2023.

V roce 2021 ČNB na základě vyhodnocení Bankou předložených podkladů pro proces přezkumu a vyhodnocení stanovila Bance požadovaný kapitálový poměr dle Pilíře II na konsolidovaném základě ve výši 2,6 % (ve srovnání s předchozí výší 2,4 %), který nabyl účinnosti od 1. března 2022. Výsledkem je, že požadovaný celkový SREP ukazatel kapitálového poměru Banky na konsolidovaném základě se s účinností od 1. března 2022 zvýšil na 10,6 %. Na základě vyhodnocení podkladů pro proces přezkumu a vyhodnocení předložených Bankou v roce 2022 potvrdila ČNB v říjnu 2022 požadovaný kapitálový poměr dle Pilíře II na konsolidovaném základě v nezměněné výši 2,6 %. Celkový SREP ukazatel kapitálového poměru zůstává tedy s účinností od 1. ledna 2023 nezměněný ve výši 10,6 %.

Dle oznámení ČNB se proticyklická kapitálová rezerva bude v průběhu následujících dvou let postupně zvyšovat následujícím způsobem: na 2 % s účinností od 1. ledna 2023⁴ a na 2,5 % s účinností od 1. dubna 2023⁵.

1 Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/876 ze dne 20. května 2019, kterým se mění nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o pákový poměr, ukazatel čistého stabilního financování, požadavky na kapitál a způsobilé závazky, úvěrové riziko protistrany, tržní riziko, expozice vůči ústředním protistranám, expozice vůči subjektům kolektivního investování, velké expozice, požadavky na podávání zpráv a zpřístupňování informací, a nařízení (EU) č. 648/2012.

2 Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/878 ze dne 20. května 2019, kterou se mění směrnice 2013/36/EU, pokud jde o osvobozené subjekty, finanční holdingové společnosti, smíšené finanční holdingové společnosti, odměňování, opatření a pravomoci v oblasti dohledu a opatření na zachování kapitálu.

3 Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/879 ze dne 20. května 2019, kterou se mění směrnice 2014/59/EU, pokud jde o schopnost úvěrových institucí a investičních podniků absorbovat ztráty a schopnost rekapitalizace, a směrnice 98/26/ES.

4 Zdroj: <https://www.cnb.cz/cs/financni-stabilita/makroobezretnostni-politika/proticyklicka-kapitalova-rezerva/opatreni-obecne-povahy-ke-stanoveni-sazby-proticyklicke-kapitalove-rezervy/Opatreni-obecne-povahy-IV-2021/>.

5 Zdroj: <https://www.cnb.cz/cs/financni-stabilita/makroobezretnostni-politika/proticyklicka-kapitalova-rezerva/opatreni-obecne-povahy-ke-stanoveni-sazby-proticyklicke-kapitalove-rezervy/Opatreni-obecne-povahy-I-2022/>.

Oznámení ČNB tedy ovlivnila požadovanou kapitálovou strukturu Skupiny následujícím způsobem:

VÝVOJ CÍLE V OBLASTI KAPITÁLU NA KONSOLIDOVANÉM ZÁKLADĚ⁶

	1. 1. 2022	1. 3. 2022	1. 7. 2022	1. 10. 2022	1. 1. 2023	1. 4. 2023	31. 12. 2023
Pilíř I – CRR požadavek	8,0 %	8,0 %	8,0 %	8,0 %	8,0 %	8,0 %	8,0 %
Pilíř II – SREP požadavek	2,4 %	2,6 %	2,6 %	2,6 %	2,6 %	2,6 %	2,6 %
CRR bezpečnostní kapitálová rezerva	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %
CRR proticyklická kapitálová rezerva	0,5 %	0,5 %	1,0 %	1,5 %	2,0 %	2,5 %	2,5 %
Celkový regulatorní požadavek na kapitál	13,4 %	13,6 %	14,1 %	14,6 %	15,1 %	15,6 %	15,6 %
Dobrovolná kapitálová rezerva stanovená Bankou	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %
CÍL VEDENÍ V OBLASTI KAPITÁLU	14,4 %	14,6 %	15,1 %	15,6 %	16,1 %	16,6 %	16,6 %

V reakci na globální finanční krizi byl v EU zaveden nový celoevropský rámec pro řešení krizí na finančním trhu (primárně zakotvený v BRRD), jenž mimo jiné vyžaduje, aby banky se sídlem v EU měly pro případ budoucích krizí dostatečný objem interních zdrojů pro úhradu ztrát a jejich následnou rekapitalizaci. Tuto povinnost dodržovat minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky („MREL“) zakotvuje pro banky se sídlem v České republice zákon o řešení krize na finančním trhu, který transponuje BRRD. ČNB byla prostřednictvím svého samostatného odboru restrukturalizace určena jako orgán příslušný k řešení krize, a je tedy odpovědná mimo jiné za určení MREL požadavku specificky pro jednotlivé banky na individuální, a tam, kde je to relevantní, na konsolidované úrovni.

V dubnu 2022 obdržela Banka od ČNB aktualizovanou MREL specifikaci, dle které musí, s účinností od 1. ledna 2024, splňovat MREL požadavek na individuálním základě ve výši 17,1 % z celkového objemu rizikové expozice a 4,98 % z celkového objemu expozic⁷. Požadavek MREL je stanoven jako součet složky nezbytné pro úhradu ztrát (Pilíř I ve výši 8 % a Pilíř II ve výši 2,4 %⁸ – hodnoty platné k zahájení plánovacího procesu pro řešení krize) a složky na rekapitalizaci ve výši 6,7 %. Požadavek na kombinovanou kapitálovou rezervu (bezpečnostní kapitálová rezerva ve výši 2,5 % a proticyklická kapitálová rezerva ve výši

1,5 % – hodnoty platné k 31. prosinci 2022; od 1. ledna 2023 se proticyklická kapitálová rezerva zvyšuje na 2 % a od 1. dubna 2023 na 2,5 %) není ve výpočtu MREL zohledněn, a Banka jej proto musí plnit nad rámec plnění požadavku MREL. ČNB Bance stanovila přechodné období pro splnění MREL požadavku do 31. prosince 2023. Banka musí také od 1. ledna 2022 plnit mezitímní cílovou úroveň MREL požadavku ve výši 13,5 % (tzn. odpovídající část složky na rekapitalizaci ve výši 3,1 %) z celkového objemu rizikové expozice a 3,93 % z celkového objemu expozic. ČNB dále očekává, že Banka bude udržovat od 1. ledna 2023 kapitál a způsobilé závazky ve výši nejméně 15,1 % z celkového objemu rizikové expozice (tzn. odpovídající část složky na rekapitalizaci ve výši 4,7 %) a 4,4 % z celkového objemu expozic.

K 31. prosinci 2022 nebyl vůči Stavební spořitelně žádný MREL požadavek uplatněn.

Vedení Banky stanovilo svůj interní cíl pro ukazatel kapitálové přiměřenosti na individuálním i konsolidovaném základě ve výši jednoho procentního bodu nad úroveň celkového kapitálového požadavku. Cíl kapitálové přiměřenosti Banky je závislý na průběžných přehodnoceních, která představenstvo Banky učiní na základě dosažených obchodních výsledků, regulatorních změn a potřeb dalšího rozvoje.

⁶ Očekávané hodnoty jsou odvozeny ze stávajících hodnot příslušných ukazatelů.

⁷ Dle definice uvedené v zákoně o řešení krize na finančním trhu.

⁸ Ačkoliv kapitálový požadavek dle Pilíře II byl stanoven pouze na konsolidovaném základě, jeho hodnota byla použita pro stanovení MREL požadavku na individuálním základě.

VÝVOJ CÍLE V OBLASTI KAPITÁLU A ZPŮSOBILÝCH ZÁVAZKŮ NA INDIVIDUÁLNÍM ZÁKLADĚ⁹ (JAKO PODÍL NA CELKOVÉM OBJEMU RIZIKOVÉ EXPOZICE)

	1. 1. 2022	1. 3. 2022	1. 7. 2022	1. 10. 2022	1. 1. 2023	1. 4. 2023	31. 12. 2023
MREL požadavek – složka pro úhradu ztrát	10,4 %	10,4 %	10,4 %	10,4 %	10,4 %	10,4 %	10,4 %
MREL požadavek – složka na rekapitalizaci	3,1 %	3,1 %	3,1 %	3,1 %	4,7 %	4,7 %	6,7 %
Celkový požadavek MREL	13,5 %	13,5 %	13,5 %	13,5 %	15,1 %	15,1 %	17,1 %
CRR bezpečnostní kapitálová rezerva	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %
CRR proticyklická kapitálová rezerva	0,5 %	0,5 %	1,0 %	1,5 %	2,0 %	2,5 %	2,5 %
Celkový regulační požadavek na kapitál a způsobilé závazky	16,5 %	16,5 %	17,0 %	17,5 %	19,6 %	20,1 %	22,1 %
Dobrovolná kapitálová rezerva stanovená Bankou	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %
CÍL VEDENÍ V OBLASTI KAPITÁLU A ZPŮSOBILÝCH ZÁVAZKŮ	17,5 %	17,5 %	18,0 %	18,5 %	20,6 %	21,1 %	23,1 %

VÝVOJ POŽADAVKU NA KAPITÁL A ZPŮSOBILÉ ZÁVAZKY NA INDIVIDUÁLNÍM ZÁKLADĚ⁹ (JAKO PODÍL NA CELKOVÉM OBJEMU EXPOZIC)

	1. 1. 2022	1. 3. 2022	1. 7. 2022	1. 10. 2022	1. 1. 2023	1. 4. 2023	31. 12. 2023
MREL požadavek – složka pro úhradu ztrát	3,00 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %
MREL požadavek – složka na rekapitalizaci	0,93 %	0,93 %	0,93 %	0,93 %	1,40 %	1,40 %	1,98 %
Celkový požadavek MREL	3,93 %	3,93 %	3,93 %	3,93 %	4,40 %	4,40 %	4,98 %

3.1.2 Kapitál a rizikově vážená aktiva

Regulační kapitál Skupiny na konsolidovaném základě tvoří zejména základní kapitál a nerozdělený zisk z minulých let, tedy nej kvalitnější kmenový kapitál CET1, a vydaný kapitál Tier 2. Skupina pravidelně zahrnuje, a to na základě souhlasů ČNB, do kmenového kapitálu CET1 část čtvrtletního nerozděleného zisku poníženého o očekávanou výplatu dividend.

Pro výpočet regulačního kapitálového požadavku k úvěrovému riziku na individuálním základě používají Banka a Stavební spořitelna standardizovaný přístup. Na konsolidovaném základě používá Banka rovněž standardizovaný přístup.

Pro výpočet kapitálového požadavku k operačnímu riziku na individuálním základě používala Banka v roce 2022 alternativní standardizovaný přístup. ČNB však stanovila, že kapitálový požadavek k operačnímu riziku nesmí být nižší než 75 %¹⁰ kapitálového požadavku k operačnímu riziku vypočtenému standardizovanou metodou. Standardizovaná metoda se používá k výpočtu kapitálového požadavku k operačnímu riziku na konsolidovaném základě pro zbývající členy Skupiny a na individuálním základě pro Stavební spořitelnu. Od roku 2023 Banka začne používat standardizovanou metodu rovněž na individuálním základě.

Banka provádí výpočet regulačního kapitálového požadavku k tržnímu riziku Obchodní knihy od 3. čtvrtletí 2018.

Pro výpočet vnitřně stanoveného kapitálového požadavku zvolila Banka metody podobné pokročilým metodám dle regulačního rámce Piliře I, a to jak na individuálním, tak na konsolidovaném základě.

3.1.3 Řízení kapitálu

V souladu s platnou regulací Banka udržuje kapitál na konsolidovaném základě nad úrovní jak regulačního kapitálového požadavku, tak cílem vedení v oblasti kapitálu. Na individuálním základě Banka udržuje kapitál jak nad úrovní požadavku na kapitál a způsobilé závazky, tak také nad úrovní cíle vedení pro kapitál a způsobilé závazky (MREL poměr).

S cílem posílit svoji kapitálovou pozici na individuálním i konsolidovaném základě Banka k 31. prosinci 2022 evidovala celkově 4,6 miliardy Kč vydaných podřízených dluhopisů Tier 2.

Aby Banka zajistila plnění požadavku MREL, vydala v únoru 2022 šestileté nepodřízené preferenční dluhopisy v celkové výši 100 milionů eur (v přep 2,4 miliardy Kč) s fixní úrokovou sazbou 1,625 % p.a. během prvních pěti let. V prosinci 2022 vydala další čtyřleté nepodřízené preferenční dluhopisy v celkové nominální výši 1,5 miliardy Kč s pevnou úrokovou

⁹ Očekávané hodnoty jsou odvozeny ze stávajících hodnot příslušných ukazatelů.

¹⁰ Zdroj: https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/legislativa/galleries/Vestnik-CNB/2010/v_2010_20_23010560.pdf.

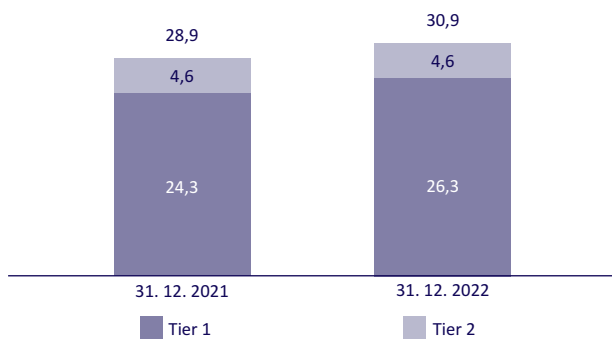
sazbou 8 % p.a. Oba nástroje jsou způsobilé pro plnění MREL požadavku.

Pro splnění MREL požadavku k 31. prosinci 2023 plánuje Banka v roce 2023 vydat dluhopisy a/nebo podřízené vklady uznatelné pro MREL požadavek v minimální výši 3,5 miliardy Kč. Úspěšné vydání těchto nástrojů je rozhodující pro zachování nezměněné dividendové politiky Banky.

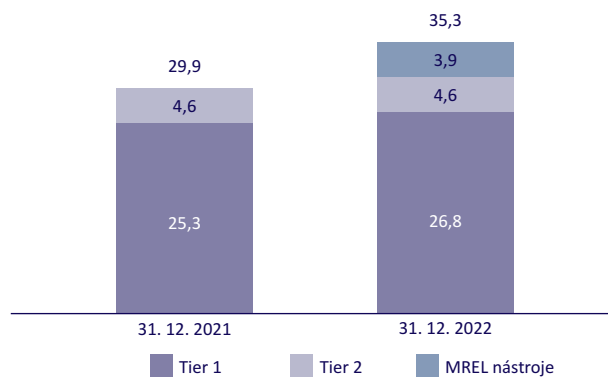
K 31. prosinci 2022 byla MREL kapitálová přiměřenost Banky na úrovni 21,4 % na individuálním základě, což je o 0,8 % více než je cíl stanovený vedením pro kapitál a způsobilé závazky ve výši 20,6 %¹¹. Kapitálové přiměřenost na konsolidovaném základě dosáhla 18 %, což je o 1,9 % více než je cíl stanovený vedením ve výši 16,1 %¹². Banka tak splňovala všechny regulatorní požadavky v oblasti kapitálové přiměřenosti na individuálním i konsolidovaném základě.

Výše regulatorního kapitálu dosáhla k 31. prosinci 2022 celkem 30,9 miliardy Kč na konsolidovaném základě. Výše regulatorního kapitálu a MREL způsobilých závazků na individuálním základě byla ke stejnému datu 35,3 miliardy Kč.

SLOŽENÍ REGULATORNÍHO KAPITÁLU NA KONSOLIDOVANÉM ZÁKLADĚ (v mld. Kč)



SLOŽENÍ REGULATORNÍHO KAPITÁLU A ZPŮSOBILÝCH ZÁVAZKŮ NA INDIVIDUÁLNÍM ZÁKLADĚ (v mld. Kč)



3.1.4 Vnitřně stanovený kapitálový požadavek (SVSK)

3.1.4.1 Vnitřně stanovený kapitálový požadavek pro roční horizont

Vnitřně stanovený kapitálový požadavek vyjadřuje velikost kapitálu, který je potřebný pro pokrytí neočekávaných ztrát v následujících 12 měsících na zvolené hladině významnosti.

V současné době Banka používá pro určení vnitřně stanoveného kapitálového požadavku na individuálním i konsolidovaném základě interní model ekonomického kapitálu (dále jen „ECAP“). Tento model pokrývá všechna pravidelná rizika, která jsou pro Skupinu materiální a na jejichž pokrytí se Skupina rozhodla držet kapitál. Model ECAP je nastaven a relevantní rizika jsou kvantifikována alespoň na 99,9% hladině významnosti.

Ostatní rizika, která nejsou pokryta modelem ECAP a jsou pro Skupinu materiální v příštím plánovacím období, jsou identifikována prostřednictvím workshopu s členy představenstva, s vybranými vedoucími zaměstnanci Banky a s klíčovými výkonnými představiteli dceřiných společností. Seznam klíčových identifikovaných rizik a příslušné zátěžové scénáře vycházející z tohoto procesu jsou projednávány a schvalovány na ERMČ nebo představenstvem Banky.

Kapitálové zdroje pro krytí vnitřně stanoveného kapitálového požadavku jsou stejné jako kapitálové zdroje na pokrytí regulatorního kapitálového požadavku.

11 K 31. prosinci 2022 zahrnuje vedení Banky do cíle v oblasti kapitálu a způsobilých závazků MREL požadavek na rekapitalizační složku ve výši 4,7 % a proticyklickou rezervu ve výši 2 %, což je obojí platné až od 1. ledna 2023. MREL požadavek na rekapitalizační složku se navýšil z 3,1 % platných k 1. lednu 2022 na 4,7 % od 1. ledna 2023. Proticyklická rezerva se zvýší o 50 bps na 2 % s účinností od 1. ledna 2023.

12 K 31. prosinci 2022 vedení Banky zahrnuje do svého cíle požadavek na proticyklickou rezervu ve výši 2 %, který je platný až od 1. ledna 2023. Proticyklická rezerva se zvýší o 50 bps na 2 % s účinností od 1. ledna 2023.

3.1.4.2 Střednědobý kapitálový výhled a zátěžové testy

Kromě posouzení vnitřně stanoveného kapitálového požadavku sestavuje Banka jednou ročně střednědobý obchodní plán, který shrnuje předpokládaný vývoj rozvahy a výkazu zisku nebo ztráty Skupiny MONETA. Obchodní plán zahrnuje výplaty dividend a předpoklady o výši nerozděleného zisku. Tento obchodní plán je založen na předpokládaném vývoji externích faktorů, zejména na makroekonomických faktorech, a vývoji tržního chování, které jsou převzaty z obecně uznávaných zdrojů (např. ČNB, Bloomberg nebo Ministerstvo financí).

Na základě obchodního plánu připravuje Banka střednědobý kapitálový výhled se zhodnocením kapitálové přiměřenosti a potenciálních opatření pro naplnění kapitálových potřeb pro obchodní růst, a to na individuálním i konsolidovaném základě. Kapitálový výhled se skládá jednak z výhledu regulatorních požadavků na kapitál a na způsobilé závazky, dále také z výhledu vnitřních kapitálových požadavků a zahrnuje ziskovost, možnosti jiných zdrojů kapitálu a také předpoklady pro výplatu dividend.

Kapitálový výhled pravidelně prochází zátěžovými testy, přičemž hlavní zátěžový scénář předpokládá zhoršení nejvýznamnějších rizikových faktorů, které mohou nastat přibližně jednou za 25 let. Ostatní potenciální zátěžové scénáře pokrývají identifikovaná materiální strategická a jiná rizika.

Kapitálový výhled a zátěžové testy jsou aktualizovány společně s pololetní aktualizací obchodního plánu a na roční bázi jsou předkládány ČNB v rámci reportu systému vnitřně stanovené kapitálové přiměřenosti (ICAAP report).

3.1.5 Ozdravný plán

S ohledem na regulatorní požadavky upravené v BRRD a zákonem č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu, v platném znění, udržuje Banka rovněž skupinový ozdravný plán. Skupinový ozdravný plán popisuje připravenost Skupiny zotavit se ze situace ohrožující její existenci. To zahrnuje strategickou analýzu Skupiny, nastavení procesů řízení a odpovědností (včetně eskalačního procesu a komunikačního plánu), sadu tří zátěžových scénářů daných regulatorními požadavky (idiosynkratická událost, systémová událost a kombinace těchto dvou událostí) a návrh vhodných opatření, která umožní v případě potřeby Skupině operativně a včas reagovat na aktuální vývoj. Aktivace ozdravného plánu je spuštěna kombinací externích a/nebo interních událostí, které jsou identifikovány prostřednictvím monitoringu indikátorů ozdravného plánu. Tyto indikátory pokrývají, mimo jiné, kapitálovou přiměřenost,

likviditní přiměřenost, profitabilitu, kvalitu aktiv, tržní riziko a makroekonomický vývoj a jsou pravidelně reportovány ERMC. Skupinový ozdravný plán je aktualizován minimálně ročně a významné změny jsou předkládány České národní bance.

V rámci ozdravného plánu a vnitřně stanoveného kapitálového požadavku tak Skupina řídí systémové riziko, kterému je vystavena.

3.2 LIKVIDITA

3.2.1 Regulatorní rámec

Riziko likvidity je riziko ztráty schopnosti dostát svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, nebo riziko ztráty schopnosti financovat nárůst aktiv.

Rámec Basel III pro měření, standardy a monitorování rizika likvidity byl do práva EU a České republiky zaveden prostřednictvím CRR a příslušných prováděcích a navazujících předpisů, které rovněž upřesňují požadavek na ukazatel krytí likvidity (Liquidity Coverage Ratio; dále jen „LCR“) a na ukazatel čistého stabilního financování (Net Stable Funding Ratio; dále jen „NSFR“).

Ukazatel LCR ošetřuje riziko likvidity Banky v horizontu 30 dnů a jeho cílem je zajistit, aby Banka měla k dispozici dostatečnou rezervu vysoce kvalitních likvidních aktiv na pokrytí krátkodobého odtoku likvidity v daném zátěžovém scénáři. Minimální požadovaná úroveň LCR je 100 %. Skupina udržuje LCR na úrovni výrazně převyšující požadavek 100 % a k 31. prosinci 2022 činil tento ukazatel na konsolidovaném základě 213,7 % (ve srovnání se 177,8 % k 31. prosinci 2021).

Banka tvoří společně se Stavební spořitelnou podskupinu pro účely likvidity, umožňující Bance volně řídit likviditu v rámci této podskupiny. Regulatorní požadavek na LCR je pro účely likvidity uplatňován pouze na úrovni celé podskupiny a na konsolidované úrovni. LCR celé podskupiny bylo k 31. prosinci 2022 na úrovni 220,1 % (k 31. prosinci 2021 na úrovni 183,8 %).

Druhým ukazatelem zavedeným rámcem Basel III je ukazatel NSFR, který stanoví kritéria pro minimální objem stabilního financování potřebný k financování aktiv a činnosti Banky ve střednědobém horizontu (jeden rok). V EU byly závazné standardy pro NSFR přijaty v rámci CRR 2 a jsou aplikovány od června 2021. Minimální požadovaná hodnota je 100 % a Banka udržuje NSFR nad regulatorním minimem jak na konsolidované úrovni, kdy k 31. prosinci 2022 činil 134,9 %, tak i na úrovni likviditní podskupiny, kdy ke stejnému datu činil 134,1 % (ve srovnání s hodnotou 126,8 %, respektive 125,8 % k 31. prosinci 2021).

3.2.2 Interní postup pro hodnocení přiměřenosti likvidity (ILAAP)

Koncept pro interní postup pro hodnocení přiměřenosti likvidity (dále jen „ILAAP“) byl zaveden obecnými pokyny Evropského orgánu pro bankovníctví („EBA“) ze dne 19. prosince 2014 (EBA/GL/2014/13), ke společným postupům a metodikám procesu přezkumu a vyhodnocení („SREP“), v platném znění. Banka v rámci ILAAP hodnotí na roční bázi jednotlivé složky, které tvoří řízení rizika likvidity Skupiny, a zprávu o ILAAP předkládá ČNB.

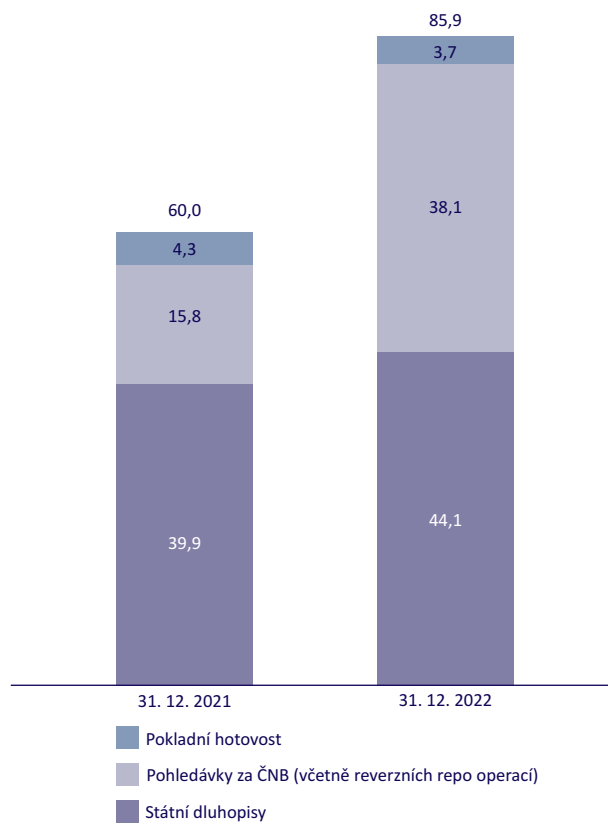
3.2.3 Likvidní portfolio

Likviditní pozice na úrovni celé Skupiny i na úrovni likviditní podskupiny je řízena výhradně Bankou.

Banka investuje volné finanční prostředky převážně do vysoce kvalitních a vysoce likvidních finančních nástrojů, jako jsou české státní dluhopisy. K 31. prosinci 2022 bylo 51,3 % z celkových vysoce likvidních aktiv investováno do investičních cenných papírů, zbylá část byla držena na účtech u ČNB a v mezibankovních vkladech. Téměř všechny tyto investice do investičních cenných papírů byly přípustné jako kolaterál pro účely financování ze strany ČNB i ostatních bank. Nicméně k 31. prosinci 2022 nebyla za účelem financování zatížena žádná aktiva.

Skupina vykázala k 31. prosinci 2022 silnou pozici v oblasti likvidity s přebytkem likvidity ve výši 45,7 miliardy Kč (ve srovnání s 26,2 miliardy Kč k 31. prosinci 2021). Graf níže ukazuje složení vysoce kvalitních likvidních aktiv Skupiny ve výši 85,9 miliardy Kč k 31. prosinci 2022 a porovnání s pozicí ve výši 60 miliard Kč k 31. prosinci 2021:

VÝŠE A ROZDĚLENÍ VYSOCE KVALITNÍCH LIKVIDNÍCH AKTIV (v mld. Kč)



K 31. prosinci 2022 držela MONETA investiční cenné papíry v hodnotě 58 miliard Kč, které byly ve většině případů oceňovány zůstatkovou hodnotou (s výjimkou 72,8 milionu Kč investic oceňovaných ve FVTPL nebo FVTOCI). Objem investičního portfolia vzrostl během roku 2022 o 17,8 %, především díky nákupu českých státních dluhopisů s cílem využít přebytečnou likviditu, a to investicemi do instrumentů s vyšším výnosem a nižším rizikem. Nárůst investičního portfolia je také v souladu s investiční strategií Skupiny MONETA držet až 15 % celkových aktiv v investičních cenných papírech. Průměrná doba splatnosti portfolia investičních cenných papírů k 31. prosinci 2022 činila 5,8 roku (7,3 roku k 31. prosinci 2021) z důvodu převládajících investic do instrumentů s delší splatností. Průměrný výnos portfolia investičních cenných papírů oceňovaných zůstatkovou hodnotou (včetně zajištění) činil k 31. prosinci 2022 celkem 367 bps, což je o 161 bps více než průměrný výnos včetně zajištění vykázaný ke konci předchozího roku.¹³

13 Průměrný výnos bez zajištění činil k 31. prosinci 2022 celkem 231 bps, což je o 72 bps více než v předchozím roce.

3.2.4 Financování

Skupina jako taková není závislá na financování prostřednictvím finančních trhů, protože klientské vklady a vlastní kapitál dohromady převyšují klientské úvěry. K 31. prosinci 2022 vykázala MONETA ukazatel úvěrů k vkladům na úrovni 80,4 % ve srovnání s 89,6 % k 31. prosinci 2021. Banka samotná poskytuje financování ostatním společnostem v rámci Skupiny.

Zdroje financování¹⁴ Skupiny MONETA se z 99,4 % skládají ze stabilní základny klientských vkladů, která k 31. prosinci 2022 činila 333,8 miliardy Kč a jednotlivé vklady nejsou koncentrovány do vysokých částek. Zbývajících 0,6 % představuje mezibankovní financování. Z celkového objemu klientských vkladů bylo 83,3 % pokryto Fondem pojištění vkladů¹⁵. Z hlediska koncentrace tvořilo 10 největších vkladatelů k 31. prosinci 2022 pouhých 2,7 % celkových klientských vkladů a 78,9 % klientských vkladů bylo na vyžádání (85,4 % k 31. prosinci 2021).

V roce 2022 MONETA opět překonala výsledky trhu v růstu klientských vkladů v obou segmentech, a to především díky nabídce spořicíh účtů a termínovaných vkladů s atraktivní úrokovou sazbou. Roční růst českého depozitního trhu dosáhl v roce 2022 celkem 7,1 %¹⁶, zatímco objem klientských vkladů Skupiny vzrostl ve stejném roce o 17,2 %.

Banka má dluhopisový program schválený ČNB a splňující regulatorní požadavky, který umožňuje vydávat kryté, nepodřízené nezajištěné, nepodřízené preferenční, nepodřízené nepreferenční a podřízené Tier 2 dluhopisy.¹⁷

K 31. prosinci 2022 Banka evidovala vydané Tier 2 dluhopisy v celkové nominální hodnotě 4,6 miliardy Kč s průměrnou fixní úrokovou sazbou 3,5 % p. a.

V únoru 2022 vydala MONETA MREL nepodřízené preferenční dluhopisy ve výši 100 milionů eur (v přepočtu 2,4 miliardy se splatností šest let a s možností předčasného splacení za pět let ze strany Banky. Dluhopisy mají během prvních pěti let fixní úrokovou sazbu ve výši 1,625 % p. a. Aby zajistila splnění MREL požadavku, vydala MONETA v prosinci 2022 další nepodřízené preferenční dluhopisy v nominální hodnotě 1,5 miliardy Kč s úrokovou sazbou 8 % p.a., které byly plně upsány českými retailovými a institucionálními investory.

V důsledku fúze s bývalou dceřinou společností Wüstenrot hypoteční banka a.s., která nabyla účinnosti k 1. lednu 2021, držela Banka k 31. prosinci 2022 vydané hypoteční zástavní listy držené třetími stranami v celkové nominální hodnotě 1,9 miliardy Kč. Všechny tyto vydané dluhopisy mají splatnost v roce 2023.

Tabulka níže ukazuje konečné a průměrné zůstatky celkových vkladů podle typů a průměrné sazby poskytované během uvedených let:

mil. Kč	Rok končící 31. 12. 2022			Rok končící 31. 12. 2021		
	Zůstatek ke konci období	Průměrný zůstatek	Náklady na financování	Zůstatek ke konci období	Průměrný zůstatek	Náklady na financování
Retail						
Běžné účty	57 786	62 685	0,0 %	67 584	63 431	0,0 %
Spořicí účty	142 050	128 704	2,3 %	115 358	108 998	0,4 %
Termínované vklady a ostatní	27 763	15 755	4,0 %	3 746	2 289	0,6 %
Stavební spoření	28 664	29 568	1,4 %	30 473	29 918	1,0 %
Celkem retailové vklady	256 263	236 712	1,7 %	217 161	204 637	0,4 %
Komerční						
Běžné účty	43 437	46 380	0,1 %	49 323	47 167	0,1 %
Spořicí účty	19 288	15 123	2,2 %	10 957	10 152	0,2 %
Termínované vklady a ostatní	13 450	9 720	5,5 %	5 990	7 559	0,5 %
Stavební spoření	1 323	1 363	1,5 %	1 403	1 446	1,4 %
Celkem komerční vklady	77 498	72 586	1,3 %	67 673	66 324	0,2 %
Závazky z repo operací a CSA a závazky vůči bankám	6 444	9 667	4,1 %	12 890	8 344	0,7 %
Celkové závazky ke klientům a bankám	340 204	318 965	1,7 %	297 725	279 304	0,3 %

Hodnoty v tabulce po sečtení nemusí z důvodu zaokrouhlování souhlasit.

¹⁴ S vyloučením 4,4 miliardy Kč souvisejících se zajištěním v rámci CSA.

¹⁵ Fond pojištění vkladů je fond v rámci Garančního systému finančního trhu zřízeného zákonem č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu, v platném znění, který chrání vkladatele bank.

¹⁶ Zdroj: ČNB ARAD.

¹⁷ Zdroj: <https://investors.moneta.cz/dluhopisy>.

Širší vedení společnosti

Zadní řada zleva: Aleš Sloupenský, Chief Retail Banking Officer / Zuzana Filipová, Director Sustainability & Communication / Jakub Valenta, Director IT Infrastructure & Change / Linda Kavanová, Senior Manager Investor Relations / Dalibor Šajar, Director Marketing & Online Distribution / Stanislava Hejnová, Director Compliance / Petr Toman, Chief Risk Officer MONETA Stavební Spořitelna / Jiří Huml, Chief Shared Services Officer / Andrew Gerber, Chief Products & Marketing Officer / Martin Wrlík, Director Internal Audit / Vojtěch Neduchal, jednatel MONETA Auto / Klára Escobar, Director Human Resources / Libor Šmíd, jednatel MONETA Leasing / Monika Kalivodová, členka správní rady Nadace MONETA Clementia

Přední řada: Klára Starková, Chief Operating Officer / Carl Normann Vökt, Chief Risk Officer / Tomáš Spurný, Chief Executive Officer / Jan Novotný, Chief Commercial Banking Officer / Jan Friček, Chief Financial Officer



4. VÝKAZ O ŘÍZENÍ A SPRÁVĚ SPOLEČNOSTI

Samostatná část výroční finanční zprávy podle § 118 odst. 4 a odst. 5 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění.

4.1 ORGANIZAČNÍ USPOŘÁDÁNÍ

Práva akcionářů Banky jsou realizována prostřednictvím (viz grafické znázornění níže):

- rozhodnutí valné hromady Banky; a
- osob volených valnou hromadou do dozorčí rady Banky.

Akcie Banky jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha bez většinového akcionáře.

Banka má dualistický systém struktury správy a řízení společnosti, který zajišťuje oddělení výkonných a kontrolních funkcí. Dozorčí rada je nedílnou nevýkonnou součástí struktury a je zodpovědná za kontrolu činností Banky a za dohled nad výkonem působnosti představenstva. Dozorčí rada přispívá k určení strategického směřování Banky.



Dozorčí rada má mj. tyto pravomoci:

- kontrolovat finanční výkazy a účetní záznamy;
- požadovat informace o všech obchodních aktivitách Banky a kontrolovat všechny dokumenty týkající se podnikatelské činnosti Banky; a
- svolat valnou hromadu Banky, pokud to vyžaduje zákon nebo vyžadují-li to zájmy Banky.

Dozorčí rada stanovila zásady jmenování členů představenstva i kandidátů na členy dozorčí rady a složení a výkonu činnosti představenstva i dozorčí rady. Tyto klíčové zásady zajišťují, aby členové představenstva i dozorčí rady byli jednotlivci s odpovídající odborností, zkušenostmi a dalšími kvalifikacemi, aby oba orgány disponovaly rovnováhou odborných kvalifikací a zkušeností a aby složení představenstva i dozorčí rady jako celku bylo různorodé.

V roce 2022 měla dozorčí rada 9 členů, zastoupených 6 muži a 3 ženami. Šest členů dozorčí rady je voleno akcionáři a tři členové jsou voleni z řad zaměstnanců.

Představenstvo se v roce 2022 skládalo z 5 členů, 4 mužů a 1 ženy (pro další informace o politice rozmanitosti Banky viz kapitola 6.2 „Politika rozmanitosti“, která se týká také členů dozorčí rady a představenstva).

Představenstvo je druhým prvkem dualistického systému struktury správy a řízení Banky a je orgánem, který řídí činnost Banky, včetně zajištění řádného vedení účetnictví Banky, zajištění existence, včasného vyhodnocování a nastavení řídicího a kontrolního systému a zajištění toho, že činnost Banky je vykonávána v souladu s právními předpisy.

4.2 VALNÁ HROMADA

Účast na valné hromadě

Právo účastnit se valné hromady má osoba vedená jako akcionář, zmocněnec akcionáře, správce nebo osoba oprávněná vykonávat práva spojená s akciemi vedenými v evidenci investičních nástrojů (Centrální depozitář cenných papírů) k rozhodnému dni. Rozhodným dnem k účasti na valné hromadě je sedmý (7.) den předcházející dni konání valné hromady.

Valné hromady se dále účastní členové představenstva, dozorcí rady a výboru pro audit. Valné hromady se na základě souhlasu představenstva mohou účastnit rovněž osoby, u nichž je účelné, aby se vyjádřily k jednotlivým bodům pořadu valné hromady, např. auditori či poradci Banky, a osoby zabezpečující průběh valné hromady.

Způsob jednání valné hromady

Předseda valné hromady je povinen na valné hromadě zabezpečit přednesení všech návrhů, protinávrhů a žádostí o vysvětlení podaných akcionáři, pokud se vztahují k předmětu jednání valné hromady. Akcionář je oprávněn požadovat a obdržet na valné hromadě vysvětlení záležitostí týkajících se Banky nebo jí ovládaných osob, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení obsahu záležitostí zařazených na valnou hromadu nebo pro výkon jeho akcionářských práv na ní. To neplatí, pokud ze zákona vyplývá, že vysvětlení poskytnuto být nemusí. Vysvětlení může být poskytnuto formou souhrnné odpovědi na více otázek obdobného obsahu.

Vysvětlení záležitostí týkajících se probíhající valné hromady poskytne Banka akcionáři přímo na valné hromadě. Není-li to vzhledem ke složitosti vysvětlení možné, poskytne je Banka akcionáři ve lhůtě do 15 dnů ode dne konání valné hromady.

Přijímání rozhodnutí na valné hromadě

Valná hromada je schopná se usnášet, pokud jsou osobně nebo v zastoupení přítomni akcionáři vlastníci akcie, jejichž jmenovitá hodnota přesahuje 50 % (padesát procent) základního kapitálu Banky.

Valná hromada rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných akcionářů, pokud stanovy nebo zákon neurčují jinak.

Právo hlasovat na valné hromadě je spojeno s akcií a s každou akcií o jmenovité hodnotě 20,00 Kč (slovy: dvacet korun českých) je spojen jeden (1) hlas. Celkový počet hlasů všech akcionářů Banky je 511 000 000 (slovy: pět set jedenáct milionů).

1. Valná hromada je nejvyšším orgánem Banky.
2. Do působnosti valné hromady náleží:
 - a) rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu Banky pověřeným představenstvem nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností;
 - b) rozhodování o změně výše základního kapitálu Banky;
 - c) rozhodování o zvýšení základního kapitálu Banky nepeněžitými vklady;
 - d) rozhodování o pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu Banky;
 - e) rozhodování o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči akcionáři proti pohledávce na splacení emisního kursu;
 - f) rozhodování o vydání vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů;
 - g) rozhodování o omezení nebo vyloučení přednostního práva akcionářů upsat část nových akcií Banky upisovaných ke zvýšení základního kapitálu nebo o omezení nebo vyloučení přednostního práva akcionářů na získání vyměnitelných či prioritních dluhopisů;
 - h) volba a odvolání členů dozorcí rady s výjimkou členů dozorcí rady, které volí zaměstnanci společnosti;
 - i) volba a odvolání členů výboru pro audit;
 - j) schválení smluv o výkonu funkce uzavřených mezi Bankou a členy dozorcí rady, mezi Bankou a členy výboru pro audit, a pevné a pohyblivé složky jejich odměny;
 - k) schválení jiného plnění ve prospěch členů dozorcí rady a výboru pro audit, pokud právo na takové plnění neplyne z příslušných právních předpisů, ze smlouvy o výkonu funkce nebo z vnitřních předpisů Banky;
 - l) rozhodnutí o tom, že výše pohyblivé složky odměny člena představenstva může být vyšší než výše pevné složky jeho odměny, nejvýše však ve výši dvojnásobku pevné složky jeho odměny;
 - m) schválení smlouvy o vypořádání újmy způsobené porušením povinnosti péče řádného hospodáře členem orgánu Banky;
 - n) rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů Banky, nebo o úhradě ztráty;
 - o) rozhodování o umožnění rozdělení zisku jiným osobám než akcionářům Banky;
 - p) rozhodnutí o zrušení Banky s likvidací;
 - q) schválení návrhu na rozdělení likvidačního zůstatku;
 - r) rozhodování o podání žádosti k přijetí účastnických cenných papírů Banky k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo o vyřazení těchto cenných papírů z obchodování na evropském regulovaném trhu;
 - s) schválení převodu nebo zastavení závodu nebo takové jeho části, která by znamenala podstatnou změnu dosavadní struktury závodu

- nebo podstatnou změnu v předmětu podnikání nebo činnosti Banky;
- t) rozhodnutí o změně druhu akcií;
- u) rozhodnutí o změně práv spojených s určitým druhem akcií;
- v) rozhodnutí o přeměně akcií na jméno na akcie na majitele a naopak;
- w) rozhodnutí o omezení převoditelnosti akcií;
- x) rozhodnutí o spojení dvou nebo více akcií do jedné akcie;
- y) rozhodnutí o štěpení akcií;
- z) rozhodování o nabytí vlastních akcií Banky;
- aa) rozhodování o přechodu všech ostatních účastnických cenných papírů na akcionáře, který vlastní akcie Banky, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota činí alespoň 90 % (devadesát procent), základního kapitálu Banky, na něž byly vydány akcie s hlasovacími právy a s nimiž je spojen alespoň 90% (devadesátiprocentní) podíl na hlasovacích právech Banky;
- bb) schválení přeměny Banky podle zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o přeměnách“);
- cc) schválení řádné, mimořádné nebo konsolidované účetní závěrky a v případech, kdy její vyhotovení stanoví příslušný právní předpis, i mezitímní účetní závěrky;
- dd) rozhodování o určení auditora, který provede povinný audit Banky;
- ee) schvalování zásad pro představenstvo, dozorčí radu nebo jiný orgán Banky a udělování pokynů představenstvu, dozorčí radě nebo jinému orgánu Banky, to vše za podmínek stanovených příslušnými právními předpisy a stanovami; a
- ff) další rozhodnutí, která příslušné právní předpisy nebo stanovy Banky svěřují do působnosti valné hromady.
3. Valná hromada si nemůže vyhradit rozhodování případů, které do její působnosti nespěřují příslušné právní předpisy nebo stanovy Banky.
4. Pro přijetí rozhodnutí uvedených v článku 2 písm. a), b), d), e), f), p), q), s) a y) výše se vyžaduje souhlas alespoň kvalifikované dvoutřetinové ($\frac{2}{3}$) většiny hlasů přítomných akcionářů na valné hromadě.
5. Pro přijetí rozhodnutí uvedených v článku 2 písm. b) a s) výše se vyžaduje také souhlas alespoň kvalifikované dvoutřetinové ($\frac{2}{3}$) většiny hlasů přítomných akcionářů na valné hromadě každého druhu akcií, jejichž práva jsou tímto rozhodnutím dotčena.
6. Pro přijetí rozhodnutí uvedeného v článku 2 písm. m) výše se vyžaduje souhlas alespoň kvalifikované dvoutřetinové ($\frac{2}{3}$) většiny hlasů všech akcionářů Banky.
7. Pro přijetí rozhodnutí uvedených v článku 2 písm. c), g) a o) výše se vyžaduje souhlas:
- a) alespoň kvalifikované tříčtvrtinové ($\frac{3}{4}$) většiny hlasů přítomných akcionářů; a
- b) také alespoň kvalifikované tříčtvrtinové ($\frac{3}{4}$) většiny hlasů přítomných akcionářů každého druhu akcií, ledaže se tato rozhodnutí vlastníků těchto druhů akcií nedotknou.
8. Pro přijetí rozhodnutí uvedeného v článku 2 písm. r) výše (pouze pokud jde o vyřazení cenných papírů společnosti z obchodování na evropském regulovaném trhu) se vyžaduje také souhlas alespoň kvalifikované tříčtvrtinové ($\frac{3}{4}$) většiny hlasů přítomných akcionářů vlastnicích tyto akcie.
9. Pro přijetí rozhodnutí uvedených v článku 2 písm. t), u), v) a w) výše se vyžaduje souhlas:
- a) alespoň kvalifikované dvoutřetinové ($\frac{2}{3}$) většiny hlasů přítomných akcionářů; a
- b) také alespoň kvalifikované tříčtvrtinové ($\frac{3}{4}$) většiny hlasů přítomných akcionářů vlastnicích tyto akcie.
10. Pro přijetí rozhodnutí uvedeného v článku 2 písm. l) se vyžaduje souhlas alespoň kvalifikované tříčtvrtinové ($\frac{3}{4}$) většiny hlasů přítomných akcionářů (kvalifikovaná většina alespoň 66 % (šedesáti šesti procent) hlasů přítomných akcionářů je dostatečná za podmínky, že na valné hromadě jsou přítomni akcionáři, kteří nakládají alespoň polovinou ($\frac{1}{2}$) hlasovacích práv ve společnosti).
11. Pro přijetí rozhodnutí uvedeného v článku 2 písm. x) se vyžaduje souhlas:
- a) alespoň kvalifikované dvoutřetinové ($\frac{2}{3}$) většiny hlasů přítomných akcionářů; a
- b) všech akcionářů, jejichž akcie se mají spojit.
12. Pro přijetí rozhodnutí uvedeného v článku 2 písm. aa) se vyžaduje souhlas alespoň kvalifikované většiny 90 % (devadesáti procent) hlasů všech akcionářů.
13. Pro přijetí rozhodnutí uvedeného v článku 2 písm. bb) se vyžaduje souhlas alespoň kvalifikované tříčtvrtinové ($\frac{3}{4}$) většiny hlasů přítomných akcionářů u každého druhu akcií, avšak:
- a) pro přijetí rozhodnutí o rozdělení Banky s nerovnoměrným výměnným poměrem akcií se vyžaduje souhlas alespoň kvalifikované většiny 90 % (devadesáti procent) hlasů všech akcionářů u každého druhu akcií; a
- b) pro přijetí rozhodnutí o převodu jmění Banky na akcionáře se vyžaduje souhlas alespoň kvalifikované většiny 90 % (devadesáti procent) hlasů všech akcionářů.

Korespondenční hlasování na valné hromadě

Banka umožňuje korespondenční hlasování na valné hromadě. Za podmínek stanovených stanovami a právními předpisy tak může akcionář hlasovat i před konáním valné hromady. Korespondenční hlasování probíhá odevzdáním písemných korespondenčních hlasovacích lístků.

Korespondenční hlasování je připuštěno při splnění následujících podmínek:

- a) představenstvo rozhodne o možnosti korespondenčního hlasování před konkrétní valnou hromadou a uvede podmínky tohoto způsobu hlasování v pozvánce na valnou hromadu;
- b) akcionář vykoná hlasovací právo prostřednictvím korespondenčního hlasování v době určené představenstvem v pozvánce na valnou hromadu; a
- c) korespondenční hlasování splňuje všechny další náležitosti stanovené stanovami a uvedené v pozvánce na valnou hromadu.

Elektronické hlasování na valné hromadě

Banka umožňuje elektronické hlasování na valné hromadě. Za podmínek stanovených stanovami a právními předpisy tak může akcionář hlasovat i před konáním valné hromady. Elektronické hlasování probíhá prostřednictvím systému Centrálního depozitáře cenných papírů a/nebo prostřednictvím jeho účastníků a navazujících evidencí napojených na tento systém, neurčí-li představenstvo jinak.

Elektronické hlasování je připuštěno při splnění následujících podmínek:

- a) představenstvo rozhodne o možnosti elektronického hlasování před konkrétní valnou hromadou a uvede nebo odkáže na podmínky tohoto způsobu hlasování v pozvánce na valnou hromadu;
- b) akcionář vykoná hlasovací právo prostřednictvím elektronického hlasování v době určené představenstvem v pozvánce na valnou hromadu; a
- c) elektronické hlasování splňuje všechny další náležitosti stanovené stanovami a uvedené v pozvánce na valnou hromadu.

4.3 DOZORČÍ RADA

4.3.1 Postavení a pravomoci dozorčí rady

Dozorčí rada je orgánem Banky, který dohlíží na výkon působnosti představenstva a na činnost Banky a informuje valnou hromadu o výsledcích své činnosti.

Dozorčí rada rozhoduje o záležitostech a vykonává působnost svěřenou dozorcí radě příslušnými právními předpisy nebo stanovami. Dozorčí rada mimo jiné:

- a) přezkoumává řádnou, mimořádnou, konsolidovanou, popřípadě také mezitímní účetní závěrku, návrh na rozdělení zisku nebo na úhradu ztráty a předkládá svá vyjádření valné hromadě;
- b) zřizuje výbor pro jmenování, výbor pro odměňování a výbor pro rizika (dále společně jen „výbory dozorčí

rady“), přijímá statuty výborů dozorčí rady a může zřídit i další výbory dozorčí rady a přijímat jejich statuty;

- c) volí a odvolává členy představenstva, členy výborů dozorčí rady a členy dalších výborů dozorčí rady;
- d) schvaluje smlouvy o výkonu funkce uzavřené mezi společností a členy představenstva, pevnou složku jejich odměny a pohyblivou složku jejich odměny stanovenou zejména programy Executive Variable Incentive Plan („EVIP“) a Long Term Incentive Plan („LTIP“), a to až do výše odpovídající pevné složce jejich odměny;
- e) schvaluje jiné plnění ve prospěch členů představenstva, pokud právo na takové plnění neplyne z příslušných právních předpisů, ze smlouvy o výkonu funkce nebo z vnitřních předpisů Banky;
- f) navrhuje valné hromadě auditora k provedení povinného auditu;
- g) svolává valnou hromadu, pokud tak vyžadují příslušné právní předpisy nebo zájmy Banky, a navrhuje valné hromadě k přijetí vhodná opatření;
- h) určuje jednoho člena dozorčí rady, který zastupuje Banku v řízení před soudy a jinými orgány proti členu představenstva;
- i) přezkoumává zprávu o vztazích a předkládá své vyjádření valné hromadě;
- j) je oprávněna nahlížet do všech dokumentů a záznamů týkajících se činnosti Banky;
- k) kontroluje, zda jsou účetní zápisy vedeny řádně a v souladu se skutečností a zda se podnikatelská či jiná činnost Banky děje v souladu s příslušnými právními předpisy a stanovami; a
- l) vykonává působnost svěřenou dozorcí radě příslušnými právními předpisy, a to včetně působnosti kontrolního orgánu podle vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, v platném znění, případně podle právního předpisu, který ji nahradí (dále jen „Vyhláška ČNB č. 163/2014 Sb.“).

Dozorčí rada rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů členů přítomných na zasedání. Dozorčí rada je schopna se usnášet, pokud je na zasedání přítomna nadpoloviční většina všech jejích členů. Členové dozorcí rady se účastní zasedání dozorcí rady buď osobně, nebo prostřednictvím telefonu nebo jiného technického zařízení. V nutných a neodkladných případech může dozorcí rada přijmout rozhodnutí i mimo zasedání dozorcí rady.

V souladu se stanovami Banky zasedání dozorcí rady svolává předseda dozorcí rady. Předseda dozorcí rady musí vždy svolat zasedání dozorcí rady, pokud o to požádá kterýkoli člen dozorcí rady nebo člen představenstva Banky zodpovědný za řízení rizik. Dozorčí rada může podle svého uvážení na zasedání pozvat členy orgánů jiných právnických osob, zaměstnance nebo jiné osoby.

Dozorčí rada má devět členů. Šest členů dozorčí rady volí i odvolává svým rozhodnutím valná hromada. Tři členy dozorčí rady volí i odvolávají zaměstnanci Banky. Pouze zaměstnanci, kteří jsou v danou chvíli v pracovním poměru k Bance, mají právo volit i odvolávat členy dozorčí rady volené zaměstnanci. Způsob a pravidla voleb i odvolání členů dozorčí rady volených zaměstnanci určuje volební řád Banky.

Většina členů dozorčí rady volených valnou hromadou, včetně předsedy dozorčí rady, musí být nezávislá. Pro účely stanov se nezávislým členem dozorčí rady rozumí člen, který:

- je nezávislý na vedení Banky;
- není zaměstnancem Banky, ani zaměstnancem osoby ovládající Banku, ani zaměstnancem osoby ovládané osobou, která ovládá Banku;
- není úzce spojen s Bankou ani s jejím vedením významnými ekonomickými, rodinnými nebo jinými vazbami; a
- je nezávislý na akcionáři (akcionářích), který ovládá Banku.

Žádný člen dozorčí rady nemůže být členem představenstva ani prokuristou Banky (pokud byla prokura udělena).

Funkční období členů dozorčí rady je čtyřleté. Členové dozorčí rady mohou být zvoleni i opakovaně.

Dozorčí rada volí i odvolává ze členů dozorčí rady předsedu a místopředsedu dozorčí rady.

Vztah mezi členem dozorčí rady a Bankou se řídí smlouvou o výkonu funkce uzavřenou mezi Bankou a příslušným členem dozorčí rady a dále příslušnými právními předpisy. Žádnými smlouvami o výkonu funkce s členy dozorčí rady nebyly sjednány žádné výhody při skončení funkce.

Člen dozorčí rady může ze své funkce odstoupit písemným oznámením doručeným dozorčí radě či adresovaným dozorčí radě a doručeným do sídla Banky. Člen dozorčí rady může také odstoupit ústním prohlášením učiněným na zasedání dozorčí rady a zaznamenaným v zápisu ze zasedání dozorčí rady. Člen dozorčí rady nemůže ze své funkce odstoupit v době, která je pro Banku nevhodná.

Funkce člena dozorčí rady končí uplynutím jednoho měsíce ode dne doručení oznámení o odstoupení z funkce v dozorčí radě či jeho doručení do sídla Banky, ledaže dozorčí rada schválí na základě žádosti odstoupujícího člena dozorčí rady jiný okamžik zániku funkce.

Dozorčí rada, jejíž počet členů neklesl pod polovinu, může jmenovat náhradní členy do příštího zasedání orgánu, který je oprávněn členy volit.

4.3.2 Členové dozorčí rady

Členové dozorčí rady k 31. prosinci 2022:

Jméno	Funkce	Členem od	Členem do
Gabriel Eichler	Předseda	26. října 2017 (předseda od 2. srpna 2018)	20. prosince 2025
Miroslav Singer	Místopředseda	24. dubna 2017 (místopředseda od 22. května 2017)	28. dubna 2025
Clare Ronald Clarke	Člen	21. dubna 2016	2. září 2024
Michal Petrman	Člen	21. dubna 2016	2. září 2024
Denis Arthur Hall	Člen	21. dubna 2016	2. září 2024
Tomáš Pardubický	Člen	26. října 2017	20. prosince 2025
Klára Escobar	Členka zvolená zaměstnanci	7. května 2021	7. května 2025
Zuzana Filipová	Členka zvolená zaměstnanci	7. května 2021	7. května 2025
Jana Výbošťoková	Členka zvolená zaměstnanci	7. května 2021	7. května 2025

Žádný z členů dozorčí rady nebyl v posledních pěti letech společníkem ani členem orgánu v žádné právnické osobě či společnosti nebo sdružení bez právní osobnosti s výjimkami uvedenými níže.

GABRIEL EICHLER je předsedou dozorčí rady MONETA Money Bank.

Gabriel Eichler vystudoval obor ekonomie a mezinárodní vztahy a získal vysokoškolské tituly na Brandeis University, University of Chicago a University of Toronto.

Gabriel Eichler je předsedou dozorčí rady MONETA Money Bank od 2. srpna 2018. Vedle pozice předsedy dozorčí rady MONETA Money Bank je zakladatelem a ředitelem ve společnosti Benson Oak, spol. s r.o.,

investiční banky a později private equity skupiny založené v srpnu 1991. Je rovněž předsedou správní rady Knihovny Václava Havla a předsedou správní rady International School of Prague.

Svoji kariéru v mezinárodním bankovníctví zahájil v Bank of America, kde strávil 15 let (1975–1990), polovinu z této doby v centrále banky ve Spojených státech amerických (jako poslední pozici vykonával hlavního mezinárodního ekonoma) a polovinu jako generální ředitel Bank of America v Paříži, Vídni a Frankfurtu. Poté, co opustil Bank of America, působil rok jako partner a výkonný viceprezident v americké private equity skupině.

V letech 1994 až 1998 byl Gabriel Eichler místopředsedou představenstva a do konce roku 1996 finančním ředitelem skupiny ČEZ. V letech 1998 až 2001 byl předsedou představenstva, prezidentem a generálním ředitelem společnosti Východoslovenské železiarne (VSŽ). Gabriel Eichler rovněž působil jako místopředseda dozorčí rady Československé obchodní banky a člen dozorčích rad České pojišťovny a společnosti Slovenská sporiteľňa.

Do září 2016 byl Gabriel Eichler místopředsedou (dříve výkonným předsedou) dozorčí rady AVG Technologies. Gabriel Eichler pomohl uvést AVG Technologies jako první střeoevropskou společnost na akciovou burzu v New Yorku („NYSE“). Dříve byl členem řídicího orgánu společnosti Ness Technologies („NASDAQ“).

Současná smlouva o výkonu funkce mezi Gabrielem Eichlerem a Bankou byla uzavřena 20. prosince 2021 na základě schválení valnou hromadou s účinností od 26. října 2021 a bude ukončena spolu s koncem výkonu jeho funkce.

MIROSLAV SINGER je místopředsedou dozorčí rady MONETA Money Bank.

Miroslav Singer vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze, kde získal inženýrský titul v oboru ekonometrie a operační výzkum. Také vystudoval University of Pittsburgh, kde obdržel doktorát v oboru ekonomie se zaměřením na ekonometrii a práci.

Celkem pět let působil jako viceguvernér (od února 2005 do června 2010) a šest let jako guvernér (od července 2010 do června 2016) České národní banky. Má rovněž bohaté profesní zkušenosti jako člen orgánů řady společností. Miroslav Singer pracoval od roku 1994 do roku 1996 v Centru pro ekonomický výzkum a doktorské studium Univerzity Karlovy a v Ekonomickém ústavu Akademie věd České republiky, kde byl zástupcem ředitele pro výzkum. V letech 1995 a 1996 byl členem dozorčí rady a členem představenstva České pojišťovny a.s. Odtud odešel do Expandia Group, kde působil jako hlavní ekonom

a člen dozorčí rady Expandia Banky a později jako CEO a předseda v představenstvech průmyslových společností skupiny Expandia. V letech 2001 až 2005 byl ředitelem oddělení podnikových restrukturalizací v mezinárodní poradenské společnosti PwC. V roce 2019 byl Miroslav Singer také členem dozorčí rady společnosti ADRIATIC Slovenica. Společnost byla v roce 2019 sloučena se společností Generali zavarovalnica d.d. Až do sloučení se společností Generali Česká pojišťovna v roce 2022 zastával také funkci předsedy dozorčí rady společnosti Generali Poistovňa, a.s., (člen dozorčí rady od roku 2018).

Vedle funkce místopředsedy dozorčí rady MONETA Money Bank zastává od května 2017 funkci předsedy dozorčí rady Generali České pojišťovny a.s. a funkci člena dozorčí rady Generali zavarovalnica d.d. Slovinsko a od ledna 2017 také funkci ředitele pro institucionální vztahy a hlavního ekonoma v Generali CEE Holding B.V., ve které se 1. ledna 2018 stal členem výkonného výboru.

Současná smlouva o výkonu funkce mezi Miroslavem Singerem a Bankou byla uzavřena 28. dubna 2021 na základě schválení valnou hromadou s účinností od 24. dubna 2021 a bude ukončena spolu s koncem výkonu jeho funkce.

CLARE RONALD CLARKE je členem dozorčí rady MONETA Money Bank.

Clare Ronald Clarke je držitelem titulu Associate's Degree z Dalhousie University. Pracoval jako Human Resources Manager ve společnostech Pfizer a Warner-Lambert Canada Inc. V Českém Telecomu / Eurotelu, který poté převzala společnost Telefónica, působil do roku 2010 jako HR Business Partner a vedoucí personálního oddělení nově pojmenované společnosti O2 Czech Republic. Následně se stal ředitelem pro vzdělávání a rozvoj ve společnosti O2 Europe, kde byl odpovědný řediteli lidských zdrojů pro evropský region, a to za oblast obchodního a technického vzdělávání napříč regionem pěti zemí. V této pozici úspěšně navrhl a implementoval evropský regionální systém obchodního a technického vzdělávání.

Od roku 2016 je předsedou výboru pro jmenování a výboru pro odměňování (poradní orgány) dozorčí rady. Jeho profesní schopnosti a proaktivní a transparentní přístup byly důležité při přípravě směrnic, postupů a dohledu v obou klíčových oblastech.

Kromě funkce člena dozorčí rady MONETA Money Bank je také jediným společníkem a ředitelem ve společnosti ReDefine s.r.o.

Současná smlouva o výkonu funkce mezi Clarem Ronaldem Clarkem a Bankou byla uzavřena 2. září 2020 na základě schválení valnou hromadou s účinností od

1. července 2020 a bude ukončena spolu s koncem výkonu jeho funkce.

MICHAL PETRMAN je členem dozorčí rady MONETA Money Bank.

Michal Petrman v současné době působí v několika správních a dozorčích radách a auditních výborech a přednáší na Vysoké škole ekonomické v Praze.

Michal Petrman strávil většinu své kariéry v české pobočce společnosti Deloitte, kde se specializoval na výkon auditu finančních institucí a jiných velkých společností. Dále působil v řadě seniorních manažerských pozic, včetně pozice řídicího partnera Deloitte Česká republika a Slovensko a člena výkonného výboru Deloitte pro střední Evropu.

Michal Petrman zastával pozici člena dozorčí rady Nadace Dagmar a Václava Havlových VIZE 97 a byl také členem správní rady Vysoké školy ekonomické v Praze. Od roku 2015 do roku 2021 působil jako výkonný ředitel ve společnosti Auxilium Consultum, s.r.o., v likvidaci.

Od roku 2009 působí v roli výkonného ředitele ve společnosti INCELA s.r.o. V současnosti je členem správní rady Nadačního fondu nezávislé žurnalistiky, předsedou dozorčí komise České televize a předsedou výboru pro audit ve společnosti NET4GAS, s.r.o. Je také členem výboru pro audit ve společnostech Národní rozvojová banka, a.s., Allianz pojišťovna, a.s., Allianz penzijní společnost, a.s., a Diamond Point, a.s., v České republice. Od května 2020 je předsedou výboru pro audit Stavební spořitelny (členem od dubna 2020) a do její fúze s Bankou v lednu 2021 byl rovněž předsedou výboru pro audit společnosti Wüstenrot hypoteční banka a.s.

Současná smlouva o výkonu funkce mezi Michalem Petrmanem (jako členem dozorčí rady) a Bankou byla uzavřena 2. září 2020 na základě schválení valnou hromadou s účinností od 1. července 2020 a bude ukončena spolu s koncem výkonu jeho funkce.

DENIS ARTHUR HALL je členem dozorčí rady MONETA Money Bank.

Denis Arthur Hall v minulosti zastával vedoucí manažerské funkce na pozici Chief Risk Officer v Citibank (1985–2001), v Deutsche Bank (2001–2007) a v GE Capital International (2007–2016). Od roku 2008 do listopadu 2016 působil jako člen dozorčí rady a předseda výboru pro řízení rizik v BPH Bank SA a od listopadu 2013 do března 2017 jako nevýkonný člen správní rady Hyundai Capital Cards. Od roku 2012 do června 2015 byl členem dozorčí rady Budapest Bank Zrt a od října 2013 do prosince 2016 byl nevýkonným předsedou správní rady UK Home Lending Ltd. Od roku 2013 do dubna 2022 byl členem dozorčí rady a členem výboru pro audit a rizika

v Cembra Money Bank AG, sídlící ve Švýcarsku, která je kotovaná na švýcarské burze cenných papírů SIX.

Kromě funkce člena dozorčí rady MONETA Money Bank je Denis Hall od března 2017 nevýkonným členem správní rady a předsedou výboru pro řízení rizik Skipton Building Society ve Velké Británii. Od listopadu 2020 je pan Hall také předsedou výboru pro audit a rizika a nevýkonným členem správní rady Auxmoney Europe Holding Ltd., společnosti zabývající se spotřebitelským financováním se sídlem v Irsku. Od srpna 2022 je členem dozorčí rady, výboru pro rizika, výboru pro technologie a výboru pro odměňování společnosti Aareal Bank AG, mezinárodní obchodní realitní banky se sídlem v německém Wiesbadenu.

Současná smlouva o výkonu funkce mezi Denisem Arthurem Hallem (jako členem dozorčí rady) a Bankou byla uzavřena 2. září 2020 na základě schválení valnou hromadou s účinností od 1. července 2020 a bude ukončena spolu s koncem jeho funkce.

TOMÁŠ PARDUBICKÝ je členem dozorčí rady MONETA Money Bank.

Tomáš Pardubický svou profesní dráhu zahájil v bankovním a během své kariéry získal rozsáhlé zkušenosti jak ve finančním, tak v realitním sektoru.

Byl členem týmu, který zakládal Expandia Banku, později známou jako eBanka, což byl projekt prvního internetového bankovním v České republice. Následně působil jako generální ředitel eBanky, kde měl na starosti i její prodej, jakmile se jedním z jejích cílů stalo budování banky ve spolupráci s novým strategickým partnerem. Tomáš Pardubický následně pracoval v mezinárodní poradenské společnosti PwC, kde byl odpovědný za poradenství v sektoru bank a pojišťoven. Následně působil v Komerční bance, kde byl jedním z výkonných ředitelů zodpovědných za organizaci a řízení projektů. Od roku 2007 působí ve společnosti FINEP, která patří mezi vedoucí developerské společnosti v České republice. Zde se podílel na expanzi skupiny a transformaci na holdingové uspořádání.

V současné době působí jako generální ředitel společnosti FINEP HOLDING, SE. Tomáš Pardubický působí také v řadě orgánů následujících realitních společností: ERDEX a.s., EYSCHA a.s., F.R.C., a.s., FINEP FINANČNÍ SLUŽBY a.s., FINEP Hloubětín, a.s., FINEP HOLDING, SE, FINEP Holešovice a.s., FINEP Hostivař a.s., FINEP KOMERČNÍ a.s., FINEP Poštovní a.s., FINEP Real a.s., FINEP Troja a.s., FINEP Zlíchov a.s., Flams a.s., INGRAS a.s., Kollar Invest s.r.o., NATURE CITY a.s., Nová Invalidovna a.s., Office Center Vltava a.s., Pensum a.s., Pod Ořechovkou, SE, TPK Real a.s., Vackov a.s. Od roku 2021 je také jediným akcionářem a ředitelem

společnosti Scherauer Invest, a.s., a členem správní rady společnosti Rondeleta a.s.

Současná smlouva o výkonu funkce mezi Tomášem Pardubickým a Bankou byla uzavřena 20. prosince 2021 na základě schválení valnou hromadou s účinností od 26. října 2021 a bude ukončena spolu s koncem výkonu jeho funkce.

KLÁRA ESCOBAR je členkou dozorčí rady MONETA Money Bank zvolenou zaměstnanci.

Klára Escobar je absolventkou Filozofické fakulty Univerzity Palackého v Olomouci, obor sociologie a andragogika se zaměřením na personalistiku. Oblasti řízení lidských zdrojů se věnuje přes 17 let. Svou kariéru začínala v nábore a postupně se přesunula do role generalistky.

V bankovním sektoru se pohybuje od roku 2010, kdy nastoupila jako HR Business partner do původní GE Money Bank. V říjnu 2016 se stala HR ředitelkou společnosti Cetelem a podílela se na její transformaci na novou digitální banku Hello bank!. Do společnosti MONETA Money Bank se vrátila v lednu 2020 na pozici Human Resources Director. Od konce června 2020 je zároveň členkou představenstva Stavební spořitelny a do sloučení s Bankou v lednu 2021 byla také členkou představenstva Wüstenrot hypoteční banky a.s.

Pracovní smlouva mezi Klárou Escobar a Bankou byla uzavřena 1. ledna 2020 na dobu neurčitou.

ZUZANA FILIPOVÁ je členkou dozorčí rady MONETA Money Bank zvolenou zaměstnanci.

Zuzana Filipová je absolventkou Univerzity Jana Amose Komenského v Praze. Celou svou kariéru se věnuje oblastem public relations, public affairs a médiím.

Paní Filipová působila jako parlamentní zpravodajka v Denním Telegraphu, Lidových novinách a časopisu Týden, stala se také zástupcem mezinárodní televizní stanice CNN pro Českou republiku. Další zkušenosti získala v pozici ředitelky public relations a komunikace na Magistrátu hlavního města Prahy a byla také součástí PR poradního týmu ministra životního prostředí České republiky. Před nástupem do společnosti MONETA Money Bank působila jako public affairs a public relations manažerka v mezinárodní právní a konzultační kanceláři Becker a Poliakoff. Ve společnosti MONETA Money Bank působí od roku 2019 a nyní zastává pozici Director Sustainability & Communication.

Pracovní smlouva mezi Zuzanou Filipovou a Bankou byla uzavřena 25. července 2019 na dobu neurčitou.

JANA VÝBOŠŤOKOVÁ je členkou dozorčí rady MONETA Money Bank zvolenou zaměstnanci.

Jana Výbošťoková je absolventkou Ekonomické univerzity v Bratislavě. Ve finančním sektoru se pohybuje od roku 2005, kdy se jako konzultantka a projektová manažerka podílela na projektech ve finančních institucích na Slovensku a v České republice a v Rumunsku v bance BRD Groupe Sociétés Générale. V roce 2007 nastoupila do České spořitelny, kde řídila podporu pobočkové sítě se zaměřením na efektivitu prodeje, řízení výkonu a zlepšování procesů. Do původní GE Money Bank nastoupila na podzim roku 2014 jako senior manažerka Customer Experience and Sales Force Effectiveness. V MONETA Money Bank nyní zastává roli senior manažerky Customer Experience and Process Assurance. Věnuje se především rozvoji pobočkové sítě, front-endových procesů a zlepšování klientské zkušenosti.

Pracovní smlouva mezi Janou Výbošťokovou a Bankou byla uzavřena dne 18. listopadu 2014 a byla uzavřena na dobu neurčitou.

4.3.3 Zpráva o činnosti dozorčí rady

V roce 2022 se dozorčí rada sešla na šesti řádných zasedáních a přijala dvě rozhodnutí mimo zasedání prostřednictvím hlasování per rollam. Pět zasedání se zúčastnilo všech devět členů dozorčí rady a jednoho zasedání se zúčastnilo osm členů.

Dozorčí rada přezkoumala účetní závěrky Banky k 31. prosinci 2021 (individuální a konsolidovanou), které byly sestavené dle IFRS a ověřeny externím auditorem, auditorskou společností Deloitte Audit s.r.o. Dozorčí rada doporučila valné hromadě konané dne 26. dubna 2022 schválit obě účetní závěrky.

Dozorčí rada rovněž přezkoumala návrh představenstva na rozdělení zisku po zdanění za účetní období 2021 a doporučila valné hromadě tento návrh schválit.

Dozorčí rada zároveň na základě doporučení výboru pro audit souhlasila, aby byl valné hromadě konané dne 26. dubna 2022 předložen návrh ke schválení společnosti Deloitte Audit s.r.o. jako externího auditora Banky pro účetní rok 2022.

Dozorčí rada byla v průběhu roku 2022 informována o činnosti Banky a pravidelně jí byly předkládány zprávy a analýzy. Dozorčí rada vyhodnotila funkčnost i efektivnost vnitřního kontrolního systému Banky s tím, že vnitřní kontrolní systém je funkční a účinný. Dále se zabývala roční hodnoticí zprávou za rok 2021 k systému Banky proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu a roční zprávou o řízení compliance.

Dozorčí rada byla průběžně informována představenstvem Banky o procesu vyjednávání o návrhu skupiny PPF o možné akvizici společností Air Bank a.s. (včetně dceřiné společnosti Benxy s.r.o.), Home

Credit a.s. a Home Credit Slovakia, a.s. Tato akvizice byla schválena valnou hromadou konanou 20. prosince 2021. Dozorčí rada byla také informována představenstvem o ukončení procesu akvizice na návrh PPF. Ukončení bylo odsouhlaseno oběma stranami na konci května 2022.

Dozorčí rada pravidelně projednávala čtvrtletní hospodářské výsledky Banky a její postavení na trhu s ohledem na vývoj makroekonomického prostředí. Dále projednávala aktivity oddělení interního auditu a jejich výsledky v jednotlivých obdobích roku, změny v plánu interního auditu na rok 2022 a rovněž plán interního auditu na rok 2023.

V průběhu své činnosti se dozorčí rada opírala o stanoviska výboru dozorčí rady pro rizika, výboru pro jmenování a výboru pro odměňování a byla rovněž informována o záležitostech projednávaných výborem pro audit.

Další aktivity dozorčí rady, týkající se finančních výkazů za rok 2022 a výroční finanční zprávy za rok 2022, jsou popsány ve zprávě dozorčí rady v kapitole 7 „Vyjádření dozorčí rady“ a v části „Dopis předsedy dozorčí rady“.

Dozorčí rada projednala odměňování členů představenstva a rozhodla o výši bonusu za hodnocení rok 2021, jehož vyplacení podléhá principům oddálení.

Stanoviska dozorčí rady ke (i) konsolidované a individuální roční účetní závěrce za rok končící k 31. prosinci 2022 a k (ii) návrhu představenstva na rozdělení zisku za rok 2022 akcionářům Banky jsou obsažena v kapitole 7 „Vyjádření dozorčí rady“.

4.4 VÝBOR PRO AUDIT

Výbor pro audit je samostatným orgánem Banky, který má tři členy. Složení výboru pro audit a kvalifikace jeho členů musí být v souladu se zákonem č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o auditorech“). Členové výboru pro audit musí zároveň splňovat stejná kvalifikační kritéria jako členové dozorčí rady.

Výbor pro audit má zejména tyto pravomoci a odpovědnosti:

- sleduje účinnost vnitřního kontrolního systému a systému řízení rizik Banky;
- sleduje účinnost vnitřního auditu Banky a jeho funkční nezávislost;
- sleduje postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky Banky a předkládá představenstvu nebo dozorčí radě doporučení k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví;

- doporučuje auditora dozorčí radě s tím, že toto doporučení, nestanoví-li přímo použitelný předpis Evropské unie upravující specifické požadavky na povinný audit subjektů veřejného zájmu jinak, řádně odůvodní;
- posuzuje nezávislost auditora a poskytování neauditních služeb tímto auditorem;
- projednává s auditorem rizika ohrožující jeho nezávislost a ochranná opatření, která byla auditorem přijata s cílem tato rizika zmírnit;
- sleduje proces povinného auditu;
- vyjadřuje se k výpovědi závazku ze smlouvy o povinném auditu nebo odstoupení od smlouvy o povinném auditu podle ust. § 17a odst. 1 Zákona o auditorech;
- posuzuje, zda bude auditorská zakázka předmětem přezkumu řízení kvality auditorské zakázky jiným auditorem podle čl. 4 odst. 3, první pododstavce nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 ze dne 16. dubna 2014 o specifických požadavcích na povinný audit subjektů veřejného zájmu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Nařízení EU č. 537/2014“);
- informuje dozorčí radu o výsledku povinného auditu a jeho poznatcích získaných ze sledování procesu povinného auditu;
- informuje dozorčí radu, jakým způsobem povinný audit přispěl k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví;
- rozhoduje o pokračování provádění povinného auditu auditorem podle čl. 4 odst. 3 druhý pododstavec Nařízení EU č. 537/2014;
- schvaluje poskytování jiných neauditních služeb;
- schvaluje zprávu o závěrech výběrového řízení ve výběrovém řízení v souladu s čl. 16 Nařízení EU č. 537/2014;
- je oprávněn nahlížet do dokladů a záznamů týkajících se činnosti Banky, a to v rozsahu nezbytném pro výkon jeho činnosti;
- obdrží a projedná s auditorem informace, prohlášení a oznámení požadovaná příslušnými právními předpisy;
- poskytuje ostatním orgánům Banky informace k záležitostem, které náležejí do působnosti výboru pro audit;
- vyhotovuje zprávu o činnosti, ve které zhodnotí svoji činnost ve vztahu k činnostem uvedeným v ust. § 44a odst. 1 Zákona o auditorech, a poskytuje ji Radě pro veřejný dohled nad auditem; a
- vykonává další působnost svěřenou výboru pro audit příslušnými právními předpisy.

Výbor pro audit rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných na zasedání. Výbor pro audit je schopen se usnášet, pokud je přítomna prostá většina všech jeho členů. Výbor pro audit je oprávněn na svá zasedání přizvat členy jiných orgánů Banky, zaměstnance nebo jiné osoby.

4.4.1 Členové výboru pro audit

K 31. prosinci 2022 byly následující osoby členy výboru pro audit:

Jméno	Funkce
Michal Petrman	Předseda výboru
Denis Arthur Hall	Člen výboru
Zuzana Prokopcová	Členka výboru

Členové výboru pro audit mají čtyřleté funkční období a mohou být znovu zvoleni.

Vztah mezi členem výboru pro audit a Bankou se řídí smlouvou o výkonu funkce uzavřenou mezi Bankou a příslušným členem výboru pro audit a dále příslušnými zákony. Mezi Bankou a členy výboru pro audit nebyly uzavřeny žádné smlouvy o výkonu funkce, které by poskytovaly výhody při zániku jejich funkce nebo zaměstnání.

Informace o **MICHALU PETRMANOVI** jsou obsaženy v části „Dozorčí rada“. Smlouva o výkonu funkce mezi Michalem Petrmanem (jako členem výboru pro audit) a Bankou byla uzavřena 26. října 2017 a bude ukončena spolu s koncem výkonu jeho funkce člena výboru pro audit.

Informace o **DENISI ARTHURU HALLOVI** jsou obsaženy v části „Dozorčí rada“. Smlouva o výkonu funkce mezi Denisem Arthurem Hallem (jako členem výboru pro audit) a Bankou byla uzavřena 26. října 2017 a bude ukončena spolu s koncem výkonu jeho funkce člena výboru pro audit.

ZUZANA PROKOPCOVÁ je členkou výboru pro audit MONETA Money Bank (není členkou dozorčí rady).

Zuzana Prokopcová absolvovala Vysokou školu ekonomickou v Praze, Fakultu financí a účetnictví. Má rozsáhlé zkušenosti jako auditorka v mezinárodní poradenské společnosti a v řízení velkých společností. Svou profesionální kariéru zahájila v roce 1998 v mezinárodní poradenské společnosti PricewaterhouseCoopers (PwC), kde pracovala jako auditorka a zaměřovala se především na finanční instituce. Následně zastávala stejnou pozici po dobu jednoho roku v Rusku a po dobu dvou let v Kazachstánu, opět v rámci své práce v PwC. Byla doporučena pro své znalosti finančního výkaznictví a IFRS, je také certifikovanou členkou asociace certifikovaných účetních (ACCA).

V roce 2014 se stala místopředsedkyní představenstva a finanční ředitelkou Českého Aeroholdingu, přední společnosti v oblasti letecké dopravy v České republice, kde byla zodpovědná za oblasti treasury, účetnictví, daní, controllingu, vnitřního auditu a řízení rizik. Zastávala funkci předsedkyně dozorčí rady Czech

Airlines Handling, a.s., Czech Airlines Technics, a.s., Realitní developerská, a.s., Sky Venture a.s., Whitelines Industries a.s. a B. aircraft, a.s.

Zuzana Prokopcová je v současnosti také místopředsedkyní dozorčí komise České televize a auditního výboru pro Kofola ČeskoSlovensko a.s. Od dubna 2020 je členkou výboru pro audit Stavební spořitelny a do její fúze s Bankou v lednu 2021 byla rovněž členkou výboru pro audit společnosti Wüstenrot hypoteční banka a.s. Od roku 2021 je členkou výboru pro audit společnosti PPF Financial Holdings a.s., členkou dozorčí rady (která plní i funkci výboru pro audit) společnosti PPF Group N.V. a je také místopředsedkyní správní rady Nadace MONETA Clementia.

Současná smlouva o výkonu funkce mezi Zuzanou Prokopcovou a Bankou byla uzavřena 20. prosince 2021 a bude ukončena spolu s koncem výkonu její funkce členky výboru pro audit.

Vyjma výše uvedených skutečností nebyl žádný z členů výboru pro audit v posledních pěti letech společníkem nebo členem orgánu žádné právnické osoby nebo společnosti či sdružení bez právní subjektivity.

4.4.2 Zpráva o činnosti výboru pro audit

V roce 2022 se výbor pro audit sešel k devíti zasedáním a přijal dvě rozhodnutí mimo zasedání prostřednictvím hlasování per rollam. Zatímco výbor pro audit jako celek je zodpovědný za provádění všech svých povinností v souladu s platnými právními předpisy, jeho členové se i v roce 2022 dohodli na rozdělení hlavních oblastí odpovědnosti takto: Michal Petrman odpovídá za interní i externí audit, paní Zuzana Prokopcová je odpovědná za finanční výkaznictví a kontroly a Denis Arthur Hall je odpovědný za řízení rizik. Všech devíti zasedání se zúčastnili všichni tři členové výboru pro audit.

Výbor pro audit se zaměřil zejména na následujících pět hlavních oblastí:

I. Systém vnitřních kontrol, compliance a řízení rizik

Výbor přezkoumal systém vnitřních kontrol Banky v oblasti finančního výkaznictví, řízení rizik a compliance a prodiskutoval je s Chief Finance Officerem, Chief Risk Officerem a Directorem Compliance. Výbor měl na pořadu jednání veškeré významné změny nebo problémy související se systémy vnitřních kontrol v těchto oblastech. Výbor rovněž přezkoumal výroční zprávu vypracovanou interním auditem o řídicím a kontrolním systému (zpráva o hodnocení funkčnosti a účinnosti systému vnitřní kontroly). Výbor pro audit pokračuje v dohledu nad účinností vnitřních kontrol a řízení rizik se zaměřením na finanční výkaznictví.

II. Příprava roční účetní závěrky

Výbor přezkoumal a posoudil procesy a kontroly ve vztahu k finančnímu výkaznictví, a zejména přípravě ročních individuálních a konsolidovaných účetních závěrek Banky. Přezkoumání účetních závěrek zahrnovalo dotazy týkající se významných účetních postupů používaných Bankou (včetně jejich vhodnosti a konzistence nebo změn těchto postupů), významných účetních odhadů a souladu s účetními standardy a dále zahrnovalo hlavní trendy v hospodářských výsledcích.

Na základě výše uvedeného a na základě dohledu nad externím auditem (jak je popsáno níže) dospěl výbor k závěru, že roční individuální a konsolidovaná závěrka za rok končící 31. prosince 2021 byla připravena v souladu s platnými právními předpisy a účetními standardy.

III. Výběr externího statutárního auditora pro povinný audit a schvalování neauditních služeb poskytovaných tímto auditorem

Na základě návrhu dozorčí rady a doporučení výboru pro audit valná hromada konaná 26. dubna 2022 určila auditorskou společnost Deloitte Audit s.r.o. („Deloitte“) auditorem k provedení povinného auditu Banky za rok 2022.

V roce 2022 výbor pro audit přezkoumal a schválil všechny žádosti o provedení neauditních služeb společností Deloitte. Výbor pro audit se ve svém přezkumu zaměřil na jakékoli potenciální ohrožení nezávislosti statutárního auditora.

IV. Dohled nad činností interního auditu

Výbor pro audit schválil plán interního auditu i všechny změny tohoto plánu udělané v průběhu roku. Výboru pro audit byla pravidelně předkládána shrnutí klíčových zjištění interního auditu a nápravných akčních plánů. Výbor pro audit průběžně sledoval provádění plánů interního auditu na rok 2022. V prosinci 2022 schválil výbor pro audit plán interního auditu na rok 2023.

V roce 2022 výbor pro audit nezjistil žádné závažné nedostatky ve fungování a v nezávislosti interního auditu Banky.

V. Dohled nad činností externího auditu

Výbor pro audit také monitoroval průběh povinného auditu individuální a konsolidované účetní závěrky Banky za období končící 31. prosince 2021 prováděného Deloitte.

Výbor pro audit prodiskutoval s externím auditorem auditorskou zprávu a proces ročního povinného auditu včetně neupravených auditních rozdílů a dalších záležitostí uvedených na pořadu jednání s externím auditorem.

Výbor pro audit přezkoumal a vzal na vědomí auditorskou zprávu vydanou Deloitte za rok 2021, ve které Deloitte došla k závěru, že podle jejího názoru konsolidovaná a individuální účetní závěrka podávají věrný a poctivý obraz finanční pozice Skupiny a Banky k 31. prosinci 2021 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s IFRS.

Výbor pro audit také obdržel a vyhodnotil dodatečnou zprávu od externího auditora, jak vyžaduje nařízení EU č. 537/2014 Evropského parlamentu a Rady.

Výbor pro audit byl se zajištěním nezávislosti auditora a s rozsahem a provedením povinného auditu spokojen.

Povinný audit přispěl k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví především tím, že kriticky zkoumal předpoklady použité vedením při přípravě účetní závěrky. Výbor pro audit potvrzuje adekvátnost zaměření auditora na klíčová rizika auditu roku 2022.

Dozorčí rada byla informována výborem pro audit o výsledku povinného auditu za rok 2021, zjištěních výboru pro audit, která z toho vyplynula, a příspěvku povinného auditu k integritě systémů finančního výkaznictví a účetnictví Banky.

VI. Shrnutí

Na závěr výbor pro audit konstatuje, že splnil všechny své povinnosti, které stanovují právní předpisy ČR a EU, stanovy Banky a její vnitřní předpisy a postupy, a v relevantních bodech podal doporučení dozorčí radě. V rámci své odpovědnosti neidentifikoval výbor žádné podstatné skutečnosti týkající se Banky a její činnosti, o kterých by měla být valná hromada informována.

4.5 PŘEDSTAVENSTVO

4.5.1 Zařazení, pravomoci a struktura představenstva

Představenstvo je statutárním orgánem, který řídí činnost Banky. Představenstvu přísluší obchodní vedení včetně zajištění řádného vedení účetnictví Banky. Představenstvo dále zajišťuje vytvoření, nastavení a včasné vyhodnocování řídicího a kontrolního systému, jeho soulad s právními předpisy, odpovídá za trvalé udržování jeho funkčnosti a efektivnosti a zajišťuje, že Banka trvale dodržuje veškeré právní předpisy.

Představenstvo zajišťuje nastavení, udržování a uplatňování řídicího a kontrolního systému tak, aby zajistil adekvátnost informací a komunikace při výkonu činností Banky a vytvářel předpoklady pro nezávislý a objektivní výkon compliance a vnitřního auditu. Představenstvo zajišťuje nastavení, udržování

a uplatňování řídicího a kontrolního systému tak, aby zajistil adekvátnost informací a komunikace při výkonu činností Banky. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech Banky, pokud nejsou zákonem nebo stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady, dozorčí rady nebo výboru pro audit.

Představenstvo se skládá z pěti členů (fyzických osob), kteří splňují podmínky stanovené právními předpisy pro výkon funkce člena představenstva Banky a které volí dozorčí rada na návrh svého výboru pro jmenování nadpoloviční většinou všech členů dozorčí rady na čtyřleté funkční období. Výbor pro jmenování zajišťuje, aby člen představenstva byl osobou důvěryhodnou, dostatečně odborně způsobilou a zkušenou. Odbornou způsobilost, důvěryhodnost a zkušenosti členů představenstva Banky posuzuje Česká národní banka.

4.5.2 Právomoci a povinnosti představenstva podle českého práva

Představenstvo řídí činnost Banky a přísluší mu obchodní vedení Banky. Představenstvo zastupuje Banku ve všech záležitostech.

Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech Banky kromě záležitostí vyhrazených pro jiné orgány Banky příslušnými právními předpisy nebo stanovami. Představenstvo mimo jiné:

- a) zajišťuje řádné vedení účetnictví Banky;
- b) rozhoduje o zvýšení základního kapitálu, pokud bylo řádně pověřeno valnou hromadou;
- c) rozhoduje o zřízení a zrušení fondů a rezerv Banky, o pravidlech vztahujících se k těmto fondům a rezervám, jakož i o použití zdrojů z těchto fondů a rezerv, pokud příslušné právní předpisy nestanoví jinak;
- d) může zřídit výbory a jiné orgány představenstva (dále jen „Orgány představenstva“) a přijímat statuty Orgánů představenstva;
- e) volí a odvolává členy Orgánů představenstva;
- f) vykonává práva Banky jako společníka v dceřiných společnostech, pokud Banka nějaké má;
- g) vykonává práva zaměstnavatele;
- h) svolává valnou hromadu a provádí její rozhodnutí;
- i) připravuje a předkládá valné hromadě následující dokumenty:
 - i. řádnou, mimořádnou nebo konsolidovanou účetní závěrku, a v případech, kdy její vyhotovení stanoví příslušný právní předpis, i mezitímní účetní závěrku;
 - ii. návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty;
 - iii. zprávu o vztazích;
 - iv. zprávu o podnikatelské činnosti Banky a stavu jejího majetku;
 - v. souhrnnou zprávu podle § 118 odst. 9 zákona o podnikání na kapitálovém trhu;

- vi. návrh na změnu stanov;
- vii. návrh na zvýšení nebo snížení základního kapitálu;
- viii. návrh na vydání prioritních nebo vyměnitelných dluhopisů;
- ix. jiné dokumenty a návrhy, pokud je to vyžadováno příslušnými právními předpisy nebo stanovami;
- j) schvaluje a vydává volební řád upravující způsob a pravidla pro volby a odvolání členů dozorčí rady volených zaměstnanci společnosti;
- k) organizuje volby a odvolání členů dozorčí rady volených zaměstnanci společnosti; a
- l) vykonává veškerou další působnost svěřenou představenstvu příslušnými právními předpisy, včetně působnosti řídicího orgánu podle vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb.

Představenstvo informuje dozorčí radu o následujících záležitostech:

- a) schválení nebo změna strategie Banky, jejího obchodního plánu, ročního rozpočtu a/nebo organizačního řádu;
- b) vydání jakýchkoli dluhopisů nebo jakýchkoli jiných dluhových cenných papírů (s výjimkou přijímání vkladů), nebo změna jakýchkoli jejich podstatných podmínek nebo schválení jejich předčasného splacení, ledaže je:
 - i. vydání dluhopisů příslušnými právními předpisy vyhrazeno valné hromadě; a
 - ii. vydání jakýchkoli dluhopisů nebo jakýchkoli jiných dluhových cenných papírů, nebo změna jakýchkoli jejich podstatných podmínek nebo schválení jejich předčasného splacení, součástí schváleného obchodního plánu Banky a/nebo součástí jejího schváleného ročního rozpočtu;
- c) uzavření nebo změna jakýchkoli podstatných podmínek smluv týkajících se zápůjček, úvěrů, záruk nebo jiných nástrojů, které představují finanční závazek společnosti (s výjimkou přijímání vkladů) v celkové nominální hodnotě převyšující 5 % (pět procent) konsolidovaného vlastního kapitálu společnosti podle poslední dostupné konsolidované čtvrtletní účetní závěrky společnosti (dále jen „Vlastní kapitál“), ledaže je takové uzavření nebo změna součástí schváleného obchodního plánu společnosti a/nebo součástí jejího schváleného ročního rozpočtu;
- d) uzavření nebo změna jakýchkoli podstatných podmínek smluv o zápůjčce, úvěru nebo záruce uzavřených s osobami, které mají k Bance zvláštní vztah ve smyslu zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o bankách“);
- e) uzavření nebo změna jakýchkoli podstatných podmínek smluv týkajících se zápůjček, úvěrů nebo jiných finančních produktů, které představují pohledávky společnosti v celkové nominální hodnotě převyšující 5 % (pět procent) Vlastního kapitálu, ledaže je takové uzavření nebo změna součástí

- schváleného obchodního plánu společnosti a/nebo součástí jejího schváleného ročního rozpočtu;
- f) schválení jakékoli přeměny Banky, ledaže je schválení takové přeměny vyhrazeno příslušnými právními předpisy valné hromadě;
- g) založení, přeměna, zrušení nebo likvidace jakékoli dceřiné společnosti nebo nabytí, zcizení nebo zatížení jakéhokoli podílu v jakékoli dceřiné společnosti nebo zvýšení jejího základního kapitálu, ledaže je uvedená záležitost či uvedené právní jednání součástí schváleného obchodního plánu Banky a/ nebo součástí jejího schváleného ročního rozpočtu;
- h) schválení nebo změna nebo ukončení jakékoli investice s nabývací hodnotou převyšující 5 % (pět procent) Vlastního kapitálu, ledaže je takové schválení nebo změna nebo ukončení součástí schváleného obchodního plánu Banky a/nebo součástí jejího schváleného ročního rozpočtu;
- i) zcizení jakýchkoli pohledávek ze zápůjček, úvěrů či jiných finančních produktů se selháním dlužníka, pokud celková účetní hodnota těchto pohledávek převyšuje 5 % (pět procent) Vlastního kapitálu, ledaže je takové zcizení součástí schváleného obchodního plánu Banky a/nebo součástí jejího schváleného ročního rozpočtu;
- j) nabytí, zcizení nebo zatížení jakéhokoli majetku Banky s účetní hodnotou převyšující 5 % (pět procent) Vlastního kapitálu, pokud je takové nabytí, zcizení nebo zatížení mimo rámec běžného obchodního styku Banky a jestliže není součástí schváleného obchodního plánu Banky a/nebo součástí jejího schváleného ročního rozpočtu; a
- k) schválení jakéhokoli plnění poskytovaného pracovníkům Banky určeným vnitřními předpisy Banky.

Představenstvo rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných na zasedání představenstva. Představenstvo je schopné se usnášet, pokud je na zasedání přítomna nadpoloviční většina všech členů představenstva. Členové představenstva se mohou účastnit zasedání představenstva prostřednictvím telefonu nebo jiných technických prostředků. V naléhavých případech může představenstvo rozhodnout i mimo zasedání. Představenstvo může pozvat na své zasedání členy orgánů Banky, zaměstnance nebo jiné osoby.

Představenstvo má pět (5) členů. Žádný člen představenstva nemůže být členem dozorčí rady ani členem výboru pro audit. Členové představenstva jsou voleni i odvoláváni dozorčí radou. Funkční období členů představenstva je čtyřleté. Členové představenstva mohou být zvoleni i opakovaně. Představenstvo volí i odvolává ze členů představenstva předsedu a místopředsedu představenstva. Vztah mezi členem představenstva a Bankou se řídí smlouvou o výkonu funkce uzavřenou mezi Bankou a příslušným členem představenstva a dále příslušnými právními předpisy.

Člen představenstva může ze své funkce odstoupit písemným oznámením doručeným předsedovi dozorčí rady či adresovaným předsedovi dozorčí rady a doručeným do sídla Banky. Člen představenstva nemůže ze své funkce odstoupit v době, která je pro Banku nevhodná.

Banka je zastupována dvěma členy představenstva, přičemž jeden z nich musí být předseda nebo místopředseda představenstva.

4.5.3 Členové představenstva

K 31. prosinci 2022 byly členy představenstva následující osoby:

Jméno	Funkce	Členem od	Členem do
Tomáš Spurný	Předseda představenstva	1. října 2015 (předsedou od 1. října 2015)	2. října 2023
Carl Normann Vökt	Místopředseda představenstva	25. ledna 2013 (místopředsedou od 1. března 2019)	27. ledna 2025
Jan Novotný	Člen představenstva	16. prosince 2013	18. prosince 2025
Jan Friček	Člen představenstva	1. března 2019	2. března 2027
Klára Starková	Členka představenstva	1. června 2021	1. června 2025

Na základě doporučení výboru pro jmenování schválila dozorčí rada Banky prodloužení funkčního období člena představenstva pana Jana Frička o další čtyři roky do 2. března 2027.

Vyjma níže uvedeného nebyl v posledních pěti letech žádný člen představenstva společníkem ani členem orgánu žádné právnické osoby či společnosti nebo sdružení.

TOMÁŠ SPURNÝ je držitelem bakalářského titulu z New York University a titulu MBA z Columbia Business School. Svoji kariéru začal ve společnosti McKinsey & Company a má rozsáhlé zkušenosti z vedoucích funkcí v bankovním a finančním sektoru.

V minulosti zastával funkci generálního ředitele a předsedy představenstva Banca Comercială Română, rumunské dceřiné společnosti skupiny Erste

v Rumunsku. Předtím působil jako generální ředitel ve významných bankách ve střední a východní Evropě, včetně CIB Bank v Maďarsku a VÚB na Slovensku, a zastával pozici finančního ředitele v Komerční bance. Tomáš Spurný byl také generálním ředitelem ve společnostech PPF a CCS.

Dne 1. října 2015 byl jmenován na pozici Chief Executive Officer a předsedou představenstva Banky na čtyřleté funkční období. Tomáš Spurný byl dozorčí radou banky znovuzvolen do funkce předsedy představenstva pro další čtyřleté funkční období počínaje 2. říjnem 2019. Tomuto rozhodnutí dozorčí rady předcházelo schválení ČNB, která ho odsouhlasila jako osobu splňující požadavky důvěryhodnosti a odborné způsobilosti pro výkon funkce předsedy představenstva Banky.

Jako Chief Executive Officer aktivně plní povinnosti, které vycházejí z jeho funkce a které jsou dány příslušnými právními předpisy, předpisy Banky a rozhodnutími valné hromady Banky.

Tomáš Spurný je od listopadu 2015 také členem dozorčí rady MONETA Leasing a od května 2016 MONETA Auto. Od října 2015 do května 2016 byl jednatelem GE Capital (Czech) Holdings, s.r.o. Od dubna 2021 je předsedou dozorčí rady Nadace MONETA Clementia.

Stávající smlouva o výkonu funkce mezi Tomášem Spurným a Bankou vstoupila v účinnost dne 2. října 2019 a bude ukončena společně s koncem jeho funkčního období. Smlouva o výkonu funkce poskytuje následující výhody po skončení funkce Tomáše Spurného: V době trvající až dvanáct měsíců po skončení funkce je Tomáš Spurný oprávněn obdržet měsíčně zpětně odměnu ve výši odpovídající výši základní měsíční odměny před skončením funkce za předpokladu, že bude dodržovat zákaz konkurence a budou splněny další podmínky stanovené smlouvou o výkonu funkce.

CARL NORMANN VÖKT je držitelem vysokoškolského titulu v oboru finance a marketing z Karl-Franzens-Universität v rakouském Štýrském Hradci.

Jeho kariéra začala v roce 1990 ve Vídni v oblasti financování projektů a strukturovaného financování ve společnosti Creditanstalt a poté byl dočasně přeložen do společnosti International Finance Corporation ve Washingtonu. Od roku 1996 pracoval v Polsku. Během svého 15letého působení v Polsku zastával Carl Normann Vökt řadu vedoucích pozic v podnikovém bankovníctví a v řízení rizik. Naposledy zastával pozici Chief Risk Officer a viceprezident představenstva v Bank BPH v polské Varšavě.

Od listopadu 2012 zastává Carl Normann Vökt funkci Chief Risk Officer v MONETA Money Bank. Dne 25. ledna 2013 byl zvolen členem představenstva Banky na funkční období čtyř let a znovuzvolen s platností od 26. ledna 2017 na další čtyři roky. Dne 1. března 2019 byl zvolen místopředsedou představenstva Banky. Na základě doporučení výborů pro jmenování a odměňování bylo funkční období Carla Normanna Vökta v představenstvu Banky prodlouženo o další čtyři roky do 27. ledna 2025.

Jako Chief Risk Officer je Carl Normann Vökt zodpovědný za celkové směřování divize rizik v rámci Skupiny. Vede proces upisování, stejně jako správy portfolia a řízení rizik. Řídí výkonné a senior risk manažery. Má na starosti efektivní a účinné řízení významných rizik a souvisejících příležitostí.

Dále je od listopadu 2015 členem dozorčí rady MONETA Leasing a od května 2016 členem dozorčí rady MONETA Auto. Od dubna 2020 je předsedou dozorčí rady Stavební spořitelny a do sloučení s Bankou v lednu 2021 byl také předsedou dozorčí rady Wüstenrot hypoteční banky a.s. Od dubna 2021 je místopředsedou dozorčí rady Nadace MONETA Clementia.

Jeho současná smlouva o výkonu funkce vstoupila v účinnost dne 27. ledna 2021 a bude ukončena společně s koncem jeho funkčního období. Smlouva o výkonu funkce poskytuje následující výhody po skončení funkce Carla Normanna Vökta: V období trvajícím dvanáct měsíců po skončení funkce je Carl Normann Vökt oprávněn obdržet měsíčně zpětně odměnu ve výši odpovídající výši základní měsíční odměny před skončením funkce za předpokladu, že bude dodržovat zákaz konkurence a budou splněny další podmínky stanovené smlouvou o výkonu funkce.

JAN NOVOTNÝ nastoupil do Banky v roce 2003 a působil zde od té doby v několika pozicích. Začínal jako analytik komerčního bankovníctví, později se stal manažerem data týmu, vedl také vývoj produktů, a nakonec i celý produktový management. V roce 2007 odjel v rámci skupiny GE Capital získávat zkušenosti do Singapuru, kde zastával pozici ředitele produktů pro malé a střední podniky pro oblast jihovýchodní Asie (Singapur, Filipíny, Thajsko, Čína). V následujícím roce se vrátil do České republiky, kde postupně pracoval jako manažer segmentu mikro a malých podniků a posléze i jako ředitel celého segmentu středních a malých podniků.

V květnu 2013 byl Jan Novotný jmenován na pozici Chief Commercial Banking Officer a 16. prosince 2013 zvolen členem představenstva na čtyři roky. Dne 10. srpna 2017 byl výkon jeho funkce prodloužen na další čtyři roky. Na základě doporučení výborů pro jmenování a odměňování bylo funkční období Jana Novotného v představenstvu Banky prodlouženo o další čtyři roky do 18. prosince 2025.

Jako Chief Commercial Banking Officer je Jan Novotný zodpovědný za řízení všech aspektů vztahů s klienty a výkonnosti portfolia. Ve své vedoucí pozici má na starosti růst aktiv a hodnoty, realizaci růstových programů, zavádění nových produktů, řízení přidělených zdrojů a posilování vztahu s klienty za účelem dlouhodobě udržitelného růstu společnosti.

Od listopadu 2015 je rovněž členem dozorčí rady MONETA Leasing a od května 2016 členem dozorčí rady MONETA Auto. Od dubna 2020 je místopředsedou dozorčí rady Stavební spořitelny a do sloučení s Bankou v lednu 2021 byl také místopředsedou dozorčí rady Wüstenrot hypoteční banky a.s.

Stávající smlouva mezi Janem Novotným a Bankou vstoupila v účinnost dne 18. září 2021 a bude ukončena společně s koncem jeho funkčního období. Smlouva o výkonu funkce poskytuje následující výhody po skončení funkce Jana Novotného: V období trvajícím dvanáct měsíců po skončení funkce je Jan Novotný oprávněn obdržet měsíčně zpětně odměnu ve výši odpovídající výši základní měsíční odměny před skončením funkce za předpokladu, že bude dodržovat zákaz konkurence a budou splněny další podmínky stanovené smlouvou o výkonu funkce.

JAN FRIČEK je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze, Fakulty financí a účetnictví, a je členem Asociace autorizovaných účetních znalců (FCCA). Před nástupem do společnosti MONETA Money Bank pracoval v letech 2004–2009 jako auditor ve společnosti Deloitte. Jan Friček pracuje v MONETA Money Bank od roku 2009 a zastával řadu vedoucích pozic ve finanční divizi. Zejména zastával funkci vedoucího oddělení Financial Planning & Analysis a předtím funkci technického kontrolora.

Během let 2016 a 2017 byl jednatelem a Chief Financial Officerem společnosti MONETA Leasing a v roce 2018 se stal také Chief Financial Officerem společnosti MONETA Auto.

V březnu 2019 byl jmenován Chief Financial Officerem a členem představenstva MONETA Money Bank, a.s., s funkčním obdobím čtyři roky. Na základě doporučení výborů pro jmenování a odměňování bylo funkční období Jana Frička v představenstvu Banky prodlouženo o další čtyři roky do 2. března 2027.

Na pozici Chief Financial Officer je především zodpovědný za business performance, finanční plánování, regulatorní výkaznictví, provozní účtárnu, řízení kapitálu a likvidity, nákup a vztahy s investory.

Od března 2019 je pan Friček členem dozorčí rady společností MONETA Leasing a MONETA Auto. Od dubna 2020 je členem dozorčí rady a výboru pro audit Stavební spořitelny a do sloučení s Bankou v lednu 2021

byl také členem dozorčí rady Wüstenrot hypoteční banky a.s. Od dubna 2021 je členem dozorčí rady Nadace MONETA Clementia.

Současná smlouva o výkonu funkce mezi Janem Fričkem a Bankou vstoupila v účinnost 2. března 2023 a skončí po ukončení jeho funkce. Smlouva o výkonu funkce poskytuje po ukončení funkce Jana Frička následující výhody: V době trvající až dvanáct měsíců po skončení funkce je Jan Friček oprávněn obdržet měsíčně zpětně odměnu ve výši odpovídající výši základní měsíční odměny před skončením funkce za předpokladu, že bude dodržovat zákaz konkurence a budou splněny další podmínky stanovené smlouvou o výkonu funkce.

KLÁRA STARKOVÁ vystudovala Wirtschafsuniversität ve Vídni a Rochester Institute of Technology v USA. Svoji kariéru začala ve společnosti McKinsey and Company, kde působila téměř 11 let.

Mezi roky 2007 až 2016 pak zastávala pozici členky výkonného výboru s odpovědností za IT a provoz a také působila jako členka výkonného výboru pro Polsko a Slovensko ve společnosti Generali CEE, resp. Generali PPF Holding. Zde rovněž odpovídala za strategické řízení lidských zdrojů, právní divizi a interní komunikaci, stejně jako kompetenční centra.

Klára Starková má dále bohaté zkušenosti jako ředitelka a vedoucí konzultantka v poradenské společnosti Accenture, kde působila od roku 2017 a byla odpovědná za poradenství pro významné finanční instituce v regionu střední Evropy.

Od června 2021 Klára Starková zastává pozici Chief Operating Officer a je členkou představenstva MONETA Money Bank, a.s.

Na pozici Chief Operating Officer je zodpovědná za IT, IT infrastrukturu a změny a sdílené služby. Vede tedy oblastí IT, provozu a strategických změn.

Smlouva o výkonu funkce mezi Klárou Starkovou a Bankou vstoupila v účinnost dne 1. června 2021 a bude ukončena společně s koncem jejího funkčního období. Smlouva o výkonu funkce poskytuje po ukončení funkce Kláry Starkové následující výhody: V době trvající až devět měsíců po skončení funkce je Klára Starková oprávněna obdržet měsíčně zpětně odměnu ve výši odpovídající výši základní měsíční odměny před skončením funkce za předpokladu, že bude dodržovat zákaz konkurence a budou splněny další podmínky stanovené smlouvou o výkonu funkce.

4.5.4 Zpráva o činnosti představenstva

V roce 2022 mezi nejvýznamnější úkoly představenstva patřilo řízení obchodních aktivit jak v retailové

tak i komerční oblasti a plnění strategických cílů Skupiny. Dále představenstvo připravilo a projednalo individuální a konsolidované finanční výkazy Banky za rok 2021 připravené podle IFRS.

Představenstvo předložilo řádnou individuální a konsolidovanou účetní závěrku Banky za rok 2021 k přezkoumání dozorčí radě a následně valné hromadě konané dne 26. dubna 2022, kde byly schváleny. Představenstvo zároveň předložilo dozorčí radě k přezkoumání návrh na rozdělení zisku za rok 2021, který byl následně stejnou valnou hromadou schválen. Valné hromadě představenstvo rovněž předložilo zprávu o podnikatelské činnosti Banky a návrh dozorčí rady na určení externího auditora. Představenstvo rovněž připravilo a schválilo výroční zprávu Banky za rok 2021.

V průběhu roku 2022 představenstvo pravidelně projednávalo a zveřejňovalo konsolidované čtvrtletní výsledky hospodaření.

V roce 2022 se uskutečnilo 53 zasedání představenstva a šest rozhodnutí bylo přijato mimo zasedání prostřednictvím hlasování per rollam. Na 33 zasedáních představenstva bylo přítomno všech pět členů, na 13 zasedáních byli přítomni čtyři členové a na sedmi zasedáních byli přítomni tři členové. Představenstvo je schopné se usnášet, pokud je na zasedání přítomna nadpoloviční většina všech členů představenstva.

Představenstvo se v roce 2022 průběžně zabývalo vyhodnocováním kapitálové přiměřenosti a likvidity Banky a rovněž schválilo interní postupy posouzení a zhodnocení vnitřně stanoveného kapitálu („ICAAP“) a likvidity a financování („ILAAP“), přičemž informace o systému vnitřně stanoveného kapitálu a informace o systému a postupech hodnocení přiměřenosti likvidity a financování jsou předkládány České národní bance v souladu s vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb. Zabývalo se i politikou řízení kapitálu a projednávalo zprávy o situaci na trhu a vývoji strukturálních rizik za jednotlivá čtvrtletí roku 2022.

Představenstvo se ve své činnosti dále pravidelně zabývalo vyhodnocováním všech rizik, jimž je Banka vystavena. V oblasti řízení rizik projednávalo zprávy o vývoji tržních a kapitálových rizik a o vývoji úvěrování na kapitálových trzích. Zároveň projednávalo a schvalovalo limity tržních rizik a v rámci své působnosti rovněž schvalovalo některé velké úvěry poskytované klientům. Schválilo také pravomoci při poskytování úvěrů a zabývalo se otázkami dohledu nad řízením rizik v rámci celé Skupiny. V oblasti operačních rizik představenstvo projednávalo pravidelně čtvrtletní zprávy, obsahující mj. informace o výsledcích kontrol prvního stupně.

Rizika compliance byla vyhodnocována jak v roční zprávě 2021, tak ve čtvrtletních zprávách o vývoji těchto

rizik. Zároveň představenstvo schválilo roční hodnoticí zprávu za rok 2021 k systému Banky proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu.

Představenstvo identifikovalo zaměstnance, jejichž náplň činnosti má významný vliv na rizikový profil Banky. V oblasti interního auditu představenstvo projednalo množství dokumentů a bylo pravidelně informováno o všech aktivitách prováděných oddělením interního auditu. Oblasti řízení nápravných opatření a jejich řádnému zavádění byla věnována maximální pozornost.

Dále představenstvo sledovalo stav plnění jednotlivých projektů týkajících se informačních technologií a digitální strategie.

Představenstvo vyhodnotilo celkovou funkčnost a efektivnost řídicího a kontrolního systému Banky s tím, že tento systém je funkční a účinný. Dále se zabývalo zprávami o vyřizování stížností a reklamací (včetně stížností zaslaných ombudsmance Banky).

Představenstvo se rovněž zabývalo strategickým směřováním Banky a obchodním plánem pro roky 2023–2027.

Představenstvo projednávalo všechny záležitosti spadající do výkonu práv jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady v dceřiných společnostech v rámci Skupiny, jakými jsou například schválení účetní závěrky, volba a odměňování členů orgánů, změna stanov, určení auditora a další.

Během roku 2022 bylo představenstvo v pravidelném kontaktu s investory a uskutečnilo celkem 91 hodin skupinových nebo individuálních schůzek či telefonických hovorů, na kterých se setkala se 75 investory. V roce 2022 se MONETA také zúčastnila pěti konferencí pořádaných renomovanými bankami či investičními společnostmi.

Členové představenstva se v průběhu roku 2022 také účastnili 105 jednání výborů zřízených představenstvem za účelem efektivnějšího řízení, jejichž složení a agenda jsou popsány v podkapitole 4.11.2 níže.

Představenstvo vedlo jednání ohledně možné akvizice společností Air Bank a.s. (včetně dceřiné společnosti Benxy s.r.o.), Home Credit a.s. a Home Credit Slovakia, a.s. Dne 30. května 2022 se MONETA a PPF dohodly na ukončení procesu akvizice, které iniciovala PPF.

V rámci své působnosti představenstvo rozhodovalo o mnoha dalších záležitostech souvisejících s organizačním uspořádáním, schvalováním vnitřních předpisů či udělováním plných mocí.

Velká pozornost byla věnována vývoji české legislativy rovněž v kontextu corporate governance.

Představenstvo vyhodnotilo svou činnost v roce 2021, a zprávu o činnosti za toto období předložilo dozorčí radě.

4.6 KLÍČOVÍ VEDOUcí ZAMĚSTNANCI

Chief Products & Marketing Officer, Chief Retail Banking Officer a Chief Shared Services Officer jsou klíčoví vedoucí zaměstnanci Banky. Poskytují strategická doporučení představenstvu, pokud jde o retailové produkty, marketing a rozvoj retailové distribuční sítě a v souladu s interními předpisy Banky mohou činit určitá manažerská rozhodnutí, která ovlivňují budoucí vývoj a obchodní strategii Banky. Nečiní nicméně rozhodnutí týkající se obchodního vedení Banky jako celku, a nejsou tedy osobami ve smyslu 121m (1) Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

Chief Products & Marketing Officer řídí a vykonává retailovou produktovou a digitální strategii a sjednocuje strategii vývoje produktu s širšími obchodními cíli Banky.

