

2023

POMÁHÁME KLIENTŮM RŮST



VÝROČNÍ FINANČNÍ ZPRÁVA 2023

Tento dokument je přepisem oficiální verze Výroční finanční zprávy MONETA Money Bank, a.s., za rok 2023, 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 Výroční finanční zprávy MONETA Money Bank, a.s., za rok 2023, 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
19		HLAVNÍ UDÁLOSTI
19		HLAVNÍ UDÁLOSTI ROKU 2023
25		FINANČNÍ VÝSLEDKY ZA ROK 2023 V POROVNÁNÍ S VÝHLEDEM
26		ZKRÁCENÉ KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY
27		HLAVNÍ VÝKONNOSTNÍ UKAZATELE
28		STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED NA OBDOBÍ 2024–2028
29		VÝNOSNOST AKCIÍ BANKY NA KAPITÁLOVÉM TRHU
33		1. PROFIL MONETA MONEY BANK A JEJÍCH DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ
33		1.1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O MONETA MONEY BANK A JEJÍCH DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH
35		1.2 STRATEGIE
36		1.3 DIVIDENDOVÁ POLITIKA
36		1.4 STRUKTURA AKCIONÁŘŮ
41		2. STRATEGIE A VÝSLEDKY
41		2.1 MAKROEKONOMICKÉ PROSTŘEDÍ
41		2.2 VÝVOJ NA TRHU
43		2.3 ZPRÁVA O EKONOMICKÉ ČINNOSTI
43		2.3.1 Přehled
44		2.3.2 Výsledky retailového segmentu
48		2.3.3 Výsledky komerčního segmentu
51		2.3.4 Treasury segment/ostatní
51		2.4 PŘEHLED FINANČNÍCH VÝSLEDKŮ SKUPINY
51		2.4.1 Analýza výkazu o finanční pozici
53		2.4.2 Analýza výkazu zisku a ztráty
57		3. KAPITÁL A LIKVIDITA
57		3.1 KAPITÁL
57		3.1.1 Regulační rámec
59		3.1.2 Kapitál a rizikově vážená aktiva
59		3.1.3 Řízení kapitálu
61		3.1.4 Vnitřně stanovený kapitálový požadavek (SVSK)
61		3.1.5 Ozdravné postupy a řešení krize
62		3.2 LIKVIDITA
62		3.2.1 Regulační rámec
63		3.2.2 Interní postup pro hodnocení přiměřenosti likvidity (ILAAP)
63		3.2.3 Likviditní pozice
64		3.2.4 Financování
67		4. VÝKAZ O ŘÍZENÍ A SPRÁVĚ SPOLEČNOSTI
67		4.1 ORGANIZAČNÍ USPOŘÁDÁNÍ
68		4.2 VALNÁ HROMADA
70		4.3 DOZORČÍ RADA
70		4.3.1 Postavení a pravomoci dozorčí rady
71		4.3.2 Členové dozorčí rady
74		4.3.3 Zpráva o činnosti dozorčí rady
75		4.4 VÝBOR PRO AUDIT
76		4.4.1 Členové výboru pro audit
76		4.4.2 Zpráva o činnosti výboru pro audit
77		4.5 PŘEDSTAVENSTVO
77		4.5.1 Zařazení, pravomoci a struktura představenstva
78		4.5.2 Pravomoci a povinnosti představenstva podle českého práva
79		4.5.3 Členové představenstva
82		4.5.4 Zpráva o činnosti představenstva
83		4.6 KLÍČOVÍ VEDOUCÍ ZAMĚSTNANCI
84		4.7 MATERIAL RISK TAKERS
85		4.7.1 Odměňování pracovníků zařazených do skupiny „Material Risk Takers“

85		4.8	ODMĚŇOVÁNÍ A BENEFITY ČLENŮ DOZORČÍ RADY, PŘEDSTAVENSTVA A KLÍČOVÝCH VEDOUČÍCH ZAMĚŠTNANCŮ
85		4.8.1	Politika odměňování aplikovaná na dozorčí radu a představenstvo
86		4.8.2	Odměňování členů dozorčí rady v roce 2023
87		4.8.3	Odměňování výboru pro audit v roce 2023
87		4.8.4	Odměny a benefity členů představenstva v roce 2023
87		4.8.5	Odměny a benefity klíčových vedoucích zaměstnanců v roce 2023
87		4.9	VLASTNICTVÍ AKCIÍ A AKCIOVÝCH OPCÍ ČLENY PŘEDSTAVENSTVA, ČLENY DOZORČÍ RADY, ČLENY VÝBORU PRO AUDIT A KLÍČOVÝMI VEDOUČÍMI ZAMĚŠTNANCI
87		4.10	OSTATNÍ INFORMACE O ČLENECH PŘEDSTAVENSTVA, DOZORČÍ RADY, VÝBORU PRO AUDIT A KLÍČOVÝCH VEDOUČÍCH ZAMĚŠTNANCÍCH
88		4.11	PRACOVNÍ ORGÁNY ZŘÍZENÉ DOZORČÍ RADOU A PŘEDSTAVENSTVEM
88		4.11.1	Pracovní orgány zřízené dozorčí radou
89		4.11.2	Pracovní orgány zřízené představenstvem
94		4.12	INTERNÍ AUDIT
94		4.13	INFORMACE O VNITŘNÍ KONTROLE A PŘÍSTUPU K RIZIKŮM SPOJENÝM S ÚČETNICTVÍM A PŘÍPRAVOU FINANČNÍCH VÝKAZŮ
95		4.14	ZÁKLADNÍ PRVKY SPRÁVY A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI
96		4.15	ODMĚNY ÚČTOVANÉ EXTERNÍMI STATUTÁRNÍMI AUDITORY SKUPINY V ROCE 2023
96		4.16	OSTATNÍ PRÁVNÍ POŽADAVKY
98		4.17	PRÁVA SPOJENÁ S AKCIEMI BANKY
101		5.	ŘÍZENÍ RIZIK
101		5.1	RISK GOVERNANCE
101		5.1.1	Hlavní principy a cíle řízení rizik
101		5.1.2	Organizační struktura řízení rizik
103		5.2	ÚVĚROVÉ RIZIKO
103		5.2.1	Řízení úvěrového rizika
103		5.2.2	Individuálně řízené expozice
103		5.2.3	Portfoliově řízené expozice
103		5.2.4	Protistrany na finančním trhu
103		5.2.5	Kategorizace expozic
103		5.2.6	Zajištění
104		5.2.7	Výpočet opravných položek
104		5.2.8	Riziko koncentrace expozic
104		5.2.9	Úvěrové portfolio a jeho kvalita
105		5.2.10	Modifikovaná finanční aktiva
105		5.2.11	Řízení rizika v oblasti environmentální, sociální a správy a řízení (ESG)
105		5.3	RIZIKO KONCENTRACE
105		5.4	TRŽNÍ RIZIKO A RIZIKO LIKVIDITY
106		5.4.1	Úrokové riziko
106		5.4.2	Měnové riziko
106		5.4.3	Riziko likvidity
106		5.5	OPERAČNÍ RIZIKO
107		5.5.1	Compliance riziko
108		5.5.2	Kybernetická bezpečnost
111		5.5.3	Kontinuita podnikání
111		5.5.4	Právní rizika
111		5.5.5	Právní spory
111		5.6	RIZIKO MODELŮ
111		5.7	RIZIKO NADMĚRNÉ PÁKY
115		6.	UDRŽITELNOST VE SKUPINĚ MONETA
115		6.1	VZTAH K ŽIVOTNÍMU PROSTŘEDÍ A KOMUNITĚ
116		6.2	POLITIKA ROZMANITOSTI
117		6.3	UDRŽITELNOST VE VZTAHU KE KLIENTŮM A DODAVATELŮM
121		7.	VYJÁDŘENÍ DOZORČÍ RADY
125		8.	PROHLÁŠENÍ VEDENÍ
129		9.	FINANČNÍ ČÁST
129			ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA
143			KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SPOLEČNOSTI MONETA MONEY BANK, a.s.
149			PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI MONETA MONEY BANK, a.s.
229			INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SPOLEČNOSTI MONETA MONEY BANK, a.s.

235		PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI MONETA MONEY BANK, a.s.
309		10. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE
309		10.1 PRÁVNÍ PŘEDPISY
310		10.2 VÝZNAMNÉ INVESTICE
310		10.3 OCHRANNÉ ZNÁMKY, LICENCE A PODLICENCE
310		10.4 NÁKLADY NA VÝZKUM A VÝVOJ
310		10.5 DUŠEVNÍ VLASTNICTVÍ
310		10.6 POPIS NEMOVITOSTÍ VLASTNĚNÝCH A PRONAJATÝCH SKUPINOU
310		10.7 ČLENSTVÍ V ODVĚTOVÝCH A OSTATNÍCH ASOCIACÍCH
310		10.8 VÝZNAMNÉ SMLOUVY
313		11. VÝKONNOSTNÍ UKAZATELE VYPOČTENÉ MIMO ÚČETNÍ STANDARDY
319		12. ÚDAJE O KAPITÁLU A KAPITÁLOVÝCH POŽADAVCÍCH
325		13. PROGNÓZY BUDOUCÍHO VÝVOJE
325		13.1 MAKROEKONOMICKÝ VÝHLED
326		13.2 HLAVNÍ PŘEDPOKLADY PRO STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED NA ROKY 2024–2028
329		PŘÍLOHA
329		SEZNAM VÝZNAMNÝCH INTERNÍCH PŘEDPISŮ
333		KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA A KLÍČOVÝCH VEDOUCÍCH ZAMĚSTNANCŮ PRO ROK 2023
341		GLOSÁŘ



Gabriel Eichler
předseda dozorčí rady

DOPIS PŘEDSEDY DOZORČÍ RADY

Vážení akcionáři,

MONETA Money Bank má za sebou další úspěšný rok, a to navzdory náročnému ekonomickému prostředí. V předchozích letech přijalo vedení Banky řadu opatření, která Bance zajistila silnou kapitálovou a likviditní pozici. Zároveň vedení přizpůsobilo obchodní aktivity aktuálním potřebám a udrželo přijatelnou míru rizika v prostředí vysoké inflace a vysokých úroků. Tyto kroky spolu s důsledným řízením zajistily, že MONETA dosáhla čistého zisku ve výši 5,2 miliardy Kč, čímž překonala provozní plán a původní výhled z února 2023 o 900 milionů Kč. Provozní zisk a provozní náklady byly v souladu s výhledem. K tomuto dobrému výsledku přispěly nad očekávání dobré náklady na riziko a nižší efektivní daňová sazba.

Klientské vklady Skupiny MONETA narostly o rekordních 19,6 procenta a k 31. prosinci 2023 dosáhly výše téměř 400 miliard Kč. V návaznosti na to přesáhl růst bilanční sumy 18 procent, když dosáhla výše 458 miliard Kč.

Kromě zdolávání krátkodobějších výzev se Banka i nadále přizpůsobovala prostředí, v němž hrají stále větší roli technologie a umělá inteligence, a zároveň plnila své cíle v sociální a komunitní sféře. V rámci regionu je tak stále více vnímána jako lídr v oblasti moderního bankovníctví. Za zavedení voicebota, který dokáže zpracovat až 25 procent požadavků klientů na call centru, získala MONETA jedno z ocenění v soutěži efektivnosti digitálních projektů Internet Effectiveness Awards. Index MSCI potvrdil ESG rating společnosti MONETA na úrovni AA. MONETA je také stále jedinou českou společností zařazenou v indexu Bloomberg Gender-Equality a je na dobré cestě k úplnému odstranění rozdílu v odměňování žen a mužů v rámci celé Skupiny.

Akcionářská struktura MONETA Money Bank se v roce 2023 stala koncentrovanější. K 31. prosinci drželi tři největší institucionální investoři 53,5 procenta akcií Banky. Čeští drobní a malí institucionální investoři vlastnili 21,6 procenta a zbylých 24,9 procenta drželi zahraniční investoři.

ŘÍZENÍ A SPRÁVA SPOLEČNOSTI

Banka funguje na základě dvoustupňové struktury řízení společnosti. Nezávislá dozorčí rada nemá výkonnou moc a odpovídá za jmenování a dohled nad představenstvem Banky, poskytuje mu rady a konzultace a přezkoumává jeho klíčová rozhodnutí a jmenování na významné pracovní pozice. Dozorčí rada zajišťuje, aby Banka dodržovala platné české

a evropské regulační požadavky a aby se řídila nejlepší praxí v bankovním sektoru. Jsme také zodpovědní za to, že na valných hromadách jsou dodržovány správné postupy a že naši akcionáři mohou vyjádřit své názory a mají možnost hlasovat.

Šest členů dozorčí rady je voleno akcionáři a tři členové jsou voleni zaměstnanci Banky. V roce 2023 byla po odstoupení Tomáše Pardubického zvolena novou členkou dozorčí rady Kateřina Jirásková. Paní Jirásková je zástupcem významného akcionáře. Připojila se tak k mým kolegům místopředsedovi Miroslavu Singerovi, Michalu Petrmanovi, Clare Ronaldu Clarkeovi a Denisu A. Hallovi a k členkám zvoleným zaměstnanci Kláře Escobar, Zuzaně Filipové a Janě Výbošťkové. Dozorčí rada má tři výbory, jejichž složení je uvedeno v podkapitole 4.11 této výroční finanční zprávy.

Dozorčí rada se v roce 2023 formálně sešla pětkrát. Posuzovala zejména funkčnost a účinnost vnitřních kontrolních systémů Banky a dospěla k závěru, že plně odpovídají požadavkům. Dozorčí rada rovněž pravidelně projednávala měsíční a čtvrtletní finanční výsledky Banky a její postavení na trhu v souladu s makroekonomickým vývojem. Při své činnosti se dozorčí rada nadále opírala o stanoviska svých výborů pro rizika, pro jmenování a pro odměňování a byla informována o otázkách projednávaných výborem pro audit. Výbor pro jmenování potvrdil Tomáše Spurného ve funkci člena představenstva na další čtyřleté období a představenstvo jej následně znovu zvolilo svým předsedou.

Valná hromada se konala 25. dubna 2023. Schválila všechny body programu, včetně finančních výsledků za rok 2022 a zprávy o odměňování za rok 2022. Auditorem pro rok 2023 byla jmenována společnost Deloitte Audit s.r.o. Valná hromada schválila také návrh na výplatu dividendy ve výši 8 Kč na akcii, celkem tedy na rozdělení 4,1 miliardy Kč z čistého zisku za rok 2022. Dividenda byla vyplacena 25. května 2023. Akcionáři rovněž schválili Kateřinu Jiráskovou jako novou členku dozorčí rady.

FINANČNÍ A OBCHODNÍ VÝSLEDKY

Finanční výsledky Skupiny MONETA v roce 2023 předčily očekávání a ve všech důležitých ukazatelích překonaly výhled. Důležitý byl zejména téměř dvacetiprocentní nárůst klientských vkladů, které díky atraktivním sazbám nabízeným na spořicí a termínovaných účtech dosáhly objemu téměř 400 miliard Kč. Celková bilanční suma vzrostla o 18,2 procenta na 458 miliard Kč. Úvěrové portfolio bylo stabilní v souladu se strategií Banky.

Celkově kapitálová pozice Skupiny MONETA zůstala vynikající a všechny regulatorní požadavky byly splněny nebo překročeny – celkový kapitálový požadavek včetně rezervy stanovené vedením činil 16,1 procenta. Na konci roku dosáhla MONETA kapitálové přiměřenosti ve výši 20,1 procenta, což je výrazně nad cílem vedení.

Dostatečný kapitál umožňuje Bance i nadále nabízet vysoký dividendový výplatní poměr. Představenstvo plánuje navrhnout rozdělení čistého zisku za rok 2023 formou dividendy ve výši 9 Kč na akcii, což představuje výplatní poměr 88 procent z konsolidovaného čistého zisku za rok 2023. Dozorčí rada podporuje tento návrh, který dále podléhá schválení akcionářů na valné hromadě, jež se bude konat 23. dubna 2024.

OCENĚNÍ

V roce 2023 zaměstnávala MONETA v průměru 2 493 lidí a jejich profesionalita, nasazení a úspěchy byly v průběhu roku oceněny řadou cen.

MONETA si odnesla další rekordní počet 12 ocenění z oborové soutěže Zlatá koruna, včetně pěti zlatých korun za Dětský účet, spořicí účet pro retailové i komerční klienty a produkty stavebního spoření a ceny veřejnosti za mobilní aplikaci Smart Banka, která již třetím rokem obhájila pozici nejoblíbenějšího bankovního produktu. Zlatá koruna je každoroční soutěž pro český bankovní a finanční sektor, kterou pořádá Finanční akademie, jejímiž členy jsou odborníci z oblasti finančních služeb, ekonomové a akademici, a paralelně probíhá anketa pro širokou veřejnost.

V soutěži Nejlepší banka, kterou pořádá přední ekonomický deník Hospodářské noviny, získala MONETA druhé místo ve dvou kategoriích: v hlavní kategorii Nejlepší banka 2023 a v kategorii Klientsky nejpřívětivější banka 2023. Banka získala také stříbrnou medaili v kategorii Hypotéka roku v prestižním ocenění Banka roku 2023, a to především díky tomu, že nově sjednané hypoteční smlouvy a refinancování hypoték nabízí plně online od prvotní kalkulace až po finální podpis hypoteční smlouvy.

ESG

Dozorčí rada pozorně sledovala politiku Skupiny MONETA v oblasti životního prostředí, společenské odpovědnosti a správy a řízení (ESG). Podrobnosti o úsilí Skupiny MONETA v této oblasti jsou uvedeny ve zprávě o udržitelnosti, která je zveřejněna spolu s touto výroční finanční zprávou a je k dispozici na webových stránkách Skupiny MONETA věnovaných ESG. Je v ní popsán významný pokrok dosažený při plnění cílů stanovených v rámci strategie ESG.

VÝHLED NA ROK 2024

Po stagnaci v roce 2023 se očekává postupné oživení ekonomické aktivity v České republice a růst HDP, který by měl podle nejnovější prognózy ČNB z února 2024 dosáhnout 0,6 procenta v roce 2024 a 2,4 procenta v roce 2025. To bude doprovázeno dalším prudkým poklesem inflace na 2,5 procenta, což je blízko dvouprocentního cíle ČNB. Na základě prosincového rozhodnutí ČNB snížit dvoutýdenní repo sazbu o 0,25 procentního bodu na 6,75 procenta, a následně na 6,25 % v únoru 2024, lze v roce 2024 očekávat další snižování sazeb. Nezaměstnanost by se měla zvýšit na 3 procenta, což je ale stále výrazně pod průměrem EU.

V roce 2024 se sice konají troje volby, ty by však neměly mít vliv na očekávanou výkonnost ekonomiky. Parlamentní volby se budou konat v roce 2025. Větší význam má globální politický vývoj a jeho dopad na hospodářství. Česká ekonomika je značně závislá na mezinárodním obchodu a napjatá globální politická situace neprospívá stabilní a pozitivní globální ekonomice.

Sohledem na nejnovější makroekonomickou předpověď a ekonomickou a geopolitickou situaci zveřejnil management MONETA Money Bank střednědobý výhled na období let 2024–2028. Management usiluje o dosažení kumulativního čistého zisku ve výši 27,7 miliardy Kč, což je o 6,7 miliardy Kč více než v posledních pěti letech. V roce 2024 chce MONETA dosáhnout čistého zisku ve výši 5,2 miliardy Kč.

S úctou



Gabriel Eichler
Předseda dozorčí rady
MONETA Money Bank, a.s.



Tomáš Spurný
předseda představenstva

DOPIS PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA

Vážení akcionáři,

Jsem velmi rád, že Vám mohu oznámit výsledky za rok 2023. V uplynulém roce jsme čelili náročným podmínkám vzhledem k vysoké inflaci, rostoucím životním nákladům a snížení výkonnosti naší ekonomiky. Kromě této náročné domácí situace bylo celkové prostředí také ovlivněno globálními konflikty a z nich plynoucími nejistotami. To vše se promítlo do nižší poptávky po úvěrových produktech, což bylo doprovázeno naším opatrným přístupem k poskytování nových úvěrů. Na druhou stranu jsme se úspěšně zaměřili na nové, méně rizikové příležitosti v oblasti získávání nových vkladů. To vedlo k tomu, že jsme zlepšili celkovou likviditu, kterou jsme buď ukládali u ČNB, nebo investovali do českých státních dluhopisů.

Díky cílenému získávání nových vkladů jsme dosáhli růstu depozit o téměř 20 procent neboli 65 miliard Kč. Celkový objem vkladů se tak zvýšil na téměř 400 miliard Kč. Naše strategie získávání vkladů byla založena na nabídce konkurenceschopných úrokových sazeb, které jsme poskytovali na našich spořicíh a termínovaných vkladech. Současně s tím jsme na trhu úspěšně umístili podřízené vklady ve výši 2,9 miliardy Kč, které jsou způsobilé pro plnění požadavku MREL. Zároveň jsme výrazně zlepšili naše možnosti financování prostřednictvím nového programu hypotečních zástavních listů. Tento program nám umožňuje v případě náhlé potřeby dodatečné likvidity získat od ČNB až 70 miliard Kč. Spojením všech těchto kroků se nám podařilo podstatně posílit jak zdroje financování, tak i likviditní pozici Skupiny MONETA.

Pokud jde o naše výsledky, úspěšně jsme splnili cíle stanovené v tržním výhledu a dosáhli jsme čistého zisku ve výši 5,2 miliardy Kč, což představuje návratnost kapitálu 16,1 procenta. Považujeme to za uspokojivý výsledek v kontextu poklesu českého HDP, rostoucích nákladů na financování, nižší poptávky po úvěrových produktech a také zpřísnění našich podmínek pro schvalování nových úvěrů, což bylo zejména ovlivněno inflačními tlaky. Zároveň jsme hrdí na to, že se nám dařilo řídit výši nákladů na riziko a nadále se zaměřovat na zachování kvality našich úvěrových portfolií.