Chief Retail Banking Officer se podílí na klíčových rozhodnutích, která se týkají strategických iniciativ a provozních provedení v distribuční síti, kde je odpovědný za soulad vztahů s retailovými klienty a výkon portfolia v distribuční síti.

Chief Shared Services Officer zajišťuje provádění zahraničních a tuzemských bezhotovostních plateb, vypořádání mezibankovních treasury operací, zajišťuje provoz sítě ATM, zajišťuje poskytování bankovních informací orgánům činným v trestním řízení, soudům, orgánům veřejné moci, exekutorům, notářům, insolvenčním správčům, řídí vozový park Banky a mobilní telefony, zajišťuje provoz a technické řízení centrály Banky, stanovuje pravidla a procesy při nakládání s dokumenty, zajišťuje jejich skladování a likvidaci.

Jméno	Funkce	Zaměstnán od
Andrew Gerber	Chief Products & Marketing Officer	1. července 2016
Aleš Sloupenský	Chief Retail Banking Officer	1. dubna 2014
Jiří Huml	Chief Shared Services Officer	15. srpna 2016

Žádný z uvedených klíčových vedoucích zaměstnanců nebyl v posledních pěti letech společníkem nebo členem orgánu žádné právnické osoby ani společnosti či sdružení bez právní subjektivity s vyloučením společností patřících do Skupiny.

ANDREW GERBER je držitelem bakalářského titulu univerzity v Durhamu ve Velké Británii. Svoji kariéru začal ve společnosti Bain and Company, v jejímž rámci pracoval v Austrálii, Švédsku a Velké Británii.

Do bankovního prostředí vstoupil v roce 2002 a od té doby pracoval v mnoha britských společnostech, včetně Royal Bank of Scotland, v níž zodpovídal za spotřebitelské úvěry včetně hypoték a dále za pojistné produkty. Před příchodem do MONETA Money Bank strávil pět let v Banca Comercială Română, rumunské pobočce skupiny Erste, kde pracoval na pozici seniorního výkonného ředitele pro retailové produkty a řízení segmentů.

Od července 2016 zastává pozici Chief Products & Marketing Officer v MONETA Money Bank. V této roli je Andrew Gerber odpovědný za strategii a výkon retailových produktů Banky, včetně vývoje produktů, nastavení cen a finančního výkonu. Andrew Gerber rovněž vede digitální transformaci Banky a analýzu zákazníků a vývoj CRM (customer-relationship management; řízení vztahů se zákazníky). Od června 2020 je také předsedou představenstva Stavební spořitelny a do sloučení s Bankou v lednu 2021 byl také předsedou představenstva Wüstenrot hypoteční banky a.s.

Pracovní smlouva mezi Andrewem Gerberem a Bankou nabyla účinnosti 1. července 2016 a je uzavřena na dobu neurčitou. Pracovní smlouvou byly sjednány následující výhody při skončení zaměstnání Andrewa Gerbera: Zaměstnanec má právo na mimořádný bonus ve výši šesti základních měsíčních mezd zaměstnance.

ALEŠ SLOUPENSKÝ vystudoval marketing a management na Ekonomické fakultě Západočeské univerzity v Plzni a má titul MBA z Nottingham Trent University ve Velké Británii. Během své profesní kariéry se zaměřoval na retailové bankovníctví. Převážnou část své kariéry pracoval v České spořitelně, kde se 12 let věnoval řízení a rozvoji retailové distribuční sítě, působil také na manažerských pozicích v Komerční bance a v Bank Austria Creditanstalt Czech Republic. Zahraniční zkušenosti získal ve společnosti Banca Comercială Română v Rumunsku, kde spolupracoval na vytváření úspěšné strategie rozvoje retailu.

Od dubna 2014 působí na pozici Chief Retail Banking Officer ve Skupině MONETA a v rámci ní se podílí na klíčových rozhodnutích vztahujících se ke strategickým iniciativám, operačnímu modelu a operační exekutivě v divizi Retailu. Je také zodpovědný za soulad mezi vztahy s klienty Banky, výkonností portfolia v retailu a účinným růstem svěřeného portfolia za účelem navýšení aktiv a účtů. Od dubna 2020 je pan Sloupenský také členem představenstva Stavební spořitelny. Do sloučení s Bankou v lednu 2021 byl také členem představenstva Wüstenrot hypoteční banky a.s.

Pracovní smlouva mezi Alešem Sloupenským a Bankou nabyla účinnosti 1. dubna 2014 a je uzavřena na dobu neurčitou. Pracovní smlouvou nebyly sjednány žádné výhody při skončení zaměstnání Aleše Sloupenského.

Jeho pracovní smlouva neobsahuje žádná konkrétní smluvní ujednání pro případ ukončení pracovního poměru.

JIŘÍ HUML působí ve finančních službách od roku 1992, převážně v bankovníctví a pojišťovnictví. Od roku 1999 zastával několik vedoucích pozic v oblasti provozu, správy produktů a prodeje v České republice, Rakousku a na Slovensku. Zastával také nevýkonné funkce v jiných finančních institucích (včetně správy aktiv, pojišťovny a stavební spořitelny) a v různých charitativních organizacích.

Jiří Huml nastoupil do Banky v srpnu 2016 jako Senior Project Manager pro Rebranding. Později převzal odpovědnost za správu budov, bezpečnost, kontinuitu podnikání a centrální nákup. V únoru 2017 byl Jiří Huml povýšen na pozici Chief Shared Services Officer; tím získal odpovědnost také za oddělení retailového a komerčního Back-Office, Payments a Business Process Support. Od května 2020 je pan Huml členem představenstva Stavební spořitelny zodpovědným za Shared Services a Operations. Do sloučení s Bankou v lednu 2021 byl také členem představenstva Wüstenrot hypoteční banky a.s.

Pracovní smlouva mezi Jiřím Humlem a Bankou byla uzavřena 15. srpna 2016 a byla později prodloužena na dobu neurčitou. Pracovní smlouvou byly sjednány následující výhody při skončení zaměstnání Jiřího Humla: Zaměstnanec má právo na mimořádný bonus ve výši šesti základních měsíčních mezd zaměstnance, které budou vyplaceny v šesti měsíčních platbách po skončení pracovního poměru.

4.7 MATERIAL RISK TAKERS

Skupina zaměstnanců Material Risk Takers zahrnuje osoby mající významný vliv na rizikový profil MONETA Money Bank, a.s., na konsolidované bázi v souladu s požadavky evropské legislativy a českých právních předpisů. Kromě členů představenstva a dozorčí rady patří do skupiny Material Risk Takers statutární orgány nebo členové statutárních orgánů společností Skupiny MONETA a ostatní vedoucí zaměstnanci s manažerskou odpovědností za obchodní, kontrolní a podpůrné funkce.

V roce 2022 byly kromě členů představenstva a dozorčí rady identifikovány jako Material Risk Takers následující pozice:

- klíčoví vedoucí zaměstnanci (viz podkapitola 4.6);
- statutární orgány společností MONETA Leasing, s.r.o., MONETA Auto, s.r.o., a MONETA Stavební Spořitelna, a.s.;
- pracovníci odpovídající za kontrolní funkce (Director Internal Audit; Director Compliance);
- pracovníci mající manažerskou odpovědnost za

kritické podpůrné funkce (Director Legal; Director Human Resources; Senior Manager Accounting, Taxes & IFRS Reporting; Director IT Infrastructure & Change; Director Sustainability & Communication; Director Core Banking Solutions; Senior Manager Cyber Security);

- členové výborů zřízených představenstvem (Senior Manager Financial Planning and Business Performance; Senior Manager Treasury; Senior Manager Enterprise Risk Management);
- ostatní zaměstnanci významně ovlivňující úvěrovou expozici (Senior Manager Commercial Risk; Senior Manager Retail & Small Business Risk; Senior Manager Debt Recovery Retail & Small Business; Senior Manager Commercial Workout & Collateral Management & Monitoring; Senior Manager Planning & Reserving & Models).
- na základě schválení představenstvem další zaměstnanci, kteří řídí kritické procesy s významným dopadem na Skupinu MONETA (Senior Manager Real Estate; Director Marketing & Online Distribution, Senior Manager Small Business; Senior Manager Regulatory & Portfolio Quality Reporting; Senior Manager Products & Marketing; Senior Manager Mortgages and External Distribution).

Osoby spadající do skupiny Material Risk Takers se identifikují na základě kvantitativních, ale i kvalitativních ukazatelů, které připravuje Human Resources Department. Představenstvo schvaluje seznam pozic zařazených do skupiny Material Risk Takers na základě vyhodnocení těchto ukazatelů. Proces identifikace probíhá na pravidelné bázi alespoň jednou ročně a je prozkoumáván interním auditem. Skupina může být rozšířena dle aktuální potřeby. Seznam osob zařazených do skupiny Material Risk Takers podléhá pravidelné revizi, minimálně jednou ročně. Na základě návrhu představenstva ho přezkoumává výbor pro odměňování a definitivně schvaluje dozorčí rada. V roce 2022 byl seznam osob v rámci revize rozšířen o dvě nové pozice na celkový počet 33 osob.

4.7.1 Odměňování pracovníků zařazených do skupiny „Material Risk Takers“

Odměňování zaměstnanců spadajících do skupiny Material Risk Takers se řídí Zásadami odměňování pracovníků koncernu MONETA zařazených do skupiny Material Risk Takers schválených představenstvem. Z tohoto důvodu musí jejich odměňování splňovat principy dlouhodobé udržitelnosti v zájmu předcházení podstupování nadměrných rizik. To mimo jiné znamená vyvážený poměr mezi fixní a variabilní složkou odměny, oddálenou výplatu pohyblivé složky mzdy a aplikaci institutů malus a clawback. Všichni Material Risk Takers jsou zařazeni do programu Executive Variable Incentive Plan („EVIP“), který je v souladu s regulačními požadavky.

4.8 ODMĚŇOVÁNÍ A BENEFITY ČLENŮ DOZORČÍ RADY, PŘEDSTAVENSTVA A KLÍČOVÝCH VEDOUČÍCH ZAMĚŠTNANCŮ

4.8.1 Politika odměňování aplikovaná na dozorčí radu a představenstvo

4.8.1.1 Právní rámec

V souladu s ustanovením § 121k ZKPT, kterým byla do českého právní řádu implementována nová ustanovení Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/828 ze dne 17. května 2017, kterou se mění směrnice 2007/36/ES, pokud jde o podporu dlouhodobého zapojení akcionářů, je Banka povinna připravit politiku odměňování členů představenstva a dozorčí rady (dále jen „Politika odměňování“) a předložit tento dokument ke schválení valné hromadě. Na tomto základě předložilo představenstvo návrh Politiky odměňování valné hromadě Banky, jež se konala 2. září 2020 a na které byla Politika odměňování ve znění předloženém představenstvem schválena akcionáři s účinností od stejného dne.¹ Představenstvo je povinno předložit Politiku odměňování ke schválení valné hromadě při každé její podstatné změně nebo alespoň jednou za 4 roky.

4.8.1.2 Hlavní zásady

Politika odměňování je postavena na následujících zásadách:

- **Transparentnost a soulad s regulatorními požadavky.** Odměňování členů představenstva a dozorčí rady respektuje dobře strukturovanou správu a řízení společnosti, regulatorní požadavky, transparentnost a kontrolu akcionářů nad odměňováním.
- **Provázání se zájmy akcionářů.** Zájem akcionářů na růstu hodnoty jejich investice je zohledněn prostřednictvím provázání výše pohyblivé složky odměny a hodnoty investice akcionářů do akcií společnosti se splněním specifických KPIs (Key Performance Indicators – klíčové ukazatele výkonnosti) jakožto nedílné součásti odměňování členů představenstva.
- **Odměna za dosažené výsledky.** Pro získání, udržení a motivování těch nejlepších pracovníků a zajištění řádné správy a řízení společnosti MONETA Money Bank se výsledky členů představenstva vyhodnocují v závislosti na různých kvalitativních i kvantitativních kritériích jak na interní úrovni (např. dosažení cílů pro jednotlivé pracovníky, útvary či Skupinu jako celek), tak na externí úrovni (např. celkové výnosy pro akcionáře atd.).

- **Vnitřní a vnější srovnatelnost odměn.** Politika odměňování reflektuje požadavky na vnitřní srovnatelnost odměn jednotlivých pracovníků a na obezřetné řízení rizik Skupiny, a to prostřednictvím jasného vymezení jednotlivých organizačních úrovní včetně odpovědnosti a pracovních povinností jednotlivých pracovníků, zohledňování dlouhodobých výsledků a dodržování zákazu diskriminace, a uplatňuje také vnější tržní měřítka. Politika odměňování rovněž zohledňuje mzdové a pracovní podmínky zaměstnanců Skupiny jako celku dodržováním konkurenceschopné a spravedlivé úrovně odměňování a benefitů při současném zajištění plného nasazení, kvalifikovanosti a odpovědnosti každého pracovníka.
- **Efektivní řízení rizik.** Struktura odměňování společnosti MONETA Money Bank se zaměřuje na řádné a efektivní řízení rizik prostřednictvím důsledného vymezení struktury správy, řízení a postupů pro stanovení, schválení a oznámení KPIs a rozdělení pravomocí mezi jednotlivé skupiny zaměstnanců; provázání s hodnotami, obchodními strategiemi a dlouhodobými cíli Skupiny; zajištění, že celková vyplácená odměna je na pracovním trhu konkurenceschopná, aniž by celkový objem prostředků (tzv. bonus pool) jakkoliv oslabil či ohrozil kapitálovou základnu Skupiny, a to tím, že zásady odměňování a motivační prvky jsou brány v potaz v rámci procesů zabývajících se stanovením a plánováním kapitálu a likvidity; a zajištění souladu na úrovni Skupiny, jednotlivých útvarů i zaměstnanců při nastavování KPIs a schvalování a hodnocení konkrétních výsledků.

Tyto principy odrážejí dlouhodobou strategii Skupiny MONETA. Obecná pravidla a zásady odměňování členů představenstva a dozorčí rady stanoví Politika odměňování. Detailní struktura cílů a vyplacených a přiznaných odměn je součástí Zprávy o odměňování za rok 2022. Oba dokumenty jsou k dispozici na investorských stránkách Skupiny MONETA <https://investors.moneta.cz/>.

4.8.2 Odměňování členů dozorčí rady v roce 2022

Členové dozorčí rady jsou za výkon své funkce v dozorčí radě a ve výběrech zřízených dozorčí radou odměňováni pevnou složkou odměny vyplácenou měsíčně, zpětně.

Členové dozorčí rady nedostávají žádnou pohyblivou složku odměny (např. roční bonus) ani ze strany Banky, ani ze strany jiné společnosti Skupiny.

¹ Úplné znění Politiky odměňování je dostupné na stránkách: <https://investors.moneta.cz/documents/12270853/20121822/mmb-politika-odmenovani-prosinec-2021-cz.pdf>.

Tabulka níže uvádí celkovou odměnu vyplacenou členům dozorčí rady v roce 2022 za výkon jejich funkce v dozorčí radě a ve výborech ustanovených dozorčí radou:

Položka	Částka (v tisících Kč)*
Celková odměna (pevná složka)	11 590
Benefity	0
Celkem	11 590

* Nezahrnuje odměny vyplácené Michalu Petrmanovi a Denisi Arthuru Hallovi za výkon jejich funkce ve výboru pro audit. Nezahrnuje odměnu vyplácenou všem třem členům dozorčí rady zvoleným zaměstnanci. Roční odměna těchto členů za výkon jejich zaměstnání jako zaměstnanců byla vyšší než roční odměna za výkon funkce člena dozorčí rady stanovená vnitřním předpisem. V takovém případě je výkon této funkce člena dozorčí rady bez nároku na odměnu.

Valná hromada konaná dne 26. října 2017 schválila vnitřní předpis upravující odměňování členů dozorčí rady za výkon jejich funkce v dozorčí radě a výborech ustanovených dozorčí radou následovně:

Pozice	Roční odměna (EUR)*
Dozorčí rada	
Předseda	100 000
Místopředseda	70 000
Člen	48 000
Výbor pro řízení rizik	
Předseda	17 000
Člen	7 000
Výbor pro odměňování	
Předseda	16 000
Člen	7 000
Výbor pro jmenování	
Předseda	16 000
Člen	7 000

* Výše uvedené odměny členů dozorčí rady Banky jsou fixovány v korunách českých (CZK) za použití směnného kurzu EUR/CZK vyhlášeného Českou národní bankou ke dni 26. října 2017. Pokud je roční odměna vyplácená členovi dozorčí rady zvolenému zaměstnanci za výkon jeho/jejího zaměstnání jako zaměstnance stejná nebo vyšší než roční odměna za výkon funkce člena dozorčí rady stanovená vnitřním předpisem, pak je výkon této funkce člena dozorčí rady bez nároku na odměnu.

4.8.3 Odměňování výboru pro audit v roce 2022

Odměňování členů výboru pro audit za výkon jejich funkce se skládá z:

- pevné složky odměny, která je vyplácena zpětně měsíčně; a
- náhrady cestovních výloh, pokud člen výboru pro audit cestuje v souvislosti s výkonem své funkce.

Členům výboru pro audit není Bankou vyplácena žádná pohyblivá složka odměny (např. roční bonus).

Tabulka níže představuje celkovou výši odměn vyplacenou členům výboru pro audit v průběhu roku 2022:

Položka	Částka (v tisících Kč)*
Odměny celkem (pevná složka)	1 075
Celkem	1 075

* Neobsahuje odměny vyplácené Michalu Petrmanovi a Denisi Arthuru Hallovi za výkon jejich funkce v dozorčí radě nebo výboru pro jmenování/odměňování.

Valná hromada konaná dne 26. října 2017 schválila vnitřní předpis upravující odměňování pro jednotlivé členy výboru pro audit za výkon funkce ve výboru pro audit, jak je uvedeno níže:

Pozice	Roční odměna (EUR)*
Předseda	19 000
Člen (který je zároveň členem dozorčí rady)	8 000
Člen (který není členem dozorčí rady)	15 000

* Výše uvedené odměny členů výboru pro audit jsou fixovány v korunách českých (CZK) za použití směnného kurzu EUR/CZK vyhlášeného Českou národní bankou ke dni 26. října 2017.

4.8.4 Odměny a benefity členů představenstva v roce 2022

Tabulka níže představuje celkovou výši odměn přiznaných nebo vyplacených členům představenstva v průběhu roku 2022:

Položka	Částka (v tisících Kč)
Odměny v roce 2022	
Pevná složka odměny	55 272
Pohyblivá složka odměny přiznaná (vyplacená)	0
Pohyblivá složka odměny přiznaná (nevypplacená)	26 080
Benefity	5 479
Celkové odměny v roce 2022	86 831
Pohyblivé odměny vyplacené v roce 2022 a vztahující se k hodnoceným rokům 2017–2021	27 884

4.8.5 Odměny a benefity klíčových vedoucích zaměstnanců v roce 2022

Tabulka níže představuje celkovou výši odměn přiznaných nebo vyplacených klíčovým vedoucím zaměstnancům v průběhu roku 2022:

Položka	Částka (v tisících Kč)
Odměny v roce 2022	
Pevná složka odměny	23 394
Pohyblivá složka odměny přiznaná (vyplacená)	0
Pohyblivá složka odměny přiznaná (nevyplacená)	7 110
Benefity	1 930
Celkové odměny v roce 2022	32 434
Pohyblivé odměny vyplacené v roce 2022 a vztahující se k hodnoceným rokům 2017–2021	7 395

4.9 VLASTNICTVÍ AKCIÍ A AKCIOVÝCH OPCÍ ČLENY PŘEDSTAVENSTVA, ČLENY DOZORČÍ RADY, ČLENY VÝBORU PRO AUDIT A KLÍČOVÝMI VEDOUcíMI ZAMĚSTNANCÍ

Následující tabulka informuje o počtech akcií vydaných Bankou, které byly k 31. prosinci 2022 v držení členů představenstva, dozorčí rady, klíčových vedoucích zaměstnanců, členů výboru pro audit a jejich blízkých osob:

	Akcie	Opce
Členové představenstva (celkem)*	385 361	0
Členové dozorčí rady (celkem)	115 852	0
Klíčoví vedoucí zaměstnanci (celkem)	0	0
Členové výboru pro audit (celkem)**	15 610	0

* Počet akcií držených členy představenstva k 7. únoru 2023 vzrostl na 388 261 akcií.

** Zahrnuje i vlastnictví akcií členů výboru pro audit, kteří jsou zároveň členy dozorčí rady.

4.10 OSTATNÍ INFORMACE O ČLENECH PŘEDSTAVENSTVA, DOZORČÍ RADY, VÝBORU PRO AUDIT A KLÍČOVÝCH VEDOUcíMI ZAMĚSTNANCÍCH

Žádný z členů představenstva, dozorčí rady či výboru pro audit ani žádný klíčový vedoucí zaměstnanec Banky nebyl v posledních pěti letech:

- odsouzen za (podvodný) přečin či zločin;
- obviněn ani sankcionován v souvislosti s výkonem funkce správním či jiným trestem (včetně profesních orgánů);
- rozhodnutím soudu mu nebyl zakázán výkon funkce jako člena statutárních, řídicích nebo dozorčích orgánů kteréhokoli emitenta cenného papíru nebo funkce ve vedení nebo provádění činnosti kteréhokoli emitenta cenného papíru ani

nebyl soudně zbaven způsobilosti k výkonu takové činnosti; a

- spojen se žádným insolvenčním řízením nebo likvidací v souvislosti s funkcí člena statutárního, řídicího nebo dozorčího orgánu nebo jako vedoucí zaměstnanec.

Neexistují žádné střety zájmů mezi povinnostmi členů představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit a klíčových vedoucích zaměstnanců a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

4.11 PRACOVNÍ ORGÁNY ZŘÍZENÉ DOZORČÍ RADOU A PŘEDSTAVENSTVEM

4.11.1 Pracovní orgány zřízené dozorčí radou

Výbor pro jmenování, výbor pro odměňování a výbor pro rizika, jakožto pracovní orgány zřízené dozorčí radou, jejich pravomoci a odpovědnosti, jejich předsedající a členové jsou popsáni níže.

4.11.1.1 Výbor pro jmenování

Výbor pro jmenování je podpůrným a poradním orgánem dozorčí rady. Výbor pro jmenování má tři členy volené a odvolávané dozorčí radou ze členů dozorčí rady, přičemž většina členů výboru je nezávislá.

Výbor zejména:

- určuje a navrhuje ke schválení dozorčí radou, resp. valnou hromadou, kandidáty na uvolněná místa v představenstvu, resp. v dozorčí radě;
- pravidelně a alespoň jednou ročně hodnotí strukturu, velikost, složení a výkon představenstva a dozorčí rady a předkládá dozorčí radě doporučení ohledně jakýchkoli změn v tomto ohledu;
- pravidelně a alespoň jednou ročně hodnotí důvěryhodnost, odbornou způsobilost a zkušenost jednotlivých členů představenstva a dozorčí rady, jakož i představenstva jako celku a dozorčí rady jako celku a podává dozorčí radě o tomto hodnocení zprávy;
- pravidelně přezkoumává zásady představenstva a dozorčí rady v otázkách výběru a jmenování vedoucích zaměstnanců a předkládá doporučení dozorčí radě; a
- vykonává další pravomoci a přijímá další odpovědnosti svěřené výboru příslušnými právními předpisy, stanovami Banky nebo vnitřními předpisy Banky v rozsahu, v němž odpovídají příslušným právním předpisům.

Výbor pro jmenování při nominaci kandidátů na volné pozice v dozorčí radě a v představenstvu analyzuje celkové složení jednotlivých orgánů z hlediska

profesionálních dovedností a zkušeností a bere v úvahu úroveň diverzity z hlediska zkušeností, vzdělání, kvalifikace, profese, sociálního postavení, pohlaví, národnosti a věku. Profily kandidátů se posuzují s ohledem na znalosti, profesionální zkušenosti, předchozí činnost, výsledky, spolehlivost a pověst.

Výbor pro jmenování rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných na zasedání. Výbor pro jmenování je schopen se usnášet, pokud je přítomna prostá většina všech jeho členů. Zasedání výboru pro jmenování jsou svolávána jeho předsedou.

K 31. prosinci 2022 byly členy výboru pro jmenování následující osoby:

Jméno	Funkce
Clare Ronald Clarke	Předseda výboru
Gabriel Eichler	Člen výboru
Michal Petrman	Člen výboru

V průběhu roku 2022 se výbor pro jmenování sešel na dvou zasedáních, kterých se zúčastnili všichni jeho členové.

4.11.1.2 Výbor pro odměňování

Výbor pro odměňování je podpůrný a poradní orgán dozorčí rady. Výbor se skládá ze tří členů, které dozorčí rada volí i odvolává z řad svých členů, přičemž většina členů je nezávislá. Výbor zejména:

- stanoví strategii odměňování Banky;
- stanoví a udržuje zásady odměňování nových a současných členů představenstva a osob s významným vlivem na rizikový profil Banky (tzv. Material Risk Takers);
- přezkoumává a schvaluje všechny aspekty pevných a pohyblivých složek odměňování představenstva (včetně člena představenstva odpovědného za řízení rizik);
- schvaluje výroční konsolidovanou zprávu o pohyblivé složce odměn pro zaměstnance Banky;
- dle potřeby podává stanoviska k záležitostem odměňování osob s významným vlivem na rizikový profil Banky;
- přezkoumává a schvaluje všechny aspekty pevné a pohyblivé složky odměňování osoby ve vedení interního auditu a funkce compliance; a
- vykonává jiné pravomoci a povinnosti svěřené výboru příslušným zákonem, stanovami Banky nebo vnitřními předpisy Banky, pokud jsou v souladu s platnými právními předpisy.

Výbor pro odměňování rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných na zasedání. Výbor pro odměňování je schopen se usnášet, pokud je přítomna prostá většina všech jeho členů. Zasedání výboru pro odměňování jsou svolávána jeho předsedou.

K 31. prosinci 2022 byly členy výboru pro odměňování následující osoby:

Jméno	Funkce
Clare Ronald Clarke	Předseda výboru
Miroslav Singer	Člen výboru
Tomáš Pardubický	Člen výboru

V průběhu roku 2022 se výbor pro odměňování sešel na třech zasedáních, kterých se zúčastnili všichni jeho členové.

4.11.1.3 Výbor pro rizika

Výbor pro rizika je podpůrným a poradním orgánem dozorčí rady. Výbor sestává ze tří členů, které dozorčí rada volí i odvolává z řad svých členů, přičemž většina členů je nezávislá.

Výbor zejména:

- poskytuje poradenství dozorčí radě ohledně celkového současného a budoucího přístupu Banky k rizikům, strategii řízení rizik a ochotě podstupovat riziko;
- napomáhá dozorčí radě při dohledu nad implementací strategie řízení rizik vedoucími zaměstnanci Banky;
- čtvrtletně posuzuje regulatorní rizikový profil Banky nebo jejích dceřiných společností;
- čtvrtletně posuzuje politiky a opatření v oblasti IT bezpečnosti Skupiny;
- čtvrtletně sleduje hlavní regulatorní rizika nebo problémy, spolu s dodržováním limitů ochoty podstupovat riziko a všemi ostatními rizikovými politikami (jak je schválilo představenstvo) a dohlíží na veškerá opatření přijatá v důsledku závažných porušení politik řízení rizik;
- čtvrtletně dohlíží na změny prostředí pro řízení regulatorních rizik Skupiny a další vznikající rizika a připravenost Skupiny na takové změny;
- čtvrtletně dohlíží na kapitálové a likviditní pozice Skupiny prostřednictvím eskalací a pravidelných zpráv od Enterprise Risk Management Committee („ERMC“) a Asset and Liability Committee („ALCO“);
- ročně, nebo dle potřeby, přezkoumává informace a zprávy o řídicím a kontrolním systému (mimo jiné od ERMC a ALCO za účelem zhodnocení úrovně a povahy rizik, kterým čelí společnosti Skupiny, a vydává doporučení představenstvu a dozorčí radě k úpravě limitů ochoty podstupovat riziko, pokud je to nezbytné); a
- poskytuje další činnosti související s obchodními riziky Banky.

Výbor pro rizika rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných na zasedání. Výbor pro rizika je schopen se usnášet, pokud je přítomna prostá většina všech jeho členů. Zasedání výboru pro rizika jsou svolávána jeho předsedou.

K 31. prosinci 2022 byly členy výboru pro rizika následující osoby:

Jméno	Funkce
Miroslav Singer	Předseda výboru
Denis Arthur Hall	Člen výboru
Tomáš Pardubický	Člen výboru

V průběhu roku 2022 se výbor pro rizika sešel na čtyřech zasedáních, kterých se zúčastnili všichni jeho členové.

4.11.2 Pracovní orgány zřízené představenstvem

Pracovní orgány zřízené představenstvem, jejich pravomoci a odpovědnosti a složení jejich členů k 31. prosinci 2022 jsou uvedeny níže.

4.11.2.1 Asset & Liability Committee

Asset & Liability Committee („ALCO“) odpovídá za řízení a koordinaci aktivit v oblasti řízení aktiv a pasiv, kapitálu, tržního rizika a rizika likvidity společnosti Skupiny. V roce 2022 se ALCO scházel na měsíční bázi.

Hlavní odpovědnosti zahrnují:

- poskytování doporučení představenstvu v oblasti řízení aktiv a pasiv, kapitálu, rizika likvidity a tržního rizika;
- monitorování tržního rizika a rizika likvidity, struktury aktiv a pasiv, kapitálu, kapitálových požadavků (regulatorních a vnitřně stanovených) a kapitálové přiměřenosti;
- schvalování nápravných opatření při překročení limitů nebo nežádoucích vývojových trendech;
- schvalování metod, scénářů a limitů, včetně limitů pro financování;
- schvalování investičních produktů a transakčních limitů pro Treasury operace;
- schvalování investiční strategie pro Treasury operace;
- schvalování metodologie pro Fund Transfer Pricing;
- schvalování zajišťovací strategie; a
- vyhodnocování výnosnosti Treasury operací.

ALCO rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných na zasedání. ALCO je schopný se usnášet, pokud je přítomna nejméně polovina jeho členů s hlasovacím právem, kteří zároveň disponují prostou většinou hlasů všech členů s hlasovacím právem. Pokud člen ALCO s hlasovacím právem není přítomen, může určit jiného člena s hlasovacím právem, aby vykonával jeho hlasovací práva. Členové bez hlasovacího práva nemají právo hlasovat.

K 31. prosinci 2022 byly členy ALCO osoby na následujících pozicích:

Členové
Členové s hlasovacím právem
Chief Financial Officer (předseda)
Chief Executive Officer (místopředseda)
Chief Risk Officer
Chief Commercial Banking Officer
Senior manažer Treasury
Členové bez hlasovacího práva
Chief Products & Marketing Officer
Chief Retail Banking Officer
Director Legal
Senior manažer Enterprise Risk Management
Senior manažer Financial Planning and Business Performance
Manažer ALM

4.11.2.2 Credit Committee

Credit Committee („CRCO“) odpovídá za řízení a koordinaci aktivit v oblasti řízení úvěrového rizika Skupiny. V roce 2022 se CRCO scházel na týdenní bázi.

Hlavní odpovědnosti zahrnují:

- poskytování doporučení představenstvu v oblasti řízení úvěrového rizika;
- udržování odpovídajících metod pro řízení úvěrového rizika;
- řízení úvěrového portfolia a jeho limitů, jakož i jeho zajištění, včetně nastavení akčních kroků v případě porušení limitů;
- schvalování stresových scénářů i dalších parametrů týkajících se úvěrového rizika a monitorování jejich výsledků;
- sledování a vyhodnocování změn makroekonomického, právního a regulatorního prostředí ovlivňujících řízení úvěrového rizika;
- udržování efektivního a dostatečného vnitřního řídicího a kontrolního systému a procesů týkajících se řízení úvěrového rizika;
- informování ostatních příslušných orgánů Skupiny o závažných skutečnostech v oblasti řízení úvěrového rizika;
- vyhodnocování, schvalování a monitorování velkých angažovaností včetně angažovaností vůči finančním institucím, vládám a zemím;
- sledování výše opravných položek k úvěrovým ztrátám a jejich trendů; a
- sledování velkých angažovaností v selhání a úvěrových podvodů.

CRCO rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných na zasedání. CRCO je schopný se usnášet, pokud je přítomna nejméně polovina jeho členů s hlasovacím právem, kteří zároveň disponují prostou většinou hlasů všech členů s hlasovacím právem. Pokud člen CRCO s hlasovacím právem není přítomen, může určit

jiného člena s hlasovacím právem, aby vykonával jeho hlasovací práva. Členové bez hlasovacího práva nemají právo hlasovat.

K 31. prosinci 2022 byly členy CRCO osoby na následujících pozicích:

Členové

Členové s hlasovacím právem

Chief Risk Officer (předseda)
Chief Executive Officer (místopředseda)
Chief Financial Officer
Chief Commercial Banking Officer

Členové bez hlasovacího práva

Chief Products & Marketing Officer
Senior manažer Commercial Risk
Senior manažer Komerční obchodní sítě, Komerční bankovníctví
Senior manažer Commercial Workout & Collateral Management & Monitoring
Senior manažer Retail & Small Business Risk
Senior manažer Enterprise Risk Management

4.11.2.3 Enterprise Risk Management Committee

Enterprise Risk Management Committee („ERMC“) odpovídá za řízení a koordinaci aktivit v oblasti rámce řízení rizik, řízení rizika modelů a systému vnitřně stanoveného kapitálu („SVSK“) Skupiny. V roce 2022 se ERMC scházel na měsíční bázi.

Hlavní odpovědnosti zahrnují:

- poskytování doporučení představenstvu v oblasti rámce řízení rizik, řízení rizika modelů a SVSK;
- monitorování adekvátnosti a efektivnosti rámce řízení rizik;
- zajištění efektivních, účinných a spolehlivých metod pro řízení rizik;
- přezkoumávání limitů pro řízení rizik;
- projednávání a schvalování zásad informační bezpečnosti;
- schvalování zásad SVSK a schvalování nápravných opatření v případě zjištěných nedostatků;
- monitorování rizik identifikovaných v rámci SVSK; a
- schvalování metodiky pro stanovení rizikově vážených aktiv.

ERMC rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných na zasedání. ERMC je schopný se usnášet, pokud je přítomna nejméně polovina jeho členů s hlasovacím právem, kteří zároveň disponují prostou většinou hlasů všech členů s hlasovacím právem. Pokud člen ERMC s hlasovacím právem není přítomen, může určit jiného člena s hlasovacím právem, aby vykonával jeho hlasovací práva. Členové bez hlasovacího práva nemají právo hlasovat.

K 31. prosinci 2022 byly členy ERMC osoby na následujících pozicích:

Členové

Členové s hlasovacím právem

Chief Risk Officer (předseda)
Chief Executive Officer (místopředseda)
Chief Financial Officer
Chief Commercial Banking Officer
Chief Operating Officer

Členové bez hlasovacího práva

Director Legal
Director Compliance
Senior manažer Enterprise Risk Management
Senior manažer Treasury

4.11.2.4 Operational Risk Committee

Operational Risk Committee („ORCO“) odpovídá za řízení a koordinaci aktivit v oblasti řízení operačního rizika a vnitřního řídicího a kontrolního systému Skupiny. V roce 2022 se ORCO scházel na měsíční bázi.

Hlavní odpovědnosti zahrnují:

- poskytování doporučení představenstvu v oblasti řízení operačního rizika a vnitřního řídicího a kontrolního systému;
- monitorování adekvátnosti a efektivnosti vnitřního řídicího a kontrolního systému;
- zajištění efektivních, účinných a spolehlivých metod pro řízení operačního rizika;
- schvalování limitů, scénářů, klíčových indikátorů rizik a dalších parametrů používaných pro řízení operačního rizika;
- monitorování trendů a limitů v operačním riziku a schvalování nápravných opatření v případě nepříznivého vývoje.

ORCO rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných na zasedání. ORCO je schopný se usnášet, pokud je přítomna nejméně polovina jeho členů s hlasovacím právem, kteří zároveň disponují prostou většinou hlasů všech členů s hlasovacím právem. Pokud člen ORCO s hlasovacím právem není přítomen, může určit jiného člena s hlasovacím právem, aby vykonával jeho hlasovací práva. Členové bez hlasovacího práva nemají právo hlasovat.

K 31. prosinci 2022 byly členy ORCO osoby na následujících pozicích:

Členové

Členové s hlasovacím právem

Chief Risk Officer (předseda)
Chief Executive Officer (místopředseda)
Chief Financial Officer
Chief Operating Officer
Senior manažer Enterprise Risk Management

Členové bez hlasovacího práva

Director Legal
Director Compliance
Chief Shared Services Officer
Director IT Infrastructure & Change
Manažer operačního rizika a Risk Governance

4.11.2.5 Business Review Committee

Business Review Committee odpovídá za řízení a koordinaci aktivit v oblasti cen, poplatků a provizí a celkové profitability produktů a segmentů Skupiny. V roce 2022 se Business Review Committee scházel na měsíční bázi.

Business Review Committee zejména:

- reviduje a schvaluje cenovou strategii Skupiny;
- schvaluje sazby a poplatky pro jednotlivé produkty;
- zajišťuje soulad sazeb a poplatků s právními a regulatorními požadavky; a
- schvaluje pravidla a parametry smluvních podmínek s externími distribučními partnery.

Business Review Committee rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných na zasedání. Business Review Committee je schopný se usnášet, pokud je přítomna nejméně polovina jeho členů s hlasovacím právem, kteří zároveň disponují prostou většinou hlasů všech členů s hlasovacím právem. Pokud člen Business Review Committee s hlasovacím právem není přítomen, může určit jiného člena s hlasovacím právem, aby vykonával jeho hlasovací práva. Členové bez hlasovacího práva nemají právo hlasovat.

K 31. prosinci 2022 byly členy Business Review Committee osoby na následujících pozicích:

Členové

Členové s hlasovacím právem

Chief Executive Officer (předseda)
Chief Financial Officer (místopředseda)
Chief Products & Marketing Officer
Chief Commercial Banking Officer
Chief Risk Officer
Chief Retail Banking Officer
Senior manažer Financial Planning and Business Performance

Členové bez hlasovacího práva

Senior manažer, Products & Marketing
Manažer Product Finance & Sales Incentives
Senior manažer Treasury

4.11.2.6 Compensation Committee

Compensation Committee odpovídá za řízení a koordinaci aktivit v oblasti odměňování a benefitů pro zaměstnance společností Skupiny. V roce 2022 se Compensation Committee scházel na čtvrtletní bázi.

Hlavní odpovědnosti zahrnují:

- přípravu strategie odměňování a komunikování filozofie odměňování a benefitů zaměstnancům;
- navrhování pracovních pozic zařazených do skupiny Material Risk Takers představenstvu Banky a přezkoumávání a schvalování změn jejich mezd (vyjma členů představenstva Banky);
- přezkoumávání, projednávání a schvalování individuálních výjimek v odměňování zaměstnanců nad rámec stanovený vnitřními předpisy;
- přezkoumává a schvaluje nabídky a povýšení na strategické pozice;
- schvalování čtvrtletních přehledů výplat z incentivních programů, výplat nad schválené rozpočty programů a výplat incentiv mimo aktuálně platné incentivní programy.

Compensation Committee rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných na zasedání. Compensation Committee je schopný se usnášet, pokud je přítomna nejméně polovina jeho členů s hlasovacím právem. Členové bez hlasovacího práva nemají právo hlasovat.

K 31. prosinci 2022 byly členy Compensation Committee osoby na následujících pozicích:

Členové
Členové s hlasovacím právem
Chief Executive Officer
Chief Financial Officer
Chief Risk Officer
Chief Commercial Banking Officer
Chief Operating Officer
Členové bez hlasovacího práva
Director Human Resources (předseda)

4.11.2.7 Compliance & Anti-Fraud Committee

Compliance & Anti-Fraud Committee („CAFC“) odpovídá za řízení a koordinaci aktivit v oblasti vnitřních kontrol, řízení compliance rizika, řízení rizika podvodů a prevence v oblasti předcházení legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu („AML/CTF“) společností Skupiny. V roce 2022 se CAFC scházel na čtvrtletní bázi.

Hlavní odpovědnosti zahrnují:

- používání spolehlivých, účinných a efektivních metod pro řízení compliance rizika;
- udržování spolehlivého a integrovaného rámce pro řízení compliance rizika;
- schvalování metod a limitů pro řízení compliance rizika;
- schvalování nápravných opatření k odstranění zjištěných nedostatků vnitřních kontrol;
- projednávání změn právních a regulatorních předpisů a stanovení odpovědností za jejich implementaci;
- projednávání zpráv o podvodech a schvalování významných nápravných opatření v oblasti řízení rizika podvodů; a
- schvalování a rozhodování o opatřeních k nápravě nedostatku a pravidelné revidování klíčových AML/CTF ukazatelů.

CAFC rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných na zasedání. CAFC je schopný se usnášet, pokud je přítomna nejméně polovina jeho členů s hlasovacím právem, kteří zároveň disponují prostou většinou všech hlasů členů s hlasovacím právem. Pokud člen CAFC s hlasovacím právem není přítomen, může určit jiného člena s hlasovacím právem, aby vykonával jeho hlasovací práva. Členové bez hlasovacího práva nemají právo hlasovat.

K 31. prosinci 2022 byly členy CAFC osoby na následujících pozicích:

Členové
Členové s hlasovacím právem
Director Compliance (předseda)
Chief Risk Officer (místopředseda)
Chief Executive Officer
Chief Financial Officer
Chief Operating Officer
Chief Commercial Banking Officer
Členové bez hlasovacího práva
Chief Products & Marketing Officer
Chief Shared Services Officer
Director Human Resources
Manažer operačního rizika a Risk Governance

4.11.2.8 Business Continuity Management Committee

Business Continuity Management Committee odpovídá za činnosti v oblasti zachování kontinuity činností Skupiny (Business Continuity Management, „BCM“). V roce 2022 se Business Continuity Management Committee scházel na čtvrtletní bázi.

Hlavní odpovědnosti zahrnují:

- projednávání a doporučování programu BCM a konsolidovaného vyhodnocení Business Impact Analysis představenstvu ke schválení;
- schvalování metodiky pro zpracování Business Impact Analysis;
- stanovení dalších požadavků na řízení rizik spojených se zachováním kontinuity činností;
- posuzování a vyhodnocování kontrolních zpráv regulátorů týkajících se oblasti zachování kontinuity činností; a
- projednávání výsledků BCM testů a kontrolu plnění programu BCM.

Business Continuity Management Committee rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných na zasedání. V případě rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího. Business Continuity Management Committee je schopný se usnášet, pokud je přítomna nadpoloviční většina jeho členů nebo jejich zástupců a přítomných členů je více než přítomných zástupců. Pokud člen Business Continuity Management Committee není přítomen, může určit svého zástupce, aby vykonával jeho hlasovací práva.

K 31. prosinci 2022 byly členy Business Continuity Management Committee osoby na následujících pozicích:

Členové

Členové s hlasovacím právem

Chief Shared Services Officer (předseda)
 Senior manažer IT Enterprise Solutions (místopředseda)
 Director IT Infrastructure & Change
 Director Compliance
 Director Human Resources
 Manažer Security (Shared Services Division)
 Senior manažer rozvoje produktů (Commercial Banking Division)
 Senior manažer Treasury (Finance Division)
 Director Sustainability & Communication
 Manažer operačního rizika a Risk Governance (Risk Management Division)
 Senior manažer Customer Experience and Process Assurance (Retail Banking Division)
 Senior Manažer Payments & Customer Service (Stavební spořitelna)
 Senior manažer Deposits & Cards (Stavební spořitelna)
 Manažer řízení dealerů, Sales (MONETA Auto)
 Jednatel (MONETA Leasing)

4.11.2.9 Sustainability Committee

Sustainability Committee odpovídá za řízení a koordinaci aktivit v oblasti environmentální, sociální a udržitelné správy a řízení (environmental, social and governance, „ESG“) Skupiny. Sustainability Committee se v roce 2022 scházel se na čtvrtletní bázi.

Hlavní odpovědnosti zahrnují:

- projednávání strategie ESG Skupiny a její doporučení představenstvu ke schválení;
- projednávání ESG reportů (čtvrtletně) o plnění cílů stanovených v ESG strategii a přijímání opatření k nápravě v případě nežádoucího trendu vývoje v této oblasti;
- vyhodnocování změn okolního prostředí (včetně legislativních) relevantních pro oblast ESG, přijímání potřebných opatření a informování dalších relevantních orgánů a výborů společností Skupiny.

Sustainability Committee rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných na zasedání. Sustainability Committee je schopný se usnášet, pokud je přítomna nejméně polovina jeho členů s hlasovacím právem, kteří zároveň disponují prostou většinou všech hlasů členů s hlasovacím právem. Pokud člen Sustainability Committee s hlasovacím právem není přítomen, může určit jiného člena s hlasovacím právem, aby vykonával jeho hlasovací práva.

K 31. prosinci 2022 byly členy Sustainability Committee osoby na následujících pozicích:

Členové

Členové s hlasovacím právem

Chief Executive Officer (předseda)
 Chief Risk Officer (místopředseda)
 Chief Financial Officer
 Chief Commercial Banking Officer
 Chief Operating Officer
 Director Sustainability & Communication
 Chief Shared Services Officer
 Director Human Resources

4.11.2.10 Výbor MON FAIR

MON FAIR je poradní orgán představenstva pro diverzitu mezi zaměstnanci, inkluzi a genderovou vyváženost, jehož cílem je dohlížet na shodné odměňování mužů a žen pracujících na stejných pozicích, rovné příležitosti mužů a žen a inkluzi hendikepovaných. Výbor rovněž připravuje podpůrné programy pro rozvoj talentovaných žen na manažerských pozicích, pro zaměstnance na mateřské a rodičovské dovolené v zájmu jejich snadného návratu do pracovního prostředí, pro zaměstnance z LGBTQ+ komunity, pro zaměstnance nad 55 let a pro neformálně pečující zaměstnance. V roce 2022 se výbor MON FAIR scházel na měsíční bázi.

Výbor MON FAIR rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných členů s hlasovacím právem. Výbor MON FAIR je schopný se usnášet, pokud je přítomna nadpoloviční většina jeho členů s hlasovacím právem.

K 31. prosinci 2022 byly členy výboru MON FAIR osoby na následujících pozicích:

Členové

Členové s hlasovacím právem

Director Human Resources (předseda)
 Director Sustainability & Communication
 Senior manažer Commercial Back Office
 Senior manažer vztahů s investory
 Senior manažer Digital Channels
 Senior manažer Mortgages & External Distribution

4.12 INTERNÍ AUDIT

Funkce interního auditu je vykonávána v souladu s vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb. Činnosti interního auditu se řídí Mezinárodním rámcem profesní praxe interního auditu vydaným Institutem interních auditorů.

Interní audit pokrývá uceleně a propojeně veškeré aktivity Banky a zaměřuje se na identifikaci rizik,

kterým je Banka vystavena. Interní audit poskytuje představenstvu, výboru pro audit a dozorcí radě objektivní a nezávislé ujištění o funkčnosti a efektivnosti řízení rizik a kontrolních a řídicích procesech Banky.

V roce 2022 interní audit pokračoval v plnění auditního cyklu 2021-2024 v souladu se strategickým auditním plánem. Interní audit prováděl auditní zakázky dle strategického a periodického plánu, které jsou připravovány na základě pravidelného hodnocení rizik a zohledňují regulatorní požadavky. V roce 2022 interní audit naplnil auditní plán, vyhodnotil příslušné auditovatelné procesy Skupiny a vydal celkem 34 auditních zpráv z ujišťovacích auditních zakázek.

Interní audit hodnotí vnitřní řídicí a kontrolní systém Banky. Výsledky tohoto hodnocení jsou ročně vydávány ve zprávě o vyhodnocení funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému. V této zprávě, vydané v roce 2022, hodnotí interní audit vnitřní řídicí a kontrolní systém Banky jako funkční a efektivní.

4.13 INFORMACE O VNITŘNÍ KONTROLE A PŘÍSTUPU K RIZIKŮM SPOJENÝM S ÚČETNICTVÍM A PŘÍPRAVOU FINANČNÍCH VÝKAZŮ

Skupina využívá rozličná technická a administrativní opatření, která mají za úkol udržovat její finanční výkazy v souladu s odpovídajícími účetními standardy a zajistit, aby poskytovaly uživatelům účetních výkazů věrný a poctivý obraz o finanční pozici, kapitálové pozici, peněžních tocích a výnosnosti Skupiny.

Tato opatření sestávají z interní předpisové základny, jmenovitě stálých vnitřních účetních předpisů, a nastavení procesů, což znamená víceúrovňovou kontrolu nad účtovanými transakcemi a maximální důraz kladený na automatizaci provádění účetních záznamů.

Na základě zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, Banka a její dceřiná společnost Stavební spořitelna sestavují účetní závěrku v souladu s IFRS. Dceřiné společnosti, jako jsou MONETA Auto nebo MONETA Leasing, sestavují účetní závěrku dle českých účetních standardů a podrobují se IFRS konsolidaci na úrovni celé Skupiny.

Skupina vede účetní knihy v systému Oracle Financials při současném využití několika podpůrných systémů. Tyto systémy byly předmětem důkladného interního testování nebo testování auditorem před tím, než byly začleněny do reportovacího prostředí Skupiny.

Oběh účetních dokladů, které slouží jako podklad pro zaúčtování transakcí, je zajištěn administrativními a procesními opatřeními. Pravidlem je, že účetní záznam

podléhá víceúrovňovému schválení, než je zaúčtován. Je vyloučena možnost, aby jeden zaměstnanec měl v rámci schvalovací hierarchie více než jednu roli. Schválení je realizováno skrze elektronický schvalovací proces v účetním systému Oracle. Skupina organizačně odděluje funkce účtování o transakcích od funkce kontaktu s obchodními partnery (například nastavení jejich účtů nebo platebních podmínek) a vypisování výběrových řízení na nákup zboží a služeb.

Přístup do účetního systému mají pouze uživatelé s příslušnými právy, jejichž přidělení je evidováno skrze softwarový nástroj a podléhá schválení nadřízeného a vlastníka účetního procesu. Přístupy jsou přidělovány na základě pracovního zařazení daného zaměstnance. Aktivní operace (účtování) jsou povoleny pouze zaměstnancům relevantních oddělení. Účetní systém umožňuje identifikaci zaměstnance, který vytvořil, změnil nebo stornoval účetní záznam.

Skupina využívá systém definice odpovědnosti za skupiny jednotlivých rozvahových účtů (inventarizační systém), v rámci něhož je jednotlivým zaměstnancům přiřazena odpovědnost za analýzu jednotlivých účtů hlavní knihy nebo skupiny účtů. Kontrola, zda je analýza účtů řádně prováděna, je zajištěna a dokumentována skrze inventarizační systém. V pravidelných intervalech dochází ke schvalování analýzy nadřízeným, a při ad-hoc kontrolách i vedoucím pracovníkem oddělení financí. Osoba schvalovatele je vždy odlišná od osoby, která inventarizaci zajišťuje nebo reviduje. V rámci procesu inventarizace Skupina definovala několik kritérií, která musí být splněna, aby byl účet považován za řádně inventarizovaný. Mezi tato kritéria patří přesný popis účtu, včasnost inventarizace, nezávislá dokumentace, která dokládá zůstatek účtu, dostupnost této dokumentace a kontrola provedené inventarizace nadřízeným.

Správnost účetnictví a předkládaných finančních výkazů je průběžně monitorována. Kromě toho individuální a konsolidované finanční výkazy sestavené k 31. prosinci daného roku jsou předmětem externího auditu.

4.14 PŘÍRUČKA PRO SPRÁVU A ŘÍZENÍ

1. Přehled

Struktura správy a řízení Banky splňuje požadavky zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o obchodních korporacích“), jakož i přísné požadavky české a evropské bankovní regulace a regulace kapitálových trhů. Výsledkem je, že Banka disponuje prvotřídní strukturou správy a řízení.

Za účelem přehledného zachycení struktury správy a řízení Banka vytvořila a přijala samostatnou Příručku

pro správu a řízení společnosti (tzv. Corporate Governance Handbook), která jednak dokumentuje a pomáhá pochopit zásady, struktury, práva, odpovědnosti a postupy v rámci správy a řízení Skupiny a jednak v jednom souhrnném dokumentu uspořádává požadavky na správu a řízení regulované entity vyplývající z korporátního práva a české a evropské bankovní regulace a regulace kapitálového trhu. Příručka pro správu a řízení společnosti dále obsahuje obecné zásady a charakteristiky interních postupů a pracovních pokynů, které se musí dodržovat v rámci Skupiny.

Banka zveřejnila Příručku pro správu a řízení společnosti na svých internetových stránkách, aby tak poskytla investorům a dalším zainteresovaným stranám přehled svého organizačního uspořádání, včetně přehledu klíčových principů a postupů, které Banka při správě a řízení uplatňuje.

2. Základní prvky správy a řízení společnosti

Příručka pro správu a řízení společnosti je naplňována skrze následující klíčové prvky a principy, na kterých jsou správa a řízení v rámci Skupiny postaveny:

Akcionáři – významní akcionáři Banky se vyznačují dobrou pověstí, integritou a odbornou způsobilostí a stabilní finanční situací. Právo akcionářů podílet se na řízení Banky se uplatňuje zejména na základě jejich účasti a rozhodování na valné hromadě Banky. Valná hromada je oprávněna rozhodovat o záležitostech spadajících do oblasti její působnosti.

Více informací o valné hromadě je k dispozici v kapitole 4.2 této výroční finanční zprávy – Valná hromada.

Řídící a kontrolní orgány – k zajištění efektivního procesu dohledu a řízení jsou jasně definovány role a povinnosti dozorčí rady, představenstva Banky a statutárních orgánů dceřiných společností. Členové řídicích a kontrolních orgánů jsou a zůstávají kvalifikovaní pro své funkce, a to jednotlivě i kolektivně. Chápu svou roli v dohledu a řízení společnosti a jsou schopni využívat zdravý a objektivní úsudek ve všech záležitostech svěřených do jejich působnosti.

Více informací o řídicích a kontrolních orgánech je k dispozici v kapitolách 4.3 a 4.5 této výroční finanční zprávy – Dozorčí rada a Představenstvo.

Struktura skupiny – Banka jako mateřská společnost nese celkovou odpovědnost za Skupinu a za vytvoření a fungování jasného rámce správy a řízení odpovídajícího velikosti, struktuře, složitosti organizace a rizikům Skupiny včetně jejich jednotlivých společností.

Více informací o struktuře Skupiny je k dispozici v kapitole 1 této výroční finanční zprávy – Profil MONETA Money Bank a jejích dceřiných společností.

Funkce řízení rizik – Banka má účinnou a nezávislou funkci řízení rizik (Risk Management) pod koordinací Chief Risk Officer (CRO) s dostatečným postavením, nezávislostí, zdroji a přístupem k řídicím a kontrolním orgánům. Rizika jsou průběžně identifikována, monitorována a kontrolována. Systém řízení rizik a interních kontrol je přezkoumáván a dále posilován při každé změně rizikového profilu Banky, vnějšího rizikového prostředí nebo běžné praxe v odvětví.

Více informací o funkci řízení rizik je k dispozici v kapitole 5 této výroční finanční zprávy – Řízení rizik.

Divize Compliance – dodržuje vhodné zásady a postupy pro určování, hodnocení, sledování, podávání zpráv a poskytování poradenství ohledně compliance rizik, které schvaluje představenstvo.

Další informace o funkci Compliance jsou k dispozici v kapitole 5.5 této výroční finanční zprávy – Operační riziko.

Útvar interního auditu – interní audit poskytuje řídicím a kontrolním orgánům nezávislé ujištění, jakož i podporu při prosazování efektivního procesu řízení a dlouhodobé udržitelnosti Banky.

Více informací o funkci interního auditu je k dispozici v kapitole 4.12 této výroční finanční zprávy – Interní audit.

Odměňování – struktura odměňování Banky podporuje řádnou správu a řízení společnosti a řízení rizik.

Více informací o odměňování je k dispozici v kapitole 4.8 této výroční finanční zprávy – Odměňování a benefity členů dozorčí rady, představenstva a klíčových vedoucích zaměstnanců.

Zveřejňování vnitřních informací a transparentnost – správa a řízení Banky jsou dostatečně transparentní pro její akcionáře, klienty, další příslušné zúčastněné strany a účastníky trhu. Banka zajistí odpovídající zveřejňování a transparentnost pro zúčastněné strany v souladu s příslušnými regulatorními požadavky. Banka zavedla formální zásady k zajištění především: (i) identifikace všech regulatorních požadavků týkajících se zveřejňování informací, (ii) provádění zveřejnění v souladu se všemi platnými normami, regulatorními požadavky a platnými právními předpisy; (iii) zveřejnění obsahu, formátu a rolí a odpovědností s ohledem na vývoj informací o plnění regulatorních požadavků nebo (iv) posouzení vhodnosti zveřejnění informací včetně jeho ověření a četnosti.

Dozorčí rada a představenstvo nesou odpovědnost za vytvoření a udržování účinné struktury vnitřní kontroly nad zveřejňováním finančních informací. Musí také zajistit, aby proběhla řádná kontrola zveřejňovaných

informací. V rámci zachování účinného mechanismu vnitřní kontroly nad zveřejňováním finančních informací dohlíží výbor pro audit na proces přípravy, sestavení a odsouhlasení účetní závěrky a na proces jejího externího povinného auditu.

Více informací k tomuto tématu je k dispozici ve Zprávě o udržitelnosti Skupiny MONETA za rok 2022 dostupné na internetové stránce Investor Relations Skupiny MONETA <https://investors.moneta.cz/> v části „Udržitelnost“.

4.15 ODMĚNY ÚČTOVANÉ EXTERNÍMI STATUTÁRNÍMI AUDITORY SKUPINY V ROCE 2022

mil. Kč	Banka	Skupina
Povinný audit	11	17
Ostatní služby ²	11	11
Celkem (včetně DPH)	22	28

4.16 OSTATNÍ PRÁVNÍ POŽADAVKY

Souhrnná vysvětlující zpráva dle ust. § 118 odst. 4 zákona o podnikání na kapitálovém trhu vychází z požadavků stanovených ust. § 118 odst. 5 písm. a) až k) zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

a) Informace o struktuře konsolidovaného vlastního kapitálu Banky k 31. prosinci 2022:

mil. Kč	
Základní kapitál	10 220
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	102
Ostatní rezervy ³	1
Nerozdělené zisky	20 768
Vlastní kapitál celkem	31 091

Základní kapitál Banky zapsaný v obchodním rejstříku se k 31. prosinci 2022 skládal z 511 000 000 ks akcií v nominální hodnotě 20,00 Kč. Emisní kurz všech akcií byl plně splacen. Všechny akcie byly vydány jako zaknihované cenné papíry znějící na jméno.

Základní kapitál Banky je rozvržen výlučně do kmenových akcií, s nimiž nejsou spojena žádná zvláštní práva. Všechny akcie společnosti jsou přijaty k obchodování na Prime Marketu, regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha v České republice.

b) Informace o omezení převoditelnosti cenných papírů:

Převoditelnost akcií Banky není omezena.

c) Informace o významných přímých a nepřímých podílech na hlasovacích právech společnosti:

Informace o (i) subjektech zapsaných k 31. prosinci 2022 v evidenci zaknihovaných akcií vedené Centrálním depozitářem cenných papírů v Praze jako osoby držící akcie představující nejméně 1% podíl na základním kapitálu Banky a o (ii) subjektech, které k 31. prosinci 2022 oznámily Bance a České národní bance dle § 122 ZPKT přímý nebo nepřímý podíl na hlasovacích právech Banky ve výši nejméně 1 % jsou uvedeny v kapitole 1 „Profil MONETA Money Bank a jejích dceřiných společností“, v části „Akciónářská struktura“.

d) Informace o vlastnicích cenných papírů se zvláštními právy, včetně popisu těchto práv:

S žádnými akciemi Banky nejsou spojena zvláštní práva.

e) Informace o omezení hlasovacích práv:

Hlasovací právo spojené s akciemi Banky není omezeno.

f) Informace o smlouvách mezi akcionáři, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti akcií nebo hlasovacích práv:

Bance nejsou známy žádné smlouvy mezi akcionáři, které by mohly způsobit ztížení převoditelnosti akcií nebo hlasovacích práv.

g) Informace o zvláštních pravidlech určujících volbu a odvolání členů statutárního orgánu a změnu stanov společnosti:

Členové představenstva jsou v souladu se stanovami Banky voleni a odvoláváni dozorčí radou nadpoloviční většinou hlasů jejích členů přítomných na zasedání.

O změně stanov Banky rozhoduje valná hromada kvalifikovanou dvoutřetinovou většinou hlasů akcionářů přítomných na valné hromadě.

Vyjma omezujících regulatočních požadavků nejsou aplikována žádná zvláštní pravidla určující volbu a odvolání členů statutárního orgánu a změnu stanov Banky.

h) Informace o zvláštní působnosti statutárního orgánu společnosti:

2 Ostatní neauditní služby, které může poskytnout statutární auditor na základě zákona o auditorech, zejména čtvrtletní ověření finančních výkazů, MiFID reporting, ověření vnitřního kontrolního systému, ověření Prospektu emitovaných dluhopisů, v částce 2,4 milionu Kč včetně DPH, která je součástí ocenění emitovaných dluhopisů jako vedlejší emisní náklad a další.

3 Rezervy související s oceňovacími rozdíly z derivátů k zajištění peněžních toků.

Představenstvo Banky nemá žádné zvláštní pravomoci.

- i) Informace o významných smlouvách souvisejících se změnou ovládnání společnosti v důsledku nabídky převzetí:

Banka neuzavřela žádné významné smlouvy, které nabydou účinnosti, změní se či zaniknou v případě, že se změní ovládnání Banky v důsledku nabídky převzetí.

- j) Informace o smlouvách s členy představenstva Banky nebo jejími zaměstnanci zavazujících Banku v souvislosti s nabídkou převzetí:

Členové představenstva jsou na základě svých smluv o výkonu funkce oprávněni pobírat po dobu 12, případně 9 měsíců po skončení jejich funkce (za splnění stanovených podmínek) měsíční částku ve výši fixní měsíční odměny vyplácené po dobu trvání funkce (dále jen „Salary Continuance“). V případě, že jejich funkce bude ukončena v období dvou let od události, v jejímž důsledku dojde ke změně kontroly nad Bankou, k čemuž může dojít také v souvislosti s nabídkou převzetí, mohou mít členové představenstva nárok na vyšší částku Salary Continuance. Tento nárok vznikne tehdy, pokud nabyvatel kontroly nad Bankou zaplatí v souvislosti s nabytím kontroly prémie nad průměrnou cenou akcií Banky (dále jen „Share Premium“).

Share Premium se vypočítá jako prémie nad průměrnou cenou akcií Banky za 180 dní před výskytem: (i) veřejného oznámení o záměru nabyvatele nabytí kontrolu nad Bankou, které povede ke změně kontroly; nebo (ii) změny kontroly, pokud ke změně kontroly dojde bez jakéhokoli veřejného oznámení uvedeného v bodě (i) výše.

Částka navýšeného Salary Continuance bude vypočtena jako násobek výše způsobilého Salary Continuance a níže uvedeného koeficientu v závislosti na výši zaplaceného Share Premium:

- Share Premium 5–15 % – koeficient 1,25;
- Share Premium > 15–20% – koeficient 1,5;
- Share Premium > 20–25 % – koeficient 2,0;
- Share Premium > 25–30 % – koeficient 2,25;
- Share Premium > 30 % – koeficient 3,0.

Cílem uvedeného ujednání je motivovat členy představenstva, aby v souvislosti s nabytím kontroly nabyvatel zaplatil co nejvyšší Share Premium. Toto opatření dále posiluje sladění motivace členů představenstva se zájmy akcionářů Banky.

- k) Informace o programech umožňujících nabývat účastnické cenné papíry společnosti:

V listopadu 2018 dozorčí rada (na návrh výboru pro odměňování) schválila vnitřní předpis Dlouhodobý motivační program (Rules of Long-Term Incentive Plan; dále jen „LTIP“), doplněný vnitřním předpisem Pravidla upravující povinnosti spojené s držením akcií (Share Holding Guidelines; dále jen „SHG“). Tento předpis byl dozorčí radou upraven v srpnu 2020.

Program LTIP byl připraven jako výlučně akciový motivační program, a to na základě reprezentativního vzorku informací z trhu ohledně podmínek pro odměňování v bankách srovnatelné velikosti a s obdobným obchodním modelem. Členům představenstva tak může být jako součást jejich pohyblivé složky odměny přiznána odměna podle programu LTIP ve formě skutečných akcií Banky, přičemž konečný počet akcií, který člen představenstva případně získá, je podmíněn splněním střednědobých cílů stanovených a hodnocených dozorčí radou. Nejvyšší přípustný počet akcií Banky, které mohou členové představenstva na základě programu LTIP v daném roce získat, je vyjádřen v poměru k jejich pevné složce odměny na roční bázi a podléhá rozhodnutí dozorčí rady Banky, stejně jako samotné získání těchto akcií členy představenstva. Program LTIP se také prostřednictvím pravidel SHG snaží dosáhnout toho, aby členové představenstva po dobu výkonu této své funkce drželi ve svém vlastnictví určitý minimální počet akcií Banky, a to za účelem posílení provázanosti zájmů členů představenstva Banky se zájmy akcionářů Banky.

Ve vztahu k LTIP se uplatní také omezení maximální výše pohyblivé složky odměny, jakož i nástroje malusu a povinnosti vrátit vyplacenou část pohyblivé složky odměny (clawback), která jsou popsána v dokumentu Politika odměňování představenstva a dozorčí rady MONETA Money Bank, a.s.

Vzhledem k tomu, že Banka neměla v roce 2022 žádnou ovládající osobu, nebyla vyhotovena žádná zpráva o vztazích ve smyslu zákona o obchodních korporacích za účetní období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022.

4.17 PRÁVA SPOJENÁ S AKCIEMI BANKY

Vydané akcie jsou volně převoditelné, zcela zastupitelné a rovnocenné ve všech aspektech. Podle českého zákona o obchodních korporacích a podle stanov Banky má každý akcionář Banky, mimo jiné, následující práva:

1. přednostní právo upsat část nových akcií Banky upsovaných ke zvýšení základního kapitálu v rozsahu jeho podílu, má-li být emisní kurs nových akcií splácen v penězích, ledaže je takové přednostní právo omezeno nebo vyloučeno rozhodnutím valné hromady;

2. přednostní právo na získání poměrné části vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů, ledaže je takové přednostní právo omezeno nebo vyloučeno rozhodnutím valné hromady;
3. právo na podíl na zisku, který valná hromada schválila k rozdělení mezi akcionáře, a právo na podíl na likvidačním zůstatku;
4. právo účastnit se valné hromady a hlasovat na ní;
5. právo obdržet na valné hromadě od Banky vysvětlení záležitostí týkajících se Banky nebo jí ovládaných osob, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení obsahu záležitostí zařazených na pořad valné hromady nebo pro výkon práv akcionáře na valné hromadě (zejména hlasovacích práv);
6. právo uplatňovat návrhy a protinávrhy k záležitostem zařazeným na pořad valné hromady;
7. právo dovolávat se neplatnosti usnesení valné hromady v tříměsíční lhůtě od konání příslušné valné hromady soudní žalobou proti Banke; a
8. právo požadovat od představenstva vydání kopie zápisu z jednání valné hromady



Vladimír Machota

Škola Taekwon-Do ITF KWANG GAE
Říčany | Středočeský kraj

Prosperujeme s Monetou

Mistr světa v bojovém umění taekwondo, Vladimír Machota, učí ve své Škole Taekwon-Do ITF KWANG GAE z.s. v Říčanech u Prahy již 33 let a jeho žáci patří nejen mezi českou, ale i světovou špičku. Nezastavila ho ani nešťastná nehoda při seskoku padákem, která ho před deseti lety připravila o zrak, ani nedávná pandemie. Vladimír Machota i jeho žáci jsou zkrátka bojovníci. Je nám ctí být u toho!

5. ŘÍZENÍ RIZIK

5.1 RISK GOVERNANCE

5.1.1 Hlavní principy a cíle řízení rizik

Cílem Skupiny je dosáhnout v rámci svých obchodních činností konkurenceschopných výnosů při akceptovatelné úrovni rizika. Řízení rizik zahrnuje kontrolu rizik spojených se všemi obchodními aktivitami v prostředí, ve kterém Skupina působí, a zabezpečuje, že podstupovaná rizika jsou v souladu s obezřetnostními limity a rizikovým apetitem.

Při řízení rizik Skupina spoléhá na tři pilíře:

- lidské zdroje (kvalifikovanost a zkušenost svých zaměstnanců);
- risk governance (včetně dobře definovaných informačních toků, procesů, modelů a odpovědností); a
- data pro řízení rizik (včetně využívání sofistikovaných analytických nástrojů a technologií).

Tato kombinace podporuje úspěšnost Skupiny a stabilitu jejích hospodářských výsledků.

Procesy řízení rizik Skupiny se opírají o pokročilé analytické nástroje, založené na celoskupinových datových skladech a centralizovaných schvalovacích procesech. To Skupině umožňuje stanovovat ceny na základě rizikovosti za pomoci interně vyvinutých scoringových a ratingových modelů.

Míra rizika je měřena z hlediska dopadu na hodnotu aktiv a/nebo kapitálu a na ziskovost Skupiny. Z tohoto pohledu Skupina hodnotí potenciální dopady změn politických, ekonomických, tržních a provozních podmínek a změn úvěrové bonity klientů na své podnikání.

Je-li to možné a efektivní, Banka zajišťuje centralizované řízení rizik Skupiny. Centralizace řízení rizik v Bance je realizována zejména formou outsourcingu nebo metodickým řízením ostatních členů Skupiny.

Tato kapitola popisuje hlavní principy a pravidla řízení úvěrového a tržního rizika a rizika likvidity Skupiny MONETA. Podrobnější informace k těmto oblastem jsou dostupné v části 45 „Řízení rizik“ kapitoly Příloha konsolidované účetní závěrky společnosti MONETA Money Bank, a.s.

5.1.2 Organizační struktura řízení rizik

Představenstvo Banky zřídilo následující hlavní výbory pro řízení rizik Skupiny:

- Enterprise Risk Management Committee („ERMC“) pro oblast rámce řízení rizik, systému vnitřně stanoveného kapitálu a řízení rizika modelů;
- Operational Risk Committee („ORCO“) pro oblast vnitřního řídicího a kontrolního systému a řízení operačního rizika;
- Credit Committee („CRCO“) pro oblast řízení úvěrového rizika;
- Asset & Liability Committee („ALCO“) pro oblast řízení aktiv a pasiv, kapitálu, tržního rizika a rizika likvidity; a
- Compliance & Anti-Fraud Committee pro oblast compliance, operativního řízení vnitřního kontrolního systému, řízení rizika podvodů a prevence v oblasti předcházení legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu.

Mezi členy těchto výborů patří členové představenstva a další vedoucí zaměstnanci Banky. Výbory jsou odpovědné zejména za:

- schvalování zásad řízení příslušných rizik včetně základních metod, limitů, předpokladů scénářů a jakýchkoli dalších parametrů používaných v procesu řízení rizik;
- monitorování vývoje příslušných rizik včetně dodržování limitů a schvalování nápravných opatření při překročení limitů nebo nežádoucích vývojových trendech; a
- sledování adekvátnosti, spolehlivosti a efektivnosti vnitřních předpisů, procesů a limitů pro řízení rizik v oblasti své působnosti.

Další výbory Banky zaměřené na řízení jednotlivých rizik, které zřídil Chief Risk Officer Banky („CRO“), jsou následující:

- Credit Monitoring and Management Committee („CMMC“) monitoruje a řídí úvěrové riziko komerčního individuálně řízeného úvěrového portfolia mimo proces vymáhání a jeho členy jsou zaměstnanci Risk Management Division a Commercial Banking Division. CMMC reportuje CRCO;
- Problem Loan Committee („PLC“) monitoruje a řídí úvěrové riziko komerčního individuálně řízeného úvěrového portfolia v procesu vymáhání a jeho členy jsou zaměstnanci Risk Management Division a Legal Department. PLC reportuje CRCO;
- Cyber Security Committee („CSC“) řídí kybernetickou bezpečnost. Členy výboru jsou vedoucí zaměstnanci a senior manažeři Risk Management Division, Information Technologies Division, IT Infrastructure & Change Department, Compliance Department a Chief Operating Officer. CSC reportuje ERMC;

- Investment Products Council („IPCO“) řídí zavádění nových investičních produktů třetích stran pro klienty. Jeho členy jsou vedoucí zaměstnanci a manažeři Risk Management Division, Products & Marketing Division a Compliance Department;
- Model Risk Oversight Committee („MROC“) monitoruje riziko modelů a jeho členy jsou zaměstnanci Risk Management Division a Finance Division. MROC reportuje ERM.

Za řízení rizik na individuálním i konsolidovaném základě odpovídá Risk Management Division Banky. CRO v čele Risk Management Division je členem představenstva Banky. Risk Management Division především:

- monitoruje, měří¹ a reportuje úvěrové, tržní a operační riziko, riziko likvidity a riziko modelů a navrhuje opatření k nápravě v případě překročení limitů nebo nepříznivých trendů;
- stanovuje podmínky pro poskytování úvěrů a úvěrových rámců včetně jejich následného schvalování;
- posuzuje akceptovatelnost zajišťovacích instrumentů poskytnutých dlužníky Skupině jako zajištění úvěrů a úvěrových rámců;
- zajišťuje řízení úvěrového portfolia;
- provádí kontrolní činnost v oblasti úvěrových obchodů;
- zajišťuje metodickou podporu a kontrolní funkce v oblasti informační bezpečnosti;
- spravuje datovou infrastrukturu a analytické informační systémy sloužící k podpoře řízení rizik;
- zajišťuje řízení rizika modelů;
- zajišťuje vývoj a udržování modelů pro řízení úvěrového rizika, vymáhání, tvorbu opravných položek a rezerv, řízení operačního rizika a kapitálovou alokaci;
- monitoruje indikátory podvodných operací u úvěrového portfolia a podílí se na jejich prevenci;
- zajišťuje vymáhání pohledávek.

Jednotlivá oddělení Risk Management Division odpovídají zejména:

- oddělení Commercial Risk za řízení úvěrového rizika pro komerční individuálně řízené expozice (produktové podmínky, schvalování, monitorování a reportování);
- oddělení Retail & Small Business Risk za řízení úvěrového rizika portfoliově řízených expozic (produktové podmínky, schvalování, monitorování a reportování);
- oddělení Debt Recovery Retail & Small Business za přípravu strategie řízení nevýkonných expozic a za celkový proces vymáhání pro portfoliově řízené expozice a reporting v oblasti vymáhání;
- oddělení Commercial Workout & Collateral management & Monitoring za přípravu strategie

řízení nevýkonných expozic a za celkový proces vymáhání pro individuálně řízené expozice, za řízení zajištění (metodika, oceňování), za systém včasného varování v oblasti úvěrového rizika individuálně řízených komerčních expozic a za kontrolní činnost v oblasti úvěrového rizika;

- oddělení Planning & Reserving & Models za metodiku tvorby opravných položek a rezerv, vývoj modelů pro tvorbu opravných položek a rezerv, za plánování opravných položek a rezerv (včetně zátěžového testování úvěrových ztrát) a za vývoj modelů pro řízení úvěrového rizika;
- oddělení Enterprise Risk Management za metodiku a vnitřní předpisy, měření, monitorování a reporting tržního a operačního rizika a rizika likvidity, za metodiku a výpočet regulatorního a vnitřně stanoveného kapitálového požadavku a za řízení rizika modelů a validaci modelů;
- oddělení Cyber Security za správu, metodiku, monitorování, řízení a reporting kybernetických rizik, zjišťování vznikajících hrozeb a trendů v oblasti kybernetické bezpečnosti.

Skupina se ve svém podnikání primárně zaměřuje na poskytování vkladových účtů, úvěrů a úvěrových rámců pro retailové klienty, na zajištění financování pro podnikatele a malé a střední podniky, jakož i na distribuci produktů třetích stran (investičních fondů a pojištění) v České republice. Snahou Skupiny je nepřijímat rizika, která nejsou spojena s jejím hlavním předmětem podnikání, a minimalizovat všechna ostatní rizika. Hlavní cíle v oblasti řízení rizik a tolerance k jednotlivým typům rizik jsou vymezeny v dokumentu Risk Appetite Statement, který schvaluje představenstvo Banky.

5.2 ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové riziko znamená riziko ztráty strany vyplývající ze selhání protistrany tím, že protistrana nedostojí svým finančním závazkům vyplývajícím ze smlouvy, na jejímž základě se strana stala věřitelem protistrany. Úvěrovému riziku je Skupina vystavena zejména v případě poskytnutých úvěrů, nepovolených debetů, vystavených záruk, akreditivů, koupených dluhopisů, derivátů a mezibankovních obchodů.

5.2.1 Řízení úvěrového rizika

Řízení úvěrového rizika vychází ze schvalovacího procesu:

Individuálně řízené expozice představují expozice vůči podnikatelům a malým a středním podnikům, kdy úvěry a úvěrové rámce jsou schvalovány na základě individuálního posouzení dlužníkovy úvěrové schopnosti vzhledem k velikosti úvěru.

¹ Úvěrové riziko je měřeno ve spolupráci s Finance Division Banky.

Portfoliově řízené expozice zahrnují expozice vůči fyzickým osobám, fyzickým osobám podnikatelům a malým a středním podnikům (SME), kterým jsou úvěry a úvěrové rámce poskytovány na základě automatického schvalování (založeného na scoringových modelech). Specifické postavení má řízení úvěrového rizika spojeného s hypotečními úvěry, úvěry ze stavebního spoření a souvisejícími překlenovacími úvěry, které jsou sice zařazeny mezi retailové expozice (zpravidla portfoliově řízené), ale řada používaných postupů a metod spadá do oblasti individuálně řízených expozic.

Expozice vůči protistranám na finančním trhu zahrnují expozice vůči finančním institucím a vládám. Tyto expozice vznikají zejména v rámci řízení likvidity a řízení tržních rizik. Transakce na finančních trzích provádí pouze Banka a Stavební spořitelna. Ostatní subjekty v rámci Skupiny mají jen pohledávky za bankami ve spojitosti se zůstatky na běžných účtech. Úvěrové riziko u těchto expozic je řízeno s využitím limitů stanovených pro jednotlivé země a protistrany, které se schvalují zejména na základě externího ratingu.

5.2.2 Individuálně řízené expozice

Úvěrové riziko individuálně řízených expozic řídí Skupina zejména nastavením procesů, stanovením pravomocí a používáním systémů a modelů pro schvalování, správu, monitorování (včetně systému včasného varování proti riziku selhání), reporting a vymáhání. Pro schvalování se používají interní statistické a expertní modely sloužící k odhadu pravděpodobnosti selhání dlužníka, přičemž zohledňují finanční, behaviorální, kvalitativní a ESG ukazatele v návaznosti na typ produktu a velikost dlužníka. Schvalování, monitoring i vymáhání probíhají zpravidla individuálně. Schvalování expozic MONETA Auto a MONETA Leasing je centralizováno v Bance.

5.2.3 Portfoliově řízené expozice

Úvěrové riziko portfoliově řízených expozic řídí Skupina zejména nastavením procesů, stanovením pravomocí a používáním systémů a modelů pro schvalování, správu, monitorování, reporting a vymáhání. Pro schvalování se používají interní a externí statistické scoringové modely zařazující individuální dlužníky do kategorií stejnorodých expozic, přičemž vycházejí ze sociodemografických a behaviorálních údajů včetně informací z úvěrových registrů. Automatizované schvalování je doplněno individuálním schvalováním tam, kde klient nesplní kritéria pro automatické schválení. Schvalovací strategie pro expozice MONETA Auto stanovuje Banka. Monitoring probíhá portfoliově, zatímco při vymáhání se kombinuje použití portfoliového a individuálního přístupu dle fáze vymáhání a existence zajištění.

5.2.4 Protistrany na finančním trhu

Úvěrové riziko protistran na finančním trhu řídí Skupina zejména nastavením procesů, stanovením pravomocí a používáním systémů a modelů pro schvalování, monitorování a reporting. Hlavním nástrojem hodnocení úvěrového rizika protistran a zemí je externí rating mezinárodních ratingových agentur. Banka rozhoduje o maximálních limitech pro země a protistrany a jejich alokaci mezi jednotlivé společnosti Skupiny. Schvalování i monitoring probíhají individuálně.

5.2.5 Kategorizace expozic

Skupina zařazovala expozice do jednotlivých kategorií v souladu s vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb., v platném znění. Kategorizace se používá zejména pro účely regulatorního výkaznictví a pro stanovení výše opravných položek a rezerv na úvěrové ztráty. Toto členění je následující:

- expozice bez selhání dlužníka jsou považovány za výkonné expozice;
- expozice se selháním dlužníka se považují za nevýkonné expozice.

5.2.6 Zajištění

Skupina stanovuje povahu a rozsah zajištění, které je vyžadováno, buď na základě individuálního posouzení úvěrové bonity dlužníka, nebo jako standardní součást příslušného úvěrového produktu. Skupina stanovuje akceptovatelné typy zajištění snižující úvěrové riziko u úvěru nebo úvěrového rámce, způsoby určení realizovatelné hodnoty zajištění a procesy správy zajištění.

5.2.7 Výpočet opravných položek

Opravné položky k úvěrovým ztrátám se stanovují podle modelu očekávaných úvěrových ztrát, jak je požadováno standardem IFRS 9.

Výpočet očekávaných úvěrových ztrát a vyhodnocení významného nárůstu úvěrového rizika berou v úvahu informace o minulých událostech a aktuálních podmínkách, stejně jako přiměřené a odůvodnitelné předpovědi budoucích událostí a ekonomických podmínek. Stanovení odhadu a použití výhledových informací vyžadují významnou míru úsudku.

Za účelem výpočtu opravných položek je portfolio rozděleno na tři fáze a kategorií nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva k okamžiku prvního zaúčtování („POCI“). Třída aktiv POCI reprezentuje aktiva Akvizice nevykonná, stejně tak jako aktiva prvotně zaúčtovaná jako nevykonná.

Tato aktiva reprezentují modifikovaná finanční aktiva, u nichž byly poskytnuty materiální úlevy dlužníkům v selhání. Expozice, které se nekvalifikují do třídy aktiv POCl, jsou zařazeny do Fáze 1, Fáze 2 nebo Fáze 3. Nevýkonné expozice patří do Fáze 3. Výkonné expozice jsou zařazeny do Fáze 2 v případě, že nastane významné zvýšení úvěrového rizika (significant increase in credit risk, „SICR“) vzhledem k prvotnímu zaúčtování expozice. Expozice, které nejsou zařazeny do Fáze 3 nebo Fáze 2, patří do Fáze 1.

Skupina počítá 12měsíční očekávané úvěrové ztráty (expected credit loss, „ECL“) pro expozice ve Fázi 1 a celkové očekávané úvěrové ztráty do konce životnosti nástroje pro expozice ve Fázi 2, Fázi 3 a třídu aktiv POCl. Dále Skupina používá různé makroekonomické předpovědi pro stanovení odhadu budoucích ztrát. Tímto způsobem se do riskových parametrů promítá budoucí vývoj makroekonomických proměnných.

Výpočet opravných položek je založen na statistických modelech. Tyto modely se používají k výpočtu pravděpodobnosti selhání, ztráty v selhání (loss given default, „LGD“), expozice v selhání (exposure at default, „EAD“) a pravděpodobnosti ozdravení dříve znehodnocené expozice (cure rate). V případech, kdy statistické modely nedostatečně odrážejí výhledové rizikové faktory v úrovni ECL, je uplatňován „management overlay“.

5.2.9 Úvěrové portfolio a jeho kvalita

5.2.9.1 Nevýkonné úvěry a pohledávky za klienty²

mil. Kč	31. 12. 2022			31. 12. 2021		
	Retailové	Komerční	Celkem	Retailové	Komerční	Celkem
Nevýkonné pohledávky	2 852	937	3 789	4 473	1 187	5 660
Opravné položky k nevýkonným pohledávkám	1 467	557	2 024	2 409	747	3 157
NPL poměr	1,5 %	1,1 %	1,4 %	2,5 %	1,4 %	2,2 %
Celkové NPL pokrytí	123,1 %	170,5 %	134,8 %	91,1 %	139,4 %	101,2 %
Čisté NPL pokrytí	51,4 %	59,5 %	53,4 %	53,9 %	63,0 %	55,8 %

Součty v tabulce nemusí souhlasit z důvodu zaokrouhlování.

Podíl nevýkonných pohledávek na celkových pohledávkách („NPL poměr“) se snížil na 1,4 % k 31. prosinci 2022 z 2,2 % k 31. prosinci 2021 zejména díky prodejem nevýkonných pohledávek a zlepšení kategorizace úvěrů s úlevou, které úspěšně absolvovaly probační dobu díky jejich dobré platební morálce. Současně Skupina udržovala konzervativní výši poměru pokrytí nevýkonných pohledávek opravnými položkami („celkové NPL pokrytí“) na úrovni 134,8 % na celém úvěrovém portfoliu.

5.2.8 Riziko koncentrace expozic

V rámci řízení úvěrového rizika Banka pravidelně sleduje a aktivně řídí riziko koncentrace expozic Skupiny. Banka toto riziko koncentrace řídí prostřednictvím limitů na země, protistrany, poskytovatele zajištění, ekonomické sektory a 10 nejvýznamnějších skupin komerčních klientů. Koncentrace ve vztahu k určitému regionu není relevantní, neboť převážná část příjmů je generována na území České republiky.

K 31. prosinci 2022 podíl expozic vůči 10 nejvýznamnějším skupinám komerčních klientů na celkovém komerčním portfoliu činil 10,9 % (expozice zahrnují úvěry a pohledávky v brutto hodnotě, nevyužitě přísliby včetně úvěrových rámců a záruky).

Tři největší expozice portfolia komerčních úvěrů Skupiny vůči ekonomickým odvětvím představovaly k 31. prosinci 2022 zemědělství (26,9 %), aktivity v oblasti nemovitostí (24,4 %) a služby (14,7 %).

Hlavními poskytovateli zajištění (prostřednictvím záruk) byli Národní rozvojová banka, a.s., Evropský investiční fond a Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.

² Údaje o nevýkonných úvěrech a pohledávkách zahrnují úvěrové portfolio v hrubé výši zařazené do Fáze 3 a nevýkonné pohledávky v hrubé výši zařazené do Fáze POCl dle IFRS 9.

5.2.10 Modifikovaná finanční aktiva

Modifikace ve formě úlevy ovlivňují kategorizaci pohledávek v souladu s pravidly pro kategorizaci pohledávek (5.2.5).

5.2.10.1 Pohledávky s úlevou

Pohledávky s úlevou (restrukturalizované) jsou pohledávky, u kterých Skupina poskytla dlužníkovi úlevu poté, co vyhodnotila, že v případě, kdy by tak neučinila, vznikla by jí pravděpodobně ztráta. Z ekonomických nebo zákonných důvodů spojených s finanční situací dlužníka mu Skupina poskytla úlevu, kterou by jinak neposkytla. K těmto úlevám patří především změna splátkového kalendáře, snížení úrokové sazby, prominutí úroků z prodlení a odložení splácení jistiny nebo úroků. Mezi pohledávky s úlevou se nezahrnují pohledávky z titulu prolongace krátkodobého provozního úvěru na oběžná aktiva, jestliže dlužník splnil všechny své platební a neplatební povinnosti vyplývající z úvěrové smlouvy.

5.2.11 Řízení rizika v oblasti environmentální, sociální a správy a řízení (ESG)

ESG riziko je riziko ztrát vyplývajících z jakéhokoli negativního finančního dopadu na Skupinu v důsledku současných nebo budoucích dopadů ESG faktorů na protistrany nebo investovaná aktiva.

Environmentální riziko je riziko ztrát vyplývajících z jakéhokoli negativního finančního dopadu na Skupinu v důsledku současných nebo budoucích dopadů environmentálních faktorů na protistrany nebo investovaná aktiva.

Environmentální riziko zahrnuje jak fyzické riziko, tak přechodové riziko.

Fyzické riziko je riziko ztrát vyplývajících z jakéhokoli negativního finančního dopadu na Skupinu v důsledku současných nebo budoucích dopadů fyzických vlivů environmentálních faktorů na protistrany nebo investovaná aktiva.

Přechodové riziko je riziko ztrát vyplývajících z jakéhokoli negativního finančního dopadu na Skupinu v důsledku současných nebo budoucích dopadů přechodu na environmentálně udržitelnou ekonomiku na protistrany nebo investovaná aktiva.

Sociální riziko je riziko ztrát vyplývajících z jakéhokoli negativního finančního dopadu na Skupinu v důsledku současných nebo budoucích dopadů sociálních faktorů na protistrany nebo investovaná aktiva.

Riziko správy a řízení je riziko ztrát vyplývajících z jakéhokoli negativního finančního dopadu na Skupinu

v důsledku současných nebo budoucích dopadů faktorů správy a řízení na protistrany nebo investovaná aktiva.

V rámci řízení úvěrového rizika posuzuje Skupina environmentální riziko jak na úrovni klientů a jejich podnikání, tak na úrovni zajištění. Environmentální riziko je posuzováno pro individuálně řízené expozice na úrovni jednotlivých transakcí, pro portfoliově řízené expozice na úrovni produktových podmínek. CRCO stanovuje zásady pro řízení environmentálního rizika včetně omezení na ekonomické sektory, aktivity a zajištění. Skupina dále posuzuje ESG rizika vybraných komerčních dlužníků souhrnně v rámci interního ratingového modelu (viz část 45.2.1 Řízení úvěrového rizika kapitoly 9 „Konsolidovaná účetní závěrka“).

Skupina navíc přijala strategii ESG shrnující hlavní principy a přístup skupiny v oblasti ESG a udržitelnosti a stanovuje cíle, kterých má být v následujících letech dosaženo.

5.3 RIZIKO KONCENTRACE

Rizikem koncentrace se rozumí riziko vyplývajících z koncentrace expozic vůči (jedné) osobě, ekonomicky propojené skupině osob, sektoru, regionu, aktivitě nebo komoditě. Skupina řídí riziko koncentrace v rámci jednotlivých rizik, zejména úvěrového rizika a rizika likvidity. Koncentrace expozic ve vztahu k určité aktivitě nebo komoditě nejsou pro Skupinu relevantní.

5.4 TRŽNÍ RIZIKO A RIZIKO LIKVIDITY

Tržním rizikem se rozumí riziko ztráty vyplývajících ze změn cen, úrokových sazeb a hodnot indexů na finančních trzích. Skupina je v důsledku svých aktivit vystavena pouze úrokovému riziku a měnovému riziku.

5.4.1 Úrokové riziko

Úrokovým rizikem se rozumí riziko ztráty vyplývajících ze změn úrokových sazeb na finančních trzích. Skupina je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročena aktiva a pasiva mají různé doby splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb.

Banka usiluje o minimalizaci úrokového rizika Skupiny tím, že stanovuje limity a udržuje pozice v rámci těchto limitů. Její aktivity v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl omezit riziko ztrát. Řízení úrokového rizika Skupiny je centralizováno v Bance.

Pouze určité produkty Banky určené pro klienty (FX swap, FX forward, FX spot) jsou zahrnuty v Obchodní knize, všechny ostatní pozice Skupiny jsou zahrnuty v Bankovní knize.

5.4.2 Měnové riziko

Měnovým rizikem se rozumí riziko ztráty v důsledku změny směnných kurzů. Skupina je vystavena měnovému riziku zejména v důsledku poskytování cizoměnových úvěrových produktů komerčním dlužníkům a přijímání cizoměnových vkladů.

Řízení měnového rizika Skupiny je centralizováno v Bance. Banka usiluje o minimalizaci měnového rizika Skupiny. Za tímto účelem udržuje Banka vyrovnaná aktiva a pasiva v cizích měnách (za použití cizoměnových spotů, forwardů a swapů).

5.4.3 Riziko likvidity

Rizikem likvidity se rozumí riziko ztráty schopnosti dostat svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, nebo riziko ztráty schopnosti financovat nárůst aktiv.

Banka řídí riziko likvidity dceřiných společností poskytováním financování v případě potřeby. Pro účely řízení likvidity a rizika likvidity banky ve Skupině (v roce 2022 Banka a Stavební spořitelna) vytvořily likviditní podskupinu. Česká národní banka udělila v roce 2020 bankám v likviditní podskupině výjimku z povinnosti dodržovat některé regulační ukazatele na řízení likvidity na individuálním základě, a od roku 2021 tak v oblasti likvidity dohlíží na Banku a Stavební spořitelnu jako na jednu likviditní podskupinu.

5.5 OPERAČNÍ RIZIKO

Operačním rizikem se rozumí riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších skutečností, včetně rizika ztráty v důsledku porušení či nenaplnění právní nebo regulační normy nebo ohrožení dobré pověsti Skupiny. Zahrnuje i právní riziko a riziko outsourcingu.

Skupina implementovala standardizované nástroje a procesy pro řízení operačního rizika, jako je sebehodnocení rizik a kontrol (Risk & Control Self-Assessment, „RCSA“), sběr dat o nastalých vnitřních ztrátách z operačního rizika (Loss Data Collection, „LDC“), monitorování externích událostí operačního rizika, klíčové indikátory rizik, scénářové analýzy a Issue Management, který je používán pro evidenci, monitoring a reporting identifikovaných rizik a nedostatků. Systém pro Issue Management je také používán pro monitoring příslušných akčních plánů, pokud byly přijaty, a je úzce spojen s procesem RCSA.

Pro zmírnění operačního rizika Skupina vytváří a udržuje plány kontinuity podnikání pro kritické situace a obnovení činnosti s cílem zajistit pokračování

obchodní činnosti na záložním pracovišti a plány pro obnovu činnosti pro klíčové IT aplikace.

Pro snižování operačního rizika Skupina dále používá následující metody:

- snížení rizika prostřednictvím zlepšení procesů, organizačních změn, zavedení limitů, klíčových indikátorů rizik nebo kontrol nebo použití technologií;
- převod rizika prostřednictvím outsourcingu;
- snížení dopadu rizika prostřednictvím pojištění (zejména u rizik s vysokým dopadem a nízkou frekvencí);
- vyhnutí se riziku ukončením činností, které ho vyvolávají.

Představenstvo Banky zejména schvaluje strukturu a rámec pro řízení operačního rizika a cíle Skupiny při řízení operačního rizika a rozhoduje o akceptaci významných rizik, pokud nejsou k dispozici žádné účinné prostředky k jejich zmírnění.

Výbor ORCO dohlíží na proces řízení operačního rizika ve Skupině. Zejména schvaluje metody, limity a klíčové indikátory rizika, monitoruje dodržování schválených limitů a klíčových indikátorů rizik a schvaluje zásadní změny v pojistném programu.

Oddělení Enterprise Risk Management v Risk Management Division Banky zejména vyvíjí a udržuje metodiky pro RCSA, LDC, klíčové indikátory rizik, outsourcing a pojištění. Dále zajišťuje měření operačního rizika pomocí LDC a klíčových indikátorů rizik a výstupy reportuje výboru ORCO.

V jednotlivých organizačních útvarech Banky jsou vytvořeny pozice koordinátorů operačního rizika, kteří spolupracují s oddělením Enterprise Risk Management v rámci procesu RCSA a Issue Managementu. Je-li to efektivní, je v rámci procesu LDC sběr specifických ztrátových událostí centralizovaně prováděn vybranými útvary.

Další důležité části řízení operačního rizika (compliance, kybernetická bezpečnost, kontinuita podnikání a právní riziko) jsou řízeny dalšími organizačními útvary, jak je popsáno níže.

5.5.1 Compliance riziko

Compliance rizikem se rozumí riziko právních nebo regulačních sankcí, významných finančních ztrát nebo ohrožení dobré pověsti v důsledku nesouladu činnosti se zákonnými či regulačními požadavky, pravidly nebo standardy příslušných samoregulujících se organizací.

Compliance Department Banky je nezávislá kontrolní funkce zodpovědná za monitoring souladu s právními

předpisy, regulačními požadavky a vnitřními předpisy. Dohlíží na implementaci aplikovatelných právních a regulačních předpisů a poskytuje všem zaměstnancům Skupiny školení v oblasti compliance. Compliance Department řídí Director Compliance, který je funkčně podřízen představenstvu Banky a organizačně Chief Executive Officerovi Banky.

Compliance riziko Skupiny je řízeno skrze požadovaný soulad všech podnikatelských aktivit s platnými vnitřními předpisy a monitoring souladu s těmito standardy. Skupina rovněž používá systém Issue Management pro sledování a řešení identifikovaných nedostatků v oblasti compliance.

Klíčové odpovědnosti Compliance Department zahrnují:

- řízení komunikace a interakce s regulátory, a to včetně řízení a monitoringu nápravných opatření k nálezům z regulačních dohlídek na dálku a na místě;
- zajištění a zaznamenávání komunikace společností ve Skupině s místními i mezinárodními regulátory a dohledovými orgány, zejména s ČNB, Finančním arbitrem, Úřadem pro ochranu osobních údajů, Národním úřadem pro kybernetickou a informační bezpečnost, Finančním analytickým úřadem nebo EBA, jako jednotné kontaktní místo Skupiny pro komunikaci se všemi regulátory;
- zajištění informovanosti Skupiny o nejnovějších legislativních a regulačních požadavcích prostřednictvím procesu identifikace a analýzy legislativních a regulačních změn, které budou mít významný dopad na společnosti ve Skupině, prostřednictvím „systému včasného varování v oblasti compliance“, včetně zahájení včasné implementace změn a jejich validace;
- zajištění souladu vnitřních předpisů Skupiny s platnými právními a regulačními předpisy a s ostatními vnitřními předpisy navzájem;
- zavedení, koordinaci a dohled nad předpisovou základnou Skupiny (viz příloha Seznam významných vnitřních předpisů);
- zajištění agendy v oblasti nevhodných plateb, protikorupčního programu, programu pro kontakt s konkurencí spolu s databází těchto kontaktů a programu konfliktů zájmů;
- provádění pravidelných a ad hoc compliance monitoringů a kontrol, včetně koordinace procesu nápravy zjištěných nedostatků a validace;
- koordinaci procesu nápravy zjištěných nedostatků a doporučení od finančních poradců a příslušných komunitních a neziskových organizací;
- podporu výkonu funkce ombudsmana pro klienty při řešení závažných stížností klientů;
- podporu výkonu funkce ombudsmana pro zaměstnance, zejména provozováním nezávislého a důvěrného informačního kanálu za účelem zajištění ochrany informátorů, kteří oznámí

potenciálně nelegální nebo neetické chování;

- činnost centrálního týmu zabývajícího se prevencí, detekcí, reportingem a strategií v oblasti praní špinavých peněz a financování terorismu;
- činnost centralizovaného týmu zajišťujícího program řízení rizika podvodů pokrývající interní i externí oblasti podvodů;
- dohled nad plněním požadavků v oblasti ochrany a zpracování osobních údajů.

Ve vykazovaném období Compliance Department koordinovalo zejména plnění plánu nápravných opatření vyplývajících z kontrol na místě ze strany ČNB, které byly zahájeny v roce 2021.

Tyto inspekce byly zaměřeny na:

1. oblast platebních služeb, investičních služeb a plnění vybraných oblastí v regulaci EMIR (kontrola na místě probíhala od března 2021 do srpna 2021);
2. oblast řízení úvěrového rizika fyzických osob nepodnikatelů a rizik spojených s úvěrovými činnostmi a výpočet kapitálového požadavku pro úvěrové riziko a regulační výkaznictví za úvěrové riziko (kontrola na místě probíhala od dubna 2021 do prosince 2021).

V průběhu roku 2022 pracovala Banka na splnění nápravných opatření vyplývajících z těchto inspekci. Plány nápravných opatření byly splněny ke dni 30. září 2022 a Compliance Department koordinovalo čtvrtletní předkládání informací ČNB o stavu plánů nápravných opatření.

Česká národní banka si od Banky rovněž vyžádala čtvrtletní reporting o stavu klíčových projektů souvisejících se zjištěními vyplývajících ze zákonného auditu AML/CTF za rok 2021 (vyžádaného ČNB a provedeného společností Deloitte Audit s.r.o.). Výsledkem AML/CTF auditu bylo pět zjištění. Vzhledem k tomu, že většina zjištění již byla napravena, pravidelná aktualizace pro ČNB se týká pouze dvou zbývajících zjištění.

Ve vykazovaném období nebylo zahájeno žádné správné řízení.

Ve výše uvedeném i ve všech podobných případech Banka zaujímá velmi aktivní roli ve spolupráci s ČNB jako hlavním regulačním orgánem.

5.5.2 Kybernetická bezpečnost

Hlavním cílem kybernetické bezpečnosti je ochrana informačních aktiv a zajištění jejich důvěrnosti, integrity a dostupnosti, stejně jako důvěryhodnosti informací na těchto aktivech uložených. Skupina si uvědomuje význam správně nedefinovaných a zavedených procesů kybernetické bezpečnosti a považuje je za

jednu z klíčových priorit. Kybernetická bezpečnost je zajištěna prostřednictvím množství bezpečnostních procesů a nástrojů pokrývajících všechny oblasti bezpečnosti od obecné ochrany externího a interního perimetru přes ochranu koncových stanic, správu identit a přístupů, prevenci ztráty/úniku dat a řízení zranitelností až po zvyšování povědomí zaměstnanců o významu informační bezpečnosti. Cílem je zajistit maximální pokrytí kybernetických rizik a ochranu aktiv a informací Skupiny, a to včetně klientských údajů.

V roce 2022 došlo k řadě významných událostí v oblasti kybernetické bezpečnosti. Především byla v prosinci 2021 objevena závažná zranitelnost při vzdáleném spouštění kódu v široce používané knihovně Apache Log4j (CVE-2021-44228), která způsobila znepokojení celého světa. Za účelem zmírnění této zranitelnosti zahájila MONETA rozsáhlou reakci na incident, která se zaměřila na nasazení kroků ke zmírnění a snížení rizika a záplatování postižené softwarové komponenty. Všechny provedené kroky byly nezávisle ověřeny renomovanou technologickou poradenskou firmou a následně nahlášeny Národnímu úřadu pro kybernetickou a informační bezpečnost („NÚKIB“).

Od října 2021 do dubna 2022 proběhlo tzv. „red team“ cvičení s pomocí externího partnera. Cílem tohoto cvičení bylo identifikovat potenciální slabá místa v IT prostředí Banky i fyzickém přístupu a otestovat odolnost zaměstnanců vůči sociálnímu inženýrství realistickou simulací útoku motivované a dobře financované skupiny, která by k dosažení svých cílů využila všechny dostupné techniky. Klíčová zjištění z tohoto cvičení byla zapracována do strategie kybernetické bezpečnosti Skupiny MONETA i do plánu základních iniciativ na období 2022–2023.

Ve druhé polovině roku 2022 byl ve spolupráci s externí poradenskou společností proveden 360stupňový interní audit kybernetické bezpečnosti. Tento audit se zaměřil především na vyhodnocení současné úrovně vyspělosti kybernetické bezpečnosti s cílem ověřit její schopnost zajistit ochranu před stávajícími hrozbami, zabezpečit obchodní operace, zabezpečit interní citlivé informace včetně údajů o zákaznících a přizpůsobit se turbulentně se vyvíjejícím scénářům kybernetických útoků. Kromě toho tento audit zahrnoval také přezkoumání souladu právních požadavků na systémy a procesy týkající se zákona o kybernetické bezpečnosti s aktuálním stavem ve Skupině. V neposlední řadě audit také zajistil dokončení nezávislého posouzení programu SWIFT Customer Security Program.

5.5.2.1 Strategie kybernetické bezpečnosti

Skupina vytvořila strategii kybernetické bezpečnosti, která je schválena představenstvem Banky. Strategie je každoročně revidována pro zajištění platnosti

a souladu nejen s IT a obchodní strategií, ale i s celkovou situací v bankovním sektoru a nejnovějšími trendy v oblasti kybernetické bezpečnosti. Poslední aktualizace je platná od října 2022. Strategie kybernetické bezpečnosti Skupiny je založena na následujících třech pilířích:

- governance;
- řízení rizik;
- řízení compliance.

Governance je kritickým prvkem strategie a hlavním stavebním blokem obrany, na kterém spočívá přístup ke kybernetické bezpečnosti. Stručná a konzistentní pravidla spolu s odpovědností definují jasné zásady a postupy, které musejí být dodržovány. Za účelem zvládnutí kybernetické bezpečnosti v celé šíři jsou rizika kybernetické bezpečnosti soustavně řízena pravidelnými činnostmi:

- specifikace bezpečnostních cílů;
- pravidelné i jednorázové posuzování rizik (včetně interních a externích auditů a kontrol);
- průběžná implementace nápravných opatření;
- monitorování a hodnocení účinnosti aplikovaných opatření;
- údržba a zlepšování procesu.

Oddělení Cyber Security je součástí oddělení Risk Management a sleduje a dosahuje stanovených strategických cílů pomocí:

- průběžného informování top managementu o přesném profilu rizik;
- pravidelných hodnocení rizik;
- vydávání bezpečnostních politik, směrnic a procedur;
- poradenství a kontroly při implementaci kontrol a opatření;
- monitoringu dodržování kontrol pomocí vhodných nástrojů;
- sledování nových hrozeb a bezpečnostních trendů;
- zajištění druhé linie obrany (IT útvary jsou první linií);
- spolupráce s ostatními útvary druhé linie obrany, s interními a externími auditory a s regulátory;
- efektivního řízení incidentů kybernetické bezpečnosti;
- zvyšování znalostí a povědomí o kybernetické bezpečnosti v rámci Skupiny.

5.5.2.2 Monitoring a řízení incidentů

Pro zajištění spolehlivosti, dostupnosti a bezpečnosti obchodních služeb ve stále složitějším IT prostředí je provoz IT a interní sítě nepřetržitě monitorován kvůli anomáliím se zvláštním důrazem na aktiva spadající pod zákon o kybernetické bezpečnosti. Systém pro management bezpečnostních informací a událostí (Security Information and Event Management, „SIEM“) zajišťuje okamžitou analýzu zachycených upozornění a nasbíraných záznamů a jeho provozní kapacity byly v roce 2021 významně rozšířeny, tak aby pokryly zvýšené

objemy přichozích dat souvisejících s kybernetickou bezpečností. Ten je v nepřetržitém režimu sledován Centrem bezpečnostních operací (Security Operations Center, „SOC“). Funkce systému byly následně v roce 2022 dále vylepšeny připojením dalších zdrojů protokolů vybraných aplikací. Upozornění a incidenty jsou šetřeny a vyřešeny oddělením Cyber Security a případně, pokud je to vhodné, eskalovány k incident manažerům. Oddělení Cyber Security sleduje incident v celé délce trvání a zajišťuje nejen jeho vyřešení, ale také sběr, vyhodnocení a vhodnou implementaci zjištěných poznatků z průběhu incidentu (tzv. lessons learned).

5.5.2.3 Ochrana koncových bodů a serverů

Zvláštní pozornost z hlediska pokrytí rizik spojených s kybernetickou bezpečností je věnována ochraně koncových bodů a serverů, protože tyto jsou často využívány jako hlavní vstupní body do společností z pohledu útočníka. Ochrana těchto zařízení je v rámci Skupiny zajištěna pomocí plnohodnotného EDR řešení (Endpoint Detection and Response). Pokročilé funkce tohoto řešení, založené nejen na tradičním skenování signatur, ale i na behaviorálních analýzách a threat intelligence (údajích o hrozbách), poskytují lepší ochranu proti pokročilým hrozbám, jako jsou polymorfní viry a ransomware.

5.5.2.4 Řízení zranitelností a penetrační testování

Řízení zranitelností a penetrační testování byly vždy nedílnou součástí bezpečnostní agendy. Rozsah skenování zranitelností, metodologie a používané nástroje jsou však neustále aktualizovány a optimalizovány, protože se stále objevují nové hrozby a zranitelnosti. Kromě toho jsou prováděny pravidelné i jednorázové kontrolní aktivity v oblasti řízení zranitelností, zajišťované spolehlivými a uznávanými partnery. Podobně je penetrační testování aplikací založeno na spolupráci s osvědčenými dodavateli, na využití moderních nástrojů a na přizpůsobení se nejnovějším technologiím a vývojovým konceptům. Celková ochrana aplikací byla posílena nasazením nového antivirového/antimalwarového řešení, které skenuje všechny soubory nahrané do aplikací Skupiny jejími klienty a dalšími třetími stranami (dodavateli, dealery, makléři atd.).

5.5.2.5 Řízení dodavatelů

Skupina vybírá externí zdroje důsledně podle strukturovaného a zdokumentovaného procesu, kterým hodnotí a dozoruje dodavatele a poskytovatele outsourcingu. Aby byla míra rizika snížena a bezpečnost dodavatele vyhodnocena, je do procesu přirozeně zapojeno několik divizí (zejména Risk, Legal, Compliance) za účelem definice správných smluvních požadavků a dohod. Smlouvy mezi Skupinou

a poskytovateli služeb souvisejících s informačními technologiemi vždy obsahují dohody zaměřené na zajištění bezpečnosti a ochrany svěřených údajů a tyto požadavky se vztahují i na další dílčí zpracovatele nebo třetí strany. Výkonnost poskytovatelů outsourcingu Skupiny je průběžně monitorována a přezkoumávána nejméně jednou ročně nebo v případě významných změn poskytované služby.

Skupina se snaží využít výhod cloudových služeb, které jsou vysoce bezpečné a schopné poskytovat škálovatelné, inovativní digitální platformy v bezpečném prostředí a které splňují požadavky organizací kladoucích na bezpečnost nejvyšší nároky. V oblasti cloudových služeb Banka velmi úzce spolupracuje s regulátory (ČNB a NÚKIB) i s poskytovateli cloudových služeb, aby nepřekročila hranice regulatorních omezení.

5.5.2.6 Soukromí a zabezpečení dat

Vbankovníctví jsou důvěra a zachování tajemství naprosto klíčové. Skupina usiluje o maximální ochranu dat ve svém držení, a to zejména údajů o klientech. Skupina dodržuje a vynucuje princip „need to know“ (přístup k informacím je omezen na ty, které jsou nezbytné k výkonu pracovní činnosti) a nastavila příslušné procesy zaměřené na soukromí a zabezpečení dat.

Zabezpečení dat je řízeno obecnou politikou informační bezpečnosti platnou v celé Skupině, která je dále rozpracována do dalších vnitřních předpisů, pokynů a postupů pokrývajících všechny procesy Skupiny. Je vynucována klasifikace uložených dat. Data klasifikovaná jako Důvěrná nebo Tajná jsou povinně šifrována při uložení i při přenosu po síti.

Zvláštní pozornost je věnována osobním a citlivým osobním údajům. Protože Skupina podniká v EU, musí bez výjimek splňovat podmínky GDPR, a tedy splňovat přísné požadavky této normy na zabezpečení, nakládání a správu osobních údajů. Třetí strany, se kterými jsou data sdílena, jsou hodnoceny v rámci procesu řízení dodavatelů (5.5.2.5) a k dosažení odpovídající úrovně ochrany dat jsou s nimi uzavírány dohody o ochraně osobních údajů a mlčenlivosti.

Data uložená na koncových zařízeních, zejména odcizených nebo ztracených, byla vždy lákavým cílem pro útočníky hledající hodnotná data. Aby Skupina splnila požadavky pro compliance a zabránila zcizení osobních nebo citlivých informací, používá silnou sestavu technologií, která zajišťuje:

- silnou kontrolu přístupu a šifrování dat;
- šifrování certifikovanou technologií;
- podporu prostředí se zařízeními zaměstnavatele i zaměstnanců (tzv. „bring your own device“).

Pro další zajištění compliance, soukromí a ochrany duševního vlastnictví je v celé Skupině nasazeno přední řešení pro ochranu před ztrátou informací („Data Loss Prevention“, „DLP“). Přístup k DLP nástrojům je zaznamenáván a přísně omezen na autorizované zaměstnance oddělení Cyber Security a zaměstnance Compliance Department zajišťující řízení rizika podvodů. DLP řešení chrání aktiva Skupiny před neoprávněným užitím cenných firemních dat interními uživateli mnoha způsoby, včetně filtrování na základě hardware a obsahu a blokace přístupu k jakýmkoliv důvěrným datům na jakémkoliv vyměnitelném úložném zařízení (např. USB zařízení). Jakákoli podezřelá aktivita související s možným únikem dat je důkladně prošetřena, a pokud se únik dat prokáže, jsou podniknuta příslušná opatření v těsné součinnosti s Compliance Department, včetně informování subjektů dat zúčastněných stran a regulatorních orgánů.

5.5.2.7 Školení a uživatelská znalost

Vzhledem k tomu, že člověk je v kybernetické bezpečnosti nejslabší článek, Skupina vytvořila důkladné tréninkové programy, které mají za úkol zvyšovat povědomí o informační bezpečnosti a pomáhat uživatelům i klientům udržet si přehled, vyznat se a uspět v digitálním prostředí, činit informovaná rozhodnutí a úspěšně rozeznat různé bezpečnostní hrozby a reagovat na ně.

Program povědomí o kybernetické bezpečnosti v MONETA se skládá z několika částí, včetně článků distribuovaných prostřednictvím intranetu a e-mailu, čtvrtletních e-learningových kurzů a využití obrazovek (digital signage) v centrálách a na pobočkách. Všichni nově přijatí zaměstnanci musí navíc absolvovat speciální úvodní kurz v oblasti informační bezpečnosti. Silná kultura a morálka organizace, podpořená silným programem pro vzdělávání v oblasti kybernetické bezpečnosti a spojená s týmovou prací, spoluprací a loajalitou, společně vytváří velmi silné bezpečnostní opatření.

Skupina také využívá speciální platformu pro zvyšování povědomí o kybernetické bezpečnosti, která prostřednictvím simulačních phishingových kampaní pomáhá uživatelům udržovat povědomí o nebezpečí phishingu a statisticky vyhodnocuje výsledky a skóre rizika na základě mnoha kritérií. Díky tomu může Skupina upravovat své programy zvyšování povědomí o bezpečnosti a celkovou úroveň uplatňovaných ochranných opatření na základě tvrdých dat.

5.5.2.8 Zpravodajství o kybernetických hrozbách (Cyber Threat Intelligence)

Za účelem dalšího posílení schopností Skupiny MONETA v oblasti kybernetické bezpečnosti a řízení rizik a zlepšení reakce na události v oblasti kybernetické bezpečnosti navázala MONETA partnerství

s dodavatelem zpravodajství o kybernetických hrozbách. Zpravodajství o kybernetických hrozbách umožňuje Skupině MONETA předcházet rizikům kybernetické bezpečnosti, zmírňovat je nebo na ně rychle reagovat (a to dokonce ještě před jejich výskytem nebo ve velmi raných fázích). MONETA tak může proaktivně bránit svá aktiva a aktiva svých zákazníků (např. přihlašovací údaje do Internet Banky, bankovní karty atd.) díky tomu, že udržuje aktuální informace o obrovském množství hrozeb, včetně jejich metod, zranitelností, cílů a aktérů.

Toto partnerství navíc umožňuje Skupině MONETA sledovat veřejné i neveřejné internetové zdroje a upozorňovat na přímé ohrožení Skupiny a jejích klientů. V letech 2020 a 2021 mohla Skupina vyhledávat kompromitované nebo odcizené informace o svých klientech, které prodávali kybernetičtí zločinci na nelegálních webových tržištích. Získané informace zahrnovaly odcizené přihlašovací údaje do internetového bankovníctví nebo podrobnosti o platební kartě, které útočníci získali od zranitelné třetí strany nebo pomocí malwaru přítomného v zařízeních klienta (počítače, smartphony). Díky tomuto monitorování dokázala Skupina varovat dotčené klienty, poskytnout doporučení a včas zabránit možné podvodné činnosti.

5.5.3 Kontinuita podnikání

Hlavním cílem řízení kontinuity podnikání je zajistit co nejmenší dopad na obchodní aktivity Skupiny v případě mimořádné situace s ohledem na bezpečnost a zdraví zaměstnanců při dodržení povinností vyplývajících z právních a regulatorních požadavků.

Proces řízení kontinuity podnikání standardně zahrnuje posouzení rizik – rozhodnutí o rozdělení na kritické a nekritické procesy, analýzu dopadů na podnikání a plány kontinuity podnikání pro kritické procesy, školení a testování. Skupina vytvořila plány kontinuity podnikání u všech kritických procesů. Tyto plány Skupina pravidelně testuje a přezkoumává a vyhodnocuje jejich přiměřenost.

Během posledních pěti let nenastal v rámci Skupiny (včetně Stavební spořitelny) žádný incident vedoucí k významnému narušení činností Skupiny a jejích obchodních aktivit.

5.5.4 Právní rizika

Řízení právního rizika spočívá v minimalizaci nejistoty související s výkladem a vymáháním aplikovatelného práva, smluv a regulace. Mezi hlavní úkoly právníků Skupiny patřila v roce 2022, vyjma běžné smluvní, regulatorní a korpórační agendy, péče o retailovou a komerční smluvní dokumentaci, a to jak s ohledem na obchodní strategii a potřeby obchodních útvarů

Skupiny, tak ve vztahu k nově implementovaným právním předpisům. Skupina dlouhodobě monitoruje právní spory a vytváří finanční rezervu na odhadovou částku v případě zvýšené pravděpodobnosti odlivu hotovosti.

5.5.5 Právní spory

Skupina se neúčastní žádných významných právních sporů.

5.6 RIZIKO MODELŮ

Riziko modelů je definováno jako potenciální ztráta nebo jiný negativní dopad, které mohou vzniknout v důsledku rozhodnutí učiněných na základě výsledků chybného modelu nebo nesprávného užití výstupů modelu a/nebo reportů (vzhledem k chybám ve vývoji, zavádění nebo využívání modelu).

Skupina řídí riziko modelů především správným nastavením procesů a kontrol v jednotlivých fázích životního cyklu modelu, zejména stanovením požadavků a standardů pro:

- stanovení kategorie významnosti modelu (tzv. Tier);
- dokumentaci modelů;
- validaci modelů;
- schvalování modelů;
- monitorování výkonnosti modelů.

Významnost modelu (tzv. Tier) je určena zejména v návaznosti na velikost expozice kryté modelem, komplexitu modelu a další aspekty modelu. Tier

modelu je určující pro hloubku modelové dokumentace a validace a pro schvalovací pravomoci.

ERMC odpovídá za celkové nastavení procesu řízení rizika modelů ve Skupině a jeho pravomoci zahrnují zejména schvalování metodiky pro kategorizaci významnosti (tzv. Tiering) modelů a schvalování užití nejvýznamnějších modelů. Model Risk Oversight Committee monitoruje soulad s pravidly pro řízení rizika modelů a výkonnost modelů a předkládá pravidelné reporty ERMC.

5.7 RIZIKO NADMĚRNÉ PÁKY

Rizikem nadměrné páky se rozumí riziko vyplývající ze zranitelnosti z důvodu páky nebo podmíněných pák, jež mohou vyžadovat nezamýšlenou korekci obchodního plánu, včetně prodeje aktiv v tísni, který by mohl vést ke ztrátám či úpravám ocenění zbývajících aktiv.

Skupina řídí riziko nadměrné páky stanovením limitů na regulatorní páku a jejich dodržováním. Limity jsou stanoveny pro Banku a Stavební spořitelnu na individuálním základě a pro Banku rovněž na konsolidovaném základě a jsou měřeny na měsíčním základě. K 31. prosinci 2022 byl pákový poměr Banky na konsolidovaném základě 6,7 % (k 31. prosinci 2021 6,6 %). CRR 2 zavedla povinnost dodržovat pákový poměr ve výši 3 % od června 2021.

A man and a woman are smiling and looking towards the camera. They are standing in front of several colorful sleeping bags (blue, red, yellow, orange) that are hanging vertically. The man is on the left, wearing glasses and a black shirt. The woman is on the right, also wearing glasses and a black shirt. The background is a bright green wall.

Eva Hrstková a David Pařízek

KWAK

Liberec | Liberecký kraj

Prosperujeme s Monetou

Zakladatelka značky Outdoor KWAK Eva Hrstková pokračuje v padesátileté tradici výroby spacáků na míru v Liberci. Původně vedla firmu sama, a když už přemýšlela, že pověsí podnikání na hřebík a vrátí se k původní profesi učitelky, narazil na její precizní práci David Pařízek a nabídl jí partnerství. Precizní krejčovské řemeslo spojili s jedinečným nanomateriálem a jejich spacáky nejenže neprofouknou, ale také nepromoknou a krásně hřejí, protože obsahují nejjemnější husí prachové peří. Dnes řídí firmu oba společně. Je nám ctí být u toho!

6. UDRŽITELNOST VE SKUPINĚ MONETA

I v roce 2022 pokračovala MONETA v dalším rozvoji a rozšiřování svých aktivit v oblasti udržitelnosti. Strategie ESG, kterou MONETA zveřejnila na konci října 2021, byla pilířem pro iniciativy a projekty, kterým se Skupina věnovala v rámci celého ložského roku. Mezi stěžejní oblasti patřilo rozšíření reportingu a připojení se k TCFD (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures). Významným krokem je také zapojení Skupiny MONETA do nových ESG ratingů, mezi které patří například ISS, S&P a FTSE4Good. Obdržená ratingová hodnocení Skupiny odráží snahu neustále posouvat úroveň přístupu k udržitelnosti a zároveň svědčí o propojení s obchodní strategií Skupiny.

ESG strategie je dostupná na stránkách Skupiny MONETA <https://esg.moneta.cz/> a představuje její hlavní zásady a přístup v oblastech ochrany životního prostředí, sociální odpovědnosti a správy společnosti (ESG), a to jak v samotné Bance, tak ve všech jejích dceřiných společnostech. V roce 2022 MONETA rozvíjela své aktivity zaměřené na jedenáct cílů udržitelného rozvoje (SDG), které jsou nejrelevantnější v kontextu její celkové strategie a také jsou v souladu s jejím pohledem na udržitelnost.

Dlouhodobým cílem Skupiny MONETA je zohledňovat dopad ESG na její podnikání a přispívat k udržitelnému růstu. MONETA vnímá udržitelnost jako základní pilíř své celkové strategie. Z tohoto důvodu – a v návaznosti na zveřejnění své ESG strategie a detailnějšího přístupu k otázce udržitelnosti – vydává Skupina MONETA souběžně s touto výroční finanční zprávou za rok 2022 i komplexní a detailní zprávu o udržitelnosti Skupiny MONETA za rok 2022 jako samostatný dokument. Zpráva o udržitelnosti Skupiny MONETA za rok 2022 je dostupná na stránkách ESG Skupiny MONETA <https://esg.moneta.cz/>. Zpráva o udržitelnosti obsahuje všechny nefinanční informace o životním prostředí, sociálních a zaměstnaneckých otázkách, respektování lidských práv a boji proti korupci, jak požaduje zákon o účetnictví č. 563/1991 Sb., paragraf 32g a také informace v souladu s nařízením (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic (nařízení EU o taxonomii).

6.1 VZTAH K ŽIVOTNÍMU PROSTŘEDÍ A KOMUNITĚ

MONETA se chová zodpovědně k životnímu prostředí a podporuje v takovém chování i okolí, ve kterém podniká. Veškeré aktivity Skupiny MONETA jsou v souladu s platnými zákony na ochranu životního

prostředí. Z tohoto důvodu již od roku 2016 pravidelně měří svou uhlíkovou stopu a podniká systematické kroky k jejímu snižování. Od prvního měření se podařilo snížit přímé emise oxidu uhličitého o více než 76,3 %. U celkových emisí, tedy Scope 1–3, docílila MONETA poklesu o více než 49,1 % (bez zahrnutí uhlíkové stopy související s portfoliem komerčních úvěrů). To vše se podařilo díky stále se zvyšujícímu podílu elektromobilů ve firemní flotile, která je dnes jednou z největších v České republice, i díky využívání výhradně zelené energie na centrálách i všech pobočkách Skupiny. Ve Scope 3 měly hlavní podíl na snížení emisí nakupované produkty a služby a emise z odpadů. V roce 2022 byl výpočet uhlíkové stopy opět certifikován dle ISO 14064-1:2018 a dle programu organizace CDP získala MONETA hodnocení na úrovni „B“¹. MONETA v roce 2022 vůbec poprvé spočítala uhlíkovou stopu svého komerčního úvěrového portfolia s cílem snížit dopad tohoto portfolia na svou celkovou uhlíkovou stopu.

Skupina dlouhodobě podporuje inovativní environmentální řešení, jako jsou bioplynové stanice v programu CZ-Biom. I v roce 2022 byla MONETA významným partnerem České zemědělské univerzity, především na projektu Chytrá krajina 2030+. Na rozvoj inovací v rámci tohoto projektu, který zkoumá klimatické podmínky po roce 2030 a jejich vliv na změnu krajiny, věnovala v roce 2022 MONETA 5,5 milionu korun.

Environmentálně zaměřené projekty podporuje Skupina i prostřednictvím Grantového programu podpory potřebných. Ten již od roku 1996 poskytuje finanční podporu projektům neziskových organizací pomáhajících znevýhodněným dětem, dospělým a seniorům a orientovaných na ochranu životního prostředí. V roce 2022 podpořila 78 projektů neziskových organizací. Mezi ně rozdělila dohromady více než 5,7 milionu korun. Neziskovým organizacím pomáhají zaměstnanci i v rámci svých dvou dobrovolnických dní, které mohou využít. V roce 2022 této možnosti využilo celkem 315 zaměstnanců a celkem odpracovali 2 515 hodin (380 dobrovolnických dnů) ve 31 organizacích. Zaměstnanci Skupiny rovněž organizovali sbírky, kterými pomohli nejen vybraným organizacím, ale také například uprchlíkům před válečným konfliktem na Ukrajině nebo kolegům v těžké životní situaci. Těmto kolegům poskytuje podporu i MONETA prostřednictvím Sociálního a matchingového fondu, ze kterého získali tři zaměstnanci v roce 2022 podporu celkem 220 000 Kč.

MONETA spolupracuje i s dalšími organizacemi, jejichž zaměření je v souladu se strategií Skupiny

1 Zdroj: <https://www.cdp.net/en/responses?utf8=%E2%9C%93&queries%5Bname%5D=MONETA+MONEY+BANK>.

v oblasti environmentální a sociální odpovědnosti i odpovědnosti řízení společnosti a transparentnosti. Mezi tyto významné partnery patří Knihovna Václava Havla, organizace Post Bellum, Nadační fond Reportér – Ústav pro nezávislou žurnalistiku, Nadace rozvoje občanské společnosti nebo organizace Cesta za snem a Mezinárodní cena vévody z Edinburghu.

6.2 POLITIKA ROZMANITOSTI

MONETA podporuje a uplatňuje politiku rozmanitosti, jejímž výsledkem je správné a vyvážené nastavení skladby osob v řídicích orgánech Banky, což je jedna z priorit správy a řízení společnosti.

Mezi aktivity dozorčí rady patří mimo jiné zajištění a pravidelné přezkoumávání struktury a složení představenstva a dozorčí rady tak, aby reflektovalo potřeby Banky z hlediska manažerské způsobilosti, tj. aby odráželo profesionální zkušenosti, technické znalosti, manažerské dovednosti a další požadavky spolu s genderovou vyvážeností jejich složení.

Tyto aktivity dozorčí rady zajišťuje výbor pro jmenování, jehož pravomoci a pravidla jednání určuje Statut výboru pro jmenování a jsou podrobně popsány v kapitole 4 „Správa společnosti“, v části 4.11.1.1 „Výbor pro jmenování“.

Již v roce 2020 přijala Skupina politiku diverzity, rovnosti a inkluze a připojila se k Chartě diverzity, čímž potvrdila svůj dlouhodobý závazek k rovnému přístupu k zaměstnancům a jejich jedinečnosti. Za tímto účelem vznikl ve Skupině MONETA výbor s názvem MON FAIR, který se zabývá otázkami diverzity, inkluze a genderové rovnosti. MON FAIR je poradním orgánem představenstva Skupiny a jeho cílem je prosazovat opatření, která povedou ke snižování nerovností napříč celou Skupinou MONETA. Opatření a změny přijaté na základě aktivit členů MON FAIR přispívají ke zvýšení spokojenosti zaměstnanců.

Výsledkem práce výboru MON FAIR je i nová politika diverzity, rovnosti a inkluze², zveřejněná v červenci 2022², jež popisuje principy a zásady v této oblasti, ke kterým se Skupina MONETA zavázala a uvádí je při své činnosti do praxe.

Aktivity iniciativy v oblasti inkluze s názvem MON STEP, která byla založena v září 2021 a je zaměřená na pomoc hendikepovaným pracovníkům a na jejich začlenění, pokračovaly i v roce 2022. Zvyšování povědomí a boření bariér v komunikaci s hendikepovanými, či práce s manažery, kteří vedou hendikepované zaměstnance, mají za cíl pomoci Skupině MONETA zvýšit podíl

zaměstnanců se zdravotním znevýhodněním na 3,5 % v roce 2025. Ke konci roku 2022 činil podíl těchto zaměstnanců 1,46 %.

Novým pilířem politiky rozmanitosti jsou aktivity pod názvem MON CARE, které mají za cíl vzájemné inspirování generací. V rámci aktivit tzv. „age management“ se navzájem propojují juniorní kolegyně a kolegové se zaměstnanci ve vyšším produktivním věku. Pozornost se věnuje také neformálně pečujícím zaměstnancům. V květnu 2022 se mohli zúčastnit odborného semináře, kde se dozvěděli praktické informace o finanční či sociální podpoře a možnostech právní podpory při péči o osobu blízkou.

V květnu 2022 zahájila MONETA již druhý ročník rozvojového programu pro ženy v manažerských rolích, jehož cílem je jak podpora současných manažerek v jejich roli, tak i těch zaměstnankyň, které se na manažerskou pozici připravují. Tento program má pomoci navýšit počet žen zastoupených v manažerských rolích. Ve svých střednědobých cílech udržitelnosti si MONETA klade za cíl dosáhnout do konce roku 2026 50% podílu žen v manažerských pozicích a 35% podílu žen ve výkonných pozicích Skupiny. Tímto přístupem by se MONETA přiblížila splnění požadavků definovaných směrnicí (EU) 2022/2381 o zlepšení genderové vyváženosti („Women on Boards“) schválenou Evropským parlamentem a Radou v listopadu 2022.

Dne 13. července 2022 se MONETA stala signatářem Women’s Empowerment Principles, které definují soubor zásad, jak prosazovat rovnost pohlaví a posílení postavení žen na trhu práce.

V rámci podpory LGBTQ+ vyjádřila MONETA v říjnu 2022 svou veřejnou podporu iniciativě Jsme fér, která se snaží prosadit, aby páry stejného pohlaví mohly v Česku uzavírat manželství.

MONETA obdržela v srpnu 2022 Zlatý certifikát indexu diverzity pro rok 2021 od Byznysu pro společnost za to, že zavedla rovné podmínky pro čerpání dovolené pro všechny zaměstnance bez ohledu na sexuální orientaci, že podporuje návrat z rodičovské dovolené a že nastavila strategii v oblasti diverzity a inkluze.

MONETA byla i v roce 2022 zařazena do Indexu genderové rovnosti společnosti Bloomberg (Bloomberg’s Gender-Equality Index). Do tohoto indexu byla MONETA zařazena jako první česká společnost již v roce 2019 a průběžně se jí daří snižovat rozdíl v odměňování mužů a žen, vyjádřený ukazatelem „pay-gap“. Na základě hodnocení za rok 2022, které MONETA obdržela v lednu 2023, vykázala pay-gap ve výši 1,98 %, což je výrazné zlepšení oproti 2,79 % z roku 2021.

² Dokument je dostupný na <https://investors.moneta.cz/documents/12270853/20121822/mmb-diversity-equity-inclusion-policy-2022-en.pdf>.

6.3 UDRŽITELNOST VE VZTAHU KE KLIENTŮM A DODAVATELŮM

Při veškerých svých aktivitách dbá MONETA nejen na spokojenost zaměstnanců, ale také na spokojenost svých klientů. Zpětnou vazbu získává především prostřednictvím oceňované aplikace feedTrack. Díky analýze této zpětné vazby je možné se efektivně zaměřit na potenciální slabá místa a neustále vylepšování služeb. V případě potřeby je klientům k dispozici ombudsman pro klienty a také Nadace MONETA Clementia, která od svého založení v dubnu 2021 pomohla 43 klientům a rozhodla o odpuštění dluhů v hodnotě 14,9 milionu Kč. Samozřejmostí je pro Skupinu MONETA odpovědný marketing, zodpovědné nakládání s daty klientů a vysoký standard kybernetické bezpečnosti. Celkově vstřícný přístup ke klientům se pak odráží nejen v nastavování produktů a služeb, ale i v odstraňování bariér z poboček a aplikací.

Dlouhodobě dává MONETA přednost spolupráci s lokálními dodavateli, pokud je to z povahy nakupovaných produktů a služeb možné. Od všech dodavatelů vyžaduje i odpovědné chování, kdy základem je dodržování Etického kodexu pro dodavatele Skupiny MONETA. Informace o postoji dodavatele v oblasti udržitelnosti získává prostřednictvím komplexního ESG dotazníku. Důraz klade zejména na informace o přístupu k měření uhlíkové stopy dodavatele, ale také o celkové strategii v oblasti snižování produkce emisí. Vyhodnocení dotazníků z oblasti ESG se stala důležitou součástí procesu výběru dodavatelů ve Skupině MONETA.

Dozorčí rada



Jana Výbošťoková
členka dozorčí rady



Klára Escobar
členka dozorčí rady



Zuzana Filipová
členka dozorčí rady



Miroslav Singer
místopředseda dozorčí rady



Gabriel Eichler
předseda dozorčí rady



Michal Petřman
člen dozorčí rady



Tomáš Pardubický
člen dozorčí rady



Denis A. Hall
člen dozorčí rady



Clare Ronald Clarke
člen dozorčí rady

7. VYJÁDŘENÍ DOZORČÍ RADY

Dozorčí rada v průběhu roku 2022 splnila veškeré úkoly, které jí náleží ze zákona, stanov a vnitřních předpisů, i dohlížela na to, jak představenstvo vykonává svou působnost. Také kontrolovala účetní záznamy a jiné finanční dokumenty a zjišťovala efektivnost řídicího a kontrolního systému, kterou pravidelně vyhodnocovala.

Po přezkoumání řádné konsolidované i individuální účetní závěrky za rok 2022 dozorčí rada konstatuje, že účetní záznamy a evidence byly vedeny průkazným způsobem a v souladu s právními předpisy upravujícími vedení účetnictví bank. Účetní výkazy sestavené na základě těchto účetních záznamů podávají věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace MONETA Money Bank, a.s., i celé Skupiny.

Za rok 2022 vykazala MONETA Money Bank, a.s., dle řádné konsolidované účetní závěrky čistý zisk ve výši 5 186 829 649,66 Kč a dle řádné individuální účetní závěrky čistý zisk ve výši 4 687 016 629,25 Kč. Dozorčí rada doporučuje valné hromadě schválení řádné konsolidované i individuální účetní závěrky.

Dozorčí rada dále přezkoumala návrh představenstva a doporučuje valné hromadě, aby schválila rozdělení zisku za účetní období po zdanění za rok 2022 dle řádné individuální účetní závěrky MONETA Money Bank,

a.s., za rok 2022 v celkové výši 4 687 016 629,25 Kč následovně:

- (i) 4 088 000 000,00 Kč bude rozděleno mezi akcionáře jako podíl na zisku (dividenda); a
- (ii) 599 016 629,25 Kč bude převedeno na účet nerozděleného zisku z minulých let.

Podíl na zisku k rozdělení mezi akcionáře (dividenda) činí v přepočtu na jednu akcii 8 Kč.

V Praze dne 21. března 2023

Za dozorčí radu:



Gabriel Eichler
Předseda dozorčí rady
MONETA Money Bank, a.s.

Představenstvo

Carl Normann Vökt, místopředseda představenstva a Chief Risk Officer / Klára Starková, členka představenstva a Chief Operating Officer / Tomáš Spurný, předseda představenstva a Chief Executive Officer / Jan Novotný, člen představenstva a Chief Commercial Banking Officer / Jan Friček, člen představenstva a Chief Financial Officer



8. PROHLÁŠENÍ VEDENÍ

Podle našeho nejlepšího vědomí podává tato výroční finanční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Banky a Skupiny za rok 2022 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Banky a Skupiny.

V Praze dne 20. března 2023



Tomáš Spurný
Předseda představenstva a CEO
MONETA Money Bank, a.s.



Jan Friček
Člen představenstva a CFO
MONETA Money Bank, a.s.



Jiří Syrový

Duran Grill

Hradec Králové | Královéhradecký kraj

Prosperujeme s Monetou

Původně lákali hosty do polí za Hradcem Králové na grilovaná kolena, žebra a kuřata, záhy však nabídku rozšířili o vybranější gastronomii a dnes provozují i cateringovou firmu. „Dbal jsem vždycky na to, abychom vařili z čerstvých surovin a aby jídlo odcházelo z kuchyně vařící. Dodnes považuji za jeden z největších zázraků, když dostanu na stůl talíř s jídlem, ze kterého se kouří,“ říká majitel vyhlášeného hradeckého podniku Restaurant Grill Duran Jiří Syrový. On sám takové zázraky servíruje denně. Je nám ctí být u toho!

9. FINANČNÍ ČÁST

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

„NÍŽE UVEDENÁ ZPRÁVA PŘEDSTAVUJE ZPRÁVU AUDITORA,
KTERÁ SE VZTAHUJE POUZE A VÝHRADNĚ K OFICIÁLNÍ VÝROČNÍ
FINANČNÍ ZPRÁVĚ SESTAVENÉ VE FORMÁTU XHTML.“

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro akcionáře společnosti MONETA Money Bank, a.s.

Se sídlem: Vyskočilova 1442/1b, Michle, 140 00 Praha 4

Zpráva auditora ke konsolidované a individuální účetní závěrce

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti MONETA Money Bank, a.s. a jejích dceřiných společností (dále také „skupina“) a individuální účetní závěrky společnosti MONETA Money Bank, a.s. (dále také „společnost“) sestavených na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví upravených právem Evropských společenství.

Konsolidovaná účetní závěrka se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2022, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření, konsolidovaného výkazu o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace („konsolidovaná účetní závěrka“).

Individuální účetní závěrka se skládá z individuálního výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2022, individuálního výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření, individuálního výkazu o změnách vlastního kapitálu a individuálního výkazu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této individuální účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace („individuální účetní závěrka“).

Podle našeho názoru:

- Přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice skupiny k 31. prosinci 2022 a její konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.
- Přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti k 31. prosinci 2022 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.

Základ pro výrok

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

Hlavní záležitosti auditu

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

Hlavní záležitost auditu	Způsob řešení
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám	
<p>K 31. prosinci 2022 činila hrubá výše úvěrů a pohledávek za klienty (dále jen „úvěry“) 273 860 milionů Kč za skupinu a 255 304 milionů Kč za společnost, k nimž byly vytvořeny opravné položky k úvěrům za klienty (dále jen „opravné položky“) ve výši 5 108 milionů Kč za skupinu a 4 662 milionů Kč za společnost.</p>	<p>Na základě našeho posouzení rizika a znalosti odvětví jsme prověřili opravné položky a posoudili aplikovanou metodologii i použité předpoklady výpočtu opravných položek. Ve spolupráci s našimi specialisty jsme opětovně provedli výpočet opravných položek.</p>
<p>Opravné položky se stanovují pomocí statistických modelů, s výjimkou nevýkonných komerčních provozních a investičních úvěrů (stupeň 3), pro které se opravné položky stanovují na individuální bázi pomocí diskontovaných peněžních toků.</p>	<p>Testovali jsme návrh a provozní účinnost vybraných klíčových vnitřních kontrol, jež vedení Banky zavedlo k posouzení znehodnocení a vykázání opravných položek. Spomocí IT specialistů jsme testovali IT kontroly týkající se přístupových práv a řízení změn příslušných IT aplikací.</p>
<p>Stanovení výše opravných položek k úvěrům se považuje za hlavní záležitost auditu vzhledem k míře úsudku, jež muselo vedení učinit, především v souvislosti s identifikováním znehodnocení pohledávek a vyčíslení znehodnocení úvěrů.</p>	<p>Předpoklady použité v rámci modelů očekávaných úvěrových ztrát a předpoklady použité pro management overlays.</p>
<p>Vzhledem k aktuálně pozorovaným makroekonomickým rizikům a dopadům zhoršené geopolitické situace přetrvává míra nejistoty a míra subjektivity úsudků vedení ve vztahu k účetnímu výkaznictví pro rok 2022. Skupina se rozhodla implementovat management overlay nad rámec modelového přístupu s cílem kompenzovat nedostatečnou míru sensitivity ECL modelu vůči rizikům souvisejícím s prostředím vysoké</p>	<p>Ve spolupráci s našimi specialisty jsme posoudili metodologii modelů, interní validační zprávy a výsledky zpětného testování u vybraných interních modelů. Posoudili jsme, zda modelové předpoklady zohlednily veškerá relevantní rizika a zda byly vhodné s ohledem na historickou zkušenost i budoucí vyhlídky, ekonomické prostředí, situaci klientů, jakož i naši vlastní znalost postupů používaných ostatními bankami obdobného charakteru. Na vybraném vzorku jsme posoudili přiměřenost rizikových parametrů</p>

Hlavní záležitost auditu	Způsob řešení
<p>inflace a vysokých úrokových sazeb.</p> <p>Mezi nejvýznamnější úsudky uplatněné při stanovování opravných položek patří:</p>	<p>použitých při výpočtu opravných položek. Na vybraném vzorku jsme provedli výpočet parametrů rizik, dále jsme provedli analytické testy věcné správnosti.</p>
<ul style="list-style-type: none"> • předpoklady použité ve statistických modelech očekávaných úvěrových ztrát, jako je např. pravděpodobnost selhání, míra výtěžnosti a makroekonomické faktory zohledněné v informacích o budoucím vývoji a předpoklady použité pro management overlays, • včasná identifikace expozic s významným zvýšením úvěrového rizika (stupeň 2) a expozic s úvěrovým znehodnocením (stupeň 3) v kontextu pozorovaných makroekonomických rizik a dopadů zhoršené geopolitické situace, • ocenění zajištění a očekávaných budoucích peněžních toků u samostatně posuzovaných expozic s úvěrovým znehodnocením. 	<p>S ohledem na volatilitu ekonomických scénářů způsobenou současnou geopolitickou situací a aktuálně pozorovaných makroekonomických rizik jsme posoudili, zda makroekonomické a jiné parametry použité ve statistických modelech očekávaných úvěrových ztrát věrně odrážejí očekávanou budoucí míru selhání a vymahatelnost úvěrů v budoucnu. Posoudili jsme předpoklady a výpočet opravných položek ve formě management overlay.</p> <p><u>Identifikace expozic s významným zvýšením úvěrového rizika a znehodnocených úvěrů</u></p> <p>Testovali jsme systémové a manuální kontroly nad včasnou kategorizací úvěrů do příslušného stupně.</p>
<p>Vedení poskytlo další informace týkající se znehodnocení úvěrů v kapitolách 5.7.10, 16, 23 a 44.2 konsolidované účetní závěrky a v kapitolách 5.6.10, 16, 23 a 45.2 individuální účetní závěrky.</p>	<p>Ve spolupráci s našimi specialisty jsme posoudili předpoklady v modelech použitých pro zařazování do jednotlivých stupňů a provedli jsme přepočtení zařazování do jednotlivých stupňů na úrovni portfolia.</p>
<p>Vedení poskytlo další informace týkající se současné geopolitické situace a makroekonomických rizik spojených s prostředím vysoké inflace a vysokých úrokových sazeb (možná korekce realitních cen, kreditní riziko spojené s nárůstem úrokových sazeb při refinanci, nárůst cen stavebních prací a nárůst cen životních nákladů) na portfolio úvěrů v kapitole 5.7.10, 16 a kapitole 44.2. konsolidované účetní závěrky a v kapitolách 5.6.10, 16 a 45.2. individuální účetní závěrky.</p>	<p>Posoudili jsme přístup přiřazování do stupňů a vykazování ztrát z modifikací uplatněných Bankou u úvěrových pohledávek za klienty s odloženými splátkami v souvislosti s vládními a nevládními opatřeními pro zmírnění negativních dopadů současné makroekonomické a geopolitické situace.</p> <p>Testovali jsme vzorek úvěrů a pohledávek (včetně úvěrů, které vedení nekategorizovalo na stupni 3, a konkrétních odvětví, která byla nejvíce ovlivněna současnou makroekonomickou a geopolitickou situací), abychom provedli vlastní posouzení, zda došlo ke snížení hodnoty a zda bylo snížení hodnoty včas identifikováno.</p>
	<p><u>Opravné položky ke znehodnoceným úvěrům posuzovaným samostatně</u></p>
	<p>Testovali jsme kontroly týkající se pravidelného posuzování a schvalování opravných položek ze strany vedení.</p>

Hlavní záležitost auditu	Způsob řešení
	<p>Vybrali jsme vzorek úvěrů, a pokud jsme je považovali za znehodnocené, posuzovali jsme odhad budoucích očekávaných peněžních toků od klientů, včetně realizace zajištění, aplikace různých scénářů a váhy scénářů. Naše testování zohledňovalo finanční pozici a výkonnost dlužníka v současném ekonomickém prostředí ovlivněném současnou geopolitickou situací a makroekonomickým vývojem.</p>
Vykazování úrokových výnosů a výnosů z poplatků	
<p>Za rok končící 31. prosince 2022 činily výnosy z úroků z finančních aktiv v naběhlé hodnotě 13 979 milionů Kč za skupinu a 12 545 milionů Kč za společnost. Celkové výnosy z poplatků a provizí představovaly ve stejném období 2 732 milionů Kč za skupinu a 2 455 milionů Kč za společnost. Tyto položky představují hlavní položky provozních výnosů společnosti a skupiny ovlivňující jejich ziskovost a jejich hlavním zdrojem byly úvěry a vklady klientů.</p>	<p>Na základě našeho posouzení rizik a znalosti odvětví jsme posoudili aplikovanou metodologii a předpoklady vedení.</p>
<p>Zatímco úrokové výnosy se časově rozlišují po dobu očekávané životnosti finančního nástroje, vykazování výnosů z poplatků závisí na povaze poplatků, a to následovně:</p>	<p>Testovali jsme návrh a provozní účinnost klíčových vnitřních kontrol a zaměřili jsme se na následující:</p>
<ul style="list-style-type: none"> • Poplatky, které jsou přímo přiřaditelné k finančním nástrojům, se časově rozlišují po dobu očekávané životnosti takového nástroje a vykazují se jako úrokové výnosy. • Poplatky za poskytnuté služby jsou uznávány průběžně a jsou vykazovány jako výnosy z poplatků a provizí. • Poplatky za transakční úkony jsou uznávány při poskytnutí úkonu a jsou vykazovány jako výnosy z poplatků a provizí. • Provize za zprostředkování produktů třetích stran jsou uznávány při uzavření smlouvy a jsou vykazovány pouze do výše čisté provize jako výnosy z poplatků a provizí. 	<ul style="list-style-type: none"> • posouzení vykazování úroků/poplatků během validace nových produktů, • vstupní údaje týkající se úroků/poplatků u úvěrů a vkladů klientů, včetně autorizace změn sazebníku úroků a poplatků a autorizace nestandardních úroků/poplatků, • vykazování poplatků a úrokových výnosů a dohled vedení, • IT kontroly vztahující se k přístupovým právům a řízení změn příslušných IT aplikací za pomoci našich IT odborníků.
<p>Specifika vykazování výnosů a velký objem individuálně malých transakcí, který závisí na kvalitě vstupních údajů týkajících se úroků a poplatků a na IT řešeních jejich vykazování, vedly k tomu, že se tato záležitost stala hlavní záležitostí auditu.</p>	<p>Rovněž jsme provedli následující testy věcné správnosti týkající se vykazování úrokových výnosů a výnosů z poplatků:</p>
	<p>Posoudili jsme účetní postup společnosti, abychom zjistili, zda použitá metodologie splňuje požadavky příslušného účetního standardu.</p>
	<p>Při testování jsme se zaměřili na ověření správné klasifikace:</p>
	<ul style="list-style-type: none"> • Poplatků, které jsou identifikovány jako přímo přiřaditelné k finančnímu nástroji. • Poplatků, které nejsou identifikovány jako přímo přiřaditelné k finančnímu nástroji.
<p>Zhodnotili jsme matematické vzorce použité pro časové rozlišení příslušných výnosů po dobu očekávané životnosti finančního nástroje.</p>	<p>Zhodnotili jsme matematické vzorce použité pro časové rozlišení příslušných výnosů po dobu očekávané životnosti finančního nástroje.</p>

Hlavní záležitost auditu**Způsob řešení**

Vedení poskytlo další informace týkající se Analyzovali jsme správnost vykázané částky úrokových výnosů a poplatků a provizí v kapitolách úrokových výnosů a výnosů z poplatků a provizí 5.4, 5.5, 6 a 7 konsolidované účetní závěrky pomocí analytických testů věcné správnosti a v kapitolách 5.3, 5.4, 6 a 7 individuální účetní a měsíční datové analytiky. závěrky.

Ostatní informace uvedené ve výroční finanční zprávě

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

Náš výrok ke konsolidované a individuální účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením konsolidované a individuální účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou a individuální účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování konsolidované a individuální účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované a individuální účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou a individuální účetní závěrkou.
- Ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o skupině a společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informací žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za konsolidovanou a individuální účetní závěrku

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení konsolidované a individuální účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované a individuální účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidované a individuální účetní závěrky je představenstvo povinno posoudit, zda je skupina a společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované a individuální účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované a individuální účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení skupiny nebo společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve skupině a společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odovědnost auditora za audit konsolidované a individuální účetní závěrky

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

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

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

závěrce. Zodpovídáme za řízení auditu skupiny, dohled nad ním a za jeho provedení. Výrok auditora je naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat představenstvo, dozorčí radu a Výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

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

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

Zprávy o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

Informace vyžadované nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014

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

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem společnosti nás dne 26. dubna 2022 určila valná hromada společnosti. Auditorem společnosti jsme nepřetržitě 4 roky.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit společnosti, kterou jsme dne 21. března 2023 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014. Zároveň jsme společnosti ani jí ovládaným obchodním společnostem neposkytli žádné jiné neauditorské služby, které by nebyly uvedeny ve výroční finanční zprávě.

Zpráva o souladu s nařízením o ESEF

Provedli jsme zakázku poskytující přiměřenou jistotu, jejímž předmětem bylo ověření souladu účetních závěrek obsažených ve výroční finanční zprávě s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 ze dne 17. prosince 2018, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES, pokud jde o regulační technické normy specifikace jednotného elektronického formátu pro podávání zpráv („nařízení o ESEF“), které se vztahuje na účetní závěrku.

Odpovědnost představenstva

Za vypracování účetních závěrek v souladu s nařízením o ESEF odpovídá představenstvo společnosti. Představenstvo společnosti nese odpovědnost mimo jiné za:

- návrh, zavedení a udržování vnitřního kontrolního systému relevantního pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- sestavení veškerých účetních závěrek obsažené ve výroční finanční zprávě v platném formátu XHTML,
- výběr a použití značek XBRL podle požadavků nařízení o ESEF.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vyjádřit na základě získaných důkazních informací závěr ohledně toho, zdali účetní závěrky obsažené ve výroční finanční zprávě jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF. Tuto zakázku poskytující přiměřenou jistotu jsme provedli v souladu s mezinárodním standardem pro ověřovací zakázky ISAE 3000 (revidované znění) Ověřovací zakázky, které nejsou auditem ani prověrkami historických finančních informací (dále jen „ISAE 3000“).

Charakter, načasování a rozsah zvolených postupů závisí na úsudku auditora. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že ověření provedené v souladu s výše uvedeným standardem ve všech případech odhalí případný existující významný (materiální) nesoulad s požadavky nařízení o ESEF.

V rámci zvolených postupů jsme provedli následující činnosti:

- seznámili jsme se s požadavky nařízení o ESEF,
- seznámili jsme se s vnitřními kontrolami společnosti relevantními pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- identifikovali a vyhodnotili jsme rizika významného (materiálního) nesouladu s nařízením o ESEF způsobeného podvodem nebo chybou a
- na základě toho jsme navrhli a provedli postupy s cílem reagovat na vyhodnocená rizika a získat přiměřenou jistotu pro účely vyjádření našeho závěru.

Cílem našich postupů bylo posoudit, zdali:

- účetní závěrky, které jsou obsaženy ve výroční finanční zprávě, byly sestaveny v platném formátu XHTML,
- zveřejnění obsažená v konsolidované účetní závěrce, u nichž to vyžaduje nařízení o ESEF, byla značkována a veškerá značkování splňují tyto požadavky:
 - byl použit značkovací jazyk XBRL,
 - byly použity prvky základní taxonomie uvedené v nařízením o ESEF s nejbližším účetním významem, pokud nebyl vytvořen prvek rozšiřující taxonomie v souladu s přílohou IV nařízení o ESEF,
 - značkování je v souladu se společnými pravidly pro značkování dle nařízení o ESEF.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho závěru.

Závěr

Podle našeho názoru jsou účetní závěrky společností za rok končící 31. prosince 2022 obsažené ve výroční finanční zprávě ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

V Praze dne 22. března 2023

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079

Handwritten signature of Deloitte in blue ink.

Statutární auditor:

Miroslav Mayer
evidenční číslo 2529

Handwritten signature of Miroslav Mayer in blue ink.



Dagmar Řezníková

Sýrárna Danka

Červená Lhota | Kraj Vysočina

Prosperujeme s Monetou

Paní Dagmar si začala svůj podnikatelský sen plnit během mateřské dovolené. Dnes jsou její produkty od Sýrárna Danka na Vysočině vyhlášené, získaly titul Regionální potravina a na svém gurmánském e-shopu je prodává i proslulá pražská restaurace Eska. Její famózně jemný tvaroh, pikantní i jemné nakládané sýry, luxusní ochucené jogurty, ale třeba i sýrové dorty si vychutnávají lidé ze širokého okolí. Je nám ctí být u toho!

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SPOLEČNOSTI MONETA MONEY BANK, a.s.

za rok končící 31. prosince 2022
sestavená v souladu se standardy IFRS přijatými EU

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ
 za rok končící 31. prosince 2022

mil. Kč	Kap.	2022	2021
Výnosy z úroků a podobné výnosy*		15 591	9 649
Náklady na úroky a podobné náklady		-6 280	-1 040
Čistý výnos z úroků	6	9 311	8 609
Výnosy z poplatků a provizí		2 732	2 528
Náklady na poplatky a provize		-434	-478
Čistý výnos z poplatků a provizí	7	2 298	2 050
Výnosy z dividend	8	4	3
Čistý zisk z finančních operací	9	357	425
Ostatní provozní výnosy	10	146	81
Provozní výnosy celkem		12 116	11 168
Náklady na zaměstnance	11	-2 528	-2 562
Správní náklady	12	-1 523	-1 518
Regulatorní poplatky	13	-229	-210
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	14	-1 249	-1 196
Ostatní provozní náklady	15	-65	-52
Provozní náklady celkem		-5 594	-5 538
Zisk před zdaněním a čistou ztrátou ze znehodnocení finančních aktiv		6 522	5 630
Čisté znehodnocení finančních aktiv	16	-90	-695
Zisk za účetní období před zdaněním		6 432	4 935
Daň z příjmů	17	-1 245	-951
Zisk za účetní období po zdanění		5 187	3 984
Položky, které nemohou být v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
- Nerealizované zisky (ztráty) z přecenění investičních cenných papírů, před zdaněním		0	0
Položky, které mohou být v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
- Pohyby v položce oceňovací rozdíly ze zajišťovacího účetnictví:		0	-25
- Zajištění peněžních toků – efektivní část změny reálné hodnoty		0	-25
- Odložená daň	38.2	0	5
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		0	-20
Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkům společnosti		5 187	3 964
Čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti		5 187	3 984
Vážený průměr kmenových akcií (počet akcií v mil.)		511	511
Základní zisk na akcii v Kč	18	10,15	7,80
Zředěný zisk na akcii v Kč	18	10,15	7,80

* Vypočteny metodou efektivní úrokové míry s výjimkou zajišťovacích derivátů.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

k 31. prosinci 2022

mil. Kč	Kap.	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	19	12 467	11 204
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	27	761	400
Investiční cenné papíry	24	57 951	49 200
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	27	4 942	3 235
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia		-2 090	-1 841
Úvěry a pohledávky za bankami	22	37 886	15 602
Úvěry a pohledávky za klienty	23	268 752	255 612
Nehmotný majetek	28	3 379	3 184
Hmotný majetek	29	2 318	2 631
Majetkové účasti v přidružených společnostech	37	3	2
Pohledávky ze splatné daně	30	6	9
Pohledávky z odložené daně	31	0	0
Ostatní aktiva	32	1 135	984
AKTIVA CELKEM		387 510	340 222
Závazky			
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	27	747	524
Závazky vůči bankám	33	5 953	12 580
Závazky vůči klientům	34	334 251	285 145
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	27	845	580
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia		-438	-598
Emitované dluhové cenné papíry*	25	5 520	2 422
Podřízené závazky	26	4 687	4 684
Rezervy	35	306	234
Závazky ze splatné daně	30	482	26
Závazky z odložené daně	31	496	384
Ostatní závazky	36	3 570	4 760
Závazky celkem		356 419	310 741
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	38	10 220	10 220
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	38	102	102
Ostatní fondy		1	1
Nerozdělený zisk		20 768	19 158
Vlastní kapitál celkem		31 091	29 481
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		387 510	340 222

* Od 1. ledna 2022 byl řádek přejmenován z „Emitované hypoteční zástavní listy“ na „Emitované dluhové cenné papíry“. V řádku jsou vykazovány emitované hypoteční zástavní listy a ostatní emitované dluhové cenné papíry s výjimkou těch podřízených.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok končící 31. prosince 2022

mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	Oceňovací rozdíly z FVTOCI	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Fond na úhrady vázané na akcie	Nerozdělený zisk	Celkem
Stav vykázaný k 1. 1. 2022	10 220	0	102	1	0	0	19 158	29 481
Transakce s akcionáři společnosti								
- Dividendy	0	0	0	0	0	0	-3 577	-3 577
Úplný výsledek hospodaření								
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	0	5 187	5 187
Ostatní úplný výsledek po zdanění								
- Změna reálné hodnoty FVTOCI	0	0	0	0	0	0	0	0
- Zajištění peněžních toků – efektivní část změn reálné hodnoty	0	0	0	0	0	0	0	0
- Odložená daň	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31. 12. 2022	10 220	0	102	1	0	0	20 768	31 091

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok končící 31. prosince 2021

mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	Oceňovací rozdíly z FVTOCI	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Fond na úhrady vázané na akcie	Nerozdělený zisk	Celkem
Stav vykázaný k 1. 1. 2021	10 220	0	102	1	20	0	16 707	27 050
Transakce s akcionáři společnosti								
- Dividendy	0	0	0	0	0	0	-1 533	-1 533
Úplný výsledek hospodaření								
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	0	3 984	3 984
Ostatní úplný výsledek po zdanění								
- Změna reálné hodnoty FVTOCI	0	0	0	0	0	0	0	0
- Zajištění peněžních toků – efektivní část změn reálné hodnoty	0	0	0	0	-25	0	0	-25
- Odložená daň	0	0	0	0	5	0	0	5
Stav k 31. 12. 2021	10 220	0	102	1	0	0	19 158	29 481

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
 za rok končící 31. prosince 2022

mil. Kč	Kap.	2022	2021
Peněžní toky z provozních činností			
Zisk za účetní období po zdanění		5 187	3 984
Úpravy v položkách:			
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	14	1 249	1 196
Čisté znehodnocení finančních aktiv (bez přijatých plateb na odepsané pohledávky)	16	91	709
Čistý zisk z přecenění investičních cenných papírů	9	0	-1
Naběhlý kupón, amortizace diskontu/prémie z investičních cenných papírů	6	379	551
Naběhlý úrok ze zajišťovacích nástrojů	6	-103	117
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovacích derivátů	9	-1 335	-3 595
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovaného portfolia	9	1 212	3 522
Čistý zisk/ztráta z přecenění		-138	208
Změna rezerv nezahrnutá do odpisů		61	-4
Čistý zisk/ztráta z prodeje investičních cenných papírů		0	0
Čistá ztráta z prodeje a ostatní vyřazení hmotného a nehmotného majetku	28, 29	2	9
Výnosy z dividend	8	-4	-3
Daň z příjmů	17	1 245	951
		7 846	7 644
Změny v položkách:			
Úvěry a pohledávky za klienty a bankami	22, 23	-11 600	-31 382
Ostatní aktiva	32	-151	110
Závazky vůči bankám	33	-6 627	10 603
Závazky vůči klientům	34	49 106	26 239
Ostatní závazky	36	-1 190	1 244
		37 384	14 458
Zaplacená daň z příjmů		-672	-481
Čisté peněžní toky z provozních činností		36 712	13 977
Peněžní toky z investičních činností			
Nákup investičních cenných papírů		-10 144	-15 866
Příjmy z prodeje investičních cenných papírů		0	250
Pořízení dceřiných společností		0	0
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty získané akvizicí		0	0
Pořízení hmotného a nehmotného majetku	28, 29	-1 145	-1 358
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	28, 29	12	11
Přijaté dividendy		4	3
Čisté peněžní toky z investičních činností		-11 273	-16 960

mil. Kč	Kap.	2022	2021
Peněžní toky z finančních činností			
Příjmy z emitovaných dluhopisů		3 827	0
Splacení emitovaných dluhopisů		-525	-300
Vyplacené dividendy		-5 110	0
Čisté peněžní toky z finančních činností		-1 808	-300
Čistá změna v peněžních prostředcích a peněžních ekvivalentech			
		23 631	-3 283
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku období	20	26 476	29 799
Dopad kolísání měnového kurzu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty		-6	-40
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období	20	50 101	26 476
Přijaté úroky*		16 713	10 846
Zaplacené úroky*		-6 448	-1 159

* Položky „Přijaté úroky“ a „Zaplacené úroky“ představují úroky dle smluvní úrokové sazby a jsou součástí peněžních toků z provozních činností.



Radim Kubíček

Brilas Group

Zlín-Malenovice | Zlínský kraj

Prosperujeme s Monetou

Když se řekne zásubní či snubní prsten, mnoha lidem se automaticky vybaví značka Prsteny Brilas. Spolumajitel firmy Radim Kubíček říká: „Provozujeme už 18 kamenných prodejen po celé ČR, tři české a jeden zahraniční e-shop. Sázíme na dokonalý clientský zážitek a širokou nabídku.“ Je nám ctí být u toho!

PŘÍLOHA
KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
SPOLEČNOSTI
MONETA MONEY BANK, a.s.

za rok končící 31. prosince 2022
sestavená v souladu se standardy IFRS přijatými EU

OBSAH

159	1. OBECNÉ INFORMACE
160	2. VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
160	2.1 VÝCHODISKA PRO VYKAZOVÁNÍ
160	2.2 PŘEDPOKLAD NEPŘETRŽITÉHO TRVÁNÍ ÚČETNÍ JEDNOTKY
160	2.3 FUNKČNÍ A VYKAZOVACÍ MĚNA
160	2.4 OCEŇOVÁNÍ
160	3. POUŽÍVÁNÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ
161	4. NOVÉ STANDARDY A INTERPRETACE
161	4.1 STANDARDY A NOVELIZACE S ÚČINNOSTÍ AŽ PO 31. PROSINCI 2022 VYDANÉ RADOU IASB A PŘIJATÉ EVROPSKOU UNIÍ
161	4.2 STANDARDY A NOVELIZACE ÚČINNÉ PO 31. PROSINCI 2022 VYDANÉ RADOU IASB A DOPOSUD NEPŘIJATÉ EVROPSKOU UNIÍ
161	5. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ
162	5.1 ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ – NOVĚ ÚČINNÉ A EU PŘIJATÉ STANDARDY
162	5.1.1 Novelty standardů IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 Reforma úrokových sazeb – Fáze 2
162	5.2 CIZÍ MĚNY
163	5.3 PRINCIPY KONSOLIDACE
163	5.3.1 Podnikové kombinace
163	5.3.2 Nekomolní podíly
163	5.3.3 Dceřiné společnosti
163	5.3.4 Přidružené společnosti
163	5.3.5 Ztráta kontroly
163	5.3.6 Transakce vylučované v konsolidaci
163	5.4 ÚROKY
164	5.5 POPLATKY A PROVIZE
165	5.6 DIVIDENDY
165	5.7 FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY
165	5.7.1 Počáteční zaúčtování
165	5.7.2 Klasifikace finančních aktiv
166	5.7.3 Klasifikace finančních závazků
166	5.7.4 Reklasifikace
166	5.7.5 Odúčtování
167	5.7.6 Modifikace
167	5.7.7 Vzájemné zápočty aktiv a závazků
167	5.7.8 Ocenění zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady)
167	5.7.9 Deriváty a zajišťovací účetnictví
169	5.7.10 Znehodnocení finančních aktiv
170	5.8 REPO OPERACE A REVERZNÍ REPO OPERACE
170	5.9 OCENĚNÍ REÁLNOU HODNOTOU
171	5.10 REZERVY
171	5.11 LEASING
172	5.12 HMOTNÝ MAJETEK
173	5.13 ZNEHODNOCENÍ GOODWILLU
173	5.14 NEHMOTNÝ MAJETEK
174	5.15 ZNEHODNOCENÍ NEFINANČNÍCH AKTIV
174	5.16 ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY
175	5.17 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY
175	5.18 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇ
175	5.19 VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ
175	5.20 FINANČNÍ ZÁRUKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY
176	5.21 PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY
176	5.22 HYPOTEČNÍ ZÁSTAVNÍ LISTY
176	5.23 OSTATNÍ EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY
177	6. ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ
179	7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ
179	8. VÝNOSY Z DIVIDEND
179	9. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

179		10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY
179		11. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE
180		12. SPRÁVNÍ NÁKLADY
180		13. REGULATORNÍ POPLATKY
180		14. ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU
180		15. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY
180		16. ČISTÉ ZNEHODNOCENÍ FINANČNÍCH AKTIV
182		17. DAŇ Z PŘÍJMŮ
182		18. ZISK NA AKCII
182		19. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY
182		20. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY
183		21. PŘEVODY FINANČNÍCH AKTIV – REPO OPERACE
184		22. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI
184		23. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY
185		24. INVESTIČNÍ CENNÉ PAPÍRY
186		25. EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY
187		26. PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY
187		27. DERIVÁTOVÉ FINANČNÍ NÁSTROJE
189		28. NEHMOTNÝ MAJETEK
190		29. HMOTNÝ MAJETEK
191		30. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY ZE SPLATNÉ DANĚ
191		31. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z ODLOŽENÉ DANĚ
192		32. OSTATNÍ AKTIVA
192		33. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM
192		34. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM
193		35. REZERVY
193		36. OSTATNÍ ZÁVAZKY
194		37. KONSOLIDAČNÍ CELEK
195		38. VLASTNÍ KAPITÁL
195		38.1 ZÁKLADNÍ KAPITÁL SKUPINY
196		38.2 REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY Z FINANČNÍCH AKTIV SKUPINY
197		38.3 DIVIDENDA NA AKCII
197		39. BONUSY VÁZANÉ NA VLASTNÍ KAPITÁL
197		40. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY
197		40.1 ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY A VYDANÉ ZÁRUKY
197		40.2 PRÁVNÍ SPORY
198		41. LEASING
200		42. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI
201		42.1 ODMĚNY ČLENŮM DOZORČÍ RADY, PŘEDSTAVENSTVA A OSTATNÍM KLÍČOVÝM ČLENŮM MANAGEMENTU
201		43. VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ
203		44. ŘÍZENÍ RIZIK
203		44.1 ŘÍZENÍ KAPITÁLU
204		44.2 ÚVĚROVÉ RIZIKO
204		44.2.1 Řízení úvěrového rizika
207		44.2.2 Kategorizace expozic
207		44.2.3 Hodnocení zajištění
208		44.2.4 Výpočet opravných položek
211		44.2.5 Riziko koncentrace expozic
215		44.2.6 Úvěrové portfolio a jeho kvalita
218		44.2.7 Modifikovaná finanční aktiva
220		44.3 ÚROKOVÉ RIZIKO
222		44.4 MĚNOVÉ RIZIKO
224		44.5 RIZIKO LIKVIDITY
229		44.6 OPERAČNÍ RIZIKO
230		44.6.1 Právní riziko
230		45. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ
232		46. POVINNĚ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE
232		47. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

1. OBECNÉ INFORMACE

Skupina MONETA („Skupina“), je složena z mateřské společnosti MONETA Money Bank, a.s. („Banka“), a z dceřiných a přidružených společností, jejichž přehled je uveden v kap. 38 přílohy. Do 10. května 2016 byla Banka 100% dceřinou společností společnosti GE Capital International Holdings Limited (dále jen GECIHL). Mateřskou společností celé Skupiny byla společnost General Electric Company (dále jen GE).

V souladu se strategií oznámenou společností GE v dubnu 2015 prodal většinu svých podniků poskytujících finanční služby a zaměřit se na průmyslový sektor, nabídla GECIHL jako jediný akcionář veškeré akcie Banky k obchodování na hlavním trhu (Prime Market) Burzy cenných papírů Praha, a.s. („Nabídka“). Nabídka byla dokončena a vypořádána dne 10. května 2016.

Banka k 1. dubnu 2020 uzavřela smlouvu o koupi 100% podílu akcií společností Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.¹ a Wüstenrot hypoteční banka a.s. (dále také „Akvizice“ nebo „akvírované společnosti“). Tato transakce rozšířila Skupinu MONETA o dvě dceřiné banky. K 1. lednu 2021 došlo k fúzi sloučením MONETA Money Bank, a.s., a Wüstenrot hypoteční banky a.s., přičemž nástupnickou společností se stala MONETA Money Bank, a.s.

Aktuální seznam osob zapsaných v registru zaknihovaných akcií Banky vedeném Centrálním depozitářem cenných papírů v Praze (Centrální depozitář cenných papírů, a.s.) s podílem větším než 1 % na základním kapitálu Banky je dostupný v sekci Vztahy s investory na webových stránkách Banky: <https://investors.moneta.cz/shareholder-structure>. Tyto osoby nemusí nutně být skutečnými akcionáři Banky, ale mohou držet akcie Banky pro skutečné akcionáře (např. makléři cenných papírů, schovatelé nebo zastupující osoby).

V sekci 4.16 výroční finanční zprávy „Ostatní právní požadavky“ jsou uvedeny informace ohledně struktury akcionářů Banky k 31. prosinci 2022. Pokud je Bance známo, žádný akcionář Banky k 31. prosinci 2022 Banku nekontroloval.

Banka má své sídlo na adrese Vyskočilova 1442/1b, Michle, 140 00 Praha 4, doručovací PSČ 140 28, Česká republika, její IČO je 256 72 720, ISIN: CZ0008040318.

K 31. prosinci 2022 se Skupina skládala z níže jmenovaných společností, které jsou blíže popsány v kapitole 38:

Název	Předmět podnikání
MONETA Auto, s.r.o.	Financování vozidel (úvěry a leasingy)
MONETA Leasing, s.r.o.	Poskytování úvěrů a leasingů
MONETA Money Bank, a.s.	Poskytování úvěrových a depozitních produktů
MONETA Stavební Spořitelna, a.s.	Stavební spoření a překlenovací úvěry

Skupina podniká pouze na území České republiky a zaměřuje se zejména na poskytování zajištěných a nezajištěných úvěrů spotřebitelům, na komerční financování a stavební spoření. Portfolio spotřebitelských úvěrů se skládá ze zajištěných a nezajištěných úvěrů. K nezajištěným úvěrům patří spotřebitelské a auto půjčky, kreditní karty, kontokorenty, úvěry ze stavebního spoření a překlenovací úvěry. Zajištěné úvěrové produkty mají formu hypoték a finančních leasingů. Komerční úvěrové produkty zahrnují financování zásob, investiční úvěry, finanční leasing, úvěry na financování automobilů, financování skladů a financování malých podniků a podnikatelů prostřednictvím záruk, akreditivů a transakcí v cizích měnách. Skupina poskytuje celou řadu vkladových a platebních produktů retailovým i komerčním klientům.

Skupina vydává ve spolupráci se společností VISA debetní a kreditní karty a spolupracuje s EVO Payments International při poskytování služeb. Kromě toho vystupuje jako zprostředkovatel doplňkového pojištění schopnosti splácet, které pokrývá měsíční splátky klientů v případě ztráty zaměstnání, úrazu nebo nemoci. Skupina zprostředkovává svým klientům i další typy pojištění a investiční produkty.

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem Skupiny dne 20. března 2023, přezkoumána dozorčí radou a doporučena ke zveřejnění dne 21. března 2023. Kromě toho účetní závěrka podléhá schválení valnou hromadou.

Všechny tiskové zprávy, finanční přehledy a další informace je možné najít na internetových stránkách Banky: www.moneta.cz.

¹ Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. byla 4. července 2020 přejmenována na MONETA Stavební Spořitelna, a.s.

2. VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

2.1 VÝCHODISKA PRO VYKAZOVÁNÍ

Účetní závěrka obsažená v tomto dokumentu představuje konsolidovanou účetní závěrku Skupiny sestavenou v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými Evropskou unií (IFRS).

Mezinárodní standardy účetního výkaznictví jsou tvořeny účetními standardy, které vydala nebo přijala Rada pro Mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board, IASB), a interpretacemi, které vydal nebo přijal Výbor pro interpretace IFRS (IFRS Interpretations Committee, IFRIC).

Tato účetní závěrka nebyla připravena pro žádný speciální účel, jako je například fúze nebo akvizice.

2.2 PŘEDPOKLAD NEPŘETŘŽITÉHO TRVÁNÍ ÚČETNÍ JEDNOTKY

Konsolidovaná účetní závěrka vychází z předpokladu, že Skupina bude schopna pokračovat ve své činnosti, neboť představenstvo je přesvědčené, že Skupina má zdroje nezbytné k tomu, aby ve svých podnikatelských aktivitách v dohledné budoucnosti pokračovala. Toto přesvědčení představenstva se opírá o širokou škálu informací, které se týkají stávajících i budoucích podmínek včetně prognóz souvisejících se ziskovostí, s peněžními toky a s kapitálovými zdroji.

2.3 FUNKČNÍ A VYKAZOVACÍ MĚNA

Účetní závěrka Skupiny je sestavena ve funkční měně Skupiny, kterou je koruna česká (Kč). Všechny částky jsou zaokrouhleny na nejbližší milion, s výjimkou případů, kdy je uvedeno jinak.

2.4 OCEŇOVÁNÍ

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách, s výjimkou investičních cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVTOCI), investičních cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku a ztráty (FVTPL) a derivátových finančních nástrojů, které byly oceněny reálnou hodnotou. Účetní hodnota aktiv, která jsou zajištěnými položkami u zajištění reálné hodnoty a která by v případě, že by nebyla součástí zajišťovacího vztahu, byla oceněna naběhlou hodnotou, se upravuje o změny reálné hodnoty, k nimž dochází z titulu zajištěného rizika v rámci zajišťovacího vztahu. Tato úprava se buď vykazuje na samostatném řádku finančních výkazů

v případě uplatnění portfoliového přístupu k zajištění reálné hodnoty, nebo přímo upravuje účetní hodnotu v případě individuálního zajišťovacího vztahu.

3. POUŽÍVÁNÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ

Sestavení účetní závěrky Skupiny v souladu se standardy IFRS vyžaduje, aby byly použity odhady a úsudky o budoucích podmínkách. S ohledem na přirozenou míru nejistoty a vysokou subjektivitu, s nimiž je spojeno vykazování nebo oceňování položek uvedených níže, je možné, že se výsledky v následujícím účetním období mohou lišit od těch, ze kterých vycházejí odhady vedení Skupiny. V důsledku toho se mohou závěry výrazně lišit od závěrů, k nimž došlo vedení pro účely konsolidované účetní závěrky za rok 2022.

Odhady a předpoklady jsou průběžně přehodnocovány. Úpravy účetních odhadů se účtují do období, ve kterém jsou odhady upraveny, a do všech dotčených budoucích období.

Informace o zásadních úsudcích a odhadech, které vyplývají z účetních pravidel, jež mají nejvýraznější vliv na částky vykázané v účetní závěrce Skupiny, jsou uvedeny v následujících kapitolách přílohy:

- pohledávky a závazky z odložené daně – kap. 31;
- znehodnocení finančních aktiv – kap. 16 a 44;
- rezervy – kap. 35;
- reálná hodnota – kap. 45;
- klasifikace leasingu – kap. 5.11;
- klasifikace finančních aktiv – kap. 5.7.

V oblasti očekávaných peněžních toků z úvěrových pohledávek, které slouží ke stanovení zůstatkové hodnoty (amortizovaných nákladů) dluhových finančních aktiv, jsou vedením Skupiny užívány významné odhady ohledně budoucího vývoje předčasných splátek jistiny těchto finančních aktiv.

Dopad současného makroekonomického prostředí

Významné odhady učiněné vedením při aplikaci účetních pravidel Skupiny a významné zdroje nejistoty v odhadech byly ovlivněny makroekonomickými dopady pandemie koronaviru (COVID-19), makroekonomickými efekty prostředí vysoké inflace a vysokých úrokových sazeb stejně tak jako válkou na Ukrajině. Přestože Skupina neidentifikovala žádné přímé expozice vůči Rusku, Ukrajině nebo Bělorusku (s výjimkou úvěrů poskytnutých občanům těchto zemí, kteří mají trvalý pobyt v České republice. Tyto úvěry nemají významný dopad na podnikání Skupiny MONETA), představenstvo Skupiny celou situaci pečlivě sleduje.

Dopady válečného konfliktu na Ukrajině

V souvislosti s invazí Ruska na Ukrajinu a vypuknutím války, která vedla k uvalení významných sankcí vůči Rusku (a Bělorusku) a jeho aktivitám, Skupina neidentifikovala žádný přímý vliv na své podnikání (s výjimkou úvěrů poskytnutých občanům těchto zemí, kteří mají trvalý pobyt v České republice. Tyto úvěry nemají významný dopad na podnikání Skupiny MONETA).

Banka i její dceřiné společnosti podnikají výhradně na území České republiky a své služby nabízejí především českým klientům z řad retailu a živnostníků a malých firem. Při analýze úvěrových expozic neidentifikovala Skupina žádnou významnou přímou expozici vůči občanům či firmám z Ruska, Běloruska a Ukrajiny. Nicméně i tak pro účely stanovení ECL přistoupila k dočasnému zpřísnění kategorizace pohledávek, které mohly být nějakým způsobem danou situací dotčeny. Vzhledem k tomu, že se tato očekávání nenaplnila, mohla Skupina všechna tato opatření v rámci čtvrtého čtvrtletí 2022 zrušit.

Bližší popis těchto dopadů je uveden v následujících kapitolách přílohy:

- Čisté znehodnocení finančních aktiv – kap. 16;
- Úvěrové riziko – kap. 44.2.

4. NOVÉ STANDARDY A INTERPRETACE

4.1 STANDARDY A NOVELIZACE S ÚČINNOSTÍ AŽ PO 31. PROSINCI 2022 VYDANÉ RADOU IASB A PŘIJATÉ EVROPSKOU UNIÍ

(a) Nové standardy a novelizace standardů, které budou mít významný dopad na Skupinu

Nejsou.

(b) Nové standardy a novelizace standardů, které budou mít minimální nebo žádný dopad na Skupinu

- IFRS 17 Pojistné smlouvy včetně dodatků k IFRS 17 (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2023);
- novelizace standardu IFRS 17 Pojistné smlouvy – přijetí IFRS 17 a IFRS 9 - Srovnávací informace (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2023);
- novelizace standardu IAS 12 Daně ze zisku – odložená daň z aktiv a závazků vznikajících ze stejné transakce (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2023);
- novelizace IAS 1 a IFRS Practice Statement 2 –

Zveřejnění účetních pravidel (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2023);

- novelizace standardu IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby – definice účetních odhadů (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2023).

4.2 STANDARDY A NOVELIZACE ÚČINNÉ PO 31. PROSINCI 2022 VYDANÉ RADOU IASB A DOPOSUD NEPŘIJATÉ EVROPSKOU UNIÍ

Níže zmíněné nové účetní standardy a novelizace účetních standardů, které byly zveřejněny IASB, nejsou závazné pro účetní období končící 31. prosince 2022 a zároveň nebyly doposud přijaty Evropskou unií. Skupina zamýšlí přijmout tyto standardy a novelizace standardů, pokud budou relevantní pro Skupinu, až se stanou účinné a přijaté EU. Posouzení dopadu těchto nových standardů a interpretací je uvedeno níže.

(a) Nové standardy a novelizace standardů, které budou mít významný dopad na Skupinu

Nejsou.

(b) Nové standardy a novelizace standardů, které budou mít minimální nebo žádný dopad Skupinu

- novelizace standardu IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků – prodej nebo vklad aktiv investora do přidružených a společných podniků (IASB odložila účinnost na neurčito);
- novelizace standardu IFRS 16 Leasingy – závazek z leasingu v případě prodeje a zpětného pronájmu (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2024);
- novelizace standardu IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky - klasifikace krátkodobých a dlouhodobých závazků - odklad účinnosti (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2024);
- novelizace standardu IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky - dlouhodobé závazky s úvěrovými kovenantami (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2024).

5. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ

Skupina používá účetní metody, pravidla a postupy konzistentně s výjimkou popsanou v kapitole 5.1 Změny účetních metod, pravidel a postupů. Tyto změny jsou důsledkem přijetí nových standardů a novelizací popsaných níže. Žádné z nových standardů a novelizací však nemají významný dopad na finanční výkazy Skupiny.

5.1 ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ – NOVĚ ÚČINNÉ A EU PŘIJATÉ STANDARDY

Následující novelizace stávajících standardů vydané Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijaté EU nabyly účinnosti pro aktuální účetní období. Jejich přijetí nemělo významný vliv na tuto účetní závěrku.

- novelizace standardu IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení - náklady před zařazením do užívání (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2022);
- novelizace standardu IAS 37 Nevýhodné smlouvy - náklady na plnění ze smlouvy (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2022);
- roční revize IFRS 2018 - 2020 (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2022);
- novelizace standardu IFRS 3 Podnikové kombinace - odkazy na Koncepční rámec finančního výkaznictví (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2022).

5.1.1 Novely standardů IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 Reforma úrokových sazeb – Fáze 2

IASB dokončila svoji reakci na probíhající reformu mezibankovních referenčních výpůjčních sazeb (IBOR) a dalších referenčních sazeb vydáním balíčku změn do několika standardů IFRS.

Změny doplňují ty, které byly vydány v roce 2019, a zaměřily se na dopad na finanční výkazy společností, v případech, kdy je nahrazena původní referenční sazba novou referenční sazbou v důsledku reformy referenčních výpůjčních sazeb.

Změny z této finální fáze se vztahují k následujícímu:

- změny smluvních peněžních toků – účetní jednotka by neměla odúčtovat finanční instrument, nebo upravit jeho účetní hodnotu v důsledku změn plynoucích z reformy. Namísto toho by účetní jednotka měla přepočítat efektivní úrokovou míru jako důsledek alternativní referenční sazby;
- zajišťovací účetnictví – účetní jednotka by neměla ukončit zajišťovací účetnictví v důsledku změn plynoucích z reformy, pokud zajištění nadále splňuje ostatní kritéria; a
- zveřejnění – účetní jednotka by měla zveřejnit informace o rizicích plynoucích z reformy a jakým způsobem zajišťuje přechod na alternativní referenční sazbu.

Novela nabyla účinnosti pro účetní období začínající 1. ledna 2021.

Skupina posoudila dopad novely standardů IFRS a zároveň samotné reformy referenčních úrokových sazeb („IBOR reforma“) a neidentifikovala žádný dopad na finanční výkazy Skupiny.

Následující oblasti byly Skupinou přezkoumány a vyhodnoceny tak, že IBOR reforma nemá na Skupinu žádný dopad, protože podkladové úrokové sazby, jako je PRIBOR nebo EURIBOR, již podmínky předepsané EU Benchmark Regulation splňují nebo daná oblast není navázaná na mezibankovní sazbu:

- zajišťovací účetnictví – v případě zajišťovacích vztahů zajištění úrokového rizika, podkladové deriváty jsou navázány na PRIBOR nebo EURIBOR;
- finanční deriváty – s výjimkou úrokových swapů použitých jako zajišťovací nástroj, Skupina není smluvní stranou žádných finančních derivátů, jejichž podklad by byla úroková sazba;
- investiční cenné papíry – dluhové nástroje s pohyblivou úrokovou sazbou jsou navázány na PRIBOR;
- hypoteční zástavní listy – hypoteční zástavní listy s pohyblivou úrokovou sazbou jsou navázány na PRIBOR;
- závazky vůči bankám a závazky vůči klientům – neobsahují žádná depozita s pohyblivou úrokovou sazbou navázanou na některou z mezibankovních úrokových sazeb.

Následující oblasti byly Skupinou přezkoumány a vyhodnoceny tak, že IBOR reforma má pouze nevýznamný vliv na Skupinu, vzhledem k tomu, že podkladové úrokové sazby, jako je LIBOR, nesplňují podmínky předepsané EU Benchmark Regulation:

- úvěry a pohledávky za klienty – nevýznamná část komerčního portfolia byla navázána na USD LIBOR nebo EUR LIBOR. Veškeré úvěry, které byly navázány na EUR LIBOR, byly během roku 2021 dodatkovány a navázány na EURIBOR, který již podmínky předepsané EU Benchmark Regulation splňuje.

5.2 CIZÍ MĚNY

Údaje v konsolidované účetní závěrce jsou vykázané ve funkční měně Skupiny, kterou je koruna česká (Kč). Transakce v cizích měnách jsou do funkční měny Skupiny přepočítány pomocí kurzu vyhlášeného Českou národní bankou k datu uskutečnění transakce.

Kurzové zisky a ztráty vyplývající ze zúčtování transakcí v cizích měnách a z přepočtu peněžních aktiv a závazků denominovaných v cizích měnách s využitím kurzů platných na konci roku jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

5.3 PRINCIPY KONSOLIDACE

5.3.1 Podnikové kombinace

Podnikové kombinace se účtují pomocí metody akvizice k datu akvizice – tzn. k datu, kdy nastane změna kontroly. Převedená protihodnota při podnikové kombinaci je oceněna reálnou hodnotou stejně jako identifikovatelná čistá aktiva, která jsou předmětem akvizice. Případně jednou ročně je testováno, zda nedošlo ke znehodnocení vzniklého goodwillu (viz kap. 5.13). Hodnota goodwillu se rovná kladnému rozdílu mezi převedenou protihodnotou, hodnotou nekontrolních podílů a reálnou hodnotou původně vlastněných majetkových účastí v nabývaném podniku na jedné straně a čistou reálnou hodnotou nabytých identifikovatelných aktiv a převzatých závazků na straně druhé. Případný zisk plynoucí z výhodné koupě je okamžitě zaúčtován do zisku nebo ztráty. Náklady spojené s akvizicí jsou účtovány do zisku nebo ztráty v období, kdy nastaly.

Případné následné úpravy převedené protihodnoty jsou k datu akvizice oceněny reálnou hodnotou.

V případě, že podniková kombinace nastane v průběhu běžného účetního období, hodnoty vykázané za minulé období (srovnávací hodnoty) nejsou nijak upravovány o předakviziční hodnoty nabývané účetní jednotky. Srovnávací hodnoty je proto třeba číst v tomto kontextu.

Vzhledem k absenci předepsaného postupu pro podnikové kombinace pod společnou kontrolou v rámci standardů IFRS Skupina aplikuje metodu, v rámci níž jsou aktiva a závazky oceněny na bázi účetní hodnoty, kterou používá pro ocenění nabývajících společností. Jsou tedy použity účetní hodnoty z konsolidovaných účetních výkazů Skupiny.

5.3.2 Nekontrolní podíly

Nekontrolní podíly jsou oceňovány poměrným podílem na identifikovatelných čistých aktivech nabývané společnosti k datu akvizice.

Změny v podílu Skupiny v dceřiném podniku, které nevedou ke vzniku ztráty kontroly, jsou zaúčtovány jako transakce ve vlastním kapitálu.

5.3.3 Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti jsou majetkové účasti, nad kterými má Skupina kontrolu. Skupina ovládá dceřinou společnost, jestliže je vystavena riziku variability jejích výsledků nebo má právo na tyto výsledky a zároveň díky své kontrole nad dceřinou společností je schopna její výsledky ovlivňovat. Účetní závěrky dceřiných

společností jsou do konsolidované účetní závěrky zahrnuty od data, k němuž Skupina získala kontrolu nad těmito společnostmi, do data, k němuž kontrolu ztrácí.

5.3.4 Přidružené společnosti

Přidruženými společnostmi jsou všechny účetní jednotky, ve kterých má Skupina podstatný vliv, ale ve kterých nevykonává kontrolu nebo společnou kontrolu. Obecně tomu tak je v případech, kdy Skupina vlastní mezi 20 a 50 % hlasovacích práv.

V konsolidované účetní závěrce Skupiny je rovněž vykázan odpovídající podíl Skupiny na výsledku hospodaření a ostatním úplným výsledkem hospodaření přidružených společností, který se určí pomocí ekvivalenční metody a vychází z účetní závěrky za období končící 31. prosince, nebo z poměrných částek upravených o případné významné transakce nebo události, k nimž došlo mezi datem účetní závěrky, která je k dispozici, a 31. prosincem.

5.3.5 Ztráta kontroly

Jestliže Skupina ztratí kontrolu nad dceřinou společností, odúčtuje aktiva a závazky daného dceřiného podniku a všechny případné související nekontrolní podíly a další složky vlastního kapitálu. Zisky nebo ztráty plynoucí z odúčtování jsou vykázané v zisku nebo ztrátě. Zbytkový podíl, který si Skupina v bývalé dceřiné společnosti ponechává, je ve chvíli, kdy došlo ke ztrátě kontroly, oceněn reálnou hodnotou.

5.3.6 Transakce vylučované v konsolidaci

Zůstatky účtů plynoucí z vnitroskupinových transakcí a všechny případné nerealizované zisky či ztráty vyplývající z transakcí v rámci Skupiny jsou při sestavování konsolidované účetní závěrky eliminovány. Nerealizované ztráty jsou eliminovány stejným způsobem jako nerealizované zisky, avšak pouze v rozsahu jejich neznehodnocené části.

5.4 ÚROKY

Výnosy z úroků a náklady na úroky, které plynou ze všech úročených finančních nástrojů, jsou vykazovány pomocí metody efektivní úrokové míry v zisku nebo ztrátě na řádcích „Výnosy z úroků a podobné výnosy“, respektive „Náklady na úroky a podobné náklady“. Tyto jsou součástí výnosů a nákladů z pokračujících činností. Úrokové výnosy a náklady ze zajišťovacích derivátů jsou vykazovány ve stejných řádcích.

Metoda efektivní úrokové míry je způsob výpočtu zůstatkové hodnoty (amortizovaných nákladů) finančního aktiva nebo finančního závazku. Efektivní

úroková míra je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní výdaje a příjmy po očekávané dobu trvání finančního aktiva nebo finančního závazku na jeho čistou účetní hodnotu. Při výpočtu efektivní úrokové míry Skupina odhaduje budoucí peněžní toky s přihlédnutím ke všem smluvním podmínkám finančního nástroje, včetně transakčních nákladů a uhrazených či přijatých poplatků, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, ovšem bez zohlednění veškerých budoucích úvěrových ztrát.

Transakční náklady zahrnují přírůstkové vedlejší náklady, které jsou přímo spojeny s pořízením nebo vydáním finančního aktiva nebo finančního závazku.

Výnosy z úroků a náklady na úroky vykázané v zisku nebo ztrátě zahrnují:

- úroky z finančních aktiv a finančních závazků oceněných zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady), která je vypočtena metodou efektivní úrokové míry;
- úroky z úrokových derivátů, které jsou zajišťovacími deriváty, za použití smluvní úrokové sazby daného derivátu.

Je-li finanční aktivum považováno za znehodnocené, zaúčtuje se úrokový výnos, který představuje časovou hodnotu peněz za období mezi událostí, na jejímž základě došlo ke znehodnocení aktiva, a očekávaným datem přijetí plnění ze znehodnoceného aktiva (unwinding), a efektivní úroková míra se aplikuje na účetní hodnotu finančního aktiva. Skupina provádí výpočet unwindingu za účetní období na úrovni jednotlivých aktiv za využití individuální efektivní úrokové míry.

5.5 POPLATKY A PROVIZE

Výnosy z poplatků a provizí ze smluv se zákazníky jsou oceňovány na základě protiplnění specifikovaného ve smlouvě se zákazníkem. Výnosy jsou zachyceny ve chvíli, kdy Skupina realizuje službu klientům.

Níže následuje popis hlavních činností Skupiny od zahrnutí jejich povahy až po načasování splnění závazku plnění ve smlouvách se zákazníky, jakož i významné platební podmínky a související zásady vykazování výnosů.

Skupina poskytuje retailové a podnikové klientele bankovní, úvěrové a leasingové služby, jako je správa účtů, poskytování kontokorentů, transakce v cizí měně, kreditní karty, půjčky, financování zásob a finanční leasing, stavební spoření, distribuce asset managementu a pojišťovacích produktů.

Zaplacené nebo přijaté poplatky a provize, které přímo souvisejí s vydáním nebo nabytím finančního aktiva nebo finančního závazku, jsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby finančního aktiva nebo finančního závazku a jsou zahrnuty do výpočtu efektivní úrokové sazby.

Výnosy z provizí za zprostředkování pojištění a investičních produktů třetích stran jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy dojde ke sjednání kontraktu. Skupina vyhodnotila, že vystupuje jako agent, jelikož nemá kontrolu nad službami, které jsou klientům poskytovány (Skupina neslučuje tyto s doprovodnými službami ani nemá možnost nastavovat cenu). Z toho důvodu Skupina účtuje o výnosech pouze ve výši odpovídající čisté hodnotě očekávané úplaty. Provize jsou zpravidla odvozené z objemu sjednaných smluv a také podle jejich výkonnosti. Skupina usoudila, že poplatky vázané na výkonnost nemají být zahrnovány do hodnoty transakce jako její variabilní složka, jelikož inkaso takového poplatku je vysoce závislé na faktorech, které Skupina nemůže ovlivnit. O poplatcích odvozených od výkonnosti Skupina účtuje v okamžiku, kdy jsou potvrzeny třetí stranou. Provize, které podléhají režimu zpětného vrácení (claw-back), jsou zaúčtovány pouze do takové výše, která s vysokou mírou pravděpodobnosti v budoucnu nepovede k významnému stornování výnosů z těchto provizí plynoucích (pro hodnocení jsou využita historická data). Skupina došla k závěru, že takto vzniklý závazek nevede ke vzniku významné úrokové složky, jelikož plyne z jiných důvodů, než je poskytnutí financování Skupině.

Servisní poplatky a poplatky za průběžnou správu depozitních a úvěrových účtů jsou pravidelně strhávány z účtu klienta a jsou zaúčtovány ve chvíli, kdy klient spotřebává příslušné užitky. Skupina zvláště stanovuje poplatky pro různé klientské segmenty a úroveň poskytovaných služeb. Výnosy ze servisních poplatků jsou účtovány v čase rovnoměrně. Smlouvy, s výjimkou smluv o termínovaných vkladech, nemají určenou minimální dobu vázanosti. V případě smluv s klienty jsou poplatky přímo inkasovány z jejich účtů, anebo jsou součástí pravidelných splátek. Vůči třetím stranám Skupina aplikuje standardní platební podmínky obvyklé pro finanční sektor.

Skupina neuplatňuje při poskytování služeb pobídky (jako jsou dočasné slevy), které by vedly k zaúčtování smluvního aktiva. Skupina od klientů nepřijímá žádné nevratné platby předem, které by vedly k účtování o smluvním závazku nebo klientské opci či obsahovaly významnou financující komponentu.

Přírůstkové distribuční náklady placené za získání depozitních produktů (běžných účtů) jsou zaúčtovány jako aktivum a amortizovány po dobu, po kterou se očekává, že klient bude využívat danou službu. Skupina vyhodnotila očekávanou dobu amortizace na pět let.

Provize za sjednání stavebního spoření a otevírací poplatky vstupují do zůstatkové hodnoty (amortizovaných nákladů) závazku a jsou lineárně amortizovány (lineární amortizace je zvolena z důvodu nevýznamného rozdílu oproti amortizaci na základě efektivní úrokové míry pro tento typ depozitního produktu) po dobu vázání lhůty do zisku nebo ztráty na řádku „Náklady na úroky a podobné náklady“.

Výnosy z transakčních poplatků plynou zejména z poplatků za karetní zúčtování, poplatků za směnu cizích měn a z ostatních platebních transakcí. Výnosy jsou rozpoznány v okamžiku, kdy se daná transakce uskuteční.

Výnosy z poplatků u znehodnocených finančních aktiv jsou účtovány v okamžiku přijetí platby nebo poskytnutí služby, podle toho, která z událostí nastane později.

Skupina se rozhodla aplikovat zjednodušení dané IFRS 15.121 a nezveřejňuje informace o celkové částce zbytkové transakční ceny za služby a výnosy z provizí, jelikož doba vymahatelnosti příslušné smlouvy je nižší než jeden rok a právo na plnění ze servisních a provizních smluv přímo koresponduje s hodnotou poskytovanou klientovi.

5.6 DIVIDENDY

Výnosy z dividend jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy vzniká právo na příjem dividendy. Výnosy z dividend jsou vykazovány v zisku nebo ztrátě na řádku „Výnosy z dividend“.

5.7 FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY

5.7.1 Počáteční zaúčtování

Skupina prvotně zaúčtuje finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech) k datu jejich vzniku. Všechny ostatní finanční nástroje jsou zaúčtovány k datu obchodu, kterým je datum, k němuž se Skupina stává smluvní stranou ujednání týkajícího se daného nástroje.

Všechny finanční nástroje jsou při prvotním zaúčtování oceněny svou reálnou hodnotou zahrnující náklady na transakci, jež přímo souvisí s pořízením nástroje nebo jeho vydáním, s výjimkou položek oceňovaných přímo do zisku nebo ztráty.

5.7.2 Klasifikace finančních aktiv

5.7.2.1 Dluhové nástroje

Dluhové nástroje zahrnují úvěry a pohledávky (vykázané zejména na řádcích „Úvěry a pohledávky za bankami“ a „Úvěry a pohledávky za klienty“) a dluhové cenné papíry (vykázané na řádku „Investiční cenné papíry“). Jsou klasifikovány do jedné z následujících oceňovacích kategorií:

- zůstatková hodnota (amortizované náklady);
- reálná hodnota vykázaná do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVTOCI); nebo
- reálná hodnota vykázaná do zisku a ztráty (FVTPL).

Klasifikace vychází z obchodního modelu, na jehož základě je toto aktivum drženo, a z vyhodnocení charakteristik smluvních peněžních toků tohoto nástroje.

Skupina definovala své obchodní modely takto:

- obchodní model aktiv držných za účelem inkasa smluvních peněžních toků (HTC) pro finanční aktiva pořízená za účelem jejich držení až do splatnosti a inkasa smluvních peněžních toků. Prodeje, které jsou nevýznamné nebo ojedinělé, související s řízením zvýšeného úvěrového rizika daného aktiva nebo realizované krátce před splatností daného finančního aktiva, jsou v souladu s obchodním modelem HTC;
- obchodní model držení aktiv za účelem inkasa smluvních peněžních toků nebo prodeje (HTCS) pro finanční aktiva pořízená s úmyslem inkasovat smluvní peněžní toky nebo je prodat. V tomto portfoliu se očekávají častější prodeje, převážně z důvodu řízení likvidity Skupiny;
- ostatní obchodní modely pro finanční aktiva nezařazená ani mezi HTC, ani mezi HTCS.

V současné době Skupina drží všechna dluhová finanční aktiva v rámci obchodního modelu HTC s výjimkou nevýznamné části investičních cenných papírů oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL).

Charakteristiky smluvních peněžních toků jsou posuzovány na základě analýzy smluvních podmínek finančních aktiv s cílem určit, zda jsou konzistentní s peněžními toky standardního úvěrového financování, tzn. zahrnují pouze platby jistiny a úroků z dlužné částky jistiny (SPPI test). Jistina je reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování, která se v průběhu doby mění v důsledku úhrady splátek. Úrok představuje protihodnotu za hodnotu peněz v čase, marži ze zisku, úvěrové riziko a další základní rizika spojená s poskytováním úvěru. Pokud finanční aktivum nesplní SPPI test, je přeocenoáno na reálnou hodnotu vykázanou do zisku a ztráty (FVTPL).

Dluhové nástroje oceňované v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech)

Dluhové nástroje jsou oceňovány v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech), pokud jsou drženy v rámci obchodního modelu aktiv držení za účelem inkasa smluvních peněžních toků (HTC), kdy tyto peněžní toky představují pouze platby jistiny a úroků. Po prvotním ocenění jsou dluhové nástroje v této kategorii oceňovány zůstatkovou hodnotou za použití metody efektivní úrokové sazby. Efektivní úroková sazba je sazba, která diskontuje veškeré očekávané budoucí peněžní toky nebo příjmy finančního aktiva na jeho počáteční účetní hodnotu. Zůstatková hodnota bere v úvahu veškeré slevy nebo bonusy při nabytí, transakční náklady a poplatky, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby. Výnos z úroků z dluhových nástrojů oceňovaných v zůstatkové hodnotě je uveden ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

Znehodnocení dluhových nástrojů oceňovaných v zůstatkové hodnotě je počítáno metodou očekávaných úvěrových ztrát (ECL). Úvěry, pohledávky a dluhové cenné papíry oceňované v zůstatkové hodnotě jsou vykázány ve výkazu o finanční pozici v čisté hodnotě po odečtení opravných položek na úvěrové ztráty.

Dluhové nástroje oceňované reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVTOCI)

Dluhové nástroje jsou oceňované FVTOCI, pokud jsou drženy v rámci obchodního modelu držení aktiv za účelem inkasa smluvních peněžních toků nebo prodeje (HTCS), kdy peněžní toky z aktiva představují výhradně platby jistiny a úroků. Po prvotním zaúčtování jsou nerealizované zisky a ztráty (s výjimkou souvisejících očekávaných úvěrových ztrát, které jsou vykázány přímo do zisku nebo ztráty) z dluhových nástrojů oceňovaných FVTOCI vykázány v ostatním úplném výsledku hospodaření (OCI). Při odúčtování jsou realizované zisky a ztráty překlasičkovány z OCI do zisku a ztráty. V současné době Skupina neklasifikuje žádný dluhový nástroj ve FVTOCI.

5.7.2.2 Majetkové nástroje

Majetkové nástroje jsou vykázány na řádku „Investiční cenné papíry“. Jsou oceňovány ve FVTPL, pokud není rozhodnuto o zařazení tohoto nástroje jako oceňovaného ve FVTOCI při jeho prvotním zaúčtování nebo k datu přechodu na IFRS 9.

U majetkových nástrojů oceňovaných ve FVTPL jsou změny v reálné hodnotě vykazovány do zisku a ztráty na řádku „Čistý zisk/ztráta z finančních operací“.

Pro portfolio majetkových nástrojů, pro které Skupina zvolila neodvolatelnou možnost umožňovanou IFRS 9 a klasifikovala je k datu přechodu na IFRS 9 jako FVTOCI, jsou všechny zisky a ztráty plynoucí z majetkových nástrojů FVTOCI včetně odúčtování nebo prodeje vykazovány do OCI a nejsou následně překlasičkovány do zisku a ztráty. Nicméně dividendy získané z majetkových nástrojů FVTOCI jsou vykazovány do zisku a ztráty na řádku „Výnosy z dividend“.

5.7.2.3 Deriváty

Deriváty jsou oceňovány ve FVTPL, změny v reálné hodnotě jsou vykázány do zisku a ztráty na řádku „Čistý zisk/ztráta z finančních operací“. Detailnější informace jsou uvedeny v kapitole 5.7.9.

5.7.3 Klasifikace finančních závazků

Skupina klasifikuje své nederivátové finanční závazky, s výjimkou finančních záruk a úvěrových příslibů, jako oceňované v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech). Nederivátové finanční závazky zahrnují smluvní ujednání, na jejichž základě je Skupina povinna dodat protistraně buď hotovost, nebo jiné finanční aktivum.

Klasifikace derivátových finančních závazků je uvedena v kapitole 5.7.9.

5.7.4 Reklasifikace

Skupina obecně nepřistupuje po prvotním zaúčtování k reklasifikaci finančních aktiv nebo závazků.

5.7.5 Odúčtování

Skupina přistupuje k odúčtování finančního aktiva v případě, kdy vyprší smluvní práva k peněžním tokům plynoucím z aktiva, nebo v případě, že převede toto finanční aktivum i veškerá rizika a užítky spojené s jeho vlastnictvím na jiný subjekt, nebo pokud došlo k podstatným úpravám.

Při odúčtování se rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a součtem přijaté protihodnoty a kumulovaných zisků nebo ztrát dříve vykázaných v ostatním úplném výsledku hospodaření zaúčtuje do zisku nebo ztráty. Kumulované zisky nebo ztráty zaúčtované v ostatním úplném výsledku hospodaření vztahující se k majetkovým cenným papírům oceněným ve FVTOCI se nevykazují do zisku nebo ztráty, ale zůstávají zaúčtované v ostatním úplném výsledku hospodaření.

Skupina přistupuje k odúčtování finančních závazků v situaci, kdy je povinnost, která je spojena se závazkem a která je uvedena ve smlouvě, splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

5.7.6 Modifikace

Při modifikaci podmínek finančního aktiva (např. změna úrokové míry mimo refixaci, vyjednání jiných smluvních podmínek nebo jako důsledek moratoria na splátky úvěrů) Skupina ohodnotí, zda se peněžní toky modifikovaného finančního aktiva významně liší. Pokud se liší významně (čistá současná hodnota modifikovaného finančního aktiva se odlišuje o více než 5 % od čisté současné hodnoty původního finančního aktiva), pak se původní finanční aktivum odúčtuje a zaúčtuje se nové finanční aktivum. Poplatky, které se berou v úvahu při určování reálné hodnoty nového aktiva, a poplatky, které představují úhradu transakčních nákladů, jsou zahrnuty do počátečního ocenění aktiva; další poplatky jsou zahrnuty do zisku nebo ztráty jako součást zisku nebo ztráty z odúčtování. Pokud má změna za následek odúčtování, bude zaúčtována nová půjčka a přidělena do fáze na základě posouzení rizika.

Pokud se peněžní toky modifikovaného finančního aktiva významně neliší od peněžních toků původního finančního aktiva, původní finanční aktivum se nechá zaúčtované, ale hrubá účetní hodnota se přepočítá podle modifikovaných peněžních toků za použití původní efektivní úrokové míry aktiva. Výsledný rozdíl mezi původní hrubou účetní hodnotou a přepočtenou hrubou účetní hodnotou se vykáže jako zisk/ztráta z modifikace do zisku nebo ztráty.

5.7.7 Vzájemné zápočty aktiv a závazků

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vzájemně započítávány a čistá hodnota je vykázána ve výkazu o finanční pozici jediné v případě, že Skupina má ze zákona právo započítat příslušné částky a má v plánu je vyrovnat na čisté bázi nebo aktiva a závazky uplatnit současně.

Výnosy a náklady jsou vykazovány na čisté bázi pouze v případě, kdy to povolují standardy IFRS.

5.7.8 Ocenění zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady)

Zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady) finančního aktiva nebo finančního závazku se rozumí částka, jakou jsou aktivum nebo závazek oceněné při prvotním zaúčtování, snižená o splátky jistiny a navýšená nebo snižená o kumulovanou amortizaci rozdílu mezi oceněním při počátečním zaúčtování a hodnotou při splatnosti s využitím metody efektivní úrokové míry a po odečtení opravné položky odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám.

5.7.9 Deriváty a zajišťovací účetnictví

Deriváty jsou oceňovány reálnou hodnotou jak při prvotním zaúčtování, tak při následném přecenění.

Reálná hodnota derivátů je stanovena pomocí oceňovacích metod. Skupina klasifikuje vybrané deriváty jako zajišťovací nástroje dle IAS 39 (Skupina pokračuje v aplikaci požadavků na zajišťovací účetnictví podle IAS 39, jak je povoleno standardem IFRS 9) a ostatní deriváty jsou nadále vedené jako finanční aktiva určená k obchodování, přestože jsou drženy za účelem řízení rizika, a nikoli za spekulativním účelem.

(a) Deriváty k obchodování

Derivát, který není stanovený a efektivní jako zajišťovací nástroj, je oceněn reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a vykázán v řádku „Kladná/záporná hodnota derivátových finančních nástrojů“ (kladná hodnota derivátových finančních nástrojů v případě aktiva, záporná hodnota derivátových finančních nástrojů v případě závazku). Tyto deriváty zahrnují měnové a úrokové deriváty (swapy a forwardy) a jsou vykázány v aktivech, pokud mají kladnou reálnou hodnotu, a v závazcích, pokud mají zápornou reálnou hodnotu. Změny reálné hodnoty derivátů a všechny výnosy/náklady z úroků související s těmito deriváty jsou vykázány v položce „Čistý zisk/ztráta z finančních operací“.

Deriváty, které nejsou určeny a používány jako zajišťovací nástroj, jsou ve výkazu o finanční pozici vykázány na řádku „Kladná/záporná hodnota derivátových finančních nástrojů“ (deriváty s kladnou reálnou hodnotou v aktivech, deriváty se zápornou reálnou hodnotou v závazcích).

(b) Deriváty používané jako zajišťovací nástroje

Skupina pokračuje v aplikaci požadavků na zajišťovací účetnictví podle IAS 39, jak je povoleno standardem IFRS 9. Zajišťovací účetnictví se uplatňuje pouze tehdy, jsou-li splněny všechny následující podmínky:

- zajištění je v souladu se schválenou zajišťovací strategií Skupiny;
- zajišťovací vztah je na počátku formálně zdokumentován;
- efektivita zajištění může být objektivně a spolehlivě měřena;
- očekává se, že zajištění bude na počátku a během celého trvání vysoce efektivní.

Zajištění reálné hodnoty z titulu úrokového rizika a měnového rizika

Skupina při prvotním zachycení úrokových nebo měnově úrokových swapů klasifikuje tyto deriváty jako zajišťovací nástroje. Buď k zajištění expozice vůči změně reálné hodnoty definované části portfolia úvěrů klientů nebo úvěrových příslibů souvisejících s úrokovým rizikem, které by mohly ovlivnit zisk nebo ztrátu, nebo Skupina

zajišťuje pomocí měnově úrokových swapů emitované závazky denominované v cizích měnách, případně nakoupené dluhopisy. Při počátečním zachycení zajišťovacího nástroje Skupina formálně dokumentuje vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajištěnou položkou včetně cíle a strategie řízení rizik při zajišťování, společně s metodou, která bude použita k posouzení efektivity zajišťovacího vztahu na počátku a v průběhu trvání zajišťovacího vztahu. Skupina aplikuje na zajišťovací vztahy metodu zajištění reálné hodnoty konkrétní zajišťované položky (micro hedge) i portfoliového zajištění reálné hodnoty (macro hedge).

Zajištění se považuje za účinné, pokud se změna reálné hodnoty zajišťované položky vzhledem ke změně reálné hodnoty zajišťovacího nástroje pohybuje v rozmezí 80–125 %.

Změna čisté reálné hodnoty, s výjimkou časově rozlišeného úroku derivátu, který je stanovený pro zajištění reálné hodnoty, je denně účtována do zisku nebo ztráty a vykazována v řádku „Čistý zisk z finančních operací“, kam se rovněž účtuje změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia. Časově rozlišené úroky ze zajišťovacích derivátů jsou vykazány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“, kam se rovněž účtují úrokové výnosy ze zajištěného portfolia, resp. zajištěné položky.

V případě zajištění měnového rizika je odpovídající část změny reálné hodnoty zajišťovacího derivátu zachycena ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk/ztráta z finančních operací“.

Ve výkazu o finanční pozici jsou deriváty s kladnou reálnou hodnotou (celková reálná hodnota včetně naběhlých úroků) uvedeny v řádku „Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů“, deriváty se zápornou reálnou hodnotou (celková reálná hodnota včetně naběhlých úroků) v řádku „Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů“.

V případě, že zajišťovací nástroj vyprší, je prodán, ukončen nebo zajištění již nesplňuje kritéria zajišťovacího účetnictví, je zajišťovací vztah ukončen. V tomto případě se změna reálné hodnoty zajištěné položky odepisuje do zisku nebo ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

Zajištění peněžních toků z titulu úrokového rizika a měnového rizika

Skupina využívá úrokové swapy, kde platí variabilní úrokovou sazbu a inkasuje fixní úrokovou sazbu, k zajištění úrokového rizika aktiv s variabilní úrokovou sazbou s ohledem na srovnávací (benchmark) nástroj s obdobnou expozicí vůči volatilitě úrokové sazby (zejména PRIBOR). Zajištěním úrokového rizika aktiv s variabilní úrokovou sazbou za pomoci srovnávacího

(benchmark) nástroje s obdobnou expozicí změn peněžních toků z titulu volatilitě úrokové sazby se Skupina snaží zmírnit dopad volatilitě peněžních toků.

Skupina používá měnové forwardy pro zajištění volatilitě peněžních toků vyplývající ze změny měnového kurzu související s vysokou pravděpodobností uskutečnění budoucích plateb denominovaných v cizí měně.

Zajišťovací účetnictví je aplikováno tam, kde vazba mezi zajišťovacím a zajišťovaným nástrojem splňuje kritéria pro uznání za zajišťovací vztah. Skupina formálně dokumentuje vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajištěnou položkou včetně cíle a strategie řízení rizik při zajišťování, společně s metodou, která bude použita k posouzení efektivity zajišťovacího vztahu na počátku a v průběhu trvání zajišťovacího vztahu.

Skupina určí existenci vztahu mezi peněžními toky zajišťovaného podkladového nástroje a zajišťujícího instrumentu na základě zhodnocení kvalitativních charakteristik těchto nástrojů a rizika, které se zajišťuje. Toto je podpořeno kvantitativní analýzou. Mimo jiné je prověřeno, zdali klíčové parametry zajišťovaného nástroje a zajišťovacího derivátu spolu úzce souvisí, při hodnocení přítomnosti vztahu mezi nimi. Skupina vyhodnocuje, zda peněžní toky plynoucí ze zajišťovacího nástroje reagují podobně na zajišťované riziko, jako srovnávací (benchmark) úroková sazba.

Skupina hodnotí efektivitu zajištění za použití metody hypotetického derivátu. Tento je vytvořen, aby sloužil jako zástupce pro portfolio zajišťovaných transakcí. Podmínky hypotetického derivátu jsou srovnatelné s klíčovými podmínkami zajišťovaného portfolia a jeho reálná hodnota na začátku je blízká nule. Skupina dále pravidelně vyhodnocuje efektivitu zajišťovacího vztahu (prospektivně i retrospektivně), tj. zdali zajišťovací derivát kompenzuje dle očekávání s vysokou efektivitou změny v peněžních tocích zajišťovaného nástroje.

Zajištění se považuje za efektivní, pokud se změna reálné hodnoty zajišťované položky vzhledem ke změně reálné hodnoty zajišťovacího nástroje pohybuje v rozmezí 80–125 %.

Když je derivát v rámci zajišťovacího účetnictví označen za instrument zajišťující riziko volatilitě peněžních toků, které jsou konkrétně přiřaditelné zaúčtovaným aktivům anebo závazkům nebo transakci s vysokou pravděpodobností uskutečnění, u kterých se předpokládá dopad do zisku nebo ztráty, pak je efektivní část změn reálné hodnoty derivátu zaúčtovaná do ostatního úplného výsledku hospodaření (OCI) v položce „Ostatní rezervy“. Jakákoli neefektivita změn reálné hodnoty derivátu se ihned účtuje do zisku a ztrát v řádku „Čistý zisk z finančních operací“. V okamžiku, kdy nastává peněžní tok

spojený se zajišťovacím nástrojem, je odpovídající část vykazovaná v oceňovacích rozdílech ze zajišťovacího účetnictví přeúčtována do zisku nebo ztráty, případně u nefinančních aktiv zahrnuta do pořizovací ceny.

V případě, že je zajišťovací derivát prodán nebo expiruje, je ukončen nebo uplatněn anebo zajišťovací vztah již nesplňuje kritéria pro zajištění peněžních toků anebo došlo ke zrušení zajišťovacího vztahu, pak Skupina v zajišťovacím vztahu prospektivně nepokračuje. Pakliže zajištěné peněžní toky nelze dále předpokládat, Skupina ihned převede odpovídající částku oceňovacích rozdílů ze zajišťovacího účetnictví do zisku nebo ztráty. U ukončených zajišťovacích vztahů je částka oceňovacích rozdílů ze zajišťovacího účetnictví, která odpovídá očekávaným budoucím peněžním tokům s dopadem do zisku nebo ztráty, ponechána až do doby, kdy tyto toky nastanou. Poté je převedena do zisku nebo ztrát. Pokud se očekává dopad původně zajištěných peněžních toků v několika obdobích, pak Skupina rozpouští oceňovací rozdíly ze zajišťovacího účetnictví do zisku nebo ztráty v řádku „Čistý zisk z finančních operací“ rovnoměrně.

5.7.10 Znehodnocení finančních aktiv

Skupina stanovuje opravné položky k úvěrovým ztrátám metodou očekávaných úvěrových ztrát (ECL), jak je vyžadováno dle IFRS 9, u následujících kategorií finančních nástrojů:

- finanční nástroje oceňované zůstatkovou hodnotou;
- dluhové cenné papíry klasifikované jako oceňované ve FVTOCI;
- nevyčerpané úvěrové přísliby.

Finanční aktiva procházejí třemi fázemi podle změny v úvěrovém riziku od prvotního zaúčtování.

Metoda očekávaných úvěrových ztrát pro znehodnocení (ECL)

Výpočet opravné položky na úvěrové ztráty Skupiny je výstupem modelů s mnoha předpoklady týkajícími se výběru variabilních vstupů a vzájemných závislostí mezi nimi. Metoda očekávaných úvěrových ztrát pro znehodnocení bere v úvahu současnou hodnotu všech ztrát způsobených selháním dlužníka, a to (i) během následujících dvanácti měsíců, nebo (ii) během očekávané doby trvání finančního nástroje v závislosti na tom, zda došlo ke zhoršení kreditního rizika od počátečního zaúčtování. Opravné položky na úvěrové ztráty jsou objektivním, pravděpodobnostně váženým výstupem různých scénářů založených na racionálních a podložitelných prognózách.

Model snížení hodnoty měří opravné položky na úvěrové ztráty pomocí třífázové metody založené

na stupni zhoršení kreditního rizika od počátečního zaúčtování:

- Fáze 1 (Stage 1) – pokud nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika (SICR) od prvotního zaúčtování finančního nástroje, je vykázána opravná položka ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za 12 měsíců (očekávané úvěrové ztráty, které vyplývají z událostí, které mohou nastat v průběhu 12 měsíců po datu účetní závěrky). Úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.
- Fáze 2 (Stage 2) – pokud dojde k významnému zvýšení úvěrového rizika (SICR) od prvotního zaúčtování, ale finanční nástroj není v selhání, je vykázána opravná položka ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního nástroje (očekávané úvěrové ztráty, které jsou důsledkem všech možných událostí vyvolávajících ztrátu po dobu trvání finančního nástroje). Úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.
- Fáze 3 (Stage 3) – v této fázi jsou zahrnuty finanční nástroje v selhání. Podobně jako u Fáze 2 je vykázána opravná položka ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního nástroje. Úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na čistou účetní hodnotu finančního aktiva.

Ocenění očekávané úvěrové ztráty

Pravděpodobnost selhání (PD), expozice v selhání (EAD) a ztráta v selhání (LGD) jako vstupy použité pro odhad očekávaných úvěrových ztrát jsou modelovány na základě makroekonomických proměnných, které se nejvíce vztahují k úvěrovým ztrátám pro dané portfolio. Podrobnosti k těmto statistickým parametrům/vstupům jsou následující:

- PD – pravděpodobnost selhání je odhad pravděpodobnosti selhání za dané časové období;
- EAD – expozice v selhání je odhad expozice k selhání k budoucímu datu s ohledem na očekávané změny v expozici po dni účetní závěrky, včetně splátek jistiny a úroků, naplánovaných ať už dle smlouvy, nebo jinak, očekávaných čerpání úvěrových příslibů a naběhlého úroku ze splátek po splatnosti;
- LGD – ztráta v selhání je odhad ztráty vzniklé v případě, kdy dojde k selhání. Vychází z rozdílu mezi dlužnými smluvními peněžními toky a těmi, které věřitel očekává, že obdrží, včetně těch z realizace příslušného zajištění.

Ocenění očekávané úvěrové ztráty pro každou fázi a zhodnocení významného zvýšení úvěrového rizika

bere v potaz informace o minulých událostech a současných podmínkách, stejně jako přiměřených a doložitelných předpovědích budoucích událostí a ekonomických podmínek. Odhad a aplikace informací ohledně budoucího vývoje vyžadují významné použití úsudků.

Vykazování opravné položky na úvěrové ztráty (ACL) ve výkazu finanční pozice

- finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech): ACL je odečtena od hrubé účetní hodnoty finančního aktiva;
- dluhové nástroje oceňované ve FVTOCI: Ve výkazu o finanční pozici není vykázána žádná ACL, protože účetní hodnota těchto aktiv je jejich reálná hodnota. Nicméně tyto ACL jsou vykázány v kumulovaném OCI;
- úvěrová rizika z podrozvahových položek (zejm. kreditní karty s nevyčerpaným limitem): V případě, že vypočtená očekávaná úvěrová ztráta převyšuje hrubou účetní hodnotu finančního aktiva, je rozdíl vykázán jako rezerva.

Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI)

Pro finanční aktiva klasifikovaná jako POCI je vykazována opravná položka odpovídající výši očekávaných úvěrových ztrát za celou dobu trvání finančního aktiva. V okamžiku prvotního zaúčtování jsou očekávané úvěrové ztráty zohledněny v efektivní úrokové sazbě. V důsledku tohoto není při prvotním zaúčtování vykázána žádná opravná položka na úvěrové ztráty. Následně jsou negativní změny očekávaných úvěrových ztrát zaúčtovány jako zvýšení opravné položky na úvěrové ztráty, zatímco pozitivní změny jsou zaúčtovány jako zisk ze snížení znehodnocení, který zvyšuje hrubou účetní hodnotu takového finančního aktiva.

Management overlay

Management overlay je nástroj, který umožňuje vedení Skupiny upravit výsledky ECL modelů v případě, že tyto modely nejsou schopny včas reagovat na změny ekonomického prostředí. Aplikace management overlay podléhá schvalovacímu procesu a je detailně dokumentována a monitorována.

5.8 REPO OPERACE A REVERZNÍ REPO OPERACE

Skupina uzavírá smlouvy o prodeji a zpětném odkupu finančních nástrojů k předem určenému datu v budoucnosti (repo) nebo o koupi a zpětném prodeji finančních nástrojů k předem určenému datu v budoucnosti (reverzní repo).

Při repo transakcích jsou cenné papíry poskytované Skupinou i nadále zaúčtovány a vykazovány ve výkazu o finanční pozici, neboť Skupina si ponechává v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím spolu se všemi kupónovými a dalšími platbami, které obdržela během období repo transakce. Související přijatá hotovost se zaúčtuje ve výkazu o finanční pozici a zároveň se povinnost ji vrátit (včetně naběhlých úroků) zaúčtuje jako závazek.

Cenné papíry nakoupené v rámci reverzního repa nejsou zaúčtovány ve výkazu o finanční pozici. Zaplacená protihodnota (včetně naběhlých úroků) se zachytí ve výkazu o finanční pozici do „Úvěřů a pohledávek za bankami“ nebo „Úvěřů a pohledávek za klienty“. Skupina může poskytovat cenné papíry, které získala v rámci transakcí reverzního repa jako zajištění, nebo je prodat, a to i v případě, že u jejich vlastníka nedošlo k selhání.

Rozdíl mezi prodejní cenou a cenou za zpětný odkup nebo mezi kupní cenou a cenou za zpětný prodej je považován za úrok a po dobu trvání smlouvy se o něm účtuje v čistých výnosech z úroků.

5.9 OCENĚNÍ REÁLNOU HODNOTOU

Reálná hodnota je cena, která by byla Skupinou získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění na hlavním trhu nebo, v případě jeho absence, na trhu, který je pro danou transakci nejvýhodnější a k němuž má Skupina k tomuto datu přístup.

V případě, že pro identická aktiva nebo identické závazky neexistuje aktivní trh, vychází toto ocenění z předpokladů, které jsou vytvořeny na základě dat pozorovatelných na trhu. Pokud ani taková data nejsou k dispozici, použijí se interní informace, které odpovídají informacím, jež by byly použity účastníky trhu v hypotetické transakci k datu ocenění.

Pozorovatelné vstupy odrážejí tržní data získaná z nezávislých zdrojů, zatímco nepozorovatelné vstupy odrážejí tržní předpoklady Skupiny. Pozorovatelné vstupy jsou Skupinou preferovány. Od těchto dvou typů vstupů se odvíjí následující hierarchie reálné hodnoty:

- 1. úroveň – kotované ceny identických nástrojů na aktivních trzích;
- 2. úroveň – kotované ceny podobných nástrojů na aktivních trzích; kotované ceny identických nebo podobných nástrojů na trzích, které nejsou aktivní, a ocenění stanovená pomocí modelů, které pracují s pozorovatelnými vstupy nebo s faktory, které významně ovlivňují jejich cenu a jsou rovněž pozorovatelné;

- 3. úroveň – významné vstupy v oceňovacím modelu nejsou pozorovatelné.

Skupina má zavedena pravidla a postupy upravující oceňování finančních nástrojů. Skupina v rámci řízení rizik disponuje týmy, které se zaměřují na kontrolu oceňování včetně nezávislého posouzení ocenění určitých nástrojů (např. pokladničních poukázek). Pokud jde o ocenění na 3. úrovni, aplikuje Skupina celou řadu postupů, aby posoudila přiměřenost ocenění. Tato revize probíhá kvartálně, měsíčně nebo týdně, zahrnuje posouzení reálné hodnoty nástrojů, u nichž změna reálné hodnoty překročí předem stanovené hranice (případně se u nich nemění), a bere v úvahu aktuální úrokové sazby a měnové a úvěrové prostředí spolu s dalšími zveřejněnými údaji, jako jsou zprávy ratingových agentur a aktuální ocenění.

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které nejsou vykázány ve výkazu o finanční pozici Skupiny v reálné hodnotě, jsou uvedeny v kapitole 45.

5.10 REZERVY

Skupina zaúčtuje rezervu ve chvíli, kdy:

- má současný závazek (právní nebo mimosmluvní), který je důsledkem minulé události; a
- je pravděpodobné, že k vypořádání závazku bude nezbytný odtok prostředků, které představují ekonomický prospěch; a
- Skupina je schopna spolehlivě odhadnout výši závazku.

Rezervy jsou vykázány ve výkazu o finanční pozici a zahrnují rezervy na očekávané úvěrové ztráty (úvěrové přísliby) a rezervy na soudní spory a další závazky. Zisky a ztráty spojené s rezervami jsou vykázány podle jejich účelu. Informace o rezervách jsou uvedeny v kapitole 35.

5.11 LEASING

Při vzniku smlouvy Skupina posuzuje, zda je smlouva nájemní smlouvou. Smlouva je leasingem nebo ho obsahuje, pokud poskytuje právo kontrolovat užívání identifikovaného aktiva po dobu výměny za protiplnění. Pro posouzení, zda smlouva přenáší právo kontrolovat použití identifikovaného aktiva, používá Skupina definici leasingu podle IFRS 16.