V uplynulém roce zůstaly naše provozní výnosy stabilní a přesáhly 12,1 miliardy Kč. Čistý úrokový výnos dosáhl 8,6 miliardy Kč. Pokles úrokového výnosu oproti předcházejícímu roku byl způsoben konkurenčním prostředím úrokových sazeb panujícím na trhu. Naš

taktický přístup se ukázal jako úspěšný, protože nárůst vkladů přinesl kladnou marži a zmírnil tlak na klesající celkový úrokový výnos. Na druhé straně jsme dosáhli výrazného růstu u čistého výnosu z poplatků a provizí. Ten dosáhl dosud nejvyšší úrovně 2,6 miliardy Kč a tvořil 21,6 procenta celkových výnosů. Růst výnosů z poplatků byl významně podpořen jednak naším úspěšným vyjednáváním lepších podmínek a zároveň zvýšením prodeje životního pojištění, penzijního připojištění a investičních fondů v druhé polovině roku. Ostatní výnosy dosáhly 946 milionů Kč a výrazně převýšily úroveň předchozího roku.

Provozní efektivita byla pro náš manažerský tým klíčová. Naše celkové náklady se nepatrně zvýšily na 5,7 miliardy Kč. Klíčový podíl na tomto nárůstu měly vyšší příspěvky do regulačních fondů, konkrétně do Fondu pojištění vkladů a Fondu na řešení krize. Podařilo se nám snížit personální náklady díky snížení počtu zaměstnanců. Dosáhli jsme tak stabilních nákladů i přes to, že jsme navýšili mzdy u více než 50 procent našich zaměstnanců. Podařilo se nám také úspěšně zredukovat pronajaté kancelářské prostory, konkrétně v Ostravě, a to přibližně o 25 procent.

Naši ziskovost podpořily i nízké náklady na riziko. Celková tvorba opravných položek činila 305 milionů Kč, tedy 11 bazických bodů z průměrného portfolia úvěrů v čisté výši za rok 2023. Nízkých nákladů na riziko bylo dosaženo díky dobré platební morálce, ukončení některých úvěrových aktivit a úspěšným prodejem nevykonných pohledávek. Posledně jmenované prodeje zlepšily naše náklady na riziko o více než 300 milionů Kč, a byly tedy rozhodující pro nadprůměrný výsledek v této položce. Naše negativní očekávání ohledně výkonnosti portfolia, které jsme měli v roce 2022, se sice nenaplnilo, nicméně ze střednědobého hlediska vidíme postupně se zvyšující rizika v důsledku snížení výkonnosti ekonomiky.

Naše efektivní daňová sazba dosáhla 15 procent. Výše zdanění byla pozitivně ovlivněna našimi pokračujícími investicemi do státních dluhopisů, jejichž výnos je osvobozen od daně z příjmu. Část naší nadbytečné likvidity jsme umístili do těchto nástrojů, abychom získali relativně bezrizikový příjem, což následně celkově posílilo náš úrokový výnos. Nicméně náš celkový příspěvek do státní pokladny jsme výrazně zvýšili prostřednictvím odvodu přímých i nepřímých daní. Pro přehlednost uvádím tabulku shrnující naše příspěvky do státního rozpočtu v uplynulých třech letech.

Příspěvek Skupiny MONETA do státního rozpočtu v letech 2021–2023

(v mil. Kč)	2023	2022	2021
Daň z příjmů	2 518	1 782	1 603
z toho právnických osob	1 445	672	477
z toho fyzických osob (zaměstnanců) a sociální pojištění	1 073	1 110	1 126
Srážková daň	1 768	1 053	57
z toho z vyplacených dividend	316	580	-
z toho z vyplacených úroků	1 452	473	57
Daň z přidané hodnoty	173	224	259
PŘÍSPĚVEK CELKEM	4 459	3 059	1 919

Z pohledu regulace jsme v uplynulém roce zaznamenali několik pozitivních změn týkajících se kapitálových požadavků. Za prvé, regulátor rozhodl o snížení proticyklické kapitálové rezervy z 2,25 procenta na 2 procenta s účinností od 1. října 2023. A za druhé, ČNB snížila požadavek Skupiny MONETA pro Pilíř II z 2,6 procenta na 2,3 procenta s účinností od 1. ledna 2024. V důsledku toho se celkový kapitálový požadavek snížil na 15,8 procenta (včetně kapitálové rezervy stanovené vedením) s účinností od 1. ledna 2024.

Kromě toho jsme prošli dvěma kontrolami ze strany ČNB, které proběhly v prostorách Banky, a úspěšně jsme splnili své regulační povinnosti. Z těchto kontrol nevyplývaly pro Banku žádné sankce ani pokuty.

V závěru roku jsme byli ovlivněni rozhodnutím ČNB ukončit úročení povinných minimálních rezerv. Toto rozhodnutí mělo dopad na naše výsledky za čtvrté čtvrtletí ve výši 120 milionů Kč, o které se snížil náš úrokový výnos. I přes tento negativní dopad se nám podařilo splnit naše cíle.

V souvislosti s výše uvedeným a s ohledem na naši ziskovost, nadbytečný kapitál a budoucí obchodní plán jsme se rozhodli navrhnout dividendu ve výši 9 Kč na akcii. To představuje rozdělení 88 procent konsolidovaného zisku roku 2023. V uplynulých sedmi letech MONETA rozdělila 83 procent zisku. Věříme, že náš návrh podpoří jak dozorčí rada, tak i akcionáři.

Nyní se budu věnovat české ekonomice.

EKONOMICKÉ PROSTŘEDÍ

V roce 2023 pokračovala meziroční inflace v sestupném trendu z vrcholu 18 procent, kterého dosáhla na podzim 2022, na průměrných 10,7 procenta za celý rok. Inflace za prosinec 2023 dosáhla 6,9 procenta. Klesající trajektorie zjevně pokračuje. Na jejím základě ČNB iniciovala v prosinci první snížení klíčové dvoutýdenní repo sazby na 6,75 procenta ze 7 procent. Snížení sazby podporuje prognóza ČNB, která předpokládá

v roce 2024 inflaci na úrovni 2,6 procenta. To sice plně neodpovídá dvouprocentnímu inflačnímu cíli, nicméně pokud je odhad správný, budou úrokové sazby pravděpodobně koncem roku 2024 výrazně nižší. Další důkaz lze nalézt na trhu úrokových swapů, kde se střednědobé a dlouhodobé sazby v prosinci obchodovaly na výrazně nižších úrovních.

Celkově ČNB již více než 18 měsíců udržuje přísnou měnovou politiku, která má za cíl snížit poptávku domácností a vede ke korekci na celém trhu nemovitostí. Tato politika měla předvídatelný dopad na českou ekonomiku, která po celý rok 2023 převážně stagnovala. Předběžné výsledky HDP potvrzují očekávání centrální banky, že HDP za celý rok poklesne o 0,4 procenta. Pokud bude inflace i nadále klesat, očekává se, že ČNB v roce 2024 bude postupně snižovat úrokové sazby, což by následně mělo pomoci ekonomice v růstu.

Míra nezaměstnanosti se v České republice v prosinci 2023 zvýšila na 2,7 procenta, což je nejvyšší hodnota od roku 2021. I přes tento nárůst zůstává trh práce vyrovnaný a ekonomika se těší téměř plně zaměstnanosti. Plnou zaměstnanost doplnil poměrně silný růst nominálních mezd; v loňském roce se mzdy zvýšily o 7,5 procenta. Nicméně růst reálných mezd byl v roce 2023 v důsledku inflace negativní na úrovni 2,9 procenta. Podle očekávání se však růst reálných mezd v roce 2024 změní na kladný. Pokud se toto očekávání naplní, měl by takový kladný růst reálných mezd podpořit jak spotřebitelskou poptávku, tak trh nemovitostí.

Jednou z hlavních oblastí veřejné debaty v roce 2023 byla snaha vlády dostat pod kontrolu deficit státního rozpočtu. Schodek skončil ve výši 289 miliard Kč, což odpovídá 4 procentům HDP. Oproti schodku 360 miliard Kč v roce 2022 došlo ke snížení téměř o 72 miliard Kč, což znamenalo nejlepší výsledek od začátku pandemie covidu-19 v roce 2020. Toto je třeba považovat za jednoznačný politický a ekonomický úspěch, zejména vzhledem k napětí kolem vládního konsolidačního balíčku, který byl představen v červnu. Konsolidační balíček zahrnuje mimo jiné zvýšení daně z příjmů právnických osob na 21 procent ze současných 19 procent a také snížení státní podpory u produktu stavebního spoření. Zavedená opatření vyvolala následně rozsáhlé protesty odborů týkající se omezení platů a benefitů ve veřejném sektoru.

Česká koruna zůstávala po celý rok 2023 relativně stabilní, přičemž ČNB pravidelně intervenovala na podporu koruny kolem úrovně 24 Kč/EUR. Pro rok 2024 centrální banka, která tyto intervence na konci podzimu ukončila, předpovídá průměrný kurz 24,6 Kč/EUR.

Činnost koaliční vlády pod vedením premiéra Petra Fialy obdrží první zpětnou vazbu od voličů v září 2024,

kdy se konají krajské volby a volby do třetiny horní komory českého parlamentu, Senátu. Výsledky těchto voleb poskytnou předčasný, ale jasný obraz o náladě v zemi před parlamentními volbami v roce 2025.

OCENĚNÍ

Již podruhé v řadě MONETA získala 12 ocenění v prestižní bankovní soutěži Zlatá koruna. Jsme obzvláště hrdí na to, že naše mobilní bankovní aplikace Smart Banka již potřetí za sebou zvítězila v kategorii Cena veřejnosti. To potvrzuje náš úspěch a silnou vedoucí pozici v oblasti digitálního bankovníctví. Kromě toho jsme získali ocenění Zlaté koruny jako banka v kategoriích Cena podnikatelů, Novinka roku a Spořicí účet.

Současně jsme získali stříbro v kategorii Podnikatelský účet (Konto PRO podnikání) a také v kategorii Podnikatelské úvěry (zelené úvěry). Toto ocenění vyzdvihlo naši snahu podporovat ekologicky prospěšné projekty iniciované drobnými podnikateli. Také jsme získali bronz za naše spořicí produkty určené pro potřeby našich klientů z řad živnostníků a malých firem a ocenění za úvěry zaměřené na naplňování potřeb žen podnikatelek.

Soutěž Zlatá koruna je uznávaným domácím měřítkem kvality a hodnoty finančních produktů a služeb uváděných na tuzemský trh. Důležité je, že na hodnocení se podílí zástupci z řad široké veřejnosti a 400členná porota složená z ekonomických a finančních odborníků. Šíře a rozsah hodnocení proto přináší cennou zpětnou vazbu a také vodítko, zda naše aktivity naplňují očekávání trhu. V tomto ohledu věříme, že výsledky potvrzují, že náš přístup k trhu je správný.

Neméně důležitý je i náš dobrý výsledek v soutěži Nejlepší banka, kterou pořádá přední český ekonomický a finanční deník Hospodářské noviny (HN). V této soutěži MONETA získala dvě stříbrné medaile v kategoriích Banka roku a Klientsky nejpřívětivější banka. HN vyzdvihly atraktivní úrokové sazby pro klienty se zájmem o spoření a vysokou kvalitu našich online služeb.

Chtěl bych osobně poděkovat našim zaměstnancům za maximální úsilí, které věnují tomu, abychom byli stále na špičce v poskytování vysoce kvalitních služeb, oceňovaných produktů a dalších inovací. Jejich talent a cílené úsilí nám umožňují úspěšně konkurovat mnohem větším konkurentům a zároveň vytvářet hodnotu pro naše akcionáře. Zaslouží si úctu a poděkování za to, že MONETA zůstává úspěšná.

PODŘÍZENÝ VKLAD

V červnu jsme představili podřízený vklad s pevnou pětiletou splatností a úrokovou sazbou 7 procent. Cílem nabídky bylo splnit náš požadavek MREL,

stanovený ČNB. Úspěšné umístění tohoto nástroje také umožnilo, abychom mohli pokračovat v naší dividendové politice. Kromě těchto dvou zásadních cílů se domníváme, že za úspěch lze považovat i cenu tohoto nástroje, která byla v době emise výhodná ve srovnání s jinými možnostmi. Za necelé tři týdny jsme úspěšně umístili 2,9 miliardy Kč a splnili tak požadavek MREL šest měsíců před termínem.

DOHODA O SDÍLENÍ BANKOMATOVÉ SÍŤE

Počátkem roku 2023 se úspěšně podařilo rozšířit naši partnerskou síť bankomatů. Ke sdílené síti bankomatů se připojily Air Bank a UniCredit Bank a jejich infrastruktura tak významně posílila celou síť. Dohody o sdílení bankomatů rozšířily síť na téměř 2 000 bankomatů po celé zemi. V průběhu roku 2024 navíc plánujeme zavést v celé síti funkci sdíleného vkládání hotovosti. Nám a našim partnerům přináší sdílená síť bankomatů výhody v podobě lepší obsluhy klientů, snižuje celkové náklady a umožňuje snížit dopad na životní prostředí díky optimalizaci celkového pokrytí bankomaty. To se potvrzuje 1,6 milionu výběrů, které naši klienti uskutečnili na bankomatech našich partnerů zapojených ve sdílené síti. Naopak atraktivita naší sítě pro klienty našich partnerských bank je patrná z více než 2,5 milionu výběrů uskutečněných na bankomatech MONETA.

FINANČNÍ VÝSLEDKY

V roce 2023 jsme dosáhli čistého zisku ve výši 5,2 miliardy Kč, což představuje meziroční nárůst o 0,3 procenta a návratnost hmotného kapitálu ve výši 18 procent.

Naše provozní výnosy dosáhly 12,1 miliardy Kč a v porovnání s rokem 2022 zůstaly stabilní. Konkurence i vysoké krátkodobé úrokové sazby zvýšily naše náklady na financování. Nicméně tento nárůst byl částečně kompenzován výrazným růstem vkladů i kladnou úrokovou marží vůči repo sazbě ČNB. Ke zlepšení čistého úrokového výnosu nám tedy napomohl jak růst objemů, tak kladný spread vůči krátkodobé sazbě. Přesto čistý úrokový výnos meziročně poklesl o 7,9 procenta na 8,6 miliardy Kč. Celkově se nám podařilo udržet čistou úrokovou marži na úrovni 2,1 procenta, což považujeme za přiměřené a v souladu s našimi plánovanými cíli pro rok 2023.

Pokles čistého úrokového výnosu byl částečně kompenzován naší úspěšnou snahou o zvýšení výnosu z poplatků a provizí. V čistém vyjádření jsme dosáhli silného růstu o více než 14 procent, tedy o více než 300 milionů Kč, na celkovou výši 2,6 miliardy Kč. Růst byl zejména podpořen provizemi získanými z prodeje pojistných produktů třetích stran a díky lepším podmínkám dojednaným s našimi partnery.

Naše provozní náklady zůstaly stabilní na plánované úrovni 5,7 miliardy Kč a oproti předchozímu roku se zvýšily o 2,4 procenta. Provozní náklady zůstaly stabilní i přesto, že naše příspěvky do regulatorních fondů vzrostly o více než 34 procent a činily 307 milionů Kč. Zvýšení těchto příspěvků nastalo zejména v důsledku likvidace středně velké banky (Sberbank) a nutnosti doplnit Fond pojištění vkladů. Kromě toho šly vyšší odvody ruku v ruce s naším výrazným růstem vkladů.

V oblasti nákladů na zaměstnance jsme dosáhli stability či spíše mírného poklesu zejména díky cílenému snižování počtu zaměstnanců, které bylo zahájeno v září 2022 a dokončeno v dubnu 2023. V té době jsme si stanovili cíl 2 500 plných pracovních úvazků na úrovni společnosti. Cíle jsme dosáhli na konci prvního čtvrtletí roku 2023. Restrukturalizace nám umožnila zvýšit platy více než 50 procentům zaměstnanců, zvýšit variabilní odměny za prodej produktů třetích stran a zároveň udržet celkové výdaje na stabilní úrovni.

V souvislosti se správními a ostatními náklady jsme byli vystaveni silnému tlaku ze strany dodavatelů a pronajímatelů, aby byla v cenách zohledněna inflace. Stejný vliv na nás měly i náklady na energie a řadu dalších služeb. Dobrým příkladem je přeprava a manipulace s hotovostí, stejně jako nárůst nákladů na údržbu IT techniky a vývoj. Situaci lze shrnout tak, že náklady na vše, co spotřebováváme, výrazně rostou. Banka zahájila kroky ke snížení inflačních dopadů prostřednictvím vyjednávání nových smluvních podmínek. Kromě toho jsme uzavřeli šest retailových poboček a výrazně jsme zredukovali kancelářské prostory.

V rámci nákladů na riziko jsme v roce 2023 vykázali čistou tvorbu opravných položek ve výši 305 milionů Kč, tedy 11 bazických bodů průměrného úvěrového portfolia v čisté výši. Relativně nízké náklady na riziko lze přičíst několika faktorům. Za prvé jsme úspěšně prodali portfolia nevykonných úvěrů s výnosem více než 300 milionů Kč oproti účetní hodnotě těchto pohledávek. Kromě toho jsme v průběhu roku těžili ze změny klasifikace pohledávek z kategorie nevykonných nebo sledovaných (Stage 2). Současně s tím se nám dařilo udržovat celkovou výši portfolia nevykonných pohledávek na stabilní úrovni. Podařilo se nám také zajistit splacení a ukončit financování dvou významných nemovitostí, které podle našeho názoru dosáhly nepřijatelné úrovně rizikovitosti. Důležité je i to, že naše cílené aktivity v oblasti vymáhání pohledávek udržely stabilní úroveň úvěrů po splatnosti. A v neposlední řadě jsme těžili z výrazné tvorby opravných položek na očekávané úvěrové ztráty iniciovaných vedením (tzv. management overlays) na konci roku 2022, které pokračovaly v průběhu roku 2023. V této kategorii jsme během posledního čtvrtletí část těchto opravných položek rozpustili na základě zpětného testování jejich nezbytnosti.

K dobrému výsledku také přispěla nižší celková daň z příjmů. Naše efektivní daňová sazba nyní činí 15 procent, což je nepřímý důsledek naší investiční politiky prováděné v letech 2022 a 2023. Tento efekt je způsoben našimi vyššími investicemi do státních dluhopisů, jejichž výnosy jsou osvobozeny od daně z příjmů. V souvislosti s tzv. daní z neočekávaných zisků (windfall tax) nám nevznikl žádný závazek.

Za rok 2023 jsme dosáhli dosud nejvyššího čistého zisku, a to ve výši 5,2 miliardy Kč. Doufáme a věříme, že se nám podaří tyto výsledky zopakovat a zlepšit i do budoucna.

VÝHLED

Jako každý rok jsme aktualizovali náš pětiletý střednědobý plán a stanovili interní cíle pro současný rok. Naše plánování se skládá jak z plánování shora dolů, tak z plánování zdola nahoru a důsledně zohledňuje alokaci kapitálu v souladu s výsledky vnitřně stanovené kapitálové přiměřenosti (ICAAP). Využití kapitálu a schopnost dosáhnout z něj uspokojivých výsledků má prvořadý význam pro stanovení našich cílů a plánování celkového růstu. Kromě toho je pro nás velmi důležitá schopnost udržet disciplínu a efektivitu v oblasti řízení nákladů. V neposlední řadě věnujeme velkou pozornost investicím do celé naší distribuční sítě s cílem ji modernizovat a inovovat a také zajistit regulatorní způsobilost všech našich aktivit.

V tomto směru usilujeme o dosažení kumulativního čistého zisku ve výši 27,7 miliardy Kč za období let 2024 až 2028. Roční výnosy by měly v tomto období růst kumulativně o 3,6 procenta z 5,2 miliardy Kč v roce 2024 na 6 miliard Kč v roce 2028. Na základě těchto plánů chceme dosáhnout návratnosti hmotného kapitálu přes 15 procent. Pokud se nám podaří tyto cíle splnit, Banka by ráda pokračovala v atraktivním rozdělování zisku svým akcionářům.

PODĚKOVÁNÍ NAŠIM ZAMĚSTNANCŮM

Rád bych vyjádřil hlubokou úctu a poděkování našemu vedení i zaměstnancům za jejich výsledky v uplynulém roce. Z mého pohledu byl tento rok náročný na několika frontách. Za prvé jsme se museli vypořádat se značně nepopulárním propouštěním a dalšími rozhodnutími souvisejícími s náklady. Přesto jsme úspěšně obhájili a zajistili celkovou stabilitu nákladů, která je nezbytná pro posílení důvěryhodnosti, které se těšíme u našich akcionářů a na kapitálových trzích obecně. Za druhé jsme čelili vysoce konkurenčnímu prostředí a turbulencím souvisejícím s úpadky bank v USA a Evropě. V této oblasti jsme úspěšně zajistili a posílili odolnost našeho obchodního modelu. Za třetí jsme byli v důsledku inverzní tržní výnosové křivky nuceni přehodnotit náš přístup k trhu krátkodobých úvěrů. Takovou změnu nebylo v tak krátkém časovém

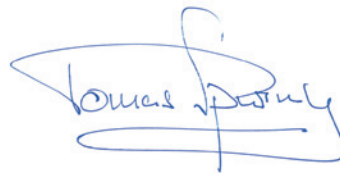
horizontu snadné vstřebat. V průběhu roku jsme čelili i různým dalším komplikacím, a to nečekaně vysokým regulačním odvodům a nedávnému rozhodnutí o povinných rezervách.

Navzdory těmto nepříznivým vlivům jsme společně dosáhli nejen úctyhodných výsledků, ale také řady strukturálních zlepšení naší provozní výkonnosti. Pokud jde o nákladový cíl, úspěšně jsme dosáhli snížení počtu zaměstnanců na plný pracovní úvazek, uzavřeli některé pobočky a snížili další výdaje. Uspěli jsme v oblasti regulace v rámci dvou hloubkových regulačních kontrol. Docílili jsme také pozitivní revize našeho kapitálového požadavku v rámci Pilíře II, kdy došlo ke snížení této velmi důležité metriky. V rámci našich digitálních inovací jsme úspěšně posílili ochranu proti kybernetické kriminalitě, a to jak v technické, tak v komunikační oblasti. Zlepšujeme se v mnoha dalších podstatných oblastech, tak abychom dosáhli jak udržitelnosti našeho obchodního modelu, tak také schopnosti přinášet hodnotu našim akcionářům i v budoucnu.

Chtěl bych poděkovat naší dozorčí radě, která neustále zapojuje vedení do konstruktivních diskusí týkajících se strategie, taktického přístupu k trhu a mnoha dalších aspektů naší činnosti. Zároveň nám tento orgán poskytuje cennou zpětnou vazbu a alternativy, čímž celkově zlepšuje naši schopnost řídit Banku.