(i) Skupina jako nájemce

Na začátku nebo k datu modifikace smlouvy, která obsahuje leasing, alokuje Skupina úplatu každé leasingové komponentě na bázi samostatné ceny. Skupina účtuje o každé složce leasingu ve smlouvě

samostatně, tj. leasingové a neleasingové složky smlouvy jsou odděleny, pokud není využita praktická výjimka.

K datu začátku leasingu Skupina rozpozná jako aktivum právo k užívání a závazek z leasingu. Právo k užívání je prvotně oceněno pořizovací cenou, která se skládá z počáteční hodnoty závazku z leasingu upravené o zálohové platby placené před datem vzniku smlouvy plus z počátečních přímých nákladů a z odhadu nákladů na uvedení předmětu do původního stavu minus prodejní pobídky.

Následně je právo k užívání odepisováno rovnoměrně až do smluvně ujednaného data ukončení leasingu anebo po obvyklou dobu užívání předmětu leasingu (pokud nájemní smlouva zakotvuje přechod vlastnictví k předmětu do konce leasingového období anebo cena práva k užívání odráží opci na odkup). Dále jsou na aktivum z práva k užívání tvořeny oprávký z titulu snížení hodnoty a je upravováno o jistá přecenění závazku z leasingu.

Při rozpoznání je závazek z leasingu oceňován současnou hodnotou fixních a variabilních leasingových splátek, které závisí na indexu nebo variabilní sazbě, oceněných za pomoci indexu nebo variabilní sazby platné k počátku leasingu, očištěných o peněžní pobídky, které nejsou zaplacený na začátku leasingového vztahu a jež jsou diskontovány implicitní úrokovou sazbou uvedenou ve smlouvě, a není-li k dispozici, tak inkrementální úrokovou sazbou z výpůjček.

Skupina určuje inkrementální úrokovou míru z výpůjček na základě tržních podmínek, za kterých by získala dodatečné financování (úvěr anebo dluhopis).

Následně je závazek z leasingu oceňován v naběhlé hodnotě metodou efektivní úrokové míry. Je přeceňován, pakliže dojde ke změně budoucích splátek leasingu a tato změna souvisí se změnou indexu anebo úrokové sazby, dále souvisí se změnou v odhadu Skupiny ohledně očekávané výše garantované zbytkové hodnoty, případně souvisí se změnou očekávání uplatnění opce na odkup předmětu, prodloužení anebo zkrácení doby leasingu anebo souvisí s revidovanou výší fixní splátky leasingu.

Pokud tedy dojde k přecenění závazku z leasingu z titulu změn výše uvedených, dojde také k příslušné úpravě hodnoty aktiva z práva k užívání anebo je tato úprava zohledněna v zisku a ztrátách, pokud již byla hodnota aktiva z práva k užívání snížena na nulu.

Skupina prezentuje ve výkazu finanční pozice aktiva z práva k užívání, která nesplňují definici investičního majetku, v řádku „Hmotný majetek“ a závazek z leasingu v řádku „Ostatní pasiva“.

Skupina se rozhodla nerozpoznávat aktivum z práva k užívání a závazek z leasingu u nájemních smluv v nízké

hodnotě (do 100 tis. Kč) a smluv s krátkou dobou leasingu (do 12 měsíců), včetně nájmu IT vybavení. Pro tyto Skupina rozpoznává platby nájmu přímo do nákladů rovnoměrně během doby trvání nájmu.

(ii) Skupina jako pronajímatel

Na začátku anebo k datu modifikace smlouvy, která obsahuje leasing, alokuje Skupina úplatu každé leasingové komponentě na bázi samostatné ceny.

Pokud Skupina vystupuje jako pronajímatel, určí při vzniku leasingu, zda se jedná o leasing finanční, nebo operativní.

Za účelem klasifikace leasingových smluv provádí Skupina posouzení, v jehož rámci hodnotí, zda jsou všechna rizika a odměny plynoucí z vlastnictví pronajímaného aktiva převedena nájemci. Pokud vyhodnotí, že rizika a odměny váží se na pronajímané aktivum jsou převedeny, pronájem Skupina vyhodnotí jako finanční leasing; v jiném případě pronájem klasifikuje jako operativní leasing. V rámci tohoto posouzení Skupina bere v úvahu, zda je nájem sjednán na dobu, která se blíží životnosti pronajímaného aktiva.

Skupina účtuje o podnájmu nezávisle na hlavní leasingové smlouvě. Při klasifikaci podnájmu se posuzuje právo k užívání aktiva, které souvisí s hlavním leasingem, nikoli aktivum, které je předmětem leasingu. Pokud je hlavní leasing smlouvou s krátkou dobou leasingu dle definice výše, pak Skupina podnájem klasifikuje jako operativní leasing.

Do srpna 2022 Skupina pronajímala pouze prostory bývalé centrály akvírovaných společností. Podnájem byl klasifikován jako finanční leasing. Pohledávka z podnájmu byla vykázána ve výkazu o finanční pozici v položce „Ostatní aktiva“ a původní závazek z leasingu v položce „Ostatní závazky“. Úrokové výnosy a náklady spojené s podnájmem byly vykázány ve výkazu zisku a ztráty v řádcích „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a „Náklady na úroky a podobné náklady“.

Pokud nájemní smlouva obsahuje leasingovou i neleasingovou komponentu, pak Skupina použije ustanovení IFRS 15 pro alokaci úplaty jednotlivým komponentám ve smlouvě.

Skupina se při odúčtování a opravných položkách řídí ustanovením IFRS 9. Více v kapitole 5.7.10.

Částka splatná nájemcem v rámci finančního leasingu je Skupinou vykazována ve výkazu finanční pozice v řádku „Úvěry a pohledávky za klienty“ s výjimkou podnájmu nemovitostí vykazovaných v „Ostatních aktivech“, a to ve výši rovné čisté investici do leasingu. Předmět leasingu není vykazován v rozvaze.

Finanční služba související s nájemní smlouvou je vykázána v řádku „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ ve výkazu zisku a ztrát metodou efektivní úrokové míry.

Platby přijaté Skupinou v rámci operativního leasingu jsou rozpoznány ve výkazu zisku a ztrát rovnoměrně během doby nájmu, a to v řádku „Ostatní provozní výnosy“. Jakékoli zaplacené pobídky týkající se leasingu jsou nedělitelnou součástí výnosu z nájmu a jsou časově rozloženy na celou dobu leasingu.

Předměty poskytnuté na operativní leasing Skupina eviduje ve výkazu finanční pozice na řádku „Hmotný majetek“. Odpovídající odpisy jsou zaznamenány ve výkazu zisku a ztrát v řádku „Odpisy hmotného a nehmotného majetku“.

5.12 HMOTNÝ MAJETEK

Hmotný majetek se oceňuje pořizovací cenou sníženou o oprávků a ztráty ze znehodnocení po dobu odhadované životnosti majetku.

Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení aktiva, veškeré náklady přímo související s dopravou aktiva na místo určení a se zajištěním stavu nezbytného k používání aktiva v míře zamýšlené Skupinou a prvotní odhad nákladů na demontáž a odstranění aktiva.

Hmotný majetek je odepisován rovnoměrně po dobu své odhadované životnosti následovně:

Technické zhodnocení nemovitostí	5–15 let*
Nábytek	4–10 let
Zařízení	5–10 let
Automobily	7 let
Počítače a servery	5–7 let
Bankomaty	10 let

* Nastaveno v souladu s odhadovanou dobou užívání dle nájemní smlouvy dle IFRS 16.

Technické zhodnocení se odepisuje rovnoměrně po dobu nájmu nebo zbývajících životnosti majetku, podle toho, která doba je kratší.

Hmotný majetek pronajatý Skupinou třetím stranám na základě operativního leasingu je odepisován rovnoměrně po dobu očekávané životnosti stejně jako hmotný majetek.

Zbytkové hodnoty majetku a jeho životnost jsou sledovány a v případě potřeby upravovány ke každému rozvahovému dni. U hmotného majetku se jednou za čtvrtletí prověřuje možné snížení hodnoty (viz kap. 5.15). Pokud účetní hodnota aktiva převyšuje zpětně získatelnou částku, je ocenění aktiva odpovídajícím způsobem upraveno. Zpětně získatelnou částkou se rozumí reálná hodnota

snížená o náklady na prodej, nebo hodnota z užívání, podle toho, která z nich je vyšší.

Zisky nebo ztráty z vyřazení (prodeje) hmotného majetku se stanoví jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a případným výnosem z vyřazení (prodeje). Tento rozdíl je zaúčtován do zisku nebo ztráty.

5.13 ZNEHODNOCENÍ GOODWILLU

Skupina ověřuje, zda nedošlo ke znehodnocení goodwillu, k rozvahovému dni, nebo vždy když se objeví náznaky toho, že během roku mohlo k jeho znehodnocení dojít.

Při testování znehodnocení se stanoví zpětně získatelná částka za peněžotvornou jednotku. Peněžotvornou jednotkou se rozumí nejmenší skupina identifikovatelných aktiv, která generuje peněžní toky, jež jsou z velké části nezávislé na jiných aktivech a skupinách aktiv.

Zpětně získatelná částka se rovná reálné hodnotě snížené o náklady na prodej, nebo hodnotě z užívání (value in use), podle toho, která je vyšší. Skupina stanovuje zpětně získatelnou částku peněžotvorné jednotky jako hodnotu z užívání (value in use), jejíž odhad se určí pomocí výnosového přístupu na základě současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných s využitím příslušné rizikové upravené sazby. Skupina používá k určení odhadu budoucích peněžních toků interní prognózy a bere v potaz odhad dlouhodobé míry budoucího růstu, který vychází z nejnovějších dlouhodobých výhledů za každou dceřinou společnost. Skutečné výsledky se mohou od předpokladů použitých v prognózách lišit.

Pro účely testování snížení hodnoty je goodwill vzniklý z podnikové kombinace přiřazen od data akvizice každé peněžotvorné jednotce nabyvatele, u které se očekává, že bude mít prospěch ze vzniklých synergií.

Jestliže účetní hodnota peněžotvorné jednotky překročí zpětně získatelnou částku za peněžotvornou jednotku, Skupina zaúčtuje ztrátu ze znehodnocení. Jinými slovy zpětně získatelná částka za peněžotvornou jednotku je porovnána s celkovou účetní hodnotou peněžotvorné jednotky pro účely konsolidace a s výší přiřazeného goodwillu.

Ztráta ze znehodnocení:

- nejprve sníží účetní hodnotu goodwillu, který je přiřazen peněžotvorné jednotce; a
- následně sníží poměrným způsobem další aktiva peněžotvorné jednotky podle účetní hodnoty jednotlivých aktiv v peněžotvorné jednotce.

Testování na snížení hodnoty sestává ze dvou kroků: V prvním kroku je účetní hodnota peněžotvorné

jednotky porovnána se zpětně získatelnou částkou dané peněžotvorné jednotky; v druhém kroku, který následuje pouze v případě, že účetní hodnota peněžotvorné jednotky je vyšší než zpětně získatelná částka, je stanovena výše případného znehodnocení goodwillu, a to tak, že se odečte zpětně získatelná částka peněžotvorné jednotky od účetní hodnoty peněžotvorné jednotky včetně goodwillu.

V roce 2022 Skupina neidentifikovala žádné znehodnocení goodwillu.

5.14 NEHMOTNÝ MAJETEK

Software

Software pořízený Skupinou je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávky a případné ztráty ze znehodnocení.

Náklady na software vytvořený vlastní činností jsou vykázány jako aktivum v případě, že je Skupina schopna prokázat svůj záměr a schopnost dokončit vývoj softwaru a používat jej ke generování budoucího ekonomického prospěchu a je možné spolehlivě určit náklady na dokončení vývoje.

Software vytvořený vlastní činností je zachycen v pořizovací ceně snížené o oprávky a znehodnocení. Nakoupený software a interně vytvořený software jsou odepisovány po dobu očekávané životnosti, za kterou se obvykle považuje doba 5 let od prvotního zaúčtování. V průběhu životnosti softwaru je na něm možné provádět technická zhodnocení. Tato technická zhodnocení prodlužují očekávanou dobu používání softwaru. Vážený průměr zbytkové životnosti softwaru je 6 let.

Následné výdaje na software jsou aktivovány pouze v případě, že zvyšují budoucí ekonomický prospěch plynoucí ze souvisejícího aktiva. Všechny ostatní výdaje jsou účtovány do nákladů v okamžiku vzniku.

Core Deposit Intangible (CDI)

Core Deposit Intangible (CDI), které vzniklo v souvislosti s Akvizicí, představuje výhodný a stabilní zdroj financování Skupiny. V obdobích, kdy alternativní zdroje financování vykazují vyšší sazby, má takové nehmotné aktivum vyšší hodnotu pro nabyvatele v rámci podnikové kombinace. CDI může být taktéž interpretováno jako zachycení hodnoty zákaznického kmene nakoupených depozit. Skupina odepisuje CDI lineárně po dobu 60 měsíců. Na roční bázi dochází k posouzení, zda neexistují skutečnosti naznačující případné znehodnocení. V případě, že by takové skutečnosti existovaly, je CDI testováno na znehodnocení v souladu s kapitolou 5.15.

5.15 ZNEHODNOCENÍ NEFINANČNÍCH AKTIV

Ke každému rozvahovému dni Skupina prověřuje účetní hodnoty svých nefinančních aktiv a posuzuje, zda existují náznaky toho, že došlo k jejich znehodnocení. Pokud takové náznaky existují, je odhadnuta zpětně získatelná částka. Zpětně získatelnou částkou se rozumí vyšší z reálné hodnoty aktiva snížené o náklady na prodej a hodnoty z užívání daného aktiva. Ztráta ze znehodnocení je zaúčtována v případě, že účetní hodnota aktiva překročí jeho zpětně získatelnou částku.

Ztráty ze znehodnocení jsou účtovány do zisku nebo ztráty na řádku „Ostatní provozní náklady“ (viz kap. 15). Ztrátu ze znehodnocení lze odúčtovat v takovém rozsahu, aby nové ocenění nepřevýšilo účetní hodnotu, která by byla stanovena v případě, že by nebyla vykázána žádná ztráta ze znehodnocení.

5.16 ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

Zaměstnanecké požitky zahrnují výplaty krátkodobých bonusů, flexibilních benefitů (Cafeteria), věrnostních bonusů, retenčních bonusů a ostatních bonusů. V roce 2017 byla zavedena nová politika odměňování, relevantní pro členy představenstva a ostatní osoby s významným vlivem na rizikový profil (Material Risk Takers), která podléhá podmínkám popsaným v Executive Variable Incentive Plan (EVIP), podle nichž je výše bonusů částečně provázána s cenou akcií a výší vyplácené dividendy (výnosnost pro akcionáře).

V listopadu 2018 dozorčí rada Banky schválila pravidla dlouhodobého incentívního plánu (Rules of Long-Term Incentive Plan, LTIP). Členové představenstva mohou být odměněni podle programu LTIP ve formě skutečných akcií Banky jakožto součásti jejich variabilní složky odměny, kde poměr udělené LTIP odměny je podmíněn splněním střednědobých výkonnostních cílů stanovených dozorčí radou. Doposud nebyla žádná odměna dle LTIP programu udělena.

Bonusový program (EVIP) pro členy představenstva a ostatní osoby s významným vlivem na rizikový profil (Material Risk Takers)

Výše motivační složky, kterou účastník obdrží v rámci pobídkového programu EVIP, je založena na splnění cílů účastníka a výsledcích Banky, včetně dosažení cílů stanovených dozorčí radou a výkonným ředitelem (ačkoli generální ředitel není zapojen do rozhodování o stanovení vlastních cílů). Část této kompenzace je vyplacena v hotovosti (částečně v roce následujícím po roce výkonu a částečně je odložena na pět ročních splátek v dalších letech) a zbytek je spojen s celkovým výnosem akcionářů (TSR) a je odložen také na pět

ročních splátek. Tato část variabilního odloženého bonusu představuje platbu na základě ceny akcií a je zveřejněna v souladu s IFRS 2 Úhrady vázané na akcie jako platba vázaná na akcie vypořádaná v hotovosti. Podrobnější informace o tomto programu jsou uvedeny ve Zprávě o odměňování za rok 2022.

Bonusové platby jsou časově rozlišovány ve výši odhadované výplaty.

Prodejní odměny, odměny za správu a vymáhání pohledávek a odměny klientskému servisu

Prodejní odměny představují odměny pro osobní bankéře na pobočkách a komerční bankéře podílející se na prodeji, které se určují podle dosažené pracovní výkonnosti. Prodejní odměny závisí na splnění výkonnostních cílů, které jsou vyhodnocovány a odměny z nich vypláceny jednou za čtvrt roku. Zaměstnanci poskytující telefonní prodej jsou ohodnocováni a placeni na měsíční bázi. V komerčním bankovníctví (část malých firem, tzv. SME) je výkonnost vyhodnocována čtvrtletně a odměny jsou částečně vypláceny v následujícím čtvrtletí a v prvním čtvrtletí po skončení roku. V útvaru Real Estate jsou odměny vypláceny ročně a v polovině roku dochází k výplatě zálohy.

Odměny za správu a vymáhání pohledávek představují výkonové prémie pro zaměstnance, kteří se podílejí na správě a inkasu pohledávek Skupiny. Výkonnost je vyhodnocována měsíčně a odměny jsou vypláceny měsíčně v drobném bankovníctví a čtvrtletně v komerčním bankovníctví.

Skupina rovněž poskytuje program výkonnostních premii za získání nových klientů a podporu prodeje, kde je výkonnost vyhodnocována na měsíční bázi a odměny jsou rovněž vypláceny měsíčně.

Skupina vykazuje k rozvahovému dni závazek představující celkovou částku prodejních odměn za čtvrté čtvrtletí a nevyplácené částky, na které vznikl nárok v předchozích účetních obdobích.

Flexibilní benefity (Cafeteria)

Každý zaměstnanec Skupiny obdrží každý rok určité množství bodů, které může použít na volnočasové aktivity, příspěvek na penzijní připojištění nebo na stravenky. Náklady na poskytnuté body jsou vykázány rovnoměrně během účetního období v zisku nebo ztrátě na řádku „Náklady na zaměstnance“.

Retenční programy pro zlepšení výkonnosti

Zaměstnanci, kteří se podílejí na speciálních důležitých projektech, mohou obdržet motivační odměnu, když je projekt úspěšně dokončen. Závazek na odpracovanou

část odměny je měsíčně časově rozlišován do nákladů se zohledněním pravděpodobnosti, že bonus bude vyplacen.

5.17 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY

Pokladní hotovost a vklady u centrální banky zahrnují běžné účty a termínované vklady u České národní banky, hotovost v bankomatech a peníze na pobočkách. Pokladní hotovost a vklady jsou vykázány ve výkazu o finanční pozici na řádku „Pokladní hotovost a vklady u centrální banky“. Do řádku „Pokladní hotovost a vklady u centrální banky“ je rovněž zahrnuta povinná minimální rezerva, kterou má Skupina uloženu u ČNB.

5.18 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇ

Daň z příjmů, která zahrnuje splatnou a odloženou daň, je vykazována v zisku nebo ztrátě s výjimkou případů, které souvisí s položkami účtovanými přímo do vlastního kapitálu nebo do ostatního úplného výsledku hospodaření.

Splatná daň

Splatná daň představuje očekávanou daň, která bude zaplacená ze zdanitelného zisku za účetní období a která se vypočítá pomocí daňových sazeb uzákoněných nebo vyhlášených k rozvahovému dni, spolu s případnými doměrky/vratkami daně, které se vážou k předchozím obdobím. Pohledávky nebo závazky ze splatné daně jsou vzájemně započítány, pokud má Skupina v plánu je uplatnit na čisté bázi a daňové zákony vzájemný zápočet povolují.

Odložená daň

Odložená daň se určuje na základě přechodných rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků ve výkazu o finanční pozici a částkami, kterými jsou tato aktiva a závazky oceněny pro daňové účely. Odložené daňové závazky jsou obecně účtovány u všech zdanitelných přechodných rozdílů a odložené daňové pohledávky se účtují v případě, kdy je pravděpodobné, že bude dosaženo zdanitelného zisku, proti kterému se budou moci využít odčitatelné přechodné rozdílky. Odložené daňové pohledávky jsou ke každému rozvahovému dni přehodnocovány a jsou snižovány v případě, kdy již není pravděpodobné, že bude realizován související daňový prospěch.

Odložená daň se vypočítá s využitím daňových sazeb, které budou dle očekávání uplatněny u přechodných rozdílů ve chvíli, kdy tyto rozdílky zaniknou, za použití daňových sazeb uzákoněných nebo vyhlášených k rozvahovému dni.

Významné přechodné rozdílky vyplývají zejména z odlišných účetních a daňových úprav hodnot pohledávek, rezerv, rozdílné účetní a daňové doby odepisování hmotných a nehmotných aktiv a z přecenění finančních aktiv.

5.19 VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ

Provozní aktivity Skupiny jsou rozlišovány podle povahy trhu a klientů.

Provozní segmenty jsou vykázány v souladu s pravidelně sestavovanými interními reporty, které jsou předkládány členům představenstva.

Skupina rozlišuje následující segmenty:

- Komerční segment – do tohoto segmentu patří individuálně i portfoliově spravované smlouvy o komerčních úvěrech a finančním leasingu. Klientela je tvořena převážně malými a středními podnikateli.
- Retailový segment – tento segment pokrývá většinu spotřebitelských produktů Skupiny (spotřebitelské úvěry, hypotéky, stavební spoření, financování vozidel, apod.). Produkty ve spotřebitelském portfoliu Skupiny se vyznačují podobnými charakteristikami. Obvykle jsou tvořeny úvěry s konečnou splatností, které jsou nabízeny prostřednictvím sítě samostatných poboček, call center, online kanálů a externích partnerů. Produkty jsou primárně určeny spotřebitelům a domácnostem.
- Treasury/ostatní – tento segment zahrnuje především investiční bankovníctví a kapitálové investice spolu s dalšími oblastmi, které nejsou součástí výše zmíněných segmentů.

Představenstvo Banky (klíčoví členové vedení) nepoužívá výše zmíněné rozdělení podle segmentů pro všechny položky konsolidovaného výkazu zisku a ztráty. Z tohoto důvodu provozní náklady, daně a následně zisk za účetní období před zdaněním a zisk za účetní období po zdanění nejsou vykazovány po jednotlivých segmentech, ale jenom na celkové úrovni.

Informace o vykazovaných segmentech jsou uvedeny v kap. 43.

5.20 FINANČNÍ ZÁRUKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

Smlouva o finanční záruce je smlouva, která vyžaduje, aby Skupina provedla specifickou platbu jako náhradu ztráty, která vznikne držiteli záruky v důsledku toho, že konkrétní dlužník neprovedl platbu k datu splatnosti v souladu s podmínkami dluhového nástroje. Úvěrové

přísliby jsou pevně dané přísliby týkající se poskytnutí úvěru za předem stanovených podmínek.

Závazky vyplývající ze smluv o finančních zárukách jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě odpovídající přijaté odměně nebo současné hodnotě nárokové odměny. Následně jsou závazky z finančních záruk přeceněny na vyšší hodnotu z prvotní reálné hodnoty snížené o amortizaci a částky rovnající se očekávaným úvěrovým ztrátám v souladu s IFRS 9 (viz kap. 5.7.10).

Poskytnuté záruky jsou uvedeny v kap. 40.

5.21 PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

Emitované podřízené dluhové cenné papíry jsou podřízeny všem ostatním závazkům Banky. K 31. prosinci 2022 jsou součástí Tier 2 kapitálu Banky definovaného ČNB pro účely stanovení kapitálové přiměřenosti.

Tyto nástroje jsou nejprve oceňovány reálnou hodnotou sníženou o přírůstkové přímé transakční náklady a následně oceňovány zůstatkovou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry.

5.22 HYPOTEČNÍ ZÁSTAVNÍ LISTY

Hypoteční zástavní listy jsou kryty hypotečními úvěry poskytnutými klientům Skupiny. Tyto instrumenty byly nakoupeny jako součást Akvizice a prvotně zachyceny v jejich reálné hodnotě. Následně jsou tyto finanční nástroje oceňovány v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech) za použití efektivní úrokové míry.

Hypoteční zástavní listy jsou ve výkazu o finanční pozici vykazovány v rámci řádku „Emitované dluhové cenné papíry“.

5.23 OSTATNÍ EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

Ostatní emitované dluhové cenné papíry jsou reprezentovány nepodřízenými preferenčními dluhopisy, které Skupina vydala v rámci plnění minimálního požadavku na kapitál a způsobilé závazky („MREL“), který jí stanovila Česká národní banka.

Tyto nástroje jsou nejprve oceňovány reálnou hodnotou sníženou o přírůstkové přímé transakční náklady a následně oceňovány zůstatkovou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry.

Ostatní emitované dluhové cenné papíry jsou ve výkazu o finanční pozici vykazovány v rámci řádku „Emitované dluhové cenné papíry“.

6. ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ

mil. Kč	2022	2021
Výnosy z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech)*	13 979	10 020
Úvěry klientům**	11 108	9 223
z toho: úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	168	287
z toho: sankční úroky	23	33
z toho: amortizace, modifikace/odúčtování časově rozlišených nákladů a poplatků a amortizace přecenění při akvizici	-607	-771
Úvěry bankám	1 624	114
z toho: úrokové výnosy z repo a reverzních repo obchodů***	1 611	111
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky a ostatních bank	338	47
Výnosy z úroků z investičních cenných papírů v zůstatkové hodnotě	895	636
Ostatní výnosy z úroků****	14	0
Úroky ze zajišťovacích derivátů*****	1 612	-371
Výnosy z úroků a podobné výnosy	15 591	9 649
Náklady z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech)*	-5 734	-1 142
Vklady bank	-364	-58
Vklady klientů	-5 031	-879
z toho: úroky z repo obchodů	-18	-2
z toho: amortizace přecenění při akvizici	52	153
Podřízené závazky	-167	-167
Hypoteční zástavní listy	-114	-38
Ostatní emitované dluhové cenné papíry*****	-46	0
Ostatní náklady na úroky****	-12	0
Úroky ze zajišťovacích derivátů*****	-527	120
Náklady na úroky z leasingových závazků	-19	-18
Náklady na úroky a podobné náklady	-6 280	-1 040
Čistý výnos z úroků	9 311	8 609

* Veškeré výnosy z úroků a náklady na úroky z finančních nástrojů v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech) jsou počítány metodou efektivní úrokové sazby. Portfolio neobsahuje žádné FVTOCI úročené nástroje.

** Z toho úrokové výnosy z repo obchodů s negativní úrokovou sazbou ve výši 0 mil. Kč za rok 2022 (2021: 0 mil. Kč).

*** Z toho úrokové výnosy z repo obchodů s negativní úrokovou sazbou ve výši 0 mil. Kč za rok 2022 (2021: 1 mil. Kč).

**** Představuje úrokový výnos, respektive náklad z přijatého nebo poskytnutého zajištění v rámci Credit Support Annex (CSA).

***** Významná změna oproti roku 2021 je převážně způsobena nárůstem úrokových sazeb.

***** Zahrnuje dluhopisy způsobilé pro krytí MREL požadavku.

Analýza časového rozlišení nákladů a poplatků přímo přiřaditelných nově poskytnutým úvěrovým produktům, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry a dopadu přecenění na reálnou hodnotu finančních aktiv nakoupených v rámci Akvizice:

Rok končí 31. 12. 2022	Stav na začátku období	Amortizace	Odúčtování/ modifikace	Přírůstky časově rozlišených poplatků*	Přírůstky časově rozlišených nákladů	Stav na konci období
mil. Kč						
Spotřebitelské půjčky	125	-28	-4	-58	115	150
Hypotéky	1 605	-219	-3	-13	269	1 639
Kreditní karty a kontokorenty	16	-11	0	0	7	12
Úvěry na financování vozidel a finanční leasing	165	-95	-5	0	127	192
Retailové úvěry – časové rozlišení	1 911	-353	-12	-71	518	1 993
Investiční úvěry	536	-55	1	-15	41	508
Provozní úvěry	-1	2	0	-8	4	-3
Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a finanční leasing	223	-149	0	0	157	231
Nezajištěné splátkové úvěry a kontokorenty	92	-41	0	-7	54	98
Komerční úvěry – časové rozlišení	850	-243	1	-30	256	834
Celkové časové rozlišení k úvěrovým produktům	2 761	-596	-11	-101	774	2 827

* Většina je tvořena poplatkem za otevření úvěrového účtu.

Rok končí 31. 12. 2021	Stav na začátku období	Amortizace	Odúčtování/ modifikace	Přírůstky časově rozlišených poplatků*	Přírůstky časově rozlišených nákladů	Stav na konci období
mil. Kč						
Spotřebitelské půjčky	30	-10	-12	-30	147	125
Hypotéky	1 248	-303	-46	-3	709	1 605
Kreditní karty a kontokorenty	17	-13	0	0	12	16
Úvěry na financování vozidel a finanční leasing	139	-93	-4	0	123	165
Retailové úvěry – časové rozlišení	1 434	-419	-62	-33	991	1 911
Investiční úvěry	616	-108	-1	-17	46	536
Provozní úvěry	0	0	0	-7	6	-1
Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a finanční leasing	225	-142	0	0	140	223
Nezajištěné splátkové úvěry a kontokorenty	89	-39	0	-4	46	92
Komerční úvěry – časové rozlišení	930	-289	-1	-28	238	850
Celkové časové rozlišení k úvěrovým produktům	2 364	-708	-63	-61	1 229	2 761

* Většina je tvořena poplatkem za otevření úvěrového účtu.

7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

mil. Kč	2022	2021
Výnosy z poplatků a provizí ze zprostředkování pojištění*	799	749
Výnosy z poplatků z prodeje a správy investičních fondů**	302	211
Výnosy ze sankčních poplatků (včetně poplatků za předčasné splacení)	288	321
Výnosy ze servisních poplatků u vkladů	404	387
Výnosy ze servisních poplatků z úvěrových aktivit	215	250
Transakční a ostatní výnosy	724	610
Výnosy z poplatků a provizí	2 732	2 528
Náklady na poplatky a provize	-434	-478
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 298	2 050

* Položka „Výnosy z poplatků a provizí ze zprostředkování pojištění“ obsahuje především poplatky z pojištění schopnosti splácet, pojištění aut (havarijní pojištění a povinné ručení), cestovního pojištění, úrazového pojištění, životního pojištění a penzijního připojištění.

** Částka přijatých poplatků slouží jako základna pro výpočet příspěvku Skupiny do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry.

8. VÝNOSY Z DIVIDEND

mil. Kč	2022	2021
Dividendy z majetkových účastí v přidružených společnostech*	4	3
Ostatní dividendy	0	0
Výnosy z dividend	4	3

* Představuje vyplacenou nebo naběhlou dividendu z přidružené společnosti CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.

9. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

mil. Kč	2022	2021
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovacích derivátů	1 335	3 595
Čistý zisk/ztráta ze změny reálné hodnoty zajištěných položek	-1 212	-3 522
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků oceněných FVTPL	-297	-175
z toho: přecenění cenných papírů oceněných FVTPL na reálnou hodnotu	0	0
z toho: náklady na měnové deriváty	-557	-151
z toho: výnosy z měnových derivátů	260	-24
Čistý zisk/ztráta z prodeje investičních cenných papírů	0	0
Kurzové rozdíly	531	527
Čistý zisk z finančních operací	357	425

10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

mil. Kč	2022	2021
Výnosy z leasingů*	2	5
Výnosy z nájemného	5	8
Ostatní výnosy z vymáhání pohledávek**	27	27
Ostatní výnosy	112	41
Ostatní provozní výnosy celkem	146	81

* Položka „Výnosy z leasingů“ zahrnuje především výnosy z kontraktů operativního leasingu poskytovaných MONETA Leasing, s.r.o. Aktiva pronajatá v rámci operativního leasingu jsou vykazována v řádku „Majetek pronajatý formou operativního leasingu“ (viz kap. 30).

** Položka „Ostatní výnosy z vymáhání pohledávek“ zahrnuje zůstatek ve výši 14 mil. Kč za rok 2022 (2021: 15 mil. Kč), představující výnosy z dříve odepsaných pohledávek převyšující hodnotu odpisu a vykázaný na řádku „Čisté znehodnocení finančních aktiv“, z čehož částka 4 mil. Kč v roce 2022 (6 mil. Kč v roce 2021) pochází z prodeje historických nevykonných pohledávek. Zbývající částka představuje právní náklady zaplacené klienty, kteří jsou ve vymáhání za pomoci advokátních kanceláří.

11. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

	2022	2021
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období*	2 801	2 967
Počet členů představenstva	5	5
Počet členů dozorčí rady	9	9
Počet ostatních klíčových členů managementu	3	4
Fyzický počet zaměstnanců na konci období	2 726	3 003

mil. Kč	2022	2021
Mzdy a bonusy**	-1 839	-1 880
z toho: mzdy a bonusy – skutečná výše	-1 664	-1 671
z toho: mzdy a bonusy – dohadná položka	-175	-209
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-571	-585
Tvorba rezervy na restrukturalizaci	-26	0
Ostatní náklady spojené se zaměstnanci	-92	-97
Náklady na zaměstnance celkem	-2 528	-2 562

* Průměrným přepočteným počtem zaměstnanců během účetního období se rozumí průměrný počet hlášený měsíčně Českému statistickému úřadu (ČSÚ) v souladu s § 15 zákona č. 518/2004 Sb. Údaje poskytované Českému statistickému úřadu se rovnají poměru následujících údajů. Číselník je definován jako všechny hodiny odpracované všemi zaměstnanci, jejich související volno/dovolená a absence z důvodu nemoci. Jmenovatelem je běžná pracovní doba na zaměstnance a měsíc v hodinách.

** Odměny členům dozorčí rady a představenstva a ostatním klíčovými členům managementu jsou popsány v kapitole 42.1.

12. SPRÁVNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2022	2021
Náklady na IT a software	-612	-537
Náklady na nájemné*	-28	-39
Náklady na služby spojené s nájmem	-178	-142
Poradenské služby	-30	-51
Auditorské služby	-26	-34
Marketing	-213	-210
Cestovní výdaje	-28	-17
Ostatní náklady**	-408	-488
z toho: náklady na ATM	-47	-37
z toho: právní služby	-33	-65
z toho: náklady na kancelářské potřeby	-17	-26
z toho: služby na převoz hotovosti	-88	-50
Správní náklady celkem	-1 523	-1 518

* Položka „Náklady na nájemné“ zahrnuje pouze leasingové smlouvy, které jsou uzavřeny na období kratší než dvanáct měsíců od prvotní aplikace nebo od počátku trvání leasingu (krátkodobý leasing), a leasingové smlouvy na aktiva s pořizovací cenou nižší než 100 tis. Kč (aktiva nízké hodnoty).

** Položka „Ostatní náklady“ zahrnuje služby poskytnuté třetími stranami, které nejsou vykázány odděleně, např. poplatky za předplatné, poplatky za podporu bankomatů, přepravu hotovosti, poštovní, školení, úklidové služby, automobily atd.

V roce 2022 byly Skupině za strany Skupiny PPF kompenzovány náklady na ukončení procesu akvizice společností Air Bank a českého a slovenského Home Creditu (Skupina Air Bank) ve výši 113 mil. Kč. Kompenzace byla zaúčtována jako kredit do řádku Správních nákladů. Částka 50 mil. Kč se vázala k nákladům roku 2022, zbytek byl spojen s náklady roku 2021.

13. REGULATORNÍ POPLATKY

mil. Kč	2022	2021
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů	-109	-95
Příspěvky do Fondu na řešení krize	-116	-112
Příspěvky do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry	-4	-3
Regulační poplatky celkem	-229	-210

14. ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU

mil. Kč	2022	2021
Odpisy hmotného majetku	-570	-590
z toho: práva užívání	-336	-339
Odpisy nehmotného majetku	-679	-606
Odpisy hmotného a nehmotného majetku celkem	-1 249	-1 196

Ztráty ze znehodnocení jsou uvedeny v kap. 15.

15. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2022	2021
Náhrady škod	-8	-7
Nenárokovatelná DPH	-2	7
Ostatní náklady	-55	-52
z toho: ztráty ze znehodnocení nefinančních aktiv	-13	-26
Ostatní provozní náklady celkem	-65	-52

16. ČISTÉ ZNEHODNOCENÍ FINANČNÍCH AKTIV

mil. Kč	2022	2021
Tvorba a rozpuštění opravných položek k pohledávkám	-55	-720
Tvorba a rozpuštění opravných položek / rezerv k nečerpaným rámcům	1	49
Použití opravných položek na úvěrové ztráty spojených s odepsanými pohledávkami	659	925
Výnosy z dříve odepsaných pohledávek	37	58
Odpisy nevymahatelných pohledávek	-680	-964
Změna stavu opravných položek k investičním cenným papírům	-11	-2
Změna stavu opravných položek k provozním pohledávkám	-5	3
Náklady na vymáhání	-36	-44
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-90	-695

Položka „Výnosy z dříve odepsaných pohledávek“ obsahuje výnosy z prodaných pohledávek v selhání v roce 2022 v částce 11 mil. Kč (2021: 34 mil. Kč). Celkový dopad do zisku nebo ztráty plynoucí z prodejů pohledávek v selhání je v roce 2022 roven částce 243 mil. Kč (2021: 218 mil. Kč). Tento údaj v sobě zahrnuje výnosy z prodaných pohledávek, rozpuštění opravných položek k těmto pohledávkám z důvodu nepotřebnosti a částky vykázané v položce Ostatní výnosy (viz kap. 10).

Pokud se výše ztráty při selhání (Loss Given Default, LGD) (u individuálního posouzení nebo v případě použití statistických modelů) změní v relativních hodnotách o $\pm 10\%$, pak by se opravné položky k úvěrovým ztrátám změnily k 31. prosinci 2022 o ± 483 mil. Kč, k 31. prosinci 2021 o ± 506 mil. Kč.

Čisté znehodnocení finančních aktiv v roce 2022 bylo pozitivně ovlivněno především vývojem kreditní kvality portfolia, zlepšením kategorizace úvěrů, které byly dříve zařazeny mezi nevýkonné z důvodu poskytnutí úlevy, a prodeji pohledávek v selhání.

Skupina promítá externí náklady na správu a vymáhání pohledávek do výpočtu ztrát ze znehodnocení úvěrů a pohledávek a tyto náklady jsou vykázány na řádku „Čisté znehodnocení finančních aktiv“ v okamžiku jejich vzniku. Odhad těchto nákladů zároveň snižuje současnou hodnotu peněžních toků z příslušných znehodnocených pohledávek.

Ke každému rozvahovému dni jsou aktiva nevykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty posuzována z hlediska toho, zda u nich nedošlo ke snížení hodnoty. Skupina určí, zda v důsledku události nebo událostí, které se vyskytly samostatně nebo v kombinaci, je finanční aktivum kategorizováno v selhání. Pro podrobnosti viz kap. 44.2.2. Stanovení výše opravných položek je prováděno v souladu se standardem IFRS 9. Pro podrobnosti viz kap. 44.2.4.

Dopady současného makroekonomického prostředí

Současné makroekonomické prostředí představuje významný a bezprecedentní zdroj nejistoty zejména v oblasti dopadu růstu cen energií (plyn, elektrická energie), vysoké míry inflace, vysokých úrokových sazeb a probíhající války na Ukrajině na budoucí úvěrové ztráty. V roce 2022 Skupina provedla několik strukturálních změn v modelu IFRS 9 a jeho předpokladech, které měly za cíl zvýšit jeho integritu a reflektovat významná výhledová makroekonomická rizika.

Algoritmus IFRS 9 pro určení fáze expozic byl v srpnu 2022 rozšířen o behaviorální rizikové ukazatele odvozené z dostupných transakčních dat, které

významně přispěly ke zvýšení schopnosti algoritmu včas indikovat významný nárůst kreditního rizika. Součástí této iniciativy bylo i odstranění všech zbývajících metodologických úprav při určení fáze expozic a úrovně očekávaných úvěrových ztrát, jež byly implementovány v souvislosti s pandemií COVID-19.

Makroekonomické předpoklady modelu IFRS 9 byly aktualizovány v srpnu 2022 na základě posledních dostupných prognóz České národní banky. Aktualizovaná základní makroekonomická trajektorie vykazuje relativní zlepšení makroekonomického prostředí oproti období pandemie COVID-19 zejména v oblasti nezaměstnanosti a růstu HDP: Nezaměstnanost a růst HDP jsou hlavními proměnnými modelu očekávaných úvěrových ztrát Skupiny. Možný negativní vývoj těchto proměnných je zohledněn prostřednictvím nepříznivého makroekonomického scénáře IFRS 9. Vzhledem k tomu, že prostředí vysoké inflace a vysokých úrokových sazeb je z hlediska historie českého ekonomického prostředí bezprecedentní, Skupina nedisponuje kvantitativními daty ohledně jeho dopadu na úroveň úvěrových ztrát. Lze tedy očekávat, že současný model IFRS 9 Skupiny vykazuje nedostatečnou míru senzitivity k těmto rizikovým faktorům. Z toho důvodu se Skupina rozhodla aktualizovat makroekonomické předpoklady modelu IFRS 9 spolu s rozšířením rámce management overlay, který má za cíl kompenzovat nedostatečnou míru senzitivity modelu IFRS 9 vůči prostředí vysoké inflace a vysokých úrokových sazeb.

Validita použitých makroekonomických scénářů IFRS 9 je posuzována čtvrtletně. Poslední posouzení proběhlo v prosinci 2022.

Následující tabulka ukazuje přehled interních scénářů založených na prognózách MFČR a ČNB:

Růst HDP	ČNB	MFČR	ČNB	MFČR	ČNB	MFČR	ČNB	MODEL
Rok	(2/2022)	(4/2022)	(5/2022)	(8/2022)	(8/2022)	(11/2022)	(11/2022)	IFRS 9
2022	3,0 %	1,2 %	0,8 %	2,2 %	2,3 %	2,4 %	2,2 %	2,3 %
2023	3,4 %	3,6 %	3,6 %	1,1 %	1,1 %	-0,2 %	-0,7 %	1,1 %

Nezaměstnanost	ČNB	MFČR	ČNB	MFČR	ČNB	MFČR	ČNB	MODEL
Rok	(2/2022)	(4/2022)	(5/2022)	(8/2022)	(8/2022)	(11/2022)	(11/2022)	IFRS 9
2022	2,5 %	2,5 %	2,4 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %
2023	2,5 %	2,6 %	2,7 %	2,6 %	2,7 %	3,1 %	3,2 %	2,7 %

Management overlay

V průběhu roku 2022 byl management overlay průběžně monitorován a aktualizován dle předem definovaného evaluačního schématu.

V květnu 2022 byl rozpuštěn management overlay k retailovému portfoliu Stavební spořitelny na základě pravidelného kvartálního zhodnocení jeho adekvátnosti.

Ve třetím čtvrtletí 2022 došlo k revizi a rozšíření rámce management overlay tak, aby byla ve výši očekávaných kreditních ztrát dostatečně reflektována výhledová makroekonomická rizika spojená s prostředím vysoké inflace a vysokých úrokových sazeb. Objem management overlay se zvýšil ze 144 milionů Kč k 30. červnu 2022 na 734 milionů Kč k 30. září 2022. Ke konci třetího čtvrtletí management overlay pokrýval portfolio výkonných portfoliově řízených expozic (hypoteční úvěry, nezajištěné spotřebitelské úvěry a úvěry živnostníkům a malým

firmám) ve výši 609 milionů Kč a portfolio výkonných komerčních individuálně řízených expozic ve výši 125 milionů Kč. Stanovení výše management overlay bylo provedeno na základě hloubkové analýzy portfolia Skupiny s využitím posledních dostupných informací o finanční situaci klientů, na jejichž základě byla identifikována část portfolia ohrožená makroekonomickým prostředím vysoké inflace a vysokých úrokových sazeb. Výše těchto ohrožených expozic pak byla následně využita jako základ pro stanovení výše management overlay.

V listopadu 2022 došlo k pravidelné revizi a aktualizaci management overlay, která vedla k dodatečnému navýšení jeho objemu o 113 milionů Kč. K 31.12.2022 byla celková výše management overlay 847 milionů Kč.

17. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů ze zisku před zdaněním Skupiny je možné analyzovat následovně:

mil. Kč	2022	2021
Splatná daň za období	-1 144	-750
Daň z příjmů související s předchozími obdobími	11	36
Změna stavu odložené daně vykázané v zisku nebo ztrátě	-112	-237
Daň z příjmů	-1 245	-951

V tabulce níže je uvedeno odsouhlasení skutečně vykázané daně a daně vypočítané na základě standardní sazby daně z příjmů právnických osob podle zákona o daních z příjmů:

mil. Kč	2022	2021
Zisk za účetní období před zdaněním	6 432	4 935
Teoretická daň z příjmů účtovaná do nákladů a vypočítaná pomocí sazby 19 %	-1 222	-938
Daň související s předchozími obdobími	11	0
Dopad daňově neuznatelných výdajů	-58	-48
Dopad daňově nezdanitelných příjmů	70	35
Dopad daně z neočekávaných zisků na odloženou daň	-46	0
Daň z příjmů	-1 245	-951
Efektivní daňová sazba	19,4 %	19,3 %

Skupina si není vědoma žádných transakcí s nejistým daňovým postupem, jak je definován v interpretaci IFRIC 23 Nejistota týkající se daní ze zisku. Výpočet splatné a odložené daně tudíž neobsahuje žádné zvláštní úsudky a odhady, které by měly být zveřejněny.

Banka se stane poplatníkem daně z mimořádných zisků („windfall tax“), která byla uvalena vládou na banky, energetiku a petrolejářství ve zdaňovacích obdobích od roku 2023 do roku 2025. Základ daně z mimořádných zisků je stanoven jako kladný rozdíl mezi průměrným

základem daně samotné Banky za čtyřleté období let 2018 až 2021 navýšeným o 20 procent a základem daně příslušného zdaňovacího období. Tento kladný rozdíl je zdaněn dodatečnou sazbou 60 procent.

V roce 2022 daň z neočekávaných zisků ovlivňuje pouze odloženou daň (viz kap. 31).

18. ZISK NA AKCII

Zisk na akcii se vypočítá tak, že se čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti vydělí váženým aritmetickým průměrem počtu kmenových akcií.

mil. Kč	2022	2021
Čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti	5 187	3 984
Vážený průměrný počet kmenových akcií (počet akcií v milionech)	511	511
Základní zisk na akcii v Kč	10,15	7,80

Vzhledem k tomu, že Skupina nevydala žádné nástroje s potenciálním vlivem na zředění kapitálu, základní zisk na akcii se rovná zředěnému zisku na akcii.

19. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Pokladní hotovost a peníze na cestě	3 727	4 295
Účet povinných minimálních rezerv a clearingů u centrální banky	8 740	6 909
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky celkem	12 467	11 204

Skupina vykazuje minimální povinnou rezervu u České národní banky jako součást řádku „Pokladní hotovost a vklady u centrální banky“. Skupina smí kdykoli čerpat prostředky z minimální povinné rezervy za předpokladu, že průměrný zůstatek za dané období dosahuje minimální úrovně požadované v souladu s předpisy České národní banky.

20. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Pro účely výkazu o peněžních tocích jsou součástí peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů následující zůstatky se splatností kratší než 3 měsíce od data pořízení:

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	12 467	11 204
Úvěry a pohledávky za bankami	37 634	15 272
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	50 101	26 476

21. PŘEVODY FINANČNÍCH AKTIV – REPO OPERACE

31. 12. 2022		Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků
mil. Kč					
Závazky z repo obchodů					
s klienty		0	0	0	0
s bankami		0	0	0	0
Závazky z repo obchodů celkem		0	0	0	0
Zajištění poskytnutá v repo obchodech					
Finanční aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou		0	0	0	0
Finanční aktiva přijatá v rámci reverzních repo obchodů		0	0	0	0
Zajištění poskytnutá v repo obchodech celkem		0	0	0	0
31. 12. 2021					
mil. Kč		Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků
Závazky z repo obchodů					
s klienty		0	0	0	0
s bankami		0	4 393	0	4 393
Závazky z repo obchodů celkem		0	4 393	0	4 393
Zajištění poskytnutá v repo obchodech					
Finanční aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou		4 702	0	4 696	0
Finanční aktiva přijatá v rámci reverzních repo obchodů		0	0	0	0
Zajištění poskytnutá v repo obchodech celkem		4 702	0	4 696	0

Závazky z repo obchodů představují závazek zaplatit úvěr a jsou vykázány na řádcích „Závazky vůči bankám“ (kap. 33) a „Závazky vůči klientům“ (kap. 34).

Finanční aktiva poskytnutá jako zajištění obsahují státní dluhopisy (kap. 24) oceněné zůstatkovou hodnotou ve výši 0 mil. Kč k 31. 12. 2022 (k 31. 12. 2021: 4 702 mil. Kč).

22. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

Úvěry a pohledávky za bankami zahrnují:

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Běžné účty v bankách	446	1 063
Jednodenní vklady v bankách	482	0
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců	453	0
Pohledávky vzešlé z reverzních repo obchodů*	36 253	14 209
Poskytnuté hotovostní zástavy**	251	329
Ostatní***	1	1
Zahrnuto do peněžních ekvivalentů	37 634	15 272
Úvěry a pohledávky za bankami celkem	37 886	15 602

* Skupina provádí reverzní repo obchody s Českou národní bankou. Přijaté zajištění k 31. 12. 2022 bylo ve výši 35 526 mil. Kč (31. 12. 2021: 13 907 mil. Kč), a to ve formě státních pokladničních poukázek nevykázaných ve výkazu o finanční pozici.

** Zahrnuje hotovostní zástavy přijaté v rámci repo obchodů a derivátových operací.

*** Zahrnuje nevyplacené dividendy za roky 2020 a 2021 převedené do Komerční banky, a.s., která zprostředkovává jejich výplatu.

Skupina odhadla, že očekávané úvěrové ztráty vyplývající z úvěrů a pohledávek za bankami jsou k 31. 12. 2022 ve výši 0 mil. Kč (31. 12. 2021: 0 mil. Kč).

23. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(a) Úvěry a pohledávky za klienty podle odvětví

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Finanční organizace	3 703	2 369
Nefinanční organizace	52 867	54 798
Vládní sektor	191	185
Neziskové organizace	75	132
Fyzické osoby podnikatelé	19 630	17 963
Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	194 581	182 727
Nerezidenti	2 813	3 166
Úvěry a pohledávky za klienty – hrubá účetní hodnota	273 860	261 340
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	-5 108	-5 728
Úvěry a pohledávky za klienty – čistá účetní hodnota	268 752	255 612
Úvěry a pohledávky za klienty ve Fázi 1 a 2 – hrubá účetní hodnota	270 072	255 680
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty ve Fázi 1 a 2	-3 084	-2 571
Úvěry a pohledávky za klienty ve Fázi 1 a 2 – čistá účetní hodnota	266 988	253 109

(b) Úvěry a pohledávky za klienty podle produktu

mil. Kč	31. 12. 2022			31. 12. 2021		
	Hrubá účetní hodnota	Opravné položky	Čistá účetní hodnota	Hrubá účetní hodnota	Opravné položky	Čistá účetní hodnota
Retailové úvěry						
Spotřebitelské půjčky	50 348	-2 600	47 748	50 136	-3 223	46 913
Hypotéky*	133 930	-592	133 338	123 981	-488	123 493
Kreditní karty a kontokorenty	2 570	-233	2 337	2 677	-279	2 398
Úvěry na financování vozidel a finanční leasing	2 623	-75	2 548	2 451	-72	2 379
Ostatní	10	-10	0	12	-12	0
Retailové úvěry celkem	189 481	-3 510	185 971	179 257	-4 074	175 183
Komerční úvěry						
Investiční úvěry	46 341	-311	46 030	46 398	-348	46 050
Provozní úvěry	14 333	-195	14 138	13 774	-183	13 591
Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a finanční leasing	9 730	-244	9 486	10 285	-334	9 951
Nezajištěné splátkové úvěry a kontokorenty	12 930	-829	12 101	10 561	-758	9 803
Financování skladů a ostatní	1 045	-19	1 026	1 065	-31	1 034
Komerční úvěry celkem	84 379	-1 598	82 781	82 083	-1 654	80 429
Úvěry a pohledávky za klienty celkem	273 860	-5 108	268 752	261 340	-5 728	255 612

* Část hypotečního portfolia slouží jako podkladové aktivum hypotečních zástavních listů.

(c) Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty podle odvětví

mil. Kč	Finanční organizace	Nefinanční organizace	Neziskové organizace	Fyzické osoby podnikatelé	Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	Nerezidenti	Celkem
1. ledna 2022	17	859	3	745	4 030	74	5 728
Čistá změna stavu opravných položek vykázána ve výkazu o finanční pozici	28	-44	3	78	-46	24	43
Vliv odepsaných pohledávek	0	-93	0	-50	-504	-12	-659
Kurzové rozdíly	0	-4	0	0	0	0	-4
31. prosince 2022	45	718	6	773	3 480	86	5 108

mil. Kč	Finanční organizace	Nefinanční organizace	Neziskové organizace	Fyzické osoby podnikatelé	Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	Nerezidenti	Celkem
1. ledna 2021	7	1 040	4	841	4 009	69	5 970
Čistá změna stavu opravných položek vykázána ve výkazu o finanční pozici	11	-83	-1	-22	760	23	688
Vliv odepsaných pohledávek	-1	-93	0	-74	-739	-18	-925
Kurzové rozdíly	0	-5	0	0	0	0	-5
31. prosince 2021	17	859	3	745	4 030	74	5 728

24. INVESTIČNÍ CENNÉ PAPIŘY

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	57 879	49 137
z toho: státní dluhopisy	54 479	48 949
z toho korporátní dluhopisy	3 400	188
Dluhové cenné papíry oceněné FVTPL	46	46
Majetkové cenné papíry oceněné FVTOCI	1	1
Majetkové cenné papíry oceněné FVTPL	25	16
Investiční cenné papíry celkem	57 951	49 200
Podle kotace:		
- kotované	57 879	49 137
- nekotované	72	63

Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou jsou drženy za účelem inkasa smluvních peněžních toků, a proto je Skupina drží v rámci obchodního modelu „Hold to Collect“.

Očekávané úvěrové ztráty vztahující se k dluhovým cenným papírům oceněným zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady) jsou k 31. 12. 2022 ve výši 18 mil. Kč (31. 12. 2021: 7 mil. Kč).

V letech 2022 a 2021 nedošlo k žádným prodejm z portfolia dluhových cenných papírů oceněných v naběhlé hodnotě a držných v rámci obchodního modelu „Hold to Collect“.

Majetkové cenné papíry ve FVTOCI zahrnují cenné papíry ve společnosti SWIFT. Skupina si zvolila, že uplatní neodvolatelnou možnost, kterou poskytuje IFRS 9, klasifikovat majetkové cenné papíry ve SWIFT jako FVTOCI k datu přechodu na IFRS 9, protože tyto cenné papíry Skupina plánuje držet dlouhodobě a byly stejným způsobem oceňovány dle IAS 39 a IFRS 9. Od okamžiku přechodu na IFRS 9 se veškeré zisky a ztráty související s FVTOCI majetkovými cennými papíry, včetně zisků a ztrát při odúčtování nebo prodeji, vykazují v ostatním úplném výsledku hospodaření (OCI) a následně se nereklasifikují do zisku nebo ztráty. Skupina v roce 2022 ani 2021 neobdržela žádné dividendy z FVTOCI majetkových cenných papírů. V letech 2022 a 2021 nedošlo k žádnému prodeji FVTOCI majetkových cenných papírů.

V dubnu 2021 Skupina poříдила 10% podíl ve společnosti Bankovní identita, a.s., za 16 mil. Kč. Podíl je zařazen mezi majetkové cenné papíry oceňované ve FVTPL. Podíl byl pořízen za účelem úzké spolupráce na službách ověřování identity, které společnost Bankovní identita, a.s., poskytuje. V roce 2022 Skupina poskytla dodatečný příplatek do vlastního kapitálu společnosti Bankovní identita, a.s., což vedlo k navýšení investice Skupiny na 25,2 mil. Kč.

Dluhové cenné papíry oceněné FVTPL zahrnují cenné papíry VISA Preferred Stock Series C, které mohou být v budoucnosti prodány, jestliže to bude umožněno, a VISA Series A Convertible Participating Preferred Stock, které mohou být převedeny na obchodovatelné akcie.

K 31. 12. 2022 byly poskytnuty jako zajištění v rámci repo obchodů dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou v účetní hodnotě 0 mil. Kč (31. 12. 2021: 4 702 mil. Kč).

25. EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

Emitované hypoteční zástavní listy

Skupina udržuje 2 tranše externě emitovaných hypotečních zástavních listů v celkové nominální výši 1 900 mil. Kč k zajištění zdrojů financování.

ISIN	Datum vydání	Měna	Datum splatnosti	Úroková sazba	Nesplacená nominální hodnota (mil. Kč)
CZ0002005564	23. 5. 2018	CZK	23. 5. 2023	1,72 % p. a.	650
CZ0002005689	4. 7. 2018	CZK	4. 7. 2023	7,35 % p. a.*	1 250

* Plovoucí úroková sazba navázaná na 6M PRIBOR.

Obě výše zmíněné tranše jsou v rámci Skupiny částečně drženy MONETA Stavební Spořitelnou, a.s.

Zůstatková hodnota nesplacených dluhových cenných papírů držených třetími stranami:

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Hypoteční zástavní listy v zůstatkové hodnotě	1 948	2 422
Celkem	1 948	2 422

V průběhu let 2022 a 2021 Skupina nezaznamenala žádné selhání při placení jistiny nebo úroků ani jiná porušení týkající se hypotečních zástavních listů.

Ostatní emitované dluhové cenné papíry

Skupina vydala nepodřízené preferenční dluhopisy v celkové výši 3 912 mil. Kč. Dluhopisy jsou denominovány v eurech a českých korunách. Vypořádání eurové tranše proběhlo 3. února 2022 a korunové tranše 15. prosince 2022.

Dluhopisy Skupina vydala v rámci plnění minimálního požadavku na kapitál a způsobilé závazky („MREL“), který jí stanovila Česká národní banka.

ISIN	Datum vydání	Měna	Datum splatnosti	Úroková sazba	Možnost předčasného splacení	Nesplacená nominální hodnota (mil. EUR/mil. Kč)
XS2435601443	3. 2. 2022	EUR	3. 2. 2028	1,625 % p.a.	po 5 letech	100
CZ0003707671	15.12.2022	CZK	15.12.2026	8,00 % p.a.	po 3 letech	1 500

Zůstatková hodnota nesplacených ostatních emitovaných dluhových cenných papírů:

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Ostatní emitované dluhové cenné papíry v zůstatkové hodnotě	3 572	-
Celkem	3 572	-

V průběhu roku 2022 Skupina nezaznamenala žádné selhání při placení jistiny nebo úroků ani jiná porušení týkající se ostatních emitovaných dluhových cenných papírů.

26. PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

Emitované podřízené dluhové cenné papíry byly vydány k posílení regulatorního kapitálu na konsolidované i individuální úrovni. Tyto závazky jsou podřízeny všem ostatním závazkům Banky. K 31. prosinci 2022 jsou součástí Tier 2 kapitálu Banky definovaného ČNB pro účely stanovení kapitálové přiměřenosti.

Tyto nástroje jsou nejprve oceňovány reálnou hodnotou sníženou o přírůstkové přímé transakční náklady a následně oceňovány zůstatkovou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry.

Skupina emitovala dluhové cenné papíry v celkové jmenovité hodnotě 4 602 mil. Kč.

	ISIN	Datum vydání	Měna	Datum splatnosti	Úroková sazba	Možnost předčasného splacení	Nominální hodnota k datu vydání (mil. Kč)
MB 3,30/29	CZ0003704918	25. 9. 2019	CZK	25. 9. 2029	3,30 % p. a.	po 5 letech	2 001
MB 3,79/30	CZ0003705188	30. 1. 2020	CZK	30. 1. 2030	3,79 % p. a.	po 5 letech	2 601

Zůstatková hodnota nesplacených podřízených dluhových cenných papírů:

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Podřízené dluhové cenné papíry v zůstatkové hodnotě	4 687	4 684
Celkem	4 687	4 684

V průběhu let 2022 a 2021 Skupina nezaznamenala žádné selhání jistiny nebo úroků ani jiná porušení ohledně podřízených závazků.

27. DERIVÁTOVÉ FINANČNÍ NÁSTROJE

Derivátové finanční nástroje zahrnují deriváty typu Over the Counter (OTC).

Skupina využívá měnové deriváty (měnové swapy, měnové forwardy) za účelem ekonomického zajištění svého měnového rizika, ale tyto deriváty nejsou při prvotním zaúčtování označeny jako zajišťovací deriváty, jsou drženy v rámci ostatního obchodního modelu (deriváty klasifikované jako určené k obchodování), oceňované jako FVTPL a vykázány v řádcích „Kladná/záporná hodnota derivátových finančních nástrojů“ (kladná hodnota derivátových finančních nástrojů v případě aktiv, záporná hodnota derivátových finančních nástrojů v případě závazků).

Skupina klasifikuje úrokové swapy již při prvotním vykázání jako zajišťovací nástroje podle IAS 39 k zajištění své expozice na změnu reálné hodnoty definované části portfolia úvěrů klientů nebo úvěrových závazků souvisejících s úrokovým rizikem (viz kap. 5.7.9).

Skupina označuje některé úrokové swapy od počátku jako zajišťovací nástroje podle IAS 39, které slouží k zajištění expozice vůči úrokovému riziku plynoucímu z aktiv s variabilním úročením. Skupina provádí zajištění tohoto úrokového rizika do výše expozice vůči benchmark úrokové sazbě tak, aby zmírnila dopad

variability peněžních toků z těchto aktiv s variabilním úročením.

Ve výkazu o finanční situaci jsou deriváty s kladnou reálnou hodnotou (celková reálná hodnota včetně naběhlých úroků) uvedeny v řádku „Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů“, deriváty se zápornou reálnou hodnotou (celková reálná hodnota včetně naběhlých úroků) v řádku „Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů“.

Když je derivát určen jako zajišťovací instrument pro zajištění peněžních toků, pak se efektivní část změn jeho reálné hodnoty promítá do OCI kumulativně v řádku „Ostatní fondy“. Výše do OCI vykázané efektivní části změn reálné hodnoty derivátu je omezena výší kumulativních změn reálné hodnoty zajištěného instrumentu. Tato je definovaná na bázi současné hodnoty nástroje od počátku existence zajišťovacího vztahu. Jakákoli neefektivita změny reálné hodnoty derivátu musí být vykázána ihned v zisku a ztrátách, a to v řádku „Čistý zisk/ztráta z finančních operací“. Částky kumulované v oceňovacích rozdílech ze zajišťovacího účetnictví jsou převáděny do zisků a ztrát v období, ve kterém dojde k realizaci zajišťovaných peněžních toků a jejich rozpoznání v zisku a ztrátách.

V letech 2022 a 2021 byla nevýznamná neefektivita zajišťovacího vztahu vykázána do zisku nebo ztráty.

Finanční deriváty klasifikované jako určené k obchodování:

31. 12. 2022 mil. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnové swapy	912	916	0	3
Měnové forwardy	3 017	3 011	86	81
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy – ukončené zajištění reálné hodnoty	5 200	5 200	675	663
Deriváty k obchodování celkem	9 129	9 127	761	747

31. 12. 2021 mil. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnové swapy	8 356	8 543	1	144
Měnové forwardy	2 487	2 483	25	21
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy – ukončené zajištění reálné hodnoty	5 200	5 200	374	360
Deriváty k obchodování celkem	16 043	16 226	400	525

Finanční deriváty klasifikované při prvotním zaúčtování jako zajišťovací deriváty:

31. 12. 2022 mil. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy určené k zajištění reálné hodnoty	63 981	63 981	4 919	845
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnové úrokové swapy určené k zajištění reálné hodnoty	1 457	1 447	23	0
Zajišťovací deriváty celkem	65 438	65 428	4 942	845

31. 12. 2021 mil. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy určené k zajištění reálné hodnoty	55 436	55 436	3 235	580
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnové úrokové swapy určené k zajištění reálné hodnoty	0	0	0	0
Zajišťovací deriváty celkem	55 436	55 436	3 235	580

Skupina k 31. prosinci 2022 ani k 31. prosinci 2021 nedržela žádné úrokové swapy nebo měnové deriváty určené k zajištění peněžních toků.

28. NEHMOTNÝ MAJETEK

mil. Kč	Software nakoupený	Software interně vyvinutý	Core Deposit Intangible (CDI)	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
Účetní hodnota k 31. 12. 2020	274	2 074	187	422	2 957
Přírůstky aktiv	103	825	0	851	1 779
Aktivace za období	0	0	0	-928	-928
Odpisy za období	-109	-453	-44	0	-606
Znehodnocení majetku	0	0	-18	0	-18
Účetní hodnota k 31. 12. 2021	268	2 446	125	345	3 184
Přírůstky aktiv	133	782	0	887	1 802
Aktivace za období	0	0	0	-915	-915
Odpisy za období	-125	-516	-38	0	-679
Znehodnocení majetku	0	0	-13	0	-13
Účetní hodnota k 31. 12. 2022	276	2 712	74	317	3 379

mil. Kč	Software nakoupený	Software interně vyvinutý	Core Deposit Intangible (CDI)	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
Požizovací cena k 31. 12. 2020	1 413	6 241	220	422	8 296
Oprávký a znehodnocení 2020	-1 139	-4 167	-33	0	-5 339
Účetní hodnota k 31. 12. 2020	274	2 074	187	422	2 957
Požizovací cena k 31. 12. 2021	1 506	7 023	220	345	9 094
Oprávký a znehodnocení 2021	-1 238	-4 577	-95	0	-5 910
Účetní hodnota k 31. 12. 2021	268	2 446	125	345	3 184
Požizovací cena k 31. 12. 2022	1 496	7 236	220	317	9 269
Oprávký a znehodnocení 2022	-1 220	-4 524	-146	0	-5 890
Účetní hodnota k 31. 12. 2022	276	2 712	74	317	3 379

Celkové roční náklady vynaložené na výzkum a vývoj (které nesplnily podmínky pro kapitalizaci) byly ve výši 107 mil. Kč za rok 2022 (2021: 111 mil. Kč).

29. HMOTNÝ MAJETEK

mil. Kč	Technické zhodnocení aktiv pořízených formou leasingu	Vybavení a stroje	Inventář a další hmotná aktiva	Majetek pronajatý formou operativního leasingu	Právo k užívání – nemovitosti	Právo k užívání – ostatní aktiva	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
Účetní hodnota k 31. 12. 2020	417	648	55	16	1 549	3	8	2 696
Přírůstky aktiv	54	89	6	0	434**	1	579	1 163
Úbytky/aktivace za období	-2	-29	0	-7	0	0	-584	-622
Odpisy za období	-86	-143	-17	-5	-336	-3	0	-590
Znehodnocení majetku*	-5	-4	0	0	-7	0	0	-16
Účetní hodnota k 31. 12. 2021	378	561	44	4	1 640	1	3	2 631
Přírůstky aktiv	25	81	3	0	165	2	295	571
Úbytky/aktivace za období	0	-17	0	-2	0	0	-276	-295
Odpisy za období	-76	-140	-17	-1	-335	-1	0	-570
Znehodnocení majetku*	-1	0	0	0	-16	-2	0	-19
Účetní hodnota k 31. 12. 2022	326	485	30	1	1 454	0	22	2 318

* Znehodnocení majetku spojené s Právem k užívání – nemovitosti plyne z uzavírání poboček a bankomatů.

** Nárůst v roce 2021 je převážně způsoben přehodnocením očekávané doby nájmu.

mil. Kč	Technické zhodnocení aktiv pořízených formou leasingu	Vybavení a stroje	Inventář a další hmotná aktiva	Majetek pronajatý formou operativního leasingu	Právo k užívání – nemovitosti	Právo k užívání – ostatní aktiva	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
Požizovací cena k 31. 12. 2020	1 083	1 505	137	48	2 179	9	8	4 969
Oprávký 2020	-666	-857	-82	-32	-630	-6	0	-2 273
Účetní hodnota k 31. 12. 2020	417	648	55	16	1 549	3	8	2 696
Požizovací cena k 31. 12. 2021	1 077	1 423	138	27	2 580	10	3	5 258
Oprávký 2021	-699	-862	-94	-23	-940	-9	0	-2 627
Účetní hodnota k 31. 12. 2021	378	561	44	4	1 640	1	3	2 631
Požizovací cena k 31. 12. 2022	1 050	1 449	140	7	2 679	0	22	5 347
Oprávký 2022	-724	-964	-110	-6	-1 225	0	0	-3 029
Účetní hodnota k 31. 12. 2022	326	485	30	1	1 454	0	22	2 318

30. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY ZE SPLATNÉ DANĚ

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Pohledávky ze splatné daně	6	9
Závazky ze splatné daně	482	26

Zaplacené zálohy na daň z příjmů právnických osob byly v daňovém přiznání za rok 2021 započteny proti splatné daňové povinnosti a rozdíl byl vyrovnán s finančním úřadem v roce 2022.

31. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z ODLOŽENÉ DANĚ

Odložená daň se stanovuje ze všech dočasných a přechodných rozdílů mezi oceněním aktiv a závazků pro daňové účely a jejich účetní hodnotou vykázanou

v účetních výkazech Skupiny. Odložená daň se stanovuje s využitím daňové sazby platné k datu účetní závěrky. Použitá sazba je ovlivněna daní z tzv. neočekávaných zisků - „windfall tax“ (je relevantní pouze pro Banku). K 31. prosinci 2022 byla pro stanovení odložené daňové pohledávky a závazku použita průměrná očekávaná sazba ve výši 20,74 %. Odhad je postaven na plánovaném zisku před zdaněním, respektive daňovém základu v období let 2023, 2024 a 2025. Sazba je aplikována na dočasné a přechodné rozdíly, u kterých se očekává vyrovnání během období účinnosti daně z neočekávaných zisků (roky 2023 až 2025). Na zbylé roky je aplikována běžná, 19 % sazba.

Zaučtování odložené daňové pohledávky závisí na posouzení pravděpodobnosti a dostatečnosti budoucích zdanitelných příjmů a budoucího zániku stávajících zdanitelných přechodných rozdílů a na strategiích daňového plánování.

Kalkulace dopadu daně z neočekávaných zisků:

mil. Kč	Přechodné rozdíly	Očekávaná sazba daně v %	Zvýšení očekávané sazby daně oproti standardní sazbě 19%	Dopad do odložené daně*
Přechodné rozdíly - odložená daňová pohledávka				
Ostatní**	574	19,20 %	0,20 %	1
Přechodné rozdíly - odložený daňový závazek				
Hmotná a nehmotná aktiva	-1 952	21,21 %	2,21 %	-43
Ostatní***	-251	20,60 %	1,60 %	-4
Celkem	-1 629	20,74 %		-46

* Vliv na efektivní daňovou sazbu je prezentován v kap. 17.

** Rozdíly plynoucí z nečerpaných úvěrových příslibů, zaučtovaných, ale nevyplacených bonusů a akvizičních úprav.

*** Rozdíly převážně plynoucí z aplikace standardů IFRS 15 a IFRS 16.

Pohledávky a závazky z odložené daně se skládají z následujících rozdílů:

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Závazky z odložené daně	-612	-543
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	-154	-158
Rozdíl mezi účetní hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	-456	-384
Ostatní přechodné rozdíly	-2	-1
Pohledávky z odložené daně	116	159
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	40	53
Rozdíl mezi účetní hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	21	26
Ostatní přechodné rozdíly	55	80
Čistá odložená daň na konci období*	-496	-384

* Skupina započítává proti sobě odloženou daňovou pohledávku a odložený daňový závazek na úrovni dceřiných společností, avšak na konsolidované úrovni odložená daň plynoucí z dceřiných společností není vzájemně započtena.

V následující tabulce jsou uvedeny změny v čistých daňových pohledávkách:

mil. Kč	2022	2021
Čistá odložená daň na začátku období	-384	-151
Změna čisté odložené daně – celkový dopad na zisk nebo ztrátu	-112	-238
- Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	-9	-101
- Rozdíl mezi účetní hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	-77	-96
- Ostatní přechodné rozdíly	-26	-41
Změna čisté odložené daně – dopad na vlastní kapitál	0	5
- Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků – efektivní část změn reálné hodnoty	0	5
Čistá odložená daň na konci období	-496	-384

32. OSTATNÍ AKTIVA

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Pohledávky z vydaných faktur	78	110
Zálohy a kauce na služby spojené s nájmem	200	280
Pohledávky z podnájem	0	8
Pohledávky za finančním úřadem	0	0
Ostatní pohledávky po odečtení opravných položek	40	66
z toho opravné položky	-31	-28
Náklady příštích období	325	246
Dohadné položky aktivní	492	274
Ostatní aktiva celkem	1 135	984

33. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

Skupina má následující závazky vůči ostatním bankám:

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Vklady splatné na požádání	334	410
Termínované vklady	0	3 627
Závazky z repo operací*	0	4 393
Přijaté hotovostní zajištění**	3 931	2 410
Ostatní závazky vůči bankám***	1 688	1 740
Závazky vůči bankám celkem	5 953	12 580
Druh sazby:		
Pevná úroková sazba	1 688	9 761
Pohyblivá úroková sazba	4 265	2 819

* Více informací o finančních aktivech poskytnutých jako kolaterál za závazky z repo operací viz kap. 21.

** Přijaté hotovostní zajištění představuje CSA² kolaterál úvěrových institucí na provádění derivátových transakcí ve výši 3 931 mil. Kč k 31. 12. 2022 (31. 12. 2021: 2 410 mil. Kč).

*** Ostatní závazky vůči bankám obsahují:

- Úvěr poskytnutý Evropskou investiční bankou pro společnost MONETA Money Bank, a.s. v lednu 2021. Výše úvěru k 30. prosinci 2022 je 1 688 mil. Kč.

34. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

Závazky vůči klientům v dělení podle sektoru se skládají z následujících položek:

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Finanční organizace	7 799	4 282
Nefinanční organizace	38 493	35 233
Organizace v odvětví pojišťovnictví	650	736
Vládní sektor	6 399	5 427
Neziskové organizace	6 992	3 864
Fyzické osoby podnikatelé	15 636	17 050
Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	255 850	216 988
Nerezidenti	2 432	1 565
Závazky vůči klientům celkem	334 251	285 145
Typ sazby:		
pevná úroková sazba	71 195	41 022
pohyblivá úroková sazba*	262 152	243 179
neúročené závazky	904	944
Závazky vůči klientům celkem	334 251	285 145

* Tato položka obsahuje převážně vklady klientů, u kterých má Skupina možnost aktualizovat úrokovou sazbu, a tudíž nejsou považovány za úrokově citlivé.

Závazky vůči klientům v dělení podle produktu se skládají z následujících položek:

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Retailové běžné účty	57 786	67 584
Retailové spořicí účty a termínované vklady	169 602	118 858
Retailové stavební spoření	28 664	30 474
Komerční běžné účty	43 437	49 323
Komerční spořicí účty a termínované vklady	32 474	16 578
Komerční stavební spoření	1 323	1 402
Přijaté hotovostní zajištění	491	310
Ostatní závazky vůči klientům	474	616
Závazky vůči klientům celkem	334 251	285 145

2 Credit Support Annex (CSA) je právní dokument, který upravuje poskytování kolaterálů pro derivátové transakce.

35. REZERVY

mil. Kč	2022	2021
Rezervy na nevyčerpané úvěrové přísliby*		
1. ledna	119	170
Tvorba rezerv	363	384
Čerpání rezerv	0	0
Rozpuštění nevyužitých rezerv	-351	-435
31. prosince	131	119
Rezervy na soudní spory		
1. ledna	0	44
Tvorba rezerv	0	0
Čerpání rezerv	0	-41
Rozpuštění nevyužitých rezerv	0	-3
31. prosince	0	0
Ostatní rezervy		
1. ledna	115	75
Tvorba rezerv	157	120
Čerpání rezerv	-94	-73
Rozpuštění nevyužitých rezerv	-3	-7
31. prosince	175	115
Rezervy celkem	306	234

* Většina zůstatku je vyvolána produkty, jako jsou kontokorenty a provozní financování, které jsou obvykle načerpány do 1 roku.

K neodvolatelným úvěrovým příslibům jsou tvořeny rezervy na nečerpané úvěrové přísliby (viz kap. 40).

Většina rezervy vytvořená pro účely narovnání v souvislosti se společností Agrobanka Praha, a. s. v likvidaci, která byla vykázána v řádku „Rezervy na soudní spory“, byla použita v březnu 2021 k narovnání s bývalými akcionáři. Zbytek rezervy byl v roce 2021 rozpuštěn.

Skupina vytvořila ostatní rezervy na své smluvní závazky spojené s uvedením najatých provozních prostor do původního stavu, na restrukturalizace a na služby spojené s vymáháním.

Ostatní rezervy

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Rezerva na uvedení prostor do původního stavu*	36	43
Rezerva na restrukturalizace**	33	0
Rezerva na vratky provizí***	92	62
Ostatní	14	10
Ostatní rezervy celkem	175	115

* Zúčtování rezervy je závislé na opuštění najatých prostor. Doba nájmu těchto nájemních smluv je uvedena v kap. 41.

** Zúčtování je očekáváno v prvním čtvrtletí roku 2023.

*** Vratka provize může být požadována v období do 60 měsíců od vzniku smlouvy.

36. OSTATNÍ ZÁVAZKY

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Závazky z přijatých faktur	306	265
Závazky vůči zaměstnancům	141	141
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	62	63
Závazky vůči státu	125	104
Dohadné účty pasivní – nevyfakturované služby/zboží	539	404
Dohadné účty pasivní – zaměstnanecké bonusy*	237	283
Uspořádací účet platebního styku**	708	241
Výnosy příštích období a výdaje příštích období	38	58
Závazky z leasingu	1 315	1 539
Ostatní***	99	1 662
Ostatní závazky celkem	3 570	4 760

* Dohadné účty pro zaměstnanecké bonusy k 31. prosinci 2022 zahrnují odměny členům představenstva v rámci programu EVIP ve výši 102 mil. Kč (2021: 121 mil. Kč), popsané v kap. 39, a ostatní manažerské, retenční a prodejní bonusy.

** Položka „Uspořádací účet platebního styku“ zahrnuje zejména nevypořádané transakce z karetních operací a platebního styku skrze zúčtovací systém ČNB. Položka může vyústit v zaúčtování aktiva nebo závazku. V případě, že konečná balance vede k zaúčtování aktiva, je toto součástí položky „Ostatní aktiva“.

*** Položka „Ostatní“ k 31. prosinci 2022 zahrnuje dosud nevyplacenou dividendu za roky 2019 až 2022 ve výši 1 mil. Kč (2021: 1 534 mil. Kč).

37. KONSOLIDAČNÍ CELEK

Definice konsolidačního celku k 31. prosinci 2022 se od poslední roční účetní závěrky nezměnila.

Níže jsou uvedeny společnosti ve Skupině, s výjimkou Banky, které byly k 31. prosinci 2022 zahrnuty do konsolidace, spolu s vlastnickými podíly Banky:

31. 12. 2022					
mil. Kč					
Název	Sídlo	Předmět podnikání	Vlastní kapitál k 31. 12. 2022	Podíl Banky na vlastním kapitálu	Konsolidační metoda
MONETA Auto, s.r.o.	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Financování vozidel (úvěry a leasingy)	799	100 %	Metoda plné konsolidace
MONETA Leasing, s.r.o.	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Poskytování úvěrů a leasingů	249**	100 %	Metoda plné konsolidace
MONETA Stavební Spořitelna, a.s.	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Stavební spoření a překlenovací úvěry	2 824	100 %	Metoda plné konsolidace
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.*	Štětkova 1638/18, 140 00 Praha 4	Provozování bankovního registru klientů informací	3*****	20%	Ekvivalenční metoda

* Skupina si udržuje podíl ve společnosti CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s., aby mohla získávat informace o úvěrové bonitě svých stávajících a potenciálních zákazníků.
 ** Vlastní kapitál stanovený na bázi IFRS - neauditovaný.
 *** Odpovídající podíl Skupiny na vlastním kapitálu společnosti.

31. 12. 2021					
mil. Kč					
Název	Sídlo	Předmět podnikání	Vlastní kapitál k 31. 12. 2021	Podíl Banky na vlastním kapitálu	Konsolidační metoda
MONETA Auto, s.r.o.	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Financování vozidel (úvěry a leasingy)	660	100 %	Metoda plné konsolidace
MONETA Leasing, s.r.o.	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Poskytování úvěrů a leasingů	355**	100 %	Metoda plné konsolidace
MONETA Stavební Spořitelna, a.s.	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Stavební spoření a překlenovací úvěry	2 336	100 %	Metoda plné konsolidace
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.*	Štětkova 1638/18, 140 00 Praha 4	Provozování bankovního registru klientů informací	2*****	20%	Ekvivalenční metoda

* Skupina si udržuje podíl ve společnosti CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s., aby mohla získávat informace o úvěrové bonitě svých stávajících a potenciálních zákazníků.
 ** Vlastní kapitál stanovený na bázi IFRS - neauditovaný.
 *** Odpovídající podíl Skupiny na vlastním kapitálu společnosti.

38. VLASTNÍ KAPITÁL

38.1 ZÁKLADNÍ KAPITÁL SKUPINY

Všechny akcie Banky jsou kmenové, volně převoditelné akcie, se kterými nejsou spojena žádná zvláštní práva nebo omezení. Kmenové akcie jsou spojeny, kromě jiných práv vyplývajících ze zákona nebo stanov Banky, s právem účastnit se valné hromady Banky prostřednictvím výkonu hlasovacích práv (s jedním hlasem na akcii) a s právem na podíl na zisku. Od 23. listopadu 2015 činil základní kapitál Banky 511 mil. Kč, byl plně splacen a ve výkazu o finanční pozici byl vykázán jako „Základní kapitál“. Dne 11. dubna 2016 bylo 511 kmenových zaknihovaných akcií Banky s nominální hodnotou ve výši 1 000 000 Kč na akcii rozděleno na 511 000 000 plně splacených kmenových zaknihovaných akcií na jméno s nominální hodnotou 1,00 Kč na akcii.

Na valné hromadě konané 26. listopadu 2019 schválili akcionáři navýšení základního kapitálu MONETA Money Bank, a to pomocí navýšení nominální hodnoty jedné akcie z původní 1 Kč na 20 Kč. Základní kapitál společnosti je nyní rozdělen na 511 000 000 zaknihovaných kmenových akcií na jméno o jmenovité

hodnotě každé akcie ve výši 20 Kč, jejichž emisní kurz byl zcela splacen.

Od zmíněného data Banka nevydala žádné kmenové nebo jiné akcie. Skupina nenabyla vlastní akcie či podíly.

Aktuální seznam osob zapsaných v registru zaknihovaných akcií Banky vedeném Centrálním depozitářem cenných papírů v Praze (Centrální depozitář cenných papírů, a.s.) s podílem větším než 1 % na základním kapitálu Banky je dostupný v sekci Vztahy s investory na webových stránkách Banky: <https://investors.moneta.cz/shareholder-structure>. Tyto osoby nemusí nutně být skutečnými akcionáři Banky, ale mohou držet akcie Banky pro skutečné akcionáře (např. makléři cenných papírů, banky, schovatelé nebo zastupující osoby).

V sekci 4 výroční finanční zprávy „Ostatní právní požadavky“ jsou uvedeny informace ohledně struktury akcionářů Banky k 31. prosinci 2022. Pokud je Bance známo, žádný akcionář Banky k 31. prosinci 2022 Banku nekontroloval.

Přehled spřízněných osob, které vlastní kmenové akcie Banky k 31. prosinci 2022:

Akcionář	2022		2021	
	Počet akcií	Podíl v %	Počet akcií	Podíl v %
Tanemo a.s., osoba s významným vlivem v MONETA	153 000 000	29,941 %	153 000 000	29,941 %
Tomáš Spurný, předseda představenstva	304 839	0,060 %	304 839	0,060 %
Jan Friček, člen představenstva	35 000	0,007 %	35 000	0,007 %
Jan Novotný, člen představenstva	23 300	0,005 %	23 300	0,005 %
Carl Normann Vökt, místopředseda představenstva*	22 222	0,004 %	20 000	0,004 %
Tatiana Eichler, osoba úzce propojená s předsedou dozorčí rady	100 000	0,020 %	100 000	0,020 %
Michal Petrman, člen dozorčí rady a předseda výboru pro audit	15 610	0,003 %	15 610	0,003 %

* V únoru 2023 Carl Normann Vökt navýšil svůj podíl o dalších 2 900 akcií.

K 31. prosinci 2022 a 2021 nevladnla žádná jiná spřízněná osoba ani žádná jiná osoba se zvláštním vztahem k Bance akcie Banky.

38.2 REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY Z FINANČNÍCH AKTIV SKUPINY

Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku

Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku ve výši 102 mil. Kč k 31. prosinci 2022 (31. prosince 2021: 102 mil. Kč) zahrnují rezervní fond MONETA Money Bank, a.s.

Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVTOCI (vykazováno v rámci položky „Ostatní fondy“)

mil. Kč	Dluhové nástroje	Kapitálové nástroje	Odložená daň	Celkem
1. ledna 2022	0	1	0	1
Zisky a ztráty v období vykázány ve výkazu zisku a ztráty	0	0	0	0
Zisky a ztráty v období vykázány v oceňovacích rozdílech z FVTOCI	0	0	0	0
31. prosince 2022	0	1	0	1

mil. Kč	Dluhové nástroje	Kapitálové nástroje	Odložená daň	Celkem
1. ledna 2021	0	1	0	1
Zisky a ztráty v období vykázány ve výkazu zisku a ztráty	0	0	0	0
Zisky a ztráty v období vykázány v oceňovacích rozdílech z FVTOCI	0	0	0	0
31. prosince 2021	0	1	0	1

Oceňovací rozdíly ze zajišťovacího účetnictví (vykazováno v rámci položky „Ostatní fondy“)

Oceňovací rozdíly ze zajišťovacího účetnictví se skládají z efektivní části kumulované čisté změny reálné hodnoty zajišťovacího instrumentu, kterým se provádí zajištění peněžních toků a u kterého se předpokládá budoucí dopad do zisku a ztrát anebo přímý dopad do počáteční hodnoty nefinančního aktiva anebo nefinančního závazku.

mil. Kč	Zajišťovací nástroj	Odložená daň	Celkem
1. ledna 2022	0	0	0
Zajištění peněžních toků – reklasifikováno do zisku nebo ztráty	0	0	0
Zajištění peněžních toků – efektivní část změn reálné hodnoty	0	0	0
31. prosince 2022	0	0	0

mil. Kč	Zajišťovací nástroj	Odložená daň	Celkem
1. ledna 2021	25	-5	20
Zajištění peněžních toků – reklasifikováno do zisku nebo ztráty	0	0	0
Zajištění peněžních toků – efektivní část změn reálné hodnoty*	-25	5	-20
31. prosince 2021	0	0	0

* Veškeré zajišťovací vztahy zajištění peněžních toků expirovaly během roku 2021.

38.3 DIVIDENDA NA AKCII

V následující tabulce jsou uvedeny dividendy na akcii vyplacené vlastníkům:

Kč	2022	2021
Dividendy vyplacené v účetním období	10,00*	0,00

* Valná hromada konaná dne 20. prosince 2021 schválila výplatu dividendy ve výši 3 Kč na akcii. Dividenda byla vyplacena 17. ledna 2022. Valná hromada konaná dne 26. dubna 2022 schválila výplatu dividendy ve výši 7 Kč na akcii. Dividenda byla vyplacena 25. května 2022.

Představenstvo dne 3. února 2023 oznámilo, že navrhne akcionářům ke schválení na valné hromadě, která se bude konat dne 25. dubna 2023, výplatu dividendy za rok 2022 ve výši 8 Kč na akcii. Výše celkové vyplacené dividendy dosáhne 4 088 mil. Kč.

39. BONUSY VÁZANÉ NA VLASTNÍ KAPITÁL

Program odměňování pro členy představenstva (tzv. Executive Variable Incentive Plan)

V roce 2017 přijala dozorčí rada Program odměňování pro členy představenstva (Executive Variable Incentive Plan, EVIP) platný pro členy představenstva a ostatní osoby s významným vlivem na rizikový profil (Material Risk Takers) pro hodnocení výkonnosti ve (fiskálním) roce 2017 a následujících letech.

Celkový zůstatek časového rozlišení EVIP zveřejněný v položce „Ostatní závazky“ k 31. prosinci 2022 činí 101,6 mil. Kč (31. 12. 2021: 121,0 mil. Kč), z toho částka 37,1 mil. Kč (31. 12. 2021: 48,0 mil. Kč) se vztahuje na peněžně vypořádanou odměnu vázanou na akcie, která bude vyplacena v následujících třech až pěti letech formou hotovostních plateb, jak je definována

v podmínkách EVIP, bez ohledu na možný odchod člena představenstva. Tato variabilní část bonusů EVIP je spojena s celkovým výnosem akcionářů (TSR), a proto se vyplacená částka bude lišit podle změny tržní ceny akcií a na základě rozdělení zisku Banky (vyplacené dividendy).

Další podrobnosti o programu EVIP (zejména celkové přiznané a vyplacené benefity v roce 2018 až 2022) jsou uvedeny ve Zprávě o odměňování za rok 2022 (dokumenty týkající se odměňování byly zveřejněny a jsou dostupné na investorských stránkách v sekci Odměňování na adrese <https://investors.moneta.cz/dokumenty-spolecnosti>).

40. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

40.1 ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY A VYDANÉ ZÁRUKY

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Neodvolatelné úvěrové přísliby	30 659	36 875
Vydané záruky	879	1 014
Úvěrové limity u vydaných záruk*	1 199	748
Vystavené akreditivy	5	6
Úvěrové přísliby a vydané záruky celkem – hrubá účetní hodnota	32 742	38 643
Rezervy na očekávané úvěrové ztráty	-147	-148
Úvěrové přísliby a vydané záruky celkem – čistá účetní hodnota	32 595	38 495

* Tento řádek představuje příslibené limity u záruk, které mohou být klienty využity.

40.2 PRÁVNÍ SPORY

Skupina se neúčastní žádných významných právních sporů.

41. LEASING

Skupina jako nájemce

Mezi hlavní nájemní smlouvy Skupiny patří nájem administrativních prostor v Praze a Ostravě a pronájem prostor poboček a prostor pro bankomaty po celé České republice.

Skupina stanoví dobu pronájmu tak, jak je uvedeno ve smlouvě (na dobu určitou), anebo dobu stanoví na základě odhadu provedeného vedením Skupiny (pro všechny ostatní smlouvy) na základě historické zkušenosti a strategie pro pobočkovou síť. Skupina

zhodnotí dobu leasingu na počátku leasingového vztahu a posléze přehodnocuje tuto na roční bázi anebo když nastane významná skutečnost anebo změna okolností anebo strategie pro pobočkovou síť.

Leasingové splátky se liší v závislosti na lokalitě a jsou splatné v CZK nebo EUR. Některé z pronájmů jsou indexovány ročně, v závislosti na vývoji inflace.

Skupina si pronajímá IT vybavení, bankomaty a reklamní plochy, u kterých se předpokládá ukončení provozu do 12 měsíců. Skupina se rozhodla, že na tato aktiva nebude aplikovat IFRS 16.

Níže je uveden pohyb práva k užívání plynoucího z leasingových smluv, v nichž Skupina vystupuje jako nájemce:

mil. Kč	Budovy	Prostor pro bankomaty	Parkovací místa	IT hardware	Motorová vozidla	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2022	1 536	90	14	1	0	1 641
Roční odpisy	-309	-21	-5	-1	0	-336
Práva užívání – přírůstky, modifikace	159	0	6	2	0	167
Práva užívání – odúčtování	-14	-2	0	-2	0	-18
Zůstatek k 31. prosinci 2022	1 372	67	15	0	0	1 454

mil. Kč	Budovy	Prostor pro bankomaty	Parkovací místa	IT hardware	Motorová vozidla	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2021	1 429	108	12	3	0	1 552
Roční odpisy	-309	-22	-5	-3	0	-339
Práva užívání – přírůstky, modifikace	421	6	7	1	0	435
Práva užívání – odúčtování	-5	-2	0	0	0	-7
Zůstatek k 31. prosinci 2021	1 536	90	14	1	0	1 641

Informace o době nájmu u jednotlivých kategorií najatých aktiv jsou uvedeny v následující tabulce:

31. 12. 2022 mil. Kč	Práva k užívání	Minimální doba pronájmu (v měsících)	Maximální doba pronájmu (v měsících)
Budovy	1 372	20	130
Prostor pro bankomaty	67	25	97
Parkovací místa	15	8	130
IT hardware	0	0	0
Celkem	1 454		

31. 12. 2021 mil. Kč	Práva k užívání	Minimální doba pronájmu (v měsících)	Maximální doba pronájmu (v měsících)
Budovy	1 536	21	120
Prostor pro bankomaty	90	17	120
Parkovací místa	14	17	119
IT hardware	1	34	37
Celkem	1 641		

Detail minimálních leasingových plateb:

mil. Kč	
Minimální leasingové platby v rámci všech leasingových smluv k 31. prosinci 2022	1 383
Nevykázaný krátkodobý leasing a leasing aktiv s nízkou hodnotou	8
Efekt z diskontování přírůstkovou úrokovou sazbou*	-68
Závazky z leasingu celkem k 31. prosinci 2022	1 315

* Přírůstková úroková sazba pro závazky z leasingu je v roce 2022 4,29 % (2021: 0,77 %) pro smlouvy denominované v CZK a 0,17 % (2021: 0,01 %) pro smlouvy denominované v EUR.

mil. Kč	
Minimální leasingové platby v rámci všech leasingových smluv k 31. prosinci 2021	1 598
Nevykázaný krátkodobý leasing a leasing aktiv s nízkou hodnotou	11
Efekt z diskontování přírůstkovou úrokovou sazbou*	-59
Závazky z leasingu celkem k 31. prosinci 2021	1 539

* Přírůstková úroková sazba pro závazky z leasingu je v roce 2022 4,29 % (2021: 0,77 %) pro smlouvy denominované v CZK a 0,17 % (2021: 0,01 %) pro smlouvy denominované v EUR.

Skupina neeviduje žádné leasingy s garancí zbytkové hodnoty ani nájemní smlouvy ještě nezapočaté, ke kterým by se Skupina zavázala.

Některé nájemní smlouvy obsahují opci na předčasné ukončení anebo prodloužení doby nájmu, která může být uplatněna rok před skončením nevyhovitelné nájemní doby. Tam, kde je to vhodné, zahrnuje Skupina opci na prodloužení nájmu do nových smluv, aby si tím zajistila větší provozní flexibilitu. Opce na prodloužení doby nájmu jsou uplatnitelné pouze Skupinou jako nájemcem, nikoli pronajímatelem. Na počátku nájemního vztahu Skupina hodnotí, zdali je výhodné v budoucnu uplatnit opci na prodloužení. Dále Skupina přehodnocuje možnost uplatnit opci na prodloužení v momentě, kdy nastane významná skutečnost anebo změna podmínek, která je ovlivnitelná Skupinou.

Analýza splatnosti závazků z leasingu:

mil. Kč	
Celkové platby z leasingových smluv v roce 2022 (k 31. 12. 2022)	396
Budoucí očekávané platby – nediskontované	1 383
z toho: do 1 roku	305
z toho: od 1 roku do 3 let	489
z toho: více než 3 roky	589
Dopad z diskontování inkrementální úrokovou sazbou	-68
Celkové leasingové závazky ke dni 31. prosince 2022	1 315

mil. Kč	
Celkové platby z leasingových smluv v roce 2021 (k 31. 12. 2021)	407
Budoucí očekávané platby – nediskontované	1 598
z toho: do 1 roku	301
z toho: od 1 roku do 3 let	545
z toho: více než 3 roky	752
Dopad z diskontování inkrementální úrokovou sazbou	-59
Celkové leasingové závazky ke dni 31. prosince 2021	1 539

Finanční leasing – Skupina jako pronajímatel

Minimální leasingové platby – finanční leasing

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Do 1 roku	403	624
Od 1 roku do 2 let	167	361
Od 2 let do 3 let	65	150
Od 3 let do 4 let	31	45
Od 4 let do 5 let	14	11
Více než 5 let	12	6
Minimální leasingové platby celkem	692	1 197
Sníženo o nerealizované úrokové výnosy	-31	-19
Současná hodnota pohledávky z leasingu	661	1 178
Sníženo o opravné položky k úvěrovým ztrátám	-41	-57
Účetní hodnota pohledávky z leasingu	620	1 121

Účetní hodnota leasingové pohledávky je v konsolidovaném výkazu o finanční pozici vykázána v rámci Úvěřů a pohledávek za klienty.

Skupina pronajímá zejména stroje, vozidla a zařízení malým a středním podnikům (SME) nebo podnikatelům s typickou dobou nájmu v rozpětí 3 až 6 let.

Operativní leasing – Skupina jako pronajímatel

Operativní leasingy poskytuje Skupina komerčním klientům. Účetní hodnota pronajatých aktiv je uvedena v kap. 30.

Minimální leasingové platby – operativní leasing

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Do 1 roku	1	4
Od 1 roku do 2 let	0	1
Od 2 let do 3 let	0	0
Od 3 let do 4 let	0	0
Od 4 let do 5 let	0	0
Více než 5 let	0	0
Minimální leasingové platby celkem	1	5

42. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Ke spřízněným stranám Skupiny patří účetní jednotky s významným vlivem v MONETA, dceřiné podniky, přidružené společnosti, klíčoví členové managementu a dozorčí rady a jejich blízcí rodinní příslušníci.

Transakce, které Skupina zajišťuje pro spřízněné strany, zahrnují především bankovní služby (zejm. úvěry a úročené vklady). Náklady na transakce se spřízněnými stranami zahrnují odměny členům dozorčí rady a představenstva a ostatním klíčovým členům managementu.

Transakce se spřízněnými stranami jsou součástí běžné činnosti a jsou realizovány za standardních tržních podmínek. Zůstatky ke konci roku nejsou zajištěny.

Transakce se spřízněnými stranami:

2022	Spřízněné strany s významným vlivem v MONETA	Přidružené společnosti	Klíčoví členové managementu* a dozorčí rady	Celkem
mil. Kč				
Výkaz o finanční pozici				
Úvěry a pohledávky za klienty	0	0	38	38
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	65	0	0	65
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	542	0	0	542
Závazky vůči klientům	20	0	20	40
Závazky vůči bankám	512	0	0	512
Záporná hodnota derivátových finančních nástrojů	77	0	0	77
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	21	0	0	21
Výkaz zisku a ztráty				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	131	0	0	131
Náklady na úroky a podobné náklady	-14	0	0	-14
Výnosy z poplatků a provizí	2	0	0	2
Náklady na poplatky a provize	-6	0	0	-6
Čistý zisk z finančních operací	183	0	0	183
Provozní náklady	62**	-19	-134	-91
Výnosy z dividend	0	3	0	3

* Zahrnuje členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu.

** Obsahuje zejména náklady na telekomunikační služby. V roce 2022 obsahuje taktéž kompenzaci nákladů spojených s neúspěšnou Akvizicí.

2021	Spřízněné strany s významným vlivem v MONETA	Přidružené společnosti	Klíčoví členové managementu* a dozorčí rady	Celkem
mil. Kč				
Výkaz o finanční pozici				
Úvěry a pohledávky za klienty	453	0	45	498
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	34	0	0	34
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	339	0	0	339
Závazky vůči klientům	18	0	20	38
Závazky vůči bankám	313	0	0	313
Záporná hodnota derivátových finančních nástrojů	39	0	0	39
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	12	0	0	12
Výkaz zisku a ztráty				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	-1	0	0	-1
Náklady na úroky a podobné náklady	-7	0	0	-7
Výnosy z poplatků a provizí	1	0	0	1
Náklady na poplatky a provize	-5	0	0	-5
Čistý zisk z finančních operací	246	0	0	246
Provozní náklady	-36**	-19	-128	-183
Výnosy z dividend	0	2	0	2

* Zahrnuje členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu.

** Obsahuje zejména náklady na telekomunikační služby.

Řádek „Provozní náklady“ z transakcí s klíčovými členy managementu a dozorčí rady zahrnuje fixní odměnu a zaúčtovanou variabilní odměnu členům představenstva, dozorčí rady a ostatním klíčovým členům managementu.

Společnost Tanemo a.s. ze skupiny PPF se stala v roce 2021 osobou s významným vlivem v MONETA, a proto jsou transakce se společnostmi ze skupiny PPF vykazovány v letech 2022 a 2021 jako transakce se spřízněnými stranami.

42.1 ODMĚNY ČLENŮM DOZORČÍ RADY, PŘEDSTAVENSTVA A OSTATNÍM KLÍČOVÝM ČLENŮM MANAGEMENTU

V průběhu roku byly klíčovými členům managementu a dozorčí rady vyplaceny následující bonusy:

mil. Kč	2022	2021
Krátkodobé zaměstnanecké požitky, z toho pro:	99	99
členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu	87	87
členy dozorčí rady	12	12
Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky, z toho pro:	35	28
členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu	35	28
Odměny celkem	134	127

Tato tabulka zahrnuje mzdy, kompenzace, benefity a platby související s retenčními programy členům představenstva a dozorčí rady a ostatním klíčovými členům managementu Skupiny, které byly v průběhu roku vyplaceny. Tabulka rovněž zahrnuje dlouhodobé benefity vyplacené v průběhu roku, které byly přiznány v předchozích letech.

43. VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ

Vykazování podle segmentů probíhá v souladu se standardem IFRS 8 Provozní segmenty.

Provozní segmenty jsou vykazovány způsobem, který odpovídá vykazování pro potřeby představenstva a klíčových členů managementu Skupiny, kteří odpovídají za přidělování zdrojů a posuzování výkonnosti provozních segmentů.

Skupina má následující provozní segmenty: Komerční segment, Retailový segment a Ostatní/treasury.

Komerční segment zahrnuje vklady, investiční úvěry, revolvingové produkty, financování nemovitostí, finanční leasing a ostatní služby související s transakcemi s malými a středními podnikateli, s podnikovou klientelou, finančními institucemi a s institucemi z veřejného sektoru. Služby jsou poskytovány prostřednictvím sítě poboček, online kanálů, externích prodejních kanálů nebo vázaných agentů.

Retailový segment se zaměřuje na vklady, úvěry, revolvingové produkty, kreditní karty, hypotéky, stavební spoření a ostatní transakce se spotřebiteli. Mezi retailovou klientelou patří soukromé osoby, zaměstnanci Skupiny a zaměstnanci partnerů Skupiny. Tento segment poskytuje služby občanům prostřednictvím pobočkové sítě, online kanálů, externích prodejních kanálů a vázaných agentů.

Ostatní/treasury zahrnuje zejména činnost oddělení řízení aktiv a pasiv. Tento segment se zaměřuje na cizoměnové transakce, úrokové swapy, investice do dluhových cenných papírů, kapitálové investice, ostatní neúročená aktiva a ostatní operace, které nespádají do žádného z výše uvedených segmentů.

Skupina nemá žádného klienta – spřízněnou stranu ani skupinu spřízněných stran, se kterými by výnosy z realizovaných transakcí překročily 10 % hospodářského výsledku Skupiny. Níže uváděné výnosy segmentů představují pouze výnosy realizované s externími klienty.

Křížové financování mezi provozními segmenty není významné.

Příjmy Skupiny jsou generovány na území České republiky a Skupina nevykazuje žádné mezisegmentové výnosy.

mil. Kč	Komerční segment	Retailový segment	Ostatní/treasury	Celkem
2022				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	4 177	6 930	4 484	15 591*
Náklady na úroky a podobné náklady	-971	-4 058	-1 251	-6 280*
Čisté výnosy z poplatků a provizí	604	1 698	-4	2 298
Výnosy z dividend	0	0	4	4
Čistý zisk z finančních operací	185	377	-205	357
Ostatní provozní výnosy	32	114	0	146
Provozní výnosy celkem	4 027	5 061	3 028	12 116
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-98	8	0	-90
Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení finančních aktiv	3 929	5 069	3 028	12 026
Provozní náklady celkem				-5 594
Zisk za účetní období před zdaněním				6 432
Daň z příjmů				-1 245
Zisk za účetní období po zdanění				5 187
Aktiva segmentu celkem	91 540	189 161	106 809	387 510
Čistá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty	82 782	185 970	0	268 752
Závazky segmentu celkem	79 213	259 735	17 471	356 419

* Nárůst v roce 2022 oproti roku 2021 je převážně způsoben prostředím vysokých úrokových sazeb v roce 2022.

mil. Kč	Komerční segment	Retailový segment	Ostatní/treasury	Celkem
2021				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 829	6 391	429	9 649
Náklady na úroky a podobné náklady	-121	-762	-157	-1 040
Čisté výnosy z poplatků a provizí	578	1 478	-6	2 050
Výnosy z dividend	0	0	3	3
Čistý zisk z finančních operací	0	0	425	425
Ostatní provozní výnosy	18	63	0	81
Provozní výnosy celkem	3 304	7 170	694	11 168
Čisté znehodnocení finančních aktiv	129	-824	0	-695
Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení finančních aktiv	3 433	6 346	694	10 473
Provozní náklady celkem				-5 538
Zisk za účetní období před zdaněním				4 935
Daň z příjmů				-951
Zisk za účetní období po zdanění				3 984
Aktiva segmentu celkem	87 775	180 004	72 443	340 222
Čistá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty	80 429	175 183	0	255 612
Závazky segmentu celkem	73 266	221 007	16 468	310 741

44. ŘÍZENÍ RIZIK

Cílem Skupiny je dosáhnout v rámci svých obchodních činností konkurenceschopných výnosů při akceptovatelné úrovni rizika. Řízení rizik zahrnuje kontrolu rizik spojených se všemi obchodními aktivitami v prostředí, ve kterém Skupina působí, a zabezpečuje, že přijímaná rizika jsou v souladu s obezřetnostními limity a rizikovým apetitem.

Při řízení rizik Skupina spoléhá na tři pilíře:

- lidské zdroje (kvalifikovanost a zkušenost svých zaměstnanců);
- risk governance (včetně dobře definovaných informačních toků, procesů, správy modelů a odpovědností); a
- data pro řízení rizik (včetně využívání sofistikovaných analytických nástrojů a technologií).

Tato kombinace podporuje úspěšnost Skupiny a stabilitu jejích hospodářských výsledků.

Procesy řízení rizik Skupiny se opírají o pokročilé analytické nástroje, založené na celokupinových datových skladech a centralizovaných schvalovacích procesech. To Skupině umožňuje stanovovat ceny na základě rizikovosti za pomoci interně vyvinutých scoringových a ratingových modelů.

Míra rizika je měřena z hlediska dopadu na hodnotu aktiv a/nebo kapitálu a na ziskovost Skupiny. Z tohoto pohledu Skupina hodnotí potenciální dopady změn politických, ekonomických, tržních a provozních podmínek a změn úvěrové bonity klientů na své podnikání.

Je-li to možné a efektivní, Banka zajišťuje centralizované řízení rizik Skupiny. Centralizace řízení rizik v Bance je realizována zejména formou outsourcingu nebo metodickým řízením ostatních členů Skupiny.

44.1 ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Rámec pro řízení kapitálu zahrnuje sledování a dodržování limitu kapitálové přiměřenosti v souladu s pravidly Basel III kodifikovanými v nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013, o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012, v platném znění (dále jen „CRR“), směrnici Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. června 2013, o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky, o změně směrnice 2002/87/ES a zrušení směrnice 2006/48/ES a 2006/49/ES, v platném znění

(dále jen „CRD“), a směrnici Evropského parlamentu a Rady 2014/59/EU ze dne 15. května 2014, kterou se stanoví rámec pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků, v platném znění (dále jen „BRRD“), a příslušných prováděcích a navazujících předpisech. V roce 2019 byl tento evropský regulační rámec zásadně novelizován. Místní regulační rámec dále tvoří zejména zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění, vyhláška ČNB č. 163/2014 Sb., v platném znění, a zákon č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu, v platném znění.

Skupina řídí kapitál na konsolidovaném základě tak, aby splnila regulační požadavky kapitálové přiměřenosti stanovené ve výše uvedených předpisech a aby Skupině umožnila pokračovat v činnosti dle principu nepřetržitého trvání podniku při maximalizaci výnosu pro akcionáře pomocí optimalizace poměru mezi cizími a vlastními zdroji.

Minimální regulačně požadovaný kapitál (Pilíř I) je roven 8 % rizikově vážených aktiv. K tomu byla Banka v roce 2022 povinna udržovat kapitálový požadavek dle Pilíře II ve výši 2,4 % (do 28. února 2022) a 2,6 % (od 1. března 2022) na konsolidovaném základě. Dále byly Banka a Stavební spořitelna povinny udržovat povinnou bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5 % a proticyklickou kapitálovou rezervu (ve výši 0,5 % do 30. června 2022, 1 % od 1. července 2022 a 1,5 % od 1. října 2022), které byly platné pro celý bankovní sektor v České republice. Celkový minimální regulační kapitálový požadavek k 31. prosinci 2022 byl u Banky a Stavební spořitelny na individuálním základě ve výši 12 % a u Banky na konsolidovaném základě ve výši 14,6 %. Česká národní banka navíc rozhodla o dalším navýšení proticyklické kapitálové rezervy na 2,0 % s platností od 1. ledna 2023 a na 2,5 % od 1. dubna 2023.

Skupina se rozhodla udržovat cílový ukazatel kapitálové přiměřenosti na individuálním i konsolidovaném základě ve výši jednoho procentního bodu nad úroveň celkové regulační minimální kapitálové přiměřenosti. Tento interní cíl je průběžně přehodnocován představenstvem Banky na základě dosažených obchodních výsledků, regulačních změn a potřeb dalšího rozvoje.

V souladu se zákonem o řešení krize na finančním trhu, který transponuje BRRD, banky v České republice dále musí dodržovat minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky (MREL). Banka musí splnit MREL požadavek na individuálním základě ve výši 17,1 % z celkového objemu rizikové expozice a 4,98 % z celkového objemu expozic nejpozději do 31. prosince 2023 a do 1. ledna 2022 byla Banka povinna dosáhnout mezitímní cílové úrovně MREL požadavku ve výši 13,5 % z celkového objemu rizikové expozice a 3,93 %

z celkového objemu expozic. Požadavek MREL byl pro Banku určen pouze na individuálním základě a vůči Stavební spořitelně nebyl žádný MREL požadavek uplatněn.

Pro výpočet regulatorního kapitálového požadavku k úvěrovému riziku na individuálním i konsolidovaném základě používají Banka i Stavební spořitelna standardizovaný přístup. Pro výpočet kapitálového požadavku k operačnímu riziku na individuálním základě používá Banka alternativní standardizovaný přístup. Česká národní banka však stanovila, že kapitálový požadavek k operačnímu riziku nesmí být nižší než 75 % kapitálového požadavku k operačnímu riziku vypočtenému standardizovanou metodou. K výpočtu kapitálového požadavku k operačnímu riziku na konsolidovaném základě pro zbývající část Skupiny a na individuálním základě pro Stavební spořitelnu se používá standardizovaná metoda. Od roku 2023 začne Banka používat standardizovanou metodu rovněž na individuálním základě. Od 3. čtvrtletí 2018 Skupina provádí výpočet regulatorního kapitálového požadavku k tržnímu riziku Obchodní knihy.

Nad rámec Pilíře I a pro zajištění spolehlivého rámce řízení kapitálu Skupina provádí v rámci Pilíře II výpočet vnitřně stanoveného kapitálového požadavku, pravidelné plánování kapitálu a zátěžové testy. Pro výpočet vnitřně stanoveného kapitálového požadavku použila Skupina metody obdobné s pokročilými metodami dle regulatorního rámce Pilíře I s hladinou významnosti nejméně 99,9 %.

Skupina pravidelně vytváří střednědobý kapitálový výhled, který předpovídá kapitálovou přiměřenost na základě předpovědi vývoje vnějšího prostředí, finančních trhů a charakteristik portfolia Skupiny. Vedle základního kapitálového plánu Skupina dále stanovuje kapitálovou pozici pro několik stresových scénářů. Tyto scénáře jsou obvykle založeny na zhoršení makroekonomického prostředí a klíčových rizicích, která jsou identifikována v rámci workshopu k Pilíři II s členy představenstva, s vybranými vedoucími zaměstnanci Banky a s klíčovými výkonnými představiteli dceřiných společností.

Kapitál Skupiny na konsolidovaném základě je tvořen zejména základním kapitálem, emisním ážiem a nerozděleným ziskem z minulých let, tedy nejkvalitnějším kmenovým kapitálem Tier 1, a vydaným kapitálem Tier 2. Skupina pravidelně zahrnuje, a to na základě souhlasů ČNB, do kmenového kapitálu Tier 1 část čtvrtletního nerozděleného zisku poníženého o očekávanou výplatu dividend.

Skupina splňovala v roce 2022 regulatorní požadavky v oblasti kapitálové přiměřenosti na individuálním i konsolidovaném základě.

Výše regulatorního kapitálu na konsolidovaném základě a jeho složek je uvedena níže:

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)		
Upsaný základní kapitál	10 220	10 220
Emisní ážio	0	0
Rezervní fond a nerozdělený zisk včetně použitelného zisku za běžné období	16 782	15 683
Oceňovací rozdíly z přecenění vykazované v ostatním úplném výsledku hospodaření	1	1
Odčitatelné položky od kmenového kapitálu Tier 1	-661	-1 572
Kapitál Tier 2		
Podřízené závazky	4 602	4 602
Celkový regulatorní kapitál	30 944	28 934

44.2 ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové riziko znamená riziko ztráty strany vyplývající ze selhání protistrany tím, že protistrana nedostojí svým finančním závazkům vyplývajícím ze smlouvy, na jejímž základě se strana stala věřitelem protistrany. Úvěrovému riziku je Skupina vystavena zejména v případě poskytnutých úvěrů, nepovolených debetů, vystavených záruk, akreditivů, koupených dluhopisů, derivátů a mezibankovních obchodů.

Skupina v roce 2022 zahájila analytické práce pro kvantifikaci dopadu rizika klimatické změny na celkové úvěrové riziko portfolia. Výsledky dosavadní analýzy neindikují dopad do očekávaných úvěrových ztrát.

44.2.1 Řízení úvěrového rizika

Řízení úvěrového rizika vychází ze schvalovacího procesu:

Individuálně řízené expozice představují expozice vůči podnikatelům a malým a středním podnikům, kdy úvěry a úvěrové rámce jsou schvalovány na základě individuálního posouzení dlužníkovy úvěrové schopnosti vzhledem k velikosti úvěru.

Portfoliově řízené expozice zahrnují expozice vůči fyzickým osobám, fyzickým osobám – podnikatelům a malým a středním podnikům (SME), kterým jsou úvěry a úvěrové rámce poskytovány na základě automatického schvalování (založeného na scoringových modelech). Specifické postavení má řízení úvěrového rizika spojeného s hypotečními úvěry, úvěry ze stavebního spoření a souvisejícími překlenovacími úvěry, které jsou sice zařazeny mezi retailové expozice (zpravidla portfoliově řízené), ale řada používaných postupů a metod spadá do oblasti individuálně řízených expozic.

Expozice vůči protistranám na finančním trhu zahrnují expozice vůči finančním institucím a vládám. Tyto expozice vznikají zejména v rámci řízení likvidity a řízení tržních rizik. Transakce na finančních trzích provádí pouze Banka a Stavební spořitelna. Ostatní subjekty v rámci Skupiny mají jen nevýznamné pohledávky za bankami ve spojitosti se zůstatky na běžných účtech. Úvěrové riziko u těchto expozic je řízeno s využitím limitů stanovených pro jednotlivé země a protistrany, které se schvalují zejména na základě externího ratingu.

Individuálně řízené expozice

(a) Interní rating

Skupina používá interní statistické a expertní ratingové modely k odhadu pravděpodobnosti toho, že komerční dlužník v následujících 12 měsících selže. Tyto modely využívají aktuální dostupné finanční, behaviorální, kvalitativní a kvantitativní informace ohledně dlužníka podnikání. Tyto ratingové modely přiřazují dlužníkům bez selhání ratingový stupeň (obligor rating, OR) od 0 do 21. Dlužníkům v selhání je přiřazen ratingový stupeň 22 (OR22). Externí ratingy jsou rovněž kalibrovány na OR škálu. Těchto 23 ratingových stupňů a přiřazené pravděpodobnosti selhání jsou:

- OR 0 až 5: 0 % až 0,07 %;
- OR 6 až 10: 0,08 % až 0,39 %;
- OR 11 až 15: 0,59 % až 3,03 %;
- OR 16 až 21: 4,55 % až 35 %;
- OR 22: 100 %.

Pro klienty s podvojným účetnictvím a ročním obratem překračujícím stanovený limit je interní statistický ratingový model odhadující úroveň kreditního rizika na základě finančních výkazů doplněn expertně stanovenými komponentami: kvalitativní a ESG. Kvalitativní komponenta zohledňuje kritéria kvalitativní povahy zahrnující hodnocení vlastníků společnosti, managementu, tržní pozice, produktů, dodavatelsko-odběratelských vztahů apod. ESG komponenta zohledňuje vliv environmentálních a společenských faktorů a faktorů řízení a správy na kreditní riziko klienta. Výstup obou komponent modifikuje rating stanovený interním statistickým ratingovým modelem.

Pro klienty ze sektoru komerčních nemovitostí (commercial real estate, „CRE“) používá Banka expertně stanovený model založený na informacích o projektu, historii sponzora projektu a rizicích souvisejících s výstavbou a lokací projektu. Výstup modelu je kalibrován na podmnožinu výše uvedených OR stupňů.

Stavební spořitelna používá pro svou komerční klientelu interní rating založený na externím ratingu

poskytovaném CRIF – Czech Credit Bureau, a.s., který je založen na finančních a nefinančních informacích o klientovi.

Modely jsou pravidelně monitorovány, aby byla zaručena metodická a věcná přesnost. Interní rating se mimo jiné používá ke stanovení schvalovacích kompetencí a kategorizaci (viz kap. 44.2.2).

(b) Schvalovací proces

Schvalovací proces je založen na individuálním posouzení dlužníka a probíhá v Bance pro produkty Banky, MONETA Auto a MONETA Leasing. Schvalování expozic Stavební spořitelny si Stavební spořitelna zajišťuje sama s tím, že expozice převyšující stanovenou úroveň vyžadují předchozí souhlas Banky. Schvalovací kompetence jsou stanovovány individuálně a jsou dány kombinací výše expozice, interního ratingu dlužníka, splatnosti, produktu a zajištění.

V rámci schvalovacího procesu Skupina vyhodnocuje finanční situaci potenciálního dlužníka a ekonomicky spjaté skupiny potenciálního dlužníka a posuzuje nabízené zajištění s využitím interních a externích datových zdrojů včetně úvěrových registrů.

Používaná IT řešení podporují proces schvalování a správy SME úvěrů, usnadňují tvorbu úvěrových návrhů a jejich propojení s datovými sklady, uchovávání dokumentů a následnou tvorbu smluvní dokumentace. Prostřednictvím systému jsou přístupné i nástroje pro finanční analýzu včetně interního ratingu.

(c) Monitoring a reporting

Všichni SME klienti jsou monitorováni individuálně i na portfoliové bázi.

Zprávy o kvalitě komerčního portfolia Skupiny měsíčně projednává Credit Committee (CRCO) a relevantní části i představenstvo Stavební spořitelny.

Individuálně řízené expozice od určité výše jsou rovněž předmětem ročních revizí, které jsou schvalovány obdobně jako nové obchody.

(d) Vymáhání pohledávek

Skupina spravuje svoje pohledávky, jejichž úhrada je ohrožena, s cílem dosažení maximální návratnosti. Skupina jedná s příslušnými dlužníky o možnostech úhrady svých pohledávek. Součástí řešení může být vymáhání pohledávky soudní cestou, restrukturalizace pohledávek, provádění příslušných právních kroků k realizaci zajištění, postoupení pohledávek nebo zastupování Skupiny v insolvenčních řízeních. Skupina rovněž využívá při vymáhání svých pohledávek externí agentury.

Banka řídí proces vymáhání individuálně řízených pohledávek Skupiny a rozhoduje o způsobu vymáhání pohledávek MONETA Auto a MONETA Leasing. Vymáhací aktivity vůči třetím stranám vždy zajišťují útvary vymáhání příslušné společnosti.

Portfoliově řízené expozice

(a) Scoringové nástroje

Při schvalování portfoliově řízených expozic se používají interní i externí scoringové modely. Tyto statistické modely zařazují individuální dlužníky do kategorií stejnorodých expozic a vycházejí ze socio-demografických a behaviorálních údajů včetně informací z úvěrových registrů. Vypočtené výsledky ze scoringových modelů (tzv. score) pro komerční portfoliově řízené expozice jsou, podobně jako komerční individuálně řízené expozice, mapovány na OR škálu. Vypočtené výsledky ze scoringových modelů (tzv. score) pro retailové portfoliově řízené výkonné expozice jsou sloučeny do pěti ratingových stupňů (credit rating, CR) s níže přiřazenými OR stupni a pravděpodobnostmi selhání v následujících 12 měsících:

- CR 1: OR 13 a lepší (1,3 % a méně);
- CR 2: OR 14–OR 15 (1,3 % až 3,2 %);
- CR 3: OR 16–OR 17 (3,2 % až 7,7 %);
- CR 4: OR 18–OR 19 (7,7 % až 15,8 %);
- CR 5: OR 20–OR 22 (15,8 % a více).

Stavební spořitelna používá pro schvalování interní scoringový model založený na socio-demografických datech a údajích z úvěrových registrů, kde vypočtená skóre jsou sloučena do tří ratingových stupňů (červený, žlutý a zelený).

Modely jsou pravidelně monitorovány, aby byla zaručena metodická a věcná přesnost.

(b) Schvalovací proces

Schvalovací proces je založen na využití interně nebo externě vyvinutých scoringových modelů a přístupu k externím zdrojům dat (zejména úvěrové registry). Schvalovací strategie pro produkty Banky a MONETA Auto jsou stanoveny Bankou a pro produkty Stavební spořitelny jsou stanoveny Stavební spořitelnou.

Určení zaměstnanci Banky mohou samostatně schválit expozice, které neprojdou procesem automatického schvalování. V případě produktů určených k financování vozidel je automatické schvalování v méně než 50 % případů doplněno o individuální posouzení.

Hypoteční úvěry, úvěry ze stavebního spoření a související překlenovací úvěry jsou většinou

schvalovány na základě individuálního posouzení potenciálního dlužníka s přihlédnutím k výsledkům interně vyvinutých nebo externích scoringových modelů. Tyto úvěry schvalují zaměstnanci příslušné společnosti (Banka nebo Stavební spořitelna) na základě individuálně stanovených schvalovacích kompetencí.

(c) Monitoring a reporting

Skupina pravidelně monitoruje segmenty portfoliově řízených expozic, a zprávy o kvalitě portfolií jsou měsíčně předkládány Credit Committee (CRCO) a příslušné části rovněž představenstvu Stavební spořitelny a čtvrtletně dozorčím radám dceřiných společností Banky.

(d) Vymáhání

Pro správu a vymáhání pohledávek má Skupina nastaven robustní proces, který zahrnuje rovněž využití automatizovaného vymáhacího systému. Skupina v zájmu optimalizace vymáhacích kapacit a účinnosti vymáhání používá externí zdroje (vymáhací agentury a právní kanceláře) či prodej nevykonných pohledávek obvykle do 24 měsíců od selhání dlužníka.

Banka řídí proces vymáhání portfoliově řízených pohledávek Skupiny a rozhoduje o způsobu vymáhání pohledávek MONETA Auto. Vymáhací aktivity vůči třetím stranám vždy zajišťují útvary vymáhání příslušné společnosti.

V rámci procesu vymáhání je používán portfoliový přístup v časně fázi vymáhání pro všechny expozice (Banka, Stavební spořitelna a MONETA Auto) a pro nezajištěné expozice rovněž v případě pozdější fáze vymáhání včetně právního vymáhání (Banka, Stavební spořitelna a MONETA Auto). Individuální přístup při vymáhání se používá pro hypoteční úvěry a ostatní zajištěné úvěry v pozdější fázi vymáhání včetně právního vymáhání (Banka a Stavební spořitelna).

Protistrany na finančním trhu

(a) Externí rating

Hlavním nástrojem hodnocení úvěrového rizika zemí a protistran (finančních institucí a vlád) pro obchody na finančních trzích je rating mezinárodních ratingových agentur Standard & Poor's, Moody's a Fitch. Skupina stanovuje samostatné limity pro jednotlivé země a protistrany, u nichž požaduje krátkodobý rating alespoň A-1/P-1/F1 (výjimky musí být řádně schváleny).

(b) Schvalovací proces

Banka rozhoduje o maximálních limitech na země a protistrany a jejich alokaci mezi společností Skupiny. Schvalování limitů vychází z individuálního posouzení s tím, že schvaluje samostatně Chief Risk Officer (CRO) nebo oprávněný schvalovatel z Banky. Schvalovací kompetence jsou stanovovány individuálně a jsou dány zejména kombinací výše limitu, externího ratingu, splatnosti a produktu. Ve vybraných případech je vyžadován předchozí souhlas Credit Committee (CRCO). Stavební spořitelna stanovuje limity na protistrany v rámci schváleném Bankou. O limitech rozhoduje představenstvo, které může delegovat schvalovací pravomoc na CRO.

(c) Monitoring a reporting

Všechny protistrany a země se stanoveným limitem jsou individuálně monitorovány. Předmětem monitorování je především externí rating. Nápravná opatření (snížení/zrušení limitu, kategorizace pohledávek) jsou schvalována oprávněným schvalovatelem z Banky.

Banka a Stavební spořitelna sledují dodržování příslušných limitů. Případné porušení limitů je nahlášeno příslušnému senior manažerovi Treasury a CRO. Porušení převyšující stanovený limit jsou reportována rovněž členům příslušného Asset & Liability Committee (ALCO).

44.2.2 Kategorizace expozic

Skupina zařazuje expozice do jednotlivých kategorií v souladu s vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb. Kategorizace se používá především pro účely regulatorního výkaznictví a výpočtu opravných položek a rezerv na úvěrové ztráty. Toto členění je následující:

- expozice bez selhání dlužníka jsou považovány za výkonné expozice;
- expozice se selháním dlužníka jsou považovány za nevýkonné expozice.

Za selhání dlužníka se považuje situace, kdy s přihlédnutím k finanční a ekonomické situaci dlužníka je úplné splacení expozice takovým dlužníkem nepravděpodobné. Tato definice je v souladu s definicí selhání podle obecných pokynů EBA k používání definice selhání podle článku 178 nařízení (EU) č. 575/2013 (EBA/GL/2016/07). Skupina považuje za selhání dlužníka zejména situace, kdy:

- významná část jistiny, úroku nebo poplatků expozic vůči dlužníkovi je více než 90 dní po splatnosti;
- jakákoli významná expozice vůči dlužníkovi byla v posledních dvanácti měsících

restrukturalizována či byla kategorizována jako nevýkonná s úlevou z důvodu zhoršení finanční situace dlužníka;

- interní rating dlužníka je OR 22;
- příslušný soud vydal rozhodnutí o řešení úpadku dlužníka oddlužením nebo reorganizací;
- dlužník je v úpadku nebo v insolvenčním řízení.

44.2.3 Hodnocení zajištění

Skupina stanovuje povahu a rozsah zajištění, které je vyžadováno buď na základě individuálního posouzení úvěrové bonity dlužníka, nebo jako standardní součást příslušného úvěrového produktu. Skupina za akceptovatelné zajištění snižující úvěrové riziko u úvěru nebo úvěrového rámce považuje následující typy zajištění:

- hotovost/vklady;
- cenné papíry;
- pohledávky;
- bankovní záruky;
- záruka bonitní třetí strany;
- pojištění;
- nemovitosti; a
- movité věci (stroje, zařízení, základní stádo).

Pro hypoteční úvěry, úvěry ze stavebního spoření a související překlenovací úvěry (jsou-li zajištěné) se jako zajištění používají primárně nemovitosti, pro úvěry na financování vozidel a finanční leasingy se jako zajištění používají zejména movité věci. Pro komerční úvěry se mohou použít všechny typy zajištění. Retailové spotřebitelské úvěry, kreditní karty a kontokorenty jsou nezajištěné.

Pro určení realizovatelné hodnoty zajištění Skupina vychází z interních a externích tržních ocenění zpracovaných oddělením Commercial Workout & Collateral Management & Monitoring v rámci Risk Management Division Banky, které je nezávislé na obchodních a schvalovacích útvech Skupiny. Konečná realizovatelná hodnota zajištění je pak stanovena z této hodnoty aplikací korekčního koeficientu, který odráží schopnost Skupiny v případě potřeby zajištění realizovat. Maximální výši korekčních koeficientů schvaluje Credit Committee (CRCO).

MONETA Leasing používá při určování realizovatelné hodnoty u jednotlivých tříd aktiv diskont z pořizovací ceny odvozený z modelových odpisových křivek (které popisují vztah mezi reálnou hodnotou vyjádřenou procentem pořizovací ceny a časem). Tyto křivky jsou pravidelně přehodnocovány a schvalovány Credit Committee (CRCO).

Vozidla sloužící jako zajištění produktů MONETA Auto sloužících k financování vozidel jsou oceňována buď pořizovací cenou (nová vozidla), nebo tržní cenou získanou z externích zdrojů (nová i užitá vozidla). Pro účely reportingu se tyto expozice považují za nezajištěné.

44.2.4 Výpočet opravných položek

Opravné položky k úvěrovým ztrátám se stanovují za použití konceptu očekávaných úvěrových ztrát, jak je požadováno standardem IFRS 9.

Výpočet očekávaných úvěrových ztrát a vyhodnocení významného zvýšení úvěrového rizika bere v úvahu informace o minulých událostech a aktuálních podmínkách, stejně jako přiměřené a doložitelné předpovědi budoucích událostí a ekonomických podmínek. Stanovení odhadu a použití výhledových informací vyžaduje významnou míru úsudku.

Za účelem výpočtu opravných položek je portfolio rozděleno na tři fáze a kategorii POCI (nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva k okamžiku prvního zaúčtování). Portfolio je dále segmentováno na komerční a retailové expozice dle produktu. Třída aktiv POCI reprezentuje aktiva akvírovaných společností, která byla v okamžiku akvizice nevykonná, stejně tak jako aktiva prvotně zaúčtovaná jako nevykonná. Tato aktiva reprezentují modifikovaná finanční aktiva, u nichž byly poskytnuty materiální úlevy dlužníkům v selhání. Expozice, které se nekvalifikují do třídy aktiv POCI, jsou zařazeny do Fáze 1, Fáze 2 nebo Fáze 3. Nevykonné expozice patří do Fáze 3. Výkonné expozice jsou zařazeny do Fáze 2 v případě, že nastane významné zvýšení úvěrového rizika (SICR, significant increase in credit risk) vzhledem k prvotnímu zaúčtování expozice. Expozice, které nejsou zařazeny do Fáze 3 nebo Fáze 2, patří do Fáze 1.

Skupina považuje za SICR zejména následující situace:

- dlužník je v prodlení déle než 30 dní;
- kvalitativní kritéria zahrnující behaviorální rizikové ukazatele naznačující zhoršení úvěrového rizika; nebo
- absolutní zůstatková pravděpodobnost selhání (PD) do konce životnosti nástroje k datu vykázání je vyšší než stanovený absolutní limit a je splněna alespoň jedna z následujících podmínek:
 1. relativní změna absolutní a anualizované zůstatkové PD do konce životnosti nástroje od data prvotního zaúčtování do data vykázání je větší než stanovený relativní limit,
 2. absolutní nárůst absolutní zůstatkové PD do konce životnosti nástroje od data prvotního zaúčtování do data vykázání je vyšší než stanovený absolutní limit. Limity stanovuje Banka.

Skupina počítá 12měsíční očekávané úvěrové ztráty (ECL, expected credit loss) pro expozice ve Fázi 1 a celkové očekávané úvěrové ztráty do konce životnosti nástroje pro expozice ve Fázi 2 a Fázi 3 a pro třídu aktiv POCI. Dále Skupina používá různé makroekonomické předpovědi pro stanovení odhadu budoucích ztrát. Citlivost ECL modelu je diferencovaná mezi jednotlivé segmenty portfolia s dostatečnou mírou homogenity ve vztahu k míře kreditního rizika. Hlavními faktory ovlivňujícími hladinu ECL jsou míra nezaměstnanosti a míra růstu HDP, přičemž Skupina používá tři makroekonomické scénáře odvozené od základní makroekonomické trajektorie s příslušnými pravděpodobnostmi: optimistický (25 %), základní (50 %) a nepříznivý (25 %). Tímto způsobem se do riskových parametrů promítá budoucí vývoj makroekonomických proměnných.

Výpočet opravných položek je založen na statistických modelech. Tyto modely se používají k výpočtu pravděpodobnosti selhání (probability of default, PD), ztráty v selhání (loss given default, LGD), expozice v selhání (exposure at default, EAD) a „cure rate“ (pravděpodobnost uzdravení dříve znehodnocené expozice, CR). Některé komerční expozice mají individuálně stanoveny diskontované očekávané peněžní toky. V případě, že statistické modely nedostatečně odrážejí výhledové rizikové faktory v úrovni ECL, jsou uplatňovány management overlaye, které jsou popsány v samostatné sekci níže.

Výpočet PD a CR

PD a CR jsou založeny na modelu přechodových matic. Přechodové matice sledují migraci mezi hodnotícími stupni, statusem selhání a statusem uzdravení. Umožňují intuitivní a srozumitelný přehled o pohybech na portfoliu v průběhu času. Z těchto matic se vytvářejí TTC (through-the-cycle) matice a PIT (point-in-time) matice. TTC matice se vytvářejí pro každý segment a jsou nezávislé na fázi makroekonomického cyklu, v níž se ekonomika nachází. PIT matice se vytvářejí pro každý segment a měsíc podmíněním TTC matic aktuálním a očekávaným stavem makroekonomického prostředí. PD a CR jsou odvozeny z PIT matic.

Výpočet LGD

Pro většinu expozic bez zajištění a pro nezajištěnou část zajištěných pohledávek se použijí ke stanovení LGD v minulosti získané peněžní toky diskontované původní efektivní úrokovou mírou. LGD pro zajištěnou část pohledávek je založena na budoucí očekávané hodnotě zajištění podmíněné výhledovými makroekonomickými očekáváními.

Výpočet EAD

Expozice v selhání (EAD) je odhad expozice k budoucímu datu selhání zohledňující očekávané změny v expozici

po datu vykázání a zahrnující splátky jistiny a úroku dle a nad rámec splátkového kalendáře, očekávaná čerpání z poskytnutých příslibů a naběhlý úrok z ušlých plateb.

Na neodvolatelné úvěrové přísliby je tvořena rezerva, a to za použití odhadu utilizace při selhání, který určuje, jaká část úvěrového příslibu bude při selhání načerpána.

Hlavní změny v metodologii výpočtu opravných položek

Všechny zbývající metodologické změny v modelu IFRS 9 očekávaných úvěrových ztrát, které byly implementovány v roce 2020 v důsledku pandemie COVID-19, byly v srpnu 2022 odstraněny.

Spolu s touto změnou byla implementována aktualizovaná verze algoritmu určení fáze, která především díky zohlednění behaviorálních rizikových ukazatelů přispěla k vyšší schopnosti algoritmu včas a správně identifikovat významný nárůst úvěrového rizika.

Zohlednění války na Ukrajině při výpočtu opravných položek

V důsledku vypuknutí války na Ukrajině se Skupina rozhodla implementovat specifický přístup ke stanovení fáze a výše opravné položky v případech, kdy u klientů existovalo riziko významného zhoršení finanční situace v důsledku probíhající války. Expozice takových klientů byly zařazeny do Fáze 2. Tento přístup byl implementován v prvním čtvrtletí roku 2022. Ve čtvrtém čtvrtletí roku 2022 byl odstraněn vzhledem k tomu, že nedošlo k předpokládanému zhoršení kreditní kvality těchto klientů.

Zohlednění zhoršení makroekonomického prostředí při výpočtu opravných položek

Skupina průběžně monitorovala ekonomické prognózy ČNB a Ministerstva financí České republiky a na základě těchto prognóz formulovala makroekonomické předpovědi sloužící pro stanovení očekávaných ztrát z finančních aktiv.

V průběhu roku 2022 došlo k bezprecedentnímu nárůstu míry inflace, který byl doprovázen významným zvýšením úrokových sazeb. Skupina se z tohoto důvodu rozhodla ve třetím čtvrtletí 2022 zrevidovat a rozšířit rámec management overlay tak, aby byla kompenzována nedostatečná senzitivita modelu IFRS 9 vůči prostředí vysoké inflace a vysokých úrokových sazeb.

Management overlay - portfoliově řízené expozice

V srpnu 2022 Skupina rozšířila již existující rámec management overlay pro portfolio výkonných hypotečních úvěrů i na další výkonné portfoliově řízené

expozice Banky zahrnující spotřebitelské úvěry a úvěry živnostníkům a malým firmám z hodnoty 144 milionů Kč k 30. červnu 2022 na úroveň 609 milionů Kč k 30. září 2022. Účelem tohoto management overlay bylo zohlednit ve výši opravných položek očekávané dopady prostředí vysokých úrokových sazeb a inflace do očekávaných úvěrových ztrát.

Výše management overlay byla stanovena na základě hloubkové analýzy míry možného ohrožení portfolia vůči výše uvedeným rizikovým faktorům a identifikace potenciálně ohrožených expozic, kde může dojít k realizaci úvěrových ztrát. Potenciálně ohrožená část portfolia byla identifikována na základě dostupných informací o příjmech/obratech klientů ve vztahu ke zvýšeným nákladům spojeným s vyšší mírou inflace a vyššími úrokovými mírami. Výše management overlay byla odvozena z výše potenciálně ohrožených expozic jako objem opravných položek, který by byl zapotřebí k pokrytí ztrát způsobených přesunem 20 % těchto expozic mezi nevykonné. Adekvátnost tohoto předpokladu byla validována vzhledem k historicky pozorovaným mírám selhání.

Adekvátnost management overlay Skupina monitoruje čtvrtletně vzhledem k množině aplikačních podmínek.

V rámci pravidelné čtvrtletní revize management overlay došlo v listopadu, respektive prosinci 2022 k aktualizaci výše management overlay pro portfolio výkonných portfoliově řízených expozic a k jeho zvýšení na 700 milionů Kč.

Management overlay – komerční individuálně řízené expozice

V září 2022 Skupina vytvořila management overlay pro portfolio výkonných komerčních individuálně řízených expozic Banky a MONETA Leasing ve výši 125 milionů Kč. Účelem tohoto management overlay bylo zohlednit ve výši opravných položek očekávané dopady rizik spojených s prostředím vysokých úrokových sazeb do očekávaných úvěrových ztrát.

Výše management overlay byla stanovena na základě hloubkové analýzy míry možného ohrožení portfolia vůči výše uvedeným rizikovým faktorům a identifikaci potenciálně ohrožených expozic, kde může dojít k realizaci úvěrových ztrát. Potenciálně ohrožená část portfolia byla identifikována na základě předpokladu, že klienti s vysokým poměrem dluhu vůči EBITDA jsou ohroženi prostředím vysokých úrokových sazeb v případě, že jejich korunové úvěry jsou v režimu plovoucích úrokových sazeb či byly nebo budou re-fixovány na významně vyšší sazbu. Výše management overlay pak byla odvozena z výše potenciálně ohrožených expozic jako objem opravných položek, který by byl zapotřebí k pokrytí ztrát způsobených přesunem 20 % těchto expozic mezi nevykonné.

Adekvátnost tohoto předpokladu byla validována vzhledem k historicky pozorovaným mírám selhání.

Adekvátnost management overlay Skupina monitoruje čtvrtletně vzhledem k množině aplikačních podmínek.

V rámci pravidelné čtvrtletní revize management overlay došlo v listopadu, respektive prosinci 2022 k aktualizaci výše management overlay pro portfolio výkonných komerčních individuálně řízených expozic a k jeho zvýšení na 147 milionů Kč.

Zásady odpisování

Odpis je zaúčtován, když alespoň jedna z podmínek níže je splněna:

- očekává se, že bude přijat nulový nebo zanedbatelný peněžní tok;
- proces vymáhání byl zrušen a v důsledku toho Skupina neočekává žádný peněžní tok (např. náklady na vymáhání by byly vyšší než očekávané vymožení dluhu);

- insolvenční řízení bylo ukončeno;
- dědické řízení bylo uzavřeno bez právního nástupce (součástí dědictví byla financovaná pohledávka);
- jedná se o podvodný úvěr;
- exekuční řízení financované pohledávky bylo ukončeno;
- dlužník je v likvidaci (vztahuje se na právnické osoby).

Vyvratitelná domněnka „očekává se, že bude přijat nulový nebo zanedbatelný peněžní tok“ je řízena smluvními podmínkami po prodlení, kde tyto podmínky jsou definovány samostatně pro každý produkt.

Předpoklad může být vyvrácen, např. pokud se očekává, že dojde k vymožení, nebo pokud existuje pevné zajištění, které může být prodáno a jeho hodnota není nulová nebo zanedbatelná.

Následující tabulka porovnává počáteční a konečný zůstatek opravných položek k úvěrům a pohledávkám za klienty*:

mil. Kč	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem
Retail					
Stav k 1. 1. 2022	1 030	658	2 402	-16	4 074
Nově poskytnuté úvěry	286	77	30	0	393
Odúčtování a splacení úvěrů	-261	-239	-143	6	-637
Převod do (z) Fáze 1	457	-246	-211	0	0
Převod do (z) Fáze 2	-171	1 036	-865	0	0
Převod do (z) Fáze 3	-64	-12	76	0	0
Přecenění, změny modelů a metod	-530	49	691	-14	196
Použití opravných položek (odpisy)	0	0	-516	0	-516
z toho prodeje nevýkonných pohledávek	0	0	-260	0	-260
Úpravy o kurzové rozdíly	0	0	0	0	0
Stav k 31. 12. 2022	747	1 323	1 464	-24	3 510
Komerční					
Stav k 1. 1. 2022	719	193	747	-5	1 654
Nově poskytnuté úvěry	531	24	18	0	573
Odúčtování a splacení úvěrů	-127	-39	-46	0	-212
Převod do (z) Fáze 1	149	-80	-69	0	0
Převod do (z) Fáze 2	-56	247	-191	0	0
Převod do (z) Fáze 3	-21	-38	59	0	0
Přecenění, změny modelů a metod	-493	40	183	0	-270
Použití opravných položek (odpisy)	0	0	-143	0	-143
z toho prodeje nevýkonných pohledávek	0	0	-54	0	-54
Úpravy o kurzové rozdíly	-3	0	-1	0	-4
Stav k 31. 12. 2022	699	347	557	-5	1 598
Stav k 31. 12. 2022 celkem	1 446	1 670	2 021	-29	5 108

* K úvěrům a pohledávkám za bankami Skupina neevidovala žádné opravné položky v průběhu let 2022 a 2021, protože takové expozice jsou pouze krátkodobé a dopad je nevýznamný.

mil. Kč	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem
Retail					
Stav k 1. 1. 2021	1 214	986	1 893	-49	4 044
Nově poskytnuté úvěry	414	17	39	0	470
Odúčtování a splacení úvěrů	-532	-181	-137	-1	-851
Převod do (z) Fáze 1	389	-222	-167	0	0
Převod do (z) Fáze 2	-38	185	-147	0	0
Převod do (z) Fáze 3	-82	-260	342	0	0
Přecenění, změny modelů a metod	-335	133	1 321	48	1 167
Použití opravných položek (odpisy)	0	0	-742	-14	-756
z toho prodeje nevýkonných pohledávek	0	0	-583	-14	-597
Úpravy o kurzové rozdíly	0	0	0	0	0
Stav k 31. 12. 2021	1 030	658	2 402	-16	4 074
Komerční					
Stav k 1. 1. 2021	868	378	682	-2	1 926
Nově poskytnuté úvěry	569	10	16	0	595
Odúčtování a splacení úvěrů	-139	-24	-39	0	-202
Převod do (z) Fáze 1	165	-116	-49	0	0
Převod do (z) Fáze 2	-12	40	-28	0	0
Převod do (z) Fáze 3	-17	-59	76	0	0
Přecenění, změny modelů a metod	-712	-36	260	-3	-491
Použití opravných položek (odpisy)	0	0	-169	0	-169
z toho prodeje nevýkonných pohledávek	0	0	-79	0	-79
Úpravy o kurzové rozdíly	-3	0	-2	0	-5
Stav k 31. 12. 2021	719	193	747	-5	1 654
Stav k 31. 12. 2021 celkem	1 749	851	3 149	-21	5 728

* K úvěrům a pohledávkám za bankami Skupina neevidovala žádné opravné položky v průběhu let 2022 a 2021, protože takové expozice jsou pouze krátkodobé a dopad je nevýznamný.

V letech 2022 a 2021 nedošlo k žádnému jinému významnému pohybu v opravných položkách k ostatním finančním aktivům (např. dluhovým cenným papírům v zůstatkové hodnotě nebo provozním pohledávkám), než který je zobrazený v tabulce výše.

44.2.5 Riziko koncentrace expozic

V rámci řízení úvěrového rizika Skupina pravidelně sleduje a aktivně řídí riziko koncentrace expozic prostřednictvím limitů na země, protistrany, poskytovatele zajištění a ekonomické sektory. Koncentrace ve vztahu k určitému regionu není relevantní, neboť převážná část výnosů je generována na území České republiky.

Hlavními poskytovateli zajištění (prostřednictvím záruk) jsou Národní rozvojová banka, a.s., a Evropský investiční fond.

(a) Expozice vůči 10 nejvýznamnějším skupinám klientů

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Nejvýznamnějších 10 expozic*	11 507	9 262

* Expozice zahrnuje úvěry a pohledávky v hrubé hodnotě, nevyužitě úvěrové přísliby včetně úvěrových rámců, záruky a akreditivy.

(b) Struktura portfolia komerčních úvěrů Skupiny podle ekonomických odvětví

Odvětví	31. 12. 2022		31. 12. 2021	
	mil. Kč*	%	mil. Kč*	%
1 Zemědělství	22 729	27 %	22 474	27 %
2 Důlní průmysl	20	0 %	28	0 %
3 Potravinářský průmysl	1 210	1 %	1 137	1 %
4 Textilní průmysl	226	0 %	273	0 %
5 Zpracování dřeva	558	1 %	571	1 %
6 Chemický průmysl	1 156	1 %	1 098	1 %
7 Zpracování kovu	2 338	3 %	2 841	3 %
8 Elektronická a optická zařízení	228	0 %	228	0 %
9 Výroba zařízení včetně dopravy	1 480	2 %	1 597	2 %
10 Stavebnictví a stavební úpravy	5 905	7 %	4 942	6 %
11 Velkoobchod	4 813	6 %	5 625	7 %
12 Maloobchod	4 036	5 %	3 682	4 %
13 Doprava a telekomunikace	2 571	3 %	2 545	3 %
14 Finance	1 728	2 %	1 329	2 %
15 Služby	12 424	15 %	10 535	13 %
16 Veřejný sektor	258	0 %	241	0 %
17 Zdravotnictví	979	1 %	913	1 %
18 Energetika	1 104	1 %	2 899	4 %
19 Aktivity v oblasti nemovitostí	20 608	24 %	19 118	23 %
Celkem	84 371	100 %	82 076	100 %

* Částky představují příslušné hrubé hodnoty úvěrů a pohledávek za klienty. Do částek nejsou zahrnuty expozice představující zejména nepovolené debety, ke kterým je vytvořena opravná položka v plné výši.

(c) Maximální expozice vůči úvěrovému riziku

31. 12. 2022	Výkaz o finanční pozici	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění*
mil. Kč				
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	12 467	0	12 467	0
Derivátové finanční nástroje	761	0	761	3 931
Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do zisku a ztráty	71	0	71	0
Majetkové cenné papíry	25	0	25	0
Dluhové cenné papíry	46	0	46	0
Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření	1	0	1	0
Majetkové cenné papíry	1	0	1	0
Investiční cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	57 879	0	57 879	0
Státní a korporátní dluhopisy	57 879	0	57 879	0
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4 942	0	4 942	0
Úrokové swapy	4 919	0	4 919	0
Měnové úrokové swapy	23	0	23	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	-2 090	0	-2 090	0
Úvěry a pohledávky za bankami	37 886	0	37 886	35 526
Běžné účty v bankách	445	0	445	0
Jednodenní vklady	482	0	482	0
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců	453	0	453	0
Pohledávky z reverzních repo obchodů	36 254	0	36 254	35 526**
Poskytnuté hotovostní zástavy	251	0	251	0
Ostatní	1	0	1	0
Úvěry a pohledávky za klienty	268 752	30 661	299 413	174 135
Schválené kontokorenty a kreditní karty	2 337	4 342	6 679	0
Spotřebitelské úvěry	47 748	431	48 179	2 837
Hypotéky	133 338	7 039	140 377	130 986
Komerční úvěry	72 269	18 432	90 701	37 414
Finanční leasing automobilů, strojů a zařízení	620	1	621	532
Komerční	620	0	620	532
Retail	0	1	1	0
Úvěry na financování automobilů, strojů a zařízení	12 440	416	12 856	2 366
Komerční	9 892	416	10 308	2 366
Retail	2 548	0	2 548	0
Vystavené záruky a úvěrové limity u záruk	0	2 078	2 078	282
Vystavené akreditivy	0	5	5	0
Zbýlá aktiva	6 841	0	6 841	0

* Poskytnutým zajištěním se rozumí realizovatelná hodnota zajištění platná pro každou z úvěrových expozic. Pro účely této analýzy je realizovatelná hodnota zajištění omezena výší celkové expozice jednotlivých úvěrů a pohledávek ve výkazu o finanční pozici.

** Z toho cenné papíry získané v reverzních repo obchodech jako zajištění k 31. 12. 2022 ve výši 0 mil. Kč byly převedeny jako zajištění repo obchodů (31. 12. 2021: 0 mil. Kč).

31. 12. 2021	Výkaz o finanční pozici	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění*
mil. Kč				
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	11 204	0	11 204	0
Derivátové finanční nástroje	400	0	400	2 720
Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do zisku a ztráty	62	0	62	0
Majetkové cenné papíry	16		16	
Dluhové cenné papíry	46	0	46	0
Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření	1	0	1	0
Majetkové cenné papíry	1	0	1	0
Investiční cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	49 137	0	49 137	0
Státní a korporátní dluhopisy	49 137	0	49 137	0
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	3 235	0	3 235	0
Úrokové swapy	3 235	0	3 235	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	-1 841	0	-1 841	0
Úvěry a pohledávky za bankami	15 602	0	15 602	13 907
Běžné účty v bankách	1 063	0	1 063	0
Pohledávky z reverzních repo obchodů	14 209	0	14 209	13 907**
Poskytnuté hotovostní zástavy	329	0	329	0
Ostatní	1	0	1	0
Úvěry a pohledávky za klienty	255 612	36 875	292 487	163 327
Schválené kontokorenty a kreditní karty	2 398	4 456	6 855	0
Spotřebitelské úvěry	46 913	1 153	48 066	2 456
Hypotéky	123 493	14 235	137 728	121 204
Komerční úvěry	69 444	16 565	86 008	36 020
Finanční leasing automobilů, strojů a zařízení	1 113	0	1 113	917
Komerční	1 113	0	1 113	917
Retail	0	0	0	0
Úvěry na financování automobilů, strojů a zařízení	12 251	466	12 717	2 730
Komerční	9 872	466	10 338	2 730
Retail	2 379	0	2 379	0
Vystavené záruky a úvěrové limity u záruk	0	1 762	1 762	290
Vystavené akreditivy	0	6	6	1
Zbýlá aktiva	6 810	0	6 810	0

* Poskytnutým zajištěním se rozumí realizovatelná hodnota zajištění platná pro každou z úvěrových expozic. Pro účely této analýzy je realizovatelná hodnota zajištění pro úvěry a pohledávky omezena výší hrubé expozice jednotlivých úvěrů a pohledávek, ke kterým se příslušné zajištění vztahuje. Realizovatelná hodnota zajištění pro záruky a akreditivy je omezena výší expozice vykazované ve sloupci „Podrozvaha“, ke kterému se příslušné zajištění vztahuje.

** Z toho cenné papíry získané v reverzních repo obchodech jako zajištění k 31. 12. 2022 ve výši 0 mil. Kč byly převedeny jako zajištění repo obchodů (31. 12. 2021: 0 mil. Kč).

(d) Kvantitativní informace ohledně dostupného zajištění pro znehodnocená finanční aktiva (Fáze 3 a nevykonné POCI)

mil. Kč	2022			2021		
	Retailové úvěry	Komerční úvěry	Celkem	Retailové úvěry	Komerční úvěry	Celkem
LTV* nižší než 50 %	256	40	296	260	37	297
LTV* 51–70 %	357	33	390	454	62	516
LTV* vyšší než 70 %	443	199	642	760	171	931
Celkem	1 056	272	1 328	1 474	270	1 744

* LTV (Loan to Value) představuje poměr výše poskytnutého úvěru v hrubé výši k reálné hodnotě přijatého zajištění k datu vykazání.

44.2.6 Úvěrové portfolio a jeho kvalita**(a) Členění opravných položek a rezerv podle typu úvěru a fází**

Následující tabulka obsahuje informaci o opravných položkách k Úvěrům a pohledávkám za klienty a o rezervách k podrozvahovým pozicím podle typu úvěru/podrozvahové pozice a odpovídající fáze:

31. 12. 2022 mil. Kč	Hrubá účetní hodnota					Opravné položky/rezervy					Čistá účetní hodnota
	Fáze 1	Fáze 2*	Fáze 3**	POCI	Celkem	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem	
Retailové úvěry	171 656	14 933	2 827	65	189 481	-747	-1 323	-1 464	24	-3 510	185 971
Spotřebitelské půjčky	42 248	6 379	1 728	-7	50 348	-531	-931	-1 162	24	-2 600	47 748
Hypotéky	125 020	7 890	948	72	133 930	-113	-290	-189	0	-592	133 338
Kreditní karty a kontokorenty	2 021	445	104	0	2 570	-74	-81	-78	0	-233	2 337
Úvěry na financování vozidel a finanční leasing	2 365	219	39	0	2 623	-27	-21	-27	0	-75	2 548
Ostatní	2	0	8	0	10	-2	0	-8	0	-10	0
Komerční úvěry	79 998	3 444	937	0	84 379	-699	-347	-557	5	-1 598	82 781
Investiční úvěry	45 519	737	85	0	46 341	-254	-40	-22	5	-311	46 030
Provozní úvěry	13 532	707	94	0	14 333	-142	-38	-15	0	-195	14 138
Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a finanční leasing	9 055	477	198	0	9 730	-86	-40	-118	0	-244	9 486
Nezajištěné splátkové úvěry a kontokorenty	11 125	1 255	550	0	12 930	-214	-223	-392	0	-829	12 101
Financování skladů a ostatní	767	268	10	0	1 045	-3	-6	-10	0	-19	1 026
Úvěry celkem	251 654	18 377	3 764	65	273 860	-1 446	-1 670	-2 021	29	-5 108	268 752
Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	57 897	0	0	0	57 897	-18	0	0	0	-18	57 879
Úvěry a cenné papíry celkem	309 551	18 377	3 764	65	331 757	-1 464	-1 670	-2 021	29	-5 126	326 631
Finanční záruky	1 946	137	0	0	2 083	-11	-5	0	0	-16	2 067
Úvěrové přísliby – retail	11 296	483	32	0	11 811	-43	-17	0	0	-60	11 751
Úvěrové přísliby – komerční	18 647	192	9	0	18 848	-66	-5	0	0	-71	18 777
Podrozvahové položky celkem	31 889	812	41	0	32 742	-120	-27	0	0	-147	32 595

* Objem Fáze 2 se meziročně zvýšil především kvůli implementaci nového IFRS 9 algoritmu určení fáze s cílem dosažení přesnější identifikace významného nárůstu kreditního rizika v srpnu 2022.

** Pokles objemu pohledávek ve Fázi 3 v roce 2022 je spojen se zlepšením kategorizace úvěrů, které byly dříve zařazeny mezi nevykonné v důsledku poskytnutí úlevy, splátkami a prodejem pohledávek v selhání.

K 31. prosinci 2022 činí výše pohledávek, které byly v minulosti odepsány, 295 mil. Kč (31. prosince 2021: 222 mil. Kč).

31. 12. 2021	Hrubá účetní hodnota					Opravné položky/rezervy					Čistá účetní hodnota
	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem	
mil. Kč	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem	
Retailové úvěry	168 642	6 104	4 431	80	179 257	-1 030	-658	-2 402	16	-4 074	175 183
Spotřebitelské půjčky	44 454	2 789	2 898	-5	50 136	-790	-490	-1 968	25	-3 223	46 913
Hypotéky	119 438	3 158	1 300	85	123 981	-100	-119	-260	-9	-488	123 493
Kreditní karty a kontokorenty	2 383	118	176	0	2 677	-101	-44	-134	0	-279	2 398
Úvěry na financování vozidel a finanční leasing	2 365	39	47	0	2 451	-37	-5	-30	0	-72	2 379
Ostatní	2	0	10	0	12	-2	0	-10	0	-12	0
Komerční úvěry	78 260	2 636	1 186	1	82 083	-719	-193	-747	5	-1 654	80 429
Investiční úvěry	45 343	903	151	1	46 398	-237	-45	-71	5	-348	46 050
Provozní úvěry	13 054	632	88	0	13 774	-95	-31	-57	0	-183	13 591
Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a finanční leasing	9 549	417	319	0	10 285	-111	-29	-194	0	-334	9 951
Nezajištěné splátkové úvěry a kontokorenty	9 274	684	603	0	10 561	-270	-88	-400	0	-758	9 803
Financování skladů a ostatní	1 040	0	25	0	1 065	-6	0	-25	0	-31	1 034
Úvěry celkem	246 902	8 740	5 617	81	261 340	-1 749	-851	-3 149	21	-5 728	255 612
Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	46 608	0	0	0	46 608	-7	0	0	0	-7	46 601
Úvěry a cenné papíry celkem	293 510	8 740	5 617	81	307 948	-1 756	-851	-3 149	21	-5 735	302 213
Finanční záruky	1 466	302	0	0	1 768	-10	-18	0	0	-28	1 740
Úvěrové přísliby – retail	19 380	389	75	0	19 844	-45	-4	0	0	-49	19 795
Úvěrové přísliby – komerční	16 711	297	23	0	17 031	-65	-6	0	0	-71	16 960
Podrozvahové položky celkem	37 557	988	98	0	38 643	-120	-28	0	0	-148	38 495

(b) Úvěry a pohledávky za bankami a klienty podle interního ratingového stupně a fází

Následující tabulka podává informaci o úvěrové kvalitě finančních aktiv oceňovaných zůstatkovou hodnotou v klasifikaci podle interního ratingového stupně a fází:

mil. Kč	31. 12. 2022					31. 12. 2021				
	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem
Úvěry a pohledávky za klienty v zůstatkové hodnotě										
CR 1	227 570	8 282	0	25	235 877	215 007	2 326	0	22	217 355
CR 2	19 493	4 132	0	8	23 633	22 026	2 015	0	4	24 045
CR 3	4 224	2 162	0	1	6 387	6 883	1 712	0	5	8 600
CR 4	241	2 200	0	2	2 443	2 183	1 945	0	2	4 130
CR 5	124	1 601	0	4	1 729	795	740	0	5	1 540
Neklasifikované	2	0	0	0	2	8	2	0	0	10
NPL	0	0	3 764	25	3 789	0	0	5 617	43	5 660
Hrubá účetní hodnota	251 654	18 377	3 764	65	273 860	246 902	8 740	5 617	81	261 340
Opravné položky	-1 446	-1 670	-2 021	29	-5 108	-1 749	-851	-3 149	21	-5 728
Čistá účetní hodnota	250 208	16 707	1 743	94	268 752	245 153	7 889	2 468	102	255 612
Úvěry a pohledávky za bankami (v zůstatkové hodnotě) neklasifikované*										
Hrubá účetní hodnota	37 886	0	0	0	37 886	15 602	0	0	0	15 602
Opravné položky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistá účetní hodnota	37 886	0	0	0	37 886	15 602	0	0	0	15 602
Dluhové cenné papíry v zůstatkové hodnotě										
CR 1	57 897	0	0	0	57 897	46 608	0	0	0	46 608
Hrubá účetní hodnota	57 897	0	0	0	57 897	46 608	0	0	0	46 608
Opravné položky	-18	0	0	0	-18	-7	0	0	0	-7
Čistá účetní hodnota	57 879	0	0	0	57 879	46 601	0	0	0	46 601
Ostatní pohledávky z provozních činností neklasifikované*										
Hrubá účetní hodnota	60	9	31	0	100	144	3	15	0	162
Opravné položky	0	0	-31	0	-31	0	0	-15	0	-15
Čistá účetní hodnota	60	9	0	0	69	144	3	0	0	147
Úvěrové přísliby										
CR 1	28 816	433	0	0	29 249	33 992	64	0	0	34 056
CR 2	877	97	0	0	974	1 122	41	0	0	1 163
CR 3	242	65	0	0	307	534	154	0	0	688
CR 4	8	63	0	0	71	50	117	0	0	167
CR 5	0	17	0	0	17	2	14	0	0	16
Neklasifikované	0	0	0	0	0	391	296	0	0	687
NPL	0	0	41	0	41	0	0	98	0	98
Hrubá účetní hodnota	29 943	675	41	0	30 659	36 091	686	98	0	36 875
Rezerva	-109	-22	0	0	-131	-110	-10	0	0	-120
Čistá účetní hodnota	29 834	653	41	0	30 528	35 981	676	98	0	36 755

mil. Kč	31. 12. 2022					31. 12. 2021				
	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem
Smlouvy o finančních zárukách										
CR 1	1 946	108	0	0	2 054	1 451	122	0	0	1 573
CR 2	0	14	0	0	14	15	9	0	0	24
CR 3	0	2	0	0	2	0	145	0	0	145
CR 4	0	11	0	0	11	0	26	0	0	26
CR 5	0	2	0	0	2	0	0	0	0	0
NPL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Hrubá účetní hodnota	1 946	137	0	0	2 083	1 466	302	0	0	1 768
Rezerva	-11	-5	0	0	-16	-10	-18	0	0	-28
Čistá účetní hodnota	1 935	132	0	0	2 067	1 456	284	0	0	1 740

* Úvěry a pohledávky za bankami a ostatní pohledávky z provozních činností nejsou předmětem přiřazování interního ratingového stupně.

44.2.7 Modifikovaná finanční aktiva

Následující tabulka poskytuje informace o finančních aktivech, ke kterým se tvoří opravná položka na celkovou očekávanou ztrátu do konce životnosti, která byla modifikována během účetního období:

mil. Kč	2022	2021
Finanční aktiva modifikovaná během účetního období		
Zůstatková hodnota před modifikací	314	378
Čistý zisk/ztráta z modifikace	2	-1
Finanční aktiva modifikovaná od počátečního zaúčtování		
Hrubá účetní hodnota finančních aktiv k 31. prosinci, u kterých se opravná položka změnila na 12měsíční během účetního období	100	50

Modifikace ve formě úlevy ovlivňují kategorizaci pohledávek v souladu s pravidly pro kategorizaci pohledávek (viz kap. 44.2.2).

Pohledávky s úlevou

Pohledávky s úlevou (restrukturalizované) jsou pohledávky, u kterých Skupina poskytla dlužníkovi úlevu poté, co vyhodnotila, že v případě, kdy by tak neučinila, vznikla by jí pravděpodobně ztráta. Z ekonomických nebo zákonných důvodů spojených s finanční situací dlužníka mu Skupina poskytla úlevu, kterou by jinak neposkytla. K těmto úlevám patří

především změna splátkového kalendáře, snížení úrokové sazby, prominutí úroků z prodlení a odložení splacení jistiny nebo úroků. Mezi pohledávky s úlevou se nezahrnují pohledávky z titulu prolongace krátkodobého provozního úvěru na oběžná aktiva, jestliže dlužník splnil všechny své platební a neplatební povinnosti vyplývající z úvěrové smlouvy.

Skupina uplatňuje ve vztahu k poskytování úlevy následující obecné zásady:

- klient ztratil schopnost splácet úvěr v souladu s původní úvěrovou smlouvou;
- klient dává najevo ochotu a schopnost splatit své dluhy;
- musejí být splněna konkrétní kritéria související s produktem/klientem.

Úlevy klientům jsou poskytovány ve formě modifikace existující smlouvy nebo uzavřením nové úvěrové smlouvy. Podpisem nové úvěrové smlouvy dochází ke splacení a uzavření původních úvěrů klienta a k otevření nového (restrukturalizovaného) úvěru s odlišnými měsíčními splátkami, novou úrokovou sazbou a odlišnou splatností. Tento nový či modifikovaný úvěr je v souladu s pravidly pro kategorizaci expozic považován za nevykonný ještě nejméně 12 měsíců po restrukturalizaci.

Pohledávka je klasifikovaná jako s úlevou i po dobu trvání dvouleté probační doby, která začíná okamžikem, kdy je pohledávka kategorizována jako výkonná.

(a) Všechny úvěry a pohledávky za klienty v hrubé výši s úlevou

31. 12. 2022							
mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení – komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení – komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení – retail	Celkem
Pohledávky s úlevou	961	1 344	327	5	61	10	2 708
Celkem	961	1 344	327	5	61	10	2 708

31. 12. 2021							
mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení – komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení – komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení – retail	Celkem
Pohledávky s úlevou	833	3 203	363	11	74	27	4 511
Celkem	833	3 203	363	11	74	27	4 511

(b) Znehodnocené úvěry ze všech úvěrů a pohledávek za klienty v hrubé výši s úlevou

31. 12. 2022							
mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení – komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení – komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení – retail	Celkem
Pohledávky s úlevou	409	611	157	2	26	5	1 210
Celkem	409	611	157	2	26	5	1 210

31. 12. 2021							
mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení – komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení – komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení – retail	Celkem
Pohledávky s úlevou	815	1 727	338	10	65	16	2 971
Celkem	815	1 727	338	10	65	16	2 971

(c) Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou v daném účetním období

2022							
	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení – komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení – komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení – retail	Celkem
Počet úvěrů a pohledávek, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období	147	1 680	226	1	39	9	2 102
Zůstatek úvěrů a pohledávek za klienty ke konci vykazovaného účetního období v hrubé výši, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období (mil. Kč)	286	326	83	0	15	2	712

2021	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení – komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení – komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení – retail	Celkem
Počet úvěrů a pohledávek, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období	255	4 495	514	7	148	57	5 476
Zůstatek úvěrů a pohledávek za klienty ke konci vykazovaného účetního období v hrubé výši, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období (mil. Kč)	450	851	243	4	46	8	1 602

44.3 ÚROKOVÉ RIZIKO

Úrokovým rizikem se rozumí riziko ztráty vyplývající ze změn úrokových sazeb na finančních trzích. Skupina je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb.

Banka usiluje o minimalizaci úrokového rizika Skupiny tím, že stanovuje limity a udržuje pozice v rámci těchto limitů. Její aktivity v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl omezit riziko ztrát. Řízení úrokového rizika Skupiny je centralizováno v Bance.

Pouze určité produkty Banky určené pro klienty (FX swap, FX forward, FX spot) jsou zahrnuty v Obchodní knize, všechny ostatní pozice Skupiny jsou zahrnuty v Bankovní knize.

Úrokové riziko Skupiny je řízeno odděleně pro Obchodní a Bankovní knihu. Úrokové riziko Obchodní knihy je řízeno zejména požadavkem uzavřít pro každou FX swapovou a FX forwardovou transakci opačnou pozici. K monitorování a měření úrokového rizika Bankovní knihy je využíván model úrokové senzitivity sloužící k vyjádření citlivosti Skupiny na změny tržních

úrokových sazeb. Model je založen na zařazení úrokově citlivých aktiv a pasiv do příslušného časového pásma. Skupina preferuje využívání behaviorálních vlastností peněžních toků před čistě smluvními. Veškeré behaviorální předpoklady jsou schvalovány výborem ALCO. Model pracuje s jednoměsíčními časovými pásmy do období 240 měsíců.

Banka provádí stresové testy pozic Bankovní knihy Skupiny pro všechny měny, jejichž podíl na aktivech nebo závazcích Skupiny přesahuje 5 % (na individuálním i konsolidovaném základě), které jsou založeny na stresových scénářích pro řízení úrokového rizika investičního portfolia v souladu s příslušnými obecnými pokyny Evropského orgánu pro bankovníctví (European Banking Authority Guideline) EBA/GL/2018/02. V letech 2022 a 2021 překročila 5% podíl na aktivech/závazcích Skupiny pouze portfolia denominovaná v české koruně. Pro řízení a monitorování dopadů všech stresových scénářů, které jsou vyžadovány v příslušných obecných pokynech, se používá soubor limitů. Výsledky stresových testů jsou každý měsíc předkládány výboru ALCO. K řízení nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv se používají úrokové deriváty v souladu se strategií zajišťovacího účetnictví, schválenou ALCO.

Následující tabulky ukazují citlivost Skupiny na změny úrokových sazeb.

CZK			
% změna ročního čistého úrokového výnosu	31. 12. 2022	31. 12. 2021	
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	11,47 %	6,34 %	
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	-0,31 %	-5,66 %	
Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu jako % kapitálu	31. 12. 2022	31. 12. 2021	
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	-1,73 %	-1,68 %	
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	5,41 %	8,91 %	

EUR			
% změna ročního čistého úrokového výnosu	31. 12. 2021	31. 12. 2021	
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	1,16 %	0,54 %	
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	-0,48 %	0,12 %	
Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu jako % kapitálu	31. 12. 2021	31. 12. 2021	
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	-0,26 %	-0,10 %	
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	0,31 %	0,12 %	

Procentní změna ročního čistého úrokového výnosu ukazuje dopad pohybu úrokových sazeb na čistý úrokový výnos v horizontu 12 měsíců. Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu ukazuje dopad pohybu úrokových sazeb na rozdíl mezi současnou hodnotou aktiv a závazků (tj. na ekonomickou hodnotu vlastního kapitálu), tudíž tento ukazatel pracuje s dlouhodobým horizontem. Vzhledem ke zmíněným rozdílům mezi těmito dvěma metrikami mohou mít uvedené dopady odlišné znaménko a vyvíjet se odlišným způsobem.

V následující tabulce je uveden přehled expozice Skupiny k úrokovému riziku. Zůstatky jsou rozděleny do pásem podle následujících parametrů: u aktiv další datum změny úrokové sazby nebo data splátek jistiny, podle toho, která z událostí nastane dříve, u vkladů bez splatnosti očekávaná splatnost/změna úrokové sazby a u termínovaných vkladů datum splatnosti.

31. 12. 2022 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	12 467	0	0	0	0	0	12 467
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	4	8	31	43	675	0	761
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	5	3	253	1 927	2 754	0	4 942
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	0	- 5	-249	-1 376	-460	0	-2 090
Investiční cenné papíry	0	187	888	21 116	35 688	72	57 951
Úvěry a pohledávky za bankami	37 634	0	0	0	0	252	37 886
Úvěry a pohledávky za klienty	32 671	10 311	42 920	162 061	20 789	0	268 752
Zbylá aktiva	99	0	651	10	1	6 080	6 841
Aktiva celkem	82 880	10 504	44 494	183 781	59 447	6 404	387 510
Závazky vůči bankám	334	0	0	1 688	0	3 931**	5 953
Závazky vůči klientům	87 631	18 345	52 625	121 306	53 853	491	334 251
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	6	8	29	41	663	0	747
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	11	288	540	6	0	845
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	-11	-233	-194	0	0	-438
Emitované dluhové cenné papíry	46	36	1 907	1 148	2 383	0	5 520
Podřízené závazky	91	0	18	4 578	0	0	4 687
Zbylé závazky	2 098	24	735	871	168	958	4 854
Závazky celkem	90 206	18 413	55 369	129 978	57 073	5 380	356 419
Čistá úroková pozice rozvahy	-7 326	-7 909	-10 875	53 803	2 374	1 024	31 091
Podrozvaha aktiva	16 325	1 558	2 747	8 969	1 056	0	30 655
Podrozvaha pasiva	0	0	0	0	0	0	0
Úrokové swapy - aktiva*	6 359	31 148	14 452	14 422	2 800	0	69 181
Měnové úrokové swapy - aktiva*	0	1 457	0	0	0	0	1 457
Úrokové swapy - pasiva*	7 270	9 952	9 123	27 561	15 276	0	69 182
Měnové úrokové swapy - pasiva*	0	0	0	1 447	0	0	1 447
Čistá úroková pozice podrozvahy	15 414	24 211	8 076	-5 617	-11 420	0	30 664
Celková čistá úroková pozice	8 088	16 302	-2 799	48 186	-9 046	1 024	61 755

* V případě úrokových swapů jsou použity nominální objemy úrokových swapů místo účetních zůstatků.

** Zůstatky spojené s CSA kolaterálem jsou od roku 2022 vykázané v kategorii „Bez specifikace“ namísto „Do 1 měsíce“ jak byly vykazovány v předchozích obdobích.

31. 12. 2021 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	11 204	0	0	0	0	0	11 204
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	4	5	14	3	374	0	400
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	8	0	71	1 353	1 803	0	3 235
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	0	-3	-79	-1 260	-499	0	-1 841
Investiční cenné papíry	0	12	221	8 587	40 317	63	49 200
Úvěry a pohledávky za bankami	15 382	0	0	0	0	220	15 602
Úvěry a pohledávky za klienty	41 195	11 065	40 088	141 222	22 042	0	255 612
Zbylá aktiva	103	0	346	13	1	6 347	6 810
Aktiva celkem	67 896	11 079	40 661	149 918	64 038	6 630	340 222
Závazky vůči bankám	4 477	2 621	1 995	470	0	3 017**	12 580
Závazky vůči klientům	52 785	11 117	34 256	121 323	65 295	369	285 145
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	103	31	28	2	360	0	524
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	1	11	0	568	0	0	580
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	-2	0	-596	0	0	-598
Hypoteční zástavní listy	5	1	528	1 888	0	0	2 422
Podřízené závazky	91	0	18	4 576	0	0	4 685
Zbylé závazky	2 729	37	386	361	312	1 579	5 404
Závazky celkem	60 191	13 816	37 211	128 592	65 967	4 965	310 742
Čistá úroková pozice rozvahy	7 705	-2 737	3 450	21 326	-1 929	1 665	29 480
Podrozvahová aktiva	1 143	214	1 469	20 849	3 747	0	27 423
Podrozvahová pasiva	0	0	0	0	0	0	0
Úrokové swapy – aktiva*	12 021	29 705	4 810	11 500	2 600	0	60 636
Úrokové swapy – pasiva*	10 450	7 185	4 863	23 225	14 913	0	60 636
Čistá úroková pozice podrozvahy	2 714	22 734	1 416	9 124	-8 566	0	27 423
Celková čistá úroková pozice	10 419	19 997	4 866	30 450	-10 495	1 665	56 903

* V případě úrokových swapů jsou použity nominální objemy úrokových swapů místo účetních zůstatků.

** Zůstatky spojené s CSA kolaterálem jsou od roku 2022 vykázány v kategorii „Bez specifikace“ namísto „Do 1 měsíce“ jak byly vykazovány v předchozích obdobích.

Údaje v jednotlivých časových pásmech, s výjimkou sloupce „Bez specifikace“, zobrazují otevřené úrokové pozice v souladu s modelem úrokové senzitivity. V roce 2022 byla zpřesněna metodologie alokace částek do jednotlivých časových pásem, srovnatelné období nebylo upravováno.

44.4 MĚNOVÉ RIZIKO

Měnovým rizikem se rozumí riziko ztráty v důsledku změny směnných kurzů. Skupina je vystavena měnovému riziku zejména v důsledku poskytování cizoměnových úvěrových produktů komerčním dlužníkům a přijímání cizoměnových vkladů.

Řízení měnového rizika Skupiny je centralizováno v Bance. Banka usiluje o minimalizaci měnového rizika Skupiny. Za tímto účelem udržuje Banka vyrovnaná aktiva a pasiva v cizích měnách (za použití cizoměnových spotů, forwardů a swapů).

K měření měnového rizika na individuálním základě Banka denně provádí výpočet čistých měnových pozic

a FX Value at Risk (maximální očekávaná ztráta za jeden obchodní den na 99% hladině spolehlivosti pro cizoměnové portfolio) („FX VaR“). Banka používá limity pro následující metriky:

- poměr absolutní hodnoty čisté měnové pozice ke kapitálu pro každou cizí měnu;
- poměr absolutní hodnoty čisté měnové pozice v české koruně ke kapitálu;
- poměr absolutní hodnoty celkové čisté měnové pozice ke kapitálu;
- absolutní hodnota čisté měnové pozice v cizí měně pro každou cizí měnu;
- FX VaR.

Kromě výše uvedeného je, měnové riziko Obchodní knihy řízeno pomocí limitů (vnitrodenních a na konci dne) pro otevřené měnové spotové pozice a požadavkem na uzavírání každé jednotlivé FX swapové a FX forwardové transakce na back-to-back bázi.

Jelikož MONETA Auto a Stavební spořitelna poskytují úvěry pouze v CZK a MONETA Leasing v EUR a v CZK,

Banka měří na konsolidovaném základě pouze čistou měnovou pozici v EUR (měsíční frekvence).

Měnové riziko na individuální úrovni MONETA Leasing je řízeno především nastavením struktury financování (přirozené zajištění díky financování v EUR) a MONETA Leasing zároveň pravidelně uzavírá svou otevřenou měnovou pozici s Bankou.

Následující tabulka ukazuje FX VaR Banky.

tis. Kč	31. 12. 2022	Průměr denních hodnot v roce 2022	31. 12. 2021	Průměr denních hodnot v roce 2021
VaR měnových nástrojů*	2 578	4 278	161	120

* Nárůst VaR měnových nástrojů v roce 2022 je zejména způsoben otevřenou měnovou pozicí v EUR za účelem ekonomického zajištění budoucích plateb faktur denominovaných v EUR.

Následující tabulka zobrazuje expozici Skupiny vůči měnovému riziku:

31. 12. 2022 mil. Kč	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	12 169	158	92	48	12 467
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	761	0	0	0	761
Investiční cenné papíry	53 743	4 162	46	0	57 951
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	5 023	-81	0	0	4 942
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	-2 090	0	0	0	-2 090
Úvěry a pohledávky za bankami	36 259	1 094	486	47	37 886
Úvěry a pohledávky za klienty	254 801	13 910	41	0	268 752
Zbylá aktiva	6 810	31	0	0	6 841
Aktiva celkem	367 476	19 274	665	95	387 510
Závazky vůči bankám	17	5 933	3	0	5 953
Závazky vůči klientům	323 911	9 120	1 096	124	334 251
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	747	0	0	0	747
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	568	277	0	0	845
Podřízené závazky	4 687	0	0	0	4 687
Zbylé závazky	6 970	2 952	13	1	9 936
Vlastní kapitál	31 091	0	0	0	31 091
Závazky a vlastní kapitál celkem	367 991	18 282	1 112	125	387 510
Čistá měnová rozvahová pozice	-515	992	-447	-30	0
Pohledávky ze spotu a derivátů	3 085	1 723	743	58	5 609
Závazky ze spotu a derivátů	2 473	2 993	128	5	5 599
Čistá měnová podrozvahová pozice	612	-1 270	615	53	10
Čistá měnová pozice	97	-278	168	23	10

31. 12. 2021 mil. Kč	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	10 868	173	94	69	11 204
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	400	0	0	0	400
Investiční cenné papíry	49 153	1	46	0	49 200
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	3 235	0	0	0	3 235
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	-1 841	0	0	0	-1 841
Úvěry a pohledávky za bankami	14 214	1 253	47	88	15 602
Úvěry a pohledávky za klienty	249 765	5 829	18	0	255 612
Zbylá aktiva	6 706	104	0	0	6 810
Aktiva celkem	332 500	7 360	205	157	340 222
Závazky vůči bankám	4 442	8 128	10	0	12 580
Závazky vůči klientům	278 744	5 564	716	121	285 145
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	524	0	0	0	524
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	580	0	0	0	580
Podřízené závazky	4 684	0	0	0	4 684
Zbylé závazky	6 346	858	11	13	7 228
Vlastní kapitál	29 481	0	0	0	29 481
Závazky a vlastní kapitál celkem	324 801	14 550	737	134	340 222
Čistá měnová rozvahová pozice	7 699	-7 190	-532	23	0
Pohledávky ze spotu a derivátů	1 911	9 129	553	18	11 611
Závazky ze spotu a derivátů	9 800	1 957	14	22	11 793
Čistá měnová podrozvahová pozice	-7 889	7 172	539	-4	-182
Čistá měnová pozice	-190	-18	7	19	-182

44.5 RIZIKO LIKVIDITY

Rizikem likvidity se rozumí riziko ztráty schopnosti dostát svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, nebo riziko ztráty schopnosti financovat nárůst aktiv.

Banka řídí riziko likvidity dceřiných společností poskytováním financování v případě potřeby. Pro účely řízení likvidity a rizika likvidity vytvořily banky ve Skupině (Banka a Stavební spořitelna) likviditní podskupinu. Česká národní banka udělila bankám v likviditní podskupině výjimku z povinnosti dodržovat některé regulatorní ukazatele na řízení likvidity na individuálním základě a v roce 2022 tak v oblasti likvidity dohlížela na Banku a Stavební spořitelnu jako na jednu likviditní podskupinu.

Skupina má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Tyto zdroje financování sestávají z depozit, vydaných dluhopisů, přijatých úvěrů a také z vlastního kapitálu Skupiny. Pro diverzifikaci zdrojů likvidity a pro uložení přebytečných peněžních prostředků je využíván peněžní a dluhopisový trh (viz kap. 5).

K řízení rizika likvidity používá Banka systém limitů pro následující metriky:

- likviditní pozice ve vybraných časových pásmech (s denní frekvencí);
- Loan to Deposit Ratio (s denní frekvencí);
- Liquidity Coverage Ratio (s denní frekvencí);
- Net Stable Funding Ratio (s měsíční frekvencí);
- výše rezervy v oblasti likvidity (na základě hodnocení dopadu zátěžových scénářů pro řízení rizika likvidity) (s měsíční frekvencí);
- time-to-wall, pro vybrané scénáře (idiosynkratický, systémový a kombinovaný) (s měsíční frekvencí);
- koncentrace na straně depozit (s měsíční frekvencí);
- podíl financování z mezibankovního trhu na celkových aktivech (s měsíční frekvencí).

Skupina sleduje také vybraný soubor indikátorů včasného varování.

Za účelem řízení likvidity za mimořádných okolností má Skupina vypracován pohotovostní plán, který obsahuje opatření k obnovení likvidity. Oddělení Treasury & ALM Banky provádí pravidelné revize pohotovostního plánu a předkládá ho ke schválení ALCO.

(a) V následující tabulce je uvedena zbytková splatnost účetní hodnoty aktiv, závazků a vlastního kapitálu podle jejich smluvní splatnosti

31. 12. 2022 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	12 467	0	0	0	0	0	12 467
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	4	8	31	43	675	0	761
Investiční cenné papíry	0	187	888	21 116	35 688	72	57 951
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	5	3	253	1 927	2 754	0	4 942
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	-5	-249	-1 376	-460	0	-2 090
Úvěry a pohledávky za bankami	37 634	0	0	0	0	252	37 886
Úvěry a pohledávky za klienty*	9 551	5 581	23 204	87 052	138 525	4 839	268 752
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	3	3
Pohledávky ze splatné daně	0	0	6	0	0	0	6
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	0	0
Zbýlá aktiva	99	0	645	10	1	6 077	6 832
Aktiva celkem	59 760	5 774	24 778	108 772	177 183	11 243	387 510
Závazky vůči bankám	334	0	0	1 688	0	3 931**	5 953
Závazky vůči klientům	272 140	24 292	23 034	12 625	1 669	491	334 251
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	6	8	29	41	663	0	747
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	11	288	540	6	0	845
Rezervy	0	0	0	0	0	306	306
Závazky ze splatné daně	0	0	482	0	0	0	482
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	-11	-233	-194	0	0	-438
Závazky z odložené daně	0	0	0	0	0	496	496
Emitované dluhové cenné papíry	46	36	1 907	1 148	2 383	0	5 520
Podřízené závazky	91	0	18	0	4 578	0	4 687
Ostatní závazky	2 098	24	253	870	169	156	3 570
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	31 091	31 091
Závazky a vlastní kapitál celkem	274 715	24 360	25 778	16 718	9 468	36 471	387 510
Čistá likviditní pozice aktiv, závazků a vlastního kapitálu***	-214 955	-18 586	-1 000	92 054	167 715	-25 228	0
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk****	1 113	0	0	0	0	0	1 113
Úvěrové přísliby*****	10 527	0	0	693	0	0	11 220

* Úvěry a pohledávky za klienty vykázané v kategorii „Bez specifikace“ k 31. prosinci 2022 ve výši 4 839 mil. Kč (31. prosince 2021 ve výši 4 526 mil. Kč) představují zejména úvěry a pohledávky více než 1 měsíc po splatnosti a časové rozlišení nákladů a poplatků, které jsou součástí efektivní úrokové míry a dopadu přecenění na reálnou hodnotu finančních aktiv nakoupených v rámci Akvizice.

** Zůstatky spojené s CSA kolaterálem jsou od roku 2022 vykázány v kategorii „Bez specifikace“ namísto „Do 1 měsíce“, jak byly vykazovány v předchozích obdobích.

*** Čistá likviditní pozice do 1 měsíce k 31. prosinci 2022 ve výši -214 955 mil. Kč (31. prosince 2021 ve výši -215 373 mil. Kč) vyplývá zejména ze skutečnosti, že smluvní splatnost běžných účtů je do 1 měsíce.

**** Jedná se o neodvolatelné vydané záruky a úvěrové limity u záruk.

***** Úvěrové přísliby představují neodvolatelné úvěrové přísliby, které se týkají pouze komerčních investičních úvěrů, komerčních úvěrů na financování vozidel a vybavení, komerčního finančního leasingu vozidel a vybavení a hypoték. V tabulce výše nejsou zahrnuty celkové nečerpané přísliby u kreditních karet, neboť z historického pohledu je průměrné čerpání limitu výrazně pod 100 % a toto chování bude dle očekávání pokračovat i nadále.

31. 12. 2021 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	11 204	0	0	0	0	0	11 204
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	4	5	14	3	374	0	400
Investiční cenné papíry	0	12	221	8 587	40 317	63	49 200
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	8	0	71	1 353	1 803	0	3 235
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	-3	-79	-1 260	-499	0	-1 841
Úvěry a pohledávky za bankami	15 272	0	0	0	0	330	15 602
Úvěry a pohledávky za klienty*	10 189	3 872	24 273	90 148	122 604	4 526	255 612
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	2	2
Pohledávky ze splatné daně	0	0	9	0	0	0	9
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	0	0
Zbýlá aktiva	161	0	385	13	1	6 239	6 799
Aktiva celkem	36 838	3 886	24 894	98 844	164 600	11 160	340 222
Závazky vůči bankám	4 018	2 609	1 803	1 740	0	2 410**	12 580
Závazky vůči klientům	245 265	15 939	10 242	11 555	1 775	369	285 145
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	103	31	28	2	360	0	524
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	1	11	0	568	0	0	580
Rezervy	0	0	0	0	0	234	234
Závazky ze splatné daně	0	0	26	0	0	0	26
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	-2	0	-596	0	0	-598
Závazky z odložené daně	0	0	0	0	0	384	384
Hypoteční zástavní listy	5	1	528	1 888	0	0	2 422
Podřízené závazky	90	0	18	0	4 576	0	4 684
Ostatní závazky	2 729	39	361	956	312	363	4 760
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	29 481	29 481
Závazky a vlastní kapitál celkem	252 211	18 628	13 006	16 113	7 023	33 241	340 222
Čistá likviditní pozice aktiv, závazků a vlastního kapitálu**	-215 373	-14 742	11 888	82 731	157 577	-22 081	0
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk***	1 197	0	0	0	0	0	1 197
Úvěrové přísliby****	19 313	0	0	728	0	0	20 041

* Úvěry a pohledávky za klienty vykázané v kategorii „Bez specifikace“ k 31. prosinci 2022 ve výši 4 839 mil. Kč (31. prosince 2021 ve výši 4 526 mil. Kč) představují zejména úvěry a pohledávky více než 1 měsíc po splatnosti a časové rozlišení nákladů a poplatků, které jsou součástí efektivní úrokové míry a dopadu přecenění na reálnou hodnotu finančních aktiv nakoupených v rámci Akvizice.

** Zůstatky spojené s CSA kolaterálem jsou od roku 2022 vykázané v kategorii „Bez specifikace“ namísto „Do 1 měsíce“, jak byly vykazovány v předchozích obdobích.

*** Čistá likviditní pozice do 1 měsíce k 31. prosinci 2022 ve výši -214 955 mil. Kč (31. prosince 2021 ve výši -215 373 mil. Kč) vyplývá zejména ze skutečnosti, že smluvní splatnost běžných účtů je do 1 měsíce.

**** Jedná se o neodvolatelné vydané záruky a úvěrové limity u záruk.

***** Úvěrové přísliby představují neodvolatelné úvěrové přísliby, které se týkají pouze komerčních investičních úvěrů, komerčních úvěrů na financování vozidel a vybavení, komerčního finančního leasingu vozidel a vybavení a hypoték. V tabulce výše nejsou zahrnuty celkové nečerpané přísliby u kreditních karet, neboť z historického pohledu je průměrné čerpání limitu výrazně pod 100 % a toto chování bude dle očekávání pokračovat i nadále.

(b) V následující tabulce je uvedena zbytková smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a vydaných finančních záruk a úvěrových příslibů, které Skupina používá pro účely řízení likvidity. Vykázané částky zahrnují smluvní nediskontované peněžní toky

31. 12. 2022 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Závazky vůči bankám	334	0	0	1 688	0	3 931**	5 953
Závazky vůči klientům	272 140	24 376	23 749	12 631	1 669	491	335 056
Emitované dluhové cenné papíry	47	39	2 077	2 016	2 431	0	6 610
Podřízené závazky	99	0	66	658	5 030	0	5 853
Ostatní závazky	2 098	24	253	870	169	156	3 570
Nederivátové finanční závazky celkem	274 718	24 439	26 145	17 863	9 299	4 578	357 042
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk	1 113	0	0	0	0	0	1 113
Úvěrové přísliby*	10 527	0	0	693	0	0	11 220

31. 12. 2021 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Závazky vůči bankám	4 119	2 609	1 704	1 740	0	2 410**	12 582
Závazky vůči klientům	245 265	15 939	10 331	11 565	1 775	369	285 244
Hypoteční zástavní listy	5	4	572	1 966	0	0	2 547
Podřízené závazky	99	0	66	658	5 194	0	6 017
Ostatní závazky	2 729	39	361	956	312	363	4 760
Nederivátové finanční závazky celkem	252 217	18 591	13 034	16 885	7 281	3 142	311 150
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk	1 197	0	0	0	0	0	1 197
Úvěrové přísliby*	19 313	0	0	728	0	0	20 041

* Úvěrové přísliby představují neodvolatelné úvěrové přísliby pouze z komerčních investičních úvěrů, komerčních úvěrů na financování vozidel a vybavení, komerčního finančního leasingu vozidel a vybavení a hypoték.

** Zůstatky spojené s CSA kolaterálem jsou od roku 2022 vykázány v kategorii „Bez specifikace“ namísto „Do 1 měsíce“ jak byly vykazovány v předchozích obdobích.

(c) Následující tabulka ukazuje zbytkovou smluvní splatnost závazků z finančních derivátů

31. 12. 2022 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Celkem
Deriváty k obchodování						
Měnové swapy	3	0	0	0	0	3
Úrokové swapy	0	0	0	0	663	663
Měnové forwardy	3	8	29	41	0	81
Zajišťovací deriváty						
Úrokové swapy	0	11	288	540	6	845
Deriváty celkem	6	19	317	581	669	1 592

31. 12. 2021 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Celkem
Deriváty k obchodování						
Měnové swapy	101	26	16	0	0	143
Úrokové swapy	0	0	0	0	360	360
Měnové forwardy	2	5	12	2	0	21
Zajišťovací deriváty						
Úrokové swapy	1	11	0	568	0	580
Deriváty celkem	104	42	28	570	360	1 104

(d) V následující tabulce je uvedena zbytková očekávaná splatnost aktiv a závazků

31. 12. 2022 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	12 467	0	0	0	0	0	12 467
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	4	8	31	43	675	0	761
Investiční cenné papíry	54 478**	0	28	3 173	200	72	57 951
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	5	3	253	1 927	2 754	0	4 942
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	-5	-249	-1 376	-460	0	-2 090
Úvěry a pohledávky za bankami	37 634	0	0	0	0	252	37 886
Úvěry a pohledávky za klienty	8 706	11 405	43 474	131 214	70 693	3 260	268 752
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	3	3
Pohledávky ze splatné daně	0	0	6	0	0	0	6
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	0	0
Zbýlá aktiva	99	0	645	10	1	6 077	6 832
Aktiva celkem	113 393	11 411	44 188	134 991	73 863	9 664	387 510
Závazky vůči bankám	334	0	0	1 688	0	3 931***	5 953
Závazky vůči klientům*	30 611	18 225	59 026	156 084	69 814	491	334 251
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	6	8	29	41	663	0	747
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	11	288	540	6	0	845
Rezervy	0	0	0	0	0	306	306
Závazky ze splatné daně	0	0	482	0	0	0	482
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	-11	-233	-194	0	0	-438
Závazky z odložené daně	0	0	0	0	0	496	496
Emitované dluhové cenné papíry	46	36	1 907	1 148	2 383	0	5 520
Podřízené závazky	91	0	18	0	4 578	0	4 687
Ostatní závazky	2 098	24	253	870	169	156	3 570
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	31 091	31 091
Závazky a vlastní kapitál celkem	33 186	18 293	61 770	160 177	77 613	36 471	387 510
Čistá likviditní pozice	80 207	-6 882	-17 582	-25 186	-3 750	-26 807	0

* Zůstatky jsou rozděleny do pásem na základě očekávané splatnosti u vkladů bez splatnosti a smluvního data splatnosti u termínovaných vkladů. Očekávaná splatnost u vkladů bez splatnosti je funkcí volatility depozit a průměrné životnosti nevolatilní části.

** Zůstatek vykázáný v kategorii se splatností do 1 měsíce je tvořen státními dluhopisy, které mohou být použity jako zajištění v repo obchodech.

*** Zůstatky spojené s CSA kolaterálem jsou od roku 2022 vykázány v kategorii „Bez specifikace“ namísto „Do 1 měsíce“ jak byly vykazovány v předchozích obdobích.

31. 12. 2021 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	11 204	0	0	0	0	0	11 204
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	4	5	14	3	374	0	400
Investiční cenné papíry	48 134**	0	803	200	0	63	49 200
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	8	0	71	1 353	1 803	0	3 235
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	-3	-79	-1 260	-499	0	-1 841
Úvěry a pohledávky za bankami	15 272	0	0	0	0	330	15 602
Úvěry a pohledávky za klienty	7 431	10 878	38 814	115 996	77 967	4 526	255 612
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	2	2
Pohledávky ze splatné daně	0	0	9	0	0	0	9
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	0	0
Zbylá aktiva	161	0	385	13	1	6 239	6 799
Aktiva celkem	82 214	10 880	40 017	116 305	79 646	11 160	340 222
Závazky vůči bankám	7 311	2 634	82	143	0	2 410***	12 580
Závazky vůči klientům*	27 309	8 298	38 259	132 816	78 094	369	285 145
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	103	31	28	2	360	0	524
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	1	11	0	568	0	0	580
Rezervy	0	0	0	0	0	234	234
Závazky ze splatné daně	0	0	26	0	0	0	26
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	-2	0	-596	0	0	-598
Závazky z odložené daně	0	0	0	0	0	384	384
Hypoteční zástavní listy	5	1	528	1 888	0	0	2 422
Podřízené závazky	91	0	18	0	4 575	0	4 684
Ostatní závazky	2 729	39	361	956	312	363	4 760
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	29 481	29 481
Závazky a vlastní kapitál celkem	37 549	11 012	39 302	135 777	83 341	33 241	340 222
Čistá likviditní pozice	44 665	-132	715	-19 472	-3 695	-22 081	0

* Zůstatky jsou rozděleny do pásem na základě očekávané splatnosti u vkladů bez splatnosti a smluvního data splatnosti u termínovaných vkladů. Očekávaná splatnost u vkladů bez splatnosti je funkcí volatility deposit a průměrné životnosti nevolatilní části.

** Zůstatek vykázáný v kategorii se splatností do 1 měsíce je tvořen státními dluhopisy, které mohou být použity jako zajištění v repo obchodech.

*** Zůstatky spojené s CSA kolaterálem jsou od roku 2022 vykazované v kategorii „Bez specifikace“ namísto „Do 1 měsíce“ jak byly vykazovány v předchozích obdobích.

44.6 OPERAČNÍ RIZIKO

Operačním rizikem se rozumí riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších skutečností, včetně rizika ztráty v důsledku porušení či nenaplnění právní nebo regulatorní normy nebo ohrožení dobré pověsti Skupiny. Zahrnuje i právní riziko a riziko outsourcingu.

Skupina implementovala standardizované nástroje a procesy pro řízení operačního rizika, jako je sebehodnocení rizik a kontrol (Risk & Control Self-Assessment, dále jen „RCSA“), sběr dat o nastalých vnitřních ztrátách z operačního rizika (Loss Data Collection, dále jen „LDC“), monitorování externích událostí operačního rizika, klíčové indikátory rizik, scénářové analýzy a Issue Management, který je používán pro evidenci, monitoring

a reporting identifikovaných rizik a nedostatků. Systém pro Issue Management je také používán pro monitoring příslušných akčních plánů, pokud byly přijaty, a je úzce spojen s procesem RCSA. Skupina tyto nástroje a procesy neustále vyvíjí a zlepšuje.

Představenstvo Banky zejména schvaluje strukturu a rámec pro řízení operačního rizika a cíle Skupiny při řízení operačního rizika a rozhoduje o akceptaci významných rizik, pokud nejsou k dispozici žádné účinné prostředky k jejich zmírnění.

Operational Risk Committee (ORCO) dohlíží na proces řízení operačního rizika ve Skupině. Zejména schvaluje metody, limity a klíčové indikátory rizika, monitoruje dodržování schválených limitů a klíčových indikátorů rizik a schvaluje zásadní změny v pojistném programu.

Více informací ohledně operačního rizika a jeho řízení je obsaženo v sekci 5.5 výroční finanční zprávy.

44.6.1 Právní riziko

Řízení právního rizika spočívá v minimalizaci nejistoty související s výkladem a vymáháním aplikovatelného práva, smluv a regulace. Mezi hlavní úkoly právníků Skupiny patřila v roce 2022, vyjma běžné smluvní, regulatorní a korporáční agendy, péče o retailovou a komerční smluvní dokumentaci, a to jak s ohledem na obchodní strategii a potřeby obchodních útvarů Skupiny, tak ve vztahu k nově implementovaným právním předpisům. Skupina dlouhodobě monitoruje právní spory a vytváří finanční rezervu na odhadovanou částku v případě zvýšené pravděpodobnosti odlivu hotovosti.

45. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ

V následující tabulce jsou uvedeny účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které nejsou v rozvaze Skupiny vykázány v reálné hodnotě. Součástí reálné hodnoty jsou taktéž očekávané budoucí ztráty.

Skupina používá k určení odhadu reálné hodnoty aktiv a závazků následující vstupy a techniky:

- **Pokladní hotovost a vklady u centrální banky**
Účetní hodnota pokladní hotovosti a vkladů u centrální banky se přibližně rovná jejich hodnotě reálné.
- **Úvěry a pohledávky za bankami**
Účetní hodnota pohledávek za bankami se vzhledem ke krátké splatnosti těchto pohledávek blíží jejich reálné hodnotě.

- **Úvěry a pohledávky za klienty**
Odhad reálné hodnoty úvěrů vycházejí z diskontovaných budoucích očekávaných peněžních toků s využitím úrokové sazby platné pro úvěry spojené s podobným úvěrovým rizikem a úrokovým rizikem a s podobnou splatností (metoda současné hodnoty v souladu se standardem IFRS 13). U znehodnocených úvěrů se vychází ze současné hodnoty budoucích očekávaných peněžních toků včetně očekávaných výnosů z případné realizace zajištění.
- **Závazky vůči bankám**
Účetní hodnota závazků vůči bankám se vzhledem ke krátké splatnosti vkladů v zásadě blíží reálné hodnotě těchto závazků.
- **Závazky vůči klientům**
Reálná hodnota vkladů splatných na požádání a termínovaných vkladů úročených pohyblivou úrokovou sazbou se rovná účetní hodnotě těchto vkladů k datu účetní závěrky. Reálná hodnota termínovaných vkladů s pevnou úrokovou sazbou se odhaduje na základě diskontovaných peněžních toků s využitím tržních úrokových sazeb.
- **Investiční cenné papíry v zůstatkové hodnotě**
Rozdíl mezi reálnou hodnotou a účetní hodnotou investičních cenných papírů oceňovaných zůstatkovou hodnotou je způsoben především rozdílnými tržními a efektivními úrokovými sazbami státních dluhopisů obsažených v tomto portfoliu.
- **Podřízené závazky, hypoteční zástavní listy a ostatní emitované dluhové cenné papíry**
Rozdíl mezi reálnou hodnotou a účetní hodnotou podřízených dluhových cenných papírů, hypotečních zástavních listů a ostatních emitovaných dluhových cenných papírů oceňovaných v naběhlé hodnotě je určován na základě diskontovaných peněžních toků za použití tržních úrokových sazeb.

mil. Kč	31. 12. 2022		31. 12. 2021	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA				
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	12 467	12 467	11 204	11 204
Investiční cenné papíry v zůstatkové hodnotě*	57 879	47 538	49 138	44 791
Úvěry a pohledávky za bankami	37 886	37 886	15 602	15 602
Úvěry a pohledávky za klienty	268 752	254 681	255 612	252 039
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Závazky vůči bankám	5 953	5 899	12 580	12 592
Závazky vůči klientům	334 251	334 251	285 145	285 145
Hypoteční zástavní listy	1 948	1 939	2 422	2 411
Ostatní emitované dluhové cenné papíry	3 572	3 905	0	0
Podřízené závazky	4 687	4 313	4 684	4 369

* Rozdíl mezi reálnou a účetní hodnotou je způsoben zejména rozdílnou tržní a efektivní úrokovou sazbou u státních dluhopisů.

Investiční cenné papíry oceňované zůstatkovou hodnotou jsou klasifikovány jako 1. úroveň, protože jejich reálná cena je založena na kotovaných cenách aktivního trhu. Pokladní hotovost a vklady u centrální banky,

úvěry a pohledávky za bankami a závazky za bankami jsou klasifikovány jako 2. úroveň, všechny ostatní reálné hodnoty vykázané výše jsou klasifikovány jako 3. úroveň, neboť údaje použité k určení odhadu diskontované sazby nevycházejí z dat získaných na aktivním trhu. Při určování odhadu peněžních toků použitých k diskontování se vychází z předpokladů a přihlíží se k očekávanému průběhu splácení u konkrétního produktu nebo skupiny produktů. Diskontní sazby použité k diskontování vycházejí ze sazeb hlavních konkurentů nebo jiných srovnatelných sazeb u podobného typu aktiv.

V následující tabulce jsou uvedeny jednotlivé úrovně reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků, které jsou oceněny reálnou hodnotou ve výkazu o finanční pozici:

mil. Kč	31. 12. 2022			31. 12. 2021		
	1. úroveň	2. úroveň	3. úroveň	1. úroveň	2. úroveň	3. úroveň
FINANČNÍ AKTIVA						
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	0	761	0	0	400	0
Dluhové cenné papíry FVTPL	0	0	46	0	0	46
Majetkové cenné papíry FVTPL	0	0	25	0	0	16
Majetkové cenné papíry FVTOCI	0	0	1	0	0	1
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	4 942	0	0	3 235	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	-2 090	0	0	-1 841
FINANČNÍ ZÁVAZKY						
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	0	747	0	0	524	0
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	845	0	0	580	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	-438	0	0	-598

V průběhu roku 2022, resp. 2021 nedošlo k žádným přesunům mezi 1. a 2. úrovní.

Skupina využívá k určování reálné hodnoty na 2. a 3. úrovni následující vstupy a techniky:

K aktivům 2. úrovně patří zejména finanční deriváty, korporátní dluhopisy a pokladniční poukázky. U derivátových expozic se reálná hodnota odhaduje na základě současné hodnoty peněžních toků vyplývajících z transakcí s přihlédnutím k tržním vstupům, jako jsou sazby měnových spotů a forwardů, referenční úrokové sazby, swapové sazby apod. Reálná hodnota korporátních dluhopisů a pokladničních poukázek je určena jako současná hodnota peněžních toků s využitím referenčních úrokových sazeb.

K aktivům 3. úrovně se řadí nástroje vlastního kapitálu, které nejsou obchodovány na aktivním trhu a u nichž se reálná hodnota stanovuje s využitím oceňovacích technik včetně posouzení znalcem.

Analýza pohybu finančních aktiv a závazků 3. úrovně:

mil. Kč	K 1. 1. 2022	Nákupy/ prodeje za období	Zisky a ztráty za období zaúčtované ve výkazu zisku a ztráty celkem	Zisky a ztráty za období zaúčtované v OCI celkem	K 31. 12. 2022
Investiční cenné papíry oceněné FVTOCI	1	0	0	0	1
Investiční cenné papíry oceněné FVTPL	62	9	0	0	71
Celkem	63	9	0	0	72

mil. Kč	K 1. 1. 2021	Nákupy/ prodeje za období	Zisky a ztráty za období zaúčtované ve výkazu zisku a ztráty celkem	Zisky a ztráty za období zaúčtované v OCI celkem	K 31. 12. 2021
Investiční cenné papíry oceněné FVTOCI	1	0	0	0	1
Investiční cenné papíry oceněné FVTPL	45	16	1	0	62
Celkem	46	16	1	0	63

46. POVINNĚ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE

Skupina čtvrtletně zveřejňuje povinné informace v souladu s vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb. a částí 8 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 na svých internetových stránkách v oddíle Povinné informace na následující adrese: <https://investors.moneta.cz/financni-vysledky#mandatory-disclosures>.

Podpisy statutárních zástupců

V Praze dne 20. března 2023



Tomáš Spurný
Předseda představenstva a CEO
MONETA Money Bank, a.s.

47. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po 31. prosinci 2022 nenastaly žádné události, které by na tuto konsolidovanou účetní závěrku měly významný vliv.



Jan Friček
Člen představenstva a CFO
MONETA Money Bank, a.s.



Jaroslav Kubiš

JK Barber

Hodonín | Jihomoravský kraj

Prosperujeme s Monetou

Původním povoláním finančník si otevřel vlastní barber shop neboli pánské kadeřnictví JK Barber & Tattoo Hodonín, protože se prý neměl, kde nechat ostříhat. Dal výpověď v bance, přihlásil se na rekvalifikační kurz a po odpolednách budoval provozovnu ve svém domě. Půl roku pak trénoval doma v kuchyni a na dvoře na kamarádech, než se odvážil otevřít pro veřejnost. Dnes se u něj v „mužském doupěti“ scházejí chlapi z celé jižní Moravy a ve vedlejší domě otevřel i tetovací salon. Kromě péče o zevnějšek se zde řeší vše, co muže zajímá – jídlo, pití, rybaření, auta, nebo třeba byznys a samozřejmě ženy. Je nám ctí být u toho!

INDIVIDUÁLNÍ
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SPOLEČNOSTI
MONETA MONEY BANK, a.s.

za rok končící 31. prosince 2022
sestavená v souladu se standardy IFRS přijatými EU

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ
 za rok končící 31. prosince 2022

mil. Kč	Kap.	2022	2021
Výnosy z úroků a podobné výnosy*		14 157	8 317
Náklady na úroky a podobné náklady		-6 223	-941
Čistý výnos z úroků	6	7 934	7 376
Výnosy z poplatků a provizí		2 455	2 248
Náklady na poplatky a provize		-413	-444
Čistý výnos z poplatků a provizí	7	2 042	1 804
Výnosy z dividend	8	709	1 100
Čistý zisk z finančních operací	9	358	422
Ostatní provozní výnosy	10	200	158
Provozní výnosy celkem		11 243	10 860
Náklady na zaměstnance	11	-2 431	-2 419
Správní náklady	12	-1 456	-1 425
Regulační poplatky	13	-212	-195
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	14	-1 199	-1 104
Ostatní provozní náklady	15	-61	-49
Provozní náklady celkem		-5 359	-5 192
Zisk před zdaněním a čistou ztrátou ze znehodnocení finančních aktiv		5 884	5 668
Čisté znehodnocení finančních aktiv	16	-238	-910
Zisk nebo ztráta z majetkových účastí	31	0	0
Zisk za účetní období před zdaněním		5 646	4 758
Daň z příjmů	17	-959	-698
Zisk za účetní období po zdanění		4 687	4 060
Položky, které nemohou být v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
- Nerealizované zisky (ztráty) z přecenění investičních cenných papírů, před zdaněním		0	0
Položky, které mohou být v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
- Pohyby v položce oceňovací rozdíly ze zajišťovacího účetnictví:		0	-25
- Zajištění peněžních toků – efektivní část změny reálné hodnoty		0	-25
- Odložená daň	39.2	0	5
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		0	-20
Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkům společnosti		4 687	4 040
Čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti		4 687	4 060
Vážený průměr kmenových akcií (počet akcií v mil.)		511	511
Základní zisk na akcii v Kč	18	9,17	7,95
Zředěný zisk na akcii v Kč	18	9,17	7,95

* Vypočteny metodou efektivní úrokové míry s výjimkou zajišťovacích derivátů.

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI
 k 31. prosinci 2022

mil. Kč	Kap.	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	19	12 008	10 900
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	27	761	400
Investiční cenné papíry	24	54 391	46 664
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	27	4 942	3 235
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia		-2 090	-1 841
Úvěry a pohledávky za bankami	22	38 563	12 592
Úvěry a pohledávky za klienty	23	250 642	237 823
Nehmotný majetek	28	3 185	2 987
Hmotný majetek	30	2 314	2 619
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	31	4 466	4 466
Pohledávky ze splatné daně	32	0	1
Ostatní aktiva	34	994	815
AKTIVA CELKEM		370 176	320 661
Závazky			
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	27	747	524
Závazky vůči bankám	35	5 967	13 740
Závazky vůči klientům	36	304 374	253 136
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	27	845	580
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia		-438	-598
Emitované dluhové cenné papíry*	25	18 258	13 419
Podřízené závazky	26	4 687	4 684
Rezervy	37	302	219
Závazky ze splatné daně	32	434	0
Závazky z odložené daně	33	320	219
Ostatní závazky	38	3 248	4 416
Závazky celkem		338 744	290 339
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	39	10 220	10 220
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	39	102	102
Ostatní fondy		1	1
Nerozdělený zisk		20 730	19 620
Dopad z podnikových kombinací pod společnou kontrolou	29	379	379
Vlastní kapitál celkem		31 432	30 322
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		370 176	320 661

* Od 1. ledna 2022 byl řádek přejmenován z „Emitované hypoteční zástavní listy“ na „Emitované dluhové cenné papíry“. V řádku jsou vykazovány emitované hypoteční zástavní listy a ostatní emitované dluhové cenné papíry s výjimkou těch podřízených.

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok končící 31. prosince 2022

mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	Oceňovací rozdíly z FVTOCI	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Fond na úhrady vázané na akcie	Nerozdělený zisk	Dopad z podnikových kombinací pod společnou kontrolou	Celkem
Stav vykázaný k 1. 1. 2022	10 220	0	102	1	0	0	19 620	379	30 322
Transakce s akcionáři společnosti									
- Dividendy	0	0	0	0	0	0	-3 577	0	-3 577
Úplný výsledek hospodaření									
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	0	4 687	0	4 687
Ostatní úplný výsledek po zdanění									
- Změna reálné hodnoty FVTOCI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Zajištění peněžních toků – efektivní část změn reálné hodnoty	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Odložená daň	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31. 12. 2022	10 220	0	102	1	0	0	20 730	379	31 432

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok končící 31. prosince 2021

mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	Oceňovací rozdíly z FVTOCI	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Fond na úhrady vázané na akcie	Nerozdělený zisk	Dopad z podnikových kombinací pod společnou kontrolou	Celkem
Stav vykázaný k 31. 12. 2020	10 220	0	102	1	20	0	17 093	0	27 436
Dopad Fúze	0	0	0	0	0	0	0	379	379
Stav vykázaný k 1. 1. 2021	10 220	0	102	1	20	0	17 093	379	27 815
Transakce s akcionáři společnosti									
- Dividendy	0	0	0	0	0	0	-1 533	0	-1 533
Úplný výsledek hospodaření									
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	0	4 060	0	4 060
Ostatní úplný výsledek po zdanění									
- Změna reálné hodnoty FVTOCI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Zajištění peněžních toků – efektivní část změn reálné hodnoty	0	0	0	0	-25	0	0	0	-25
- Odložená daň	0	0	0	0	5	0	0	0	5
Stav k 31. 12. 2021	10 220	0	102	1	0	0	19 620	379	30 322

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

za rok končící 31. prosince 2022

mil. Kč	Kap.	2022	2021
Peněžní toky z provozních činností			
Zisk za účetní období po zdanění		4 687	4 060
Úpravy v položkách:			
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	14	1 199	1 104
Čisté znehodnocení finančních aktiv (bez přijatých plateb na odepsané pohledávky)	16	234	909
Čistý zisk z přecenění investičních cenných papírů	9	0	-1
Naběhlý kupón, amortizace diskontu/prémie z investičních cenných papírů	6	515	567
Naběhlý úrok ze zajišťovacích nástrojů	6	-103	117
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovacích derivátů	9	-1 335	-3 595
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovaného portfolia	9	1 212	3 522
Čistý zisk/ztráta z přecenění		-138	208
Snížení hodnoty investic v dceřiných a přidružených společnostech	31	0	0
Změna rezervy nezahrnutá do odpisů		68	6
Čistý zisk/ztráta z prodeje investičních cenných papírů		0	0
Čistá ztráta z prodeje a ostatní vyřazení hmotného a nehmotného majetku	28, 30	6	6
Výnosy z dividend	8	-709	-1 100
Daň z příjmů	17	959	698
		6 595	6 501
Změny v položkách:			
Úvěry a pohledávky za klienty a bankami	22, 23	-11 419	-33 626
Ostatní aktiva	34	-179	136
Závazky vůči bankám	35	-7 773	8 910
Závazky vůči klientům	36	51 238	24 912
Ostatní závazky	38	-1 168	1 271
		37 294	8 104
Zaplacená daň z příjmů		-423	-214
Čisté peněžní toky z provozních činností		36 871	7 890
Peněžní toky z investičních činností			
Nákup investičních cenných papírů		-9 116	-13 280
Příjmy z prodeje a splacení investičních cenných papírů		0	250
Pořízení dceřiných společností		0	0
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty získané akvizicí		0	673
Pořízení hmotného a nehmotného majetku	28, 30	-1 104	-1 343
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	28, 30	11	8
Přijaté dividendy		709	1 100
Čisté peněžní toky z investičních činností		-9 500	-12 592

mil. Kč	Kap.	2022	2021
Peněžní toky z finančních činností			
Příjmy z emitovaných dluhopisů		7 827	5 000
Splacení emitovaných dluhopisů		-2 925	-1 650
Vyplacené dividendy		-5 110	0
Čisté peněžní toky z finančních činností		-208	3 350
Čistá změna v peněžních prostředcích a peněžních ekvivalentech			
		27 163	-1 352
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku období	20	23 162	24 553
Dopad kolísání měnového kurzu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty		-6	-39
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období	20	50 319	23 162
Přijaté úroky*		14 948	8 385
Zaplacené úroky*		-6 279	-932

* Položky „Přijaté úroky“ a „Zaplacené úroky“ představují úroky dle smluvní úrokové sazby a jsou součástí peněžních toků z provozních činností.



Veronika Wisiorková a Veronika Konečná

SPOLU label s.r.o.

Havířov | Moravskoslezský kraj

Prosperujeme s Monetou

Hned dvě Veroniky stojí za značkou volnočasového a sportovního oblečení SPOLU label. V Havířově rozjely ruční výrobu a e-shop před dvěma lety. „Každou látku, kterou použijeme, nejdříve pereme, aby následné švy držely svůj tvar. Vybíráme kvalitní materiály, například GOTS bavlnu s nejvyšším mezinárodním standardem v přístupu zpracování z ekologického pohledu i férové odměny za práci. Legíny šijeme z materiálu vyrobeného z recyklovaných plastů vylovených z oceánů,“ dodávají. Je nám ctí být u toho!

PŘÍLOHA
INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
SPOLEČNOSTI
MONETA MONEY BANK, a.s.

za rok končící 31. prosince 2022
sestavená v souladu se standardy IFRS přijatými EU

OBSAH

247	1. OBECNÉ INFORMACE
247	2. VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
247	2.1 VÝCHODISKA PRO VYKAZOVÁNÍ
248	2.2 PŘEDPOKLAD NEPŘETRŽITÉHO TRVÁNÍ ÚČETNÍ JEDNOTKY
248	2.3 FUNKČNÍ A VYKAZOVACÍ MĚNA
248	2.4 OCEŇOVÁNÍ
248	3. POUŽÍVÁNÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ
249	4. NOVÉ STANDARDY A INTERPRETACE
249	4.1 STANDARDY A NOVELIZACE S ÚČINNOSTÍ AŽ PO 31. PROSINCI 2022 VYDANÉ RADOU IASB A PŘIJATÉ EVROPSKOU UNÍÍ
249	4.2 STANDARDY A NOVELIZACE ÚČINNÉ PO 31. PROSINCI 2022 VYDANÉ RADOU IASB A DOPOSUD NEPŘIJATÉ EVROPSKOU UNÍÍ
249	5. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ
249	5.1 ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ – NOVĚ ÚČINNÉ A EU PŘIJATÉ STANDARDY
250	5.1.1 Novelý standardů IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 Reforma úrokových sazeb – Fáze 2
250	5.2 CIZÍ MĚNY
250	5.3 ÚROKY
251	5.4 POPLATKY A PROVIZE
252	5.5 DIVIDENDY
252	5.6 FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY
252	5.6.1 Počáteční zaúčtování
252	5.6.2 Klasifikace finančních aktiv
253	5.6.3 Klasifikace finančních závazků
253	5.6.4 Reklasifikace
253	5.6.5 Odúčtování
253	5.6.6 Modifikace
254	5.6.7 Vzájemné zápočty aktiv a závazků
254	5.6.8 Ocenění zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady)
254	5.6.9 Deriváty a zajišťovací účetnictví
256	5.6.10 Znehodnocení finančních aktiv
257	5.7 REPO OPERACE A REVERZNÍ REPO OPERACE
257	5.8 OCENĚNÍ REÁLNOU HODNOTOU
258	5.9 REZERVY
258	5.10 LEASING
258	5.11 HMOTNÝ MAJETEK
259	5.12 NEHMOTNÝ MAJETEK
259	5.13 MAJETKOVÉ ÚČASTI V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH
259	5.14 ZNEHODNOCENÍ NEFINANČNÍCH AKTIV
260	5.15 ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY
261	5.16 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY
261	5.17 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇ
261	5.18 VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ
261	5.19 FINANČNÍ ZÁRUKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY
262	5.20 PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY
262	5.21 HYPOTEČNÍ ZÁSTAVNÍ LISTY
262	5.22 OSTATNÍ EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY
262	5.23 PODNIKOVÉ KOMBINACE POD SPOLEČNOU KONTROLOU
263	6. ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ
265	7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ
265	8. VÝNOSY Z DIVIDEND
265	9. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ
265	10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY
265	11. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE
266	12. SPRÁVNÍ NÁKLADY
266	13. REGULATORNÍ POPLATKY
266	14. ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU
266	15. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

266		16. ČISTÉ ZNEHODNOCENÍ FINANČNÍCH AKTIV
268		17. DAŇ Z PŘÍJMŮ
268		18. ZISK NA AKCII
268		19. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY
268		20. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKUIVALENTY
269		21. PŘEVODY FINANČNÍCH AKTIV – REPO OPERACE
269		22. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI
270		23. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY
271		24. INVESTIČNÍ CENNÉ PAPIŘY
272		25. EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY
273		26. PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY
273		27. DERIVÁTOVÉ FINANČNÍ NÁSTROJE
275		28. NEHMOTNÝ MAJETEK
275		29. FÚZE MONETA MONEY BANK A WÜSTENROT HYPOTEČNÍ BANKY
277		30. HMOTNÝ MAJETEK
278		31. MAJETKOVÉ ÚČASTI V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH
280		32. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY ZE SPLATNÉ DANĚ
280		33. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z ODLOŽENÉ DANĚ
281		34. OSTATNÍ AKTIVA
281		35. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM
281		36. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM
282		37. REZERVY
282		38. OSTATNÍ ZÁVAZKY
282		39. VLASTNÍ KAPITÁL
282		39.1 ZÁKLADNÍ KAPITÁL
283		39.2 REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY Z FINANČNÍCH AKTIV
284		39.3 DIVIDENDA NA AKCII
284		40. BONUSY VÁZANÉ NA VLASTNÍ KAPITÁL
284		41. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY
284		41.1 ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY A VYDANÉ ZÁRUKY
285		41.2 PRÁVNÍ SPORY
285		42. LEASING
286		43. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI
288		43.1 ODMĚNY ČLENŮM DOZORČÍ RADY, PŘEDSTAVENSTVA A OSTATNÍM KLÍČOVÝM ČLENŮM MANAGEMENTU
289		44. VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ
290		45. ŘÍZENÍ RIZIK
290		45.1 ŘÍZENÍ KAPITÁLU
291		45.2 ÚVĚROVÉ RIZIKO
292		45.2.1 Řízení úvěrového rizika
294		45.2.2 Kategorizace expozic
294		45.2.3 Hodnocení zajištění
294		45.2.4 Výpočet opravných položek
299		45.2.5 Riziko koncentrace expozic
302		45.2.6 Úvěrové portfolio a jeho kvalita
305		45.2.7 Modifikovaná finanční aktiva
307		45.3 ÚROKOVÉ RIZIKO
310		45.4 MĚNOVÉ RIZIKO
311		45.5 RIZIKO LIKVIDITY
316		45.6 OPERAČNÍ RIZIKO
317		45.6.1 Právní riziko
317		46. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ
319		47. POVINNĚ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE
319		48. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

1. OBECNÉ INFORMACE

MONETA Money Bank, a.s. (dále jen „Banka“), je akciovou společností založenou a registrovanou na území České republiky, se sídlem a místem podnikání na adrese Vyskočilova 1442/1b, Michle, 140 00 Praha 4, doručovací PSČ 140 28, Česká republika, identifikační číslo: 25672720, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5403, ISIN: CZ0008040318.

Do 10. května 2016 byla Banka 100% dceřinou společností společnosti GE Capital International Holdings Limited (dále jen GECIHL). Mateřskou společností celé Skupiny byla společnost General Electric Company (dále jen GE).

V souladu se strategií oznámenou společností GE v dubnu 2015 prodat většinu svých podniků poskytujících finanční služby a zaměřit se na průmyslový sektor, nabídla GECIHL jako jediný akcionář veškeré akcie Banky k obchodování na hlavním trhu (Prime Market) Burzy cenných papírů Praha, a.s. („Nabídka“). Nabídka byla dokončena a vypořádána dne 10. května 2016.

Banka k 1. dubnu 2020 uzavřela smlouvu o koupi 100% podílu akcií společností Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.¹ a Wüstenrot hypoteční banka a.s. (dále také „Akvizice“ nebo „Akvírované společnosti“). Tato transakce rozšířila Skupinu MONETA o dvě dceřiné banky. K 1. lednu 2021 došlo k fúzi sloučením MONETA Money Bank, a.s., a Wüstenrot hypoteční banky a.s., přičemž nástupnickou společností se stala MONETA Money Bank, a.s. (dále také „Fúze“).

Aktuální seznam osob zapsaných v registru zaknihovaných akcií Banky vedeném Centrálním depozitářem cenných papírů v Praze (Centrální depozitář cenných papírů, a.s.) s podílem větším než 1 % na základním kapitálu Banky je dostupný v sekci Vztahy s investory na webových stránkách Banky: <https://investors.moneta.cz/shareholder-structure>. Tyto osoby nemusí nutně být skutečnými akcionáři Banky, ale mohou držet akcie Banky pro skutečné akcionáře (např. makléři cenných papírů, schovatelé nebo zastupující osoby).

V sekci 4.16 výroční finanční zprávy „Ostatní právní požadavky“ jsou uvedeny informace ohledně struktury akcionářů Banky k 31. prosinci 2022. Pokud je Bance známo, žádný akcionář Banky k 31. prosinci 2022 Banku nekontroloval.

Banka podniká pouze na území České republiky a zaměřuje se zejména na poskytování zajištěných

a nezajištěných úvěrů spotřebitelům a na komerční financování. Portfolio spotřebitelských úvěrů se skládá ze zajištěných a nezajištěných úvěrů. K nezajištěným úvěrům patří spotřebitelské půjčky, kreditní karty a kontokorenty. Zajištěné úvěrové produkty mají formu hypoték. Komerční úvěrové produkty zahrnují financování zásob a investiční úvěry, financování malých podniků a podnikatelů prostřednictvím záruk, akreditivů a transakcí v cizích měnách. Banka poskytuje celou řadu vkladových a platebních produktů retailovým i komerčním klientům.

Banka vydává ve spolupráci se společností VISA debetní a kreditní karty a spolupracuje s EVO Payments International při poskytování služeb. Kromě toho vystupuje jako zprostředkovatel doplňkového pojištění schopnosti splácet, které pokrývá měsíční splátky klientů v případě ztráty zaměstnání, úrazu nebo nemoci. Banka zprostředkovává svým klientům i další typy pojištění a investiční produkty.

Individuální účetní závěrka byla schválena představenstvem Banky dne 20. března 2023, přezkoumána dozorčí radou a doporučena ke zveřejnění dne 21. března 2023. Kromě toho účetní závěrka podléhá schválení valnou hromadou.

Všechny tiskové zprávy, finanční přehledy a další informace je možné najít na internetových stránkách Banky: www.moneta.cz.

Banka nesestavuje individuální výroční finanční zprávu, neboť příslušné informace uvádí v konsolidované výroční finanční zprávě.

2. VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

2.1 VÝCHODISKA PRO VYKAZOVÁNÍ

Účetní závěrka obsažená v tomto dokumentu představuje individuální účetní závěrku Banky sestavenou v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými Evropskou unií (IFRS).

Mezinárodní standardy účetního výkaznictví jsou tvořeny účetními standardy, které vydala nebo přijala Rada pro Mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board, IASB), a interpretacemi, které vydal nebo přijal Výbor pro interpretace IFRS (IFRS Interpretations Committee, IFRIC).

Tato účetní závěrka nebyla připravena pro žádný speciální účel, jako je například fúze nebo akvizice.

1 Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. byla 4 července 2020 přejmenována na MONETA Stavební Spořitelna, a.s.

2.2 PŘEDPOKLAD NEPŘETŘŽITÉHO TRVÁNÍ ÚČETNÍ JEDNOTKY

Individuální účetní závěrka vychází z předpokladu, že Banka bude schopna pokračovat ve své činnosti, neboť představenstvo je přesvědčené, že Banka má zdroje nezbytné k tomu, aby ve svých podnikatelských aktivitách v dohledné budoucnosti pokračovala. Toto přesvědčení představenstva se opírá o širokou škálu informací, které se týkají stávajících i budoucích podmínek včetně prognóz souvisejících se ziskovostí, s peněžními toky a s kapitálovými zdroji.