Pokud jde o naše zaměstnance, patří jim můj dík za jejich vytrvalost, zapojení a schopnost realizovat naši strategii, a to jak jednotlivě, tak i kolektivně. Hluboce si vážím tohoto úsilí, neboť v letošním roce se opět zúročilo a přineslo konkrétní výsledky, na které musíme být hrdí. A tímto oceněním bych svůj dopis rád uzavřel.

S úctou



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



Prosperujeme s Monetou

Markéta Paikertová **PINK ROSES original s.r.o.**

V kavárně a cukrárně Markéty Paikertové Pink Roses v Hradci Králové si můžete osladit den tradičními i méně známými dezerty. Specialitou jsou například povidlové makronky s perníčky nebo lentilkové makronky. Kavárna má nezaměnitelný styl s květinovou stěnou a nabízí výbornou kávu, víno nebo míchané nápoje. Je nám ctí být u toho!

HLAVNÍ UDÁLOSTI

HLAVNÍ UDÁLOSTI ROKU 2023

LEDEN

DEPOZITNÍ PRODUKTY

MONETA představila spořicí produkty pro společenstva vlastníků jednotek a bytových družstev s atraktivními úrokovými sazbami. Vklady této skupiny klientů tak k 31. prosinci 2023 dosáhly 11,6 miliardy Kč, což představuje meziroční nárůst o 78,6 %. Tržní podíl Skupiny MONETA v tomto segmentu vzrostl na 12 %.

BŘEZEN

DIGITÁLNÍ ŘEŠENÍ

- MONETA poskytla prostřednictvím online systému Smart Finance, který je určený především pro klienty zemědělského sektoru, nové úvěry v hodnotě téměř 500 milionů Kč.¹
- Pro zvýšení efektivity klientského call centra začala MONETA používat tzv. voicebota, který dokáže vyřídit až 25 % klientských požadavků.¹

Zelené úvěry
více než
300 mil. Kč



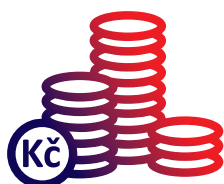
KVĚTEN

PŘEDSTAVENSTVO

Dozorčí rada Banky znovu jmenovala Tomáše Spurného členem představenstva Banky na další čtyři roky s účinností od 3. října 2023. Představenstvo následně pana Spurného opětovně zvolilo svým předsedou.²

ESG

MONETA se stala charitativním partnerem nadace Pride Business Forum, která se zaměřuje na podporu rovného postavení LGBT+ zaměstnanců na pracovišti. MONETA byla rovněž oceněna za aktivní zapojení do podpory LGBT+ komunity.³



Podřízený vklad
2,9 mld. Kč

2023

1

Dividenda
za rok 2022
8 Kč



2

ÚNOR

TRŽNÍ VÝHLED

MONETA zveřejnila střednědobý výhled na období 2023–2027. V něm si kladla za cíl dosáhnout v příštích pěti letech kumulovaného čistého zisku ve výši 23,6 miliardy Kč, což je o 18 % více než v předchozím období 2018–2022.¹

3

4

DUBEN

ZELENÉ PRODUKTY

MONETA představila program „zelených“ úvěrů, určených pro komerční a později i pro retailové klienty. „Zelené úvěry“ pomohou klientům financovat ekologicky udržitelné projekty, jako jsou fotovoltaické elektrárny, tepelná čerpadla, elektromobily a další. Za rok 2023 poskytla MONETA tyto úvěry v celkové výši 322 milionů Kč.¹

VALNÁ HROMADA / DIVIDENDA

Valná hromada MONETA Money Bank (dále také „Banka“) se konala 25. dubna 2023 a byla na ní schválena výplata dividendy z čistého zisku za rok 2022 ve výši 8 Kč na akcii. Dále akcionáři také schválili konsolidovanou i individuální účetní závěrku Banky za rok 2022 i zprávu o odměňování za rok 2022. Valné hromady se účastnilo 70,95 % akcionářů.¹

5

DOZORČÍ RADA

Po rezignaci Tomáše Pardubického z dozorčí rady Banky byla na uvolněné místo na valné hromadě konané 25. dubna 2023 zvolena Kateřina Jirásková. Zvolena byla na čtyřleté funkční období s okamžitou účinností. Pro její zvolení hlasovalo 82,9 % přítomných hlasů.²

6

ČERVEN

PODŘÍZENÝ VKLAD

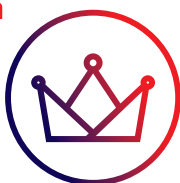
Dne 1. června MONETA představila nový podřízený vklad s pevnou pětiletou splatností a úrokovou sazbou 7 %. Cílem tohoto produktu bylo pomoci splnit minimální regulační požadavek stanovený Českou národní bankou (ČNB) na vlastní zdroje a způsobilé závazky (MREL), který nabývá účinnosti 31. prosince 2023. Díky velkému zájmu MONETA získala požadované prostředky během tří týdnů a k 31. prosinci 2023 činil zůstatek podřízeného vkladu 2,9 miliardy Kč.¹

ČERVENEC**ESG**

Dle výpočtu uhlíkové stopy za rok 2022 snížila MONETA od roku 2016 své přímé emise oxidu uhličitého (Scope 1 a Scope 2) o 81,3 %. Výpočet byl ověřen nezávislou certifikovanou třetí stranou podle mezinárodní normy ISO. MONETA se tak blíží splnění svého cíle snížit do roku 2026 přímé emise oxidu uhličitého o 90 % oproti roku 2016.¹

OCENĚNÍ

V renomované soutěži finančního sektoru „Zlatá koruna“ získala MONETA již podruhé za sebou rekordních 12 ocenění, když obdržela pět zlatých, tři stříbrná a čtyři bronzová ocenění. Svou pozici nejoblíbenějšího bankovního produktu potvrdila mobilní bankovní aplikace Smart Banka, která potřetí za sebou zvítězila v kategorii Cena veřejnosti. Dalšími oceněnými produkty byly dětský účet, spořicí účty a produkty stavebního spoření.⁴

**Zlatá koruna
12 ocenění****ZÁŘÍ****REGULACE ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY**

- Bankovní rada ČNB rozhodla 7. září o zrušení úročení povinných minimálních rezerv, které jsou banky povinny u ČNB držet s cílem snížit náklady na provádění měnové politiky. Rozhodnutí bylo platné od 5. října 2023, do té doby byly povinné minimální rezervy úročeny dvoutýdenní repo sazbou.⁶ Toto rozhodnutí vedlo ke snížení úrokových výnosů Skupiny MONETA o přibližně 120 milionů Kč v roce 2023 a o odhadovaných 450 milionů Kč v roce 2024.²
- ČNB ukončila kontrolu řízení operačního rizika a rizika IT systémů a technologií v Bance bez významných a závažných nedostatků. To potvrzuje, že Banka má nastavenou vysokou úroveň procesů, postupů i celkových standardů řízení.

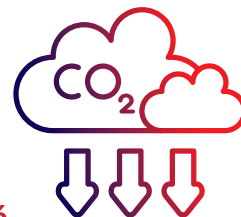
DIGITÁLNÍ ŘEŠENÍ

MONETA rozšířila nabídku digitálních platebních metod o službu SwatchPAY! vedle již zavedených Apple Pay, Google Pay, Fitbit a Garmin Pay. SwatchPAY! umožňuje bezkontaktní placení prostřednictvím náramkových hodinek Swatch a MONETA byla druhou bankou na českém trhu, která tuto platební možnost poskytovala.¹

INTERNÍ HYPOTEČNÍ ZÁSTAVNÍ LISTY

ČNB schválila Bance program na emisi hypotečních zástavních listů, který je určen k zajištění dodatečné likviditní rezervy v případě nutnosti. V rámci tohoto programu má Banka možnost získat dodatečnou likviditu až do výše 70 miliard Kč prostřednictvím umístění interně emitovaných hypotečních zástavních listů jako zajištění u ČNB. Banka tento proces úspěšně otestovala v reálné transakci s ČNB.⁷

7



**Snížení uhlíkové
stopy o 81,3 %**

8

SRPEN**INVESTIČNÍ FONDY**

MONETA rozšířila své portfolio investičních fondů o šest nových podílových fondů denominovaných v eurech. Celkem tak MONETA nabízí svým klientům 44 investičních fondů, a to jak v eurech, tak v českých korunách, jako způsob zhodnocení jejich úspor.¹

ESG RATING

MONETA obdržela od společnosti MSCI potvrzení ESG ratingu na úrovni AA.⁵

KYBERNETICKÝ ÚTOK

MONETA byla spolu s dalšími českými bankami vystavena soustředěnému kybernetickému útoku, jehož cílem bylo omezení dostupnosti webových služeb a digitálních kanálů. Kompletní služby Skupiny MONETA byly obnoveny během několika hodin od útoku.

9



**MSCI
rating
AA**

10

ŘÍJEN**ÚVĚROVÝ RATING**

Ratingová společnost Moody's Deutschland GmbH potvrdila úvěrový rating Skupiny MONETA na úrovni A2 se stabilním výhledem.

KAPITÁLOVÝ POŽADAVEK SREP

ČNB snížila Skupině MONETA s účinností od 1. ledna 2024 kapitálový požadavek v rámci Pilíře II o 30 bazických bodů na 2,3 %. Kapitálový cíl vedení se tak od 1. ledna 2024 sníží na celkových 15,8 % a bude se skládat z regulačního požadavku na kapitál v rámci Pilíře I 8 %, požadavku ČNB na kapitál v rámci Pilíře II 2,3 %, bezpečnostní kapitálové rezervy 2,5 %, proticyklické kapitálové rezervy 2 % a rezervy stanovené vedením 1 %.²

LISTOPAD

ESG

MONETA otevřela ve svém sídle dětskou skupinu pro děti svých zaměstnanců. Tuto aktivitu iniciovala komise MON FAIR v rámci snahy Skupiny MONETA podpořit rovnováhu mezi pracovním a soukromým životem i návrat rodičů do zaměstnání.

OCENĚNÍ

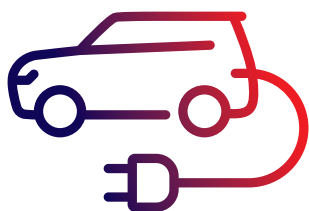
- MONETA získala dvě stříbrné medaile v soutěži Nejlepší banka, první v kategorii Banka roku a druhou v kategorii Banka nejprívětivější ke klientům. MONETA uspěla díky atraktivním úrokovým sazbám a široké nabídce online produktů a služeb.⁸
- MONETA se umístila na druhé příčce v kategorii Hypotéka roku v soutěži Mastercard Banka roku.⁹
- MONETA byla v rámci Internet Effectiveness Awards oceněna prvním místem v kategorii „Využití umělé inteligence“ za zapojení voicebota v klientském call centru.

ESG

MONETA byla zakládajícím členem „Aliance pro bezemisní budoucnost“, uskupení spojujícího společnosti z různých sektorů na podporu transformace české ekonomiky na uhlíkově neutrální řešení. Hlavním cílem aliance je pomoci dosáhnout uhlíkové neutrality do roku 2050.¹⁰

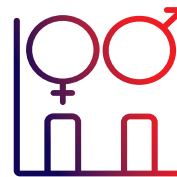
TRŽNÍ HODNOTA

MONETA Money Bank byla vyhodnocena jako 10. nejhodnotnější česká společnost v žebříčku sestaveném portálem Seznam Byznys a poradenskou společností Deloitte. V době zveřejnění žebříčku byla tržní kapitalizace Banky ve výši 46 miliard Kč¹¹ a k 31. prosinci 2023 se dále zvýšila na 47,8 miliardy Kč.



66 % elektromobilů

11



Gender
Equality Index
0,88 %

12

PROSINEC

ESG

- Podíl elektromobilů ve vozovém parku Skupiny MONETA se zvýšil z 36 % v roce 2022 na 66 % v roce 2023. Tím se MONETA přiblížila splnění cíle dosáhnout do roku 2026 podílu elektromobilů 75 %, který je uveden ve strategii ESG.
- MONETA byla již počtvrté zařazena do Bloomberg Gender Equality Indexu jako jediná česká společnost. Za rok 2023 MONETA vykázala průměrný rozdíl v odměňování žen a mužů (gender pay gap) ve výši 0,88 %, což je výrazné zlepšení oproti prvnímu měření za rok 2019, kdy rozdíl činil 5,19 %.¹²

DIGITÁLNÍ ŘEŠENÍ

MONETA byla dle výzkumu agentury Market Vision potvrzena jako digitální lídr na českém bankovním trhu, když svým klientům nabízí sjednání všech svých dostupných retailových produktů plně online, bez nutnosti návštěvy pobočky.¹³

KLIENSKÉ VKLADY A LIKVIDITNÍ POZICE

K 31. prosinci 2023 měla MONETA díky trvajícím atraktivní nabídce úrokových sazeb klientské vklady ve výši 399,2 miliardy Kč. K 31. prosinci 2023 se zůstatek klientských vkladů zvýšil meziročně o 19,6 %. Retailové vklady vzrostly o 22,2 % a téměř trojnásobně tak překonaly růst celého trhu. To vedlo k posílení likviditní pozice a zvýšení odolnosti rozvahy. K 31. prosinci 2023 vykázala MONETA ukazatel krytí likvidity ve výši 354,4 % v porovnání s 213,7 % v předchozím roce.

VÝNOS PRO AKCIONÁŘE

Cena akcií Banky dosáhla na konci roku 2023 hodnoty 93,60 Kč, což představuje meziroční nárůst o 23,2 %. Spolu s vyplacenou dividendou ve výši 8 Kč na akcii to představuje celkový výnos pro akcionáře za rok 2023 ve výši 35,7 %.¹⁴

2024

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

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

3 Zdroj: <https://www.pridebusinessforum.com/>.

4 Zdroj: <https://www.zlatakورونا.info/soutez/2023>.

5 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 značky MSCI.

6 Zdroj: <https://www.cnb.cz/cs/cnb-news/tiskove-zpravy/CNB-zrusila-uroceni-povinnych-minimalnich-rezerv/>.

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

8 Zdroj: <https://nejbanka.hn.cz/vysledky/>.

9 Zdroj: <https://bankaroku.cz/#vysledky>.

10 Zdroj: <https://www.bezemisni.cz/>.

11 Zdroj: <https://www.seznamzpravy.cz/tag/ceska-elita-95008>.

12 Zdroj: <https://www.bloomberg.com/company/press/bloomberg-2023-gei/>.

13 Zdroj: Průzkum agentury Market Vision, Analýza online distribuce produktů na tuzemském bankovním trhu, říjen 2023.

14 Zdroj: Burza cenných papírů Praha (www.pse.cz). Výnos pro akcionáře spočítán dle metodologie Bloomberg včetně reinvestované dividendy.



Prosperujeme s Monetou

Aleš Vancl **Truhlářství a kovovýroba** **VANCL design**

Aleš Vancl, majitel rodinného truhlářství a kovovýroby VANCL design, používá pro své výrobky více než 100 let staré dřevo převážně ze stodol a starších domů. Dřevu z krovů nebo podlah tak vdechuje nový život. V kombinaci s kovovými komponenty vytváří jedinečné originály. Na míru vyrobí nábytek, solitéry a dekorace pro dům či zahradu. Je nám ctí být u toho!

FINANČNÍ VÝSLEDKY ZA ROK 2023 V POROVNÁNÍ S VÝHLEDEM¹

Ukazatele	Výhled pro rok 2023 ²	Výsledky za rok 2023
Celkové provozní výnosy (mld. Kč)	≥12,0	12,1
Celkové provozní náklady (mld. Kč)	≤5,7	5,7
Provozní zisk (mld. Kč)	≥6,3	6,4
Náklady na riziko (bps)	25–45	11
Efektivní daňová sazba (%)	~22,0	14,9
Čistý zisk (mld. Kč)	≥4,3	5,2
Zisk na akcii (Kč)	≥8,4	10,2
Návratnost hmotného kapitálu (RoTE, %)	≥15,0	18,0

V roce 2023 MONETA úspěšně splnila všechny klíčové finanční cíle, které oznámila svým akcionářům v tržním výhledu zveřejněném 3. února 2023².

MONETA vykázala čistý zisk 5,2 miliardy Kč, čímž překonala výhled pro rok 2023 ve výši 4,3 miliardy Kč o 0,9 miliardy Kč. Hlavní faktory, které přispěly k lepšímu výsledku, byly vyšší provozní výnosy, oproti očekávání nižší náklady na riziko i nižší efektivní daňová sazba.

MONETA překonala cíl pro celkové provozní výnosy ve výši 12 miliard Kč o 0,1 miliardy Kč především díky provizím z vyšších prodejů produktů třetích stran. Nad očekávání vysoký čistý výnos z poplatků a provizí částečně vykompenzoval nižší čistý výnos z úroků. Ten byl negativně ovlivněn průběžnou změnou sazby u většiny spořicíh a termínovaných vkladů, což vyústilo v tlak na čistou úrokovou marži (NIM). To bylo ovšem doprovázeno velmi významným růstem klientských vkladů, které meziročně vzrostly o 19,6 % a předčily tak očekávání, což zajistilo Skupině MONETA dobrou pozici pro očekávaný pokles úrokových sazeb v roce 2024.

V roce 2023 pokračovala MONETA v efektivním řízení provozních nákladů, a to i přes značné inflační tlaky a nad

očekávání vysoké příspěvky do regulatorních fondů. Celkové provozní náklady dosáhly 5,7 miliardy Kč, což je v souladu s tržním výhledem. Toho bylo dosaženo díky zlepšení produktivity, což umožnilo snížit počet zaměstnanců o 11 % na průměrných 2 493 v roce 2023. Poměr nákladů k výnosům Skupiny MONETA dosáhl za rok 2023 hodnoty 47,2 %.

Náklady na riziko byly na úrovni 305 milionů Kč neboli 11 bazických bodů průměrného úvěrového portfolia v čisté výši, tedy výrazně níže než očekávaný rozsah 25–45 bazických bodů. Tento výsledek byl pozitivně ovlivněn dobrým splácením úvěrového portfolia a úspěšnými prodeji nevýkonných úvěrů, což přineslo výnos, který měl pozitivní vliv na konečnou výši nákladů na riziko ve výši 304 milionů Kč.

Návratnost hmotného kapitálu (RoTE) za rok 2023 dosáhla 18 %, čímž překonala tržní výhled na minimální úrovni 15 %. Efektivní daňová sazba činila 14,9 %, což je výrazně níže než původní předpokládaná hodnota 22 %. Takový výsledek byl dosažen investicemi volné likvidity do českých státních dluhopisů, jejichž výnos je osvobozen od daně z příjmů.

¹ Na základě konsolidovaných výsledků.

² Tržní výhled zveřejněný 3. února 2023 v rámci prezentace finančních výsledků za rok 2022.

ZKRÁCENÉ KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY

ZKRÁCENÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

(v mil. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022	Změna
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	10 871	12 467	-12,8 %
Investiční cenné papíry	104 353	57 951	80,1 %
Úvěry a pohledávky za bankami	69 632	37 886	83,8 %
Úvěry a pohledávky za klienty	263 064	268 752	-2,1 %
Zbývající aktiva	10 264	10 454	-1,8 %
Aktiva celkem	458 184	387 510	18,2 %
Závazky vůči bankám	5 423	5 953	-8,9 %
Závazky vůči klientům	399 497	334 251	19,5 %
Vydané dluhopisy	3 808	5 520	-31,0 %
Podřízené závazky	7 604	4 687	62,2 %
Zbývající závazky	9 649	6 008	60,6 %
Závazky celkem	425 981	356 419	19,5 %
Vlastní kapitál celkem	32 203	31 091	3,6 %
Vlastní kapitál a závazky celkem	458 184	387 510	18,2 %

ZKRÁCENÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

(v mil. Kč)	2023	2022	Změna
Výnosy z úroků a podobné výnosy	22 046	15 591	41,4 %
Náklady na úroky a podobné náklady	-13 469	-6 280	114,5 %
Čistý výnos z úroků	8 577	9 311	-7,9 %
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 624	2 298	14,2 %
Ostatní provozní výnosy	946	507	86,6 %
Provozní výnosy celkem	12 147	12 116	0,3 %
Provozní náklady celkem	-5 730	-5 594	2,4 %
Provozní zisk	6 417	6 522	-1,6 %
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-305	-90	238,9 %
Zisk za účetní období před zdaněním	6 112	6 432	-5,0 %
Zisk za účetní období po zdanění	5 200	5 187	0,3 %

HLAVNÍ VÝKONNOSTNÍ UKAZATELE³

Obchodní výsledky (v mld. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022	Změna
Portfolio výkonných úvěrů v hrubé výši	263,9	270,1	-2,3 %
Portfolio výkonných retailových úvěrů v hrubé výši	179,5	186,6	-3,8 %
Portfolio výkonných komerčních úvěrů v hrubé výši	84,4	83,4	1,1 %
Klientské vklady	399,2	333,8	19,6 %
Retailové klientské vklady	313,2	256,3	22,2 %
Komerční klientské vklady	86,1	77,5	11,1 %

Součty v tabulce nemusí souhlasit z důvodu zaokrouhlování.

Ziskovost a efektivita	2023	2022	Změna
Výnosnost portfolia	4,7 %	4,2 %	0,5 pb
Náklady na financování klientských vkladů	3,30 %	1,62 %	1,68 pb
Čistá úroková marže	2,1 %	2,6 %	-0,5 pb
Náklady na riziko	0,11 %	0,03 %	0,08 pb
Výnosnost portfolia upravená o náklady na riziko	4,6 %	4,2 %	0,4 pb
Čistý výnos z poplatků a provizí / provozní výnosy	21,6 %	19,0 %	2,6 pb
Čistý neúrokový výnos / provozní výnosy	29,4 %	23,2 %	6,2 pb
Poměr nákladů k výnosům	47,2 %	46,2 %	1,0 pb
Návratnost hmotného kapitálu (RoTE)	18,0 %	18,7 %	-0,7 pb
Návratnost vlastního kapitálu (RoE)	16,1 %	16,7 %	-0,6 pb
Návratnost průměrných aktiv (RoAA)	1,2 %	1,4 %	-0,2 pb

Kapitál a likvidita	31. 12. 2023	31. 12. 2022	Změna
Celková kapitálová přiměřenost	20,1 %	18,0 %	2,1 pb
Tier 1 kapitálová přiměřenost	15,7 %	15,3 %	0,4 pb
Poměr úvěrů ke klientským vkladům	65,9 %	80,5 %	-14,6 pb
Vlastní kapitál celkem / celková aktiva	7,0 %	8,0 %	-1,0 pb
Likvidní aktiva / celková aktiva	40,3 %	27,9 %	12,4 pb
Ukazatel krytí likvidity	354,4 %	213,7 %	140,7 pb

³ Na základě konsolidovaných výsledků.

STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED NA OBDOBÍ 2024–2028⁴

Na základě nedávného vývoje, výsledků Skupiny MONETA za rok 2023 a nejnovější makroekonomické prognózy aktualizovalo představenstvo tržní výhled Skupiny MONETA pro nadcházející pětileté období od roku 2024 do roku 2028. MONETA za toto období plánuje dosáhnout kumulovaného čistého zisku v minimální výši 27,7 miliardy Kč, což je o 32 % více než v předchozím pětiletém období.

MONETA očekává, že celkové provozní výnosy budou do roku 2028 postupně růst na minimální hodnotu 14,5 miliardy Kč. Cílem Skupiny MONETA je také

udržet provozní náklady pod přísnou kontrolou a postupně snižovat poměr nákladů k výnosům pod 45 % s provozními náklady ve výši 6,3 miliardy Kč v roce 2028, a to i přes pokračující investice do digitální platformy. U nákladů na riziko očekává MONETA postupný nárůst a ustálení hodnot ve střednědobém horizontu v rozsahu mezi 25 a 45 bps. Efektivní daňová sazba se, počínaje rokem 2025, očekává na stabilní úrovni 15 %. Návratnost hmotného kapitálu by měla dosáhnout minimální hodnoty 17 % v průběhu celého období.

Ukazatel	2024	2025	2026	2027	2028	CAGR 2024–2028
Celkové provozní výnosy (mld. Kč)	≥12,4	≥12,8	≥13,5	≥14,0	≥14,5	4,0 %
Celkové provozní náklady (mld. Kč)	≤5,8	≤5,9	≤6,0	≤6,2	≤6,3	2,1 %
Provozní zisk (mld. Kč)	≥6,6	≥6,9	≥7,5	≥7,8	≥8,2	5,6 %
Náklady na riziko (bps)	10–30	15–35	25–45	25–45	25–45	n/a
Efektivní daňová sazba (%)	~14,0 %	~15,0 %	~15,0 %	~15,0 %	~15,0 %	n/a
Čistý zisk (mld. Kč)	≥5,2	≥5,3	≥5,5	≥5,7	≥6,0	3,6 %
Zisk na akcii (Kč)	≥10,2	≥10,4	≥10,8	≥11,2	≥11,7	3,6 %
Návratnost hmotného kapitálu (RoTE, %)	≥17,0 %	≥17,0 %	≥17,0 %	≥17,0 %	≥17,0 %	n/a

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

⁴ Aktuální tržní výhled zveřejněný 2. února 2024 v rámci prezentace finančních výsledků za rok 2023.

VÝNOSNOST AKCIÍ BANKY NA KAPITÁLOVÉM TRHU

- Uzavírací cena akcií Banky na trhu Prime Market Burzy cenných papírů Praha byla dne 29. prosince 2023⁵ ve výši 93,60 Kč, což byla také maximální uzavírací cena akcie Banky v roce 2023.⁶
- Ke dni 31. prosince 2023 dosáhla tržní kapitalizace Banky 47,8 miliardy Kč⁷, což představovalo 16,6 % celkové tržní kapitalizace všech titulů zahrnutých do indexu PX (k 31. prosinci 2023).⁸
- Během roku 2023 se průměrně za obchodní den na trhu Prime Market Burzy cenných papírů Praha zobchodovalo 436 tisíc kusů akcií Banky.⁹
- V roce 2023 vyplatila MONETA svým akcionářům dividendu ze zisku za rok 2022 ve výši 8 Kč na akcii. Z čistého zisku za rok 2023 navrhne představenstvo Banky výplatu dividendy ve výši 9 Kč na akcii, což představuje výplatní poměr 88 % z konsolidovaného čistého zisku za rok 2023. Výplata této dividendy podléhá schválení na valné hromadě, která se bude konat 23. dubna 2024. 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“.
- Celkový výnos pro akcionáře v roce 2023 dosáhl 35,7 %¹⁰ a dividendový výnos byl za stejné období 8,5 %¹¹.

Informace o akciích Banky k 31. prosinci 2023, není-li uvedeno jinak:

Počet vydaných akcií	511 000 000
Tržní kapitalizace (mil. Kč) ⁶	47 830
Konsolidovaný čistý zisk na akcii (Kč) ¹²	10,2
Konsolidovaná účetní hodnota na akcii (Kč) ¹³	63,0
Cena akcie (Kč), Prime Market Burzy cenných papírů Praha⁵	
uzavírací cena k 29. prosinci 2023	93,6
maximální uzavírací cena během roku 2023	93,6
minimální uzavírací cena během roku 2023	75,3

5 Poslední dostupná tržní cena akcií. Burza cenných papírů Praha 31. prosince a o víkendech neobchoduje.

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

7 Tržní kapitalizace Banky byla vypočtena na základě ceny akcií ve výši 93,6 Kč k 29. prosinci 2023 (zdroj: www.pse.cz/udaje-o-trhu/akcie/prime-market/).

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

9 Zdroj: Vypočítáno jako průměr denního celkového objemu v roce 2023 na základě údajů z <https://www.pse.cz/cz/detail/CZ0008040318?tab=detail-history>.

10 Zdroj: Bloomberg. Celkový výnos pro akcionáře je vypočítán na základě metodologie Bloombergu včetně znovu investované dividendy.

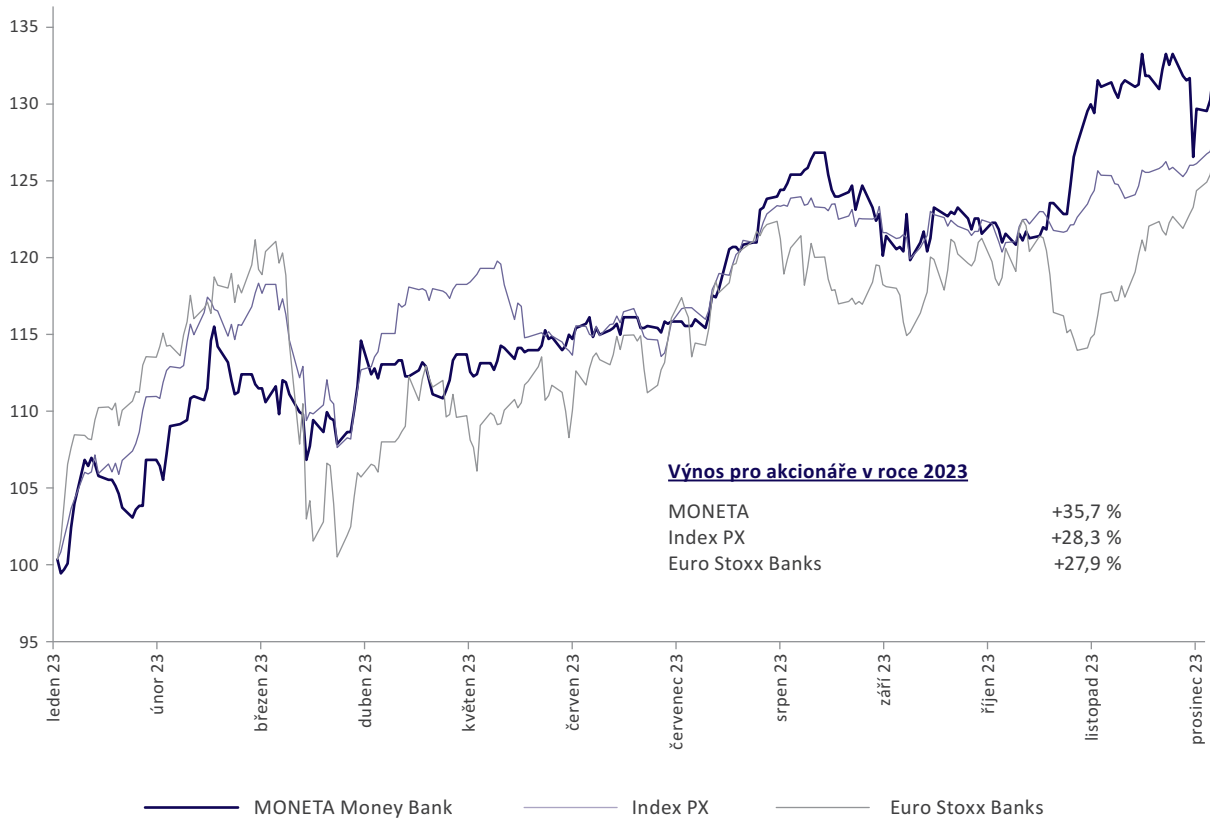
11 Dividendový výnos na akcii je vypočten jako poměr (vyjádřený v procentech) dividendy na akcii schválené valnou hromadou a vyplacené v roce 2023 v hodnotě 8,00 Kč na akcii a uzavírací ceny akcií Banky 93,60 Kč k 29. prosinci 2023 (zdroj: Burza cenných papírů Praha).

12 Vypočteno jako poměr konsolidovaného čistého zisku za účetní období vůči počtu vydaných akcií.

13 Vypočteno jako poměr konsolidovaného celkového vlastního kapitálu vůči celkovému počtu vydaných akcií.

Následující graf znázorňuje vývoj výnosu pro akcionáře v roce 2023.¹⁴

VÝNOS PRO AKCIONÁŘE (cenová základna 100)



¹⁴ Index PX – index českého akciového trhu. Euro Stoxx Banks – index evropských bank (Stoxx 600).



Prosperujeme s Monetou

Margita Jarolímová Květinářství Věnce s duší

Po letech v kanceláři hledala Margita Jarolímová nový začátek a práci, která ji bude naplňovat. Ve volném čase již dříve vytvářela různé dekorace, a tak se rozhodla zkusit uspět na vlastní pěst. Dnes je její „zelená džungle“ s názvem Věnce s duší – Gita Jarolímová vyhlášeným květinářstvím na pardubickém sídlišti. Nabízí zde své originální věnce, květinové vazby a další dekorace, stejně jako řezané či pokojové květiny. Zákazníci prý oceňují její rozčuchané vazby, a hlavně osobní přístup. „Vždy mě zajímá, pro koho kytici vážu, a podle toho ji sestavím,“ říká květinářka. 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. 2023)	134
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

	2023	2022
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců v roce	2 493	2 801
- z toho zaměstnanci poboček	1 240	1 373
Přepočtený počet zaměstnanců v prosinci	2 518	2 699

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 2023:

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
Kateřina Jirásková	Členka	25. dubna 2023	25. dubna 2027
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

Tomáš Pardubický odstoupil z funkce člena dozorčí rady s účinností k 24. dubnu 2023.

Kateřina Jirásková byla na uvolněné místo v dozorčí radě zvolena valnou hromadou konanou dne 25. dubna 2023 s okamžitou účinností. Do dozorčí rady byla navržena významným akcionářem a její nominace byla kladně posouzena a potvrzena výborem pro jmenování dozorčí rady.

Členové představenstva k 31. prosinci 2023:

Jméno	Funkce	Členem od	Členem do
Tomáš Spurný	Předseda	1. října 2015	3. října 2027
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	Členka	1. června 2021	1. června 2025

Na základě doporučení výboru pro jmenování schválila dozorčí rada Banky prodloužení funkčního období člena představenstva Tomáše Spurného o další čtyři roky do 3. října 2027. Představenstvo Banky ho následně opětovně zvolilo svým předsedou.

Dceřiné a přidružené společnosti

Investice do dceřiných a přidružených společností k 31. prosinci 2023:

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 %

K 31. prosinci 2023 držela Banka také 10% podíl ve společnosti Bankovní identita a.s.

Úvěrový rating

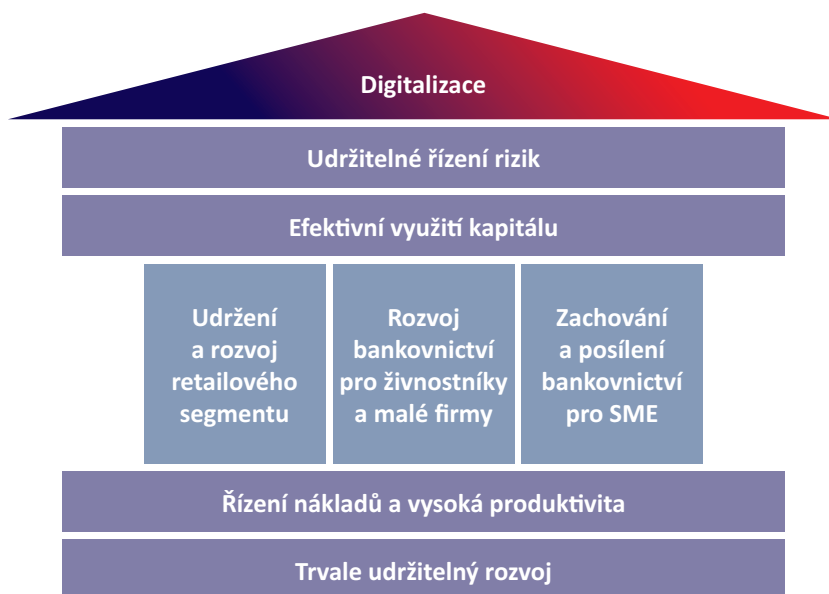
Bance bylo v roce 2023 přiděleno následující ratingové hodnocení:

Ratingová agentura	Dlouhodobé hodnocení	Výhled	Krátkodobé hodnocení	Dlouhodobé hodnocení platné od
Moody's Deutschland GmbH	A2	stabilní	P-1	6. říjen 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 zaměření 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 2023 stanoven ve výši 16,1 %. 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 valné hromadě konané dne 25. dubna 2023 vyplatila MONETA v roce 2023 svým akcionářům dividendu ve výši 8 Kč na akcii.

Představenstvo dne 2. února 2024 oznámilo, že navrhne akcionářům ke schválení na valné hromadě, která se bude konat dne 23. dubna 2024, výplatu dividendy z čistého zisku za rok 2023 ve výši 9 Kč na akcii. Výše celkové vyplácené dividendy dosáhne 4,6 miliardy Kč, což představuje výplatní poměr 88 % z konsolidovaného čistého zisku za rok 2023.

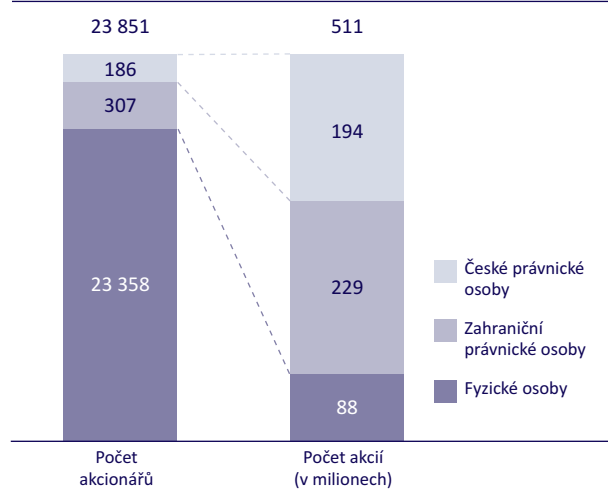
Případné podíly na zisku (dividendy) Banka akcionářům vyplatí v českých korunách. Každý z akcionářů Banky má právo podílet se na zisku Banky ve výši schválené valnou hromadou Banky.

1.4 STRUKTURA AKCIONÁŘŮ

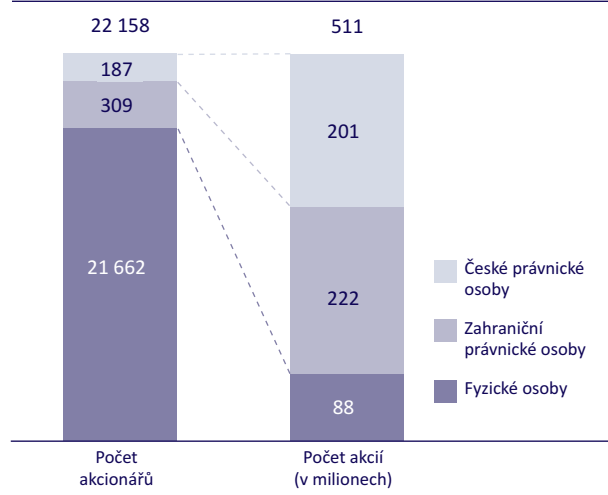
Banka měla dle výpisu z Centrálního depozitáře cenných papírů k 31. prosinci 2023 téměř 24 tisíc akcionářů ze 42 zemí.

Přehled struktury akcionářů Banky k 31. prosinci 2023 a k 31. prosinci 2022 (na základě výpisu z registru emitenta pořízeného z Centrálního depozitáře cenných papírů) je uveden níže:

STRUKTURA AKCIONÁŘŮ K 31. PROSINCI 2023



STRUKTURA AKCIONÁŘŮ K 31. PROSINCI 2022



Ke dni 31. prosince 2023 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.

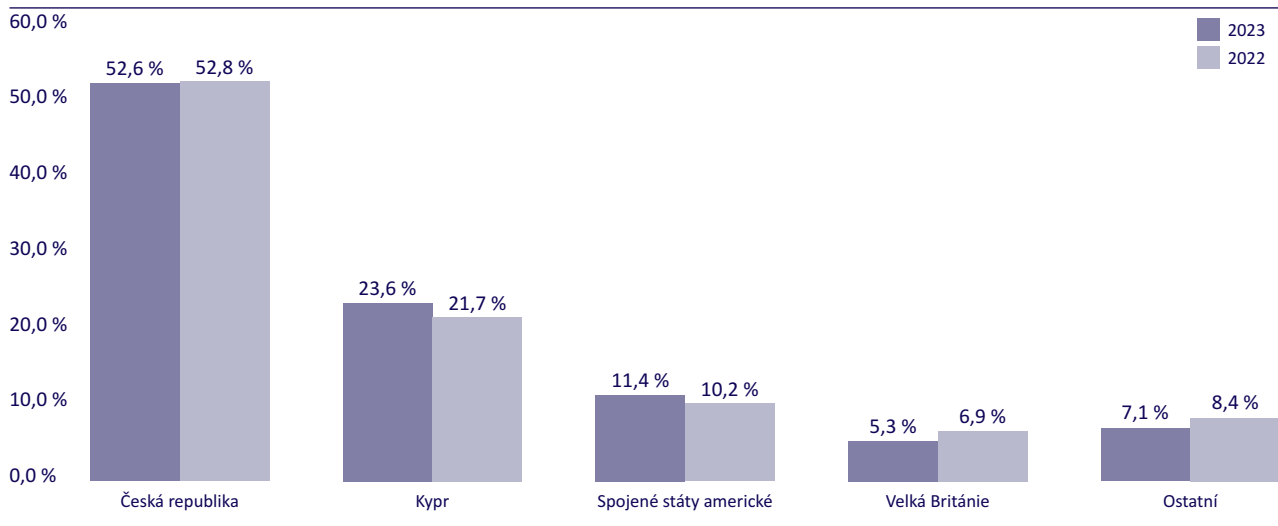
Akcionář	Podíl na základním kapitálu
Tanemo a.s.	29,94 %
Mythessa Holdings Limited	11,43 %
Manecomte Limited	8,28 %
Chase Nominees Limited	3,62 %
Banka CREDITAS a.s.	3,18 %
Brown Brothers Harriman CO.	2,70 %
State Street Bank and Trust Company	1,81 %
J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	1,45 %
Nortrust Nominees Limited	1,38 %
Generali CEE Holding B.V.	1,36 %
Brown Brothers Harriman (Luxemburg) S.C.A.	1,00 %

Ke dni 31. prosince 2023 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 2023.

Akcionář	Podíl na hlasovacích právech
Renáta Kellnerová (Tanemo a.s.)	29,94 %
Ivan Jakobovič, Jozef Tkáč (Mythessa Holdings Limited)	10,37 %
Manecomte Limited	10,04 %
J.P. Morgan Securities Plc	5,96 %
BlackRock Inc.	2,64 %
NN Investment Partners Luxembourg S.A.	1,36 %
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 2023 A 31. PROSINCI 2022²



² Zdroj: Analýza externí společnosti k prosinci 2023 a k prosinci 2022.

Prosperujeme s Monetou

Pavel Matyáš Podlahy MATY

Se dřevem a podlahami pracuje Pavel Matyáš už více než 15 let. Baví ho práce s novými materiály a technologiemi, jak ale říká, nic nenahradí šikovné ruce podlaháře. „Pokládáme jen takové podlahy, které vám budou dělat radost desítky let. Obloukem se proto vyhýbáme nekvalitním materiálům a řemeslně odfláknutým postupům, které se vždy draze vrátí,“ říká hrdý majitel značky Podlahy Maty. Je nám ctí být u toho!



2. STRATEGIE A VÝSLEDKY

2.1 MAKROEKONOMICKÉ PROSTŘEDÍ

V průběhu roku 2023 byla česká ekonomika ovlivněna ekonomickými dopady probíhající války na Ukrajině. Vysoká inflace, kolísání cen energií, slábnoucí zahraniční poptávka a rostoucí opatrnost domácích spotřebitelů táhly ekonomickou výkonnost České republiky dolů, což vyústilo v pokračující mírnou recesi, která se projevila již ve druhé polovině roku 2022.

Český hrubý domácí produkt za rok 2023 meziročně klesl o 0,4 %.¹ Ekonomika byla negativně ovlivněna snížením spotřeby domácností v důsledku poklesu reálných mezd i slabého spotřebitelského sentimentu. Na druhou stranu průmysl a zahraniční poptávka ekonomiku minimálně v první polovině roku 2023 víceméně podporovaly.

Průmyslová výroba se v roce 2023 meziročně snížila o 0,4 %.² Výkonnost průmyslu však byla velmi různorodá. Výroba motorových vozidel po většinu roku rostla z důvodu nízké srovnávací základny z roku 2022, zatímco ostatní průmyslová odvětví na tom byla výrazně hůře. Nicméně pár posledních měsíců roku 2023 přináší slibné vyhlídky pro rok 2024, protože průmysl se vrátil k růstu, a i nové průmyslové zakázky zaznamenaly v prosinci 2023 meziroční nárůst o 0,9 %.²

České domácnosti trpěly vysokou inflací, která v průměru činila 10,7 %³ za celý rok 2023 a přesáhla růst nominálních mezd. Rozdíl se s postupem roku snižoval, inflace začala mizet a ve třetím čtvrtletí 2023 se průměrná hrubá reálná mzda meziročně snížila pouze o 0,8 %⁴. Inflace v prosinci 2023 dosáhla pouhých 6,9 %³ a očekává se, že v roce 2024 bude klesat dále.