2.3 FUNKČNÍ A VYKAZOVACÍ MĚNA

Účetní závěrka Banky je sestavena ve funkční měně Banky, kterou je koruna česká (Kč). Všechny částky jsou zaokrouhleny na nejbližší milion, s výjimkou případů, kdy je uvedeno jinak.

2.4 OCEŇOVÁNÍ

Individuální účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách, s výjimkou investičních cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVTOCI), investičních cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku a ztráty (FVTPL) a derivátových finančních nástrojů, které byly oceněny reálnou hodnotou. Účetní hodnota aktiv, která jsou zajištěnými položkami u zajištění reálné hodnoty a která by v případě, že by nebyla součástí zajišťovacího vztahu, byla oceněna naběhlou hodnotou, se upravuje o změny reálné hodnoty, k nimž dochází z titulu zajištěného rizika v rámci zajišťovacího vztahu. Tato úprava se buď vykazuje na samostatném řádku finančních výkazů v případě uplatnění portfoliového přístupu k zajištění reálné hodnoty, nebo přímo upravuje účetní hodnotu v případě individuálního zajišťovacího vztahu.

3. POUŽÍVÁNÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ

Sestavení účetní závěrky Banky v souladu se standardy IFRS vyžaduje, aby byly použity odhady a úsudky o budoucích podmínkách. S ohledem na přirozenou míru nejistoty a vysokou subjektivitu, s nimiž je spojeno vykazování nebo oceňování položek uvedených níže, je možné, že se výsledky v následujícím účetním období mohou lišit od těch, ze kterých vycházejí odhady vedení Banky. V důsledku toho se mohou závěry výrazně lišit od závěrů, k nimž došlo vedení pro účely individuální účetní závěrky za rok 2022.

Odhady a předpoklady jsou průběžně přehodnocovány. Úpravy účetních odhadů se účtují do období, ve kterém jsou odhady upraveny, a do všech dotčených budoucích období.

Informace o zásadních úsudcích a odhadech, které vyplývají z účetních pravidel, jež mají nejvýraznější vliv na částky vykázané v účetní závěrce Banky, jsou uvedeny v následujících kapitolách přílohy:

- pohledávky a závazky z odložené daně – kap. 33;
- znehodnocení finančních aktiv – kap. 16 a 45;
- rezervy – kap. 37;
- reálná hodnota – kap. 46;
- klasifikace leasingu – kap. 5.10;
- klasifikace finančních aktiv – kap. 5.6.

V oblasti očekávaných peněžních toků z úvěrových pohledávek, které slouží ke stanovení zůstatkové hodnoty (amortizovaných nákladů) dluhových finančních aktiv, jsou vedením Banky užívány významné odhady ohledně budoucího vývoje předčasných splátek jistiny těchto finančních aktiv.

Dopad současného makroekonomického prostředí

Významné odhady učiněné vedením při aplikaci účetních pravidel Skupiny a významné zdroje nejistoty v odhadech byly ovlivněny makroekonomickými dopady pandemie koronaviru (COVID-19), makroekonomickými efekty prostředí vysoké inflace a vysokých úrokových sazeb stejně tak jako válkou na Ukrajině. Přestože Skupina neidentifikovala žádné přímé expozice vůči Rusku, Ukrajině nebo Bělorusku (s výjimkou úvěrů poskytnutých občanům těchto zemí, kteří mají trvalý pobyt v České republice. Tyto úvěry nemají významný dopad na podnikání Skupiny MONETA), představenstvo Skupiny celou situaci pečlivě sleduje.

Dopady válečného konfliktu na Ukrajině

V souvislosti s invazí Ruska na Ukrajinu a vypuknutím války, která vedla k uvalení významných sankcí vůči Rusku (a Bělorusku) a jeho aktivitám, Skupina neidentifikovala žádný přímý vliv na své podnikání (s výjimkou úvěrů poskytnutých občanům těchto zemí, kteří mají trvalý pobyt v České republice. Tyto úvěry nemají významný dopad na podnikání Skupiny MONETA).

Banka i její dceřiné společnosti podnikají výhradně na území České republiky a své služby nabízejí především českým klientům z řad retailu a živnostníků a malých firem. Při analýze úvěrových expozic neidentifikovala Skupina žádnou významnou přímou expozici vůči občanům či firmám z Ruska, Běloruska a Ukrajiny. Nicméně i tak pro účely stanovení ECL přistoupila k dočasnému zpřísnění kategorizace pohledávek, které mohly být nějakým způsobem danou situací dotčeny.

Vzhledem k tomu, že se tato očekávání nenaplnila, mohla Banka všechna tato opatření v rámci čtvrtého čtvrtletí 2022 zrušit.

Bližší popis těchto dopadů je uveden v následujících kapitolách přílohy:

- Čisté znehodnocení finančních aktiv – kap. 16;
- Úvěrové riziko – kap. 45.2

4. NOVÉ STANDARDY A INTERPRETACE

4.1 STANDARDY A NOVELIZACE S ÚČINNOSTÍ AŽ PO 31. PROSINCI 2022 VYDANÉ RADOU IASB A PŘIJATÉ EVROPSKOU UNIÍ

(a) Nové standardy a novelizace standardů, které budou mít významný dopad na Banku

Nejsou.

(b) Nové standardy a novelizace standardů, které budou mít minimální nebo žádný dopad na Banku

- IFRS 17 Pojistné smlouvy včetně dodatků k IFRS 17 (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2023);
- novelizace standardu IFRS 17 Pojistné smlouvy – přijetí IFRS 17 a IFRS 9 – Srovnávací informace (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2023);
- novelizace standardu IAS 12 Daně ze zisku – odložená daň z aktiv a závazků vznikajících ze stejné transakce (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2023);
- novelizace IAS 1 a IFRS Practice Statement 2 – Zveřejnění účetních pravidel (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2023);
- novelizace standardu IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby – definice účetních odhadů (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2023).

4.2 STANDARDY A NOVELIZACE ÚČINNÉ PO 31. PROSINCI 2022 VYDANÉ RADOU IASB A DOPOSUD NEPŘIJATÉ EVROPSKOU UNIÍ

Níže zmíněné nové účetní standardy a novelizace účetních standardů, které byly zveřejněny IASB, nejsou závazné pro účetní období končící 31. prosince 2022 a zároveň nebyly doposud přijaty Evropskou unií. Banka zamýšlí přijmout tyto standardy a novelizace standardů, pokud budou relevantní pro Banku, až se stanou účinné a přijaté EU. Posouzení

dopadu těchto nových standardů a interpretací je uvedeno níže.

(a) Nové standardy a novelizace standardů, které budou mít významný dopad na Banku

Nejsou.

(b) Nové standardy a novelizace standardů, které budou mít minimální nebo žádný dopad na Banku

- novelizace standardu IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků – prodej nebo vklad aktiv investora do přidružených a společných podniků (IASB odložila účinnost na neurčito);
- novelizace standardu IFRS 16 Leasingy – závazek z leasingu v případě prodeje a zpětného pronájmu (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2024);
- novelizace standardu IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky – klasifikace krátkodobých a dlouhodobých závazků - odklad účinnosti (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2024);
- novelizace standardu IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky – dlouhodobé závazky s úvěrovými kovenantami (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2024).

5. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ

Banka používá účetní metody, pravidla a postupy konzistentně s výjimkou popsanou v kapitole 5.1 Změny účetních metod, pravidel a postupů. Tyto změny jsou důsledkem přijetí nových standardů a novelizací popsaných níže. Žádné z nových standardů a novelizací však nemají významný dopad na finanční výkazy Banky.

5.1 ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ – NOVĚ ÚČINNÉ A EU PŘIJATÉ STANDARDY

Následující novelizace stávajících standardů vydané Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijaté EU nabyly účinnosti pro aktuální účetní období. Jejich přijetí nemělo významný vliv na tuto účetní závěrku.

- novelizace standardu IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení - náklady před zařazením do užívání (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2022);
- novelizace standardu IAS 37 Nevýhodné smlouvy - náklady na plnění ze smlouvy (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2022);
- roční revize IFRS 2018 – 2020 (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2022);

- novelizace standardu IFRS 3 Podnikové kombinace – odkazy na Koncepční rámec finančního výkaznictví (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2022).

5.1.1 Novely standardů IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 Reforma úrokových sazeb – Fáze 2

IASB dokončila svoji reakci na probíhající reformu mezibankovních referenčních výpůjčních sazeb (IBOR) a dalších referenčních sazeb vydáním balíčku změn do několika standardů IFRS.

Změny doplňují ty, které byly vydány v roce 2019, a zaměřily se na dopad na finanční výkazy společností, v případech, kdy je nahrazena původní referenční sazba novou referenční sazbou v důsledku reformy referenčních výpůjčních sazeb.

Změny z této finální fáze se vztahují k následujícímu:

- změny smluvních peněžních toků – účetní jednotka by neměla odúčtovat finanční instrument, nebo upravit jeho účetní hodnotu v důsledku změn plynoucích z reformy. Namísto toho by účetní jednotka měla přepočítat efektivní úrokovou míru jako důsledek alternativní referenční sazby;
- zajišťovací účetnictví – účetní jednotka by neměla ukončit zajišťovací účetnictví v důsledku změn plynoucích z reformy, pokud zajištění nadále splňuje ostatní kritéria; a
- zveřejnění – účetní jednotka by měla zveřejnit informace o rizicích plynoucích z reformy a jakým způsobem zajišťuje přechod na alternativní referenční sazbu.

Novela nabyla účinnosti pro účetní období začínající 1. ledna 2021.

Banka posoudila dopad novely standardů IFRS a zároveň samotné reformy referenčních úrokových sazeb („IBOR reforma“) a neidentifikovala žádný dopad na finanční výkazy Banky.

Následující oblasti byly Bankou přezkoumány a vyhodnoceny tak, že IBOR reforma nemá na Banku žádný dopad, protože podkladové úrokové sazby, jako je PRIBOR nebo EURIBOR, již podmínky předepsané EU Benchmark Regulation splňují nebo daná oblast není navázaná na mezibankovní sazbu:

- zajišťovací účetnictví – v případě zajišťovacích vztahů zajištění úrokového rizika, podkladové deriváty jsou navázány na PRIBOR nebo EURIBOR;
- finanční deriváty – s výjimkou úrokových swapů použitých jako zajišťovací nástroj, Banka není smluvní stranou žádných finančních derivátů, jejichž podklad by byla úroková sazba;
- investiční cenné papíry – dluhové nástroje

s pohyblivou úrokovou sazbou jsou navázány na PRIBOR;

- hypoteční zástavní listy – hypoteční zástavní listy s pohyblivou úrokovou sazbou jsou navázány na PRIBOR;
- závazky vůči bankám a závazky vůči klientům – neobsahují žádná depozita s pohyblivou úrokovou sazbou navázanou na některou z mezibankovních úrokových sazeb.

Následující oblasti byly Bankou přezkoumány a vyhodnoceny tak, že IBOR reforma má pouze nevýznamný vliv na Banku, vzhledem k tomu, že podkladové úrokové sazby, jako je LIBOR, nesplňují podmínky předepsané EU Benchmark Regulation:

- úvěry a pohledávky za klienty – nevýznamná část komerčního portfolia byla navázána na USD LIBOR nebo EUR LIBOR. Veškeré úvěry, které byly navázány na EUR LIBOR, byly během roku 2021 dodatkovány a navázány na EURIBOR, který již podmínky předepsané EU Benchmark Regulation splňuje.

5.2 CIZÍ MĚNY

Údaje v individuální účetní závěrce jsou vykázané ve funkční měně Banky, kterou je koruna česká (Kč). Transakce v cizích měnách jsou do funkční měny Banky přepočítány pomocí kurzu vyhlášeného Českou národní bankou k datu uskutečnění transakce.

Kurzové zisky a ztráty vyplývající ze zúčtování transakcí v cizích měnách a z přepočtu peněžních aktiv a závazků denominovaných v cizích měnách s využitím kurzů platných na konci roku jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

5.3 ÚROKY

Výnosy z úroků a náklady na úroky, které plynou ze všech úročených finančních nástrojů, jsou vykazovány pomocí metody efektivní úrokové míry v zisku nebo ztrátě na řádcích „Výnosy z úroků a podobné výnosy“, respektive „Náklady na úroky a podobné náklady“. Tyto jsou součástí výnosů a nákladů z pokračujících činností. Úrokové výnosy a náklady ze zajišťovacích derivátů jsou vykazovány ve stejných řádcích.

Metoda efektivní úrokové míry je způsob výpočtu zůstatkové hodnoty (amortizovaných nákladů) finančního aktiva nebo finančního závazku. Efektivní úroková míra je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní výdaje a příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva nebo finančního závazku na jeho čistou účetní hodnotu. Při výpočtu efektivní úrokové míry Banka odhaduje

budoucí peněžní toky s přihlédnutím ke všem smluvním podmínkám finančního nástroje, včetně transakčních nákladů a uhrazených či přijatých poplatků, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, ovšem bez zohlednění veškerých budoucích úvěrových ztrát.

Transakční náklady zahrnují přírůstkové vedlejší náklady, které jsou přímo spojeny s pořízením nebo vydáním finančního aktiva nebo finančního závazku.

Výnosy z úroků a náklady na úroky vykázané v zisku nebo ztrátě zahrnují:

- úroky z finančních aktiv a finančních závazků oceněných zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady), která je vypočtena metodou efektivní úrokové míry;
- úroky z úrokových derivátů, které jsou zajišťovacími deriváty, za použití smluvní úrokové sazby daného derivátu.

Je-li finanční aktivum považováno za znehodnocené, zaúčtuje se úrokový výnos, který představuje časovou hodnotu peněz za období mezi událostí, na jejímž základě došlo ke znehodnocení aktiva, a očekávaným datem přijetí plnění ze znehodnoceného aktiva (unwinding), a efektivní úroková míra se aplikuje na účetní hodnotu finančního aktiva. Banka provádí výpočet unwindingu za účetní období na úrovni jednotlivých aktiv za využití individuální efektivní úrokové míry.

5.4 POPLATKY A PROVIZE

Výnosy z poplatků a provizí ze smluv se zákazníky jsou oceňovány na základě protiplnění specifikovaného ve smlouvě se zákazníkem. Výnosy jsou zachyceny ve chvíli, kdy Banka realizuje službu klientům.

Níže následuje popis hlavních činností Banky od zahrnutí jejich povahy až po načasování splnění závazku plnění ve smlouvách se zákazníky, jakož i významné platební podmínky a související zásady vykazování výnosů.

Banka poskytuje retailové a podnikové klientele bankovní a úvěrové služby, jako je správa účtů, poskytování kontokorentů, transakce v cizí měně, kreditní karty, půjčky, financování zásob, distribuce asset managementu a pojišťovacích produktů.

Zaplacené nebo přijaté poplatky a provize, které přímo souvisejí s vydáním nebo nabytím finančního aktiva nebo finančního závazku, jsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby finančního aktiva nebo finančního závazku a jsou zahrnuty do výpočtu efektivní úrokové sazby.

Výnosy z provizí za zprostředkování pojištění a investičních produktů třetích stran jsou zaúčtovány v okamžiku,

kdy dojde ke sjednání kontraktu. Banka vyhodnotila, že vystupuje jako agent, jelikož nemá kontrolu nad službami, které jsou klientům poskytovány (Banka neslučuje tyto s doprovodnými službami ani nemá možnost nastavovat cenu). Z toho důvodu Banka účtuje o výnosech pouze ve výši odpovídající čisté hodnotě očekávané úplaty. Provize jsou zpravidla odvozené z objemu sjednaných smluv a také podle jejich výkonnosti. Banka usoudila, že poplatky vázané na výkonnost nemají být zahrnovány do hodnoty transakce jako její variabilní složka, jelikož inkaso takového poplatku je vysoce závislé na faktorech, které Banka nemůže ovlivnit. O poplatcích odvozených od výkonnosti, Banka účtuje v okamžiku, kdy jsou potvrzeny třetí stranou. Provize, které podléhají režimu zpětného vrácení (claw-back), jsou zaúčtovány pouze do takové výše, která s vysokou mírou pravděpodobnosti v budoucnu nepovede k významnému stornování výnosů z těchto provizí plynoucích (pro hodnocení jsou využita historická data). Banka došla k závěru, že takto vzniklý závazek nevede ke vzniku významné úrokové složky, jelikož plyne z jiných důvodů, než je poskytnutí financování Bance.

Servisní poplatky a poplatky za průběžnou správu depozitních a úvěrových účtů jsou pravidelně strhávány z účtu klienta a jsou zaúčtovány ve chvíli, kdy klient spotřebovává příslušné užítky. Banka zvlášť stanovuje poplatky pro různé klientské segmenty a úroveň poskytovaných služeb. Výnosy ze servisních poplatků jsou účtovány v čase rovnoměrně. Smlouvy, s výjimkou smluv o termínovaných vkladech, nemají určenou minimální dobu vázanosti. V případě smluv s klienty, jsou poplatky přímo inkasovány z jejich účtů, anebo jsou součástí pravidelných splátek. Vůči třetím stranám Skupina aplikuje standardní platební podmínky obvyklé pro finanční sektor.

Banka neuplatňuje při poskytování služeb pobídky (jako jsou dočasné slevy), které by vedly k zaúčtování smluvního aktiva. Banka od klientů nepřijímá žádné nevratné platby předem, které by vedly k účtování o smluvním závazku nebo klientské opci či obsahovaly významnou financující komponentu.

Přírůstkové distribuční náklady placené za získání depozitních produktů (běžných účtů) jsou zaúčtovány jako aktivum a amortizovány po dobu, po kterou se očekává, že klient bude využívat danou službu. Skupina vyhodnotila očekávanou dobu amortizace na pět let.

Výnosy z transakčních poplatků plynou zejména z poplatků za karetní zúčtování, poplatků za směnu cizích měn a z ostatních platebních transakcí. Výnosy jsou rozpoznány v okamžiku, kdy se daná transakce uskuteční.

Výnosy z poplatků u znehodnocených finančních aktiv jsou účtovány v okamžiku přijetí platby nebo poskytnutí služby, podle toho, která z událostí nastane později.

Banka se rozhodla aplikovat zjednodušení dané IFRS 15.121 a nezveřejňuje informace o celkové částce zbytkové transakční ceny za služby a výnosy z provizí, jelikož doba vymahatelnosti příslušné smlouvy je nižší než jeden rok a právo na plnění ze servisních a provizních smluv přímo koresponduje s hodnotou poskytovanou klientovi.

5.5 DIVIDENDY

Výnosy z dividend jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy vzniká právo na příjem dividendy. Výnosy z dividend jsou vykazovány v zisku nebo ztrátě na řádku „Výnosy z dividend“.

5.6 FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY

5.6.1 Počáteční zaúčtování

Banka prvotně zaúčtuje finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech) k datu jejich vzniku. Všechny ostatní finanční nástroje jsou zaúčtovány k datu obchodu, kterým je datum, k němuž se Banka stává smluvní stranou ujednání týkajícího se daného nástroje.

Všechny finanční nástroje jsou při prvotním zaúčtování oceněny svou reálnou hodnotou zahrnující náklady na transakci, jež přímo souvisejí s pořízením nástroje nebo jeho vydáním, s výjimkou položek oceňovaných přímo do zisku nebo ztráty.

5.6.2 Klasifikace finančních aktiv

5.6.2.1 Dluhové nástroje

Dluhové nástroje zahrnují úvěry a pohledávky (vykázané zejména na řádcích „Úvěry a pohledávky za bankami“ a „Úvěry a pohledávky za klienty“) a dluhové cenné papíry (vykázané na řádku „Investiční cenné papíry“). Jsou klasifikovány do jedné z následujících oceňovacích kategorií:

- zůstatková hodnota (amortizované náklady);
- reálná hodnota vykázaná do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVTOCI); nebo
- reálná hodnota vykázaná do zisku a ztráty (FVTPL).

Klasifikace vychází z obchodního modelu, na jehož základě je toto aktivum drženo, a z vyhodnocení charakteristik smluvních peněžních toků tohoto nástroje.

Banka definovala své obchodní modely takto:

- obchodní model aktiv držných za účelem inkasa smluvních peněžních toků (HTC) pro finanční aktiva

pořízená za účelem jejich držení až do splatnosti a inkasa smluvních peněžních toků. Prodeje, které jsou nevýznamné nebo ojedinělé, související s řízením zvýšeného úvěrového rizika daného aktiva, nebo realizované krátce před splatností daného finančního aktiva, jsou v souladu s obchodním modelem HTC;

- obchodní model držení aktiv za účelem inkasa smluvních peněžních toků nebo prodeje (HTCS) pro finanční aktiva pořízená s úmyslem inkasovat smluvní peněžní toky, nebo je prodat. V tomto portfoliu se očekávají častější prodeje, převážně z důvodu řízení likvidity Banky;
- ostatní obchodní modely pro finanční aktiva nezařazená ani mezi HTC, ani mezi HTCS.

V současné době Banka drží všechna dluhová finanční aktiva v rámci obchodního modelu HTC s výjimkou nevýznamné části investičních cenných papírů oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL).

Charakteristiky smluvních peněžních toků jsou posuzovány na základě analýzy smluvních podmínek finančních aktiv s cílem určit, zda jsou konzistentní s peněžními toky standardního úvěrového financování, tzn. zahrnují pouze platby jistiny a úroků z dlužné částky jistiny (SPPI test). Jistina je reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování, která se v průběhu doby mění v důsledku úhrady splátek. Úrok představuje protihodnotu za hodnotu peněz v čase, marži ze zisku, úvěrové riziko a další základní rizika spojená s poskytováním úvěru. Pokud finanční aktivum nesplní SPPI test, je přeceňováno na reálnou hodnotu vykázanou do zisku a ztráty (FVTPL).

Dluhové nástroje oceňované v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech)

Dluhové nástroje jsou oceňovány v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech), pokud jsou drženy v rámci obchodního modelu aktiv držných za účelem inkasa smluvních peněžních toků (HTC), kdy tyto peněžní toky představují pouze platby jistiny a úroků. Po prvotním ocenění jsou dluhové nástroje v této kategorii oceňovány zůstatkovou hodnotou za použití metody efektivní úrokové sazby. Efektivní úroková sazba je sazba, která diskontuje veškeré očekávané budoucí peněžní toky nebo příjmy finančního aktiva na jeho počáteční účetní hodnotu. Zůstatková hodnota bere v úvahu veškeré slevy nebo bonusy při nabytí, transakční náklady a poplatky, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby. Výnos z úroků z dluhových nástrojů oceňovaných v zůstatkové hodnotě je uveden ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

Znehodnocení dluhových nástrojů oceňovaných v zůstatkové hodnotě je počítáno metodou očekávaných úvěrových ztrát (ECL). Úvěry, pohledávky

a dluhové cenné papíry oceňované v zůstatkové hodnotě jsou vykázány ve výkazu o finanční pozici v čisté hodnotě po odečtení opravných položek na úvěrové ztráty.

Dluhové nástroje oceňované reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVTOCI)

Dluhové nástroje jsou oceňované FVTOCI, pokud jsou drženy v rámci obchodního modelu držení aktiv za účelem inkasa smluvních peněžních toků nebo prodeje (HTCS), kdy peněžní toky z aktiva představují výhradně platby jistiny a úroků. Po prvotním zaúčtování jsou nerealizované zisky a ztráty (s výjimkou souvisejících očekávaných úvěrových ztrát, které jsou vykázány přímo do zisku nebo ztráty) z dluhových nástrojů oceňovaných FVTOCI vykázány v ostatním úplném výsledku hospodaření (OCI). Při odúčtování jsou realizované zisky a ztráty překlasifikovány z OCI do zisku a ztráty. V současné době Banka neklasifikuje žádný dluhový nástroj ve FVTOCI.

5.6.2.2 Majetkové nástroje

Majetkové nástroje jsou vykázány na řádku „Investiční cenné papíry“. Jsou oceňovány ve FVTPL, pokud není rozhodnuto o zařazení tohoto nástroje jako oceňovaného ve FVTOCI při jeho prvotním zaúčtování nebo k datu přechodu na IFRS 9.

U majetkových nástrojů oceňovaných ve FVTPL jsou změny v reálné hodnotě vykazovány do zisku a ztráty na řádku „Čistý zisk/ztráta z finančních operací“.

Pro portfolio majetkových nástrojů, pro které Banka zvolila neodvolatelnou možnost umožňovanou IFRS 9 a klasifikovala je k datu přechodu na IFRS 9 jako FVTOCI, jsou všechny zisky a ztráty plynoucí z majetkových nástrojů FVTOCI včetně odúčtování nebo prodeje vykazovány do OCI a nejsou následně překlasifikovány do zisku a ztráty. Nicméně dividendy získané z majetkových nástrojů FVTOCI jsou vykazovány do zisku a ztráty na řádku „Výnosy z dividend“.

5.6.2.3 Deriváty

Deriváty jsou oceňovány ve FVTPL, změny v reálné hodnotě jsou vykázány do zisku a ztráty na řádku „Čistý zisk/ztráta z finančních operací“. Detailnější informace jsou uvedeny v kapitole 5.6.9.

5.6.3 Klasifikace finančních závazků

Banka klasifikuje své nederivátové finanční závazky, s výjimkou finančních záruk a úvěrových příslibů, jako oceňované v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech). Nederivátové finanční závazky zahrnují smluvní ujednání, na jejichž základě je Banka povinna

dodat protistraně buď hotovost, nebo jiné finanční aktivum.

Klasifikace derivátových finančních závazků je uvedena v kapitole 5.6.9.

5.6.4 Reklasifikace

Banka obecně nepřistupuje po prvotním zaúčtování k reklasifikaci finančních aktiv nebo závazků.

5.6.5 Odúčtování

Banka přistupuje k odúčtování finančního aktiva v případě, kdy vyprší smluvní práva k peněžním tokům plynoucím z aktiva, nebo v případě, že převede toto finanční aktivum i veškerá rizika a užitky spojené s jeho vlastnictvím na jiný subjekt, nebo pokud došlo k podstatným úpravám.

Při odúčtování se rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a součtem přijaté protihodnoty a kumulovaných zisků nebo ztrát dříve vykázaných v ostatním úplném výsledku hospodaření zaúčtuje do zisku nebo ztráty. Kumulované zisky nebo ztráty zaúčtované v ostatním úplném výsledku hospodaření vztahující se k majetkovým cenným papírům oceněným ve FVTOCI se nevykazují do zisku nebo ztráty, ale zůstávají zaúčtované v ostatním úplném výsledku hospodaření.

Banka přistupuje k odúčtování finančních závazků v situaci, kdy je povinnost, která je spojena se závazkem a která je uvedena ve smlouvě, splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

5.6.6 Modifikace

Při modifikaci podmínek finančního aktiva (např. změna úrokové míry mimo refixaci, vyjednání jiných smluvních podmínek nebo jako důsledek moratoria na splátky úvěrů) Banka ohodnotí, zda se peněžní toky modifikovaného finančního aktiva významně liší. Pokud se liší významně (čistá současná hodnota modifikovaného finančního aktiva se odlišuje o více než 5 % od čisté současné hodnoty původního finančního aktiva), pak se původní finanční aktivum odúčtuje a zaúčtuje se nové finanční aktivum. Poplatky, které se berou v úvahu při určování reálné hodnoty nového aktiva, a poplatky, které představují úhradu transakčních nákladů, jsou zahrnuty do počátečního ocenění aktiva; další poplatky jsou zahrnuty do zisku nebo ztráty jako součást zisku nebo ztráty z odúčtování. Pokud má změna za následek odúčtování, bude zaúčtována nová půjčka a přidělena do fáze na základě posouzení rizika.

Pokud se peněžní toky modifikovaného finančního aktiva významně neliší od peněžních toků původního finančního aktiva, původní finanční aktivum se nechá

zaúčtované, ale hrubá účetní hodnota se přepočítá podle modifikovaných peněžních toků za použití původní efektivní úrokové míry aktiva. Výsledný rozdíl mezi původní hrubou účetní hodnotou a přepočtenou hrubou účetní hodnotou se vykáže jako zisk/ztráta z modifikace do zisku nebo ztráty.

5.6.7 Vzájemné zápočty aktiv a závazků

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vzájemně započítávány a čistá hodnota je vykázána ve výkazu o finanční pozici jedině v případě, že Banka má ze zákona právo započítat příslušné částky a má v plánu je vyrovnat na čisté bázi nebo aktiva a závazky uplatnit současně.

Výnosy a náklady jsou vykazovány na čisté bázi pouze v případě, kdy to povolují standardy IFRS.

5.6.8 Ocenění zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady)

Zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady) finančního aktiva nebo finančního závazku se rozumí částka, jakou jsou aktivum nebo závazek oceněn při prvotním zaúčtování, snížená o splátky jistiny a navýšená nebo snižená o kumulovanou amortizaci rozdílu mezi oceněním při počátečním zaúčtování a hodnotou při splatnosti s využitím metody efektivní úrokové míry a po odečtení opravné položky odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám.

5.6.9 Deriváty a zajišťovací účetnictví

Deriváty jsou oceňovány reálnou hodnotou jak při prvotním zaúčtování, tak při následném přecenění. Reálná hodnota derivátů je stanovena pomocí oceňovacích metod. Banka klasifikuje vybrané deriváty jako zajišťovací nástroje dle IAS 39 (Banka pokračuje v aplikaci požadavků na zajišťovací účetnictví podle IAS 39, jak je povoleno standardem IFRS 9) a ostatní deriváty jsou nadále vedené jako finanční aktiva určená k obchodování, přestože jsou drženy za účelem řízení rizika, a nikoli za spekulativním účelem.

(a) Deriváty k obchodování

Derivát, který není stanovený a efektivní jako zajišťovací nástroj, je oceněn reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a vykázan v řádku „Kladná/záporná hodnota derivátových finančních nástrojů“ (kladná hodnota derivátových finančních nástrojů v případě aktiva, záporná hodnota derivátových finančních nástrojů v případě závazku). Tyto deriváty zahrnují měnové a úrokové deriváty (swapy a forwardy) a jsou vykázány v aktivech, pokud mají kladnou reálnou hodnotu, a v závazcích, pokud mají zápornou reálnou hodnotu. Změny reálné hodnoty derivátů a všechny výnosy/náklady z úroků související

s těmito deriváty jsou vykázány v položce „Čistý zisk/ztráta z finančních operací“.

Deriváty, které nejsou určeny a používány jako zajišťovací nástroj, jsou ve výkazu o finanční pozici vykázány na řádku „Kladná/záporná hodnota derivátových finančních nástrojů“ (deriváty s kladnou reálnou hodnotou v aktivech, deriváty se zápornou reálnou hodnotou v závazcích).

(b) Deriváty používané jako zajišťovací nástroje

Banka pokračuje v aplikaci požadavků na zajišťovací účetnictví podle IAS 39, jak je povoleno standardem IFRS 9. Zajišťovací účetnictví se uplatňuje pouze tehdy, jsou-li splněny všechny následující podmínky:

- zajištění je v souladu se schválenou zajišťovací strategií Banky;
- zajišťovací vztah je na počátku formálně zdokumentován;
- efektivita zajištění může být objektivně a spolehlivě měřena;
- očekává se, že zajištění bude na počátku a během celého trvání vysoce efektivní.

Zajištění reálné hodnoty z titulu úrokového rizika a měnového rizika

Banka při prvotním zachycení úrokových nebo měnově úrokových swapů klasifikuje tyto deriváty jako zajišťovací nástroje. Buď k zajištění expozice vůči změně reálné hodnoty definované části portfolia úvěrů klientů nebo úvěrových příslibů souvisejících s úrokovým rizikem, které by mohly ovlivnit zisk nebo ztrátu, nebo Banka zajišťuje pomocí měnově úrokových swapů emitované závazky denominované v cizích měnách, případně nakoupené dluhopisy. Při počátečním zachycení zajišťovacího nástroje Banka formálně dokumentuje vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajištěnou položkou, včetně cíle a strategie řízení rizik při zajišťování, společně s metodou, která bude použita k posouzení efektivnosti zajišťovacího vztahu na počátku a v průběhu trvání zajišťovacího vztahu. Banka aplikuje na zajišťovací vztahy metodu zajištění reálné hodnoty konkrétní zajišťované položky (micro hedge) i portfoliového zajištění reálné hodnoty (macro hedge).

Zajištění se považuje za účinné, pokud se změna reálné hodnoty zajišťované položky vzhledem ke změně reálné hodnoty zajišťovacího nástroje pohybuje v rozmezí 80–125 %.

Změna čisté reálné hodnoty, s výjimkou časově rozlišeného úroku derivátu, který je stanovený pro zajištění reálné hodnoty, je denně účtována do zisku nebo ztráty a vykazována v řádku „Čistý zisk z finančních operací“, kam se rovněž účtuje změna reálné hodnoty

zajišťovaného portfolia. Časově rozlišené úroky ze zajišťovacích derivátů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“, kam se rovněž účtují úrokové výnosy ze zajištěného portfolia, resp. zajištěné položky.

V případě zajištění měnového rizika je odpovídající část změny reálné hodnoty zajišťovacího derivátu zachycena ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk/ztráta z finančních operací“.

Ve výkazu o finanční pozici jsou deriváty s kladnou reálnou hodnotou (celková reálná hodnota, včetně naběhlých úroků) uvedeny v řádku „Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů“, deriváty se zápornou reálnou hodnotou (celková reálná hodnota, včetně naběhlých úroků) v řádku „Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů“.

V případě, že zajišťovací nástroj vyprší, je prodán, ukončen nebo zajištění již nesplňuje kritéria zajišťovacího účetnictví, je zajišťovací vztah ukončen. V tomto případě se změna reálné hodnoty zajištěné položky odepisuje do zisku nebo ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

Zajištění peněžních toků z titulu úrokového rizika a měnového rizika

Banka využívá úrokové swapy, kde platí variabilní úrokovou sazbu a inkasuje fixní úrokovou sazbu, k zajištění úrokového rizika aktiv s variabilní úrokovou sazbou s ohledem na srovnávací (benchmark) nástroj s obdobnou expozicí vůči volatilitě úrokové sazby (zejména PRIBOR). Zajištěním úrokového rizika aktiv s variabilní úrokovou sazbou za pomoci srovnávacího (benchmark) nástroje s obdobnou expozicí změn peněžních toků z titulu volatility úrokové sazby se Banka snaží zmírnit dopad volatility peněžních toků.

Banka používá měnové forwardy pro zajištění volatility peněžních toků vyplývající ze změny měnového kurzu související s vysokou pravděpodobností uskutečnění budoucích plateb denominovaných v cizí měně.

Zajišťovací účetnictví je aplikováno tam, kde vazba mezi zajišťovacím a zajišťovaným nástrojem splňuje kritéria pro uznání za zajišťovací vztah. Banka formálně dokumentuje vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajištěnou položkou včetně cíle a strategie řízení rizik při zajišťování, společně s metodou, která bude použita k posouzení efektivity zajišťovacího vztahu na počátku a v průběhu trvání zajišťovacího vztahu.

Banka určí existenci vztahu mezi peněžními toky zajišťovaného podkladového nástroje a zajišťujícího instrumentu na základě zhodnocení kvalitativních charakteristik těchto nástrojů a rizika, které se zajišťuje. Toto je podpořeno kvantitativní analýzou.

Mimo jiné je prověřeno, zdali klíčové parametry zajišťovaného nástroje a zajišťovacího derivátu spolu úzce souvisí, při hodnocení přítomnosti vztahu mezi nimi. Skupina vyhodnocuje, zda peněžní toky plynoucí ze zajišťovacího nástroje reagují podobně na zajišťované riziko, jako srovnávací (benchmark) úroková sazba.

Banka hodnotí efektivitu zajištění za použití metody hypotetického derivátu. Tento je vytvořen, aby sloužil jako zástupce pro portfolio zajišťovaných transakcí. Podmínky hypotetického derivátu jsou srovnatelné s klíčovými podmínkami zajišťovaného portfolia a jeho reálná hodnota na začátku je blízká nule. Banka dále pravidelně vyhodnocuje efektivitu zajišťovacího vztahu (prospektivně i retrospektivně), tj. zdali zajišťovací derivát, kompenzuje dle očekávání s vysokou efektivitou změny v peněžních tocích zajišťovaného nástroje.

Zajištění se považuje za efektivní, pokud se změna reálné hodnoty zajišťované položky vzhledem ke změně reálné hodnoty zajišťovacího nástroje pohybuje v rozmezí 80–125 %.

Když je derivát v rámci zajišťovacího účetnictví označen za instrument zajišťující riziko volatility peněžních toků, které jsou konkrétně přiřaditelné zaúčtovaným aktivům anebo závazkům nebo transakci s vysokou pravděpodobností uskutečnění, u kterých se předpokládá dopad do zisku nebo ztráty, pak je efektivní část změn reálné hodnoty derivátu zaúčtovaná do ostatního úplného výsledku hospodaření (OCI) v položce „Ostatní rezervy“. Jakákoli neefektivita změn reálné hodnoty derivátu se ihned účtuje do zisku a ztrát v řádku „Čistý zisk z finančních operací“. V okamžiku, kdy nastává peněžní tok spojený se zajišťovacím nástrojem, je odpovídající část vykazovaná v oceňovacích rozdílech ze zajišťovacího účetnictví přeúčtována do zisku nebo ztráty, případně u nefinančních aktiv zahrnuta do pořizovací ceny.

V případě, že je zajišťovací derivát prodán nebo expiruje, je ukončen nebo uplatněn, anebo zajišťovací vztah již nesplňuje kritéria pro zajištění peněžních toků, anebo došlo ke zrušení zajišťovacího vztahu, pak Banka v zajišťovacím vztahu prospektivně nepokračuje. Pakliže zajištěné peněžní toky nelze dále předpokládat, Banka ihned převede odpovídající částku oceňovacích rozdílů ze zajišťovacího účetnictví do zisku nebo ztráty. U ukončených zajišťovacích vztahů je částka oceňovacích rozdílů ze zajišťovacího účetnictví, která odpovídá očekávaným budoucím peněžním tokům s dopadem do zisku nebo ztráty, ponechána až do doby, kdy tyto toky nastanou. Poté je převedena do zisku nebo ztrát. Pokud se očekává dopad původně zajištěných peněžních toků v několika obdobích, pak Skupina rozpouští oceňovací rozdíly ze zajišťovacího účetnictví do zisku nebo ztráty v řádku „Čistý zisk z finančních operací“ rovnoměrně.

5.6.10 Znehodnocení finančních aktiv

Banka stanovuje opravné položky k úvěrovým ztrátám metodou očekávaných úvěrových ztrát (ECL), jak je vyžadováno dle IFRS 9, u následujících kategorií finančních nástrojů:

- finanční nástroje oceňované zůstatkovou hodnotou;
- dluhové cenné papíry klasifikované jako oceňované ve FVTOCI;
- nevyčerpané úvěrové přísliby.

Finanční aktiva procházejí třemi fázemi podle změny v úvěrovém riziku od prvotního zaúčtování.

Metoda očekávaných úvěrových ztrát pro znehodnocení (ECL)

Výpočet opravné položky na úvěrové ztráty Banky je výstupem modelů s mnoha předpoklady týkajícími se výběru variabilních vstupů a vzájemných závislostí mezi nimi. Metoda očekávaných úvěrových ztrát pro znehodnocení bere v úvahu současnou hodnotu všech ztrát způsobených selháním dlužníka, a to (i) během následujících dvanácti měsíců, nebo (ii) během očekávané doby trvání finančního nástroje v závislosti na tom, zda došlo ke zhoršení kreditního rizika od počátečního zaúčtování. Opravné položky na úvěrové ztráty jsou objektivním, pravděpodobnostně váženým výstupem různých scénářů, založených na racionálních a podložitelných prognózách.

Model snížení hodnoty měří opravné položky na úvěrové ztráty pomocí třífázové metody založené na stupni zhoršení kreditního rizika od počátečního zaúčtování:

- Fáze 1 (Stage 1) – pokud nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika (SICR) od prvotního zaúčtování finančního nástroje, je vykázána opravná položka ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za 12 měsíců (očekávané úvěrové ztráty, které vyplývají z událostí, které mohou nastat v průběhu 12 měsíců po datu účetní závěrky). Úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.
- Fáze 2 (Stage 2) – pokud dojde k významnému zvýšení úvěrového rizika (SICR) od prvotního zaúčtování, ale finanční nástroj není v selhání, je vykázána opravná položka ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního nástroje (očekávané úvěrové ztráty, které jsou důsledkem všech možných událostí vyvolávajících ztrátu po dobu trvání finančního nástroje). Úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.

- Fáze 3 (Stage 3) – v této fázi jsou zahrnuty finanční nástroje v selhání. Podobně jako u Fáze 2 je vykázána opravná položka ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního nástroje. Úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na čistou účetní hodnotu finančního aktiva.

Ocenění očekávané úvěrové ztráty

Pravděpodobnost selhání (PD), expozice v selhání (EAD) a ztráta v selhání (LGD) jako vstupy použité pro odhad očekávaných úvěrových ztrát jsou modelovány na základě makroekonomických proměnných, které se nejvíce vztahují k úvěrovým ztrátám pro dané portfolio. Podrobnosti k těmto statistickým parametrům/vstupům jsou následující:

- PD – pravděpodobnost selhání je odhad pravděpodobnosti selhání za dané časové období;
- EAD – expozice v selhání je odhad expozice k selhání k budoucímu datu s ohledem na očekávané změny v expozici po dni účetní závěrky, včetně splátek jistiny a úroků, naplánovaných ať už dle smlouvy, nebo jinak, očekávaných čerpání úvěrových příslibů a naběhlého úroku ze splátek po splatnosti;
- LGD – ztráta v selhání je odhad ztráty vzniklé v případě, kdy dojde k selhání. Vychází z rozdílu mezi dlužnými smluvními peněžními toky a těmi, které věřitel očekává, že obdrží, včetně těch z realizace příslušného zajištění.

Ocenění očekávané úvěrové ztráty pro každou fázi a zhodnocení významného zvýšení úvěrového rizika bere v potaz informace o minulých událostech a současných podmínkách, stejně jako přiměřených a doložitelných předpovědích budoucích událostí a ekonomických podmínek. Odhad a aplikace informací ohledně budoucího vývoje vyžadují významné použití úsudků.

Vykazování opravné položky na úvěrové ztráty (ACL) ve výkazu finanční pozice

- finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech): ACL je odečtena od hrubé účetní hodnoty finančního aktiva;
- dluhové nástroje oceňované ve FVTOCI: Ve výkazu o finanční pozici není vykázána žádná ACL, protože účetní hodnota těchto aktiv je jejich reálná hodnota. Nicméně tyto ACL jsou vykázány v kumulovaném OCI;
- úvěrová rizika z podrozvahových položek (zejm. kreditní karty s nevyčerpaným limitem): V případě, že vypočtená očekávaná úvěrová ztráta převyšuje hrubou účetní hodnotu finančního aktiva, je rozdíl vykázán jako rezerva.

Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI)

Pro finanční aktiva klasifikovaná jako POCI je vykazována opravná položka odpovídající výši očekávaných úvěrových ztrát za celou dobu trvání finančního aktiva. V okamžiku prvotního zaúčtování jsou očekávané úvěrové ztráty zohledněny v efektivní úrokové sazbě. V důsledku tohoto není při prvotním zaúčtování vykázána žádná opravná položka na úvěrové ztráty. Následně jsou negativní změny očekávaných úvěrových ztrát zaúčtovány jako zvýšení opravné položky na úvěrové ztráty, zatímco pozitivní změny jsou zaúčtovány jako zisk ze snížení znehodnocení, který zvyšuje hrubou účetní hodnotu takového finančního aktiva.

Management overlay

Management overlay je nástroj, který umožňuje vedení Banky upravit výsledky ECL modelů v případě, že tyto modely nejsou schopny včas reagovat na změny ekonomického prostředí. Aplikace management overlay podléhá schvalovacímu procesu a je detailně dokumentována a monitorována.

5.7 REPO OPERACE A REVERZNÍ REPO OPERACE

Banka uzavírá smlouvy o prodeji a zpětném odkupu finančních nástrojů k předem určenému datu v budoucnosti (repo) nebo o koupi a zpětném prodeji finančních nástrojů k předem určenému datu v budoucnosti (reverzní repo).

Při repo transakcích jsou cenné papíry poskytované Bankou i nadále zaúčtovány a vykazovány ve výkazu o finanční pozici, neboť Banka si ponechává v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím spolu se všemi kupónovými a dalšími platbami, které obdržela během období repo transakce. Související přijatá hotovost se zaúčtuje ve výkazu o finanční pozici a zároveň se povinnost ji vrátit (včetně naběhlých úroků) zaúčtuje jako závazek.

Cenné papíry nakoupené v rámci reverzního repa nejsou zaúčtovány ve výkazu o finanční pozici. Zaplacená protihodnota (včetně naběhlých úroků) se zachytí ve výkazu o finanční pozici do „Úvěrů a pohledávek za bankami“ nebo „Úvěrů a pohledávek za klienty“. Banka může poskytovat cenné papíry, které získala v rámci transakcí reverzního repa jako zajištění, nebo je prodat, a to i v případě, že u jejich vlastníka nedošlo k selhání.

Rozdíl mezi prodejní cenou a cenou za zpětný odkup nebo mezi kupní cenou a cenou za zpětný prodej je považován za úrok a po dobu trvání smlouvy se o něm účtuje v čistých výnosech z úroků.

5.8 OCENĚNÍ REÁLNOU HODNOTOU

Reálná hodnota je cena, která by byla Bankou získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění na hlavním trhu nebo, v případě jeho absence, na trhu, který je pro danou transakci nejnvýhodnější a k němuž má Banka k tomuto datu přístup.

V případě, že pro identická aktiva nebo identické závazky neexistuje aktivní trh, vychází toto ocenění z předpokladů, které jsou vytvořeny na základě dat pozorovatelných na trhu. Pokud ani taková data nejsou k dispozici, použijí se interní informace, které odpovídají informacím, jež by byly použity účastníky trhu v hypotetické transakci k datu ocenění.

Pozorovatelné vstupy odrážejí tržní data získaná z nezávislých zdrojů, zatímco nepozorovatelné vstupy odrážejí tržní předpoklady Banky. Pozorovatelné vstupy jsou Bankou preferovány. Od těchto dvou typů vstupů se odvíjí následující hierarchie reálné hodnoty:

- 1. úroveň – kotované ceny identických nástrojů na aktivních trzích;
- 2. úroveň – kotované ceny podobných nástrojů na aktivních trzích; kotované ceny identických nebo podobných nástrojů na trzích, které nejsou aktivní, a ocenění stanovená pomocí modelů, které pracují s pozorovatelnými vstupy nebo s faktory, které významně ovlivňují jejich cenu a jsou rovněž pozorovatelné;
- 3. úroveň – významné vstupy v oceňovacím modelu nejsou pozorovatelné.

Banka má zavedena pravidla a postupy upravující oceňování finančních nástrojů. Banka v rámci řízení rizik disponuje týmy, které se zaměřují na kontrolu oceňování včetně nezávislého posouzení ocenění určitých nástrojů (např. pokladničních poukázek). Pokud jde o ocenění na 3. úrovni, aplikuje Banka celou řadu postupů, aby posoudila přiměřenost ocenění. Tato revize probíhá kvartálně, měsíčně nebo týdně, zahrnuje posouzení reálné hodnoty nástrojů, u nichž změna reálné hodnoty překročí předem stanovené hranice (případně se u nich nemění), a bere v úvahu aktuální úrokové sazby a měnové a úvěrové prostředí spolu s dalšími zveřejněnými údaji, jako jsou zprávy ratingových agentur a aktuální ocenění.

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které nejsou vykázány ve výkazu o finanční pozici Banky v reálné hodnotě, jsou uvedeny v kap. 46.

5.9 REZERVY

Banka zaúčtuje rezervu ve chvíli, kdy:

- má současný závazek (právní nebo mimosmluvní), který je důsledkem minulé události; a
- je pravděpodobné, že k vypořádání závazku bude nezbytný odtok prostředků, které představují ekonomický prospěch; a
- Banka je schopna spolehlivě odhadnout výši závazku.

Rezervy jsou vykázány ve výkazu o finanční pozici a zahrnují rezervy na očekávané úvěrové ztráty (úvěrové přísliby) a rezervy na soudní spory a další závazky. Zisky a ztráty spojené s rezervami jsou vykázány podle jejich účelu. Informace o rezervách jsou uvedeny v kap. 37.

5.10 LEASING

Při vzniku smlouvy Banka posuzuje, zda je smlouva nájemní smlouvou. Smlouva je leasingem nebo ho obsahuje, pokud poskytuje právo kontrolovat užívání identifikovaného aktiva po dobu výměny za protiplnění. Pro posouzení, zda smlouva přenáší právo kontrolovat použití identifikovaného aktiva, používá Banka definici leasingu podle IFRS 16.

(i) Banka jako nájemce

Na začátku anebo k datu modifikace smlouvy, která obsahuje leasing, alokuje Banka úplatu každé leasingové komponentě na bázi samostatné ceny. Banka účtuje o každé složce leasingu ve smlouvě samostatně, tj. leasingové a neleasingové složky smlouvy jsou odděleny, pokud není využita praktická výjimka.

K datu začátku leasingu Banka rozpozná jako aktivum právo k užívání a závazek z leasingu. Právo k užívání je prvotně oceněno pořizovací cenou, která se skládá z počáteční hodnoty závazku z leasingu upravené o zálohové platby placené před datem vzniku smlouvy plus z počátečních přímých nákladů a z odhadu nákladů na uvedení předmětu do původního stavu minus prodejní pobídky.

Následně je právo k užívání odepisováno rovnoměrně až do smluvně ujednaného data ukončení leasingu anebo po obvyklou dobu užívání předmětu leasingu (pokud nájemní smlouva zakotvuje přechod vlastnictví k předmětu do konce leasingového období anebo cena práva k užívání odráží opci na odkup). Dále jsou na aktivum z práva k užívání tvořeny oprávkami z titulu snížení hodnoty a je upravováno o jistá přecenění závazku z leasingu.

Při rozpoznání je závazek z leasingu oceňován současnou hodnotou fixních a variabilních leasingových splátek,

kteří závisí na indexu nebo variabilní sazbě, oceněných za pomoci indexu nebo variabilní sazby platné k počátku leasingu, očištěných o peněžní pobídky, které nejsou zaplacené na začátku leasingového vztahu a jež jsou diskontovány implicitní úrokovou sazbou uvedenou ve smlouvě, a není-li k dispozici, tak inkrementální úrokovou sazbou z výpůjček.

Banka určuje inkrementální úrokovou míru z výpůjček na základě tržních podmínek, za kterých by získala dodatečné financování (úvěr anebo dluhopis).

Následně je závazek z leasingu oceňován v naběhlé hodnotě metodou efektivní úrokové míry. Je přeceňován, pakliže dojde ke změně budoucích splátek leasingu a tato změna souvisí se změnou indexu anebo úrokové sazby, dále souvisí se změnou v odhadu Banky ohledně očekávané výše garantované zbytkové hodnoty, případně souvisí se změnou očekávání uplatnění opce na odkup předmětu, prodloužení anebo zkrácení doby leasingu, anebo souvisí s revidovanou výší fixní splátky leasingu.

Pokud tedy dojde k přecenění závazku z leasingu z titulu změn výše uvedených, dojde také k příslušné úpravě hodnoty aktiva z práva k užívání anebo je tato úprava zohledněna v zisku a ztrátách, pokud již byla hodnota aktiva z práva k užívání snížena na nulu.

Banka prezentuje ve výkazu finanční pozice aktiva z práva k užívání, která nesplňují definici investičního majetku, v řádku „Hmotný majetek“ a závazek z leasingu v řádku „Ostatní pasiva“.

Banka se rozhodla nerozpoznávat aktivum z práva k užívání a závazek z leasingu u nájemních smluv v nízké hodnotě (do 100 tis. Kč) a smluv s krátkou dobou leasingu (do 12 měsíců), včetně nájmu IT vybavení. Pro tyto Banka rozpoznává platby nájmu přímo do nákladů rovnoměrně během doby trvání nájmu.

(ii) Banka jako pronajímatel

Banka pouze pronajímá kancelářské prostory jiným subjektům (dceřiným společnostem). Tyto podnájmy jsou klasifikovány jako operativní leasing. Výnos z operativního leasingu od dceřiných společností je vykazován rovnoměrně po dobu trvání leasingu v „Ostatních provozních výnosech“.

5.11 HMOTNÝ MAJETEK

Hmotný majetek se oceňuje pořizovací cenou sníženou o oprávkami a ztráty ze znehodnocení po dobu odhadované životnosti majetku.

Požizovací cena zahrnuje cenu pořízení aktiva, veškeré náklady přímo související s dopravou aktiva na místo

určení a se zajištěním stavu nezbytného k používání aktiva v míře zamýšlené Bankou a prvotní odhad nákladů na demontáž a odstranění aktiva.

Hmotný majetek je odepisován rovnoměrně po dobu své odhadované životnosti následovně:

Technické zhodnocení nemovitostí	5–15 let*
Nábytek	4–10 let
Zařízení	5–10 let
Automobily	7 let
Počítače a servery	5–7 let
Bankomaty	10 let

* Nastaveno v souladu s odhadovanou dobou užívání dle nájemní smlouvy dle IFRS 16.

Technické zhodnocení se odepisuje rovnoměrně po dobu nájmu nebo zbývající životnosti majetku, podle toho, která doba je kratší.

Zbytkové hodnoty majetku a jeho životnost jsou sledovány a v případě potřeby upravovány ke každému rozvahovému dni. U hmotného majetku se jednou za čtvrtletí prověřuje možné snížení hodnoty (viz kap. 5.14). Pokud účetní hodnota aktiva převyší zpětně získatelnou částku, je ocenění aktiva odpovídajícím způsobem upraveno. Zpětně získatelnou částkou se rozumí reálná hodnota snížená o náklady na prodej nebo hodnota z užívání, podle toho, která z nich je vyšší.

Zisky nebo ztráty z vyřazení (prodeje) hmotného majetku se stanoví jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a případným výnosem z vyřazení (prodeje). Tento rozdíl je zaúčtován do zisku nebo ztráty.

5.12 NEHMOTNÝ MAJETEK

Software

Software pořízený Bankou je oceněn pořizovací cenou sníženou o opravy a případné ztráty ze znehodnocení.

Náklady na software vytvořený vlastní činností jsou vykázány jako aktivum v případě, že Banka je schopna prokázat svůj záměr a schopnost dokončit vývoj softwaru a používat jej ke generování budoucího ekonomického prospěchu a je možné spolehlivě určit náklady na dokončení vývoje.

Software vytvořený vlastní činností je zachycen v pořizovací ceně snížené o opravy a znehodnocení.

Nakoupený software a interně vytvořený software jsou odepisovány po dobu očekávané životnosti, za kterou se obvykle považuje doba 5 let od prvotního zaúčtování. V průběhu životnosti softwaru je na něm možné provádět technická zhodnocení. Tato technická

zhodnocení prodlužují očekávanou dobu používání softwaru. Vážený průměr zbytkové životnosti softwaru je 6 let.

Následné výdaje na software jsou aktivovány pouze v případě, že zvyšují budoucí ekonomický prospěch plynoucí ze souvisejícího aktiva. Všechny ostatní výdaje jsou účtovány do nákladů v okamžiku vzniku.

Core Deposit Intangible (CDI)

Core Deposit Intangible (CDI), které vzniklo v souvislosti s Fúzí, představuje výhodný a stabilní zdroj financování Skupiny. V obdobích, kdy alternativní zdroje financování vykazují vyšší sazby, má takové nehmotné aktivum vyšší hodnotu pro nabyvatele v rámci podnikové kombinace. CDI může být taktéž interpretováno jako zachycení hodnoty zákaznického kmene nakoupených depozit. Skupina odepisuje CDI lineárně po dobu 60 měsíců od prvního zaúčtování (v současnosti vykazované CDI bylo Bankou převzato v rámci fúze s Wüstenrot hypoteční bankou a.s.). Na roční bázi dochází k posouzení, zda neexistují skutečnosti naznačující případné znehodnocení. V případě, že by takové skutečnosti existovaly, je CDI testováno na znehodnocení v souladu s kapitolou 5.14.

5.13 MAJETKOVÉ ÚČASTI V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

Dceřiné společnosti jsou účetní jednotky přímo nebo nepřímo kontrolované Bankou, tj. Banka přímo nebo nepřímo vlastní více než polovinu všech hlasovacích práv nebo je schopna vykonávat nad společností kontrolu jiným způsobem. Přidruženou společností je pak společnost, kde Banka vykonává podstatný vliv, tj. přímo nebo nepřímo vlastní 20 % až 50 % hlasovacích práv. Pokud banka vlastní přímo nebo nepřímo méně než 20 % hlasovacích práv, je majetková účast vykázána jako součást investičních cenných papírů.

Investice do dceřiných a přidružených společností jsou oceňovány v pořizovacích cenách, snížených o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Banka pravidelně posuzuje, zda nedošlo ke snížení hodnoty majetkových účastí, porovnáním jejich účetní hodnoty se zpětně získatelnou částkou. Je-li tato částka nižší než účetní hodnota, vykáže Banka prostřednictvím opravné položky ztrátu ze snížení hodnoty majetkové účasti.

5.14 ZNEHODNOCENÍ NEFINANČNÍCH AKTIV

Ke každému rozvahovému dni Banka prověřuje účetní hodnoty svých nefinančních aktiv a posuzuje, zda existují náznaky toho, že došlo k jejich znehodnocení.

Pokud takové náznaky existují, je odhadnuta zpětně získatelná částka. Zpětně získatelnou částkou se rozumí vyšší z reálné hodnoty aktiva snížené o náklady na prodej a hodnoty z užívání daného aktiva. Ztráta ze znehodnocení je zaúčtována v případě, že účetní hodnota aktiva překročí jeho zpětně získatelnou částku.

Ztráty ze znehodnocení jsou účtovány do zisku nebo ztráty na řádku „Ostatní provozní náklady“ (viz kap. 15). Ztrátu ze znehodnocení lze odúčtovat v takovém rozsahu, aby nové ocenění nepřevýšilo účetní hodnotu, která by byla stanovena v případě, že by nebyla vykázána žádná ztráta ze znehodnocení.

5.15 ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

Zaměstnanecké požitky zahrnují výplaty krátkodobých bonusů, flexibilních benefitů (Cafeteria), věrnostních bonusů, retenčních bonusů a ostatních bonusů. V roce 2017 byla zavedena nová politika odměňování, relevantní pro členy představenstva a ostatní osoby s významným vlivem na rizikový profil (Material Risk Takers), která podléhá podmínkám popsaným v Executive Variable Incentive Plan (EVIP), podle nichž je výše bonusů částečně provázána s cenou akcií a výší vypláčené dividendy (výnosnost pro akcionáře).

V listopadu 2018 dozorčí rada Banky schválila pravidla dlouhodobého incentivního plánu (Rules of Long-Term Incentive Plan, LTIP). Členové představenstva mohou být odměněni podle programu LTIP ve formě skutečných akcií Banky jakožto součásti jejich variabilní složky odměny, kde poměr udělené LTIP odměny je podmíněn splněním střednědobých výkonnostních cílů stanovených dozorčí radou. Doposud nebyla žádná odměna dle LTIP programu udělena.

Bonusový program (EVIP) pro členy představenstva a ostatní osoby s významným vlivem na rizikový profil (Material Risk Takers)

Výše motivační složky, kterou účastník obdrží v rámci pobídkového programu EVIP, je založena na splnění cílů účastníka a výsledcích Banky, včetně dosažení cílů stanovených dozorčí radou a výkonným ředitelem (ačkoli generální ředitel není zapojen do rozhodování o stanovení vlastních cílů). Část této kompenzace je vyplacena v hotovosti (částečně v roce následujícím po roce výkonu a částečně je odložena na pět ročních splátek v dalších letech) a zbytek je spojen s celkovým výnosem akcionářů (TSR) a je odložen také na pět ročních splátek. Tato část variabilního odloženého bonusu představuje platbu na základě ceny akcií a je zveřejněna v souladu s IFRS 2 Úhrady vázané na akcie jako platba vázaná na akcie vypořádaná v hotovosti.

Podrobnější informace o tomto programu jsou uvedeny ve Zprávě o odměňování za rok 2022.

Bonusové platby jsou časově rozlišovány ve výši odhadované výplaty.

Prodejní odměny, odměny za správu a vymáhání pohledávek a odměny klientskému servisu

Prodejní odměny představují odměny pro osobní bankéře na pobočkách a komerční bankéře podílející se na prodeji, které se určují podle dosažené pracovní výkonnosti. Prodejní odměny závisí na splnění výkonnostních cílů, které jsou vyhodnocovány a odměny z nich vypláceny jednou za čtvrt roku. Zaměstnanci poskytující telefonní prodej jsou ohodnocováni a placeni na měsíční bázi. V komerčním bankovníctví (část malých firem, tzv. SME) je výkonnost vyhodnocována čtvrtletně a odměny jsou částečně vypláceny v následujícím čtvrtletí a v prvním čtvrtletí po skončení roku. V útvaru Real Estate jsou odměny vypláceny ročně a v polovině roku dochází k výplatě zálohy.

Odměny za správu a vymáhání pohledávek představují výkonové prémie pro zaměstnance, kteří se podílejí na správě a inkasu pohledávek Banky. Výkonnost je vyhodnocována měsíčně a odměny jsou vypláceny měsíčně v drobném bankovníctví a čtvrtletně v komerčním bankovníctví.

Banka rovněž poskytuje program výkonnostních premii za získání nových klientů a podporu prodeje, kde je výkonnost vyhodnocována na měsíční bázi a odměny jsou rovněž vypláceny měsíčně.

Banka vykazuje k rozvahovému dni závazek představující celkovou částku prodejních odměn za čtvrté čtvrtletí a nevyplacené částky, na které vznikl nárok v předchozích účetních obdobích.

Flexibilní benefity (Cafeteria)

Každý zaměstnanec Banky obdrží každý rok určité množství bodů, které může použít na volnočasové aktivity, příspěvek na penzijní připojištění nebo na stravenky. Náklady na poskytnuté body jsou vykázány rovnoměrně během účetního období v zisku nebo ztrátě na řádku „Náklady na zaměstnance“.

Retenční programy pro zlepšení výkonnosti

Zaměstnanci, kteří se podílejí na speciálních důležitých projektech, mohou obdržet motivační odměnu, když je projekt úspěšně dokončen. Závazek na odpracovanou část odměny je měsíčně časově rozlišován do nákladů se zohledněním pravděpodobnosti, že bonus bude vyplacen.

5.16 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY

Pokladní hotovost a vklady u centrální banky zahrnují běžné účty a termínované vklady u České národní banky, hotovost v bankomatech a peníze na pobočkách. Pokladní hotovost a vklady jsou vykázány ve výkazu o finanční pozici na řádku „Pokladní hotovost a vklady u centrální banky“. Do řádku „Pokladní hotovost a vklady u centrální banky“ je rovněž zahrnuta povinná minimální rezerva, kterou má Banka uloženou u ČNB.

5.17 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇ

Daň z příjmů, která zahrnuje splatnou a odloženou daň, je vykazována v zisku nebo ztrátě s výjimkou případů, které souvisí s položkami účtovanými přímo do vlastního kapitálu nebo do ostatního úplného výsledku hospodaření.

Splatná daň

Splatná daň představuje očekávanou daň, která bude zaplacená ze zdanitelného zisku za účetní období a která se vypočítá pomocí daňových sazeb uzákoněných nebo vyhlášených k rozvahovému dni, spolu s případnými doměrky/vratkami daně, které se vážou k předchozím obdobím. Pohledávky nebo závazky ze splatné daně jsou vzájemně započítány, pokud má Banka v plánu je uplatnit na čisté bázi a daňové zákony vzájemně zápočet povolují.

Odložená daň

Odložená daň se určuje na základě přechodných rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků ve výkazu o finanční pozici a částkami, kterými jsou tato aktiva a závazky oceněny pro daňové účely. Odložené daňové závazky jsou obecně účtovány u všech zdanitelných přechodných rozdílů a odložené daňové pohledávky se účtují v případě, kdy je pravděpodobné, že bude dosaženo zdanitelného zisku, proti kterému se budou moci využít odčitatelné přechodné rozdílky. Odložené daňové pohledávky jsou ke každému rozvahovému dni přehodnocovány a jsou snižovány v případě, kdy již není pravděpodobné, že bude realizován související daňový prospěch.

Odložená daň se vypočítá s využitím daňových sazeb, které budou dle očekávání uplatněny u přechodných rozdílů ve chvíli, kdy tyto rozdílky zaniknou, za použití daňových sazeb uzákoněných nebo vyhlášených k rozvahovému dni.

Významné přechodné rozdílky vyplývají zejména z odlišných účetních a daňových úprav hodnot pohledávek, rezerv, rozdílné účetní a daňové

doby odepisování hmotných a nehmotných aktiv a z přecenění finančních aktiv.

5.18 VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ

Provozní aktivity Banky jsou rozlišovány podle povahy trhu a klientů.

Provozní segmenty jsou vykázány v souladu s pravidelně sestavovanými interními reporty, které jsou předkládány členům představenstva.

Banka rozlišuje následující segmenty:

- Komerční segment – do tohoto segmentu patří individuálně i portfoliově spravované smlouvy o komerčních úvěrech. Klientela je tvořena převážně malými a středními podnikateli.
- Retailový segment – tento segment pokrývá většinu spotřebitelských produktů Banky (spotřebitelské úvěry, hypotéky apod.). Produkty ve spotřebitelském portfoliu Banky se vyznačují podobnými charakteristikami. Obyčejně jsou tvořeny úvěry s konečnou splatností, které jsou nabízeny prostřednictvím sítě samostatných poboček, call center, online kanálů a externích partnerů. Produkty jsou primárně určeny spotřebitelům a domácnostem.
- Treasury/ostatní – tento segment zahrnuje především investiční bankovníctví a kapitálové investice spolu s dalšími oblastmi, které nejsou součástí výše zmíněných segmentů.

Představenstvo Banky (klíčoví členové vedení) nepoužívá výše zmíněné rozdělení podle segmentů pro všechny položky konsolidovaného výkazu zisku a ztráty. Z tohoto důvodu provozní náklady, daně a následně zisk za účetní období před zdaněním a zisk za účetní období po zdanění nejsou vykazovány po jednotlivých segmentech, ale jenom na celkové úrovni.

Informace o vykazovaných segmentech jsou uvedeny v kap. 44.

5.19 FINANČNÍ ZÁRUKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

Smlouva o finanční záruce je smlouva, která vyžaduje, aby Banka provedla specifickou platbu jako náhradu ztráty, která vznikne držiteli záruky v důsledku toho, že konkrétní dlužník neprovedl platbu k datu splatnosti v souladu s podmínkami dluhového nástroje. Úvěrové přísliby jsou pevně dané přísliby týkající se poskytnutí úvěru za předem stanovených podmínek.

Závazky vyplývající ze smluv o finančních zárukách jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě odpovídající

přijaté odměně nebo současné hodnotě nárokové odměny. Následně jsou závazky z finančních záruk přeceněny na vyšší hodnotu z prvotní reálné hodnoty snížené o amortizaci a částky rovnající se očekávaným úvěrovým ztrátám v souladu s IFRS 9 (viz kap. 5.6.10).

Poskytnuté záruky jsou uvedeny v kap. 41.

5.20 PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

Emitované podřízené dluhové cenné papíry jsou podřízeny všem ostatním závazkům Banky. K 31. prosinci 2022 jsou součástí Tier 2 kapitálu Banky definovaného ČNB pro účely stanovení kapitálové přiměřenosti.

Tyto nástroje jsou nejprve oceňovány reálnou hodnotou sníženou o přírůstkové přímé transakční náklady a následně oceňovány zůstatkovou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry.

5.21 HYPOTEČNÍ ZÁSTAVNÍ LISTY

Hypoteční zástavní listy jsou kryty hypotečními úvěry poskytnutými klientům Banky. Tyto instrumenty byly převzaty jako součást Fúze.

V případě nové emise jsou tyto nástroje nejprve oceňovány reálnou hodnotou sníženou o přírůstkové přímé transakční náklady a následně oceňovány zůstatkovou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry.

Hypoteční zástavní listy jsou ve výkazu o finanční pozici vykazovány v rámci řádku „Emitované dluhové cenné papíry“.

5.22 OSTATNÍ EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

Ostatní emitované dluhové cenné papíry jsou reprezentovány nepodřízenými preferenčními dluhopisy, které Skupina vydala v rámci plnění minimálního požadavku na kapitál a způsobilé závazky („MREL“), který jí stanovila Česká národní banka.

Tyto nástroje jsou nejprve oceňovány reálnou hodnotou sníženou o přírůstkové přímé transakční náklady a následně oceňovány zůstatkovou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry.

Ostatní emitované dluhové cenné papíry jsou ve výkazu o finanční pozici vykazovány v rámci řádku „Emitované dluhové cenné papíry“.

5.23 PODNIKOVÉ KOMBINACE POD SPOLEČNOU KONTROLOU

Vzhledem k absenci předepsaného postupu pro podnikové kombinace pod společnou kontrolou v rámci standardů IFRS Banka aplikuje metodu, v rámci níž jsou aktiva a závazky oceněny na bázi účetní hodnoty, kterou používá pro ocenění nabývajících společností. Jsou tedy použity účetní hodnoty z konsolidovaných účetních výkazů Skupiny.

6. ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ

mil. Kč	2022	2021
Výnosy z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech)*	12 545	8 688
Úvěry klientům**	9 749	7 928
z toho: úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	149	250
z toho: sankční úroky	9	13
z toho: amortizace, modifikace/odúčtování časově rozlišených nákladů a poplatků a amortizace přecenění v důsledku fúze	-300	-446
Úvěry bankám	1 644	113
z toho úrokové výnosy z repo a reverzních repo obchodů***	1 607	109
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky a ostatních bank	323	45
Výnosy z úroků z investičních cenných papírů v zůstatkové hodnotě	815	602
Ostatní výnosy z úroků****	14	0
Úroky ze zajišťovacích derivátů*****	1 612	-371
Výnosy z úroků a podobné výnosy	14 157	8 317
Náklady z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech)*	-5 677	-1 043
Vklady bank	-391	-89
Vklady klientů	-4 604	-550
z toho: úroky z repo obchodů	-18	-2
z toho: amortizace přecenění při akvizici	27	62
Podřízené závazky	-167	-167
Hypoteční zástavní listy	-457	-237
Ostatní emitované dluhové cenné papíry*****	-46	0
Ostatní náklady na úroky****	-12	0
Úroky ze zajišťovacích derivátů*****	-527	120
Náklady na úroky z leasingových závazků	-19	-18
Náklady na úroky a podobné náklady	-6 223	-941
Čistý výnos z úroků	7 934	7 376

* Veškeré výnosy z úroků a náklady na úroky z finančních nástrojů v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech) jsou počítány metodou efektivní úrokové sazby. Portfolio neobsahuje žádné FVTOCI úročené nástroje.

** Z toho úrokové výnosy z repo obchodů s negativní úrokovou sazbou ve výši 0 mil. Kč za rok 2022 (2021: 0 mil. Kč).

*** Z toho úrokové výnosy z repo obchodů s negativní úrokovou sazbou ve výši 0 mil. Kč za rok 2022 (2021: 1 mil. Kč).

**** Představuje úrokový výnos, respektive náklad z přijatého nebo poskytnutého zajištění v rámci Credit Support Annex (CSA).

***** Významná změna oproti roku 2021 je převážně způsobena nárůstem úrokových sazeb.

***** Zahrnuje dluhopisy způsobilé pro krytí MREL požadavku.

Analýza časového rozlišení nákladů a poplatků přímo přiřaditelných nově poskytnutým úvěrovým produktům, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry a přecenění na reálnou hodnotu převzaté v rámci Fúze:

Rok končí 31. 12. 2022	Stav na začátku období	Amortizace	Odúčtování/ modifikace	Dopad Fúze	Přírůstky časové rozlišených poplatků*	Přírůstky časové rozlišených nákladů	Stav na konci období
mil. Kč							
Spotřebitelské půjčky	73	-16	-4	0	-58	68	63
Hypotéky	1 605	-219	-3	0	-13	269	1 639
Kreditní karty a kontokorenty	16	-11	0	0	0	7	12
Retailové úvěry – časové rozlišení	1 694	-246	-7	0	-71	344	1 714
Investiční úvěry	62	-10	2	0	-16	35	73
Provozní úvěry	-1	2	0	0	-8	4	-3
Nezajištěné splátkové úvěry a kontokorenty	92	-41	0	0	-7	54	98
Komerční úvěry – časové rozlišení	153	-49	2	0	-31	93	168
Celkové časové rozlišení k úvěrovým produktům	1 847	-295	-5	0	-102	437	1 882

* Většina je tvořena poplatkem za otevření úvěrového účtu.

Rok končí 31. 12. 2021	Stav na začátku období	Amortizace	Odúčtování/ modifikace	Dopad Fúze*	Přírůstky časové rozlišených poplatků**	Přírůstky časové rozlišených nákladů	Stav na konci období
mil. Kč							
Spotřebitelské půjčky	47	-23	-11	0	-30	90	73
Hypotéky	859	-303	-46	389	-3	709	1 605
Kreditní karty a kontokorenty	17	-13	0	0	0	12	16
Retailové úvěry – časové rozlišení	923	-339	-57	389	-33	811	1 694
Investiční úvěry	22	-11	0	29	-17	39	62
Provozní úvěry	0	0	0	0	-7	6	-1
Nezajištěné splátkové úvěry a kontokorenty	89	-39	0	0	-4	46	92
Komerční úvěry – časové rozlišení	111	-50	0	29	-28	91	153
Celkové časové rozlišení k úvěrovým produktům	1 034	-389	-57	418	-61	902	1 847

* Obsahuje přecenění na reálnou hodnotu převzaté v rámci Fúze. Další podrobnosti k Fúzi jsou popsány v kap. 29.

** Většina je tvořena poplatkem za otevření úvěrového účtu.

7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

mil. Kč	2022	2021
Výnosy z poplatků a provizí ze zprostředkování pojištění*	728	664
Výnosy z poplatků z prodeje a správy investičních fondů**	302	211
Výnosy ze sankčních poplatků (včetně poplatků za předčasné splacení)	219	241
Výnosy ze servisních poplatků u vkladů	262	267
Výnosy ze servisních poplatků z úvěrových aktivit	204	241
Transakční a ostatní výnosy	740	624
Výnosy z poplatků a provizí	2 455	2 248
Náklady na poplatky a provize	-413	-444
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 042	1 804

* Položka „Výnosy z poplatků a provizí ze zprostředkování pojištění“ obsahuje především poplatky z pojištění schopnosti splácet, pojištění aut (havarijní pojištění a povinné ručení), cestovního pojištění, úrazového pojištění, životního pojištění a penzijního připojištění.

** Částka přijatých poplatků slouží jako základna pro výpočet příspěvku Banky do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry.

8. VÝNOSY Z DIVIDEND

mil. Kč	2022	2021
Dividendy z majetkových účastí v dceřiných a přidružených společnostech*	709	1 100
Ostatní dividendy	0	0
Výnosy z dividend	709	1 100

* Dividendy z majetkových účastí v dceřiných a přidružených společnostech zahrnují dividendu od společnosti MONETA Leasing, s.r.o., ve výši 219 mil. Kč v roce 2022 (2021: 0 mil. Kč), MONETA Auto, s.r.o., ve výši 267 mil. Kč v roce 2022 (2021: 296 mil. Kč) a MONETA Stavební Spořitelna, a.s., ve výši 220 mil. Kč v roce 2022 (2021: 800 mil. Kč), jak je popsáno v kap. 31.

9. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

mil. Kč	2022	2021
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovacích derivátů	1 335	3 595
Čistý zisk/ztráta ze změny reálné hodnoty zajištěných položek	-1 212	-3 522
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků oceněných FVTPL	-297	-175
z toho: přecenění cenných papírů oceněných FVTPL na reálnou hodnotu	0	0
z toho: náklady na měnové deriváty	-557	-151
z toho: výnosy z měnových derivátů	260	-24
Čistý zisk/ztráta z prodeje investičních cenných papírů	0	0
Kurzové rozdíly	532	524
Čistý zisk z finančních operací	358	422

10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

mil. Kč	2022	2021
Výnosy ze služeb a leasingů*	85	88
Výnosy z nájemného**	17	22
Ostatní výnosy z vymáhání pohledávek***	22	20
Ostatní výnosy	76	28
Ostatní provozní výnosy celkem	200	158

* Položka „Výnosy ze služeb a leasingů“ zahrnuje především služby poskytnuté Bankou svým dceřiným společností MONETA Auto, s.r.o., MONETA Leasing, s.r.o., a MONETA Stavební Spořitelna, a.s.

** Položka „Výnosy z nájemného“ obsahuje nájemné z operativních leasingů nemovitostí poskytnutých dceřiným společností.

*** Položka „Ostatní výnosy z vymáhání pohledávek“ zahrnuje zůstatek ve výši 11 mil. Kč za rok 2022 (2021: 13 mil. Kč) představující výnosy z dříve odepsaných pohledávek převyšující hodnotu odpisu vykázanou na řádku „Čisté znehodnocení finančních aktiv“, z čehož částka 4 mil. Kč v roce 2022 (2 mil. Kč v roce 2021) pochází z prodeje historických nevykonných pohledávek. Zbývající částka představuje právní náklady zaplacené klienty, kteří jsou ve vymáhání za pomoci advokátních kanceláří.

11. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

	2022	2021
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období*	2 673	2 795
Počet členů představenstva	5	5
Počet členů dozorčí rady	9	9
Počet ostatních klíčových členů managementu	3	4
Fyzický počet zaměstnanců na konci období	2 611	2 848

mil. Kč	2022	2021
Mzdy a bonusy**	-1 770	-1 775
z toho: mzdy a bonusy – skutečná výše	-1 602	-1 573
z toho: mzdy a bonusy – dohadná položka	-168	-202
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-550	-553
Tvorba rezervy na restrukturalizaci	-23	0
Ostatní náklady spojené se zaměstnanci	-88	-91
Náklady na zaměstnance celkem	-2 431	-2 419

* Průměrným přepočteným počtem zaměstnanců během účetního období se rozumí průměrný počet hlášený měsíčně Českému statistickému úřadu (ČSÚ) v souladu s § 15 zákona č. 518/2004 Sb. Údaje poskytnuté Českému statistickému úřadu se rovnají poměru následujících údajů. Číselník je definován jako všechny hodiny odpracované všemi zaměstnanci, jejich související volno/dovolená a absence z důvodu nemoci. Jmenovatelem je běžná pracovní doba na zaměstnance a měsíc v hodinách.

** Odměny členům dozorčí rady a představenstva a ostatním klíčovými členům managementu jsou popsány v kapitole 43.1.

12. SPRÁVNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2022	2021
Náklady na IT a software	-582	-489
Náklady na nájemné*	-29	-22
Náklady na služby spojené s nájmem	-165	-138
Poradenské služby	-29	-49
Auditorské služby	-20	-28
Marketing	-205	-201
Cestovní výdaje	-26	-16
Ostatní náklady**	-400	-482
z toho služby poskytované dceřinými společnostmi	-16	-20
z toho: náklady na ATM	-47	-37
z toho: právní služby	-33	-64
z toho: náklady na kancelářské potřeby	-17	-25
z toho: služby na převoz hotovosti	-88	-50
Správní náklady celkem	-1 456	-1 425

* Položka „Náklady na nájemné“ zahrnuje pouze leasingové smlouvy, které jsou uzavřeny na období kratší než dvanáct měsíců od prvotní aplikace nebo od počátku trvání leasingu (krátkodobý leasing) a leasingové smlouvy na aktiva s pořizovací cenou nižší než 100 tis. Kč (aktiva nízké hodnoty).

** Položka „Ostatní náklady“ zahrnuje služby poskytnuté třetími stranami, které nejsou vykázány odděleně, např. poplatky za předplatné, poplatky za podporu bankomatů, přepravu hotovosti, poštovní, školení, úklidové služby, automobily atd.

V roce 2022 byly Bance ze strany Skupiny PPF kompenzovány náklady na ukončení procesu akvizice společností Air Bank a českého a slovenského Home Creditu (Skupina Air Bank) ve výši 113 mil. Kč. Kompenzace byla zaúčtována jako kredit do řádku Správních nákladů. Částka 50 mil. Kč se vázala k nákladům roku 2022, zbytek byl spojen s náklady roku 2021.

13. REGULATORNÍ POPLATKY

mil. Kč	2022	2021
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů	-92	-80
Příspěvky do Fondu na řešení krize	-116	-112
Příspěvky do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry	-4	-3
Regulační poplatky celkem	-212	-195

14. ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU

mil. Kč	2022	2021
Odpisy hmotného majetku	-565	-569
z toho: práva užívání	-336	-335
Odpisy nehmotného majetku	-634	-535
Odpisy hmotného a nehmotného majetku celkem	-1 199	-1 104

Ztráty ze znehodnocení jsou uvedeny v kap. 15.

15. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2022	2021
Náhrady škod	-8	-7
Nenárokovatelná DPH	-2	5
Ostatní náklady	-51	-47
z toho: ztráty ze znehodnocení nefinančních aktiv	-13	-22
Ostatní provozní náklady celkem	-61	-49

16. ČISTÉ ZNEHODNOCENÍ FINANČNÍCH AKTIV

mil. Kč	2022	2021
Tvorba a rozpuštění opravných položek k pohledávkám	-202	-934
Tvorba a rozpuštění opravných položek/rezerv k nečerpaným rámcům	-4	54
Použití opravných položek na úvěrové ztráty spojených s odepsanými pohledávkami	602	850
Výnosy z dříve odepsaných pohledávek	28	39
Odpisy nevymahatelných pohledávek	-618	-879
Změna stavu opravných položek k investičním cenným papírům	-11	-2
Změna stavu opravných položek k provozním pohledávkám	-1	2
Náklady na vymáhání	-32	-40
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-238	-910

Položka „Výnosy z dříve odepsaných pohledávek“ obsahuje výnosy z prodaných pohledávek plynoucí z prodeje pohledávek v selhání v roce 2022 v částce 4 mil. Kč (2021: 23 mil. Kč). Celkový dopad do zisku nebo ztráty plynoucí z prodeje pohledávek v selhání je v roce 2022 roven částce 236 mil. Kč (2021: 187 mil. Kč). Tento údaj v sobě zahrnuje výnosy z prodaných pohledávek, rozpuštění opravných položek k těmto pohledávkám z důvodu nepotřebnosti a částky vykázané v položce „Ostatní výnosy“ (viz kap. 10).

Pokud se výše ztráty při selhání (Loss Given Default, LGD) (u individuálního posouzení nebo v případě použití statistických modelů) změní v relativních hodnotách o $\pm 10\%$, pak by se opravné položky k úvěrovým ztrátám změnily k 31. prosinci 2022 o ± 442 mil. Kč, k 31. prosinci 2021 o ± 451 mil. Kč.

Čisté znehodnocení finančních aktiv v roce 2022 bylo pozitivně ovlivněno především vývojem kreditní kvality portfolia, zlepšením kategorizace úvěrů, které byly dříve zařazeny mezi nevýkonné z důvodu poskytnutí úlevy, a prodeji pohledávek v selhání.

Banka promítá externí náklady na správu a vymáhání pohledávek do výpočtu ztrát ze znehodnocení úvěrů a pohledávek a tyto náklady jsou vykázány na řádku

„Čisté znehodnocení finančních aktiv“ v okamžiku jejich vzniku. Odhad těchto nákladů zároveň snižuje současnou hodnotu peněžních toků z příslušných znehodnocených pohledávek.

Ke každému rozvahovému dni jsou aktiva nevykazována v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty posuzována z hlediska toho, zda u nich nedošlo ke snížení hodnoty. Banka určí, zda v důsledku události nebo událostí, které se vyskytly samostatně nebo v kombinaci, je finanční aktivum kategorizováno v selhání Pro podrobnosti viz kap. 45.2.2. Stanovení výše opravných položek je prováděno v souladu se standardem IFRS 9. Pro podrobnosti viz kap. 45.2.4.

Dopady současného makroekonomického prostředí

Současné makroekonomické prostředí představuje významný a bezprecedentní zdroj nejistoty zejména v oblasti dopadu růstu cen energií (plyn, elektrická energie), vysoké míry inflace, vysokých úrokových sazeb a probíhající války na Ukrajině na budoucí úvěrové ztráty. V třetím čtvrtletí 2022 Banka provedla několik strukturálních změn v modelu IFRS 9 a jeho předpokladech, které měly za cíl zvýšit jeho integritu a reflektovat významná výhledová makroekonomická rizika.

Algoritmus IFRS 9 pro určení fáze expozic byl v srpnu 2022 rozšířen o behaviorální rizikové ukazatele odvozené z dostupných transakčních dat, které významně přispěly ke zvýšení schopnosti algoritmu včas indikovat významný nárůst kreditního rizika.

Součástí této iniciativy bylo i odstranění všech zbývajících metodologických úprav při určení fáze expozic a úrovně očekávaných úvěrových ztrát, jež byly implementovány v souvislosti s pandemií COVID-19.

Makroekonomické předpoklady modelu IFRS 9 byly aktualizovány v srpnu 2022 na základě posledních dostupných prognóz České národní banky. Aktualizovaná základní makroekonomická trajektorie vykazuje relativní zlepšení makroekonomického prostředí oproti období pandemie COVID-19 zejména v oblasti nezaměstnanosti a růstu HDP: Nezaměstnanost a růst HDP jsou hlavními proměnnými modelu očekávaných úvěrových ztrát Banky. Možný negativní vývoj těchto proměnných je zohledněn prostřednictvím nepříznivého makroekonomického scénáře IFRS 9. Vzhledem k tomu, že prostředí vysoké inflace a vysokých úrokových sazeb je z hlediska historie českého ekonomického prostředí bezprecedentní, Banka nedisponuje kvantitativními daty ohledně jeho dopadu na úroveň úvěrových ztrát. Lze tedy očekávat, že současný model IFRS 9 Banky vykazuje nedostatečnou míru senzitivity k těmto rizikovým faktorům. Z toho důvodu se Banka rozhodla aktualizovat makroekonomické předpoklady modelu IFRS 9 spolu s rozšířením rámce management overlay, který má za cíl kompenzovat nedostatečnou míru senzitivity modelu IFRS 9 vůči prostředí vysoké inflace a vysokých úrokových sazeb.

Validita použitých makroekonomických scénářů IFRS 9 je posuzována čtvrtletně. Poslední posouzení proběhlo v prosinci 2022.

Následující tabulka ukazuje přehled interních scénářů založených na prognózách MFČR a ČNB:

Růst HDP	ČNB	MFČR	ČNB	MFČR	ČNB	MFČR	ČNB	MODEL
Rok	(2/2022)	(4/2022)	(5/2022)	(8/2022)	(8/2022)	(11/2022)	(11/2022)	IFRS 9
2022	3,0 %	1,2 %	0,8 %	2,2 %	2,3 %	2,4 %	2,2 %	2,3 %
2023	3,4 %	3,6 %	3,6 %	1,1 %	1,1 %	-0,2 %	-0,7 %	1,1 %

Nezaměstnanost	ČNB	MFČR	ČNB	MFČR	ČNB	MFČR	ČNB	MODEL
Rok	(2/2022)	(4/2022)	(5/2022)	(8/2022)	(8/2022)	(11/2022)	(11/2022)	IFRS 9
2022	2,5 %	2,5 %	2,4 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %
2023	2,5 %	2,6 %	2,7 %	2,6 %	2,7 %	3,1 %	3,2 %	2,7 %

Management overlay

V průběhu roku 2022 byl management overlay průběžně monitorován a aktualizován dle předem definovaného evaluačního schématu.

Ve třetím čtvrtletí došlo k revizi a rozšíření rámce management overlay tak, aby byla ve výši očekávaných kreditních ztrát dostatečně reflektována výhledová makroekonomická rizika spojená s prostředím vysoké

inflace a vysokých úrokových sazeb. Objem management overlay se zvýšil v průběhu třetího čtvrtletí 2022 ze 144 milionů Kč k 30. červnu 2022 na 724 milionů Kč k 30. září 2022. Ke konci třetího čtvrtletí management overlay pokrývaly portfolio výkonných portfoliově řízených expozic (hypoteční úvěry, nezajištěné spotřebitelské úvěry a úvěry živnostníkům a malým firmám) ve výši 609 milionů Kč a portfolio výkonných komerčních individuálně řízených expozic ve výši 115 milionů Kč. Stanovení výše management overlay bylo provedeno na

základě hloubkové analýzy portfolia Banky s využitím posledních dostupných informací o finanční situaci klientů, na jejichž základě byla identifikována část portfolia ohrožená makroekonomickým prostředím vysoké inflace a vysokých úrokových sazeb. Výše těchto ohrožených expozic pak byla následně využita jako základ pro stanovení výše management overlay.

V listopadu 2022 došlo k pravidelné revizi a aktualizaci management overlay, která vedla k dodatečnému navýšení jeho objemu o 111 milionů Kč. K 31.12.2022 byla celková výše management overlay 835 milionů Kč.

17. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů ze zisku před zdaněním Banky je možné analyzovat následovně:

mil. Kč	2022	2021
Splatná daň za období	-871	-514
Daň z příjmů související s předchozími obdobími	13	37
Změna stavu odložené daně vykázané v zisku nebo ztrátě	-101	-221
Daň z příjmů	-959	-698

V tabulce níže je uvedeno odsouhlasení skutečně vykázané daně a daně vypočítané na základě standardní sazby daně z příjmů právnických osob podle zákona o daních z příjmů:

mil. Kč	2022	2021
Zisk za účetní období před zdaněním	5 646	4 758
Teoretická daň z příjmů účtovaná do nákladů a vypočítaná pomocí sazby 19 %	-1 073	-904
Daň související s předchozími obdobími	13	1
Dopad daňově neuznatelných výdajů	-45	-41
Dopad daňově nezdanitelných příjmů	192	246
Dopad daně z neočekávaných zisků na odloženou daň	-46	0
Daň z příjmů	-959	-698
Efektivní daňová sazba*	17,0 %	14,7 %

* Efektivní daňová sazba byla ovlivněna dividendami z dceřiných společností v letech 2022 a 2021.

Banka si není vědoma žádných transakcí s nejistým daňovým postupem, jak je definován v interpretaci IFRIC 23 Nejistota týkající se daní ze zisku. Výpočet splatné a odložené daně tudíž neobsahuje žádné zvláštní úsudky a odhady, které by měly být zveřejněny.

Banka se stane poplatníkem daně z mimořádných zisků („windfall tax“), která byla uvalena vládou na banky, energetiku a petrolejářství ve zdaňovacích obdobích od roku 2023 do roku 2025. Základ daně z mimořádných zisků je stanoven jako kladný rozdíl mezi průměrným základem daně Banky za čtyřleté období let 2018

až 2021 navýšeným o 20 procent a základem daně příslušného zdaňovacího období. Tento kladný rozdíl je zdaněn dodatečnou sazbou 60 procent.

V roce 2022 daň z neočekávaných zisků ovlivňuje pouze odloženou daň (viz kap. 32).

18. ZISK NA AKCII

Zisk na akcii se vypočítá tak, že se čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti vydělí váženým aritmetickým průměrem počtu kmenových akcií.

mil. Kč	2022	2021
Čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti	4 687	4 060
Vážený průměrný počet kmenových akcií (počet akcií v milionech)	511	511
Základní zisk na akcii v Kč	9,17	7,95

Vzhledem k tomu, že Banka nevydala žádné nástroje s potenciálním vlivem na zředění kapitálu, základní zisk na akcii se rovná zředěnému zisku na akcii.

19. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Pokladní hotovost a peníze na cestě	3 728	4 295
Účet povinných minimálních rezerv a clearingů u centrální banky	8 280	6 605
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky celkem	12 008	10 900

Banka vykazuje minimální povinnou rezervu u České národní banky jako součást řádku „Pokladní hotovost a vklady u centrální banky“. Banka smí kdykoli čerpat prostředky z minimální povinné rezervy za předpokladu, že průměrný zůstatek za dané období dosahuje minimální úrovně požadované v souladu s předpisy České národní banky.

20. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Pro účely výkazu o peněžních tocích jsou součástí peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů následující zůstatky se splatností kratší než 3 měsíce od data pořízení:

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	12 008	10 900
Úvěry a pohledávky za bankami	38 311	12 262
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	50 319	23 162

21. PŘEVODY FINANČNÍCH AKTIV – REPO OPERACE

31. 12. 2022	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků
mil. Kč				
Závazky z repo obchodů				
s klienty	0	0	0	0
s bankami	0	0	0	0
Závazky z repo obchodů celkem	0	0	0	0
Zajištění poskytnutá v repo obchodech				
Finanční aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou	0	0	0	0
Finanční aktiva přijatá v rámci reverzních repo obchodů	0	0	0	0
Zajištění poskytnutá v repo obchodech celkem	0	0	0	0

31. 12. 2021	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků
mil. Kč				
Závazky z repo obchodů				
s klienty	0	0	0	0
s bankami	0	4 393	0	4 393
Závazky z repo obchodů celkem	0	4 393	0	4 393
Zajištění poskytnutá v repo obchodech				
Finanční aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou	4 702	0	4 696	0
Finanční aktiva přijatá v rámci reverzních repo obchodů	0	0	0	0
Zajištění poskytnutá v repo obchodech celkem	4 702	0	4 696	0

Závazky z repo obchodů představují závazek zaplatit úvěr a jsou vykázány na řádcích „Závazky vůči bankám“ (kap. 35) a „Závazky vůči klientům“ (kap. 36).

Finanční aktiva poskytnutá jako zajištění obsahují státní dluhopisy (kap. 24) oceněné zůstatkovou hodnotou ve výši 0 mil. Kč k 31. 12. 2022 (k 31. 12. 2021: 4 702 mil. Kč).

22. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

Úvěry a pohledávky za bankami zahrnují:

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Běžné účty v bankách	432	1 047
Jednodenní vklady v bankách	482	-
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců	1 144	8
Pohledávky vzešlé z reverzních repo obchodů*	36 253	11 207
Poskytnuté hotovostní zástavy**	251	329
Ostatní***	1	1
Zahrnuto do peněžních ekvivalentů	38 311	12 262
Úvěry a pohledávky za bankami celkem	38 563	12 592

* Banka provádí reverzní repo obchody s Českou národní bankou. Přijaté zajištění k 31. 12. 2022 bylo ve výši 35 526 mil. Kč (31. 12. 2021: 10 964 mil. Kč), a to ve formě státních pokladničních poukázek nevykázaných ve výkazu o finanční pozici.

** Zahrnuje hotovostní zástavy přijaté v rámci repo obchodů a derivátových operací.

*** Zahrnuje nevyplacené dividendy za roky 2020 a 2021 převedené do Komerční banky, a.s., která zprostředkovává jejich výplatu.

Banka odhadla, že očekávané úvěrové ztráty vyplývající z úvěrů a pohledávek za bankami jsou k 31. 12. 2022 ve výši 0 mil. Kč (31. 12. 2021: 0 mil. Kč).

23. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(a) Úvěry a pohledávky za klienty podle odvětví

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Finanční organizace*	15 753	14 584
Nefinanční organizace	44 214	45 604
Vládní sektor	122	116
Neziskové organizace	49	111
Fyzické osoby podnikatelé	16 584	14 811
Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	175 773	164 521
Nerezidenti	2 809	3 159
Úvěry a pohledávky za klienty – hrubá účetní hodnota	255 304	242 906
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	-4 662	-5 083
Úvěry a pohledávky za klienty – čistá účetní hodnota	250 642	237 823
Úvěry a pohledávky za klienty ve Fázi 1 a 2 – hrubá účetní hodnota	251 938	237 835
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty ve Fázi 1 a 2	-2 863	-2 267
Úvěry a pohledávky za klienty ve Fázi 1 a 2 – čistá účetní hodnota	249 075	235 568

* Součástí zůstatku v řádce „Finanční organizace“ jsou expozice vůči MONETA Leasing, s.r.o., a MONETA Auto, s.r.o., k 31. 12. 2022 ve výši 12 079 mil. Kč (k 31. 12. 2021: 12 250 mil. Kč).

(b) Úvěry a pohledávky za klienty podle produktu

mil. Kč	31. 12. 2022			31. 12. 2021		
	Hrubá účetní hodnota	Opravné položky	Čistá účetní hodnota	Hrubá účetní hodnota	Opravné položky	Čistá účetní hodnota
Retailové úvěry						
Spotřebitelské půjčky	39 018	-2 507	36 511	39 386	-3 032	36 354
Hypotéky*	133 930	-592	133 338	123 981	-488	123 493
Kreditní karty a kontokorenty	2 570	-233	2 337	2 677	-279	2 398
Ostatní	10	-10	0	12	-12	0
Retailové úvěry celkem	175 528	-3 342	172 186	166 056	-3 811	162 245
Komerční úvěry						
Investiční úvěry	52 316	-290	52 026	52 391	-324	52 067
Provozní úvěry	14 524	-195	14 329	13 891	-183	13 708
Nezajištěné splátkové úvěry a kontokorenty	12 930	-829	12 101	10 561	-758	9 803
Financování skladů a ostatní	6	-6	0	7	-7	0
Komerční úvěry celkem	79 776	-1 320	78 456	76 850	-1 272	75 578
Úvěry a pohledávky za klienty celkem	255 304	-4 662	250 642	242 906	-5 083	237 823

* Část hypotečního portfolia slouží jako podkladové aktivum hypotečních zástavních listů.

(c) Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty podle odvětví

mil. Kč	Finanční organizace	Nefinanční organizace	Neziskové organizace	Fyzické osoby podnikatelé	Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	Nerezidenti	Celkem
1. ledna 2022	16	577	2	664	3 750	74	5 083
Čistá změna stavu opravných položek vykázaná ve výkazu o finanční pozici	28	3	3	91	35	24	184
Vliv odepsaných pohledávek	0	-49	0	-49	-492	-12	-602
Kurzové rozdíly	0	-3	0	0	0	0	-3
31. prosince 2022	44	528	5	706	3 293	86	4 662

mil. Kč	Finanční organizace	Nefinanční organizace	Neziskové organizace	Fyzické osoby podnikatelé	Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	Nerezidenti	Celkem
1. ledna 2021	6	684	2	739	3 559	69	5 059
Čistá změna stavu opravných položek vykázaná ve výkazu o finanční pozici*	10	-40	0	-7	890	22	875
Vliv odepsaných pohledávek	0	-65	0	-68	-699	-17	-849
Kurzové rozdíly	0	-2	0	0	0	0	-2
31. prosince 2021	16	577	2	664	3 750	74	5 083

* Zahrnuje dopad Fúze.

24. INVESTIČNÍ CENNÉ PAPIŘY

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	54 319	46 601
z toho: státní dluhopisy	50 919	46 413
z toho: korporátní dluhopisy	3 400	188
Dluhové cenné papíry oceněné FVTPL	46	46
Majetkové cenné papíry oceněné FVTOCI	1	1
Majetkové cenné papíry oceněné FVTPL	25	16
Investiční cenné papíry celkem	54 391	46 664
Podle kotace:		
- kotované	54 319	46 601
- nekotované	72	63

Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou jsou drženy za účelem inkasa smluvních peněžních toků, a proto je Banka drží v rámci obchodního modelu „Hold to Collect“.

Očekávané úvěrové ztráty vztahující se k dluhovým cenným papírům oceněným zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady) jsou k 31. 12. 2022 ve výši 18 mil. Kč (31. 12. 2021: 7 mil. Kč).

V letech 2022 a 2021 nedošlo k žádným prodejem z portfolia dluhových cenných papírů oceněných v naběhlé hodnotě a držných v rámci obchodního modelu „Hold to Collect“.

Majetkové cenné papíry ve FVTOCI zahrnují cenné papíry ve společnosti SWIFT. Banka si zvolila, že uplatní neodvolatelnou možnost, kterou poskytuje IFRS 9, klasifikovat majetkové cenné papíry ve SWIFT jako

FVTOCI k datu přechodu na IFRS 9, protože tyto cenné papíry Banka plánuje držet dlouhodobě a byly stejným způsobem oceňovány dle IAS 39 a IFRS 9. Od okamžiku přechodu na IFRS 9 se veškeré zisky a ztráty související s FVTOCI majetkovými cennými papíry, včetně zisků a ztrát při odúčtování nebo prodeji, vykazují v ostatním úplném výsledku hospodaření (OCI) a následně se nereklasifikují do zisku nebo ztráty. Banka v roce 2022 ani 2021 neobdržela dividendy z FVTOCI majetkových cenných papírů. V letech 2022 a 2021 nedošlo k žádnému prodeji FVTOCI majetkových cenných papírů.

V dubnu 2021 Banka poříдила 10% podíl ve společnosti Bankovní identita, a.s., za 16 mil. Kč. Podíl je zařazen mezi majetkové cenné papíry oceňované ve FVTPL. Podíl byl pořízen za účelem úzké spolupráce na službách ověřování identity, které společnost Bankovní identita, a.s., poskytuje. V roce 2022 Banka poskytla dodatečný příplatek do vlastního kapitálu společnosti Bankovní identita, a.s., což vedlo k navýšení investice Banky na 25,2 mil. Kč.

Dluhové cenné papíry oceněné FVTPL zahrnují cenné papíry VISA Preferred Stock Series C, které mohou být v budoucnu prodány, jestliže to bude umožněno a VISA Series A Convertible Participating Preferred Stock, které mohou být převedeny na obchodovatelné akcie.

K 31. 12. 2022 byly poskytnuty jako zajištění v rámci repo obchodů dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou v účetní hodnotě 0 mil. Kč (31. 12. 2021: 4 702 mil. Kč).

25. EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY

Emitované hypoteční zástavní listy

Banka udržuje 15 tranší hypotečních zástavních listů v celkové jmenovité hodnotě 14 375 mil. Kč. k zajištění zdrojů financování.

ISIN	Datum vydání	Měna	Datum splatnosti	Úroková sazba	Nesplacená nominální hodnota (mil. Kč)
CZ0002005127	19. 7. 2017	CZK	19. 7. 2024	1,63 % p.a.	625
CZ0002005457	15. 3. 2018	CZK	15. 3. 2023	2,12 % p.a.	750
CZ0002005499	12. 4. 2018	CZK	12. 4. 2023	2,17 % p.a.	750
CZ0002005564	23. 5. 2018	CZK	23. 5. 2023	1,72 % p.a.	750
CZ0002005689	4. 7. 2018	CZK	4. 7. 2023	7,35 % p.a.*	1 250
CZ0002006059	17. 12. 2018	CZK	17. 12. 2023	2,50 % p.a.	625
CZ0002006380	10. 7. 2019	CZK	10. 6. 2024	1,81 % p.a.	625
CZ0002007636	16. 4. 2021	CZK	16. 4. 2024	1,61 % p.a.	1 300
CZ0002007594	16. 4. 2021	CZK	16. 4. 2025	1,82 % p.a.	1 200
CZ0002007628	16. 4. 2021	CZK	16. 4. 2026	1,96 % p.a.	1 100
CZ0002007602	16. 4. 2021	CZK	16. 4. 2028	2,05 % p.a.	900
CZ0002007610	16. 4. 2021	CZK	16. 4. 2031	2,13 % p.a.	500
CZ0002008477	25. 2. 2022	CZK	25. 2. 2024	5,03 % p.a.	500
CZ0002008485	25. 2. 2022	CZK	25. 2. 2025	4,74 % p.a.	1 500
CZ0002008493	25. 2. 2022	CZK	25. 2. 2026	4,57 % p.a.	2 000

* Plovoucí úroková sazba navázaná na 6M PRIBOR.

Z výše uvedených tranší jsou 2 tranše hypotečních zástavních listů v nominální hodnotě 1 900 mil. Kč jsou drženy externími stranami, zbývající emitované cenné papíry jsou drženy společností MONETA Stavební Spořitelna, a.s.

Zůstatková hodnota hypotečních zástavních listů:

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Hypoteční zástavní listy v zůstatkové hodnotě	14 686	13 419
Celkem	14 686	13 419

V průběhu let 2022 a 2021 Banka nezaznamenala žádné selhání při placení jistiny nebo úroků ani jiná porušení týkající se hypotečních zástavních listů.

Ostatní emitované dluhové cenné papíry

Banka vydala nepodřízené preferenční dluhopisy v celkové výši 3 912 mil. Kč. Dluhopisy jsou denominovány v eurech a českých korunách. Vypořádání eurové tranše proběhlo 3. února 2022 a korunové tranše 15. prosince 2022.

Dluhopisy Banka vydala v rámci plnění minimálního požadavku na kapitál a způsobilé závazky („MREL“), který jí stanovila Česká národní banka.

ISIN	Datum vydání	Měna	Datum splatnosti	Úroková sazba	Možnost předčasného splacení	Nesplacená nominální hodnota (mil. EUR/mil. Kč)
XS2435601443	3. 2. 2022	EUR	3. 2. 2028	1,625 % p.a.	po 5 letech	100
CZ0003707671	15. 12. 2022	CZK	15. 12. 2026	8,00 % p.a.	po 3 letech	1 500

Zůstatková hodnota nesplacených ostatních emitovaných dluhových cenných papírů:

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Ostatní emitované dluhové cenné papíry v zůstatkové hodnotě	3 572	0
Celkem	3 572	0

V průběhu roku 2022 Banka nezaznamenala žádné selhání při placení jistiny nebo úroků ani jiná porušení týkající se ostatních emitovaných dluhových cenných papírů.

26. PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

Emitované podřízené dluhové cenné papíry byly vydány k posílení regulatorního kapitálu. Tyto závazky jsou podřízeny všem ostatním závazkům Banky. K 31. prosinci 2022 jsou součástí Tier 2 kapitálu Banky definovaného ČNB pro účely stanovení kapitálové přiměřenosti.

Tyto nástroje jsou nejprve oceňovány reálnou hodnotou sníženou o přírůstkové přímé transakční náklady a následně oceňovány zůstatkovou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry.

Banka emitovala dluhové cenné papíry v celkové jmenovité hodnotě 4 602 mil. Kč.

	ISIN	Datum vydání	Měna	Datum splatnosti	Úroková sazba	Možnost předčasného splacení	Nominální hodnota k datu vydání (mil. Kč)
	MB 3,30/29 CZ0003704918	25. 9. 2019	CZK	25. 9. 2029	3,30 % p.a.	po 5 letech	2 001
	MB 3,79/30 CZ0003705188	30. 1. 2020	CZK	30. 1. 2030	3,79 % p.a.	po 5 letech	2 601

Zůstatková hodnota nesplacených podřízených dluhových cenných papírů:

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Podřízené dluhové cenné papíry v zůstatkové hodnotě	4 687	4 684
Celkem	4 687	4 684

V průběhu let 2022 a 2021 Banka nezaznamenala žádné selhání jistiny nebo úroků ani jiná porušení ohledně podřízených závazků.

27. DERIVÁTOVÉ FINANČNÍ NÁSTROJE

Derivátové finanční nástroje zahrnují deriváty typu Over the Counter (OTC).

Banka využívá měnové deriváty (měnové swapy, měnové forwardy) za účelem ekonomického zajištění svého měnového rizika, ale tyto deriváty nejsou při prvotním zaúčtování označeny jako zajišťovací deriváty, jsou drženy v rámci ostatního obchodního modelu (deriváty klasifikované jako určené k obchodování), oceňované jako FVTPL a vykázány v řádcích „Kladná/záporná hodnota derivátových finančních nástrojů“ (kladná hodnota derivátových finančních nástrojů v případě aktiv, záporná hodnota derivátových finančních nástrojů v případě závazků).

Banka klasifikuje úrokové swapy již při prvotním vykázání jako zajišťovací nástroje podle IAS 39 k zajištění své expozice na změnu reálné hodnoty definované části portfolia úvěrů klientů nebo úvěrových závazků souvisejících s úrokovým rizikem (viz kap. 5.6.9).

Banka označuje některé úrokové swapy od počátku jako zajišťovací nástroje podle IAS 39, které slouží k zajištění expozice vůči úrokovému riziku plynoucímu z aktiv s variabilním úročením. Banka provádí zajištění tohoto úrokového rizika do výše expozice vůči benchmark úrokové sazbě tak, aby zmírnila dopad variability peněžních toků z těchto aktiv s variabilním úročením.

Ve výkazu o finanční situaci jsou deriváty s kladnou reálnou hodnotou (celková reálná hodnota, včetně naběhlých úroků) uvedeny v řádku „Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů“, deriváty se zápornou reálnou hodnotou (celková reálná hodnota, včetně naběhlých úroků) v řádku „Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů“.

Když je derivát určen jako zajišťovací instrument pro zajištění peněžních toků, pak se efektivní část změn jeho reálné hodnoty promítá do OCI kumulativně v řádku „Ostatní fondy“. Výše do OCI vykázané efektivní části změn reálné hodnoty derivátu je omezena výší kumulativních změn reálné hodnoty zajištěného instrumentu. Tato je definovaná na bázi současné hodnoty nástroje od počátku existence zajišťovacího vztahu. Jakákoli neefektivita změny reálné hodnoty derivátu musí být vykázána ihned v zisku a ztrátách, a to v řádku „Čistý zisk/ztráta z finančních operací“. Částky kumulované v oceňovacích rozdílech ze zajišťovacího účetnictví jsou převáděny do zisků a ztrát v období, ve kterém dojde k realizaci zajišťovaných peněžních toků a jejich rozpoznání v zisku a ztrátách.

V letech 2022 a 2021 byla nevýznamná neefektivita zajišťovacího vztahu vykázána do zisku nebo ztráty.

Finanční deriváty klasifikované jako určené k obchodování:

31. 12. 2022 mil. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnové swapy	912	916	0	3
Měnové forwardy	3 017	3 011	86	81
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy – ukončené zajištění reálné hodnoty	5 200	5 200	675	663
Deriváty k obchodování celkem	9 129	9 127	761	747

31. 12. 2021 mil. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnové swapy	8 356	8 543	1	144
Měnové forwardy	2 487	2 483	25	21
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy – ukončené zajištění reálné hodnoty	5 200	5 200	374	360
Deriváty k obchodování celkem	16 043	16 226	400	525

Finanční deriváty klasifikované při prvotním zaúčtování jako zajišťovací deriváty:

31. 12. 2022 mil. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy určené k zajištění reálné hodnoty	63 981	63 981	4 919	845
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnově úrokové swapy určené k zajištění reálné hodnoty	1 457	1 447	23	0
Zajišťovací deriváty celkem	65 438	65 428	4 942	845

31. 12. 2021 mil. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy určené k zajištění reálné hodnoty	55 436	55 436	3 235	580
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnově úrokové swapy určené k zajištění reálné hodnoty	0	0	0	0
Zajišťovací deriváty celkem	55 436	55 436	3 235	580

Banka k 31. prosinci 2022 ani k 31. prosinci 2021 nedržela žádné úrokové swapy nebo měnové deriváty určené k zajištění peněžních toků.

28. NEHMOTNÝ MAJETEK

mil. Kč	Software nakoupený	Software interně vyvinutý	Core Deposit Intangible (CDI)	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
Účetní hodnota k 31. 12. 2020	155	2 014	0	410	2 579
Dopad Fúze	8	0	144	0	152
Přírůstky aktiv	76	805	0	809	1 690
Aktivace za období	0	0	0	-881	-881
Odpisy za období	-77	-424	-34	0	-535
Znehodnocení majetku	0	0	-18	0	-18
Účetní hodnota k 31. 12. 2021	162	2 395	92	338	2 987
Přírůstky aktiv	111	762	0	845	1 718
Aktivace za období	0	0	0	-873	-873
Odpisy za období	-100	-506	-28	0	-634
Znehodnocení majetku	0	0	-13	0	-13
Účetní hodnota k 31. 12. 2022	173	2 651	51	310	3 185

mil. Kč	Software nakoupený	Software interně vyvinutý	Core Deposit Intangible (CDI)	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
Požizovací cena k 31. 12. 2020	857	6 085	0	410	7 352
Oprávký a znehodnocení 2020	-702	-4 071	0	0	-4 773
Účetní hodnota k 31. 12. 2020	155	2 014	0	410	2 579
Požizovací cena k 31. 12. 2021	985	6 889	144	338	8 356
Oprávký a znehodnocení 2021	-823	-4 494	-52	0	-5 369
Účetní hodnota k 31. 12. 2021	162	2 395	92	338	2 987
Požizovací cena k 31. 12. 2022	954	7 082	144	310	8 490
Oprávký a znehodnocení 2022	-781	-4 431	-93	0	-5 305
Účetní hodnota k 31. 12. 2022	173	2 651	51	310	3 185

Celkové roční náklady vynaložené na výzkum a vývoj (které nesplnily podmínky pro kapitalizaci) byly ve výši 106 mil. Kč za rok 2022 (2021: 100 mil. Kč).

29. FÚZE MONETA MONEY BANK A WÜSTENROT HYPOTEČNÍ BANKY

K 1. lednu 2021 došlo k fúzi sloučením MONETA Money Bank, a.s. s její 100% dceřinou společností Wüstenrot hypoteční banka a.s. (dále také „WHB“). Nástupnickou společností se stala MONETA Money Bank, a.s.

WHB se profilovala jako specializovaná banka s celostátní působností, jejíž hlavní obchodní činností bylo poskytování hypotečních úvěrů a emitování hypotečních zástavních listů. Od 1. dubna 2020 se stala součástí Skupiny MONETA. Jediným akcionářem WHB se stala MONETA Money Bank, a.s.

Důvodem Fúze bylo zvýšení finanční efektivity v rámci podnikání zúčastněných společností, zjednodušení administrativní a řídicí struktury zúčastněných společností a posílení značky MONETA na bankovním trhu v České republice.

Z hlediska mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) je fúze mezi Bankou a WHB transakcí pod společnou kontrolou a jako taková nespadá do působnosti IFRS 3 „Podnikové kombinace“. Protože neexistuje žádný standard IFRS popisující tento typ transakce, vedení Banky použilo svůj úsudek při stanovení účetních pravidel.

Banka využila možnosti převzít aktiva a pasiva WHB v účetních hodnotách ovládající strany, tzn. v účetních hodnotách z konsolidované účetní závěrky společnosti MONETA Money Bank, a.s., k 31. prosinci 2020. Tyto hodnoty odráží novější ocenění aktiv a závazků zanikající společnosti Wüstenrot hypoteční banka a.s., které bylo provedeno v době, kdy společnost MONETA Money Bank, a.s., tuto společnost pořídila od třetí strany.

mil. Kč	MONETA Money Bank, a.s.	Wüstenrot hypoteční banka a.s.	Úpravy*	MONETA Money Bank, a.s.
	31. 12. 2020	31. 12. 2020		1. 1. 2021
Aktiva				
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	471	2	0	473
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	613	-54	0	559
Úvěry a pohledávky za bankami	17 734	673	-4 327	14 080
Úvěry a pohledávky za klienty	166 988	38 594	0	205 582
Nehmotný majetek	2 579	152	0	2 731
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	7 359	0	-1 885	5 474
Pohledávky z odložené daně	0	47	0	47
Zbylá aktiva	46 313	5	-1	47 317
AKTIVA CELKEM	243 057	39 419	-6 213	276 263
Závazky				
Závazky vůči bankám	830	4 000	-4 327	503
Závazky vůči klientům	205 395	22 829	0	228 224
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	1 051	292	0	1 343
Hypoteční zástavní listy	0	9 994	0	9 994
Rezervy	265	7	0	272
Závazky ze splatné daně	0	4	0	4
Zbylé závazky	8 080	29	-1	8 108
Závazky celkem	215 621	37 155	-4 328	248 448
Vlastní kapitál				
Základní kapitál	10 220	1 090	-1 090	10 220
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	102	0	0	102
Ostatní fondy	21	0	0	21
Nerozdělený zisk	17 093	1 174	-1 174	17 093
Dopad z podnikových kombinací pod společnou kontrolou	0	0	379	379
Vlastní kapitál celkem	27 436	2 264	-1 885	27 815
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	243 057	39 552	-6 213	276 263

* Sloupec „Úpravy“ obsahuje zejména vyloučení vzájemných vztahů mezi WHB a Bankou, investice Banky do WHB a eliminaci položek vlastního kapitálu WHB.

30. HMOTNÝ MAJETEK

mil. Kč	Technické zhodnocení aktiv pořízených formou leasingu	Vybavení a stroje	Inventář a další hmotná aktiva	Právo k užívání – nemovitosti	Právo k užívání – ostatní aktiva	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
Účetní hodnota k 31. 12. 2020	403	625	55	1 543	3	7	2 636
Dopad Fúze	0	0	0	0	0	0	0
Přírůstky aktiv	48	87	7	431**	1	570	1 144
Úbytky/aktivace za období	0	-9	0	0	0	-574	-583
Odpisy za období	-78	-139	-17	-332	-3	0	-569
Znehodnocení majetku*	-1	-3	-1	-4	0	0	-9
Účetní hodnota k 31. 12. 2021	372	561	44	1 638	1	3	2 619
Přírůstky aktiv	26	80	3	165	2	295	571
Úbytky/aktivace za období	0	-16	0	0	0	-276	-292
Odpisy za období	-72	-140	-17	-335	-1	0	-565
Znehodnocení majetku*	-1	0	0	-16	-2	0	-19
Účetní hodnota k 31. 12. 2022	325	485	30	1 452	0	22	2 314

* Znehodnocení majetku spojené s Právem k užívání – nemovitostí plyne z uzavírání poboček a bankomatů.

** Nárůst v roce 2021 je převážně způsoben přehodnocením očekávané doby nájmu.

mil. Kč	Technické zhodnocení aktiv pořízených formou leasingu	Vybavení a stroje	Inventář a další hmotná aktiva	Právo k užívání – nemovitosti	Právo k užívání – ostatní aktiva	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
Požizovací cena k 31. 12. 2020	1 032	1 404	136	2 164	9	7	4 752
Oprávký 2020	-629	-779	-81	-621	-6	0	-2 116
Účetní hodnota k 31. 12. 2020	403	625	55	1 543	3	7	2 636
Požizovací cena k 31. 12. 2021	1 035	1 416	138	2 572	10	3	5 174
Oprávký 2021	-663	-855	-94	-934	-9	0	-2 555
Účetní hodnota k 31. 12. 2021	372	561	44	1 638	1	3	2 619
Požizovací cena k 31. 12. 2022	1 048	1 447	139	2 676	0	22	5 332
Oprávký 2022	-723	-962	-109	-1 224	0	0	-3 018
Účetní hodnota k 31. 12. 2022	325	485	30	1 452	0	22	2 314

31. MAJETKOVÉ ÚČASTI V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH**31. 12. 2022**

mil. Kč

Název	Sídlo	Předmět podnikání	Vlastní kapitál k 31. 12. 2022	Podíl na hlasovacích právech	Majetkový podíl	Požizovací cena	Zůstatková hodnota
MONETA Auto, s.r.o.	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Financování vozidel (úvěry a leasingy)	799	100 %	100 %	6 787	1 860
MONETA Leasing, s.r.o.	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Poskytování úvěrů a leasingů	249**	100 %	100 %	2 938	3
MONETA Stavební Spořitelna, a.s.	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Stavební spoření a překlenovací úvěry	2 824	100 %	100 %	2 603	2 603
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.*	Štětkova 1638/18, 140 00 Praha 4	Provozování bankovního registru klientských informací	3****	20 %	20 %	0	0
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech k 31. prosinci 2022						12 328	4 466

* Banka si udržuje podíl ve společnosti CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s., aby mohla získávat informace o úvěrové bonitě svých stávajících a potenciálních zákazníků.

** Hodnoty dle IFRS - neauditované.

*** Odpovídající podíl Banky na vlastním kapitálu společnosti.

31. 12. 2021

mil. Kč

Název	Sídlo	Předmět podnikání	Vlastní kapitál k 31. 12. 2021	Podíl na hlasovacích právech	Majetkový podíl	Požizovací cena	Zůstatková hodnota
MONETA Auto, s.r.o.	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Financování vozidel (úvěry a leasingy)	660	100 %	100 %	6 787	1 860
MONETA Leasing, s.r.o.	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Poskytování úvěrů a leasingů	355**	100 %	100 %	2 938	3
MONETA Stavební Spořitelna, a.s.	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Stavební spoření a překlenovací úvěry	2 336	100 %	100 %	2 603	2 603
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.*	Štětkova 1638/18, 140 00 Praha 4	Provozování bankovního registru klientských informací	2****	20 %	20 %	0	0
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech k 31. prosinci 2021						12 328	4 466

* Banka si udržuje podíl ve společnosti CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s., aby mohla získávat informace o úvěrové bonitě svých stávajících a potenciálních zákazníků.

** Hodnoty dle IFRS - neauditované.

*** Odpovídající podíl Banky na vlastním kapitálu společnosti.

V roce 2022 provedla Banka testy těchto investic na případné snížení hodnoty. Posouzení společností MONETA Auto, s.r.o. a MONETA Stavební Spořitelna, a.s., byla provedena s následujícími předpoklady: hodnota z užívání (zpětně získatelná částka) byla stanovena pomocí předpovědí budoucích peněžních toků založených na finančních rozpočtech pokrývajících pětileté období s aplikovanou koncovou mírou růstu 2 % (2021: 2 %). Prognóza peněžních toků byla diskontována sazbou po zdanění 13 % (2021: 10 %) a výsledná čistá současná hodnota budoucích peněžních toků byla porovnána s účetní hodnotou těchto investic. V letech 2022 a 2021 nebyla pro tyto dceřiné společnosti identifikována ztráta ze znehodnocení.

Posouzení pro MONETA Leasing, s.r.o., bylo provedeno s následujícími předpoklady: hodnota z užívání

(zpětně získatelná částka) byla stanovena pomocí předpovědí budoucích peněžních toků založených na finančních rozpočtech pokrývajících pětileté období. Prognóza peněžních toků byla diskontována sazbou po zdanění 13 % (2021: 10 %) a výsledná čistá současná hodnota budoucích peněžních toků byla porovnána s účetní hodnotou této investice. V roce 2022 nebyla identifikována ztráta ze znehodnocení (2021: 0 mil. Kč). Od listopadu 2022 MONETA Leasing, s.r.o., přestala poskytovat nové financování a zaměřila se pouze na servis stávajících úvěrových a leasingových smluv. V souladu s IFRS 5 není MONETA Leasing, s.r.o., vykazována jako ukončovaná činnost.

Informace o finančních výsledcích dceřiných společností jsou dostupné v sekci Vztahy s investory na stránkách banky <http://investors.moneta.cz>.

Změny v majetkových účastech v dceřiných a přidružených společnostech v roce 2022

mil. Kč	Účetní hodnota k 1. lednu 2022	Dopad Fúze	Změna	Účetní hodnota k 31. prosinci 2022
MONETA Auto, s.r.o.	1 860	0	0	1 860
MONETA Leasing, s.r.o.	3	0	0	3
MONETA Stavební Spořitelna, a.s.	2 603	0	0	2 603
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.*	0	0	0	0
Celkem	4 466	0	0	4 466

* Účetní hodnota v majetkové účasti CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s., k 31. 12. 2022 je 240 000 Kč (k 31. 12. 2021: 240 000 Kč).

Změny v majetkových účastech v dceřiných a přidružených společnostech v roce 2021

mil. Kč	Účetní hodnota k 1. lednu 2021	Dopad Fúze	Změna	Účetní hodnota k 31. prosinci 2021
MONETA Auto, s.r.o.	2 860	0	-1 000***	1 860
MONETA Leasing Services, s.r.o. v likvidaci*	8	0	-8	0
MONETA Leasing, s.r.o.	3	0	0	3
MONETA Stavební Spořitelna, a.s.	2 603	0	0	2 603
Wüstenrot hypoteční banka a.s.	1 885	-1 885	0	0
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.**	0	0	0	0
Celkem	7 359	-1 885	-1 008	4 466

* Banka jako jediný společník MONETA Leasing Services, s.r.o., rozhodla o zrušení této společnosti s likvidací od 1. října 2020. Po dobu trvání likvidačního procesu používala společnost obchodní název s dodatkem „v likvidaci“ (MONETA Leasing Services, s.r.o. v likvidaci). Společnost byla vymazána z obchodního rejstříku 16. listopadu 2021.

** Účetní hodnota v majetkové účasti CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s., k 31. 12. 2022 je 240 000 Kč (k 31. 12. 2021: 240 000 Kč).

*** Banka jako jediný společník MONETA Auto, s.r.o., rozhodla dne 30. září 2021 o snížení základního kapitálu z 1 200 mil. Kč na 200 mil. Kč. toto snížení bylo zaúčtováno jako snížení investice Banky.

32. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY ZE SPLATNÉ DANĚ

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Pohledávky ze splatné daně	0	1
Závazky ze splatné daně	434	0

Zaplacené zálohy na daň z příjmů právnických osob byly v daňovém přiznání za rok 2021 započteny proti splatné daňové povinnosti a rozdíl byl vyrovnán s finančním úřadem v roce 2022.

33. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z ODLOŽENÉ DANĚ

Odložená daň se stanovuje ze všech dočasných a přechodných rozdílů mezi oceněním aktiv a závazků pro daňové účely a jejich účetní hodnotou vykázanou

v účetních výkazech Banky. Odložená daň se stanovuje s využitím daňové sazby platné k datu účetní závěrky. Použitá sazba je ovlivněna daní z tzv. neočekávaných zisků - „windfall tax“. K 31. prosinci 2022 byla pro stanovení odložené daňové pohledávky a závazku použita průměrná očekávaná sazba ve výši 20,47 %. Odhad je postaven na plánovaném zisku před zdaněním, respektive daňovém základu v období let 2023, 2024 a 2025. Sazba je aplikována na dočasné a přechodné rozdíly, u kterých se očekává vyrovnání během období účinnosti daně z neočekávaných zisků (roky 2023 až 2025). Na zbylé roky je aplikována běžná, 19 % sazba.

Zaučtování odložené daňové pohledávky závisí na posouzení pravděpodobnosti a dostatečnosti budoucích zdanitelných příjmů a budoucího zániku stávajících zdanitelných přechodných rozdílů a na strategiích daňového plánování.

Kalkulace dopadu daně z neočekávaných zisků:

mil. Kč	Přechodné rozdíly	Očekávaná sazba daně v %	Zvýšení očekávané sazby daně oproti standardní sazbě 19%	Dopad do odložené daně*
Přechodné rozdíly - odložená daňová pohledávka				
Ostatní**	574	19,20 %	0,20 %	1
Přechodné rozdíly - odložený daňový závazek				
Hmotná a nehmotná aktiva	-1 952	21,21 %	2,21 %	-43
Ostatní***	-251	20,60 %	1,60 %	-4
Celkem	-1 629	20,74 %		-46

* Vliv na efektivní daňovou sazbu je prezentován v kap. 17.

** Rozdíly plynoucí z nečerpaných úvěrových příslibů, zaučtovaných, ale nevyplacených bonusů a akvizičních úprav.

*** Rozdíly převážně plynoucí z aplikace standardů IFRS 15 a IFRS 16.

Pohledávky a závazky z odložené daně se skládají z následujících rozdílů:

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Závazky z odložené daně	-436	-359
Rozdíl mezi účetní hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	-436	-359
Pohledávky z odložené daně	116	140
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	40	53
Rozdíl mezi účetní hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	21	21
Ostatní přechodné rozdíly	55	66
Čistá odložená daň na konci období*	-320	-219

* Banka započítává proti sobě odložený daňový závazek a odloženou daňovou pohledávku a vykazuje odloženou daň na čisté bázi.

V následující tabulce jsou uvedeny změny v čistých daňových pohledávkách:

mil. Kč	2022	2021
Čistá odložená daň na začátku období	-219	-51
Změna čisté odložené daně – úprava odložené daně z Fúze	0	48
Změna čisté odložené daně – celkový dopad na zisk nebo ztrátu	-101	-221
- Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	-13	-105*
- Rozdíl mezi účetní hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	-77	-87**
- Ostatní přechodné rozdíly	-11	-29***
Změna čisté odložené daně – dopad na vlastní kapitál	0	5
- Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků – efektivní část změn reálné hodnoty	0	5
Čistá odložená daň na konci období	-320	-219

* Z toho dopad fúze -61 mil. Kč.

** Z toho dopad fúze 26 mil. Kč.

*** Z toho dopad fúze -13 mil. Kč.

34. OSTATNÍ AKTIVA

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Pohledávky z vydaných faktur	19	51
Zálohy a kauce na služby spojené s nájmem	181	241
Ostatní pohledávky po odečtení opravných položek	34	65
z toho opravné položky	-16	-15
Náklady příštích období	319	232
Dohadné položky aktivní	441	226
z toho dohadné položky za dceřinými společnostmi	0	0
Ostatní aktiva celkem	994	815

35. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

Banka má následující závazky vůči ostatním bankám:

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Vklady splatné na požádání	348	449
Termínované vklady*	0	4 748
Závazky z repo operací**	0	4 393
Přijaté hotovostní zajištění***	3 931	2 410
Ostatní závazky vůči bankám****	1 688	1 740
Závazky vůči bankám celkem	5 967	13 740
Druh sazby:		
Pevná úroková sazba	1 688	10 881
Pohyblivá úroková sazba	4 279	2 859

* Obsahuje závazek k MONETA Stavební Spořitelna, a.s. ve výši 0 mil. Kč k 31. prosinci 2022 (k 31. prosinci 2021: 1 120 mil. Kč).

** Více informací o finančních aktivech poskytnutých jako kolaterál za závazky z repo operací viz kap. 21.

*** Přijaté hotovostní zajištění představuje CSA² kolaterál úvěrových institucí na provádění derivátových transakcí ve výši 3 931 mil. Kč k 31. 12. 2022 (31. 12. 2021: 2 410 mil. Kč).

**** Ostatní závazky vůči bankám obsahují:

- Úvěr poskytnutý Evropskou investiční bankou v lednu 2021. Výše úvěru k 30. prosinci 2022 je 1 688 mil. Kč.

36. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

Závazky vůči klientům v dělení podle sektoru se skládají z následujících položek:

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Finanční organizace	8 032	4 344
Nefinanční organizace	38 210	34 909
Organizace v odvětví pojišťovnictví	650	736
Vládní sektor	6 381	5 410
Neziskové organizace	6 992	3 864
Fyzické osoby podnikatelé	15 615	17 027
Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	226 062	185 281
Nerezidenti	2 432	1 565
Závazky vůči klientům celkem	304 374	253 136
Typ sazby:		
pevná úroková sazba	41 132	9 120
pohyblivá úroková sazba*	262 384	243 241
neúročené závazky	858	775
Závazky vůči klientům celkem	304 374	253 136

* Tato položka obsahuje převážně vklady klientů, u kterých má Banka možnost aktualizovat úrokovou sazbu, a tudíž nejsou považovány za úrokově citlivé. Obecně se jedná o sazbu, která je vyhlášovaná Bankou.

Závazky vůči klientům v dělení podle produktu se skládají z následujících položek:

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Retailové běžné účty	57 787	67 584
Retailové spořicí účty a termínované vklady	169 594	118 843
Komerční běžné účty	43 669	49 385
Komerční spořicí účty a termínované vklady	32 474	16 578
Přijaté hotovostní zajištění	491	310
Ostatní závazky vůči klientům	359	436
Závazky vůči klientům celkem	304 374	253 136

2 Credit Support Annex (CSA) je právní dokument, který upravuje poskytování kolaterálů pro derivátové transakce.

37. REZERVY

mil. Kč	2022	2021
Rezervy na nevyčerpané úvěrové přísliby*		
1. ledna	113	165
Dopad Fúze	0	3
Tvorba rezerv	349	357
Čerpání rezerv	0	0
Rozpuštění nevyužitých rezerv	-333	-412
31. prosince	129	113
Rezervy na soudní spory		
1. ledna	0	43
Dopad Fúze	0	2
Tvorba rezerv	0	0
Čerpání rezerv	0	-42
Rozpuštění nevyužitých rezerv	0	-3
31. prosince	0	0
Ostatní rezervy		
1. ledna	106	57
Dopad Fúze	0	0
Tvorba rezerv	155	112
Čerpání rezerv	-88	-61
Rozpuštění nevyužitých rezerv	0	-2
31. prosince	173	106
Rezervy celkem	302	219

* Většina zůstatku je vyvolána produkty, jako jsou kontokorenty a provozní financování, které jsou obvykle načerpány do 1 roku.

K neodvolatelným úvěrovým příslibům jsou tvořeny rezervy na nečerpané úvěrové přísliby (viz kap. 41).

Většina rezervy vytvořená pro účely narovnání v souvislosti se společností Agrobanka Praha, a. s. v likvidaci, která byla vykázána v řádku „Rezervy na soudní spory“, byla použita v březnu 2021 k narovnání s bývalými akcionáři. Zbytek rezervy byl v roce 2021 rozpuštěn.

Banka vytvořila ostatní rezervy na své smluvní závazky spojené s uvedením najatých provozních prostor do původního stavu, na restrukturalizace a na služby spojené s vymáháním.

Ostatní rezervy

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Rezerva na uvedení prostor do původního stavu*	36	36
Rezerva na restrukturalizace**	30	0
Rezerva na vratky provizí***	92	61
Ostatní	15	9
Ostatní rezervy celkem	173	106

* Zúčtování rezervy je závislé na opuštění najatých prostor. Doba nájmu těchto nájemních smluv je uvedena v kap. 42.

** Zúčtování je očekáváno v prvním čtvrtletí roku 2023.

*** Vratka provize může být požadována v období do 60 měsíců od vzniku smlouvy.

38. OSTATNÍ ZÁVAZKY

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Závazky z přijatých faktur	262	204
Závazky vůči zaměstnancům	135	133
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	59	60
Závazky vůči státu	63	41
Dohadné účty pasivní – nevyfakturované služby/zboží	383	276
Dohadné účty pasivní – zaměstnanecké bonusy*	223	264
Uspořádací účet platebního styku**	693	240
Výnosy příštích období a výdaje příštích období	29	44
Závazky z leasingu	1 314	1 527
Ostatní***	87	1 627
Ostatní závazky celkem	3 248	4 416

* Dohadné účty pro zaměstnanecké bonusy k 31. prosinci 2022 zahrnují odměny členům představenstva v rámci programu EVIP ve výši 96 mil. Kč (2021: 115 mil. Kč), popsané v kap. 40, a ostatní manažerské, retenční a prodejní bonusy.

** Položka „Uspořádací účet platebního styku“ zahrnuje zejména nevyřádané transakce z karetních operací a platebního styku skrze zúčtovací systém ČNB. Položka může vyústit v zaúčtování aktiva nebo závazku. V případě, že konečná balance vede k zaúčtování aktiva, je toto součástí položky „Ostatní aktiva“.

*** Položka „Ostatní“ k 31. prosinci 2022 zahrnuje dosud nevyplacenou dividendu za roky 2019 až 2022 ve výši 1 mil. Kč (2021: 1 534 mil. Kč).

39. VLASTNÍ KAPITÁL**39.1 ZÁKLADNÍ KAPITÁL**

Všechny akcie Banky jsou kmenové volně převoditelné akcie, se kterými nejsou spojena žádná zvláštní práva nebo omezení. Kmenové akcie jsou spojeny, kromě jiných práv vyplývajících ze zákona nebo stanov Banky, s právem účastnit se valné hromady Banky prostřednictvím výkonu hlasovacích práv (s jedním hlasem na akcii) a s právem na podíl na zisku. Od 23. listopadu 2015 činil základní kapitál Banky 511 mil. Kč, byl plně splacen a ve výkazu o finanční pozici byl vykázan jako Základní kapitál. Dne 11. dubna 2016 bylo 511 kmenových zaknihovaných akcií Banky s nominální hodnotou ve výši 1 000 000 Kč na akcii rozděleno na 511 000 000 plně splacených kmenových zaknihovaných akcií na jméno s nominální hodnotou 1,00 Kč na akcii.

Na valné hromadě konané 26. listopadu 2019 schválili akcionáři navýšení základního kapitálu MONETA Money Bank, a to pomocí navýšení nominální hodnoty jedné akcie z původní 1 Kč na 20 Kč. Základní kapitál společnosti je nyní rozdělen na 511 000 000 zaknihovaných kmenových akcií na jméno o jmenovité hodnotě každé akcie ve výši 20 Kč, jejichž emisní kurz byl zcela splacen.

Od zmíněného data Banka nevydala žádné kmenové nebo jiné akcie. Banka nenabyla vlastní akcie či podíly.

Aktuální seznam osob zapsaných v registru zaknihovaných akcií Banky vedeném Centrálním depozitářem cenných papírů v Praze (Centrální depozitář cenných papírů, a.s.) s podílem větším než 1 % na základním kapitálu Banky je dostupný v sekci Vztahy s investory na webových stránkách Banky: <https://investors.moneta.cz/shareholder-structure>. Tyto osoby nemusí nutně být skutečnými akcionáři Banky, ale mohou držet akcie Banky pro skutečné akcionáře (např. makléři cenných papírů, banky, schovatelé nebo zastupující osoby).

V sekci 4 výroční finanční zprávy „Ostatní právní požadavky“ jsou uvedeny informace ohledně struktury akcionářů Banky k 31. prosinci 2022. Pokud je Bance známo, žádný akcionář Banky k 31. prosinci 2022 Banku nekontroloval.

Přehled spřízněných osob, které vlastní kmenové akcie Banky k 31. prosinci 2022:

Akcionář	2022		2021	
	Počet akcií	Podíl v %	Počet akcií	Podíl v %
Tanemo a.s., osoba s významným vlivem v MONETA	153 000 000	29,941 %	153 000 000	29,941 %
Tomáš Spurný, předseda představenstva	304 839	0,060 %	304 839	0,060 %
Jan Friček, člen představenstva	35 000	0,007 %	35 000	0,007 %
Jan Novotný, člen představenstva	23 300	0,005 %	23 300	0,005 %
Carl Normann Vökt, místopředseda představenstva*	22 222	0,004 %	20 000	0,004 %
Tatiana Eichler, osoba úzce propojená s předsedou dozorčí rady	100 000	0,020 %	100 000	0,020 %
Michal Petřman, člen dozorčí rady a předseda výboru pro audit	15 610	0,003 %	15 610	0,003 %

* V únoru 2023 Carl Normann Vökt navýšil svůj podíl o dalších 2 900 akcií.

K 31. prosinci 2022 a 2021 nevlastnila žádná jiná spřízněná osoba ani žádná jiná osoba se zvláštním vztahem k Bance akcie Banky.

39.2 REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY Z FINANČNÍCH AKTIV

Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku

Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku ve výši 102 mil. Kč k 31. prosinci 2022 (31. prosince 2021: 102 mil. Kč) zahrnují rezervní fond MONETA Money Bank, a.s.

Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVTOCI (vykazováno v rámci položky „Ostatní fondy“)

mil. Kč	Dluhové nástroje	Kapitálové nástroje	Odložená daň	Celkem
1. ledna 2022	0	1	0	1
Zisky a ztráty v období vykázané ve výkazu zisku a ztráty	0	0	0	0
Zisky a ztráty v období vykázané v oceňovacích rozdílech z FVTOCI	0	0	0	0
31. prosince 2022	0	1	0	1

mil. Kč	Dluhové nástroje	Kapitálové nástroje	Odložená daň	Celkem
1. ledna 2021	0	1	0	1
Dopad Fúze	0	0	0	0
Zisky a ztráty v období vykázané ve výkazu zisku a ztráty	0	0	0	0
Zisky a ztráty v období vykázané v oceňovacích rozdílech z FVTOCI	0	0	0	0
31. prosince 2021	0	1	0	1

Oceňovací rozdíly ze zajišťovacího účetnictví (vykazováno v rámci položky „Ostatní fondy“)

Oceňovací rozdíly ze zajišťovacího účetnictví se skládají z efektivní části kumulované čisté změny reálné hodnoty zajišťovacího instrumentu, kterým se provádí zajištění peněžních toků a u kterého se předpokládá budoucí dopad do zisku a ztrát anebo přímý dopad do počáteční hodnoty nefinančního aktiva anebo nefinančního závazku.

mil. Kč	Zajišťovací nástroj	Odložená daň	Celkem
1. ledna 2022	0	0	0
Zajištění peněžních toků – reklasifikováno do zisku nebo ztráty	0	0	0
Zajištění peněžních toků – efektivní část změn reálné hodnoty	0	0	0
31. prosince 2022	0	0	0

mil. Kč	Zajišťovací nástroj	Odložená daň	Celkem
1. ledna 2021	25	-5	20
Dopad Fúze	0	0	0
Zajištění peněžních toků – reklasifikováno do zisku nebo ztráty	0	0	0
Zajištění peněžních toků – efektivní část změn reálné hodnoty*	-25	5	-20
31. prosince 2021	0	0	0

* Veškeré zajišťovací vztahy zajištění peněžních toků expirovaly během roku 2021.

39.3 DIVIDENDA NA AKCII

V následující tabulce jsou uvedeny dividendy na akcii vyplacené vlastníkům:

Kč	2022	2021
Dividendy vyplacené v účetním období	10,00*	0,00

* Valná hromada konaná dne 20. prosince 2021 schválila výplatu dividendy ve výši 3 Kč na akcii. Dividenda byla vyplacena 17. ledna 2022. Valná hromada konaná dne 26. dubna 2022 schválila výplatu dividendy ve výši 7 Kč na akcii. Dividenda byla vyplacena 25. května 2022.

Představenstvo dne 3. února 2023 oznámilo, že navrhne akcionářům ke schválení na valné hromadě, která se bude konat dne 25. dubna 2023, výplatu dividendy za rok 2022 ve výši 8 Kč na akcii. Výše celkové vyplacené dividendy dosáhne 4 088 mil. Kč.

40. BONUSY VÁZANÉ NA VLASTNÍ KAPITÁL**Program odměňování pro členy představenstva (tzv. Executive Variable Incentive Plan)**

V roce 2017 přijala dozorčí rada Program odměňování pro členy představenstva (Executive Variable Incentive Plan, EVIP) platný pro členy představenstva a ostatní osoby s významným vlivem na rizikový profil (Material Risk Takers) pro hodnocení výkonnosti ve (fiskálním) roce 2017 a následujících letech.

Celkový zůstatek časového rozlišení EVIP zveřejněný v položce „Ostatní závazky“ k 31. prosinci 2022 činí 96,2 mil. Kč (31. 12. 2021: 114,7 mil. Kč), z toho

částka 34,9 mil. Kč (31. 12. 2021: 45,3 mil. Kč) se vztahuje na peněžně vypořádanou odměnu vázanou na akcie, která bude vyplacena v následujících třech letech formou hotovostních plateb, jak je definována v podmínkách EVIP, bez ohledu na možný odchod člena představenstva. Tato variabilní část bonusů EVIP je spojena s celkovým výnosem akcionářů (TSR), a proto se vyplacená částka bude lišit podle změny tržní ceny akcií a na základě rozdělení zisku Banky (vyplacené dividendy).

Další podrobnosti o programu EVIP (zejména celkové přiznané a vyplacené benefity v roce 2018 až 2022) jsou uvedeny ve Zprávě o odměňování za rok 2022 (dokumenty týkající se odměňování byly zveřejněny a jsou dostupné na investorských stránkách v sekci Odměňování na adrese <https://investors.moneta.cz/dokumenty-spolecnosti>).

41. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY**41.1 ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY A VYDANÉ ZÁRUKY**

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Neodvolatelné úvěrové přísliby	30 301	36 512
Vydané záruky	879	1 014
Úvěrové limity u vydaných záruk*	1 199	748
Vystavené akreditivy	5	6
Úvěrové přísliby a vydané záruky celkem – hrubá účetní hodnota	32 384	38 280
Rezervy na očekávané úvěrové ztráty	-145	-141
Úvěrové přísliby a vydané záruky celkem – čistá účetní hodnota	32 239	38 139

* Tento řádek představuje příslibené limity u záruk, které mohou být klienty využity.

41.2 PRÁVNÍ SPORY

Banka se neúčastní žádných významných právních sporů.

42. LEASING

Banka jako nájemce

Mezi hlavní nájemní smlouvy Banky patří nájem administrativních prostor v Praze a Ostravě a pronájem prostor poboček a prostor pro bankomaty po celé České republice.

Banka stanoví dobu pronájmu tak, jak je uvedeno ve smlouvě (na dobu určitou), anebo dobu stanoví

na základě odhadu provedeného vedením Banky (pro všechny ostatní smlouvy) na základě historické zkušenosti a strategie pro pobočkovou síť. Banka zhodnotí dobu leasingu na počátku leasingového vztahu a posléze přehodnocuje tuto na roční bázi anebo když nastane významná skutečnost anebo změna okolností anebo strategie pro pobočkovou síť.

Leasingové splátky se liší v závislosti na lokalitě a jsou splatné v CZK nebo EUR. Některé z pronájmů jsou indexovány ročně, v závislosti na vývoji inflace.

Banka si pronajímá IT vybavení, bankomaty a reklamní plochy, u kterých se předpokládá ukončení provozu do 12 měsíců. Banka se rozhodla, že na tato aktiva nebude aplikovat IFRS 16.

Níže je uveden pohyb práva k užívání plynoucího z leasingových smluv, v nichž Banka vystupuje jako nájemce:

mil. Kč	Budovy	Prostor pro bankomaty	Parkovací místa	IT hardware	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2022	1 534	90	14	1	1 639
Roční odpisy	-309	-21	-5	-1	-336
Práva užívání – přírůstky, modifikace	159	0	6	2	167
Práva užívání – odúčtování	-14	-2	0	-2	-18
Zůstatek k 31. prosinci 2022	1 370	67	15	0	1 452

mil. Kč	Budovy	Prostor pro bankomaty	Parkovací místa	IT hardware	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2021	1 423	108	12	3	1 546
Roční odpisy	-305	-22	-5	-3	-335
Práva užívání – přírůstky, modifikace	418	6	7	1	432
Práva užívání – odúčtování	-2	-2	0	0	-4
Zůstatek k 31. prosinci 2021	1 534	90	14	1	1 639

Informace o době nájmu u jednotlivých kategorií najatých aktiv jsou uvedeny v následující tabulce:

31. prosince 2022		Minimální doba pronájmu (v měsících)	Maximální doba pronájmu (v měsících)
mil. Kč	Práva k užívání		
Budovy	1 370	20	130
Prostor pro bankomaty	67	25	97
Parkovací místa	15	8	130
IT hardware	0	0	0
Celkem	1 452		

31. prosince 2021		Minimální doba pronájmu (v měsících)	Maximální doba pronájmu (v měsících)
mil. Kč	Práva k užívání		
Budovy	1 534	21	120
Prostor pro bankomaty	90	17	120
Parkovací místa	14	17	119
IT hardware	1	34	37
Celkem	1 639		

Detail minimálních leasingových plateb:

mil. Kč	
Minimální leasingové platby v rámci všech leasingových smluv k 31. prosinci 2022	1 381
Nevykázaný krátkodobý leasing a leasing aktiv s nízkou hodnotou	8
Efekt z diskontování přírůstkovou úrokovou sazbou*	-67
Závazky z leasingu celkem k 31. prosinci 2022	1 314

* Přírůstková úroková sazba pro závazky z leasingu je v roce 2022 4,29 % (2021: 0,77 %) pro smlouvy denominované v CZK a 0,17 % (2021: 0,01 %) pro smlouvy denominované v EUR.

mil. Kč	
Minimální leasingové platby v rámci všech leasingových smluv k 31. prosinci 2021	1 585
Nevykázaný krátkodobý leasing a leasing aktiv s nízkou hodnotou	7
Efekt z diskontování přírůstkovou úrokovou sazbou*	-58
Závazky z leasingu celkem k 31. prosinci 2021	1 527

* Přírůstková úroková sazba pro závazky z leasingu je v roce 2022 4,29 % (2021: 0,77 %) pro smlouvy denominované v CZK a 0,17 % (2021: 0,01 %) pro smlouvy denominované v EUR.

Banka neeviduje žádné leasingy s garancí zbytkové hodnoty ani nájemní smlouvy ještě nezapočaté, ke kterým by se Banka zavázala.

Některé nájemní smlouvy obsahují opci na předčasné ukončení anebo prodloužení doby nájmu, která může být uplatněna rok před skončením nevypověditelné nájemní doby. Tam, kde je to vhodné, zahrnuje Banka opci na prodloužení nájmu do nových smluv, aby si tím zajistila větší provozní flexibilitu. Opce na prodloužení doby nájmu jsou uplatnitelné pouze Bankou jako nájemcem, nikoli pronajímatelem. Na počátku nájemního vztahu Banka hodnotí, zdali je výhodné v budoucnu uplatnit opci na prodloužení. Dále Banka přehodnocuje možnost uplatnit opci na prodloužení v momentě, kdy nastane významná skutečnost anebo změna podmínek, která je ovlivnitelná Bankou.

Analýza splatnosti závazků z leasingu:

mil. Kč	
Celkové platby z leasingových smluv v roce 2022 (k 31. 12. 2022)	387
Budoucí očekávané platby – nediskontované	1 381
z toho: do 1 roku	304
z toho: od 1 roku do 3 let	489
z toho více než 3 roky	588
Dopad z diskontování inkrementální úrokovou sazbou	-67
Celkové leasingové závazky ke dni 31. prosince 2022	1 314

mil. Kč	
Celkové platby z leasingových smluv v roce 2021 (k 31. 12. 2021)	376
Budoucí očekávané platby – nediskontované	1 585
z toho: do 1 roku	290
z toho: od 1 roku do 3 let	544
z toho více než 3 roky	751
Dopad z diskontování inkrementální úrokovou sazbou	-58
Celkové leasingové závazky ke dni 31. prosince 2021	1 527

Banka jako pronajímatel

Banka dále pronajímá své pronajaté administrativní prostory, které prezentovala jako právo k užívání, svým dceřiným společnostem formou operativního leasingu.

43. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Ke spřízněným stranám Banky patří účetní jednotky s významným vlivem v MONETA, dceřiné podniky, přidružené společnosti, klíčoví členové managementu a dozorčí rady a jejich blízcí rodinní příslušníci.

Transakce, které Banka zajišťuje pro spřízněné strany, zahrnují především bankovní služby (zejm. úvěry a úročené vklady). Náklady na transakce se spřízněnými stranami zahrnují odměny členům dozorčí rady a představenstva a ostatním klíčovými členům managementu.

Transakce se spřízněnými stranami jsou součástí běžné činnosti a jsou realizovány za standardních tržních podmínek. Zůstatky ke konci roku nejsou zajištěny.

Transakce se spřízněnými stranami:

2022 mil. Kč	Spřízněné strany s významným vlivem v MONETA	Dceřiné společnosti	Přidružené společnosti	Klíčovní členové managementu* a dozorčí rady	Celkem
Výkaz o finanční pozici					
Úvěry a pohledávky za klienty	0	12 079	0	36	12 115
Úvěry a pohledávky za bankami	0	691	0	0	691
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	65	0	0	0	65
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	542	0	0	0	542
Ostatní aktiva	0	82	0	0	82
Závazky vůči klientům	20	226	0	20	266
Závazky vůči bankám	512	14	0	0	526
Emitované dluhové cenné papíry	0	12 738	0	0	12 738
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	77	0	0	0	77
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	21	0	0	0	21
Ostatní závazky	0	1	0	0	1
Výkaz zisku a ztráty					
Výnosy z úroků a podobné výnosy	131	24	0	0	155
Náklady na úroky a podobné náklady	-14	-371	0	0	-385
Výnosy z poplatků a provizí	2	18	0	0	20
Náklady na poplatky a provize	-6	0	0	0	-6
Čistý zisk z finančních operací	183	0	0	0	183
Provozní náklady	63**	-34	-19	-134	-124
Výnosy z dividend	0	705	3	0	708
Ostatní provozní výnosy	0	114	0	0	114

* Zahrnuje členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu.

** Obsahuje zejména náklady na telekomunikační služby. V roce 2022 obsahuje také kompenzaci nákladů spojených s neúspěšnou Akvizicí.

2021 mil. Kč	Spřízněné strany s významným vlivem v MONETA	Dceřiné společnosti	Přidružené společnosti	Klíčoví členové managementu* a dozorčí rady	Celkem
Výkaz o finanční pozici					
Úvěry a pohledávky za klienty	453	12 250	0	34	12 737
Úvěry a pohledávky za bankami	0	8	0	0	8
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	34	0	0	0	34
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	339	0	0	0	339
Ostatní aktiva	0	7	0	0	7
Závazky vůči klientům	18	47	0	18	83
Závazky vůči bankám	313	1 160	0	0	1 474
Hypoteční zástavní listy	0	10 997	0	0	10 997
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	39	0	0	0	39
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	12	0	0	0	12
Ostatní závazky	0	2	0	0	2
Výkaz zisku a ztráty					
Výnosy z úroků a podobné výnosy	-1	1	0	0	0
Náklady na úroky a podobné náklady	-7	-235	0	0	-242
Výnosy z poplatků a provizí	1	19	0	0	20
Náklady na poplatky a provize	-5	0	0	0	-5
Čistý zisk z finančních operací	246	0	0	0	246
Provozní náklady	-36**	-37	-19	-128	-220
Výnosy z dividend	0	1 096	2	0	1 098
Ostatní provozní výnosy	0	109	0	0	109

* Zahrnuje členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu.

** Obsahuje zejména náklady na telekomunikační služby.

Úvěry a pohledávky za klienty ve výši 12 079 mil. Kč k 31. prosinci 2022 (k 31. prosinci 2021: 12 250 mil. Kč) představují vnitropodnikové půjčky poskytnuté dceřiným společnostem Banky (MONETA Leasing, s.r.o., MONETA Auto, s.r.o.).

Řádek „Provozní náklady“ z transakcí s klíčovými členy managementu a dozorčí rady zahrnuje fixní odměnu a zaúčtovanou variabilní odměnu členům představenstva, dozorčí rady a ostatním klíčovými členům managementu.

Společnost Tanemo a.s. ze skupiny PPF se stala v roce 2021 osobou s významným vlivem v MONETA, a proto jsou transakce se společnostmi ze skupiny PPF vykazovány v letech 2022 a 2021 jako transakce se spřízněnými stranami.

43.1 ODMĚNY ČLENŮM DOZORČÍ RADY, PŘEDSTAVENSTVA A OSTATNÍM KLÍČOVÝM ČLENŮM MANAGEMENTU

V průběhu roku byly klíčovými členům managementu a dozorčí rady vyplaceny následující bonusy:

mil. Kč	2022	2021
Krátkodobé zaměstnanecké požitky, z toho pro:	99	99
členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu	87	87
členy dozorčí rady	12	12
Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky, z toho pro:	35	28
členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu	35	28
Odměny celkem	134	127

Tato tabulka zahrnuje mzdy, kompenzace, benefity a platby související s retenčními programy členům představenstva a dozorčí rady a ostatním klíčovými členům managementu Banky, které byly v průběhu roku vyplaceny. Tabulka rovněž zahrnuje dlouhodobé benefity vyplacené v průběhu roku, které byly přiznány v předchozích letech.

44. VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ

Vykazování podle segmentů probíhá v souladu se standardem IFRS 8 Provozní segmenty.

Provozní segmenty jsou vykazovány způsobem, který odpovídá vykazování pro potřeby představenstva a klíčových členů managementu Banky, kteří odpovídají za přidělování zdrojů a posuzování výkonnosti provozních segmentů.

Banka má následující provozní segmenty: Komerční segment, Retailový segment a Ostatní/treasury.

Komerční segment zahrnuje vklady, investiční úvěry, revolvingové produkty, financování nemovitostí, finanční leasing a ostatní služby související s transakcemi s malými a středními podnikateli, s podnikovou klientelou, finančními institucemi a s institucemi z veřejného sektoru. Služby jsou poskytovány prostřednictvím sítě poboček, online kanálů, externích prodejních kanálů nebo vázaných agentů.

Retailový segment se zaměřuje na vklady, úvěry, revolvingové produkty, kreditní karty, hypotéky a ostatní transakce se spotřebiteli. Mezi retailovou

klientelu patří soukromé osoby, zaměstnanci Banky a zaměstnanci partnerů Banky. Tento segment poskytuje služby občanům prostřednictvím pobočkové sítě, online kanálů, externích prodejních kanálů a vázaných agentů.

Ostatní/treasury zahrnuje zejména činnost oddělení řízení aktiv a pasiv. Tento segment se zaměřuje na cizoměnové transakce, úrokové swapy, investice do dluhových cenných papírů, kapitálové investice, ostatní neúročená aktiva a ostatní operace, které nespádají do žádného z výše uvedených segmentů.

Banka nemá žádného klienta – spřízněnou stranu ani skupinu spřízněných stran, se kterými by výnosy z realizovaných transakcí překročily 10 % hospodářského výsledku Banky. Níže uváděné výnosy segmentů představují pouze výnosy realizované s externími klienty.

Křížové financování mezi provozními segmenty není významné.

Příjmy Banky jsou generovány na území České republiky a Banka nevykazuje žádné mezisegmentové výnosy.

mil. Kč	Komerční segment	Retailový segment	Ostatní/treasury	Celkem
2022				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	3 500	6 272	4 385	14 157*
Náklady na úroky a podobné náklady	-979	-3 650	-1 594	-6 223*
Čisté výnosy z poplatků a provizí	541	1 505	-4	2 042
Výnosy z dividend	0	0	709	709
Čistý zisk z finančních operací	185	377	-204	358
Ostatní provozní výnosy	61	139	0	200
Provozní výnosy celkem	3 308	4 643	3 292	11 243
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-157	-81	0	-238
Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení finančních aktiv	3 151	4 562	3 292	11 005
Provozní náklady celkem				-5 359
Zisk nebo ztráta z majetkových účastí				0
Zisk za účetní období před zdaněním				5 646
Daň z příjmů				-959
Zisk za účetní období po zdanění				4 687
Aktiva segmentu celkem	86 764	180 623	102 789	370 176
Čistá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty	78 456	172 186	0	250 642
Závazky segmentu celkem	77 768	230 767	30 209	338 744

* Nárůst v roce 2022 oproti roku 2021 je převážně způsoben prostředím vysokých úrokových sazeb v roce 2022.

mil. Kč	Komerční segment	Retailový segment	Ostatní/treasury	Celkem
2021				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 210	5 716	391	8 317
Náklady na úroky a podobné náklady	-131	-454	-356	-941
Čisté výnosy z poplatků a provizí	505	1 305	-6	1 804
Výnosy z dividend	0	0	1 100	1 100
Čistý zisk z finančních operací	0	0	422	422
Ostatní provozní výnosy	47	111	0	158
Provozní výnosy celkem	2 631	6 678	1 551	10 860
Čisté znehodnocení finančních aktiv	64	-974	0	-910
Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení finančních aktiv	2 695	5 704	1 551	9 950
Provozní náklady celkem				-5 192
Zisk nebo ztráta z majetkových účastí				0
Zisk za účetní období před zdaněním				4 758
Daň z příjmů				-698
Zisk za účetní období po zdanění				4 060
Aktiva segmentu celkem	83 785	170 276	66 600	320 661
Čistá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty	75 578	162 245	0	237 823
Závazky segmentu celkem	72 708	190 168	27 463	290 339

45. ŘÍZENÍ RIZIK

Cílem Banky je dosáhnout v rámci svých obchodních činností konkurenceschopných výnosů při akceptovatelné úrovni rizika. Řízení rizik zahrnuje kontrolu rizik spojených se všemi obchodními aktivitami v prostředí, ve kterém Banka působí, a zabezpečuje, že přijímaná rizika jsou v souladu s obezřetnostními limity a rizikovým apetitem.

Při řízení rizik Banka spoléhá na tři pilíře:

- lidské zdroje (kvalifikovanost a zkušenost svých zaměstnanců);
- risk governance (včetně dobře definovaných informačních toků, procesů, správy modelů a odpovědností); a
- data pro řízení rizik (včetně využívání sofistikovaných analytických nástrojů a technologií).

Tato kombinace podporuje úspěšnost Banky a stabilitu jejích hospodářských výsledků.

Procesy řízení rizik Banky se opírají o pokročilé analytické nástroje, založené na datových skladech a centralizovaných schvalovacích procesech. To Bance umožňuje stanovovat ceny na základě rizikovosti za pomoci interně vyvinutých scoringových a ratingových modelů.

Míra rizika je měřena z hlediska dopadu na hodnotu aktiv a/nebo kapitálu a na ziskovost Skupiny. Z tohoto pohledu Skupina hodnotí potenciální dopady změn politických, ekonomických, tržních a provozních podmínek a změn úvěrové bonity klientů na své podnikání.

45.1 ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Rámec pro řízení kapitálu zahrnuje sledování a dodržování limitu kapitálové přiměřenosti v souladu s pravidly Basel III kodifikovanými v nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013, o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012, v platném znění (dále jen „CRR“), směrnici Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. června 2013, o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky, o změně směrnice 2002/87/ES a zrušení směrnice 2006/48/ES a 2006/49/ES, v platném znění (dále jen „CRD“), a směrnici Evropského parlamentu a Rady 2014/59/EU ze dne 15. května 2014, kterou se stanoví rámec pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků, v platném znění (dále jen „BRRD“), a příslušných prováděcích a navazujících předpisů. V roce 2019 byl tento evropský regulatorní rámec zásadně novelizován. Místní regulatorní rámec dále tvoří zejména zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění, vyhláška ČNB č. 163/2014 Sb., v platném znění, a zákon č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu, v platném znění.

Banka řídí svůj kapitál tak, aby splnila regulatorní požadavky kapitálové přiměřenosti stanovené ve výše uvedených předpisů a aby byla schopna pokračovat v činnosti dle principu nepřetržitého trvání podniku při maximalizaci výnosu pro akcionáře pomocí optimalizace poměru mezi cizími a vlastními zdroji.

Minimální regulatorně požadovaný kapitál (Pilíř I) je roven 8 % rizikově vážených aktiv. K tomu byla Banka v roce 2022 povinna udržovat na konsolidovaném základě kapitálový požadavek dle Pilíře II ve výši 2,4 % (do 28. února) a 2,6 % (od 1. března 2022). Dále byla Banka povinna udržovat povinnou bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5 % a proticyklickou kapitálovou rezervu (ve výši 0,5 % do 30. června 2022, 1 % od 1. července 2022 a 1,5 % od 1. října 2022), které byly platné pro celý bankovní sektor v České republice. Celkový minimální regulatorní kapitálový požadavek k 31. prosinci 2022 byl ve výši 12 % na individuálním a 14,6 % na konsolidovaném základě. Česká národní banka navíc rozhodla o dalším navýšení proticyklické kapitálové rezervy na 2,0 % s platností od 1. ledna 2023 a na 2,5 % od 1. dubna 2023.

Banka se rozhodla udržovat cílový ukazatel kapitálové přiměřenosti na individuálním i konsolidovaném základě ve výši jednoho procentního bodu nad úroveň celkové regulatorní minimální kapitálové přiměřenosti. Tento interní cíl je průběžně přehodnocován představenstvem Banky na základě dosažených obchodních výsledků, regulatorních změn a potřeb dalšího rozvoje.

V souladu se zákonem o řešení krize na finančním trhu, který transponuje BRRD, banky v České republice dále musí dodržovat minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky (MREL). Banka musí splnit MREL požadavek na individuálním základě ve výši 17,1 % z celkového objemu rizikové expozice a 4,98 % z celkového objemu expozic nejpozději do 31. prosince 2023 a do 1. ledna 2022 byla Banka povinna dosáhnout mezitímní cílové úrovně MREL požadavku ve výši 13,5 % z celkového objemu rizikové expozice a 3,93 % z celkového objemu expozic. Požadavek MREL byl pro Banku určen pouze na individuálním základě.

Pro výpočet regulatorního kapitálového požadavku k úvěrovému riziku na individuálním základě používá Banka standardizovaný přístup. Pro výpočet kapitálového požadavku k operačnímu riziku na individuálním základě používá Banka alternativní standardizovaný přístup. Česká národní banka však stanovila, že kapitálový požadavek k operačnímu riziku nesmí být nižší než 75 % kapitálového požadavku k operačnímu riziku vypočtenému standardizovanou metodou. Od roku 2023 Banka začne používat na individuálním základě standardizovanou metodu. Od 3. čtvrtletí 2018 Banka provádí výpočet regulatorního kapitálového požadavku k tržnímu riziku Obchodní knihy.

Nad rámec Pilíře I a pro zajištění spolehlivého rámce řízení kapitálu Banka provádí v rámci Pilíře II výpočet vnitřně stanoveného kapitálového požadavku, pravidelné plánování kapitálu a zátěžové testy. Pro výpočet vnitřně stanoveného kapitálového požadavku použila Banka metody obdobné s pokročilými

metodami dle regulatorního rámce Pilíře I s hladinou významnosti nejméně 99,9 %.

Banka pravidelně vytváří střednědobý kapitálový výhled, který předpokládá kapitálovou přiměřenost na základě předpovědi vývoje vnějšího prostředí, finančních trhů a charakteristik portfolia Banky. Vedle základního kapitálového plánu Banka dále stanovuje kapitálovou pozici pro několik stresových scénářů. Tyto scénáře jsou obvykle založeny na zhoršení makroekonomického prostředí a klíčových rizicích, která jsou identifikována v rámci workshopu k Pilíři II s členy představenstva, s vybranými vedoucími zaměstnanci Banky a s klíčovými výkonnými představiteli dceřiných společností.

Kapitál Banky je tvořen zejména základním kapitálem, emisním áziem a nerozděleným ziskem z minulých let, tedy nejkvalitnějším kmenovým kapitálem Tier 1, a vydaným kapitálem Tier 2. Banka pravidelně zahrnuje, a to na základě souhlasu ČNB, do kmenového kapitálu Tier 1 část čtvrtletního nerozděleného zisku poníženého o očekávanou výplatu dividend.

Banka v roce 2022 splňovala všechny regulatorní požadavky v oblasti kapitálové přiměřenosti na individuálním i konsolidovaném základě.

Výše regulatorního kapitálu na individuálním základě a jeho složek je uvedena níže:

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)		
Upsaný základní kapitál	10 220	10 220
Emisní ážio	0	0
Rezervní fond a nerozdělený zisk včetně použitelného zisku za běžné období	17 123	16 525
Oceňovací rozdíly z přecenění vykazované v ostatním úplném výsledku hospodaření	1	1
Odčitatelné položky od kmenového kapitálu Tier 1	-567	-1 430
Kapitál Tier 2		
Podřízené závazky	4 602	4 602
Celkový regulatorní kapitál	31 379	29 918

45.2 ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové riziko znamená riziko ztráty strany vyplývající ze selhání protistrany tím, že protistrana nedostojí svým finančním závazkům vyplývajícím ze smlouvy, na jejímž základě se strana stala věřitelem protistrany. Úvěrovému riziku je Banka vystavena zejména v případě poskytnutých úvěrů, nepovolených debetů, vystavených záruk, akreditivů, koupených dluhopisů, derivátů a mezibankovních obchodů.

Banka v roce 2022 zahájila analytické práce pro kvantifikaci dopadu rizika klimatické změny na celkové úvěrové riziko portfolia. Výsledky dosavadní analýzy neindikují dopad do očekávaných úvěrových ztrát.

45.2.1 Řízení úvěrového rizika

Řízení úvěrového rizika vychází ze schvalovacího procesu:

Individuálně řízené expozice představují expozice vůči podnikatelům a malým a středním podnikům, kdy úvěry a úvěrové rámce jsou schvalovány na základě individuálního posouzení dlužníkovy úvěrové schopnosti vzhledem k velikosti úvěru.

Portfoliově řízené expozice zahrnují expozice vůči fyzickým osobám, fyzickým osobám – podnikatelům a malým a středním podnikům (SME), kterým jsou úvěry a úvěrové rámce poskytovány na základě automatického schvalování (založeného na scoringových modelech). Specifické postavení má řízení úvěrového rizika spojeného s hypotečními úvěry, které jsou sice zařazeny mezi retailové expozice (zpravidla portfoliově řízené), ale řada používaných postupů a metod spadá do oblasti individuálně řízených expozic.

Expozice vůči protistranám na finančním trhu zahrnují expozice vůči finančním institucím a vládám. Tyto expozice vznikají zejména v rámci řízení likvidity a řízení tržních rizik. Úvěrové riziko u těchto expozic je řízeno s využitím limitů stanovených pro jednotlivé země a protistrany, které se schvalují zejména na základě externího ratingu.

Individuálně řízené expozice

(a) Interní rating

Banka používá interní statistické a expertní ratingové modely k odhadu pravděpodobnosti toho, že komerční dlužník v následujících 12 měsících selže. Tyto modely využívají aktuální dostupné finanční, behaviorální, kvalitativní a kvantitativní informace ohledně dlužníkovy podnikání. Tyto ratingové modely přiřazují dlužníkům bez selhání ratingový stupeň (obligor rating, OR) od 0 do 21. Dlužníkům v selhání je přiřazen ratingový stupeň 22 (OR22). Externí ratingy jsou rovněž kalibrovány na OR škálu. Těchto 23 ratingových stupňů a přiřazené pravděpodobnosti selhání jsou:

- OR 0 až 5: 0 % až 0,07 %;
- OR 6 až 10: 0,08 % až 0,39 %;
- OR 11 až 15: 0,59 % až 3,03 %;
- OR 16 až 21: 4,55 % až 35 %;
- OR 22: 100 %.

Pro klienty s podvojným účetnictvím a ročním obratem překračujícím stanovený limit je interní statistický ratingový model odhadující úroveň kreditního rizika na základě finančních výkazů doplněn expertně stanovenými komponentami: kvalitativní a ESG. Kvalitativní komponenta zohledňuje kritéria kvalitativní povahy zahrnující hodnocení vlastníků společnosti, managementu, tržní pozice, produktů, dodavatelsko-odběratelských vztahů apod. ESG komponenta zohledňuje vliv environmentálních a společenských faktorů a faktorů řízení a správy na kreditní riziko klienta. Výstup obou komponent modifikuje rating stanovený interním statistickým ratingovým modelem.

Pro klienty ze sektoru komerčních nemovitostí (commercial real estate, „CRE“) používá Banka expertně stanovený model založený na informacích o projektu, historii sponzora projektu a rizicích souvisejících s výstavbou a lokací projektu. Výstup modelu je kalibrován na podmnožinu výše uvedených OR stupňů.

Modely jsou pravidelně monitorovány, aby byla zaručena metodická a věcná přesnost. Interní rating se mimo jiné používá ke stanovení schvalovacích kompetencí a kategorizaci (viz kap. 45.2.2).

(b) Schvalovací proces

Schvalovací proces je založen na individuálním posouzení dlužníka. Schvalovací kompetence jsou stanovovány individuálně a jsou dány kombinací výše expozice, interního ratingu dlužníka, splatnosti, produktu a zajištění.

V rámci schvalovacího procesu Banka vyhodnocuje finanční situaci potenciálního dlužníka a ekonomicky spjaté skupiny potenciálního dlužníka a posuzuje nabízené zajištění s využitím interních a externích datových zdrojů včetně úvěrových registrů.

Používaná IT řešení podporují proces schvalování a správy SME úvěrů, usnadňují tvorbu úvěrových návrhů a jejich propojení s datovými sklady, uchování dokumentů a následnou tvorbu smluvní dokumentace. Prostřednictvím systému jsou přístupné i nástroje pro finanční analýzu včetně interního ratingu.

(c) Monitoring a reporting

Všichni SME klienti jsou monitorováni individuálně i na portfoliové bázi.

Zprávy o kvalitě komerčního portfolia Banky měsíčně projednává Credit Committee (CRCO).

Individuálně řízené expozice od určité výše jsou rovněž předmětem ročních revizí, které jsou schvalovány obdobně jako nové obchody.

(d) Vymáhání pohledávek

Banka spravuje svoje pohledávky, jejichž úhrada je ohrožena, s cílem dosažení maximální návratnosti. Banka jedná s příslušnými dlužníky o možnostech úhrady svých pohledávek. Součástí řešení může být vymáhání pohledávky soudní cestou, restrukturalizace pohledávek, provádění příslušných právních kroků k realizaci zajištění, postoupení pohledávek nebo zastupování Banky v insolvenčních řízeních.

Portfoliově řízené expozice**(a) Scoringové nástroje**

Při schvalování portfoliově řízených expozic se používají interní i externí scoringové modely. Tyto statistické modely zařazují individuální dlužníky do kategorií stejnorodých expozic a vycházejí ze socio-demografických a behaviorálních údajů včetně informací z úvěrových registrů. Vypočtené výsledky ze scoringových modelů (tzv. score) pro komerční portfoliově řízené expozice jsou, podobně jako komerční individuálně řízené expozice, mapovány na OR škálu. Vypočtené výsledky ze scoringových modelů (tzv. score) pro retailové portfoliově řízené výkonné expozice jsou sloučeny do pěti ratingových stupňů (credit rating, CR) s níže přiřazenými OR stupni a pravděpodobnostmi selhání v následujících 12 měsících:

- CR 1: OR 13 a lepší (1,3 % a méně);
- CR 2: OR 14–OR 15 (1,3 % až 3,2 %);
- CR 3: OR 16–OR 17 (3,2 % až 7,7 %);
- CR 4: OR 18–OR 19 (7,7 % až 15,8 %);
- CR 5: OR 20–OR 22 (15,8 % a více).

Modely jsou pravidelně monitorovány, aby byla zaručena metodická a věcná přesnost.

(b) Schvalovací proces

Schvalovací proces je založen na využití interně nebo externě vyvinutých scoringových modelů a přístupu k externím zdrojům dat (zejména úvěrové registry). Schvalovací strategie jsou stanoveny Bankou.

Určení zaměstnanci Banky mohou samostatně schválit expozice, které neprojdou procesem automatického schvalování.

Hypoteční úvěry jsou většinou schvalovány na základě individuálního posouzení potenciálního dlužníka s přihlédnutím k výsledkům interně vyvinutých scoringových modelů. Hypoteční úvěry schvalují zaměstnanci Banky na základě individuálně stanovených schvalovacích kompetencí.

(c) Monitoring a reporting

Banka pravidelně monitoruje segmenty portfoliově řízených expozic, a zprávy o kvalitě portfolií jsou měsíčně předkládány Credit Committee (CRCO).

(d) Vymáhání

Pro správu a vymáhání pohledávek má Banka nastaven robustní proces, který zahrnuje rovněž využití automatizovaného vymáhacího systému. Banka v zájmu optimalizace vymáhacích kapacit a účinnosti vymáhání používá externí zdroje (vymáhací agentury a právní kanceláře) či prodej nevykonných pohledávek obvykle do 24 měsíců od selhání dlužníka.

V rámci procesu vymáhání je používán portfoliový přístup v časně fázi vymáhání pro všechny expozice a pro nezajištěné expozice rovněž v případě pozdější fáze vymáhání včetně právního vymáhání. Individuální přístup při vymáhání se používá pro hypoteční úvěry a ostatní zajištěné úvěry v pozdější fázi vymáhání včetně právního vymáhání.

Protistrany na finančním trhu**(a) Externí rating**

Hlavním nástrojem hodnocení úvěrového rizika zemí a protistran (finančních institucí a vlád) pro obchody na finančních trzích je rating mezinárodních ratingových agentur Standard & Poor's, Moody's a Fitch. Banka stanovuje samostatné limity pro jednotlivé země a protistrany, u nichž požaduje krátkodobý rating alespoň A-1/P-1/F1 (výjimky musí být řádně schváleny).

(b) Schvalovací proces

Schvalování limitů vychází z individuálního posouzení s tím, že schvaluje samostatně Chief Risk Officer (CRO) nebo oprávněný schvalovatel z Banky. Schvalovací kompetence jsou stanovovány individuálně a jsou dány zejména kombinací výše limitu, externího ratingu, splatnosti a produktu. Ve vybraných případech je vyžadován předchozí souhlas Credit Committee (CRCO).

(c) Monitoring a reporting

Všechny protistrany a země se stanoveným limitem jsou individuálně monitorovány. Předmětem monitorování je především externí rating. Nápravná opatření (snížení/zrušení limitu, kategorizace pohledávek) jsou schvalována oprávněným schvalovatelem z Banky.

Banka sleduje dodržování limitů. Případné porušení limitů je nahlášeno Senior manažerovi Treasury a CRO. Porušení převyšující stanovený limit jsou reportována rovněž členům Asset & Liability Committee (ALCO).

45.2.2 Kategorizace expozic

Banka zařazuje expozice do jednotlivých kategorií v souladu s vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb. Kategorizace se používá především pro účely regulatorního výkaznictví a výpočtu opravných položek a rezerv na úvěrové ztráty. Toto členění je následující:

- expozice bez selhání dlužníka jsou považovány za výkonné expozice;
- expozice se selháním dlužníka jsou považovány za nevýkonné expozice.

Za selhání dlužníka se považuje situace, kdy s přihlédnutím k finanční a ekonomické situaci dlužníka je úplné splacení expozice takovým dlužníkem nepravděpodobné. Tato definice je v souladu s definicí selhání podle obecných pokynů EBA k používání definice selhání podle článku 178 nařízení (EU) č. 575/2013 (EBA/GL/2016/07). Banka považuje za selhání dlužníka zejména situace, kdy:

- významná část jistiny, úroku nebo poplatků jakékoli expozice vůči dlužníkovi je více než 90 dní po splatnosti;
- jakákoli významná expozice vůči dlužníkovi byla v posledních dvanácti měsících restrukturalizována či byla kategorizována jako nevýkonná s úlevou z důvodu zhoršení finanční situace dlužníka;
- interní rating dlužníka je OR22;
- příslušný soud vydal rozhodnutí o řešení úpadku dlužníka oddlužením nebo reorganizací;
- dlužník je v úpadku nebo v insolvenčním řízení.

45.2.3 Hodnocení zajištění

Banka stanovuje povahu a rozsah zajištění, které je vyžadováno, buď na základě individuálního posouzení úvěrové bonity dlužníka, nebo jako standardní součást příslušného úvěrového produktu. Banka za akceptovatelné zajištění snižující úvěrové riziko u úvěru nebo úvěrového rámce považuje následující typy zajištění:

- hotovost/vklady;
- cenné papíry;
- pohledávky;
- bankovní záruky;
- záruka bonitní třetí strany;
- pojištění;
- nemovitosti; a
- movité věci (stroje, zařízení, základní stádo).

Pro hypoteční úvěry se jako zajištění používají primárně nemovitosti. Pro komerční úvěry se mohou použít všechny typy zajištění. Retailové spotřebitelské úvěry, kreditní karty a kontokorenty jsou nezajištěné.

Pro určení realizovatelné hodnoty zajištění Banka vychází z interních a externích tržních ocenění, zpracovaných oddělením Commercial Workout

& Collateral Management & Monitoring v rámci Risk Management Division, které je nezávislé na obchodních a schvalovacích útvech Banky. Konečná realizovatelná hodnota zajištění je pak stanovena z této hodnoty aplikací korekčního koeficientu, který odráží schopnost Banky v případě potřeby zajištění realizovat. Maximální výši korekčních koeficientů schvaluje Credit Committee (CRCO).

45.2.4 Výpočet opravných položek

Opravné položky k úvěrovým ztrátám se stanovují za použití konceptu očekávaných úvěrových ztrát, jak je požadováno standardem IFRS 9.

Výpočet očekávaných úvěrových ztrát a vyhodnocená významného zvýšení úvěrového rizika bere v úvahu informace o minulých událostech a aktuálních podmínkách, stejně jako přiměřené a doložitelné předpovědi budoucích událostí a ekonomických podmínek. Stanovení odhadu a použití výhledových informací vyžaduje významnou míru úsudku.

Za účelem výpočtu opravných položek je portfolio rozděleno na tři fáze a kategorie POCI (nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva k okamžiku prvního zaúčtování). Portfolio je dále segmentováno na komerční a retailové expozice dle produktu. Třída aktiv POCI reprezentuje aktiva prvotně zaúčtovaná jako nevýkonná. Tato aktiva reprezentují modifikovaná finanční aktiva, u nichž byly poskytnuty materiální úlevy dlužníkům v selhání. Expozice, které se nekvalifikují do třídy aktiv POCI jsou zařazeny do Fáze 1, Fáze 2 nebo Fáze 3. Nevýkonné expozice patří do Fáze 3. Výkonné expozice jsou zařazeny do Fáze 2 v případě, že nastane významné zvýšení úvěrového rizika (SICR, significant increase in credit risk) vzhledem k prvotnímu zaúčtování expozice. Expozice, které nejsou zařazeny do Fáze 3 nebo Fáze 2, patří do Fáze 1.

Banka považuje za SICR zejména následující situace:

- dlužník je v prodlení déle než 30 dní;
- kvalitativní kritéria zahrnující behaviorální rizikové ukazatele naznačující zhoršení úvěrového rizika; nebo
- absolutní zůstatková pravděpodobnost selhání (PD) do konce životnosti nástroje k datu vykazání je vyšší než stanovený absolutní limit a je splněna alespoň jedna z následujících podmínek:
 1. relativní změna absolutní a anualizované zůstatkové PD do konce životnosti nástroje od data prvotního zaúčtování do data vykazání je větší než stanovený relativní limit,
 2. absolutní nárůst absolutní zůstatkové PD do konce životnosti nástroje od data prvotního zaúčtování do data vykazání je vyšší než stanovený absolutní limit. Limity stanovuje Banka.

Banka počítá 12měsíční očekávané úvěrové ztráty (ECL, expected credit loss) pro expozice ve Fázi 1 a celkové očekávané úvěrové ztráty do konce životnosti nástroje pro expozice ve Fázi 2 a Fázi 3 a pro třídu aktiv POCL. Dále Banka používá různé makroekonomické předpovědi pro stanovení odhadu budoucích ztrát. Citlivost ECL modelu je diferencovaná mezi jednotlivé segmenty portfolia s dostatečnou mírou homogenity ve vztahu k míře kreditního rizika. Hlavními faktory ovlivňujícími hladinu ECL jsou míra nezaměstnanosti a míra růstu HDP, přičemž Banka používá tři makroekonomické scénáře odvozené od základní makroekonomické trajektorie s příslušnými pravděpodobnostmi: optimistický (25 %), základní (50 %) a nepříznivý (25 %). Tímto způsobem se do riskových parametrů promítá budoucí vývoj makroekonomických proměnných.

Výpočet opravných položek je založen na statistických modelech. Tyto modely se používají k výpočtu pravděpodobnosti selhání (probability of default, PD), ztráty v selhání (loss given default, LGD), expozice v selhání (exposure at default, EAD) a „cure rate“ (pravděpodobnost uzdravení dříve znehodnocené expozice, CR). Některé komerční expozice mají individuálně stanoveny diskontované očekávané peněžní toky. V případě, že statistické modely nedostatečně odrážejí výhledové rizikové faktory v úrovni ECL, jsou uplatňovány management overlaye, které jsou popsány v samostatné sekci níže.

Výpočet PD a CR

PD a CR jsou založeny na modelu přechodových matic. Přechodové matice sledují migraci mezi hodnotícími stupni, statusem selhání a statusem uzdravení. Umožňují intuitivní a srozumitelný přehled o pohybech na portfoliu v průběhu času. Z těchto matic se vytvářejí TTC (through-the-cycle) matice a PIT (point-in-time) matice. TTC matice se vytvářejí pro každý segment a jsou nezávislé na fázi makroekonomického cyklu, v níž se ekonomika nachází. PIT matice se vytvářejí pro každý segment a měsíc podmíněním TTC matic aktuálním a očekávaným stavem makroekonomického prostředí. PD a CR jsou odvozeny z PIT matic.

Výpočet LGD

Pro většinu expozic bez zajištění a pro nezajištěnou část zajištěných pohledávek se použijí ke stanovení LGD v minulosti získané peněžní toky diskontované původní efektivní úrokovou mírou. LGD pro zajištěnou část pohledávek je založena na budoucí očekávané hodnotě zajištění podmíněné výhledovými makroekonomickými očekáváním.

Výpočet EAD

Expozice v selhání (EAD) je odhad expozice k budoucímu datu selhání zohledňující očekávané změny v expozici po datu vykazání a zahrnující: splátky jistiny a úroku dle a nad rámec splátkového kalendáře, očekávaná čerpání z poskytnutých příslibů a naběhlý úrok z ušlých plateb.

Na neodvolatelné úvěrové přísliby je tvořena rezerva, a to za použití odhadu utilizace při selhání, který určuje, jaká část úvěrového příslibu bude při selhání načerpána.

Hlavní změny v metodologii při výpočtu opravných položek

Všechny zbývající metodologické změny v modelu IFRS 9 očekávaných úvěrových ztrát, které byly implementovány v roce 2020 v důsledku pandemie COVID-19, byly v srpnu 2022 odstraněny.

Spolu s touto změnou byla implementována aktualizovaná verze algoritmu určení fáze, která především díky zohlednění behaviorálních rizikových ukazatelů přispěla k vyšší schopnosti algoritmu včas a správně identifikovat významný nárůst úvěrového rizika.

Zohlednění války na Ukrajině při výpočtu opravných položek

V důsledku vypuknutí války na Ukrajině se Banka rozhodla implementovat specifický přístup ke stanovení fáze a výše opravné položky v případech, kdy u klientů existovalo riziko významného zhoršení finanční situace v důsledku probíhající války. Expozice takových klientů byly zařazeny do Fáze 2. Tento přístup byl implementován v prvním čtvrtletí roku 2022. Ve čtvrtém čtvrtletí roku 2022 byl odstraněn vzhledem k tomu, že nedošlo k předpokládanému zhoršení kreditní kvality těchto klientů.

Zohlednění zhoršení makroekonomického prostředí při výpočtu opravných položek

Banka průběžně monitorovala ekonomické prognózy ČNB a Ministerstva financí České republiky a na základě těchto prognóz formulovala makroekonomické předpovědi sloužící pro stanovení očekávaných ztrát z finančních aktiv.

V průběhu roku 2022 došlo k bezprecedentnímu nárůstu míry inflace, který byl doprovázen významným zvýšením úrokových sazeb. Banka se z toho důvodu rozhodla ve třetím čtvrtletí zrevidovat a rozšířit rámec management overlay tak, aby byla kompenzována nedostatečná senzitivita modelu IFRS 9 vůči prostředí vysoké inflace a vysokých úrokových sazeb.

Management overlay - portfoliově řízené expozice

V srpnu 2022 Banka rozšířila již existující rámec management overlay pro portfolio výkonných hypotečních úvěrů i na další výkonné portfoliově řízené expozice Banky zahrnující spotřebitelské úvěry a úvěry živnostníkům a malým firmám z hodnoty 144 milionů Kč k 30. červnu 2022 na úroveň 609 milionů Kč k 30. září 2022. Účelem tohoto management overlay bylo zohlednit ve výši opravných položek očekávané dopady prostředí vysokých úrokových sazeb a inflace do očekávaných úvěrových ztrát.

Výše management overlay byla stanovena na základě hloubkové analýzy míry možného ohrožení portfolia vůči výše uvedeným rizikovým faktorům a identifikace potenciálně ohrožených expozic, kde může dojít k realizaci úvěrových ztrát. Potenciálně ohrožená část portfolia byla identifikována na základě dostupných informací o příjmech/obratech klientů ve vztahu ke zvýšeným nákladům spojeným s vyšší mírou inflace a vyššími úrokovými mírami. Výše management overlay pak byla odvozena z výše potenciálně ohrožených expozic jako objem opravných položek, který by byl zapotřebí k pokrytí ztrát způsobených přesunem 20 % těchto expozic mezi nevýkonné. Adekvátnost tohoto předpokladu byla validována vzhledem k historicky pozorovaným mírám selhání.

Adekvátnost management overlay Banka monitoruje čtvrtletně vzhledem k množině aplikačních podmínek.

V rámci pravidelné čtvrtletní revize management overlay došlo v listopadu, respektive prosinci 2022 k aktualizaci výše management overlay pro portfolio výkonných portfoliově řízených expozic a k jeho zvýšení na 700 milionů Kč.

Management overlay – komerční individuálně řízené expozice

V září 2022 Banka vytvořila management overlay pro portfolio výkonných komerčních individuálně řízených expozic ve výši 115 milionů Kč. Účelem tohoto management overlay bylo zohlednit ve výši opravných položek očekávané dopady rizik spojených s prostředím vysokých úrokových sazeb do očekávaných úvěrových ztrát.

Výše management overlay byla stanovena na základě hloubkové analýzy míry možného ohrožení portfolia vůči výše uvedeným rizikovým faktorům a identifikace potenciálně ohrožených expozic, kde může dojít

k realizaci úvěrových ztrát. Potenciálně ohrožená část portfolia byla identifikována na základě předpokladu, že klienti s vysokým poměrem dluhu vůči EBITDA jsou ohroženi prostředím vysokých úrokových sazeb v případě, že jejich korunové úvěry jsou v režimu plovoucích úrokových sazeb či byly nebo budou re-fixovány na významně vyšší sazbu. Výše management overlay pak byla odvozena z výše potenciálně ohrožených expozic jako objem opravných položek, který by byl zapotřebí k pokrytí ztrát způsobených přesunem 20 % těchto expozic mezi nevýkonné. Adekvátnost tohoto předpokladu byla validována vzhledem k historicky pozorovaným mírám selhání.

Adekvátnost management overlay Banka monitoruje čtvrtletně vzhledem k množině aplikačních podmínek.

V rámci pravidelné čtvrtletní revize management overlay došlo v listopadu, respektive prosinci 2022 k aktualizaci výše management overlay pro portfolio výkonných komerčních individuálně řízených expozic a k jeho zvýšení na 135 milionů Kč.

Zásady odpisování

Odpis je začítován, když alespoň jedna z podmínek níže je splněna:

- očekává se, že bude přijat nulový nebo zanedbatelný peněžní tok;
- proces vymáhání byl zrušen a v důsledku toho Banka neočekává žádný peněžní tok (např. náklady na vymáhání by byly vyšší než očekávané vymožení dluhu);
- insolvenční řízení bylo ukončeno;
- dědické řízení bylo uzavřeno bez právního nástupce (součástí dědictví byla financovaná pohledávka);
- jedná se o podvodný úvěr;
- exekuční řízení financované pohledávky bylo ukončeno;
- dlužník je v likvidaci (vztahuje se na právnické osoby).

Vyvratitelná domněnka „očekává se, že bude přijat nulový nebo zanedbatelný peněžní tok“, je řízena smluvními podmínkami po prodlení, kde tyto podmínky jsou definovány samostatně pro každý produkt.

Předpoklad může být vyvrácen např. pokud se očekává, že dojde k vymožení, nebo pokud existuje pevné zajištění, které může být prodáno a jeho hodnota není nulová nebo zanedbatelná.

Následující tabulka porovnává počáteční a konečný zůstatek opravných položek k úvěrům a pohledávkám za klienty*:

mil. Kč	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem
Retail					
Stav k 1. 1. 2022	942	594	2 266	9	3 811
Nově poskytnuté úvěry	257	75	22	0	354
Odúčtování a splacení úvěrů	-243	-231	-133	-1	-608
Převod do (z) Fáze 1	402	-214	-188	0	0
Převod do (z) Fáze 2	-154	985	-831	0	0
Převod do (z) Fáze 3	-62	-5	67	0	0
Přecenění, změny modelů a metod	-436	77	655	-7	289
Použití opravných položek (odpisy)	0	0	-503	-1	-504
z toho prodeje nevýkonných pohledávek	0	0	-242	-1	-243
Stav k 31. 12. 2022	706	1 281	1 355	0	3 342
Komerční					
Stav k 1. 1. 2022	573	164	535	0	1 272
Nově poskytnuté úvěry	480	23	17	0	520
Odúčtování a splacení úvěrů	-112	-37	-42	0	-191
Převod do (z) Fáze 1	121	-71	-50	0	0
Převod do (z) Fáze 2	-46	197	-151	0	0
Převod do (z) Fáze 3	-18	-32	50	0	0
Přecenění, změny modelů a metod	-411	57	174	0	-180
Použití opravných položek (odpisy)	0	0	-98	0	-98
z toho prodeje nevýkonných pohledávek	0	0	-41	0	-41
Úpravy o kurzové rozdíly	-3	0	0	0	-3
Stav k 31. 12. 2022	584	301	435	0	1 320
Stav k 31. 12. 2022 celkem*	1 290	1 582	1 790	0	4 662

* K úvěrům a pohledávkám za bankami Banka neevidovala žádné opravné položky v průběhu let 2022 a 2021, protože takové expozice jsou pouze krátkodobé a dopad je nevýznamný.

mil. Kč	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI**	Celkem
Retail					
Stav k 1. 1. 2021	1 117	756	1 734	0	3 607
Nově poskytnuté úvěry***	363	20	42	-26	399
Odúčtování a splacení úvěrů	-498	-165	-122	-4	-789
Převod do (z) Fáze 1	549	-297	-252	0	0
Převod do (z) Fáze 2	22	161	-183	0	0
Převod do (z) Fáze 3	-52	-317	369	0	0
Přecenění, změny modelů a metod	-559	436	1 385	48	1 310
Použití opravných položek (odpisy)	0	0	-707	-9	-716
z toho prodeje nevykonných pohledávek	0	0	-561	-9	-570
Stav k 31. 12. 2021	942	594	2 266	9	3 811
Komerční					
Stav k 1. 1. 2021	674	307	471	0	1 452
Nově poskytnuté úvěry***	496	8	16	0	520
Odúčtování a splacení úvěrů	-114	-20	-38	0	-172
Převod do (z) Fáze 1	243	-203	-40	0	0
Převod do (z) Fáze 2	0	24	-24	0	0
Převod do (z) Fáze 3	-9	-70	79	0	0
Přecenění, změny modelů a metod	-715	118	204	0	-393
Použití opravných položek (odpisy)	0	0	-133	0	-133
z toho prodeje nevykonných pohledávek	0	0	-65	0	-65
Úpravy o kurzové rozdíly	-2	0	0	0	-2
Stav k 31. 12. 2021	573	164	535	0	1 272
Stav k 31. 12. 2021 celkem*	1 515	758	2 801	9	5 083

* K úvěrům a pohledávkám za bankami Banka neevidovala žádné opravné položky v průběhu let 2022 a 2021, protože takové expozice jsou pouze krátkodobé a dopad je nevýznamný.

** POCI jsou vykázány jako důsledek Fúze. Podrobnosti Fúze jsou popsány v kap. 29.

*** Zahrnuje dopad Fúze.

V letech 2022 a 2021 nedošlo k žádnému jinému významnému pohybu v opravných položkách k ostatním finančním aktivům (např. dluhovým cenným papírům v zůstatkové hodnotě nebo provozním pohledávkám), než který je zobrazený v tabulce výše.

45.2.5 Riziko koncentrace expozic

V rámci řízení úvěrového rizika Banka pravidelně sleduje a aktivně řídí riziko koncentrace expozic. Banka toto riziko koncentrace řídí prostřednictvím limitů na země, protistrany, poskytovatele zajištění a ekonomické sektory. Koncentrace ve vztahu k určitému regionu není relevantní, neboť převážná část výnosů je generována na území České republiky.

Hlavními poskytovateli zajištění (prostřednictvím záruk) jsou Národní rozvojová banka, a.s., a Evropský investiční fond.

(a) Expozice vůči 10 nejvýznamnějším skupinám klientů

mil. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Nejvýznamnějších 10 expozic*	11 482	9 220

* Expozice zahrnuje úvěry a pohledávky v hrubé hodnotě, nevyužité úvěrové přísliby včetně úvěrových rámců, záruky a akreditivy.

(b) Struktura portfolia komerčních úvěrů Banky podle ekonomických odvětví

Odvětví	31. 12. 2022		31. 12. 2021	
	mil. Kč*	%	mil. Kč*	%
1 Zemědělství	20 817	31 %	20 762	32 %
2 Důlní průmysl	9	0 %	14	0 %
3 Potravinářský průmysl	1 094	2 %	991	2 %
4 Textilní průmysl	186	0 %	221	0 %
5 Zpracování dřeva	446	1 %	429	1 %
6 Chemický průmysl	985	1 %	910	1 %
7 Zpracování kovu	1 957	3 %	2 407	4 %
8 Elektronická a optická zařízení	184	0 %	177	0 %
9 Výroba zařízení včetně dopravy	1 358	2 %	1 415	2 %
10 Stavebnictví a stavební úpravy	4 599	7 %	3 609	6 %
11 Velkoobchod	3 976	6 %	4 458	7 %
12 Maloobchod	2 498	4 %	2 319	4 %
13 Doprava a telekomunikace	1 369	2 %	1 127	2 %
14 Finance	1 684	2 %	1 276	2 %
15 Služby	10 104	15 %	8 085	13 %
16 Veřejný sektor	171	0 %	155	0 %
17 Zdravotnictví	760	1 %	666	1 %
18 Energetika	1 073	2 %	2 860	4 %
19 Aktivity v oblasti nemovitostí	14 418	21 %	12 712	20 %
Celkem	67 688	100 %	64 593	100 %

* Částky představují příslušné hrubé hodnoty úvěrů a pohledávek za klienty bez expozic vůči dceřiným společnostem Banky. Do částek nejsou zahrnuty expozice představující zejména nepovolené debety, ke kterým je vytvořena opravná položka v plné výši.

(c) Maximální expozice vůči úvěrovému riziku

31. 12. 20212 mil. Kč	Výkaz o finanční pozici	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění*
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	12 008	0	12 008	0
Derivátové finanční nástroje	761	0	761	3 931
Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do zisku a ztráty	71	0	71	0
Majetkové cenné papíry	25	0	25	0
Dluhové cenné papíry	46	0	46	0
Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření	1	0	1	0
Majetkové cenné papíry	1	0	1	0
Investiční cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	54 319	0	54 319	0
Státní a korporátní dluhopisy	54 319	0	54 319	0
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4 942	0	4 942	0
Úrokové swapy	4 919	0	4 919	0
Měnově úrokové swapy	23	0	23	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	-2 090	0	-2 090	0
Úvěry a pohledávky za bankami	38 563	0	38 563	35 526
Běžné účty v bankách	431	0	431	0
Jednodenní vklady	482	0	482	0
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců	1 144	0	1 144	0
Pohledávky z reverzních repo obchodů	36 254	0	36 254	35 526
Poskytnuté hotovostní zástavy	251	0	251	0
Ostatní	1	0	1	0
Úvěry a pohledávky za klienty	250 642	30 301	280 943	166 774
Schválené kontokorenty a kreditní karty	2 337	4 342	6 679	0
Spotřebitelské úvěry	36 511	49	36 560	0
Hypotéky	133 338	7 039	140 377	130 986
Komerční úvěry	78 456	18 871	97 327	35 788
Vystavené záruky a úvěrové limity u záruk	0	2 078	2 078	282
Vystavené akreditivy	0	5	5	0
Zbývá aktiva	10 959	0	10 959	0

* Poskytnutým zajištěním se rozumí realizovatelná hodnota zajištění platná pro každou z úvěrových expozic. Pro účely této analýzy je realizovatelná hodnota zajištění omezena výší celkové expozice jednotlivých úvěrů a pohledávek ve výkazu o finanční pozici.

** Z toho cenné papíry získané v reverzních repo obchodech jako zajištění k 31. 12. 2022 ve výši 0 mil. Kč byly převedeny jako zajištění repo obchodů (31. 12. 2021: 0 mil. Kč).

31. 12. 2021	Výkaz o finanční pozici	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění*
mil. Kč				
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	10 900	0	10 900	0
Derivátové finanční nástroje	400	0	400	2 720
Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do zisku a ztráty	62	0	62	0
Majetkové cenné papíry	16	0	16	0
Dluhové cenné papíry	46	0	46	0
Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření	1	0	1	0
Majetkové cenné papíry	1	0	1	0
Investiční cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	46 601	0	46 601	0
Státní a korporátní dluhopisy	46 601	0	46 601	0
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	3 235	0	3 235	0
Úrokové swapy	3 235	0	3 235	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	-1 841	0	-1 841	0
Úvěry a pohledávky za bankami	12 592	0	12 592	10 964
Běžné účty v bankách	1 047	0	1 047	0
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců	8	0	8	0
Pohledávky z reverzních repo obchodů	11 207	0	11 207	10 964**
Poskytnuté hotovostní zástavy	329	0	329	0
Ostatní	1	0	1	0
Úvěry a pohledávky za klienty	237 823	36 512	274 335	155 552
Schválené kontokorenty a kreditní karty	2 398	4 456	6 855	0
Spotřebitelské úvěry	36 354	689	37 043	0
Hypotéky	123 493	14 235	137 728	121 204
Komerční úvěry	75 578	17 132	92 709	34 348
Vystavené záruky a úvěrové limity u záruk	0	1 762	1 762	290
Vystavené akreditivy	0	6	6	1
Zbylá aktiva	10 888	0	10 888	0

* Poskytnutým zajištěním se rozumí realizovatelná hodnota zajištění platná pro každou z úvěrových expozic. Pro účely této analýzy je realizovatelná hodnota zajištění omezena výší celkové expozice jednotlivých úvěrů a pohledávek ve výkazu o finanční pozici.

** Z toho cenné papíry získané v reverzních repo obchodech jako zajištění k 31. 12. 2022 ve výši 0 mil. Kč byly převedeny jako zajištění repo obchodů (31. 12. 2021: 0 mil. Kč).

(d) Kvantitativní informace ohledně dostupného zajištění pro znehodnocená finanční aktiva (Fáze 3 a nevýkonné POCI)

mil. Kč	2022			2021		
	Retailové úvěry	Komerční úvěry	Celkem	Retailové úvěry	Komerční úvěry	Celkem
LTV* nižší než 50 %	246	39	285	251	35	286
LTV* 51–70 %	353	31	384	447	58	505
LTV* vyšší než 70 %	362	175	537	637	111	748
Celkem	961	245	1 206	1 335	204	1 539

* LTV (Loan to Value) představuje poměr výše poskytnutého úvěru v hrubé výši k reálné hodnotě přijatého zajištění k datu vykazání.

45.2.6 Úvěrové portfolio a jeho kvalita**(a) Členění opravných položek a rezerv podle typu úvěru a fází**

Následující tabulka obsahuje informaci o opravných položkách k Úvěrům a pohledávkám za klienty a o rezervách k podrozvahovým pozicím podle typu úvěru/podrozvahové pozice a odpovídající fáze:

31. 12. 2022 mil. Kč	Hrubá účetní hodnota					Opravné položky/rezervy					Čistá účetní hodnota
	Fáze 1	Fáze 2*	Fáze 3**	POCI	Celkem	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem	
Retailové úvěry	158 858	13 996	2 602	72	175 528	-706	-1 281	-1 355	0	-3 342	172 186
Spotřebitelské půjčky	31 815	5 661	1 542	0	39 018	-517	-910	-1 080	0	-2 507	36 511
Hypotéky	125 020	7 890	948	72	133 930	-113	-290	-189	0	-592	133 338
Kreditní karty a kontokorenty	2 021	445	104	0	2 570	-74	-81	-78	0	-233	2 337
Ostatní	2	0	8	0	10	-2	0	-8	0	-10	0
Komerční úvěry	76 342	2 700	734	0	79 776	-584	-301	-435	0	-1 320	78 456
Investiční úvěry	51 494	738	84	0	52 316	-228	-40	-22	0	-290	52 026
Provozní úvěry	13 723	707	94	0	14 524	-142	-38	-15	0	-195	14 329
Nezajištěné splátkové úvěry a kontokorenty	11 125	1 255	550	0	12 930	-214	-223	-392	0	-829	12 101
Financování skladů a ostatní	0	0	6	0	6	0	0	-6	0	-6	0
Úvěry celkem	235 200	16 696	3 336	72	255 304	-1 290	-1 582	-1 790	0	-4 662	250 642
Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	54 337	0	0	0	54 337	-18	0	0	0	-18	54 319
Úvěry a cenné papíry celkem	289 537	16 696	3 336	72	309 641	-1 308	-1 582	-1 790	0	-4 680	304 961
Finanční záruky	1 946	137	0	0	2 083	-11	-5	0	0	-16	2 067
Úvěrové přísliby – retail	10 923	475	32	0	11 430	-43	-17	0	0	-60	11 370
Úvěrové přísliby – komerční	18 707	155	9	0	18 871	-64	-5	0	0	-69	18 802
Podrozvahové položky celkem	31 576	767	41	0	32 384	-118	-27	0	0	-145	32 239

* Objem Fáze 2 se meziročně zvýšil především kvůli implementaci nového IFRS 9 algoritmu určení fáze s cílem dosažení přesnější identifikace významného nárůstu kreditního rizika v srpnu 2022.

** Pokles objemu pohledávek ve Fázi 3 v roce 2022 je spojen se zlepšením kategorizace úvěrů, které byly dříve zařazeny mezi nevýkonné v důsledku poskytnutí úlevy, splátkami a prodejem pohledávek v selhání.

K 31. prosinci 2022 činí výše pohledávek, které byly v minulosti odepsány, 228 mil. Kč (31. prosince 2021: 184 mil. Kč).

31. 12. 2021	Hrubá účetní hodnota					Opravné položky/rezervy					Čistá účetní hodnota
	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem	
mil. Kč											
Retailové úvěry	156 211	5 585	4 175	85	166 056	-942	-594	-2 266	-9	-3 811	162 245
Spotřebitelské půjčky	34 388	2 309	2 689	0	39 386	-739	-431	-1 862	0	-3 032	36 354
Hypotéky	119 438	3 158	1 300	85	123 981	-100	-119	-260	-9	-488	123 493
Kreditní karty a kontokorenty	2 383	118	176	0	2 677	-101	-44	-134	0	-279	2 398
Ostatní	2	0	10	0	12	-2	0	-10	0	-12	0
Komerční úvěry	73 784	2 217	849	0	76 850	-573	-164	-535	0	-1 272	75 578
Investiční úvěry	51 338	901	152	0	52 391	-207	-45	-72	0	-324	52 067
Provozní úvěry	13 171	632	88	0	13 891	-95	-31	-57	0	-183	13 708
Nezajištěné splátkové úvěry a kontokorenty	9 274	684	603	0	10 561	-270	-88	-400	0	-758	9 803
Financování skladů a ostatní	1	0	6	0	7	-1	0	-6	0	-7	0
Úvěry celkem	229 995	7 802	5 024	85	242 906	-1 515	-758	-2 801	-9	-5 083	237 823
Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	46 608	0	0	0	46 608	-7	0	0	0	-7	46 601
Úvěry a cenné papíry celkem	276 603	7 802	5 024	85	289 514	-1 522	-758	-2 801	-9	-5 090	284 424
Finanční záruky	1 466	302	0	0	1 768	-10	-18	0	0	-28	1 740
Úvěrové přísliby – retail	18 918	388	74	0	19 380	-41	-4	0	0	-45	19 335
Úvěrové přísliby – komerční	16 832	277	23	0	17 132	-62	-6	0	0	-68	17 064
Podrozvahové položky celkem	37 216	967	97	0	38 280	-113	-28	0	0	-141	38 139

(b) Úvěry a pohledávky za bankami a klienty podle interního ratingového stupně a fází

Následující tabulka podává informaci o úvěrové kvalitě finančních aktiv oceňovaných zůstatkovou hodnotou v klasifikaci podle interního ratingového stupně a fází:

mil. Kč	31. 12. 2022					31. 12. 2021				
	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem
Úvěry a pohledávky za klienty v zůstatkové hodnotě										
CR 1	213 373	7 947	0	26	221 346	201 139	1 846	0	23	203 008
CR 2	17 622	3 536	0	9	21 167	20 111	1 930	0	4	22 045
CR 3	3 936	1 913	0	1	5 850	6 224	1 622	0	5	7 851
CR 4	191	1 892	0	3	2 086	1 788	1 745	0	2	3 535
CR 5	76	1 408	0	4	1 488	730	657	0	4	1 391
Neklasifikované*	2	0	0	0	2	3	2	0	0	5
NPL	0	0	3 336	29	3 365	0	0	5 024	47	5 071
Hrubá účetní hodnota	235 200	16 696	3 336	72	255 304	229 995	7 802	5 024	85	242 906
Opravné položky	-1 290	-1 582	-1 790	0	-4 662	-1 515	-758	-2 801	-9	-5 083
Čistá účetní hodnota	233 910	15 114	1 546	72	250 642	228 480	7 044	2 223	76	237 823
Úvěry a pohledávky za bankami (v zůstatkové hodnotě) neklasifikované*										
Hrubá účetní hodnota	38 563	0	0	0	38 563	12 592	0	0	0	12 592
Opravné položky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistá účetní hodnota	38 563	0	0	0	38 563	12 592	0	0	0	12 592
Dluhové cenné papíry v zůstatkové hodnotě										
CR 1	54 337	0	0	0	54 337	46 608	0	0	0	46 608
Hrubá účetní hodnota	54 337	0	0	0	54 337	46 608	0	0	0	46 608
Opravné položky	-18	0	0	0	-18	-7	0	0	0	-7
Čistá účetní hodnota	54 319	0	0	0	54 319	46 601	0	0	0	46 601
Ostatní pohledávky z provozních činností neklasifikované*										
Hrubá účetní hodnota	60	9	16	0	85	144	3	15	0	162
Opravné položky	0	0	-16	0	-16	0	0	-15	0	-15
Čistá účetní hodnota	60	9	0	0	69	144	3	0	0	147

mil. Kč	31. 12. 2022					31. 12. 2021				
	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem
Úvěrové přísliby										
CR 1	28 565	432	0	0	28 997	34 125	64	0	0	34 189
CR 2	843	85	0	0	928	1 086	41	0	0	1 127
CR 3	220	56	0	0	276	488	154	0	0	642
CR 4	2	42	0	0	44	49	97	0	0	146
CR 5	0	15	0	0	15	2	14	0	0	16
Neklasifikované*	0	0	0	0	0	0	295	0	0	295
NPL	0	0	41	0	41	0	0	97	0	97
Hrubá účetní hodnota	29 630	630	41	0	30 301	35 750	665	97	0	36 512
Rezerva	-107	-22	0	0	-129	-103	-10	0	0	-113
Čistá účetní hodnota	29 523	608	41	0	30 172	35 647	655	97	0	36 399
Smlouvy o finančních zárukách										
CR 1	1 946	108	0	0	2 054	1 451	122	0	0	1 573
CR 2	0	14	0	0	14	15	9	0	0	24
CR 3	0	2	0	0	2	0	145	0	0	145
CR 4	0	11	0	0	11	0	26	0	0	26
CR 5	0	2	0	0	2	0	0	0	0	0
Hrubá účetní hodnota	1 946	137	0	0	2 083	1 466	302	0	0	1 768
Rezerva	-11	-5	0	0	-16	-10	-18	0	0	-28
Čistá účetní hodnota	1 935	132	0	0	2 067	1 456	284	0	0	1 740

* Úvěry a pohledávky za bankami a ostatní pohledávky z provozních činností nejsou předmětem přiřazování interního ratingového stupně. Ostatní pohledávky z provozních činností nezahrnují pohledávky dceřiných společností, které jsou nevýznamné.

45.2.7 Modifikovaná finanční aktiva

Následující tabulka poskytuje informace o finančních aktivech, ke kterým se tvoří opravná položka na celkovou očekávanou ztrátu do konce životnosti, která byla modifikována během účetního období:

mil. Kč	2022	2021
Finanční aktiva modifikovaná během účetního období		
Zůstatková hodnota před modifikací	308	370
Čistý zisk/ztráta z modifikace	2	-1
Finanční aktiva modifikovaná od počátečního zaúčtování		
Hrubá účetní hodnota finančních aktiv k 31. prosinci, u kterých se opravná položka změnila na 12měsíční během účetního období	99	47

Modifikace ve formě úlevy ovlivňují kategorizaci pohledávek v souladu s pravidly pro kategorizaci pohledávek (viz kap. 45.2.2).

Pohledávky s úlevou

Pohledávky s úlevou (restrukturalizované) jsou pohledávky, u kterých Banka poskytla dlužníkovi úlevu poté, co vyhodnotila, že v případě, kdy by tak neučinila, vznikla by jí pravděpodobně ztráta. Z ekonomických nebo zákonných důvodů spojených s finanční situací

dlužníka mu Banka poskytla úlevu, kterou by jinak neposkytla. K těmto úlevám patří především změna splátkového kalendáře, snížení úrokové sazby, prominutí úroků z prodlení a odložení splácení jistiny nebo úroků. Mezi pohledávky s úlevou se nezahrnují pohledávky z titulu prolongace krátkodobého provozního úvěru na oběžná aktiva, jestliže dlužník splnil všechny své platební a neplatební povinnosti vyplývající z úvěrové smlouvy.

Banka uplatňuje ve vztahu k poskytování úlevy následující obecné zásady:

- klient ztratil schopnost splácet úvěr v souladu s původní úvěrovou smlouvou;
- klient dává najevo ochotu a schopnost splatit své dluhy;
- musejí být splněna konkrétní kritéria související s produktem/klientem.

Úlevy klientům jsou poskytovány ve formě modifikace existující smlouvy nebo uzavřením nové úvěrové smlouvy. Podpisem nové úvěrové smlouvy dochází ke splacení a uzavření původních úvěrů klienta a k otevření nového (restrukturalizovaného) úvěru s odlišnými měsíčními splátkami, novou úrokovou sazbou a odlišnou splatností. Tento nový či modifikovaný úvěr je v souladu s pravidly pro kategorizaci expozic považován za nevýkonný ještě nejméně 12 měsíců po restrukturalizaci.

Pohledávka je klasifikovaná jako s úlevou i po dobu trvání dvouleté probační doby, která začíná okamžikem, kdy je pohledávka kategorizována jako výkonná.

(a) Všechny úvěry a pohledávky za klienty v hrubé výši s úlevou

31. 12. 2022 mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Celkem
Pohledávky s úlevou	954	1 288	327	2 569
Celkem	954	1 288	327	2 569

31. 12. 2021 mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Celkem
Pohledávky s úlevou	830	3 152	363	4 345
Celkem	830	3 152	363	4 345

(b) Znehodnocené úvěry ze všech úvěrů a pohledávek za klienty v hrubé výši s úlevou

31. 12. 2022 mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Celkem
Pohledávky s úlevou	405	586	157	1 148
Celkem	405	586	157	1 148

31. 12. 2021 mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Celkem
Pohledávky s úlevou	812	1 677	338	2 827
Celkem	812	1 677	338	2 827

(c) Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou v daném účetním období

2022	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Celkem
Počet úvěrů a pohledávek, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období	145	1 658	226	2 029
Zůstatek úvěrů a pohledávek za klienty ke konci vykazovaného účetního období v hrubé výši, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období (mil. Kč)	281	316	83	680

2021	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Celkem
Počet úvěrů a pohledávek, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období	252	4 413	514	5 179
Zůstatek úvěrů a pohledávek za klienty ke konci vykazovaného účetního období v hrubé výši, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období (mil. Kč)	447	817	243	1 507

45.3 ÚROKOVÉ RIZIKO

Úrokovým rizikem se rozumí riziko ztráty vyplývající ze změn úrokových sazeb na finančních trzích. Banka je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročena aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb.

Banka usiluje o minimalizaci úrokového rizika tím, že stanovuje limity a udržuje pozice v rámci těchto limitů. Její aktivity v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl omezit riziko ztrát.

Pouze určité produkty Banky určené pro klienty (FX swap, FX forward, FX spot) jsou zahrnuty v Obchodní knize, všechny ostatní pozice jsou zahrnuty v Bankovní knize.

Úrokové riziko Banky je řízeno odděleně pro Obchodní a Bankovní knihu. Úrokové riziko Obchodní knihy je řízeno zejména požadavkem na pro každou FX swapovou a FX forwardovou transakci opačnou pozici. K monitorování a měření úrokového rizika Bankovní knihy je využíván model úrokové senzitivity, sloužící k vyjádření citlivosti Banky na změny tržních úrokových sazeb. Model je založen na zařazení úrokově citlivých aktiv a pasiv do příslušného časového pásma. Banka preferuje využívání behaviorálních vlastností peněžních toků před čistě smluvními. Veškeré behaviorální předpoklady jsou schvalovány výborem ALCO. Model pracuje s jednoměsíčními časovými pásmy do období 240 měsíců.

Banka provádí stresové testy pozic Bankovní knihy pro všechny měny, jejichž podíl na aktivech nebo závazcích Skupiny přesahuje 5 % (na individuálním i konsolidovaném základě), které jsou založeny na stresových scénářích pro řízení úrokového rizika investičního portfolia v souladu s příslušnými obecnými pokyny Evropského orgánu pro bankovníctví (European Banking Authority Guideline) EBA/GL/2018/02. V letech 2022 a 2021 překročila 5% podíl na aktivech/závazcích Skupiny pouze portfolia denominovaná v české koruně. Pro řízení a monitorování dopadů všech stresových scénářů, které jsou vyžadovány v příslušných obecných pokynech, se používá soubor limitů. Výsledky stresových testů jsou každý měsíc předkládány výboru ALCO. K řízení nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv se používají úrokové deriváty v souladu se strategií zajišťovacího účetnictví, schválenou ALCO.

Následující tabulky ukazují citlivost Banky na změny úrokových sazeb.

CZK		
% změna ročního čistého úrokového výnosu	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	12,36 %	5,21 %
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	-0,14 %	-5,28 %
Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu jako % kapitálu	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	-1,85 %	-2,66 %
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	5,20 %	8,84 %
EUR		
% změna ročního čistého úrokového výnosu	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	1,41 %	0,65 %
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	-1,41 %	-0,64 %
Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu jako % kapitálu	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	-0,36 %	-0,07 %
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	0,43 %	0,09 %

Procentní změna ročního čistého úrokového výnosu ukazuje dopad pohybu úrokových sazeb na čistý úrokový výnos v horizontu 12 měsíců. Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu ukazuje dopad pohybu úrokových sazeb na rozdíl mezi současnou hodnotou aktiv a závazků (tj. na ekonomickou hodnotu vlastního kapitálu), tudíž tento ukazatel pracuje s dlouhodobým horizontem. Vzhledem ke zmíněným rozdílům mezi těmito dvěma metrikami mohou mít uvedené dopady odlišné znaménko a vyvíjet se odlišným způsobem.

V následující tabulce je uveden přehled expozice Banky k úrokovému riziku. Zůstatky jsou rozděleny do pásem podle následujících parametrů: u aktiv další datum změny úrokové sazby nebo data splátek jistiny, podle toho, která z událostí nastane dříve, u vkladů bez splatnosti očekávaná splatnost/změna úrokové sazby a u termínovaných vkladů datum splatnosti.

31. 12. 2022 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	12 008	0	0	0	0	0	12 008
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	4	8	31	43	675	0	761
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	5	3	253	1 927	2 754	0	4 942
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	0	-5	-249	-1 376	-460	0	-2 090
Investiční cenné papíry	0	145	882	20 098	33 194	72	54 391
Úvěry a pohledávky za bankami	37 620	691	0	0	0	252	38 563
Úvěry a pohledávky za klienty	32 469	8 824	41 381	151 389	16 579	0	250 642
Zbýlá aktiva	31	0	622	10	1	10 295	10 959
Aktiva celkem	82 137	9 666	42 920	172 091	52 743	10 619	370 176
Závazky vůči bankám	348	0	0	1 688	0	3,931**	5 967
Závazky vůči klientům	84 151	17 646	50 069	105 404	46 613	491	304 374
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	6	8	29	41	663	0	747
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	11	288	540	6	0	845
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	-11	-233	-194	0	0	-438
Emitované dluhové cenné papíry	46	958	3 401	10 052	3 801	0	18 258
Podřízené závazky	91	0	18	4 578	0	0	4 687
Zbýlé závazky	1 832	13	653	869	168	769	4 304
Závazky celkem	86 474	18 625	54 298	122 923	51 233	5 191	338 744
Čistá úroková pozice rozvahy	-4 337	-8 959	-11 378	49 168	1 510	5 428	31 432
Podrozvaha aktiva	16 720	1 529	2 632	8 524	897	0	30 302
Podrozvaha pasiva	0	0	0	0	0	0	0
Úrokové swapy - aktiva*	6 359	31 148	14 452	14 422	2 800	0	69 181
Měnově úrokové swapy - aktiva*	0	1 457	0	0	0	0	1 457
Úrokové swapy - pasiva*	7 270	9 952	9 123	27 561	15 276	0	69 182
Měnově úrokové swapy - pasiva*	0	0	0	1 447	0	0	1 447
Čistá úroková pozice podrozvahy	15 809	24 182	7 961	-6 062	-11 579	0	30 311
Celková čistá úroková pozice	11 472	15 223	-3 417	43 106	-10 069	5 428	61 743

* V případě úrokových swapů jsou použity nominální objemy úrokových swapů místo účetních zůstatků.

** Zůstatky spojené s CSA kolaterálem jsou od roku 2022 vykázány v kategorii „Bez specifikace“ namísto „Do 1 měsíce“ jak byly vykazovány v předchozích obdobích.

31. 12. 2021 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	10 900	0	0	0	0	0	10 900
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	4	5	14	3	374	0	400
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	8	0	71	1 353	1 803	0	3 235
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	0	-3	-79	-1 260	-499	0	-1 841
Investiční cenné papíry	0	12	215	8 587	37 787	63	46 664
Úvěry a pohledávky za bankami	12 487	0	0	0	0	105	12 592
Úvěry a pohledávky za klienty	34 635	9 184	35 721	128 924	29 359	0	237 823
Zbylá aktiva	91	0	335	13	1	10 448	10 888
Aktiva celkem	58 125	9 198	36 277	137 620	68 825	10 616	320 661
Závazky vůči bankám	6 665	2 621	1 845	80	0	2 529**	13 740
Závazky vůči klientům	46 430	9 458	32 894	108 167	55 877	310	253 136
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	102	31	28	2	360	0	523
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	1	11	0	568	0	0	580
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	-2	0	-597	0	0	-599
Hypoteční zástavní listy	5	646	2 403	8 964	1 400	0	13 418
Podřízené závazky	91	0	18	4 576	0	0	4 685
Zbylé závazky	2 545	12	239	360	311	1 387	4 854
Závazky celkem	55 839	12 777	37 427	122 120	57 948	4 226	290 337
Čistá úroková pozice rozvahy	2 286	-3 579	-1 150	15 500	10 877	6 390	30 324
Podrozvaha aktiva	1 143	214	1 469	20 849	3 747	0	27 422
Podrozvaha pasiva	0	0	0	0	0	0	0
Úrokové swapy - aktiva*	12 021	29 705	4 810	11 500	2 600	0	60 636
Úrokové swapy - pasiva*	10 450	7 185	4 863	23 225	14 913	0	60 636
Čistá úroková pozice podrozvahy	2 714	22 734	1 416	9 124	-8 566	0	27 422
Celková čistá úroková pozice	5 000	19 155	266	24 624	2 311	6 390	57 746

* V případě úrokových swapů jsou použity nominální objemy úrokových swapů místo účetních zůstatků.

** Zůstatky spojené s CSA kolaterálem jsou od roku 2022 vykázány v kategorii „Bez specifikace“ namísto „Do 1 měsíce“ jak byly vykazovány v předchozích obdobích.

Údaje v jednotlivých časových pásmech, s výjimkou sloupce „Bez specifikace“, zobrazují otevřené úrokové pozice v souladu s modelem úrokové senzitivity. V roce 2022 byla zpřesněna metodologie alokace částek do jednotlivých časových pásem, srovnatelné období nebylo upravováno.

45.4 MĚNOVÉ RIZIKO

Měnovým rizikem se rozumí riziko ztráty v důsledku změny směnných kurzů. Banka je vystavena měnovému riziku zejména v důsledku poskytování cizoměnových úvěrových produktů komerčním dlužníkům a přijímání cizoměnových vkladů.

Banka usiluje o minimalizaci měnového rizika. Za tímto účelem udržuje vyrovnaná aktiva a pasiva v cizích měnách (za použití cizoměnových spotů, forwardů a swapů).

K měření měnového rizika na individuálním základě Banka denně provádí výpočet čistých měnových

pozic a FX Value at Risk (maximální očekávaná ztráta za jeden obchodní den na 99% hladině spolehlivosti pro cizoměnové portfolio) („FX VaR“) („VaR“). Banka používá limity pro následující metriky:

- poměr absolutní hodnoty čisté měnové pozice ke kapitálu pro každou cizí měnu;
- poměr absolutní hodnoty čisté měnové pozice v české koruně ke kapitálu;
- poměr absolutní hodnoty celkové čisté měnové pozice ke kapitálu;
- absolutní hodnota čisté měnové pozice v cizí měně pro každou cizí měnu;
- FX VaR.

Kromě výše uvedeného je, měnové riziko Obchodní knihy řízeno pomocí limitů (vnitrodenních a na konci dne) pro otevřené měnové spotové pozice a požadavkem na uzavírání každé jednotlivé FX swapové a FX forwardové transakce na back-to-back bázi.

Následující tabulka ukazuje FX VaR Banky.

tis. Kč	31. 12. 2022	Průměr denních hodnot v roce 2022	31. 12. 2021	Průměr denních hodnot v roce 2021
VaR měnových nástrojů*	2 578	4 278	161	120

* Nárůst VaR měnových nástrojů v roce 2022 je zejména způsoben otevřenou měnovou pozicí v EUR za účelem ekonomického zajištění budoucích plateb faktur denominovaných v EUR.

Následující tabulka zobrazuje expozici Banky vůči měnovému riziku:

31. 12. 2022 mil. Kč	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	11 709	158	93	48	12 008
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	761	0	0	0	761
Investiční cenné papíry	50 183	4 162	46	0	54 391
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	5 023	-81	0	0	4 942
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	-2 090	0	0	0	-2 090
Úvěry a pohledávky za bankami	36 945	1,085	486	47	38 563
Úvěry a pohledávky za klienty	236 663	13 937	42	0	250 642
Zbýlá aktiva	10 954	5	0	0	10 959
Aktiva celkem	350 148	19 266	667	95	370 176
Závazky vůči bankám	30	5 934	3	0	5 967
Závazky vůči klientům	294 034	9 120	1 096	124	304 374
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	747	0	0	0	747
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	568	277	0	0	845
Podřízené závazky	4 687	0	0	0	4 687
Zbýlé závazky	19 160	2 950	13	1	22 124
Vlastní kapitál	31 432	0	0	0	31 432
Závazky a vlastní kapitál celkem	350 658	18 281	1 112	125	370 176
Čistá měnová rozvahová pozice	-510	985	-445	-30	0
Pohledávky ze spotu a derivátů	3 085	1 723	743	58	5 609
Závazky ze spotu a derivátů	2 473	2 993	128	5	5 599
Čistá měnová podrozvahová pozice	612	-1 270	615	53	10
Čistá měnová pozice	102	-285	170	23	10

31. 12. 2021					
mil. Kč	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	10 564	173	94	69	10 900
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	400	0	0	0	400
Investiční cenné papíry	46 617	1	46	0	46 664
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	3 235	0	0	0	3 235
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	-1 841	0	0	0	-1 841
Úvěry a pohledávky za bankami	11 208	1 249	47	88	12 592
Úvěry a pohledávky za klienty	231 917	5 888	18	0	237 823
Zbylá aktiva	10 804	84	0	0	10 888
Aktiva celkem	312 904	7 395	205	157	320 661
Závazky vůči bankám	5 609	8 121	10	0	13 740
Závazky vůči klientům	246 695	5 604	716	121	253 136
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	524	0	0	0	524
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	580	0	0	0	580
Podřízené závazky	4 684	0	0	0	4 684
Zbylé závazky	16 768	883	11	13	17 675
Vlastní kapitál	30 322	0	0	0	30 322
Závazky a vlastní kapitál celkem	305 182	14 608	737	134	320 661
Čistá měnová rozvahová pozice	7 722	-7 213	-532	23	0
Pohledávky ze spotu a derivátů	1 911	9 129	553	18	11 611
Závazky ze spotu a derivátů	9 800	1 957	14	22	11 793
Čistá měnová podrozvahová pozice	-7 889	7 172	539	-4	-182
Čistá měnová pozice	-167	-41	7	19	-182

45.5 RIZIKO LIKVIDITY

Rizikem likvidity se rozumí riziko ztráty schopnosti dostát svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, nebo riziko ztráty schopnosti financovat nárůst aktiv.

Pro účely řízení likvidity a rizika likvidity vytvořily banky ve Skupině (Banka a Stavební spořitelna) likviditní podskupinu. Česká národní banka udělila bankám v likviditní podskupině výjimku z povinnosti dodržovat některé regulační ukazatele na řízení likvidity na individuálním základě a v roce 2022 tak v oblasti likvidity dohlížela na Banku a Stavební spořitelnu jako na jednu likviditní podskupinu.