Snižující se reálná mzda negativně ovlivnila maloobchodní tržby, které byly v roce 2023 v porovnání s rokem 2022 o 4,1 %⁵ nižší. Naopak nižší inflační tlaky na konci roku přispěly k meziročnímu růstu maloobchodních tržeb v prosinci 2023 o 1,6 %⁵ a pomohly tak ekonomiku vytáhnout z recese. Rychlé oživení umožnila i nízká míra nezaměstnanosti, která za prosinec 2023 dosáhla 2,7 %⁶ a meziročně se tak zvýšila jen o 50 bazických bodů.

V rámci boje proti vysoké inflaci udržovala ČNB téměř celý rok 2023 klíčovou měnověpolitickou úrokovou sazbu na úrovni 7 % a až v prosinci 2023 ji snížila o 25 bazických bodů na 6,75 %⁷. Očekává se, že Česká národní banka bude ve snižování sazby pokračovat i v roce 2024, což bylo potvrzeno snížením o dalších 50 bazických bodů na 6,25 % na měnovém zasedání dne 8. února 2024.⁸

Domácí ekonomika prošla v roce 2023 těžkým obdobím. Ekonomická výkonnost se zlepšila až v posledním čtvrtletí, kdy Česká republika opustila recesi, a předpokládá se, že si udrží růst i v roce 2024. Na druhou stranu ale ekonomika stále čelí značným rizikům, přičemž nejvýznamnějším je probíhající válka na Ukrajině. Kromě ekonomických dopadů války a rostoucího geopolitického napětí po celém světě čelí Česká republika také rozpočtovým škrtnutím, jejichž cílem je snížit schodek státního rozpočtu zpět pod 3 % hrubého domácího produktu. Tyto škrty pravděpodobně stabilizují veřejné finance, ale zároveň uberou z růstového potenciálu země. Navzdory rizikům zůstávají ekonomické vyhlídky mírně pozitivní a celkové zlepšení ekonomické situace už je patrné nyní.

2.2 VÝVOJ NA TRHU

V průběhu roku 2023 si navzdory obtížné makroekonomické situaci český bankovní sektor udržel rostoucí trend, a to jak v oblasti úvěrů s meziročním růstem 6,4 %, tak i v oblasti vkladů s meziročním růstem 14,9 %.⁹

Komerční segment vykázal stabilní tržní růst, když výše poskytnutých úvěrů meziročně vzrostla o 8,3 %, zatímco v retailovém segmentu byl růst pomalejší, meziročně o 4,9 %.¹⁰ Retailové úvěry zaznamenaly nárůst díky spotřebitelským úvěrům, úvěrům ze stavebního spoření a hypotékám, zatímco objemy na kreditních kartách mírně poklesly.¹¹ Růst v komerčním segmentu byl zaznamenán u všech typů úvěrů, nejvíce ale vzrostly střednědobé úvěry.¹²

1 Zdroj: Český statistický úřad: Předběžný odhad HDP – 4. čtvrtletí 2023.

2 Zdroj: Český statistický úřad: Průmysl – prosinec 2023.

3 Zdroj: Český statistický úřad: Indexy spotřebitelských cen – inflace – prosinec 2023.

4 Zdroj: Český statistický úřad: Průměrné mzdy – 3. čtvrtletí 2023.

5 Zdroj: Český statistický úřad: Maloobchod – prosinec 2023.

6 Zdroj: Český statistický úřad: Míra zaměstnanosti, nezaměstnanosti a ekonomické aktivity – prosinec 2023.

7 Zdroj: Česká národní banka: Rozhodnutí bankovní rady, 21. prosince 2023.

8 Zdroj: Česká národní banka: Rozhodnutí bankovní rady, 8. února 2024.

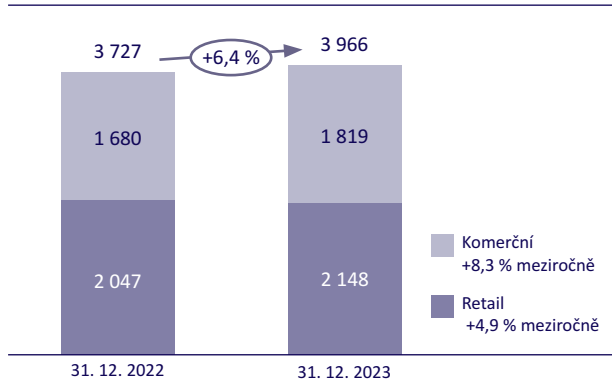
9 Zdroj: ČNB ARAD měsíční bankovní statistika, rezidenti včetně stavebního spoření, vklady a úvěry dle sektorů.

10 Zdroj: ČNB ARAD měsíční bankovní statistika, rezidenti včetně stavebního spoření, úvěry dle sektorů.

11 Zdroj: ČNB ARAD měsíční bankovní statistika, rezidenti včetně stavebního spoření, úvěry domácnostem dle druhu v Kč.

12 Zdroj: ČNB ARAD měsíční bankovní statistika, rezidenti včetně stavebního spoření, úvěry nefinančním podnikům a živnostníkům dle časového hlediska.

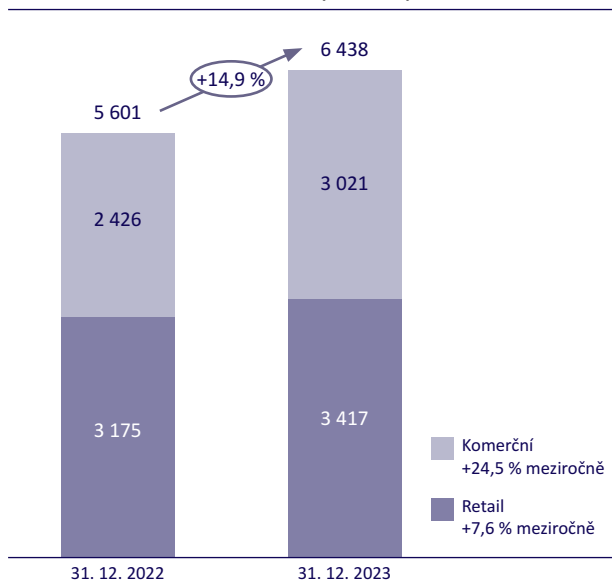
ČESKÝ BANKOVNÍ TRH – ÚVĚRY (v mld. Kč)



Hodnoty v grafu po sečtení nemusí z důvodu zaokrouhlování souhlasit.

K meziročnímu růstu retailových vkladů o 7,6 % přispěly termínované vklady v důsledku vyšších tržních úrokových sazeb. Stejný trend se projevil i u komerčních vkladů, které meziročně narostly o 24,5 %.¹³

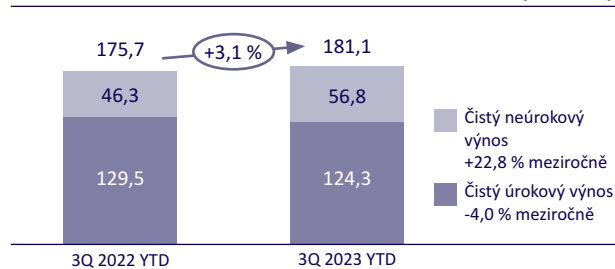
ČESKÝ BANKOVNÍ TRH – VKLADY (v mld. Kč)



Úrokové sazby v bankovním sektoru v porovnání s rokem 2022 rostly v důsledku přetrvávajících vysokých tržních úrokových sazeb. ČNB ponechala klíčovou 2týdenní repo sazbu na úrovni 7 % od června 2022 až do prosince 2023, kdy ji snížila na 6,75 %. V retailovém segmentu vzrostly sazby meziročně o 17,8 % u hypoték a o 3,3 % u spotřebitelských úvěrů. Úrokové sazby v komerčním segmentu zůstaly meziročně na stejné úrovni.¹⁴ U vkladů úrokové sazby vzrostly v porovnání s minulým rokem v obou segmentech; u komerčních vkladů se zvýšily o 24,7 % a u retailových vkladů narostly o 20,8 %.¹⁵

Celkové provozní výnosy českého bankovního sektoru vzrostly v prvních třech čtvrtletích roku 2023 v meziročním srovnání o 3,1 % na 181,1 miliardy Kč díky růstu čistého neúrokového výnosu o 22,8 %. K tomu přispěly kurzové zisky a výnosy z dividend. Čistý úrokový výnos poklesl meziročně o 4 % v důsledku vyšších nákladů na financování.¹⁶

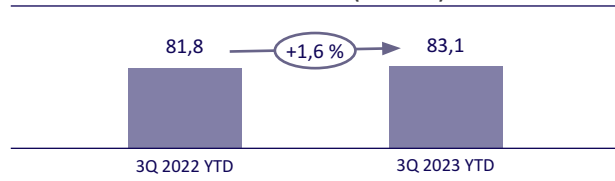
ČESKÝ BANKOVNÍ TRH – CELKOVÉ PROVOZNÍ VÝNOSY (v mld. Kč)



Hodnoty v grafu po sečtení nemusí z důvodu zaokrouhlování souhlasit.

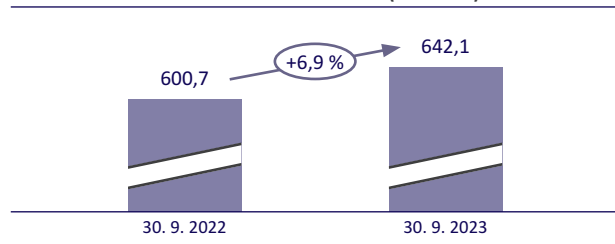
Čistý zisk celého bankovního trhu vzrostl meziročně o 1,6 % na 83,1 miliardy Kč, k čemuž přispěly vyšší celkové provozní výnosy a nízké náklady na riziko díky dobrému splácení úvěrů napříč bankovním trhem.¹⁶

ČESKÝ BANKOVNÍ TRH – ČISTÝ ZISK (v mld. Kč)



Kapitalizace českého bankovního sektoru zůstala silná díky kombinaci obezřetného řízení, příznivých úrokových sazeb a dobrých obchodních výsledků. Výše kapitálu Tier 1 se ke konci třetího čtvrtletí 2023 meziročně zvýšila o 6,9 % na 642,1 miliardy Kč.¹⁶

ČESKÝ BANKOVNÍ TRH – KAPITÁL TIER 1 (v mld. Kč)



13 Zdroj: ČNB ARAD měsíční bankovní statistika, rezidenti včetně stavebního spoření, vklady dle časového hlediska.

14 Zdroj: ČNB ARAD měsíční bankovní statistika, rezidenti včetně stavebního spoření, úrokové sazby úvěrů – stavy obchodů.

15 Zdroj: ČNB ARAD měsíční bankovní statistika, rezidenti včetně stavebního spoření, úrokové sazby vkladů – stavy obchodů.

16 Zdroj: ČNB ARAD čtvrtletní základní ukazatele o finančním trhu, banky celkem.

2.3 ZPRÁVA O EKONOMICKÉ ČINNOSTI

2.3.1 Přehled

MONETA má vybudovanou jedinečnou pozici jako středně velká banka se špičkovou digitální platformou, zavedeným postavením ve financování českých domácností a rostoucím postavením v segmentu živnostníků a malých firem. Svým klientům z těchto segmentů se snaží poskytovat vynikající nabídku produktů a služeb při zachování té nejlepší zákaznické zkušenosti.

MONETA je v České republice silnou a uznávanou značkou, která je postavená 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 2023 byl průměrný ukazatel spontánní znalosti značky na úrovni 49 %.¹⁷

Banka podléhá regulatornímu dohledu České národní banky a má univerzální bankovní licenci.

Distribuční síť

MONETA působí v rámci České republiky prostřednictvím dobře rozprostřené sítě, která k 31. prosinci 2023 zahrnovala 134 poboček a kontaktní centrum poskytující kompletní služby. K 31. prosinci 2023 Banka také provozovala síť 562 vlastních bankomatů, a dalších 1 409 bankomatů¹⁸ bylo bezplatně k dispozici prostřednictvím sítě sdílené se třemi bankami. Síť poboček a bankomatů MONETA zajišťuje rozsáhlé pokrytí celé země s významným zastoupením v menších městech a obcích, které jsou relativně málo obsluhované jinými bankami.

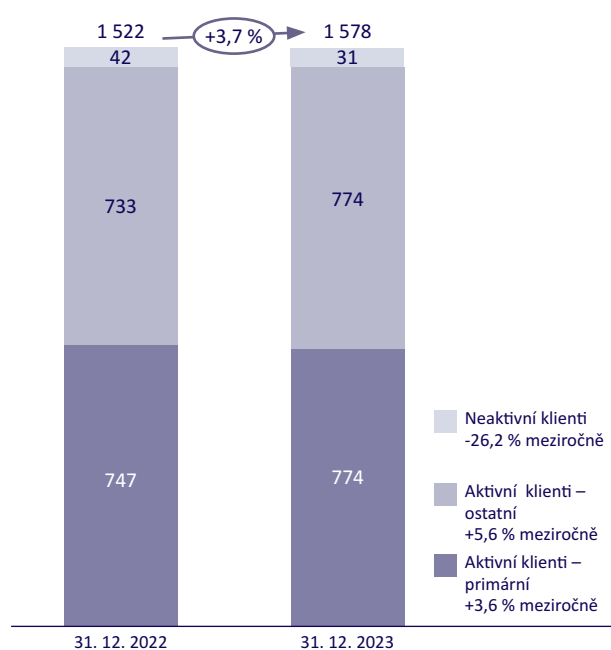
Kromě toho MONETA nabízí některé své produkty prostřednictvím řady třetích stran včetně retailových a komerčních brokerů. Nicméně v průběhu roku 2023 MONETA, v souladu se svou strategií, výrazně snížila svou závislost na prodeji prostřednictvím třetích stran zejména v oblasti hypoték, spotřebitelských úvěrů a stavebního spoření. Prodejci automobilů nicméně zůstávají pro MONETA Auto i nadále důležitým prodejním kanálem.

MONETA rovněž těží ze svého předního postavení v oblasti digitálních bankovních platform, které se stávají stále důležitějšími kanály pro prodej produktů i poskytování služeb.

K 31. prosinci 2023 MONETA obsluhovala 1,6 milionu retailových a komerčních klientů, což představuje

meziroční nárůst o 3,7 %, kterého bylo dosaženo především díky novým klientům, kteří si otevřeli u Banky účet. Klientská základna Skupiny MONETA představuje přibližně 15 % české populace.

VÝVOJ KLIENTSKÉ ZÁKLADNY (počty klientů v tisících)



Hodnoty v grafu po sečtení nemusí z důvodu zaokrouhlování souhlasit.

Obchodní segmenty

MONETA člení svou činnost na dva hlavní segmenty: retail a komerční. Retailový i komerční segment jsou spolu se třetím segmentem „Treasury/ostatní“ v účetní závěrce Skupiny vykázány odděleně.

V obou těchto segmentech Banka nabízí produkty a služby přizpůsobené potřebám příslušných skupin klientů. Retailový segment poskytuje bankovní služby fyzickým osobám a zaměřuje se na široký okruh zákazníků. Komerční segment poskytuje bankovní služby především malým a středním podnikům s důrazem na malé firmy a živnostníky. Mezi těmito segmenty nicméně existuje významný přesah a synergie vzhledem k fyzické a digitální infrastruktuře Skupiny.

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

¹⁷ Zdroj: NMS Market Research, Brand Tracking Research v roce 2023: Retail.

¹⁸ Sdílená síť bankomatů zahrnovala k 31. prosinci 2023 také Komerční banku (792 bankomatů), Air Bank (365 bankomatů) a UniCredit Bank (252 bankomatů).

spoření, překlenovací úvěry, úvěry na pořízení automobilu;

- ostatní doplňkové produkty třetích stran jako pojištění a investiční fondy.

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;
- ostatní doplňkové produkty jako provádění domácích a zahraničních plateb, zprostředkování prodeje platebních terminálů, zprostředkování pojištění, prodej investičních fondů, treasury a trade finance.

Z obou segmentů vykázala MONETA k 31. prosinci 2023 výkonné úvěry v hrubé výši 263,9 miliardy Kč, což představuje meziroční pokles o 2,3 %. Ten odráží strategii Skupiny snížit objemy nových úvěrů z důvodu prostředí vysokých tržních úrokových sazeb, které v roce 2023 převládalo, a také z důvodu očekávaného zhoršení makroekonomické situace. Na druhé straně vklady klientů vzrostly na 399,2 miliardy Kč, tedy o 19,6 %, v důsledku úspěšné kampaně na spořicí účty a termínované vklady, která probíhala v průběhu roku 2023.

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 retailové klienty, které se opírají o bezpečnou digitální bankovní platformu.

Retailová klientská základna vzrostla meziročně o 3,2 % a dosáhla 1,4 milionu klientů k 31. prosinci 2023. Současně bylo 72 % neboli 1 milion klientů klasifikováno jako aktivní. Počet retailových aktivních klientů vzrostl v roce 2023 o 49 tisíc, tj. o 4,9 %, což dokazuje schopnost Skupiny zaujmout nové klienty. MONETA si i nadále udržela vysokou míru loajality

klientů, kdy 63 % z nich je klienty Skupiny MONETA již více než 8 let. Zákazníci hodnotí pozitivně aplikaci mobilního bankovníctví Smart Banka¹⁹ a přístup na pobočkách.

K 31. prosinci 2023 držela MONETA 14%²⁰ podíl na retailovém trhu se spotřebitelskými úvěry, 8%²⁰ podíl na retailových hypotečních úvěrech a 9%²¹ podíl na retailových depozitech na českém bankovním trhu.

2.3.2.1 Dosažení strategických priorit retailového segmentu

Retailový segment Skupiny se i nadále zaměřoval na následujících pět strategických priorit, přičemž klíčové bylo získávání nových klientských vkladů, a to z důvodu prostředí vyšších úrokových sazeb, které převládalo v roce 2023:

- růst klientských vkladů prostřednictvím přední nabídky bankovních služeb na denní bázi a růstu spoření;
- udržitelný přístup k poskytování jak nezajištěných spotřebitelských úvěrů, tak i 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.

(a) Růst klientských vkladů prostřednictvím přední nabídky bankovních služeb na denní bázi a růstu spoření

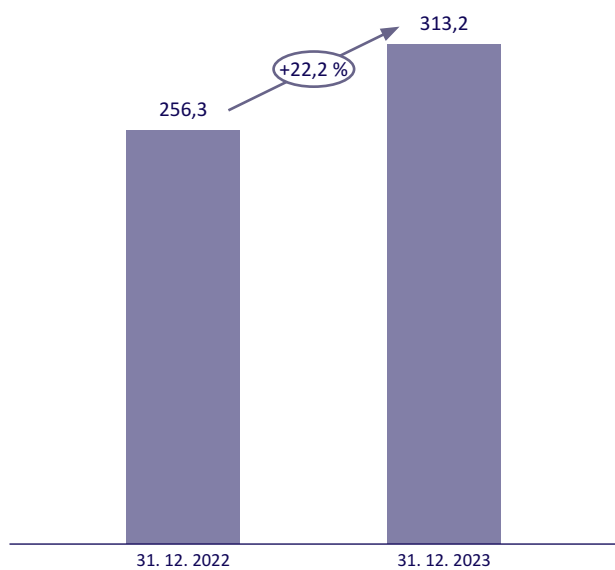
Portfolio retailových klientských vkladů Skupiny vzrostlo meziročně o 22,2 % z 256,3 miliardy Kč k 31. prosinci 2022 na 313,2 miliardy Kč k 31. prosinci 2023. Tento nárůst byl výsledkem vysoce úspěšné kampaně na spořicí účty a termínované vklady, která probíhala v průběhu celého roku 2023. MONETA rovněž zaznamenala významný růst počtu běžných účtů, ačkoli zůstatky na nich meziročně poklesly o 9 %, protože se prostředky klientů přesouvaly na spořicí produkty s atraktivnější úrokovou sazbou.

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

20 Zdroj: ČNB ARAD měsíční bankovní statistika, rezidenti včetně stavebního spoření, úvěry domácnostem dle druhu v Kč – spotřebitelské úvěry a hypotéky.

21 Zdroj: ČNB ARAD měsíční bankovní statistika, rezidenti včetně stavebního spoření, vklady dle časového hlediska – domácnosti.

VKLADY RETAILOVÝCH KLIENTŮ (v mld. Kč)



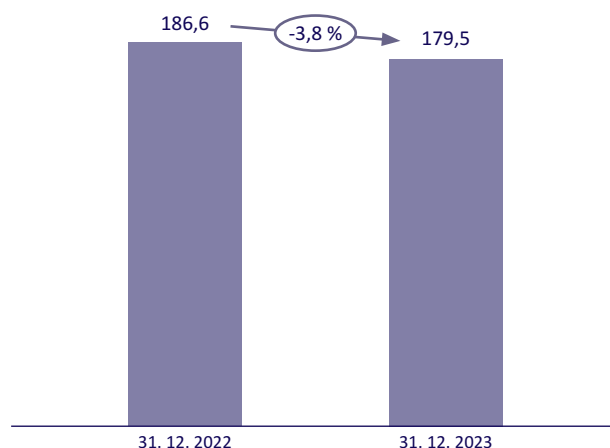
Náklady na financování retailových vkladů vzrostly z 1,7 % za rok 2022 na 3,5 % za rok 2023, i když se tempo růstu začalo ve druhé polovině roku 2023 zpomalovat. Přestože MONETA musela zvýšit sazby u vkladových produktů, aby podpořila růst portfolia, současně se snažila do cenové politiky zabudovat flexibilitu, která zajistí, že bude možné vyšší úrokových sazeb efektivně řídit, až začne cyklus uvolňování tržních sazeb. Ke konci roku 2023 bylo u celého portfolia retailových spořicíh účtů možné změnit úrokovou sazbu v průběhu tří měsíců a 74 % portfolia termínovaných vkladů má splatnost šest měsíců nebo méně.