Banka má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Tyto zdroje financování sestávají z depozit, vydaných dluhopisů, přijatých úvěrů a také z vlastního kapitálu Banky. Pro diverzifikaci zdrojů likvidity a pro uložení přebytečných peněžních prostředků je využíván peněžní a dluhopisový trh (viz kap. 5).

K řízení rizika likvidity používá Banka systém limitů pro následující metriky:

- likviditní pozice ve vybraných časových pásmech (s denní frekvencí);
- Loan to Deposit Ratio (s denní frekvencí);
- Liquidity Coverage Ratio (s denní frekvencí);
- Net Stable Funding Ratio (s měsíční frekvencí);
- výše rezervy v oblasti likvidity (na základě hodnocení dopadu zátěžových scénářů pro řízení rizika likvidity) (s měsíční frekvencí);
- time-to-wall, pro vybrané scénáře (idiosynkratický, systémový a kombinovaný) (s měsíční frekvencí);
- koncentrace na straně depozit (s měsíční frekvencí);
- podíl financování z mezibankovního trhu na celkových aktivech (s měsíční frekvencí).

Banka sleduje také vybraný soubor indikátorů včasného varování.

Za účelem řízení likvidity za mimořádných okolností má Banka vypracován pohotovostní plán, který obsahuje opatření k obnovení likvidity. Oddělení Treasury & ALM provádí pravidelné revize pohotovostního plánu a předkládá ho ke schválení ALCO.

(a) V následující tabulce je uvedena zbytková splatnost účetní hodnoty aktiv, závazků a vlastního kapitálu podle jejich smluvní splatnosti

31. 12. 2022 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	12 008	0	0	0	0	0	12 008
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	4	8	31	43	675	0	761
Investiční cenné papíry	0	145	882	20 098	33 194	72	54 391
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	5	3	253	1 927	2 754	0	4 942
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	-5	-249	-1 376	-460	0	-2 090
Úvěry a pohledávky za bankami	37 620	691	0	0	0	252	38 563
Úvěry a pohledávky za klienty*	9 427	4 289	21 527	78 944	132 641	3 814	250 642
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	4 466	4 466
Pohledávky ze splatné daně	0	0	0	0	0	0	0
Zbylá aktiva	31	0	622	10	1	5 829	6 493
Aktiva celkem	59 095	5 131	23 066	99 646	168 805	14 433	370 176
Závazky vůči bankám	348	0	0	1 688	0	3 931	5 967
Závazky vůči klientům	271 745	10 571	21 378	189	0	491	304 374
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	6	8	29	41	663	0	747
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	11	288	540	6	0	845
Rezervy	0	0	0	0	0	302	302
Závazky ze splatné daně	0	0	434	0	0	0	434
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	-11	-233	-194	0	0	-438
Závazky z odložené daně	0	0	0	0	0	320	320
Emitované dluhové cenné papíry	46	958	3 474	9 997	3 783	0	18 258
Podřízené závazky	91	0	18	0	4 578	0	4 687
Ostatní závazky	1 832	13	219	869	168	147	3 248
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	31 432	31 432
Závazky a vlastní kapitál celkem	274 068	11 550	25 607	13 130	9 198	36 623	370 176
Čistá likviditní pozice aktiv, závazků a vlastního kapitálu***	-214 973	-6 419	-2 541	86 516	159 607	-22 190	0
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk****	1 113	0	0	0	0	0	1 113
Úvěrové přísliby*****	10 454	0	0	0	0	0	10 454

* Úvěry a pohledávky za klienty vykázané v kategorii „Bez specifikace“ k 31. prosinci 2022 ve výši 3 814 mil. Kč (31. prosince 2021 ve výši 3 532 mil. Kč) představují zejména úvěry a pohledávky více než 1 měsíc po splatnosti, časové rozlišení nákladů a poplatků, které jsou součástí efektivní úrokové míry, a přecenění na reálnou hodnotu převzaté v rámci Fúze.

** Zůstatky spojené s CSA kolaterálem jsou od roku 2022 vykázané v kategorii „Bez specifikace“ namísto „Do 1 měsíce“, jak byly vykazovány v předchozích obdobích.

*** Čistá likviditní pozice do 1 měsíce k 31. prosinci 2022 ve výši -214 973 mil. Kč (31. prosince 2021 ve výši -220 624 mil. Kč) vyplývá zejména ze skutečnosti, že smluvní splatnost běžných účtů je do 1 měsíce.

**** Jedná se o neodvolatelné vydané záruky a úvěrové limity u záruk.

***** Úvěrové přísliby představují neodvolatelné úvěrové přísliby, které se týkají pouze komerčních investičních úvěrů, komerčních úvěrů na financování vozidel a vybavení, komerčního finančního leasingu vozidel a vybavení a hypoték. V tabulce výše nejsou zahrnuty celkové nečerpané přísliby u kreditních karet, neboť z historického pohledu je průměrné čerpání limitu výrazně pod 100 % a toto chování bude dle očekávání pokračovat i nadále.

31. 12. 2021 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	10 900	0	0	0	0	0	10 900
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	4	5	14	3	374	0	400
Investiční cenné papíry	0	12	215	8 587	37 788	62	46 664
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	8	0	71	1 353	1 803	0	3 235
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	-3	-79	-1 260	-499	0	-1 841
Úvěry a pohledávky za bankami	12 262	0	0	0	0	330	12 592
Úvěry a pohledávky za klienty*	8 585	4 038	20 071	78 920	122 677	3 532	237 823
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	4 466	4 466
Pohledávky ze splatné daně	0	0	1	0	0	0	1
Zbylá aktiva	91	0	334	13	1	5 982	6 421
Aktiva celkem	31 850	4 052	20 627	87 616	162 144	14 372	320 661
Závazky vůči bankám	5 178	2 609	1 803	1 740	0	2 410**	13 740
Závazky vůči klientům	244 551	420	7 544	311	0	310	253 136
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	103	31	28	2	360	0	524
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	1	11	0	568	0	0	580
Rezervy	0	0	0	0	0	219	219
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	-2	0	-596	0	0	-598
Závazky z odložené daně	0	0	0	0	0	219	219
Hypoteční zástavní listy	5	646	2 404	8 964	1 400	0	13 419
Podřízené závazky	91	0	18	0	4 575	0	4 684
Ostatní závazky	2 545	14	239	955	311	352	4 416
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	30 322	30 322
Závazky a vlastní kapitál celkem	252 474	3 729	12 036	11 944	6 646	33 832	320 661
Čistá likviditní pozice aktiv, závazků a vlastního kapitálu***	-220 624	323	8 591	75 672	155 498	-19 460	0
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk****	1 197	0	0	0	0	0	1 197
Úvěrové přísliby*****	19 197	0	0	0	0	0	19 197

* Úvěry a pohledávky za klienty vykázané v kategorii „Bez specifikace“ k 31. prosinci 2022 ve výši 3 814 mil. Kč (31. prosince 2021 ve výši 3 532 mil. Kč) představují zejména úvěry a pohledávky více než 1 měsíc po splatnosti, časové rozlišení nákladů a poplatků, které jsou součástí efektivní úrokové míry, a přecenění na reálnou hodnotu převzaté v rámci Fúze.

** Zůstatky spojené s CSA kolaterálem jsou od roku 2022 vykázané v kategorii „Bez specifikace“ namísto „Do 1 měsíce“, jak byly vykazovány v předchozích obdobích.

*** Čistá likviditní pozice do 1 měsíce k 31. prosinci 2022 ve výši -214 973 mil. Kč (31. prosince 2021 ve výši -220 624 mil. Kč) vyplývá zejména ze skutečnosti, že smluvní splatnost běžných účtů je do 1 měsíce.

**** Jedná se o neodvolatelné vydané záruky a úvěrové limity u záruk.

***** Úvěrové přísliby představují neodvolatelné úvěrové přísliby, které se týkají pouze komerčních investičních úvěrů, komerčních úvěrů na financování vozidel a vybavení, komerčního finančního leasingu vozidel a vybavení a hypoték. V tabulce výše nejsou zahrnuty celkové nečerpáné přísliby u kreditních karet, neboť z historického pohledu je průměrné čerpání limitu výrazně pod 100 % a toto chování bude dle očekávání pokračovat i nadále.

(b) V následující tabulce je uvedena zbytková smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a vydaných finančních záruk a úvěrových příslibů, které Banka používá pro účely řízení likvidity. Vykázané částky zahrnují smluvní nediskontované peněžní toky

31. 12. 2022 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Závazky vůči bankám	348	0	0	1 688	0	3 931**	5 967
Závazky vůči klientům	271 745	10 655	22 093	195	0	491	305 179
Emitované dluhové cenné papíry	47	992	3 700	11 574	3 892	0	20 205
Podřízené závazky	99	0	66	658	5 030	0	5 853
Ostatní závazky	1 832	13	219	869	168	147	3 248
Nederivátové finanční závazky celkem	274 071	11 660	26 078	14 984	9 090	4 569	340 452
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk	1 113	0	0	0	0	0	1 113
Úvěrové přísliby*	10 454	0	0	0	0	0	10 454

31. 12. 2021 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Závazky vůči bankám	5 280	2 607	1 708	1 740	0	2 410**	13 745
Závazky vůči klientům	244 552	420	7 633	322	0	310	253 237
Hypoteční zástavní listy	5	656	2 521	9 443	1 490	0	14 115
Podřízené závazky	99	0	66	658	5 194	0	6 017
Ostatní závazky	2 545	14	239	955	311	352	4 416
Nederivátové finanční závazky celkem	252 481	3 697	12 167	13 118	6 995	3 072	291 530
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk	1 197	0	0	0	0	0	1 197
Úvěrové přísliby*	19 197	0	0	0	0	0	19 197

* Úvěrové přísliby představují neodvolatelné úvěrové přísliby pouze z komerčních investičních úvěrů a hypoték.

** Zůstatky spojené s CSA kolaterálem jsou od roku 2022 vykázány v kategorii „Bez specifikace“ namísto „Do 1 měsíce“ jak byly vykazovány v předchozích obdobích.

(c) Následující tabulka ukazuje zbytkovou smluvní splatnost závazků z finančních derivátů

31. 12. 2022 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Celkem
Deriváty k obchodování						
Měnové swapy	3	0	0	0	0	3
Úrokové swapy	0	0	0	0	663	663
Měnové forwardy	3	8	29	41	0	81
Zajišťovací deriváty						
Úrokové swapy	0	11	288	540	6	845
Deriváty celkem	6	19	317	581	669	1 592

31. 12. 2021 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Celkem
Deriváty k obchodování						
Měnové swapy	101	26	16	0	0	143
Úrokové swapy	0	0	0	0	360	360
Měnové forwardy	2	5	12	2	0	21
Zajišťovací deriváty						
Úrokové swapy	1	11	0	568	0	580
Deriváty celkem	104	42	28	570	360	1 104

(d) V následující tabulce je uvedena zbytková očekávaná splatnost aktiv a závazků

31. 12. 2022 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	12 008	0	0	0	0	0	12 008
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	4	8	31	43	675	0	761
Investiční cenné papíry	50 919	0	28	3 234	138	72	54 391
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	5	3	253	1 927	2 754	0	4 942
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	- 5	- 249	-1 376	- 460	0	-2 090
Úvěry a pohledávky za bankami	37 620	691	0	0	0	252	38 563
Úvěry a pohledávky za klienty	9 537	9 915	41 920	120 560	66 484	2 226	250 642
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	0	0	0	0	0	4 466	4 466
Pohledávky ze splatné daně	0	0	0	0	0	0	0
Zbýlá aktiva	31	0	622	10	1	5 829	6 493
Aktiva celkem	110 124	10 612	42 605	124 398	69 592	12 845	370 176
Závazky vůči bankám	348	0	0	1 688	0	3 931***	5 967
Závazky vůči klientům*	29 338	17 644	56 637	143 092	57 172	491	304 374
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	6	8	29	41	663	0	747
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	11	288	540	6	0	845
Rezervy	0	0	0	0	0	302	302
Závazky ze splatné daně	0	0	434	0	0	0	434
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	-11	-233	-194	0	0	-438
Závazky z odložené daně	0	0	0	0	0	320	320
Emitované dluhové cenné papíry	46	958	3 474	9 997	3 783	0	18 258
Podřízené závazky	91	0	18	0	4 578	0	4 687
Ostatní závazky	1 832	13	219	869	168	147	3 248
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	31 432	31 432
Závazky a vlastní kapitál celkem	31 661	18 623	60 866	156 033	66 370	36 623	370 176
Čistá likviditní pozice	78 463	-8 011	-18 261	-31 635	3 222	-23 778	0

* Zůstatky jsou rozděleny do pásem na základě očekávané splatnosti u vkladů bez splatnosti a smluvního data splatnosti u termínovaných vkladů. Očekávaná splatnost u vkladů bez splatnosti je funkcí volatility depozit a průměrné životnosti nevolatilní části.

** Zůstatek vykázáný v kategorii se splatností do 1 měsíce je tvořen státními dluhopisy, které mohou být použity jako zajištění v repo obchodech.

*** Zůstatky spojené s CSA kolaterálem jsou od roku 2022 vykázány v kategorii „Bez specifikace“ namísto „Do 1 měsíce“ jak byly vykázovány v předchozích obdobích.

31. 12. 2021 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	10 900	0	0	0	0	0	10 900
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	4	5	14	3	374	0	400
Investiční cenné papíry	45 598**	0	803	200	0	63	46 664
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	8	0	71	1 353	1 803	0	3 235
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	-3	-79	-1 260	-499	0	-1 841
Úvěry a pohledávky za bankami	12 262	0	0	0	0	330	12 592
Úvěry a pohledávky za klienty	6 079	9 935	36 006	107 558	74 713	3 532	237 823
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	0	0	0	0	0	4 466	4 466
Pohledávky ze splatné daně	0	0	1	0	0	0	1
Zbylá aktiva	91	0	334	13	1	5 982	6 421
Aktiva celkem	74 942	9 937	37 150	107 867	76 392	14 373	320 661
Závazky vůči bankám	8 471	2 634	82	143	0	2 410***	13 740
Závazky vůči klientům*	25 221	7 887	36 306	124 037	59 375	310	253 136
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	103	31	28	2	360	0	524
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	1	11	0	568	0	0	580
Rezervy	0	0	0	0	0	219	219
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	-2	0	-596	0	0	-598
Závazky z odložené daně	0	0	0	0	0	219	219
Hypoteční zástavní listy	5	646	2 404	8 964	1 400	0	13 419
Podřízené závazky	91	0	18	0	4 575	0	4 684
Ostatní závazky	2 545	14	239	955	311	352	4 416
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	30 322	30 322
Závazky a vlastní kapitál celkem	36 437	11 221	39 077	134 073	66 021	33 832	320 661
Čistá likviditní pozice	38 505	-1 284	-1 927	-26 206	10 371	-19 459	0

* Zůstatky jsou rozděleny do pásem na základě očekávané splatnosti u vkladů bez splatnosti a smluvního data splatnosti u termínovaných vkladů. Očekávaná splatnost u vkladů bez splatnosti je funkcí volatility depozit a průměrné životnosti nevolatilní části.

** Zůstatek vykázaný v kategorii se splatností do 1 měsíce je tvořen státními dluhopisy, které mohou být použity jako zajištění v repo obchodech.

*** Zůstatky spojené s CSA kolaterálem jsou od roku 2022 vykázané v kategorii „Bez specifikace“ namísto „Do 1 měsíce“ jak byly vykazovány v předchozích obdobích.

45.6 OPERAČNÍ RIZIKO

Operačním rizikem se rozumí riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších skutečností, včetně rizika ztráty v důsledku porušení či nenaplnění právní nebo regulatorní normy nebo ohrožení dobré pověsti Banky. Zahrnuje i právní riziko a riziko outsourcingu.

Banka implementovala standardizované nástroje a procesy pro řízení operačního rizika, jako je sebehodnocení rizik a kontrol (Risk & Control Self-Assessment, dále jen „RCSA“), sběr dat o nastalých vnitřních ztrátách z operačního rizika (Loss Data Collection, dále jen „LDC“), monitorování externích událostí operačního rizika, klíčové indikátory rizik, scénářové analýzy a Issue Management, který je používán pro evidenci, monitoring a reporting identifikovaných

rizik a nedostatků. Systém pro Issue Management je také používán pro monitoring příslušných akčních plánů, pokud byly přijaty, a je úzce spojen s procesem RCSA. Banka tyto nástroje a procesy neustále vyvíjí a zlepšuje.

Představenstvo Banky zejména schvaluje strukturu a rámec pro řízení operačního rizika a cíle Banky při řízení operačního rizika a rozhoduje o akceptaci významných rizik, pokud nejsou k dispozici žádné účinné prostředky k jejich zmírnění.

Operational Risk Committee (ORCO) dohlíží na proces řízení operačního rizika Banky a schvaluje metody, limity a klíčové indikátory rizika, monitoruje dodržování schválených limitů a klíčových indikátorů rizika a schvaluje zásadní změny v pojistném programu.

Více informací ohledně operačního rizika a jeho řízení je obsaženo v sekci 5.5 výroční finanční zprávy.

45.6.1 Právní riziko

Řízení právního rizika spočívá v minimalizaci nejistoty související s výkladem a vymáháním aplikovatelného práva, smluv a regulace. Mezi hlavní úkoly právníků Banky patřila v roce 2022, vyjma běžné smluvní, regulatorní a korporační agendy, péče o retailovou a komerční smluvní dokumentaci, a to jak s ohledem na obchodní strategii a potřeby obchodních útvarů Banky, tak ve vztahu k nově implementovaným právním předpisům. Banka dlouhodobě monitoruje právní spory a vytváří finanční rezervu na odhadovanou částku v případě zvýšené pravděpodobnosti odlivu hotovosti.

46. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ

V následující tabulce jsou uvedeny účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které nejsou v rozvaze Banky vykázány v reálné hodnotě. Součástí reálné hodnoty jsou taktéž očekávané budoucí ztráty.

Banka používá k určení odhadu reálné hodnoty aktiv a závazků následující vstupy a techniky:

- **Pokladní hotovost a vklady u centrální banky**
Účetní hodnota pokladní hotovosti a vkladů u centrální banky se přibližně rovná jejich hodnotě reálné.
- **Úvěry a pohledávky za bankami**
Účetní hodnota pohledávek za bankami se vzhledem ke krátké splatnosti těchto pohledávek blíží jejich reálné hodnotě.

- **Úvěry a pohledávky za klienty**
Odhady reálné hodnoty úvěrů vycházejí z diskontovaných budoucích očekávaných peněžních toků s využitím úrokové sazby platné pro úvěry spojené s podobným úvěrovým rizikem a úrokovým rizikem a s podobnou splatností (metoda současné hodnoty v souladu se standardem IFRS 13). U znehodnocených úvěrů se vychází ze současné hodnoty budoucích očekávaných peněžních toků včetně očekávaných výnosů z případné realizace zajištění.
- **Závazky vůči bankám**
Účetní hodnota závazků vůči bankám se vzhledem ke krátké splatnosti vkladů v zásadě blíží reálné hodnotě těchto závazků.
- **Závazky vůči klientům**
Reálná hodnota vkladů splatných na požádání a termínovaných vkladů úročených pohyblivou úrokovou sazbou se rovná účetní hodnotě těchto vkladů k datu účetní závěrky. Reálná hodnota termínovaných vkladů s pevnou úrokovou sazbou se odhaduje na základě diskontovaných peněžních toků s využitím tržních úrokových sazeb.
- **Investiční cenné papíry v zůstatkové hodnotě**
Rozdíl mezi reálnou hodnotou a účetní hodnotou investičních cenných papírů oceňovaných zůstatkovou hodnotou je způsoben především rozdílnými tržními a efektivními úrokovými sazbami státních dluhopisů obsažených v tomto portfoliu.
- **Podřízené závazky, hypoteční zástavní listy a ostatní emitované dluhové cenné papíry**
Rozdíl mezi reálnou hodnotou a účetní hodnotou podřízených dluhových cenných papírů, hypotečních zástavních listů a ostatních dluhových cenných papírů oceňovaných v naběhlé hodnotě je určován na základě diskontovaných peněžních toků za použití tržních úrokových sazeb.

mil. Kč	31. 12. 2022		31. 12. 2021	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA				
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	12 008	12 008	10 900	10 900
Investiční cenné papíry v zůstatkové hodnotě*	54 319	44 637	46 601	42 450
Úvěry a pohledávky za bankami	38 563	38 563	12 592	12 592
Úvěry a pohledávky za klienty	250 642	238 114	237 823	233 705
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Závazky vůči bankám	5 967	5 899	13 740	13 753
Závazky vůči klientům	304 374	304 374	253 136	253 136
Hypoteční zástavní listy	14 686	13 876	13 419	12 846
Ostatní emitované dluhové cenné papíry	3 572	3 905	0	0
Podřízené závazky	4 687	4 313	4 684	4 369

* Rozdíl mezi reálnou a účetní hodnotou je způsoben zejména rozdílnou tržní a efektivní úrokovou sazbou u státních dluhopisů.

Investiční cenné papíry oceňované zůstatkovou hodnotou jsou klasifikovány jako 1. úroveň, protože jejich reálná cena je založena na kotovaných cenách aktivního trhu. Pokladní hotovost a vklady u centrální banky, úvěry a pohledávky za

bankami a závazky za bankami jsou klasifikovány jako 2. úroveň, všechny ostatní reálné hodnoty vykázané výše jsou klasifikovány jako 3. úroveň, neboť údaje použité k určení odhadu diskontované sazby nevycházejí z dat získaných na aktivním trhu. Při určování odhadu peněžních toků použitých k diskontování se vychází z předpokladů a přihlíží se k očekávanému průběhu splacení u konkrétního produktu nebo skupiny produktů. Diskontní sazby použité k diskontování vycházejí ze sazeb hlavních konkurentů nebo jiných srovnatelných sazeb u podobného typu aktiv.

V následující tabulce jsou uvedeny jednotlivé úrovně reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků, které jsou oceněny reálnou hodnotou ve výkazu o finanční pozici:

mil. Kč	31. 12. 2022			31. 12. 2021		
	1. úroveň	2. úroveň	3. úroveň	1. úroveň	2. úroveň	3. úroveň
FINANČNÍ AKTIVA						
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	0	761	0	0	400	0
Dluhové cenné papíry FVTPL	0	0	46	0	0	46
Majetkové cenné papíry FVTPL	0	0	25	0	0	16
Majetkové cenné papíry FVTOCI	0	0	1	0	0	1
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	4 942	0	0	3 235	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	-2 090	0	0	-1 841
FINANČNÍ ZÁVAZKY						
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	0	747	0	0	524	0
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	845	0	0	580	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	-438	0	0	-598

V průběhu roku 2022, resp. 2021 nedošlo k žádným přesunům mezi 1. a 2. úrovní.

Banka využívá k určování reálné hodnoty na 2. a 3. úrovni následující vstupy a techniky:

K aktivům 2. úrovně patří zejména finanční deriváty, korporátní dluhopisy a pokladniční poukázky. U derivátových expozic se reálná hodnota odhaduje na základě současné hodnoty peněžních toků vyplývajících z transakcí s přihlédnutím k tržním vstupům, jako jsou sazby měnových spotů a forwardů, referenční úrokové sazby, swapové sazby apod. Reálná hodnota korporátních dluhopisů a pokladničních poukázek je určena jako současná hodnota peněžních toků s využitím referenčních úrokových sazeb.

K aktivům 3. úrovně se řadí nástroje vlastního kapitálu, které nejsou obchodovány na aktivním trhu a u nichž se reálná hodnota stanovuje s využitím oceňovacích technik včetně posouzení znalcem.

Analýza pohybu finančních aktiv a závazků 3. úrovně:

mil. Kč	K 1. 1. 2022	Dopad Fúze	Nákupy/ prodeje za období	Zisky a ztráty za	Zisky a ztráty za	K 31. 12. 2022
				období zaúčtované ve výkazu zisku a ztráty celkem	období zaúčtované v OCI celkem	
Investiční cenné papíry oceněné FVTOCI	1	0	0	0	0	1
Investiční cenné papíry oceněné FVTPL	62	0	9	0	0	71
Celkem	63	0	9	0	0	72

mil. Kč	K 1. 1. 2021	Dopad Fúze	Nákupy/ prodeje za období	Zisky a ztráty za	Zisky a ztráty za	K 31. 12. 2021
				období zaúčtované ve výkazu zisku a ztráty celkem	období zaúčtované v OCI celkem	
Investiční cenné papíry oceněné FVTOCI	1	0	0	0	0	1
Investiční cenné papíry oceněné FVTPL	45	0	16	1	0	62
Celkem	46	0	16	1	0	63

47. POVINNĚ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE

Banka čtvrtletně zveřejňuje povinné informace v souladu s vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb. a částí 8 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 na svých internetových stránkách v oddíle Povinné informace na následující adrese: <https://investors.moneta.cz/financni-vysledky#mandatory-disclosures>.

Podpisy statutárních zástupců

V Praze dne 20. března 2023



Tomáš Spurný
Předseda představenstva a CEO
MONETA Money Bank, a.s.

48. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po 31. prosinci 2022 nenastaly žádné události, které by na tuto individuální účetní závěrku měly významný vliv.



Jan Friček
Člen představenstva a CFO
MONETA Money Bank, a.s.



Alexandr Chibovskij

VIZARD s.r.o. – Medovník

Kamenice | Středočeský kraj

Prosperujeme s Monetou

Oleg a Marianna Chibovští pekli dnes již legendární Medovník originál zpočátku jen pro přátele. Časem začali zavážet celou Prahu z malé výroby v Modřanech. Ta ale brzy nestačila, a proto přesunuli výrobu do prostor v Hostivaři, které užívali až do roku 2012. Posledních 10 let má společnost výrobu na Chodově. V čele firmy stojí jejich syn Alexandr Chibovskij a kultovní medový dort si dnes lidé kupují ve většině maloobchodních řetězců. Je nám ctí být u toho!

10. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

10.1 PRÁVNÍ PŘEDPISY

Skupina se při své činnosti řídila zejména platným zněním následujících právních předpisů EU a České republiky, včetně předpisů, které tyto právní předpisy případně provádějí či na ně navazují:

- nařízení EU č. 575/2013, o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky;
- nařízení EU č. 600/2014, o trzích finančních nástrojů;
- nařízení EU č. 2017/1129, o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu;
- zákon č. 21/1992 Sb., o bankách;
- ČNB vyhláška č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry;
- zákon č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu;
- zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu;
- zákon č. 15/1998 Sb., o dohledu v oblasti kapitálového trhu;
- nařízení EU č. 596/2014, o zneužívání trhu (nařízení o zneužívání trhu);
- ČNB vyhláška č. 234/2009 Sb., o ochraně proti zneužívání trhu a transparenci;
- zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích);
- zákon č. 257/2016 Sb., o spotřebitelském úvěru;
- zákon č. 370/2017 Sb., o platebním styku;
- zákon č. 191/1950 Sb., zákon směnečný a šekový;
- zákon č. 170/2018 Sb., o distribuci pojištění a zajištění, který s účinností od 1. prosince 2018 zrušil a nahradil zákon č. 38/2004 Sb., o pojišťovacích zprostředkovatelích a samostatných likvidátorech pojistných událostí a o změně živnostenského zákona;
- zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu;
- zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví;
- nařízení EU č. 1126/2008, kterým se přijímají některé mezinárodní účetní standardy v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002;
- nařízení EU č. 537/2014, o specifických požadavcích na povinný audit subjektů veřejného zájmu;
- zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech;
- zákon č. 110/2019 Sb., o zpracování osobních údajů;
- nařízení EU 2016/679, o ochraně fyzických osob v souvislosti se zpracováním osobních údajů a o volném pohybu těchto údajů;
- zákon č. 143/2001 Sb., o ochraně hospodářské soutěže;
- zákon č. 136/2011 Sb., o oběhu bankovek a mincí;
- zákon č. 190/2004 Sb., o dluhopisech;
- zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech;
- zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník;
- zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích;
- zákon č. 99/1963 Sb., občanský soudní řád;
- zákon č. 292/2013 Sb., o zvláštních řízeních soudních;
- zákon č. 182/2006 Sb., insolvenční zákon;
- zákon č. 277/2013 Sb., o směnářské činnosti;
- zákon č. 634/1992 Sb., o ochraně spotřebitele; a
- nařízení EU č. 2020/852 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic.

10.2 VÝZNAMNÉ INVESTICE

Investice Skupiny¹

mil. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Hmotný majetek	2 318	2 631
Nehmotný majetek	3 379	3 184
Celkem	5 697	5 815

V roce 2022 směřovaly investice do nehmotného majetku ve výši 887 milionů Kč primárně do digitalizace a IT platform. V oblasti hmotného majetku MONETA zainvestovala dalších 109 milionů Kč především do sítě poboček a bankomatů.

10.3 OCHRANNÉ ZNÁMKY, LICENCE A PODLICENCE

V roce 2022 používala Banka ochranné známky pro označování konkrétních produktů a služeb pro území České republiky.

U českého Úřadu průmyslového vlastnictví má Banka registrováno celkem 45 ochranných známek a jednu ochrannou známku má registrovanu u Úřadu Evropské unie pro duševní vlastnictví. Ve věci dalších tří ochranných známek byla dle zákona č. 441/2003 Sb., o ochranných známkách, ve znění poslední novely tohoto zákona účinné od 1. ledna 2019, zahájena registrační řízení, která ještě nebyla ukončena. Banka si u Úřadu Evropské unie pro duševní vlastnictví také zaregistrovala tři průmyslové vzory v souladu s Nařízením EU č. 6/2002 z 12. prosince 2001 o průmyslových vzorech. V některých případech je Banka rovněž oprávněna z licencí i podlicencí, a to zpravidla od poskytovatelů IT služeb.

10.4 NÁKLADY NA VÝZKUM A VÝVOJ

V roce 2022 MONETA vynaložila 60 milionů Kč na činnosti v oblasti výzkumu a vývoje (2021: 80 milionů Kč). Tyto náklady byly financovány z vlastních zdrojů. Většina těchto nákladů byla spojena s rozšiřováním digitálních funkcionalit.

10.5 DUŠEVNÍ VLASTNICTVÍ

Skupina MONETA používá licence k softwarům a IT technologiím, které jsou nezbytné k provozování bankovních a finančních operací. Jedná se především o primární bankovníctví, treasury, kalkulace IFRS, statistické a analytické nástroje pro řízení rizik, AML a CRM, zpracování karetých transakcí, účetnictví a podobně.

Skupina MONETA používá, vlastní či se jiným způsobem opírá o práva ke jménu, značce a logu MONETA.

10.6 POPIS NEMOVITOSTÍ VLASTNĚNÝCH A PRONAJATÝCH SKUPINOU

Popis nemovitostí vlastněných Bankou je uveden v příloze konsolidované účetní závěrky v bodě 5.12 Hmotný majetek.

MONETA si k 31. prosinci 2022 pronajímala dvě kancelářské budovy, uvedené v tabulce níže:

Nájemce	Umístění	Funkce
Banka	Praha 4, BB C HQ, Vyskočilova 1442/1b, 140 28	Sídlo a centrála Banky, MONETA Auto, MONETA Leasing a Stavební spořitelny
Banka	Ostrava, CTPark Ostrava — AXIS A a B včetně parkování, Na Rovince 871, 720 00	Centrum sdílených služeb a call centrum

MONETA má také v pronájmu svých 153 poboček (stav k 31. prosinci 2022) na území České republiky.

Skupina si není vědoma žádných významných problémů v oblasti životního prostředí nebo jiných omezení, která mohou významně ovlivnit využití hmotných dlouhodobých aktiv Skupiny.

¹ S vyloučením finančních investic.

10.7 ČLENSTVÍ V ODVĚTVOVÝCH A OSTATNÍCH ASOCIACÍCH

Banka nebo ostatní entity v rámci Skupiny jsou členy následujících odvětvových a ostatních asociací:

- Česká bankovní asociace („ČBA“);
- Česká leasingová a finanční asociace („ČLFA“);
- Asociace pro kapitálový trh ČR („AKAT ČR“); a
- Asociace českých stavebních spořitelů („AČSS“).

Společnosti v rámci Skupiny přistoupily k následujícím kodexům:

Memorandum ČLFA k ochraně spotřebitele při poskytování spotřebitelských úvěrů, Etický kodex finančního trhu vydaný ČBA a Kodex jednání členů ČLFA.

10.8 VÝZNAMNÉ SMLOUVY

V roce 2018 Banka uzavřela nájemní smlouvu se společností BB C - Building A, s.r.o., se sídlem Želetavská 1525/1, Michle, 140 00 Praha 4, IČ: 25147072 (jejíž jmění přešlo na PASSERINVEST BBC 3, s.r.o., se sídlem Želetavská 1525/1, Michle, 140 00 Praha 4, IČO 06629580), k budově nového sídla umístěné na adrese Vyskočilova 1442/1b, Michle, 140 28 Praha 4, na příštích nejméně 10 let.



Richard Kanta

výrobce vitráží

Lubenec | Ústecký kraj

Prosperujeme s Monetou

Z jejich dílny v Lubenci na Lounsku pocházejí moderní vitráže, které najdete v řadě církevních i světských objektů po celém Česku. Restaurovali také překrásné skleněné stropy v karlovarském Grandhotelu Pupp a řadu dalších uměleckých děl. Pro afroamerického umělce Kehinde Wileyho vytvořili celou kolekci realizací zdobících mimo jiné i newyorské nádraží Moynihan Train Hall. Vedle vitráží se věnují i šperkům, drobným závěsům, lampám, zrcadlům a čas si najdou i na sochařskou tvorbu. Co se týče práce se sklem, manželé Jitka a Richard Kantovi odvádějí práci světové úrovně. Je nám ctí být u toho!

11. VÝKONNOSTNÍ UKAZATELE VYPOČTENÉ MIMO ÚČETNÍ STANDARDY

V této sekci jsou uvedeny některé finanční údaje a ukazatele, jež nejsou vypočteny v souladu s žádným účetním standardem, a které tedy stojí mimo ukazatele účetních standardů a představují alternativní výkonnostní ukazatele podle Obecných pokynů k Alternativním výkonnostním ukazatelům vydaných European Securities and Markets Authority.

Všechny alternativní výkonnostní ukazatele obsažené v tomto dokumentu jsou spočteny za uvedená období.

Alternativní finanční ukazatele jsou zahrnuty s cílem (i) rozšířit zveřejněné finanční ukazatele o ty, jež používá vedení společnosti pro měření výkonnosti Skupiny, nad rámec těch, které jsou upravené v IFRS, a (ii) poskytnout investorům další podklady pro měření výkonnosti Skupiny nad rámec ukazatelů upravených v IFRS. Vzhledem k tomu, že Skupina má volnost uvážení při definování těchto ukazatelů a jejich výpočtu, je

třeba dbát na možné odlišnosti při srovnávání těchto ukazatelů s podobnými ukazateli používanými jinými společnostmi. Alternativní výkonnostní ukazatele by neměly být používány jako náhrada za hodnocení výkonnosti Skupiny na základě její konsolidované účetní závěrky. Ukazatele neupravené v IFRS mají svá omezení jako analytické nástroje, investoři by je neměli posuzovat izolovaně nebo jimi nahrazovat analýzu výsledků uvedených v konsolidované účetní závěrce Skupiny podle IFRS a investoři by se neměli na ukazatele neupravené v IFRS nepřiměřeně spoléhat. Ukazatele neupravené v IFRS uvedené v této výroční finanční zprávě by neměly být považovány za hodnoty či ukazatele představující peněžní prostředky, které má Skupina k dispozici pro investice do růstu podnikání nebo k plnění svých závazků. Investoři by měli spoléhat především na výsledky Skupiny podle IFRS, a používat ukazatele neupravené v IFRS pouze jako doplňkové nástroje pro hodnocení výkonnosti Skupiny.

Definice výkonnostních ukazatelů vypočtených mimo účetní standardy, které jsou použity ve výroční finanční zprávě:

Celkový výnos pro akcionáře/TSR	Dle metodiky Bloomberg, poměr rozdílu mezi zavírací a otevírací cenou akcie k otevírací ceně akcie v daném období včetně znovu investované dividendy.
CET 1/kapitál CET 1	Kmenový kapitál Tier 1 (Common Equity Tier 1) představuje regulatorní kapitál, který se skládá z kapitálových nástrojů a dalších položek dle článku 26 směrnice CRR jako je splacený základní kapitál, emisní ážio, nerozdělený zisk, rezervní fondy a rezervy na všeobecná bankovní rizika a který musí být poníženo o neuhrazené ztráty minulých let, některé odložené daňové pohledávky, některý dlouhodobý nehmotný majetek a vlastní akcie držené společností (vypočteno na základě směrnice CRR).
Celkové NPL pokrytí	Poměr (vyjádřený v procentech) celkových opravných položek vytvořených k úvěrům za klienty k celkové výši nevýkonných pohledávek. MONETA používá ukazatel celkového NPL pokrytí, jelikož ukazuje, do jaké míry je její nevýkonné úvěrové portfolio kryto celkovými opravnými položkami vytvořenými pro krytí úvěrových ztrát.
Čistá úroková marže	Poměr čistého úrokového výnosu a podobných výnosů na průměrném zůstatku čistých aktiv generujících úrokový výnos. MONETA používá ukazatel čisté úrokové marže, protože tento ukazatel představuje primární míru ziskovosti mezi úroky získanými z aktiv generujících úrok (např. půjčky klientům) a úroky zaplacenými ze závazků zatížených úroky (např. depozita) v relativním vyjádření k průměrné výši aktiv nesoucích úrok.
Čistá aktiva generující úrokový výnos	Pokladní hotovost a zůstatky u centrálních bank, investiční cenné papíry, pohledávky za bankami, pohledávky za klienty a před přechodem na IFRS 9 také finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty, realizovatelná finanční aktiva, finanční aktiva držená do splatnosti. Zahrnuje zatížená aktiva, nezahrnuje zajišťovací deriváty.
Čistý neúrokový výnos	Celkové provozní výnosy po odečtení čistých úrokových výnosů za dané období. MONETA používá ukazatel čistého neúrokového výnosu jako důležitou metriku pro posuzování a kontrolu rozmanitosti výnosů.
Čisté NPL pokrytí	Podíl (vyjádřený v procentech) opravných položek vytvořených k nevýkonným pohledávkám na celkových nevýkonných pohledávkách (NPL). MONETA používá ukazatel čistého NPL pokrytí pro vyjádření míry pokrytí portfolia úvěrů ve Fázi 3 opravnými položkami vytvořenými k úvěrům ve Fázi 3.
Čisté úvěry za klienty	Čisté úvěry a pohledávky za klienty dle finančních výkazů, úvěry a pohledávky v hrubé výši po odečtení opravných položek k úvěrům a pohledávkám.

Dividendový výnos	Dividendový výnos na akcii je vypočten jako poměr (vyjádřený v procentech) dividendy na akcii vyplacené ve finančním roce k uzavírací ceně akcií Banky prvního obchodního dne ve finančním roce. MONETA používá tento ukazatel pro vyjádření roční návratnosti akcie, kterou Skupina vyplácí ve formě dividend v poměru k ceně akcie.
Hmotný kapitál	Celkový vlastní kapitál minus nehmotný majetek a goodwill.
Kapitálová přiměřenost/celkový kapitálový poměr	Poměr regulatorního kapitálu (vyjádřený v procentech) na rizikově vážených aktivech (RWA vypočtených na základě směrnice CRR).
Kapitálový poměr CET 1	Podíl kapitálu CET1 a rizikově vážených aktiv (RWA, vypočtených na základě směrnice CRR).
Klientské vklady/vklady klientů/ očištěné vklady	Závazky vůči klientům bez zahrnutí repo operací a CSA. MONETA používá ukazatel k vyjádření vkladů klientů očištěných o repo operace a CSA.
Krytí úvěrů v hrubé výši	Poměr (procentní) celkových opravných položek k celkovým pohledávkám za klienty v hrubé výši.
Likvidní aktiva	Likvidní aktiva jsou Skupinou definována jako pokladní hotovost a vklady u centrální banky, úvěry a pohledávky za bankami a investiční cenné papíry (nepřevedená jako zástava pro účely repo operací), bez ohledu na účel, za kterým je Skupina držitel.
Náklady na financování (% průměrných depozit)	Podíl nákladů na úroky a podobných nákladů (bez nákladů na úrokové swapy k vkladům a úrokových nákladů repo operací) v daném období na průměrném zůstatku závazků vůči bankám a klientům a vydaných dluhopisů (bez oportunistických repo operací a CSA). MONETA používá ukazatel nákladů na financování pro vyjádření nákladů na financování Skupiny k celkovým finančním zdrojům, které se skládají primárně z klientských depozit.
Náklady na financování klientských vkladů/očištěné náklady na financování	Podíl nákladů na úroky a podobných nákladů na klientské vklady v daném období na průměrném zůstatku klientských vkladů.
Náklady na riziko	Podíl čisté výše tvorby/rozpuštění rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám v daném období na průměrném zůstatku čistých úvěrů a pohledávek za klienty. MONETA používá ukazatel nákladů na riziko pro vyjádření vývoje úvěrového rizika v poměrovém vyjádření k průměrnému zůstatku úvěrového portfolia.
Návratnost hmotného kapitálu/RoTE	Poměr zisku po zdanění za účetní období a hmotného kapitálu. MONETA používá ukazatel RoTE jako jeden z klíčových ukazatelů výkonnosti Skupiny MONETA.
Návratnost průměrných aktiv/RoAA	Poměr zisku po zdanění za účetní období a průměrného zůstatku celkových aktiv. Průměrný zůstatek celkových aktiv se vypočítá jako dvoubodový průměr z celkových aktiv ke konci vykazovaného období a předchozího období (k 31. prosinci). MONETA používá ukazatel RoAA, protože je jedním z klíčových výkonnostních indikátorů používaných k hodnocení rentability aktiv Skupiny MONETA.
Návratnost průměrného vlastního kapitálu/RoAE	Poměr zisku po zdanění za období a průměrného vlastního kapitálu. Průměrný vlastní kapitál se vypočítá jako dvoubodový průměr z vlastního kapitálu ke konci vykazovaného období a předchozího období (k 31. prosinci).
Návratnost vlastního kapitálu/rentabilita vlastního kapitálu/RoE	Návratnost vlastního kapitálu spočítaná jako zisk po zdanění za účetní období dělený celkovým vlastním kapitálem.
Nevýkonné pohledávky/NPL	Nevýkonné pohledávky (Non-performing loans) – pohledávky kategorizované jako nestandardní, pochybné nebo ztrátové v souladu s pravidly Banky pro kategorizaci pohledávek (Fáze 3 dle IFRS 9) a část úvěrů ve Fázi POCI, které jsou zároveň klasifikovány jako nevýkonné.
Nová produkce/nové prodeje/nové objemy	Suma načerpané jistiny splátkových úvěrů v daném období (včetně interní konsolidace a přeceněných půjček). MONETA používá ukazatel nového objemu/produkce, protože reflektuje produkci její distribuční sítě a schopnost Skupiny generovat nové úvěry, což je klíčové pro růst úvěrového portfolia.
NPL poměr	Poměr (vyjádřený v procentech) nevýkonných pohledávek k celkovým pohledávkám v hrubé výši. MONETA používá NPL poměr, protože je to klíčový ukazatel kvality portfolia a umožňuje porovnání s trhem.
Online prodeje/produkce/objemy	Nové objemy/prodeje pocházející z produktů, jejichž zřízení bylo zahájeno v online prodejních kanálech a provedeno prostřednictvím online kanálů nebo na pobočkách; MONETA používá online prodeje/produkci/nové objemy, jelikož odráží produkci digitálních online distribučních kanálů Skupiny MONETA.
Oportunistické repo transakce	Repo operace s protistranami, které jsou uzavřeny na zrcadlové bázi (back-to-back) reverzními repo operacemi s ČNB. MONETA používá tento ukazatel k odlišení oportunistických repo operací/transakcí od ostatních repo operací.
Páka či pákový poměr	Poměr vypočtený podle směrnice CRR ve znění směrnice CRR 2 jako poměr Tier 1 kapitálu a celkové výše expozic Skupiny MONETA.
Poměr nákladů k výnosům	Poměr (vyjádřený v procentech) celkových provozních nákladů za vykazované období na celkových provozních výnosech za vykazované období. MONETA používá ukazatel poměru nákladů k výnosům, protože představuje nákladovou efektivitu v relativním pojetí vůči generovaným výnosům.
Poměr úvěrů k vkladům	Poměr (vyjádřený v procentech) výše úvěrů a pohledávek za klienty v čisté výši k závazkům za klienty. MONETA používá ukazatel poměru úvěrů k vkladům k posouzení úrovně své likvidity.
Poměr úvěrů ke klientským vkladům	Poměr (vyjádřený v procentech) úvěrů a pohledávek za klienty v čisté výši ke klientským vkladům. MONETA používá ukazatel poměru úvěru ke klientským vkladům k posouzení úrovně své likvidity.

Poměr výše úvěru k hodnotě zástavy/LTV	Loan to value (LTV) představuje poměr výše poskytnutého úvěru v hrubé výši k reálné hodnotě přijatého zajištění k vykazovanému datu.
Přebytečná likvidita	Likvidita přesahující 100 % regulatorního požadavku na výši ukazatele krytí likvidity (LCR) dle směrnice CRR účinné od 1. ledna 2018. MONETA používá ukazatel přebytečné likvidity k tomu, aby vykazovala vysoce kvalitní likvidní aktiva nad minimální úroveň potřebnou pro dosažení souladu s regulatorním požadavkem.
Přebytečný (regulatorní)/nadbytečný kapitál	Regulatorní kapitál převyšující cílovou výši kapitálového poměru stanovenou vedením společnosti. MONETA používá ukazatel přebytečného kapitálu pro vyjádření kapitálu Skupiny převyšujícího kapitál držený pro splnění cíleného ukazatele kapitálové přiměřenosti, který představuje množství kapitálu, který může být potenciálně použit pro růst nebo být vyplacen akcionářům Skupiny MONETA.
Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení finančních aktiv	Celkové provozní výnosy po odečtení čisté tvorby/rozpuštění rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám.
Rezerva v oblasti likvidity	Likvidní aktiva, která Banka drží v souladu s hlavou II Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/61, které doplňuje směrnici CRR.
Rizikově vážená aktiva/RWA	Rizikově vážená aktiva (Risk Weighted Assets, vypočtená dle směrnice CRR).
Ukazatel krytí likvidity/LCR	Ukazatel krytí likvidity (Liquidity Coverage Ratio) je poměr (vyjádřený v procentech) zůstatku vysoce kvalitních likvidních aktiv na plánovaném krátkodobém čistém odlivu likvidity v daném stresovém scénáři (30 dní) a je vypočítán v souladu se směrnicí CRR a nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/61. MONETA používá tento ukazatel pro vyjádření své likvidní pozice.
Vklady	Odpovídá kategoriím Závazky vůči bankám a Závazky vůči klientům dle finančních výkazů
Výkonné pohledávky	Výkonné pohledávky (Performing Receivables) – pohledávky kategorizované jako standardní nebo sledované v souladu s pravidly Skupiny MONETA pro kategorizaci pohledávek.
Výkonné pohledávky v hrubé výši	Hrubá výše výkonných pohledávek (Performing Receivables) kategorizovaných jako standardní nebo sledované v souladu s pravidly Skupiny MONETA pro kategorizaci pohledávek.
Výnosnost úvěrového portfolia v čisté výši/výnosnost úvěrového portfolia	Poměr výnosů z úroků a podobných výnosů z pohledávek za klienty k průměrné hodnotě úvěrů a pohledávek za klienty v čisté výši. MONETA používá ukazatel výnosnosti portfolia k vyjádření úroku z úvěrového portfolia v relativním poměru k jeho průměrnému zůstatku a je jedním z klíčových ukazatelů výkonnosti úvěrových aktivit.
Výnosnost portfolia upravená o náklady na riziko	Poměr výnosů z úroků a podobných výnosů z pohledávek za klienty očištěných o rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám k průměrné hodnotě úvěrů a pohledávek za klienty v čisté výši. MONETA používá tento ukazatel k vyjádření úroků generovaných z úvěrového portfolia odděleně bez úvěrového rizika v poměru k jeho průměrnému zůstatku.
Vysoce kvalitní likvidní aktiva/HQLA	Dle regulace Basel III, představují aktiva, která lze jednoduše a okamžitě přeměnit na hotovost s malou nebo žádnou ztrátou hodnoty. MONETA považuje za HQLA své zůstatky v hotovosti, zůstatky v centrální bance a české státní dluhopisy.



Milan Řeřicha

RZ Woodwind Manufacturing

Kraslice | Karlovarský kraj

Prosperujeme s Monetou

Mezinárodně uznávaného klarinetistu a pedagoga přirovnává kritika i k legendárnímu Benny Goodmanovi. Milan Řeřicha je však také podnikatel. V roce 2012 se stal spoluzakladatelem manufaktury, která se specializuje na výrobu dřevěných dechových nástrojů. Milanem navržené i odzkoušené a v týmu vynikajících specialistů RZ Woodwind Manufacturing ručně vyráběné klarinety dnes patří mezi světovou špičku. Je nám ctí být u toho!

12. ÚDAJE O KAPITÁLU A KAPITÁLOVÝCH POŽADAVCÍCH

Informace podle přílohy 14 k vyhlášce č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

Informace o kapitálu a kapitálových požadavcích v souladu s článkem 437 (1) (a) Nařízení (EU) 575/2013 v platném znění.

Kapitál

mil. Kč	31. 12. 2022 Skupina	31. 12. 2022 Banka	31. 12. 2021 Skupina	31. 12. 2021 Banka
Kapitál	30 944	31 379	28 934	29 918
Tier 1 (T1) kapitál	26 342	26 777	24 332	25 316
Kmenový Tier 1 (CET 1) kapitál	26 342	26 777	24 332	25 316
Nástroje použitelné pro CET 1 kapitál	10 220	10 220	10 220	10 220
Splacené CET 1 nástroje	10 220	10 220	10 220	10 220
Nerozdělený zisk / neuhrazená ztráta	16 680	17 022	15 581	16 423
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta za předchozí období	15 581	16 423	15 174	15 940
Ostatní rezervní fondy	102	102	102	102
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	1	1	1	1
Položky odpočitatelné od kapitálu	-1 668	-1 545	-1 572	-1 430
(-) Úpravy CET 1 kapitálu z důvodu použití obezřetnostních filtrů	-10	-10	-7	-7
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-10	-10	-7	-7
(-) Jiná nehmotná aktiva	-1 658	-1 535	-1 565	-1 422
(-) Jiná nehmotná aktiva – zůstatková hodnota	-2 010	-1 881	-1 820	-1 682
Odložené daňové závazky související s jinými nehmotnými aktivy	352	346	255	259
Ostatní přechodné úpravy kmenového kapitálu Tier 1	1 007	978	0	0
Tier 2 (T2) kapitál	4 602	4 602	4 602	4 602
Podřízené závazky	4 602	4 602	4 602	4 602

Hodnoty v tabulce po sečtení nemusí z důvodu zaokrouhlování souhlasit.

Informace o kapitálu a kapitálových požadavcích v souladu s článkem 438 (c) až (f) Nařízení (EU) 575/2013.

Podrobný přehled vývoje regulatorních kapitálových požadavků je dostupný v kapitole 3 „Kapitál a likvidita“ této výroční finanční zprávy.

Alokovaný kapitál

mil. Kč	31. 12. 2022 Skupina 8 % ¹	31. 12. 2022 Skupina 14,6 % ²	31. 12. 2022 Banka 8 % ¹	31. 12. 2022 Banka 14,6 % ²	31. 12. 2021 Skupina 8 % ¹	31. 12. 2021 Skupina 13,4 % ²	31. 12. 2021 Banka 8 % ¹	31. 12. 2021 Banka 13,4 % ²
Alokovaný kapitál celkem	13 737	25 071	13 217	24 122	13 539	22 678	13 056	21 868
Alokovaný kapitál pro úvěrové riziko, riziko protistrany, riziko rozmělnění a volné dodávky	12 288	22 426	11 945	21 800	12 013	20 122	11 687	19 576
Alokovaný kapitál pro úvěrové riziko při STA celkem	12 288	22 426	11 945	21 800	12 013	20 122	11 687	19 576
Alokovaný kapitál při STA bez zajištěných expozic	12 288	22 426	11 945	21 800	12 013	20 122	11 687	19 576
Alokovaný kapitál vůči centrálním vládám a centrálním bankám	0	0	0	0	0	0	0	0
Alokovaný kapitál vůči regionálním vládám a místním orgánům	3	6	2	4	3	6	2	4
Alokovaný kapitál vůči institucím	66	120	75	137	226	378	224	375
Alokovaný kapitál vůči podnikům	2 305	4 206	2 905	5 301	2 203	3 691	2 843	4 763
Alokovaný kapitál vůči retailu	4 920	8 980	3 688	6 731	4 992	8 361	3 738	6 262
Alokovaný kapitál vůči subjektům veřejného sektoru	1	1	1	1	0	1	0	0
Alokovaný kapitál na expozice v selhání	144	262	127	232	207	347	186	311
Alokovaný kapitál na vysoce rizikové expozice	17	31	17	31	9	16	9	16
Alokovaný kapitál na akcie	138	252	495	904	21	36	378	634
Alokovaný kapitál na kryté dluhopisy	0	0	0	0	0	0	0	0
Alokovaný kapitál na ostatní expozice	411	750	394	719	425	712	405	679
Alokovaný kapitál na expozice zajištěné nemovitostmi	4 284	7 818	4 241	7 740	3 926	6 577	3 899	6 531
Alokovaný kapitál pro operační riziko celkem	1 395	2 546	1 217	2 222	1 239	2 076	1 082	1 812
Alokovaný kapitál pro Operační riziko – přístup STA/ASA	1 395	2 546	1 217	2 222	1 239	2 076	1 082	1 812
Alokovaný kapitál pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem	55	100	55	100	287	480	287	480
Alokovaný kapitál pro Standardizovaný přístup	55	100	55	100	287	480	287	480
Alokovaný kapitál pro poziční riziko, měnové a komoditní riziko celkem	0	0	0	0	0	0	0	0

Hodnoty v tabulce po sečtení nemusí z důvodu zaokrouhlování souhlasit.

Alokovaný kapitál se počítá jako hodnota rizikově vážených aktiv pro danou kategorii (uvedenou v řádku) násobená příslušným procentem (uvedeným ve sloupci).

1 Na základě přílohy č. 14 k vyhlášce 163/2014 Sb. (odkazující na článek 438 bodu c) řízení kapitálového požadavku).

2 Na základě Celkového kapitálového požadavku (OCR – Overall Capital Requirement). Celkový kapitálový požadavek se skládá z celkového SREP regulatorního požadavku (požadavek pro Pilíře I a II) a požadavku na kombinované kapitálové rezervy (bezpečnostní kapitálové rezervy a proticyklické rezervy).

Sesouhlasení účetního a regulatorního kapitálu

mil. Kč	31. 12. 2022 Skupina	31. 12. 2022 Banka	31. 12. 2021 Skupina	31. 12. 2021 Banka
Vlastní kapitál	31 091	31 432	29 481	30 322
(-) Zisk/ztráta běžného roku	-5 187	-4 687	-3 984	-4 060
(+) Použitelný mezitímní zisk	1 099	599	407	483
(-) Nehmotná aktiva	-1 658	-1 535	-1 565	-1 422
(+/-) Ostatní položky	997	968	-7	-7
Kmenový Tier 1 (CET 1) kapitál	26 342	26 777	24 332	25 316
Tier 2 kapitál	4 602	4 602	4 602	4 602
Podřízené závazky	4 602	4 602	4 602	4 602
Regulatorní kapitál celkem	30 944	31 379	28 934	29 918

Kapitálové poměry

	31. 12. 2022 Skupina	31. 12. 2022 Banka	31. 12. 2021 Skupina	31. 12. 2021 Banka
Kapitálový poměr CET 1	15,3 %	16,2 %	14,4 %	15,5 %
Kapitálový poměr Tier 1	15,3 %	16,2 %	14,4 %	15,5 %
Celkový kapitálový poměr	18,0 %	19,0 %	17,1 %	18,3 %

Ostatní ukazatele

	31. 12. 2022 Skupina	31. 12. 2022 Banka	31. 12. 2021 Skupina	31. 12. 2021 Banka
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 ³	20,5 %	18,0 %	16,7 %	14,9 %*
Rentabilita průměrných aktiv ⁴	1,4 %	1,4 %	1,2 %	1,4 %
Správní náklady na 1 zaměstnance (tis. Kč) ⁵	1 446	1 454	1 375	1 375
Aktiva na 1 zaměstnance (tis. Kč)	138 347	138 487	114 651	114 727
Čistý zisk na 1 zaměstnance (tis. Kč)	1 852	1 753	1 343	1 453
Počet zaměstnanců ⁶	2 801	2 673	2 967	2 795

* Hodnota aktualizována.

3 Vypočteno jako průměr regulatorního kapitálu Tier 1 k 31. 12. 2022 a 31. 12. 2021.

4 Vypočteno jako průměr celkových aktiv k 31. 12. 2022 a 31. 12. 2021.

5 Vypočteno jako suma Nákladů na zaměstnance a Správních nákladů dělená počtem zaměstnanců definovaným v položce Počet zaměstnanců.

6 Průměrný přepočtený počet zaměstnanců za období (viz bod 11 v příloze v konsolidované účetní závěrce a v individuální účetní závěrce).



Radovan Hrubý

MiRaSport

Tábor | Jihočeský kraj

Prosperujeme s Monetou

Manželé Radovan a Mirka Hrubí založili firmu MiRaSport, Home of Codeq Bikes po ukončení své cyklokrosové kariéry. Specializují se na odborný servis, opravy a prodej jízdnic kol. Své mnohaleté zkušenosti využili také pro vývoj vlastní značky silničních a cyklokrosových kol Codeq. Svůj úspěšný byznys provozují v jihočeském Táboře. Je nám ctí být u toho!

13. PROGNÓZY BUDOUČÍHO VÝVOJE

Tato výroční finanční zpráva může obsahovat projekce, prognózy, odhady, předpovědi, cíle, názory, vyhlídky, výsledky, výnosy a další informace vztahující se ke střednědobému výhledu představenstva, ziskovosti, nákladům, majetku, kapitálové pozici, finanční situaci, provozním výsledkům, dividendám a podnikání Skupiny (společně „prognózy budoucího vývoje“).

Veškeré prognózy budoucího vývoje vycházejí významným způsobem z řady předpokladů a subjektivních posouzení, které se mohou nebo nemusí prokázat jako správné. Nelze proto zaručit, že prognózy budoucího vývoje budou skutečně naplněny nebo že prognózy budoucího vývoje jsou v jakémkoliv ohledu kompletní nebo správné. Předpoklady pro prognózy budoucího vývoje se mohou ukázat jako nesprávné. Tyto předpoklady v sobě zahrnují známá a neznámá rizika, nejistoty, nepředvídané události a další významné faktory, z nichž jsou mnohé mimo kontrolu Skupiny. Skutečně dosažené hodnoty, výsledky, výkonnost nebo jiné budoucí události nebo podmínky se mohou lišit od těch uvedených, předpokládaných a/nebo použitých při přípravě prognóz budoucího vývoje v důsledku mnoha rizik, nejistot a dalších faktorů. Jakékoliv prognózy budoucího vývoje obsažené v této zprávě jsou uvedeny k datu této zprávy. Banka nepřebírá a nenese žádnou povinnost aktualizovat prognózy budoucího vývoje ani za jejich aktualizaci nezodpovídá, pokud by se okolnosti nebo předpoklady, očekávání či názory vedení ve vztahu k těmto prognózám měly změnit, ledaže by takovou aktualizaci vyžadovaly platné právní předpisy. Z těchto důvodů upozorňujeme a vyzýváme čtenáře této zprávy, aby nespolehali na žádné prognózy budoucího vývoje obsažené v této zprávě.

13.1 MAKROEKONOMICKÝ VÝHLED¹

Makroekonomický výhled na rok 2023 není pro českou ekonomiku příliš optimistický. Mělká recese,

kteřou si domácí hospodářství přenáší z roku 2022, by měla vydržet minimálně ještě první polovinu roku 2023. Ve druhé polovině roku by se však ekonomika měla začít zotavovat a ČNB ve své únorové prognóze předpokládá, že HDP české ekonomiky klesne v roce 2023 celkově o 0,3 %. Pokračující zotavení se pak podle stejné prognózy naplno projeví v roce 2024, kdy HDP vzroste o 2,2 %.

Na rozdíl od předchozích let nebude domácí ekonomika v letošním roce tažena spotřebou domácností. To je dáno trvajícím vysokou inflací, která by na jednociferné hodnoty měla klesnout až ve druhé polovině roku 2023. V celoročním vyjádření by pak inflace podle prognózy ČNB měla dosáhnout 10,8 %. Ekonomiku by však mohla podpořit zahraniční poptávka, umožňující poměrně slušný růst vývozu. S vysokou inflací se pojí i delší období vyšších úrokových sazeb. Jejich výraznější pokles se odkládá až na rok 2024.

S ekonomickou recesí je spojen i očekávaný dopad na trh práce. Nezaměstnanost by totiž měla začít mírně narůstat a v roce 2024 dosáhnout hodnot přesahujících 3 %. Očekává se, že výrazně vyššímu nárůstu zabrání zejména současný nedostatek pracovníků tvořící polštář, který tlumí růst nezaměstnanosti, i následné oživení ekonomiky, během něhož budou postupně znovu nabíhat produkční kapacity a vznikat pracovní pozice. V roce 2024 se inflace dostane na běžné hodnoty kolem 2 % a ekonomická nerovnováha se postupně vyrovná.

Zotavení českého hospodářství a návrat k ekonomickému růstu však nejsou zcela bez rizik. Tím hlavním je geopolitický vývoj, který je velmi obtížně předvídatelný. Pokud by došlo k eskalaci válečného konfliktu na Ukrajině, česká ekonomika by mohla čelit nové vlně těžkostí, která by mohla prodloužit a prohloubit domácí recesi.

¹ Zdroj: Výhled makroekonomických ukazatelů dle prognózy ČNB zveřejněné v únoru 2023 (<https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/zpravy-o-menove-politice/Zprava-o-menove-politice-zima-2023/>).

13.2 HLAVNÍ PŘEDPOKLADY PRO STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED NA ROKY 2023–2027

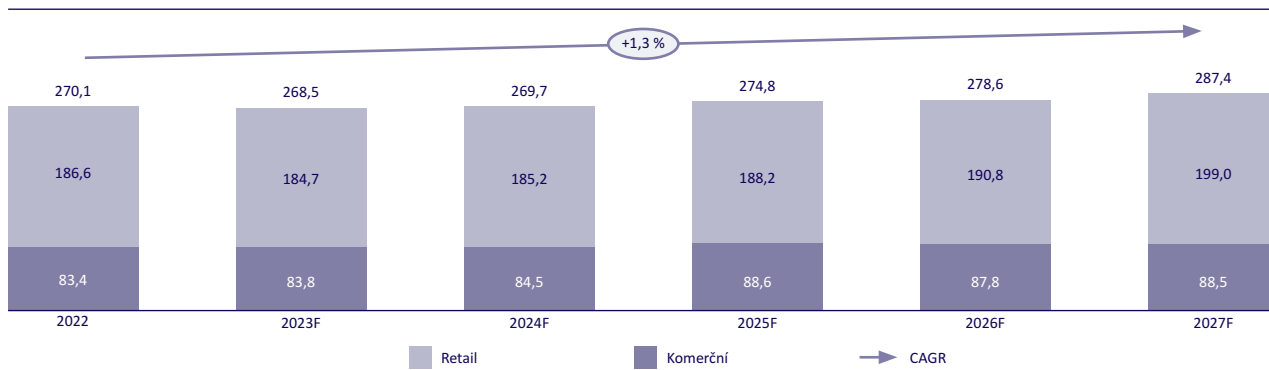
MONETA při přípravě svého střednědobého výhledu vycházela z ekonomických, tržních, provozních a regulatorních předpokladů popsaných níže.

Střednědobý výhled Skupiny MONETA, který byl zveřejněn 3. února 2023, vychází z interního makroekonomického výhledu a projekcí prognózy ČNB zveřejněné v listopadu 2022². Výhled očekává pokles HDP v roce 2023 o 0,7 % a poté návrat k mírnému růstu okolo 2,5 % ročně. Inflace měřená indexem spotřebitelských cen by měla v roce 2023 dosáhnout nejvyšší úrovně 9,1 % a poté se postupně vrátit k 2% inflačnímu cíli ČNB. Míra nezaměstnanosti by měla dosáhnout nejvyšší úrovně 3,7 % v roce 2024 a poté se vrátit na 2,6 % v roce 2027. Projekce úrokových sazeb (1M PRIBOR) očekávají pomalý a postupný pokles na 2,9 % v roce 2027.

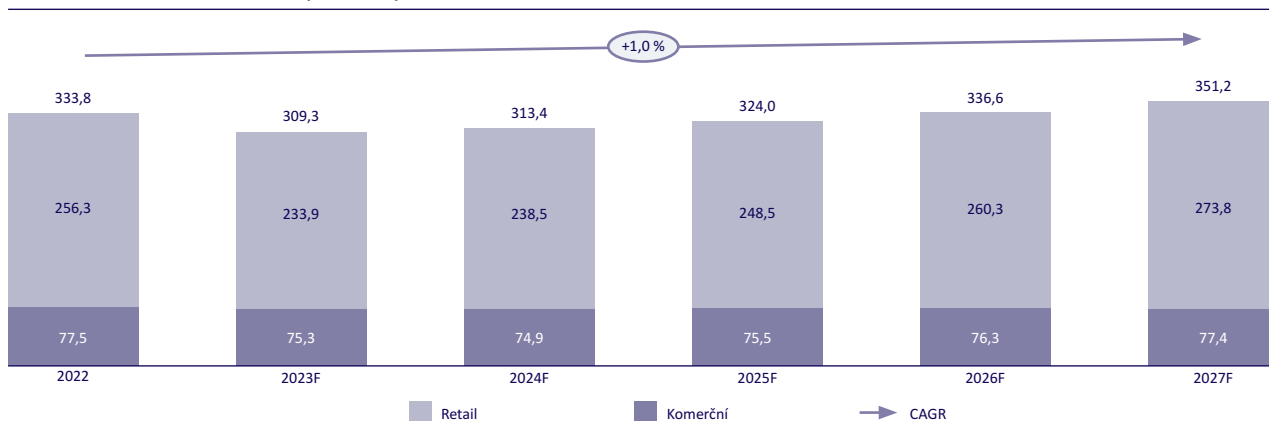
Ukazatel	2023	2024	2025	2026	2027
HDP ²	-0,7 %	2,5 %	2,8 %	2,6 %	2,5 %
Míra nezaměstnanosti ²	3,2 %	3,7 %	3,5 %	3,0 %	2,6 %
Vývoj inflace (CPI) ²	9,1 %	2,4 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %
Dvoutýdenní repo sazba ³	6,8 %	4,9 %	3,0 %	2,8 %	2,8 %
Úroková sazba PRIBOR 1M ³	6,9 %	5,0 %	3,1 %	2,9 %	2,9 %
CZK/EUR ²	24,83	24,66	24,29	24,29	24,29

Na základě střednědobého makroekonomického výhledu, odvozeného z prognózy ČNB z listopadu 2022, MONETA očekává, že výkonné úvěry Skupiny v hrubé výši porostou v letech 2023–2027 o 1,3 % ročně a zůstatek klientských vkladů o 1 % ročně.

VÝVOJ VÝKONNÝCH ÚVĚRŮ V HRUBÉ VÝŠI (v mld. Kč)⁴



VÝVOJ KLIENTSKÝCH VKLADŮ (v mld. Kč)⁴



Hodnoty v grafech po sečtení nemusí z důvodu zaokrouhlování souhlasit.

² Zdroj: Prognóza ČNB zveřejněná v listopadu 2022 (<https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/zpravy-o-menove-politice/Zprava-o-menove-politice-podzim-2022/>).

³ Zdroj: Prognóza Bloomberg z listopadu 2022.

⁴ F – výhled Skupiny MONETA pro příslušný rok.

A man with glasses and a red striped shirt is smiling while holding a bright blue acoustic guitar. He is standing in a music store filled with various instruments, including guitars and ukuleles, hanging from the ceiling and on stands. The background is a dense collection of musical instruments in various colors and finishes.

Petr Suchomel

Hudebniny „U zlaté kotvy“

Litoměřice | Ústecký kraj

Prosperujeme s Monetou

Hudbě Petr propadl na skautských táborech, kde se naučil hrát na kytaru. Později vystudoval na konzervatoři hru na kontrabas a dodnes učí hru na klavír, kytaru a zobcovou flétnu. Krátce po revoluci navíc začal opravovat a ladit hudební nástroje. K otevření vlastní prodejny už byl jen krůček. A tak dnes ve svých Hudebninách U zlaté kotvy v Litoměřicích prodává, opravuje a ladí hudební nástroje všeho druhu. Je nám ctí být u toho!

PŘÍLOHA

SEZNAM VÝZNAMNÝCH INTERNÍCH PŘEDPISŮ

Audit	<ul style="list-style-type: none"> Statut interního auditu v koncernu MONETA
Compliance	<ul style="list-style-type: none"> Kontakty s regulátorem a konkurencí Ochrana obchodního a bankovního tajemství Opatření v oblasti prevence legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu Postup při zpracování závažných stížností a regulatorních požadavků v koncernu MONETA Posuzování vhodnosti členů volených orgánů a osob v klíčových funkcích v MONETA Money Bank, a.s. Pravidla pro předcházení a řízení střetu zájmů Pravidla přijímání a řešení oznámení o porušení pravidel a neetického chování Předpisový řád koncernu MONETA Statut a jednací řád Compliance & Anti-Fraud Committee Statut Compliance Systém vnitřních zásad, postupů a kontrolních opatření k naplnění povinností stanovených zákonem AML č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, a dalších souvisejících zákonů ve společnostech koncernu MONETA Zamezení nevhodným platbám Zpracování osobních údajů
Komunikace	<ul style="list-style-type: none"> Pravidla Corporate Social Responsibility (CSR) v koncernu MONETA Pravidla externí komunikace v koncernu MONETA
Finance	<ul style="list-style-type: none"> Financování a řízení tržního rizika nebankovních společností koncernu MONETA Krizové řízení likvidity a pohotovostní plán v koncernu MONETA Pravidla ochrany vnitřních informací a dispozice s investičními nástroji MONETA Money Bank, a.s. Příprava a schvalování strategie řízení kapitálu a plnění MREL požadavků v koncernu MONETA Rámec účetního výkaznictví v MONETA Money Bank, a.s. Statut a jednací řád Asset & Liability Committee Statut a jednací řád Business Review Committee Vztahy s investory MONETA Money Bank, a.s.
Lidské zdroje	<ul style="list-style-type: none"> Definice pracovníků zařazených do skupiny Material Risk Takers v koncernu MONETA Etický kodex společností Skupiny MONETA Pravidla odměňování dozorčí rady MONETA Money Bank, a.s. Pravidla odměňování výboru pro audit MONETA Money Bank, a.s. Rozšíření poskytování volna při důležitých osobních překážkách v práci Statut a jednací řád Compensation Committee Statut a jednací řád Sustainability Committee Zásady a principy plánování a evidence pracovní doby zaměstnanců společností koncernu MONETA Zásady odměňování pracovníků společností koncernu MONETA zařazených do skupiny Material Risk Takers Zásady odměňování zaměstnanců

Právní	<ul style="list-style-type: none">• Organizace valné hromady a výplata dividendy v MONETA Money Bank, a.s.• Organizační řád MONETA Money Bank, a.s.• Podpisový řád MONETA Money Bank, a.s.• Pravidla pro předkládání návrhů na jednání představenstva a pro distribuci zápisů z jednání představenstva MONETA Money Bank, a.s.• Řízení koncernu MONETA
Retail	<ul style="list-style-type: none">• Pravidla a postupy pro kontrolu prodejního procesu• Postup při řešení reklamací a stížností v koncernu MONETA
Risk	<ul style="list-style-type: none">• Opatření k oddělení úvěrových obchodů a obchodů s investičními nástroji• Ozdravný plán a postupy a postupy v případě selhání v koncernu MONETA• Postup při přípravě a schvalování strategií řízení rizik v koncernu MONETA• Řízení likvidity a financování v koncernu MONETA• Řízení operačního rizika• Řízení outsourcingu v koncernu MONETA• Řízení rizika dodavatelů• Řízení tržního rizika v koncernu MONETA• Systém vnitřně stanoveného kapitálu v koncernu MONETA• Statut a jednací řád Credit Committee• Statut a jednací řád Enterprise Risk Management Committee• Statut a jednací řád Operational Risk Committee
Cyber Security	<ul style="list-style-type: none">• Kontrola přístupu k systémům• Pravidla anonymizace osobních údajů• Provoz aplikací• Proces řízení vývoje aplikací a implementace ostatních změn v koncernu MONETA• Přístup třetích stran k informacím společností koncernu MONETA• Řešení incidentů a problémů v informačních systémech• Řešení kybernetických bezpečnostních incidentů• Řízení rizik kybernetické bezpečnosti• Správa uživatelských účtů• Zabezpečení informací• Zásady informační bezpečnosti• Zásady užívání informačních zdrojů
Shared Services	<ul style="list-style-type: none">• Odpadové hospodářství v koncernu MONETA• Organizace bezpečnosti a ochrany zdraví při práci a požární ochrany• Program zachování kontinuity podnikání v mimořádných situacích• Statut a jednací řád Business Continuity Management Committee



Lukáš Hlubek

Bon Lait s.r.o.

Krmelín | Moravskoslezský kraj

Prosperujeme s Monetou

Nabídku na odkup zkrachovalého zemědělského družstva poslal veterinář Lukáš Hlubek prý z legrace a nevěřil, že by uspěl, ale nakonec byl areál jeho. Společně s manželkou Michaelou dovezli z Francie 300 sánských koz a začali dojit. Dnes čítá jejich stádo více než 1 400 kusů. Asi 70 % produkce dodávají dalším zpracovatelům a ze zbytku vyrábějí vyhlášené jogurty a sýry pod značkou Bon Lait. K dostání jsou nejen v gurmánských obchodech, ale také v některých supermarketech a dovážejí je na polský trh. Navíc společně provozují veterinární kliniku pro koně v Petřvaldě a také kliniku pro malá zvířata v Krmelíně. Je nám ctí být u toho!

KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA A KLÍČOVÝCH VEDOUCÍCH ZAMĚSTNANCŮ PRO ROK 2022

Klíčové ukazatele výkonnosti (KPIs) pro rok 2022

TOMÁŠ SPURNÝ, Chief Executive Officer

CARL NORMANN VÖKT, Chief Risk Officer

JAN FRIČEK, Chief Financial Officer

JAN NOVOTNÝ, Chief Commercial Banking Officer

KLÁRA STARKOVÁ, Chief Operating Officer

ANDREW GERBER, Chief Product & Marketing Officer

ALEŠ SLOUPENSKÝ, Chief Retail Banking Officer

JIŘÍ HUML, Chief Shared Services Officer

Navrhovaná metodika pro variabilní složku odměny za rok 2022

CHIEF EXECUTIVE OFFICER – TOMÁŠ SPURNÝ

Kvantitativní cíle				Celková váha 70 %		Kvalitativní cíle			Celková váha 30 %	
Č.	Cíl	Váha	Cílová hodnota	Limit	Č.	Cíl	Váha	Č.	Cíl	Váha
01.	Čistý zisk (mld. Kč)	25 %	≥4,4	4,4	01.	Implementace digitální strategie	10 %			
02.	Provozní výnosy (mld. Kč)	15 %	≥12,0	12,0	02.	Implementace ESG strategie ² – definování akčního plánu, splnění cíle na snížení uhlíkové stopy, zvýšení genderové diverzity	5 %			
03.	Návratnost hmotného kapitálu (RoTE)(%)	15 %	≥16,0	16,0	03.	Řízení vztahu s regulátorem	5 %			
04.	Celkové provozní náklady ¹ (mld. Kč)	5 %	≤5,7	5,7	04.	Implementace programu na plánování rozvoje talentu a nástupnictví a posílení firemní kultury	5 %			
05.	Náklady na riziko (bps)	5 %	≤20	40	05.	Vztahy s investory	5 %			
06.	Výkonné úvěry v hrubé výši (mld. Kč)	5 %	≥269	262						

Pozn.: Všechna uvedená čísla byla zaokrouhlena.

(1) Kromě nepředvídatelných významných mimořádných nákladů.

(2) Strategie v oblasti environmentální, sociální a udržitelné správy společnosti.

CHIEF RISK OFFICER – CARL NORMANN VÖKT

Kvantitativní cíle				Celková váha 70 %		Kvalitativní cíle			Celková váha 30 %	
Č.	Cíl	Váha	Cílová hodnota	Limit	Č.	Cíl	Váha	Č.	Cíl	Váha
01.	Čistý zisk (mld. Kč)	20 %	≥4,4	4,4	01.	Včasné plnění regulačních termínů a požadavků	10 %			
02.	Náklady na riziko (bps)	20 %	≤20	40	02.	Zlepšení modelových a systémových kapacit v oblasti řízení rizik	10 %			
03.	Zisk z prodeje NPL (mil. Kč)	20 %	≥98	88	03.	Implementace ESG strategie ² – realizace plánu v souladu se strategií, doručení všech regulačních požadavků v oblasti výkaznictví, další zlepšení sběru dat	10 %			
04.	Kapitálová přiměřenost ¹ (bps)	10 %	≥100	100						

Pozn.: Všechna uvedená čísla byla zaokrouhlena.

(1) Udržovat kapitálovou přiměřenost o nejméně 100 bps výše, než je regulační požadavek, v průběhu celého roku 2022. Kapitálová přiměřenost nad cílem představuje 100% hodnocení.

(2) Strategie v oblasti environmentální, sociální a udržitelné správy společnosti.

CHIEF FINANCIAL OFFICER – JAN FRIČEK

Kvantitativní cíle				Celková váha 70 %		Kvalitativní cíle			Celková váha 30 %	
Č.	Cíl	Váha	Cílová hodnota	Limit	Č.	Cíl	Váha	Č.	Cíl	Váha
01.	Čistý zisk (mld. Kč)	20 %	≥4,4	4,4	01.	Vysoká produktivita v divizi financí Skupiny MONETA	10 %			
02.	Provozní výnosy (mld. Kč)	15 %	≥12,0	12,0	02.	Vztahy s investory	10 %			
03.	Celkové provozní náklady ¹ (mld. Kč)	15 %	≤5,7	5,7	03.	Řízení vztahů s regulátorem	5 %			
04.	Návratnost hmotného kapitálu (RoTE)(%)	10 %	≥16,0	16,0	04.	Implementace ESG strategie ³	5 %			
05.	Rozpočet na investice (CAPEX) (mil. Kč)	5 %	≤950	1000						
06.	Kapitálová přiměřenost ² (bps)	5 %	≥100	100						

Pozn.: Všechna uvedená čísla byla zaokrouhlena.

(1) Kromě nepředvídatelných významných mimořádných nákladů.

(2) Udržovat kapitálovou přiměřenost o nejméně 100 bps výše, než je regulační požadavek, v průběhu celého roku 2022. Kapitálová přiměřenost nad cílem představuje 100% hodnocení.

(3) Strategie v oblasti environmentální, sociální a udržitelné správy společnosti.

CHIEF RETAIL BANKING OFFICER – ALEŠ SLOUPENSKÝ

Kvantitativní cíle		Celková váha 60 %		
Č.	Cíl	Váha	Cílová hodnota	Limit
01.	Nové objemy spotřebitelských úvěrů ¹ (mld. Kč)	15 %	≥12,0	11,7
02.	Nové objemy hypotečních úvěrů (mld. Kč)	15 %	≥12,0	12,0
03.	Výkonné úvěry v hrubé výši (retail) ² (mld. Kč)	10 %	≥176	171
04.	Provozní výnosy (retail) (mld. Kč)	10 %	≥7,7	7,5
05.	Provozní náklady OPEX (retail) (mld. Kč)	10 %	≤1,0	1,0

Pozn.: Všechna uvedená čísla byla zaokrouhlena.

(1) Nové objemy s vyloučením interního refinancování.

(2) Retail s vyloučením retailového úvěrového portfolia MONETA Auto.

Kvalitativní cíle		Celková váha 40 %
Č.	Cíl	Váha
01.	Splnění KPI stanovených pro člena představenstva společnosti MONETA Stavební Spořitelna, a.s.	15 %
02.	Zlepšení kvality a efektivity retailové prodejní sítě	15 %
03.	Vybudování funkční interní prodejní sítě hypotečních úvěrů	10 %

CHIEF SHARED SERVICES OFFICER – JIŘÍ HUML

Kvantitativní cíle		Celková váha 40 %		
Č.	Cíl	Váha	Cílová hodnota	Limit
01.	Provozní náklady OPEX (Shared Services) (mld. Kč)	30 %	≤1,2	1,2
02.	Rozpočet na investice (CAPEX, divize Shared Services) (mil. Kč)	10 %	≤152	160

Kvalitativní cíle		Celková váha 60 %
Č.	Cíl	Váha
01.	Nastavení spolupráce v oblasti sdílení bankomatové sítě	15 %
02.	Snížení počtu firemních automobilů v souladu se schválenou ESG strategií ¹ a zavedení nového nařízení o nakládání s odpady v souladu se zákonnými požadavky	15 %
03.	Splnění KPI stanovených pro člena představenstva společnosti MONETA Stavební Spořitelna, a.s.	10 %
04.	Plnění klíčových výkonnostních ukazatelů klastru Back Office, klastru Payments a klastru ATM	10 %
05.	Dokončení Centra pro zpracování hypoték – MPC ² a nastavení obsluhy a fungování správy hypoték	10 %

Pozn.: Všechna uvedená čísla byla zaokrouhlena.

(1) Strategie v oblasti environmentální, sociální a udržitelné správy společnosti.

(2) MPC = Mortgage processing center.

NAVRHOVANÁ METODIKA PRO VARIABILNÍ SLOŽKU ODMĚNY ZA ROK 2022

- Cílové hodnoty vycházejí z obchodního plánu schváleného představenstvem dne 22. března 2022
- Podmínkou pro přiznání bonusů za rok 2022 bude, aby Skupina MONETA splnila nebo překonala své vnitřně stanovené cíle v oblasti kapitalizace a likvidity, konkrétně:
 1. Kapitálová přiměřenost ≥100 bazických bodů nad regulačním požadavkem
 2. Ukazatel krytí likvidity ≥20 procentních bodů nad regulačním požadavkem



Martin Nogol

Scotshop.cz

Hradec Králové | Královéhradecký kraj

Prosperujeme s Monetou

Martin Nogol byl dlouho považován za nejlepšího freestylevého koloběžkáře na světě. Svou lásku ke scooteringu, jak se ježdění na koloběžkách říká, přetavil také v podnikání. V roce 2011 založil specializovaný obchod Scootshop, který se časem proměnil také v úspěšný e-shop. Seženete v něm všechno, po čem srdce milovníka FREESTYLE koloběžek touží. Je nám ctí být u toho!

GLOSÁŘ

Definice

ACCA	Asociace certifikovaných účetních (The Association of Chartered Certified Accountants)
Akvírované společnosti/nakoupené společnosti	Wüstenrot hypoteční banka a.s., a MONETA Stavební Spořitelna, a.s. (dříve Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.)
Akvizice	Nákup společností Wüstenrot hypoteční banka a.s., a MONETA Stavební Spořitelna, a.s. (dříve Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.)
ALCO	Asset & Liability Committee, pracovní orgán představenstva Banky pro oblast řízení aktiv a pasiv, tržního rizika a rizika likvidity
AML/CTF	Praní špinavých peněz (Anti-Money Laundering) a strategie financování boje proti terorismu (Counter-Terrorist Financing Strategy)
Anualizovaný	Sazba/poměr přepočtené na období jeden rok (p. a.)
API	Rozhraní pro programování aplikací (Application Program Interfaces).
ARAD	Veřejná databáze, která je součástí informačního servisu České národní banky. Jednotný systém prezentace časových řad agregovaných údajů za jednotlivé statistiky a oblasti finančního trhu
ASA	Alternativní standardizovaný způsob výpočtu požadavku regulačního kapitálu pro operační riziko
ATM	Bankomat (Automated Teller Machine)
Banka	MONETA Money Bank, a.s.
Bankovní kniha	Pozice nezahrnované do obchodní knihy
Basel III	Soubor požadavků na kapitál a likviditu publikovaný Basilejským výborem, jehož záměrem je nastavit minimální požadavky na likviditu pro úvěrové instituce
BCCP nebo Burza cenných papírů Praha	Burza cenných papírů Praha, a.s.
Bps	Bazické body
BRRD	Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/59/EU ze dne 15. května 2014, kterou se stanoví rámec pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků, v platném znění
CAFC	Compliance & Anti-Fraud Committee, pracovní orgán představenstva Banky pro oblast vnitřních kontrol, compliance rizika a rizika podvodů ve společnostech Skupiny
CAGR	Složená roční míra růstu (Compound Annual Growth Rate)
CDP	Nezávislá organizace, která publikuje informace o vlivu na životní prostředí (Carbon Disclosure Project)
CEO	Chief Executive Officer
Celkové krytí portfolia	Poměr (vyjádřený v procentech) celkových opravných položek k úvěrovému portfoliu k celkovým pohledávkám z úvěrů v hrubé výši
Celkové NPL pokrytí	Poměr (vyjádřený v procentech) celkových opravných položek vytvořených k úvěrům za klienty k celkové výši nevýkonných pohledávek MONETA používá ukazatel celkového NPL pokrytí, jelikož ukazuje, do jaké míry je její úvěrové portfolio ve Fázi 3 kryto celkovými opravnými položkami vytvořenými pro pokrytí úvěrových ztrát
Celkový výnos pro akcionáře (TSR)	Dle metodiky Bloomberg, poměr součtu vyplacených dividend v daném období a rozdílu mezi zavírací a otevírací cenou akcie k otevírací ceně akcie v daném období včetně znovu investované dividendy
CET 1 nebo kapitál CET 1	Kmenový kapitál Tier 1 (Common Equity Tier 1) představuje regulační kapitál, který se skládá z kapitálových nástrojů a dalších položek dle článku 26 regulace CRR jako je splacený základní kapitál, emisní ážio, nerozdělený zisk, rezervní fondy a rezervy na všeobecná bankovní rizika a který musí být ponížen o neuhrazené ztráty minulých let, některé odložené daňové pohledávky, některý dlouhodobý nehmotný majetek a vlastní akcie držené společností (vypočteno na základě CRR)
CFO	Chief Financial Officer
CMMC	Credit Monitoring and Management Committee, pracovní orgán CRO Banky pro řízení komerčního úvěrového portfolia (mimo proces vymáhání)
CR	Cure rate – pravděpodobnost, že se znehodnocená expozice ozdraví
CRCO	Credit Committee, pracovní orgán představenstva Banky pro oblast řízení kreditního rizika na individuálním a konsolidovaném základě

CRD	Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. června 2013, o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky, o změně směrnice 2002/87/ES a zrušení směrnice 2006/48/ES a 2006/49/ES, v platném znění
CRO	Chief Risk Officer
CRR	Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013, o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012, v platném znění
CRR 2	Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/876 ze dne 20. května 2019, kterým se mění nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o pákový poměr, ukazatel čistého stabilního financování, požadavky na kapitál a způsobilé závazky, úvěrové riziko protistrany, tržní riziko, expozice vůči ústředním protistranám, expozice vůči subjektům kolektivního investování, velké expozice, požadavky na podávání zpráv a zpřístupňování informací, a nařízení (EU) č. 648/2012.
CSA	Credit Support Annex – právní dokument, který upravuje úvěrovou podporu pro transakce s deriváty
CVA	Credit Valuation Adjustment, rozdíl mezi bezrizikovou a reálnou hodnotou portfolia, který bere v úvahu pravděpodobnost selhání protistrany (vypočtený v souladu s CRR)
Č.	Číslo
Částka k zajištění absorpce ztrát/ složka nezbytná k zajištění absorpce ztrát	Pro účely stanovení MREL se rovná kapitálovému požadavku stanovenému dle Píliře I a II
Částka na rekapitalizaci/složka nezbytná na rekapitalizaci	Poměr v rozmezí mezi 0 % to 100 % z částky k zajištění absorpce ztrát (požadavek dle Píliře I a Píliře II) zahrnující poměr pojištěných vkladů a celkových závazků ke kapitálu Tier 1
Čistá aktiva generující úrokový výnos	Pokladní hotovost a zůstatky u centrálních bank, investiční cenné papíry, pohledávky za bankami, pohledávky za klienty a před přechodem na IFRS 9 také finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty, realizovatelná finanční aktiva, finanční aktiva držaná do splatnosti. Zahrnuje zatížená aktiva, nezahrnuje zajišťovací deriváty
Čistá úroková marže/NIM (% průměrného zůstatku aktiv generujících úrokový výnos)	Poměr čistého úrokového výnosu a podobných výnosů na průměrném zůstatku čistých aktiv generujících úrokový výnos. MONETA používá ukazatel čisté úrokové marže, protože tento ukazatel představuje primární míru ziskovosti mezi aktivy generujícími úrok (zejména půjčky klientům) a závazky zatíženými úroky (zejména depozita) v relativním vyjádření k průměrné výši aktiv nesoucích úrok
Čisté NPL pokrytí	Podíl (vyjádřený v procentech) opravných položek vytvořených k nevykonným pohledávkám na celkových nevykonných pohledávkách (NPL). MONETA používá ukazatel čistého NPL pokrytí pro vyjádření míry pokrytí portfolia nevykonných úvěrů opravnými položkami vytvořenými k nevykonným úvěrům
Čisté úvěry za klienty	Čisté úvěry a pohledávky za klienty
Čistý neúrokový výnos	Celkové provozní výnosy minus čisté úrokové výnosy v daném období. MONETA používá ukazatel čistého neúrokového výnosu, protože je to důležitá metrika pro posuzování a kontrolu rozmanitosti výnosů
Čistý zisk/zisk po zdanění/vykázaný zisk po zdanění	Zisk za účetní období po zdanění, a to na konsolidované bázi, pokud není uvedeno v této zprávě jinak
ČNB	Česká národní banka
ČOI	Česká obchodní inspekce
ČSÚ	Český statistický úřad
Dividendový výnos	Dividendový výnos na akcii je vypočten jako poměr (vyjádřený v procentech) dividendy na akcii vyplacené ve finančním roce k uzavírací ceně akcií Banky prvního obchodního dne ve finančním roce. MONETA používá tento ukazatel pro vyjádření roční návratnosti akcie, kterou Skupina vyplácí ve formě dividend v poměru k ceně akcie
DLP	Ochrana před ztrátou dat (Data Loss Prevention)
DoS	Odepření služby (Denial of Service)
DPH	Daň z přidané hodnoty
EAD	Expozice v selhání (Exposure at Default)
EBA	Evropský orgán pro bankovníctví (European Banking Authority)
EC	Evropská komise (European Commission)
ECAP	Model pro výpočet vnitřně stanoveného kapitálového požadavku
ECL	Očekávané úvěrové ztráty (Expected Credit Loss)
EIB	Evropská investiční banka (European Investment Bank)
EMIR regulace	Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012 ze dne 4. července 2012 o OTC derivátech, ústředních protistranách a registrech obchodních údajů (European Market Infrastructure Regulation)

ERMC	Pracovní orgán představenstva Banky pro oblast řízení rizik, řídicího a kontrolního systému a systému vnitřně stanoveného kapitálu na individuálním a konsolidovaném základě (Enterprise Risk Management Committee)
ESG	Oblasti životního prostředí, sociální odpovědnosti a správy společnosti (Environmental, Social and Corporate Governance).
ESRB	Evropská rada pro systémová rizika (European Systemic Risk Board)
EU	Evropská unie (European Union)
Evidenční počet zaměstnanců	Evidenční počet zaměstnanců, do kterého se zahrnují všichni stálí i dočasní zaměstnanci, kteří jsou v pracovním, služebním nebo členském poměru (kde součástí členství je též pracovní vztah) k zaměstnavateli. Avšak nezáleží na tom, zda jsou skutečně přítomni v práci, či nikoliv (např. pro nemoc, dovolenou na zotavenou apod.)
EVIP	Motivační program pro přiznání pohyblivé složky odměny (Executive Variable Incentive Plan)
FVTOCI	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (Financial assets measured at fair value through other comprehensive income)
FVTPL	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (Financial assets measured at fair value through profit or loss)
GDPR	Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/679 ze dne 27. dubna 2016, o ochraně fyzických osob v souvislosti se zpracováním osobních údajů a o volném pohybu těchto údajů a o zrušení směrnice 95/46/ES (obecné nařízení o ochraně osobních údajů)
GRI	Global Reporting Initiative Sustainability Standards – mezinárodní metodika pro vykazování zpráv v oblasti udržitelného rozvoje
H	Pololetí
HDP	Hrubý domácí produkt
Hmotný kapitál	Celkový vlastní kapitál minus nehmotný majetek a goodwill
HQ	Centrála
HTC	Držení za účelem inkasa smluvních peněžních toků
HTCS	Držení za účelem inkasa smluvních peněžních toků nebo prodeje
Hypoteční banka	Wüstenrot hypoteční banka a.s. jež s účinností od 1. ledna 2021 zanikla s fúzí sloučením s Bankou coby nástupnickou společností.
IDD	Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/97 ze dne 20. ledna 2016, o distribuci pojištění
IFRS	Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (International Financial Reporting Standards) vydané Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB), Mezinárodní účetní standardy (IAS) přijaté Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB), Stálým interpretačním výborem (SIC) a Výborem pro interpretace mezinárodního účetního výkaznictví (IFRIC), přijaté nebo vydané Výborem pro interpretace mezinárodního účetního výkaznictví a přijaté Nařízením Komise (ES) č. 1126/2008 ze dne 3. listopadu 2008, kterým se přijímají některé mezinárodní účetní standardy v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002, v platném znění, nebo schválené k aplikaci v Evropské unii
ILAAP	Interní postup pro hodnocení přiměřenosti likvidity
Indikátory včasného varování	Indikátory včasného varování (tj. sada denních ukazatelů) slouží k včasné identifikaci nepříznivých situací v oblasti likvidity pro Banku
Investiční cenné papíry	Majetkové a dluhové cenné papíry v portfoliu Skupiny obsahující cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou, reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření a reálnou hodnotou do zisku a ztráty
IPO	Primární veřejná nabídka akcií (Initial Public Offering) Banky společnosti GE Capital
Kapitál Tier 1	Souhrn kapitálu CET 1 a dodatečného kapitálu Tier 1
Kapitál Tier 2	Regulační kapitál, který se skládá z některých nezajištěných závazků podřízeného dluhu a ostatních položek (včetně některých nezajištěných podřízených dluhových závazků s platebními omezeními) dle článku 62 CRR
Kapitálová přiměřenost/celkový kapitálový poměr	Poměr kapitálu Tier 1 a kapitálu Tier 2 (vyjádřený v procentech) na rizikově vážených aktivech (RWA)
Kapitálový poměr CET 1	Podíl kapitálu CET 1 a rizikově vážených aktiv (RWA, vypočteno na základě CRR)
Kapitálový poměr Tier 1/poměr kmenového kapitálu Tier 1	Podíl kapitálu Tier 1 a rizikově vážených aktiv (RWA)
Kapitálová rezerva stanovená vedením	Kapitálová rezerva stanovená vedením představuje dobrovolný závazek vedení Banky být obezřetnější, a udržovat minimální kapitálovou přiměřenost Skupiny o 100 bazických bodů výš, než je závazný minimální požadavek na celkový kapitál stanovený regulátorem.
Kč	Koruna česká
Klienti v selhání	Klienti s úvěrovou expozicí klasifikovanou ve Fázi 3 dle IFRS 9
KPI	Klíčový ukazatel výkonnosti (Key Performance Indicator)

LCR	Ukazatel krytí likvidity (Liquidity Coverage Ratio) je poměr (vyjádřený v procentech) zůstatku vysoce kvalitních likvidních aktiv Banky na plánovaném krátkodobém čistém odlivu likvidity v daném stresovém scénáři (30 dní) a je vypočítán v souladu s Nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/61. MONETA používá tento ukazatel pro vyjádření své likvidní pozice
LGD	Ztráta v selhání (Loss Given Default)
Likvidní aktiva	Likvidní aktiva jsou Skupinou definována jako pokladní hotovost a vklady u centrální banky, úvěry a pohledávky za bankami a investiční cenné papíry bez ohledu na účel, za kterým je Skupina drží
LTIP	Dlouhodobý motivační program (Long-Term Incentive Plan)
LTV	(Loan to Value) představuje poměr výše poskytnutého úvěru v hrubé výši k reálné hodnotě přijatého zajištění k datu vykázání
Material Risk Takers	Pracovníci s významným vlivem a velmi významným vlivem na celkový rizikový profil Skupiny, kteří byli určeni v souladu s Nařízením delegovaným Evropskou komisí (EU) č. 604/2014 ze dne 4. března 2014, kterým se doplňuje směrnice 2013/36/EU Evropského parlamentu a Rady, s ohledem na regulační technické předpisy týkající se kvalitativních a vhodných kvantitativních kritérií k identifikaci kategorie zaměstnanců, jejichž odborné činnosti mají významný dopad na rizikový profil instituce
Mil.	Milion/y
Mld.	Miliarda/-y
MONETA	Banka a dceřiné společnosti v rámci konsolidačního celku
MONETA Auto	MONETA Auto, s.r.o.
MONETA Leasing	MONETA Leasing, s.r.o.
MONETA Money Bank	MONETA Money Bank, a.s.
Moody's	Moody's Deutschland GmbH
MREL	Minimální požadavek na vlastní zdroje a způsobilé závazky, termín používaný v legislativě EU (BBRD, transponováno do českého práva zákonem č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu) pro kapitál absorbující ztráty (LAC) některých finančních institucí
MROC	Model Risk Oversight Committee, pracovní orgán CRO pro oblast monitoringu rizika modelů
Náklady na financování (% průměrného zůstatku vkladů)	Podíl nákladů na úroky a podobných nákladů (s vyloučením úrokových swapů k vkladům a oportunistických repo operací) v daném období na průměrném zůstatku závazků vůči bankám a klientům, vydanými dluhopisy a podřízenými závazky s vyloučením oportunistických repo operací a CSA MONETA používá ukazatel nákladů na financování pro vyjádření nákladů na financování Skupiny k celkovým finančním zdrojům, které se skládají primárně z klientských depozit
Náklady na financování klientských vkladů (% průměrného zůstatku vkladů)	Podíl nákladů na úroky a podobných nákladů na vklady klientů za dané období na průměrný zůstatek na vkladech klientů (s vyjmutím repo operací a CSA). MONETA používá ukazatel nákladů na financování vkladů klientů pro vyjádření nákladů na financování vkladů klientů na průměrný zůstatek vkladů
Náklady na riziko, CoR (% průměrného zůstatku čistých úvěrů za klienty)	Podíl výše tvorby/rozpuštění rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám v daném období na průměrném zůstatku čistých úvěrů a pohledávek za klienty. MONETA používá ukazatel nákladů na riziko pro vyjádření vývoje úvěrového rizika v poměrovém vyjádření k průměrné bilanci úvěrového portfolia
Nařízení EU č. 537/2014	Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 ze dne 16. dubna 2014, o specifických požadavcích na povinný audit subjektů veřejného zájmu, ve znění pozdějších předpisů
Nařízení o ratingových agenturách, CRA	Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 462/2013 ze dne 21. května 2013, kterým se mění nařízení (ES) č. 1060/2009, o ratingových agenturách, v platném znění
NASDAQ	Systém National Association of Securities Dealers Automated Quotes
Návratnost hmotného kapitálu/vykázaná návratnost hmotného kapitálu/RoTE	Poměr konsolidovaného zisku po zdanění za účetní období a hmotného kapitálu. MONETA používá ukazatel RoTE, protože je to jeden z klíčových výkonnostních ukazatelů pro posouzení návratnosti hmotného kapitálu Skupiny
Návratnost průměrných aktiv/RoAA/rentabilita průměrných aktiv	Poměr zisku po zdanění za účetní období a průměrného zůstatku celkových aktiv. Průměrný zůstatek celkových aktiv se vypočítá jako dvouobdobový průměr z celkových aktiv ke konci běžného roku a předchozího roku (31. prosince). MONETA používá ukazatel RoAA, protože je jedním z klíčových výkonnostních indikátorů používaných k hodnocení rentability aktiv Skupiny
Návratnost průměrného vlastního kapitálu/RoAE	Poměr zisku po zdanění za účetní období a průměrného vlastního kapitálu. Průměrný vlastní kapitál se vypočítá jako dvouobdobový průměr z vlastního kapitálu ke konci běžného roku a předchozího roku (31. prosince).
Návratnost vlastního kapitálu/rentabilita vlastního kapitálu/RoE	Návratnost vlastního kapitálu spočítaná jako zisk po zdanění za období dělený celkovým vlastním kapitálem
Nová produkce malých firem	Nový objem nezajištěných splátkových úvěrů a pohledávek za klienty

Nový objem/objem/nová produkce/objem nových obchodů/úvěrů/půjček	Suma načerpané jistiny splátkových úvěrů v daném období (včetně interní konsolidace a přeceněných půjček). MONETA používá ukazatel nového objemu/produkce, protože reflektuje produkci její distribuční sítě a schopnost Skupiny generovat nové úvěry, což je klíčové pro růst úvěrového portfolia
NPL/nevýkonné pohledávky	Nevýkonné pohledávky (Non-performing Loans) – pohledávky kategorizované jako nestandardní, pochybné nebo ztrátové v souladu s pravidly Banky pro kategorizaci pohledávek (Fáze 3 dle IFRS 9) a část úvěrů ve fázi POCI, které jsou zároveň klasifikovány jako nevýkonné
NPL pokrytí/celkové pokrytí nevýkonných úvěrů/celkové NPL pokrytí	Poměr (vyjádřený v procentech) celkových opravných položek k nevýkonným pohledávkám v hrubé účetní hodnotě. MONETA používá ukazatel NPL pokrytí, jelikož ukazuje, do jaké míry je její úvěrové portfolio ve fázi 3 kryto celkovými opravnými položkami vytvořenými pro pokrytí úvěrových ztrát
NPL poměr/poměr nevýkonných pohledávek	Poměr (vyjádřený v procentech) nevýkonných pohledávek k celkovým pohledávkám v hrubé účetní hodnotě. MONETA používá NPL poměr, protože je to klíčový ukazatel kvality portfolia a umožňuje porovnání s trhem
NPS	Net Promoter Score; je rozdílem mezi procentem promoterů a procentem detraktorů. Na základě průzkumu u spotřebitelských produktů
NSFR	Net Stable Funding Ratio vypočtené na základě „Basel III: Net Stable Funding Ratio“ publikovaného Basilejským výborem pro bankovní dohled v říjnu 2014
NYSE	New York Stock Exchange
Obchodní kniha	Pozice zahrnované do obchodního portfolia ve smyslu nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013, o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012, v platném znění (čl. 4 odst. 86)
OCI	Ostatní úplný výsledek hospodaření
Online/plně online generované nové objemy/prodeje	Nové objemy/prodeje pocházející z produktů, jejichž zřízení bylo zahájeno v online prodejních kanálech a provedeno prostřednictvím online kanálů nebo na pobočkách; plně online generované objemy/prodeje = prodeje produktů, jejichž zřízení bylo zahájeno nebo i plně provedeno online; zřízení online = prodeje produktů, jejichž zřízení bylo zahájeno v online prodejních kanálech a dokončeno na pobočce. MONETA používá online prodeje/produkcí/nové objemy, jelikož odráží produkci digitálních online distribučních kanálů Skupiny
Oportunistické repo operace/transakce	Repo operace s protistranami, které jsou uzavřeny na zrcadlové bázi (back-to-back) reverzními repo operacemi s ČNB. MONETA používá tento ukazatel k odlišení oportunistických repo operací/transakcí od ostatních repo operací
Páka či pákový poměr	Poměr vypočtený podle CRR ve znění CRR 2 jako hodnota Tier 1 kapitálu Skupiny dělená celkovou mírou expozic Skupiny
OR	Rating přidělený dlužníkovi s ohledem na individuálně řízenou expozici, která vyjadřuje pravděpodobnost selhání dlužníka v následujících 12 měsících. Pokud jde o expozice řízené portfoliem, je OR (Obligor's Rating) označeno jako úvěrové hodnocení (CR – Credit Rating)
PD	Pravděpodobnost selhání (Probability of Default)
PIT	Point in time. Maticové body v čase pro výpočet PD (pravděpodobnosti selhání) a CR (cure rate)
PLC	Problem Loan Committee, pracovní orgán CRO pro oblast monitoringu a řízení úvěrového rizika komerčního úvěrového portfolia Skupiny v procesu early work-out u komerčních individuálně spravovaných úvěrů
POCI	Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva k okamžiku prvního zaúčtování (Purchased or originated credit-impaired assets)
Počet zaměstnanců	Průměrný přepočtený počet zaměstnanců za toto období je průměrem čísel nahlášených Českému statistickému úřadu (ČSÚ) na měsíční bázi v souladu s článkem 15 zákona č. 518/2004. Čísla nahlášená ČSÚ se rovnají kvocientu příslušného čítele a příslušného jmenovatele. Číselník je definován jako všechny hodiny odpracované zaměstnancem, včetně volna/dovolené a nemocenské. Jmenovatel představuje standardní pracovní dobu na jednoho zaměstnance a měsíc. Počet zaměstnanců zahrnuje členy představenstva MONETA Money Bank
Podklady pro proces přezkumu a vyhodnocení v rámci dohledu	Souhrn zpráv požadovaných regulátorem pro proces přezkumu a vyhodnocení v rámci dohledu, zejména zprávu o SVSK, zprávu o ILAAP a zprávu o programu zátěžových testů pro oblast řízení rizik
Pohledávky s úlevou/restrukturalizované pohledávky	Takové pohledávky, v souvislosti s nimiž Skupina poskytla dlužníkovi úlevu, jelikož dospěla k závěru, že by pravděpodobně utrpěla ztrátu v souvislosti s těmito pohledávkami, pokud by tak neučinila
Pololetní dividenda/mezitímní dividenda	Akcionáři schválená výplata části z plánované celkové roční dividendy za dané období
Poměr nákladů k výnosům	Ukazatel (vyjádřený v procentech) podílu celkových provozních nákladů za sledované období na celkových provozních výnosech za sledované období. MONETA používá ukazatel poměru nákladů k výnosům, protože představuje nákladovou efektivitu v relativním pojetí vůči generovaným výnosům

Poměr úvěrů ke klientským vkladům	Poměr úvěrů ke klientským vkladům je počítán jako podíl čisté hodnoty úvěrů a pohledávek za klienty ke vkladům klientů MONETA používá ukazatel poměru úvěrů k vkladům, protože tato metrika je používána vedením Skupiny pro měření úrovně likvidity
Poměr úvěrů k vkladům	Poměr úvěrů k vkladům je počítán jako podíl čisté hodnoty úvěrů a pohledávek za klienty k závazkům vůči klientům. MONETA používá ukazatel poměru úvěrů k vkladům, protože tato metrika je používána vedením Skupiny pro měření úrovně likvidity
Primární bankovní klienti	Retailový klient s připisovanými příjmy na běžný účet min. ve výši 7 tisíc Kč, a to min. dvakrát za poslední tři měsíce, a komerční klienti, kteří uskutečnili alespoň devět debetních transakcí za poslední tři měsíce, nebo klienti s aktivním úvěrovým produktem a řádným splácením
Provozní výnosy očištěné o riziko	Celkové provozní výnosy minus tvorba/rozpuštění rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám
Průměrný zůstatek celkových aktiv	Dvoubodový aritmetický průměr počátečního a konečného zůstatku celkových aktiv za dané období
Průměrný zůstatek čistých aktiv generujících úrokový výnos	Dvoubodový aritmetický průměr počátečního a konečného zůstatku čistých aktiv generujících úrokový výnos za dané období
Průměrný zůstatek čistých úvěrů (a pohledávek) za klienty	Dvoubodový aritmetický průměr počátečního a konečného zůstatku úvěrů a pohledávek za klienty v daném období
Průměrný zůstatek závazků vůči klientům a závazků vůči bankám	Dvoubodový aritmetický průměr počátečního a konečného zůstatku závazků vůči klientům a závazků vůči bankám za dané období
Přebytečná likvidita	Likvidita přesahující 100 % regulačního požadavku na poměr LCR účinného od 1. ledna 2018. MONETA používá ukazatel přebytečné likvidity k tomu, aby vykazovala vysoce kvalitní likvidní aktiva nad minimální úroveň potřebnou pro dosažení souladu s regulačním požadavkem
Přebytečný (regulační)/nadbytečný kapitál	Regulační kapitál převyšující cílovou výši kapitálového poměru stanovenou vedením společnosti. MONETA používá ukazatel přebytečného kapitálu pro vyjádření kapitálu Skupiny převyšujícího kapitál držený pro splnění cíleného ukazatele CAR, a ten proto představuje množství kapitálu, který může být potenciálně použit pro jak organický, tak i neorganický růst nebo být vyplacen akcionářům
PSD 2	Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2366 ze dne 25. listopadu 2015, o platebních službách na vnitřním trhu, kterou se mění směrnice 2002/65/ES, 2009/110/ES a 2013/36/EU a nařízení (EU) č. 1093/2010 a ruší směrnice 2007/64/ES
PX index	Index PX je oficiálním cenovým indexem Burzy cenných papírů Praha. Jedná se o cenový index s váženým poměrem nejlikvidnějších akcií, počítaný v reálném čase
Q	Čtvrtletí (kvartál)
RCSA	Risk & Control Self-Assessment, nástroje a procesy sebehodnocení rizik a kontrol
Regulační kapitál	CET 1 (vypočtený dle CRR)
Rezerva v oblasti likvidity	Likvidní aktiva, která Banka drží v souladu s hlavou II Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/61
Rizikově vážená aktiva/RWA/riziková expozice	Rizikově vážená aktiva (Risk Weighted Assets, vypočtená podle CRR)
RPSN	Roční procentní sazba nákladů
SHG	Share Holding Guidelines
SICR	Významný nárůst v kreditním riziku (Significant Increase in Credit Risk)
SIEM	Systém Security Information and Event Management
Skupina	Banka a její konsolidované dceřiné společnosti
SME	Podniky s ročním obrátem do 200 milionů Kč
SOC	Security Operations Center
Spontánní povědomí o značce	Procento lidí se spontánní znalostí značky nebo produktu
Spotřebitelský úvěr/nezajištěný spotřebitelský úvěr/nezajištěný splátkový úvěr domácnostem/retailový nezajištěný úvěr	Neúčelový, nezajištěný splátkový úvěr nepodnikatelskému subjektu.
SREP	Proces dohledu a vyhodnocení.
Stavební spořitelna	MONETA Stavební Spořitelna, a.s. (dříve Wüstenrot stavební spořitelna a.s.)
Stínové akcie	Phantom Shares – program odměňování vypořádávaného v hotovosti přidělený Material Risk Takers jako součást jejich pohyblivé odměny podle EVIP
SVSK	Systém vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP)
tis.	Tisíc/e Kč
TTC	Through-the-cycle. Matice v rámci cyklu důležitá pro výpočet PD a CR

VaR	Value at Risk – velikost potenciální možné ztráty portfolia při stanovené pravděpodobnosti a za stanovený časový interval
Vedení Skupiny MONETA/Banky	Představenstvo MONETA Money Bank, a.s.
Vklady klientů/očištěné vklady klientů/klientské vklady	Závazky vůči klientům bez zahrnutí repo operací a CSA. MONETA používá ukazatel k vyjádření vkladů klientů očištěných od repo operací a CSA.
Vydané dluhopisy	Vydané hypoteční zástavní listy a MREL dluhopisy
Vyhláška ČNB č. 163/2014 Sb.	Vyhláška ČNB č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, v platném znění
Výkonné pohledávky	Výkonné pohledávky (Performing Receivables) – pohledávky kategorizované jako standardní nebo sledované v souladu s pravidly Banky pro kategorizaci pohledávek
Výkonné pohledávky v hrubé výši	Hrubá výše výkonných pohledávek (Performing Receivables) kategorizovaných jako standardní nebo sledované v souladu s pravidly Banky pro kategorizaci pohledávek
Výnosnost portfolia (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	Poměr výnosů z úroků a podobných výnosů z pohledávek za klienty k průměrné čisté hodnotě úvěrů a pohledávek za klienty. MONETA používá ukazatel výnosnosti portfolia, protože vyjadřuje úroky z úvěrového portfolia v relativním vyjádření k jeho průměrnému zůstatku a je jedním z klíčových ukazatelů výkonnosti úvěrových aktivit
Výnosnost upravená o náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	Poměr výnosů z úroků a podobných výnosů z pohledávek za klienty očištěných o rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám k průměrné čisté hodnotě úvěrů a pohledávek za klienty. MONETA používá tento ukazatel k vyjádření úroků generovaných z úvěrového portfolia odděleně bez úvěrového rizika v poměru k jeho průměrnému zůstatku
Výnosy z úroků (a podobné výnosy) z úvěrů za klienty	Výnosy z úroků a podobné výnosy z úvěrů a pohledávek za klienty uvedené v bodě 6 přílohy ke konsolidované účetní závěrce
Vysoce kvalitní likvidní aktiva/HQLA	Dle regulace Basel III, představují aktiva, která lze jednoduše a okamžitě přeměnit na hotovost s malou nebo žádnou ztrátou hodnoty. MONETA považuje za HQLA své zůstatky v hotovosti, zůstatky v centrální bance a české státní dluhopisy
Zákon o auditorech	Zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů, v platném znění
Zákon o obchodních korporacích	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění
Zákon o podnikání na kapitálovém trhu	Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění
Zákon o řešení krize na finančním trhu	Zákon č. 374/2015 Sb. Zákon o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu, v platném znění
Zatížená aktiva	Aktiva v majetku Skupiny, na něž si externí strany vyhrazují právo činit platný právní nárok
Zpráva o SVSK	Zpráva Banky o systému vnitřně stanoveného kapitálu
Živnostníci a malé firmy	Podnikatelé a malé firmy s ročním obrátem do 60 milionů Kč



www.moneta.cz