(b) Udržitelný přístup k poskytování jak nezajištěných spotřebitelských úvěrů, tak i hypoték

V průběhu roku 2023 MONETA optimalizovala svou pozici na trhu retailových úvěrů v kontextu vysokých tržních sazeb a zhoršeného makroekonomického výhledu.

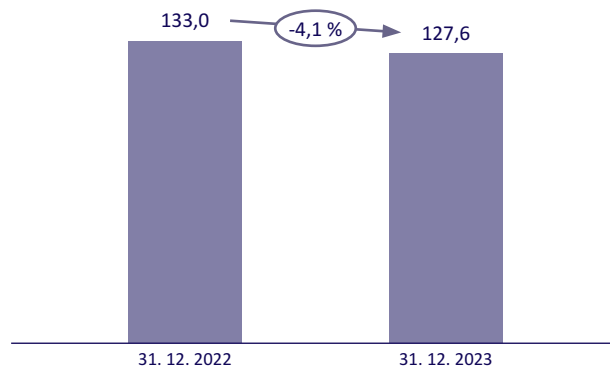
Portfolio výkonných retailových úvěrů v hrubé výši se meziročně snížilo o 3,8 % ze 186,6 miliardy Kč k 31. prosinci 2022 na 179,5 miliardy Kč k 31. prosinci 2023.

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



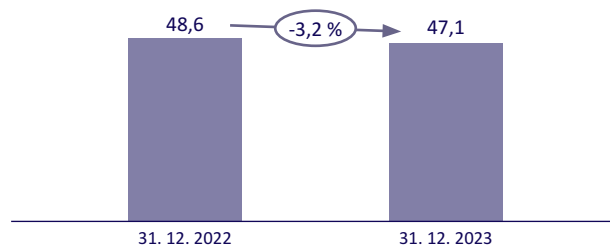
Pokles portfolia byl způsoben především snížením objemu nových hypoték, když se MONETA snažila zohlednit vyšší náklady na financování v nabízených úrokových sazbách a zároveň zpřísnila podmínky schválení úvěrů v reakci na zhoršující se makroekonomický výhled. Objem nově poskytnutých hypotečních úvěrů tak meziročně poklesl o 66,7 %. Portfolio výkonných hypotečních úvěrů v hrubé výši meziročně kleslo o 5,4 miliardy Kč na 127,6 miliardy Kč neboli o 4,1 %.

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



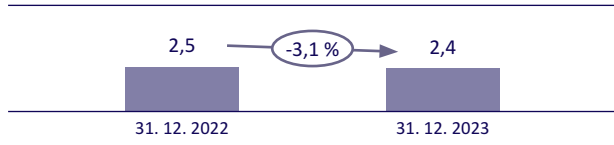
U portfolia výkonných spotřebitelských úvěrů v hrubé výši došlo pouze k mírnému poklesu o 1,6 miliardy Kč na 47,1 miliardy Kč neboli meziročně o 3,2 %. Nové objemy spotřebitelských úvěrů ale meziročně poklesly o 12,8 %.

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



Portfolio výkonných revolvingových úvěrů v hrubé výši (kreditní karty a kontokorenty) kleslo meziročně o 3,1 % na 2,4 miliardy Kč v důsledku nižší poptávky po krátkodobých úvěrech.

PORTFOLIO VÝKONNÝCH KREDITNÍCH KARET A KONTOKORENTŮ V HRUBÉ VÝŠI (v mld. Kč)



(c) Digitální transformace, která umožní si i nadále udržet pozici digitálního lídra na českém bankovním trhu

Strategií Skupiny MONETA je udržet si pozici digitálního lídra na českém bankovním trhu a prostřednictvím své digitální platformy nabízet rychlost a pohodlí při prodeji produktů i poskytování služeb. MONETA je uznávána jako digitální lídr na českém bankovním trhu, jak potvrdily i výsledky studie Deloitte Digital Banking Maturity pro rok 2022.²²

Digitální strategie zůstává zaměřena na tři klíčové pilíře, které podporují dlouhodobý rozvoj:

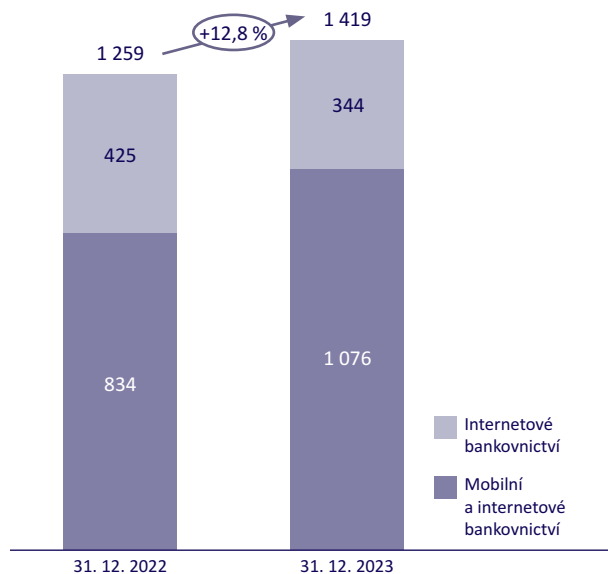
- podporovat růst počtu aktivních klientů a zůstatku klientských vkladů prostřednictvím přední nabídky produktů a služeb pro každodenní bankovníctví přes digitální kanály;
- posílit růst úvěrového portfolia prostřednictvím digitálních kanálů;
- vybudovat nové zdroje výnosů z poplatků a provizí prostřednictvím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

Růst aktivní klientské základny

Digitální bankovníctví se stává dominantním distribučním kanálem, protože klienti pro každodenní bankovní operace stále více preferují online kanály. Aby podpořila zachování a růst své klientské základny, MONETA i nadále poskytovala špičkové produkty a služby pro každodenní bankovníctví prostřednictvím své digitální platformy. Současně se MONETA snaží poskytovat jednoduché a pohodlné řešení pro digitální bankovníctví, tak aby klienti mohli provádět všechny potřebné operace online. MONETA i nadále získává externí uznání jako digitální lídr na českém bankovním trhu. Mobilní aplikace Skupiny MONETA Smart Banka byla v roce 2023 opět oceněna jako přední mobilní aplikace v rámci každoročních cen Zlatá koruna, kde MONETA již potřetí za sebou získala první místo v hlavní kategorii Cena veřejnosti.²³

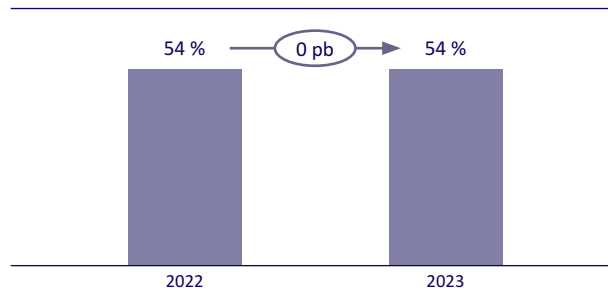
Nárůst popularity digitálních kanálů Skupiny MONETA se projevil také ve zvýšení počtu uživatelů digitální platformy, který k 31. prosinci 2023 dosáhl 1,4 milionu, což představuje meziroční nárůst o 12,8 %.

POČET UŽIVATELŮ DIGITÁLNÍ PLATFORMY (v tisících)



V souladu se svou strategií MONETA pokračovala ve zlepšování online nabídky vkladových produktů. Díky tomu bylo v roce 2023 založeno online 54 %, tedy více než 260 tisíc nových účtů a vkladů (s vyloučením stavebního spoření).

PODÍL RETAILOVÝCH DEPOZITNÍCH PRODUKTŮ ZALOŽENÝCH ONLINE²⁴



Posílit růst úvěrového portfolia prostřednictvím digitálních kanálů

V průběhu roku 2023 byly online založeny spotřebitelské úvěry ve výši 5,3 miliardy Kč, což představovalo 55% podíl na celkovém objemu nových spotřebitelských úvěrů Skupiny MONETA (bez zahrnutí konsolidace úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření). MONETA dále pokračovala ve zlepšování své nabídky online úvěrových produktů prostřednictvím předšválených

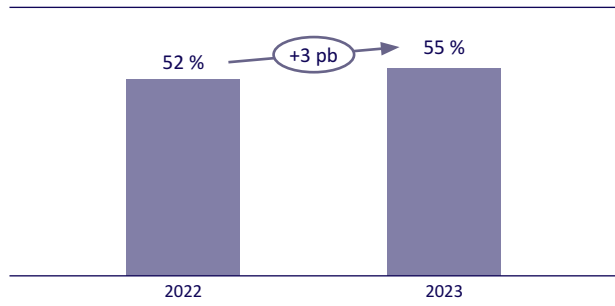
²² Zdroj: <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/br/Documents/financial-services/Deloitte-DBM%202022-global-report.pdf> (pouze v angličtině).

²³ Zdroj: <https://www.zlatakoruna.info/soutez/2023>.

²⁴ Nazahrnuje vklady stavebního spoření.

úvěrových limitů pro téměř 329 tisíc klientů v celkové výši 87,6 miliardy Kč.

PODÍL RETAILOVÝCH SPOTŘEBITELSKÝCH ÚVĚRŮ ZALOŽENÝCH ONLINE²⁵



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 2023 podílely 15 % na všech nově čerpaných objemech hypoték. Nové objemy hypotečních úvěrů byly v roce 2023 ovlivněny strategií Skupiny MONETA omezit nabídku tohoto produktu.

Vybudovat nové zdroje výnosů z poplatků a provizí

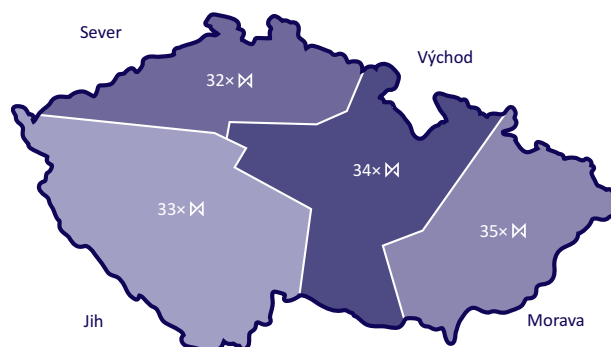
V roce 2023 se MONETA nadále zaměřovala na rozvoj výnosů z poplatků z online transakcí a služeb. Prostřednictvím digitální platformy bylo provedeno 99 % retailových bezhotovostních transakcí, jejichž počet se meziročně zvýšil o 21 % na 51 milionů. Retailové karetní transakce se meziročně také zvýšily, o 8,9 %, a to díky nárůstu počtu mobilních plateb (pomocí tokenizovaných karet), které narostly o 56,3 %. To vedlo k nárůstu výnosů z mezibankovních poplatků o 13,9 %. MONETA se v roce 2023 také soustředila na podporu transakcí v cizích měnách pro retailové klienty, které přinášejí dodatečné výnosy. Meziročně se tak počet těchto transakcí provedených online a prostřednictvím karet zvýšil a související výnosy vzrostly o 34,4 %.

(d) Optimalizace pobočkové a bankomatové sítě doplňující digitální platformu

Pobočková síť

K 31. prosinci 2023 provozovala MONETA síť 134 poboček, které poskytují klientům z celé České republiky pohodlný přístup. Pobočková síť je spravována ve čtyřech oblastech a zahrnuje 40 prodejních týmů, dva hypoteční týmy a čtyři investiční týmy.

REGIONÁLNÍ ROZMÍSTĚNÍ POBOČKOVÉ SÍTĚ



Stavební spořitelna dále provozuje síť vázaných agentů, kteří poskytují služby na 39 místech (ze kterých je 11 ve stávajících prostorách Banky a 28 provozováno samostatně).

Skupina MONETA si je vědoma nutnosti zachovat pobočkovou síť v přiměřeném rozsahu a v roce 2023 pokračovala v její revizi a optimalizaci s tím, jak se mění chování klientů a jak digitální nabídka získává na významu ať už v prodeji produktů, nebo v poskytování služeb. MONETA i nadále strategicky investuje do svých stěžejních poboček. Od zavedení nového designu poboček v roce 2017 MONETA plně zmodernizovala 52 poboček, čímž vytvořila jedinečný prostor pro setkávání a poradenství klientům a zároveň využila digitalizaci k zefektivnění zákaznické zkušenosti i administrativních procesů. Kromě toho prošlo 36 poboček drobnými rekonstrukcemi s cílem zachovat a postupně modernizovat menší pobočky. Plán rekonstrukcí bude postupně pokračovat v celé síti poboček na místech, která odpovídají dlouhodobé strategii Skupiny MONETA.

Bankomatová síť

MONETA provozovala k 31. prosinci síť 562 vlastních bankomatů, která zpracovává v průměru 1,3 milionu výběrů hotovosti měsíčně, přičemž všechna místa jsou vybavena pro bezkontaktní transakce a 192 míst je vybaveno přístroji s možností vkládat hotovost.

V průběhu roku 2022 MONETA založila partnerskou síť s Komerční bankou, která byla na začátku roku 2023 rozšířena připojením dalších dvou bank, Air Bank a UniCredit Bank. K 31. prosinci 2023 tvořilo sdílenou síť 1 971 bankomatů, které zajišťují široké pokrytí v oblastech s vysokou návštěvností a umožňují pohodlný přístup k hotovosti a řadě dalších služeb. Kromě toho sdílená síť bankomatů umožňuje snížit celkové náklady a také dopad na životní prostředí díky vyváženému rozmístění jednotlivých přístrojů.

²⁵ Nezahrnuje konsolidace spotřebitelských úvěrů a úvěry ze stavebního spoření.

(e) Rozšiřování prodeje produktů třetích stran

V roce 2023 se MONETA soustředila na svůj strategický cíl rozšířit prodeje produktů třetích stran. V oblasti pojištění zaznamenala mimořádný růst, kdy související výnosy vzrostly na 1,2 miliardy Kč, tedy meziročně o 51,8 %. Toho bylo dosaženo kombinací dobrých prodejních výsledků a vyjednání lepších obchodních podmínek s partnery. Počet nově uzavřených smluv doplňkového penzijního spoření dosáhl téměř 38 tisíc, což je meziročně o 125,1 % více. V roce 2023 MONETA také prodala 33 tisíc smluv cestovního pojištění, což je meziročně o 39,2 % více, a dobře se dařilo i pojištění cenností, karet a elektroniky s téměř 42 tisíci prodanými smlouvami, což je nárůst o 4,4 %.

Podobně silný byl loňský rok i v oblasti prodeje investic, kde zůstatek prostředků v investičních fondech vzrostl meziročně o 37 % na 38,5 miliardy Kč. Nové investice v hrubé výši dosáhly 13 miliard Kč, tedy o 30,9 % více než v roce 2022. S tím, jak se zlepšovala výkonnost kapitálového trhu a zároveň se blížilo očekávané snížení úrokových sazeb, klienti začali opět investovat prostřednictvím fondů. Celkový zůstatek podpořil i pozitivní vývoj na finančních trzích, který zvýšil čistou hodnotu aktiv o 13 %.

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.

K 31. prosinci 2023 měla MONETA více než 136 tisíc komerčních klientů, tedy o 9,1 % více než v roce 2022, a to díky dalšímu růstu v segmentu živnostníků a malých firem.

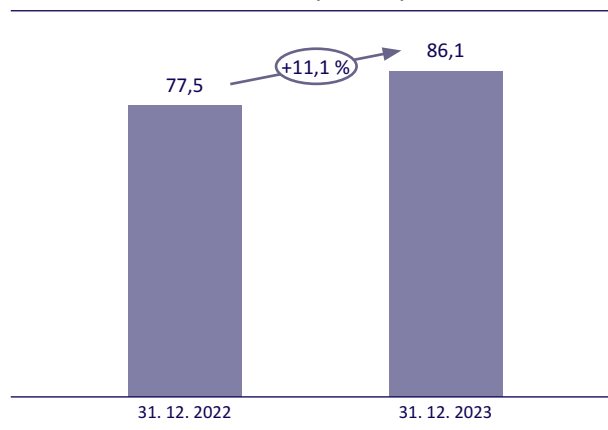
Komerční divize Skupiny MONETA má celonárodní pokrytí, podpora komerčním klientům je poskytována v rámci sítě 134 retailových poboček. V souladu se strategií rozvíjení kapacit v segmentu živnostníků a malých firem bylo k 31. prosinci 2023 na 100 pobočkách zaměstnáno celkem 142 bankéřů specializovaných na obsluhu tohoto segmentu. Tito bankéři mají specifické znalosti pro poskytování produktů a služeb pro segment živnostníků a malých firem a dobře znají potřeby daného trhu. Divize má rovněž zkušený tým 126 manažerů pro vztahy s klienty se znalostí poskytování 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 1 147 partnerů.

Podíl Skupiny MONETA na celkovém českém trhu k 31. prosinci 2023 činil 4 % v oblasti komerčních úvěrů a 3 % v oblasti komerčních depozit.²⁶

Komerční klientské vklady

K 31. prosinci 2023 činil celkový zůstatek vkladů komerčních klientů Skupiny 86,1 miliardy Kč, což představuje meziroční nárůst o 11,1 %.

VKLADY KOMERČNÍCH KLIENTŮ (v mld. Kč)

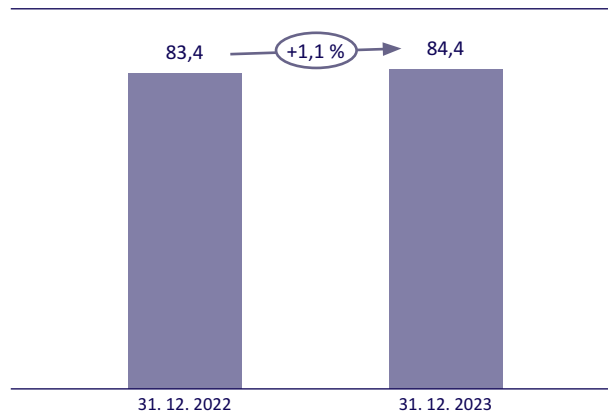


Náklady na financování komerčních klientských vkladů se zvýšily z 1,3 % za rok 2022 na 2,7 % za rok 2023, ale stejně jako v retailovém segmentu se růst v druhé polovině roku 2023 začal zpomalovat.

Komerční úvěrové portfolio

Komerční portfolio výkonných úvěrů v hrubé výši činilo k 31. prosinci 2023 celkem 84,4 miliardy Kč, a zaznamenalo tak nárůst o 1,1 % oproti minulému roku. K nárůstu přispěly zejména úvěry živnostníkům a malým firmám (meziroční nárůst o 11,8 %) a provozní úvěry (meziroční nárůst o 8,4 %), které kompenzovaly pokračující pokles leasingového portfolia.

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



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

2.3.3.1 Dosažení strategických priorit komerčního segmentu

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. Skupina 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 2023 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 kanály. Pět klíčových priorit v komerčním segmentu zůstalo nezměněných 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.

(a) Dále rozvíjet možnosti financování v segmentu živnostníků a malých firem

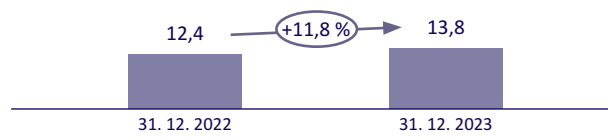
MONETA se i nadále zaměřovala na to, aby se stala lídrem na trhu ve službách poskytovaných živnostníkům a malým firmám prostřednictvím svého vlastního servisního modelu. Ten zahrnuje především specializovanou fyzickou distribuci, vývoj nových produktů a také další rozvoj digitálních distribučních kanálů.

Počet bankéřů specializujících se na živnostníky a malé firmy k 31. prosinci 2023 činil 142. Skupina má v plánu jednak pokračovat ve vzdělávání bankéřů a řízení jejich efektivitu 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.

Portfolio výkonných úvěrů v hrubé výši v segmentu živnostníků a malých firem dosáhlo výše 13,8 miliardy Kč, což je o 11,8 % více než v předchozím roce. Nárůst byl primárně ovlivněn klíčovým produktem pro živnostníky a malé firmy, kterým je splátkový úvěr. Celkové portfolio výkonných úvěrů v hrubé výši tohoto produktu zaznamenalo meziroční nárůst o 9,7 %

na 11,5 miliardy Kč. Významný nárůst zaznamenalo portfolio výkonných komerčních kontokorentů v hrubé výši, a to o 21,1 % na 1,9 miliardy Kč, a portfolio výkonných nezajištěných kreditních karet pro komerční klienty, které vzrostlo meziročně o 36,2 % na 0,5 miliardy Kč.

PORTFOLIO VÝKONNÝCH ÚVĚRŮ ŽIVNOSTNÍKŮM A MALÝM FIRMÁM V HRUBÉ VÝŠI (v mld. Kč)

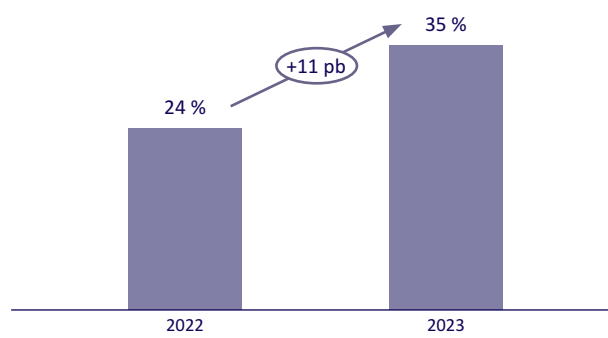


(b) Pokračovat v digitální transformaci pro segmenty živnostníků a malých firem a SME

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 2023 MONETA pokračovala ve vývoji plně digitálních řešení a rozšířila svou nabídku depozitních produktů poskytovaných plně online v internetovém a mobilním bankovníctví.

Objem splátkových úvěrů pro živnostníky a malé firmy uzavřených v roce 2023 přes online kanály dosáhl 1,3 miliardy Kč, zaznamenal tak meziroční nárůst o 16,4 % a na celkové nové produkci nezajištěných splátkových úvěrů se podílel 35 %.

PODÍL SPLÁTKOVÝCH ÚVĚRŮ ŽIVNOSTNÍKŮM A MALÝM FIRMÁM ZALOŽENÝCH ONLINE



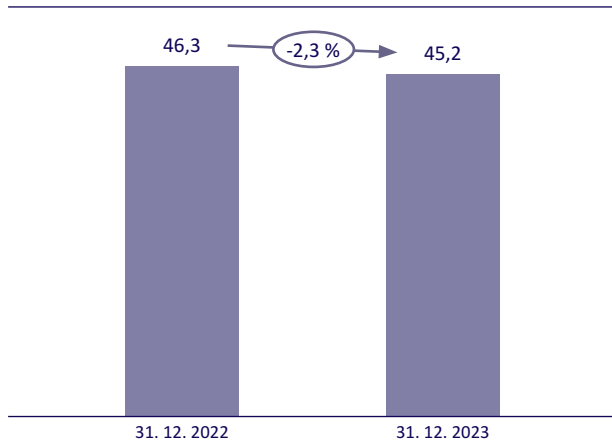
Souběžně MONETA pokračovala v digitalizaci a automatizaci procesů v pobočkové síti. Důraz byl kladen na rozvoj schopnosti digitálně podepisovat smlouvy vzniklé ve fyzické distribuci. V úvěrovém procesu pro živnostníky a malé firmy byla zavedena možnost podepisování smluv vzniklých ve fyzické distribuci v Internet Bance a Smart Bance. V úvěrovém procesu pro segment SME zavedla MONETA možnost podepisovat smlouvy digitálně prostřednictvím BankID v rámci plně integrovaného řešení.

(c) Udržovat úvěrové portfolio v segmentu SME, optimalizovat jeho kapitálovou intenzitu a ziskovost

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

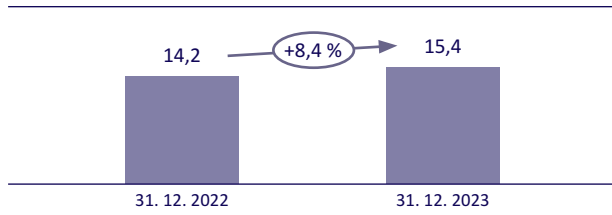
Portfolio výkonných investičních úvěrů v hrubé výši meziročně mírně kleslo o 2,3 % na 45,2 miliardy Kč k 31. prosinci 2023 ve srovnání s 46,3 miliardy Kč k 31. prosinci 2022.

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



Portfolio výkonných provozních úvěrů v hrubé výši vzrostlo meziročně o 8,4 % na 15,4 miliardy Kč k 31. prosinci 2023 v porovnání s 14,2 miliardy Kč k 31. prosinci 2022.

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



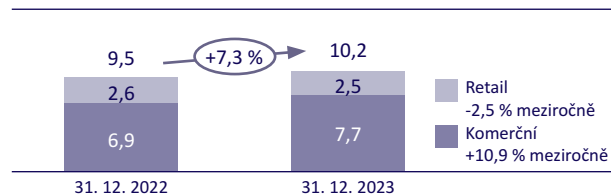
V průběhu roku 2023 MONETA i nadále optimalizovala kapitál držený na úvěry klientům z řad SME prostřednictvím opatření snižujících úvěrové riziko, zejména přes řízení zajištění (např. státních záruk, hotovostních záruk, křížového zajištění), nového konceptu generální zástavní smlouvy umožňující efektivnější alokaci zajištění či jiné možnosti.

(d) Udržet ziskový růst MONETA Auto

Retailové i komerční aktivity MONETA Auto jsou řízeny komerční divizí. Celkové portfolio výkonných úvěrů

v hrubé výši společnosti MONETA Auto vzrostlo o 7,3 % z 9,5 miliardy Kč k 31. prosinci 2022 na 10,2 miliardy Kč k 31. prosinci 2023 (včetně skladového financování). Z toho výkonné úvěry v hrubé výši v komerčním segmentu vzrostly meziročně o 10,9 % na 7,7 miliardy Kč k 31. prosinci 2023, zatímco výkonné úvěry v hrubé výši v retailovém segmentu poklesly meziročně o 2,5 % na 2,5 miliardy Kč k 31. prosinci 2023.

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



V roce 2023 se společnost MONETA Auto mimo jiné zaměřila na udržení ziskovosti svých produktů. Díky obnoveným dodávkám zaznamenal trh s novými automobily po několika letech růst, a proto se i MONETA Auto snažila na tomto trhu prostřednictvím několika akčních produktů posílit svůj tržní podíl. Trh s ojetými vozidly lehce klesal, a cílem tak bylo minimálně udržet svou obchodní pozici u jednotlivých obchodních partnerů. I přes původní optimistické odhady byla míra inflace stále na vysoké úrovni a úrokové sazby neklesaly tak rychle, jak se původně předpokládalo. Toto vše mělo negativní vliv na poptávku po finančních produktech jak ze strany retailových, tak i komerčních klientů z důvodu prudkého růstu provozních nákladů. I přes přetrvávající náročné tržní prostředí se v roce 2023 dařilo společnosti MONETA Auto získávat nové klienty a udržet stabilní pozici na trhu financování automobilů a další dopravní techniky.

Na poli digitalizace se MONETA Auto i nadále věnovala vývoji nových funkcionalit interních systémů, implementaci legislativních požadavků a spuštění nabídky financování dalších komodit. Hlavní novinkou pak byla implementace nové funkčnosti uzavírání úvěrových smluv, kdy MONETA Auto svým klientům umožňuje využít jednoduchou formu SMS podpisu, což vedlo k nárůstu podílu digitálně (bezpapírově) podepsaných úvěrových smluv na 91 % v prosinci 2023.

(e) Vyvinout možnosti trvale udržitelného financování pro segmenty živnostníků a malých firem a SME

V roce 2023 MONETA představila svůj první produkt udržitelného financování pro komerční klienty s názvem Green Expres Business. Jedná se o nezajištěný splátkový úvěr na financování energeticky úsporných a/nebo ekologicky zaměřených projektů až do výše 2,5 mil. Kč. Mezi výhody produktu patří financování

až 100 % nákladů, splatnost úvěru až 15 let a žádné požadavky na zajištění.

V průběhu roku 2023 MONETA nadále poskytovala zvýhodněné úvěry pro malé podniky zajištěné portfoliovou zárukou v rámci programu Zaměstnanost a sociální inovace, iniciovaného Evropským investičním fondem (EaSI) v celkové výši 352,6 milionu Kč. Hlavním cílem programu EaSI je zlepšit přístup k finančním zdrojům pro tržně znevýhodněné subjekty. MONETA nabízí výhodnější úvěrování pro ženy podnikatelky a živnostníky a malé firmy postižené energetickou krizí. Mezi výhody takového úvěrového produktu patří nižší úroková sazba, dostupnost vyšší financované částky a možnost odkladu první splátky jistiny až o šest měsíců.

2.3.4 Treasury segment/ostatní

Banka nabízí svým komerčním klientům, zejména ze segmentu malých a středních podniků, také služby měnových operací, jako jsou měnové spoty, měnové swapy a forwardy. Tyto obchody jsou určeny k zajištění měnových rizik klientů a jejich průměrný měsíční objem v roce 2023 činil 1,8 miliardy Kč.

MONETA má také oddělení trade finance, které poskytuje doplňkové 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

2.4.1.1 Celková aktiva

MONETA si i nadále zachovává silnou, vysoce likvidní a dobře zajištěnou rozvahu s celkovými aktivy ve výši 458,2 miliardy Kč k 31. prosinci 2023, což představuje meziroční nárůst o 18,2 %.

Pokladní hotovost a transakce s ČNB

Zůstatek pokladní hotovosti a transakcí s ČNB se k 31. prosinci 2023 meziročně zvýšil o 59,3 % na 77,6 miliardy Kč. K růstu přispěly zejména repo operace s ČNB, které se meziročně zvýšily o 84,1 % na 66,7 miliardy Kč.

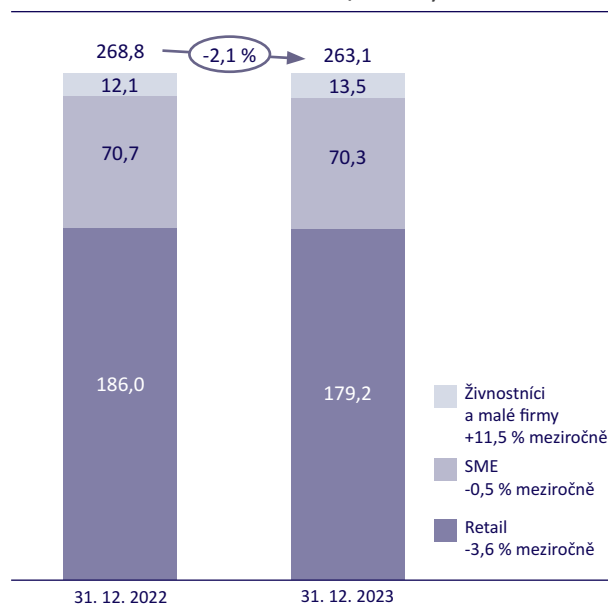
Investiční cenné papíry

Portfolio investičních cenných papírů k 31. prosinci 2023 meziročně vzrostlo o 80,1 % na 104,4 miliardy Kč. Důvodem bylo využití volné likvidity, která souvisí s výrazným nárůstem klientských vkladů, 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.

Úvěry a pohledávky za klienty

Celkové portfolio klientských úvěrů Skupiny MONETA v čisté výši (úvěry a pohledávky za klienty) kleslo meziročně o 2,1 % na 263,1 miliardy Kč k 31. prosinci 2023. Příčinou byl pokles portfolia hypotečních úvěrů, které se snížilo meziročně o 5,4 miliardy Kč (o 4 %) na 127,9 miliardy Kč.

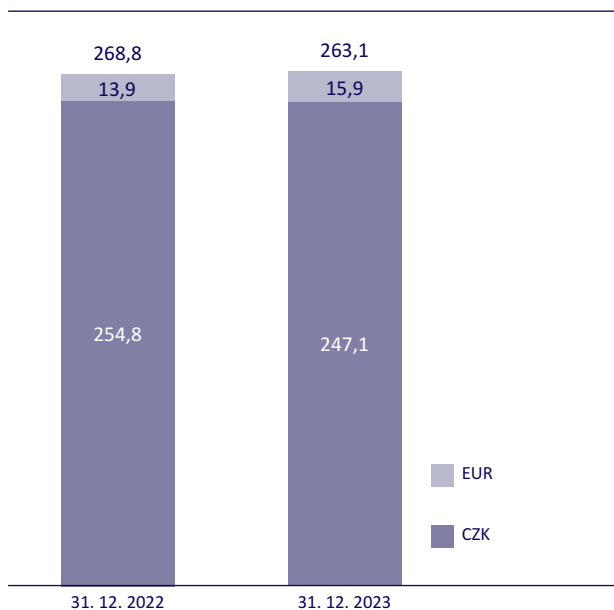
ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY (v mld. Kč)



Hodnoty v grafu po sečtení nemusí z důvodu zaokrouhlování souhlasit.

K 31. prosinci 2023 se celkové portfolio klientských úvěrů Skupiny MONETA v čisté výši skládalo především z úvěrů denominovaných v českých korunách ve výši 247,1 miliardy Kč, což představuje podíl 94 % na celkovém portfoliu úvěrů za klienty v čisté výši. Portfolio úvěrů poskytnutých v eurech v čisté výši představovalo ke stejnému datu 0,6 miliardy eur (v přepočtu 15,9 miliardy Kč). MONETA také poskytuje komerční úvěry denominované v USD, nicméně jejich zůstatek je nemateriální.

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



Hodnoty v grafu po sečtení nemusí z důvodu zaokrouhlování souhlasit.

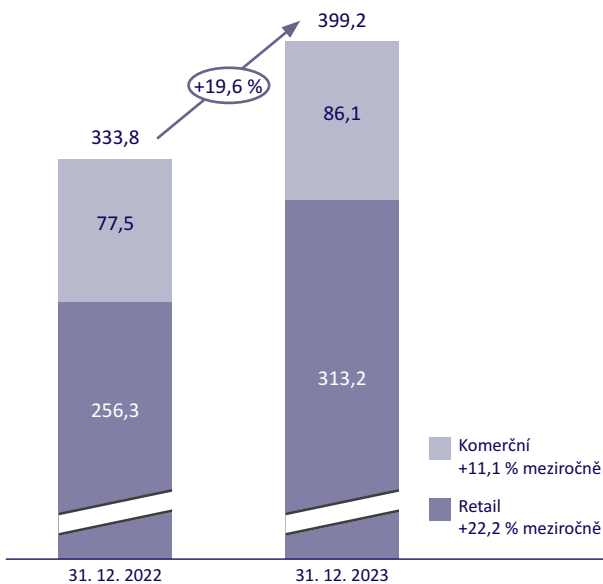
2.4.1.2 Celkové závazky a vlastní kapitál

Klientské vklady

Vklady klientů Skupiny MONETA v retailovém i komerčním segmentu významně vzrostly, meziročně o 19,6 %, a k 31. prosinci 2023 činily 399,2 miliardy Kč. Retailové klientské vklady se zvýšily o 22,2 %, když spořicí účty zaznamenaly v průběhu období mimořádný nárůst o 32,2 %, tedy 45,8 miliardy Kč, a to především díky úspěšné kampani na vklady s atraktivní úrokovou sazbou, která probíhala v průběhu celého roku 2023. Retailové termínované vklady zaznamenaly také významný nárůst, a to meziročně o 66,1 %, tedy 18,2 miliardy Kč. Komerční klientské vklady se zvýšily meziročně o 11,1 % na 86,1 miliardy Kč, především díky značnému růstu spořicíků účtů.

Vykázaný nárůst klientských vkladů dále zvýšil schopnost samofinancování Skupiny MONETA a posílil její dobrou pozici v oblasti likvidity. Ukazatel poměru úvěrů ke vkladům v roce 2023 opět poklesl na 65,9 % k 31. prosinci 2023 (v porovnání s 80,5 % k 31. prosinci 2022).

KLIENTSKÉ VKLADY (v mld. Kč)



Hodnoty v grafu po sečtení nemusí z důvodu zaokrouhlování souhlasit.

Vydané dluhopisy a podřízené závazky

Aby zajistila splnění regulatorního kapitálového požadavku i požadavku MREL, vydala MONETA několik emisí dluhopisů v rámci schválených dluhopisových programů. Svým klientům zároveň za stejným účelem nabídla produkt podřízeného vkladu. K 31. prosinci 2023 činila účetní hodnota vydaných dluhopisů Tier 2 a seniorních nezajištěných dluhopisů 8,5 miliardy Kč. Účetní hodnota podřízených vkladů ke stejnému datu byla 2,9 miliardy Kč.

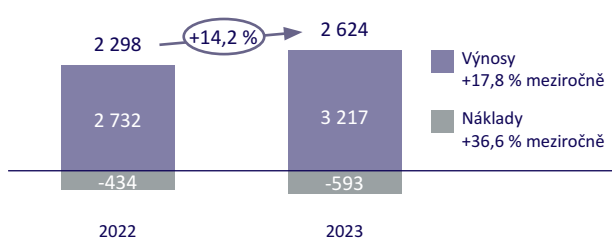
Vlastní kapitál

MONETA si k 31. prosinci 2023 udržela silnou pozici vlastního kapitálu, který dosáhl výše 32,2 miliardy Kč, což představuje meziroční nárůst o 3,6 %. K tomu přispěl především zůstatek nerozděleného zisku, který se meziročně zvýšil o 5,4 % na 21,9 miliardy Kč. Navýšení bylo způsobeno zahrnutím čistého zisku za rok 2023 ve výši 5,2 miliardy Kč. Oproti tomu došlo ke snížení o 4,1 miliardy Kč v důsledku dividendy za rok 2022 vyplacené v roce 2023.

Čistý výnos z poplatků a provizí

Čistý výnos z poplatků a provizí za rok 2023 vzrostl na 2,6 miliardy Kč ve srovnání s 2,3 miliardy Kč v roce 2022. K nárůstu přispěly především vyšší provize z prodeje produktů třetích stran. Provize z prodeje pojištění a investičních fondů vzrostly meziročně o 40,1 % na 1,5 miliardy Kč, což odráží strategické zaměření na růst výnosů z provizí z prodeje produktů třetích stran a zlepšené komerční podmínky v distribuci pojištění. Transakční a ostatní poplatky zaznamenaly meziroční nárůst o 7,9 % v porovnání s rokem 2022 na celkových 0,8 miliardy Kč. Výnosy ze servisních poplatků zůstaly meziročně stabilní ve výši 0,6 miliardy Kč, zatímco sankční poplatky a poplatky za předčasné splacení klesly o 3,8 % na 0,3 miliardy Kč.

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



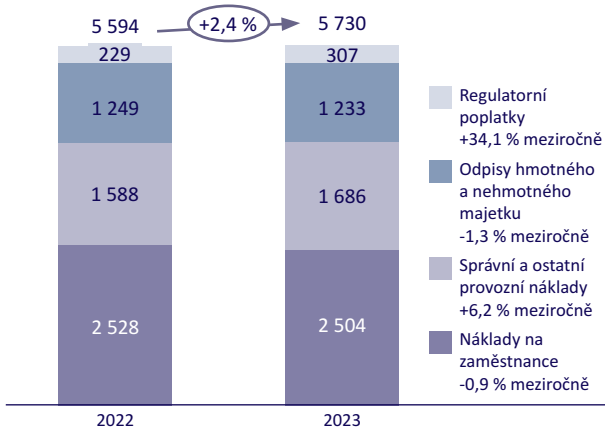
Ostatní výnosy

Ostatní výnosy a výnosy z finančních operací za rok 2023 dosáhly 0,9 miliardy Kč, což je o 0,4 miliardy Kč více než v roce 2022. Tento nárůst byl způsoben především vyššími výnosy z konverzí cizích měn a absencí negativního přecenění FX swapů vykázaných v roce 2022.

Provozní náklady

I přes silné inflační tlaky vzrostly provozní náklady za rok 2023 pouze o 2,4 % oproti roku 2022 a dosáhly výše 5,7 miliardy Kč. Náklady na zaměstnance meziročně poklesly o 0,9 % v důsledku poklesu průměrného počtu zaměstnanců o 11 %, který tak vyvážil mzdovou inflaci. Správní a ostatní provozní náklady vzrostly meziročně o 6,2 % a v roce 2023 dosáhly výše 1,7 miliardy Kč. Odpisy hmotného a nehmotného majetku klesly meziročně o 1,3 % a dosáhly výše 1,2 miliardy Kč za rok 2023. Regulační poplatky dosáhly v roce 2023 výše 307 milionů Kč, což představuje meziroční nárůst o 34,1 %, který byl zapříčiněn vyššími příspěvky do regulačních fondů.

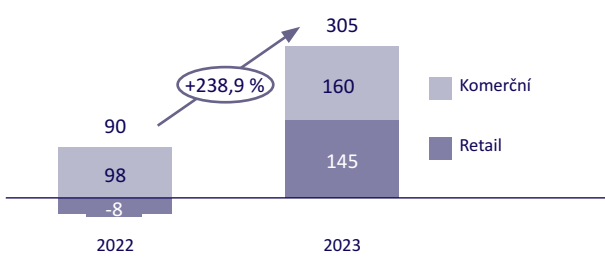
PROVOZNÍ NÁKLADY (v mil. Kč)



Náklady na riziko

V roce 2023 vykázala MONETA náklady na riziko (čisté znehodnocení finančních aktiv) ve výši 305 milionů Kč neboli 11 bazických bodů průměrného úvěrového portfolia v čisté výši, což představuje více než trojnásobek v porovnání s rokem 2022, primárně v důsledku vyššího rozpouštění opravných položek způsobeného zlepšením klasifikace nevykonných úvěrů v roce 2022. Náklady na riziko v roce 2023 byly také podpořeny výnosem z prodeje nevykonných úvěrů ve výši přesahující 300 milionů Kč. Na konci roku 2023 MONETA držela tzv. management overlay v celkové výši 643 milionů Kč k pokrytí případných budoucích ztrát v kontextu vysoce inflačního prostředí a prostředí vyšších úrokových sazeb.

NÁKLADY NA RIZIKO (v mil. Kč)





Prosperujeme s Monetou

Magdalena Hájková MagsBags.cz

K výrobě svačinových obalů Magdalenou Hájkovou inspiroval výrobek, který jí kamarádka přivezla z ciziny. Nadchlo ji, že je skladný, ekologický a zároveň v něm vydrží pečivo čerstvé. Před více než deseti lety proto založila značku MagsBags a začala hledat vhodné materiály. Nakonec našla tuzemské dodavatele schopné vyrobit materiál na míru, který splňuje přísné hygienické atesty a zároveň je šetrný k přírodě i snadno udržovatelný. S prvními svačinovými kapsami a ubrousky objížděla jen trhy, ale značka se brzy vypracovala k obrátům přesahujícím milionovou hranici. Dnes Magdalena Hájková nabízí ve svém e-shopu celou řadu výrobků od původních svačinových kapes a ubrousků přes lněno-bavlněné obaly na chléb až po praktické šité koše do auta. 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 proto podléhá 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 a individuálním 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 2023 celkem 15,1 % 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 (2 %). Na individuálním základě činila celková požadovaná minimální kapitálová přiměřenost k 31. prosinci 2023 pro Banku 12,5 %.

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 zůstal tedy s účinností od 1. ledna 2023 nezměněný ve výši 10,6 %.

Na základě vyhodnocení podkladů pro proces přezkumu a vyhodnocení předložených Bankou v roce 2023 snížila ČNB v říjnu 2023 Bance požadovaný kapitálový poměr dle Pilíře II na konsolidovaném základě na výši 2,3 % (ve srovnání s předchozí výši 2,6 %), který nabyl účinnosti od 1. ledna 2024. Výsledkem je, že požadovaný celkový SREP ukazatel kapitálového poměru Banky na konsolidovaném základě se s účinností od 1. ledna 2024 snížil na 10,3 %. Podle souhrnných výsledků procesu přezkumu a vyhodnocení provedeného v roce 2023 zveřejněných ČNB činil průměrný předepsaný kapitálový poměr dle Pilíře II 2,8 %.⁴

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 „Souhrnné výsledky procesu přezkumu a vyhodnocení provedeného v roce 2023“, zveřejněno ČNB 8. ledna 2024.

Požadovaná kapitálová strukturu Skupiny se v roce 2023 vyvíjela následujícím způsobem:

VÝVOJ CÍLE V OBLASTI KAPITÁLU NA KONSOLIDOVANÉM ZÁKLADĚ⁵

	1. 1. 2023	1. 4. 2023	1. 7. 2023	1. 10. 2023	31. 12. 2023	1. 1. 2024
Pilíř I – CRR požadavek	8,0 %	8,0 %	8,0 %	8,0 %	8,0 %	8,0 %
Pilíř II – SREP požadavek	2,6 %	2,6 %	2,6 %	2,6 %	2,6 %	2,3 %
CRR bezpečnostní kapitálová rezerva	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %
CRR proticyklická kapitálová rezerva	2,0 %	2,5 %	2,25 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %
Celkový regulatorní požadavek na kapitál	15,1 %	15,6 %	15,35 %	15,1 %	15,1 %	14,8 %
Dobrovolná kapitálová rezerva stanovená Bankou	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %
CÍL VEDENÍ V OBLASTI KAPITÁLU	16,1 %	16,6 %	16,35 %	16,1 %	16,1 %	15,8 %

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 požadavku MREL specificky pro jednotlivé banky na individuální a tam, kde je to relevantní, na konsolidované úrovni.

V květnu 2023 obdržela Banka od ČNB aktualizovanou MREL specifikaci, dle které musí s účinností od 1. ledna 2024 splňovat požadavek MREL na individuálním základě ve výši 17,2 % z celkového objemu rizikové expozice a 4,92 % z celkového objemu expozic.⁶ Požadavek MREL je stanoven jako součet složky nezbytné pro úhradu ztrát (Pilíř I ve výši 8 % a Pilíř II ve výši 2,6 %⁷ – hodnoty platné k zahájení plánovacího procesu pro řešení krize) a složky na rekapitalizaci ve výši 6,6 %. Požadavek na kombinovanou kapitálovou rezervu (bezpečnostní kapitálová rezerva ve výši 2,5 %

a proticyklická kapitálová rezerva ve výši 2 % – hodnoty platné k 31. prosinci 2023) není ve výpočtu MREL zohledněn, a Banka jej proto musí plnit nad rámec plnění požadavku MREL.

ČNB Bance stanovila přechodné období pro splnění požadavku MREL do 31. prosince 2023. Od 1. ledna 2022 musela Banka plnit mezitímní cílovou úroveň požadavku MREL 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 ale očekávala, že od 1. ledna 2023 bude Banka udržovat 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.

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.

⁵ Očekávané hodnoty jsou odvozeny ze stávajících hodnot příslušných ukazatelů.

⁶ Dle definice uvedené v zákoně o řešení krize na finančním trhu.

⁷ Ačkoliv kapitálový požadavek dle Pilíře II byl stanoven pouze na konsolidovaném základě, jeho hodnota byla použita pro stanovení požadavku MREL na individuálním základě.

VÝVOJ CÍLE V OBLASTI KAPITÁLU A ZPŮSOBILÝCH ZÁVAZKŮ NA INDIVIDUÁLNÍM ZÁKLADĚ⁸ (JAKO PODÍL NA CELKOVÉM OBJEMU RIZIKOVÉ EXPOZICE)

	1. 1. 2023	1. 4. 2023	1. 7. 2023	1. 10. 2023	31. 12. 2023	1. 1. 2024
Požadavek MREL – složka pro úhradu ztrát	10,4 %	10,4 %	10,4 %	10,4 %	10,6 %	10,6 %
Požadavek MREL – složka na rekapitalizaci	4,7 %	4,7 %	4,7 %	4,7 %	6,6 %	6,6 %
Celkový požadavek MREL	15,1 %	15,1 %	15,1 %	15,1 %	17,2 %	17,2 %
CRR bezpečnostní kapitálová rezerva	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %
CRR proticyklická kapitálová rezerva	2,0 %	2,5 %	2,25 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %
Celkový regulační požadavek na kapitál a způsobilé závazky	19,6 %	20,1 %	19,85 %	19,6 %	21,7 %	21,7 %
Dobrovolná kapitálová rezerva stanovená Bankou	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %
CÍL VEDENÍ V OBLASTI KAPITÁLU A ZPŮSOBILÝCH ZÁVAZKŮ	20,6 %	21,1 %	20,85 %	20,6 %	22,7 %	22,7 %

VÝVOJ POŽADAVKU NA KAPITÁL A ZPŮSOBILÉ ZÁVAZKY NA INDIVIDUÁLNÍM ZÁKLADĚ⁸ (JAKO PODÍL NA CELKOVÉM OBJEMU EXPOZIC)

	1. 1. 2023	1. 4. 2023	1. 7. 2023	1. 10. 2023	31. 12. 2023	1. 1. 2024
Požadavek MREL – složka pro úhradu ztrát	3,00 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %
Požadavek MREL – složka na rekapitalizaci	1,40 %	1,40 %	1,40 %	1,40 %	1,92 %	1,92 %
Celkový požadavek MREL	4,40 %	4,40 %	4,40 %	4,40 %	4,92 %	4,92 %

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 dále 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 a k operačnímu riziku jak na individuálním, tak i konsolidovaném základě používá Banka standardizovaný přístup.

Banka provádí výpočet regulačního kapitálového požadavku k tržnímu riziku Obchodní knihy. K 31. prosinci 2023 byl kapitálový požadavek k tržnímu riziku Obchodní knihy nevýznamný.

Pro výpočet vnitřně stanoveného kapitálového požadavku zvolila Banka metody podobné pokročilým metodám dle regulačního rámce Pilíře 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 jak nad úroveň regulačního kapitálového požadavku, tak nad cílem vedení v oblasti kapitálu. Na individuálním základě Banka udržuje kapitál jak nad úroveň požadavku na kapitál a způsobilé závazky, tak také nad úroveň cíle vedení pro kapitál a způsobilé závazky (ukazatel MREL).

Banka má dluhopisový program schválený ČNB a splňující regulační požadavky, který umožňuje vydávat kryté, nepodřízené nezajištěné, nepodřízené preferenční, nepodřízené nepreferenční podřízené Tier 2 dluhopisy a hypoteční zástavní listy. Dluhopisový program byl aktualizován v září 2023 za účelem možnosti vydávat kryté dluhopisy především v souvislosti s novelou účinnou od roku 2022.⁹

Kapitálovou pozici na individuálním i konsolidovaném základě posilují vydané podřízené Tier 2 dluhopisy a nepodřízené preferenční dluhopisy a dále také podřízené vklady. K 31. prosinci 2023 evidovala Banka tyto instrumenty v celkové účetní hodnotě 11,4 miliardy Kč.

⁸ Očekávané hodnoty jsou odvozeny ze stávajících hodnot příslušných ukazatelů.

⁹ Zdroj: <https://investors.moneta.cz/dluhopisy>. Hypoteční zástavní listy byly ze strany MONETA Money Bank, a.s., vydány v souladu s požadavky zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech (zákon o dluhopisech), ve znění pozdějších předpisů, a zejména pak ve znění zákona č. 96/2022 Sb., kterým byly do zákona o dluhopisech s účinností k 29. květnu 2022 transponovány požadavky směrnice Evropského Parlamentu a Rady (EU) 2019/2162 ze dne 27. listopadu 2019, o vydávání krytých dluhopisů a veřejném dohledu nad krytými dluhopisy a o změně směrnice 2009/65/ES a 2014/59/EU (směrnice o krytých dluhopisech).

K 31. prosinci 2023 vydala Banka následující dluhopisy:

Typ dluhopisu/ ISIN	Datum vydání	Měna	Nominální hodnota (v mil.)	Typ úročení	Úroková sazba	Call opce	Datum splatnosti	Rating Moody's
Tier 2 CZ0003704918	25. 9. 2019	Kč	2 001	Z fixní na pohyblivou sazbu	3,30 % p. a. prvních pět let	Po 5 letech	25. 9. 2029	Baa2
Tier 2 CZ0003705188	30. 1. 2020	Kč	2 601	Z fixní na pohyblivou sazbu	3,79 % p. a. prvních pět let	Po 5 letech	30. 1. 2030	Baa2
Seniorní nezajištěný ¹⁰ XS2435601443	3. 2. 2022	EUR	100	Z fixní na pohyblivou sazbu	1,625 % p. a. prvních pět let	Po 5 letech	3. 2. 2028	A3
Seniorní nezajištěný ¹⁰ CZ0003707671	15. 12. 2022	Kč	1 500	Fixní sazba	8 %	Po 3 letech	15. 12. 2026	n/a

Aby Banka zajistila včasné splnění konečného požadavku MREL, představila v červnu 2023 nový produkt pro retailové klienty – podřízený vklad. Tento vklad má pevnou splatnost pět let, je úročen fixní úrokovou sazbou 7 % a bylo možné jej uzavřít jen během omezené doby od 1. do 23. června 2023. Celkový zůstatek podřízených vkladů k 31. prosinci 2023 činil 2,9 miliardy Kč.

SLOŽENÍ REGULATORNÍHO KAPITÁLU A KAPITÁLOVÉ UKAZATELE NA KONSOLIDOVANÉM ZÁKLADĚ

(v mld. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Regulatorní kapitál Tier 1	26,3	26,3
Regulatorní kapitál Tier 2	7,2	4,6
Celkový regulatorní kapitál	33,6	30,9
Rizikově vážená aktiva	167,3	171,7
Kapitálová přiměřenost	20,1 %	18,0 %
Kapitálový cíl vedení	16,1 %	15,6 %
Kapitálová přiměřenost Tier 1	15,7 %	15,3 %
Kapitálový cíl vedení Tier 1	13,2 %	12,7 %
Nadbytečný kapitál nad kapitálovým cílem vedení Tier 1	2,5 %	2,6 %
Nadbytečný kapitál nad kapitálovým cílem vedení Tier 1	4,3	4,5

Hodnoty v tabulce po sečtení nemusí z důvodu zaokrouhlování souhlasit.

K 31. prosinci 2023 se celkový regulatorní kapitál na konsolidovaném základě zvýšil z 30,9 miliardy Kč na 33,6 miliardy Kč díky podřízenému vkladu, jehož výše dosáhla 2,9 miliardy Kč. Do kapitálu Tier 2 se podřízený vklad započítal v částečné výši 2,6 miliardy Kč, což odpovídá poměrné části do zbytkové smluvní splatnosti dle článku 64 nařízení (EU) 575/2013.

Celková kapitálová přiměřenost se zvýšila z 18 % k 31. prosinci 2022 na 20,1 % k 31. prosinci 2023 v důsledku vyššího regulatorního kapitálu a nižších rizikově vážených aktiv. Pokles rizikově vážených aktiv ze 171,7 miliardy Kč na 167,3 miliardy Kč byl způsoben snížením portfolia úvěrů v čisté výši v souladu se strategií Skupiny MONETA omezit poskytování úvěrů v průběhu roku 2023.

Ukazatel kapitálové přiměřenosti Tier 1 se mírně zvýšil z 15,3 % k 31. prosinci 2022 na 15,7 % k 31. prosinci 2023. MONETA tak udržela nadbytečný kapitál nad kapitálovým cílem vedení Tier 1 ve výši 4,3 miliardy Kč k 31. prosinci 2023 (oproti 4,5 miliardy Kč k 31. prosinci 2022).

SLOŽENÍ REGULATORNÍHO KAPITÁLU A ZPŮSOBILÝCH ZÁVAZKŮ A UKAZATEL MREL NA INDIVIDUÁLNÍM ZÁKLADĚ

(v mld. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Regulatorní kapitál Tier 1 (mld. Kč)	26,9	26,8
Regulatorní kapitál Tier 2 (mld. Kč)	7,2	4,6
MREL nástroje	4,2	3,9
Celkový regulatorní kapitál a způsobilé závazky (mld. Kč)	38,4	35,3
Rizikově vážená aktiva (mld. Kč)	159,8	165,2
Ukazatel MREL	24,1 %	21,4 %
Cíl vedení pro ukazatel MREL	22,7 %	20,6 %
Nadbytek nad cílem vedení pro ukazatel MREL	1,4 %	0,8 %
Nadbytek nad cílem vedení pro ukazatel MREL (mld. Kč)	2,2	1,3

Hodnoty v tabulce po sečtení nemusí z důvodu zaokrouhlování souhlasit.

¹⁰ Způsobilý pro plnění požadavku MREL.

K 31. prosinci 2023 se celkový regulatorní kapitál a způsobilé závazky na individuálním základě zvýšily z 35,3 miliardy Kč na 38,4 miliardy Kč díky podřízenému vkladu ve výši 2,9 miliardy Kč. Ten se do kapitálu Tier 2 započítal v částečně výši 2,6 miliardy Kč, zbývající část ve výši 0,3 miliardy Kč byla součástí způsobilých závazků.

Celkový ukazatel MREL se zvýšil z 21,4 % k 31. prosinci 2022 na 24,1 % k 31. prosinci 2023 v důsledku vyššího regulatorního kapitálu a nižších rizikově vážených aktiv. Pokles rizikově vážených aktiv z 165,2 miliardy Kč k 31. prosinci 2022 na 159,8 miliardy Kč k 31. prosinci 2023 byl způsoben snížením portfolia úvěrů v čisté výši v souladu se strategií Skupiny MONETA omezení poskytování úvěrů v průběhu roku 2023.

MONETA držela k 31. prosinci 2023 nadbytek nad cílem vedení pro ukazatel MREL ve výši 2,2 miliardy Kč (oproti 1,3 miliardy Kč k 31. prosinci 2022).

Banka tak splňovala všechny regulatorní požadavky v oblasti kapitálové přiměřenosti na individuálním i konsolidovaném základě.

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.

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 předpokladech o 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 a jednak 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 Ozdravné postupy a řešení krize

Finanční krize z let 2008 a 2009 upozornila na význam připravenosti finančních institucí i regulátorů efektivně reagovat na neočekávané stresové události a poukázala na vysoké náklady spojené s neorganizovaným pádem finančních institucí. S ohledem na následné regulatorní reformy upravené v BRRD a implementované zákonem o řešení krize na finančním trhu požadují regulátoři od finančních institucí úpravu ozdravných plánů na doplnění jejich kapitálu, likvidity a bilančních položek pro případ stresu. Navíc pro případ selhání těchto ozdravných plánů vyžadují i zajištění kapacit na podporu řešení krize.

3.1.5.1 Ozdravný plán

S ohledem na výše uvedené regulatorní požadavky Banka udržuje rovněž skupinový ozdravný plán, který 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 ERM. 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.

3.1.5.2 Příprava na řešení krize

V roce 2020 ČNB zveřejnila očekávání ohledně připravenosti bank v oblasti řešení krize, tak aby bylo zajištěno, že způsob řešení jejich případného selhání bude minimalizovat dopad na vkladatele, finanční systém a veřejné finance. V únoru 2023 Banka obdržela od ČNB souhrn klíčových ukazatelů plánu řešení krize, který upřesňuje rezoluční strategii pro Skupinu a určuje Banku jako jedinou instituci, vůči které bude uplatněn rezoluční nástroj, s tím, že ostatní společnosti ve Skupině vstoupí v případě selhání do likvidace.

S vědomím důležitosti přípravy na řešení krize Banka ve spolupráci s externími poradci spustila interní „Program přípravy na řešení krize v roce 2023“, jehož cílem je zajistit efektivní koordinaci prací na zlepšení připravenosti k řešení krize a k posílení kapacit, vyhrazených zdrojů a zavedení opatření k odstranění potenciálních překážek pro řešení krize.

K zajištění efektivního řízení agendy a posilování kapacit souvisejících s ozdravnými postupy a řešením krize v rámci běžného podnikání Banka vytvořila interní předpisy a standardy, které zajišťují udržení schopností Banky v oblasti připravenosti k řešení krize, a vytvořila dostatečné kapacity k:

- zajištění kontinuity kritických funkcí a zásadních linií podnikání Banky;
- minimalizaci dopadu řešení krize Banky na finanční systém, vkladatele, klienty a obchodní partnery;
- minimalizaci snížení hodnoty Banky spojeného s neorganizovaným a/nebo náhlým rozpadem jejího podnikání.

Banka bude i nadále pokračovat ve vývoji a úpravách svých kapacit pro řešení krize ve vazbě na případné změny a úpravy regulatorních očekávání tak, aby tato očekávání splňovala.

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 2023 činil tento ukazatel na konsolidovaném základě 354,4 % (ve srovnání se 213,7 % k 31. prosinci 2022).

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 2023 na úrovni 366 % (k 31. prosinci 2022 na úrovni 220,1 %).

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 II 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 2023 činil 164,1 %, tak i na úrovni likviditní podskupiny, kdy ke stejnému datu činil 162,8 % (ve srovnání s hodnotou 134,9 %, respektive 134,1 % k 31. prosinci 2022).

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.

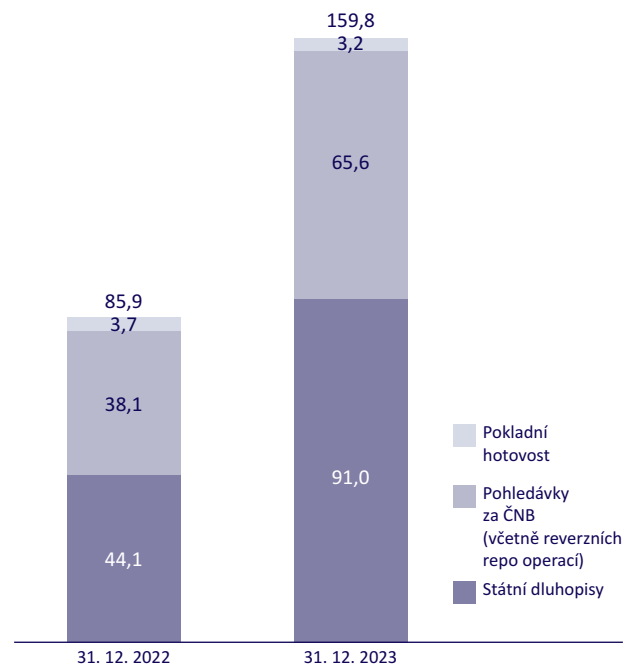
3.2.3 Likviditní pozice

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 2023 bylo 57 % 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. K 31. prosinci 2023 byla za účelem financování zatížena aktiva v nominální hodnotě 3,1 miliardy Kč.

Skupina vykázala k 31. prosinci 2023 silnou pozici v oblasti likvidity s přebytkem likvidity ve výši 114,7 miliardy Kč (ve srovnání s 45,7 miliardy Kč k 31. prosinci 2022). Graf níže ukazuje složení vysoce kvalitních likvidních aktiv Skupiny ve výši 159,8 miliardy Kč k 31. prosinci 2023 a porovnání s pozicí ve výši 85,9 miliardy Kč k 31. prosinci 2022:

VÝŠE A ROZDĚLENÍ VYSOCE KVALITNÍCH LIKVIDNÍCH AKTIV – HIGH QUALITY LIQUID ASSETS (v mld. Kč)



Objem vysoce kvalitních likvidních aktiv se v průběhu roku 2023 zvýšil o 73,9 miliardy Kč, z toho 63,5 % bylo investováno do českých státních dluhopisů a zbylá část byla umístěna u ČNB v rámci reverzních repo operací. V důsledku nákupů českých státních dluhopisů se zůstatek investičních cenných papírů k 31. prosinci 2023 zvýšil na 104,4 miliardy Kč. Téměř všechny tyto investice byly oceňovány zůstatkovou hodnotou (s výjimkou 56 milionů Kč oceněných ve FVTPL nebo FVTOCI). Nárůst investičního portfolia je také v souladu s investiční strategií Skupiny MONETA držet až 25 % celkových aktiv v investičních cenných papírech. Průměrná doba splatnosti portfolia investičních cenných papírů k 31. prosinci 2023 činila 6,4 roku z důvodu převládajících investic do instrumentů s delší splatností. Nicméně 62 % portfolia je zajištěno prostřednictvím úrokových derivátů do plovoucích sazeb, což snižuje celkovou duraci na 3,1 roku. Průměrný výnos portfolia investičních cenných papírů oceňovaných zůstatkovou hodnotou (včetně zajištění) činil k 31. prosinci 2023 celkem 5,26 %, což je o 159 bps více než průměrný výnos včetně zajištění vykázaný ke konci předchozího roku.¹¹

¹¹ Průměrný výnos bez zajištění činil k 31. prosinci 2023 celkem 3,4 %, což je o 104 bps více než v předchozím roce.

3.2.4 Financování

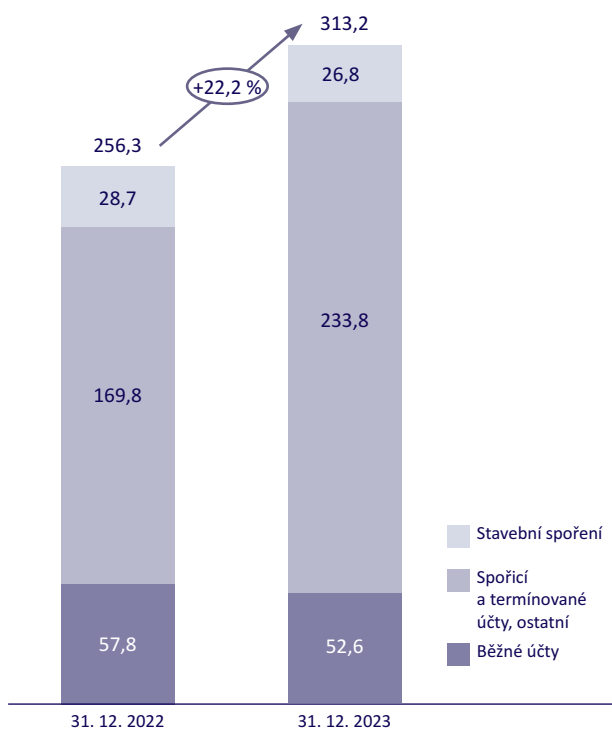
Banka je plně financována klientskými vklady. K 31. prosinci 2023 vykázala MONETA ukazatel úvěrů ke klientským vkladům na úrovni 65,9 % ve srovnání s 80,5 % k 31. prosinci 2022. Banka samotná poskytuje financování ostatním společnostem v rámci Skupiny.

Celkové zdroje financování Skupiny MONETA dosáhly k 31. prosinci 2023 výše 415,5 miliardy Kč¹² a skládaly se z klientských vkladů, mezibankovního financování, vydaných dluhopisů a podřízených závazků. Klientské vklady zajišťují 96,1 % financování a k 31. prosinci 2023 dosáhly 399,2 miliardy Kč. Mezibankovní zdroje financování představovaly 4,9 miliardy Kč, tedy 1,2 % z celkových zdrojů financování. Zbytek ve výši 11,4 miliardy Kč, tedy 2,7 %, představují vydané dluhopisy a podřízené závazky.

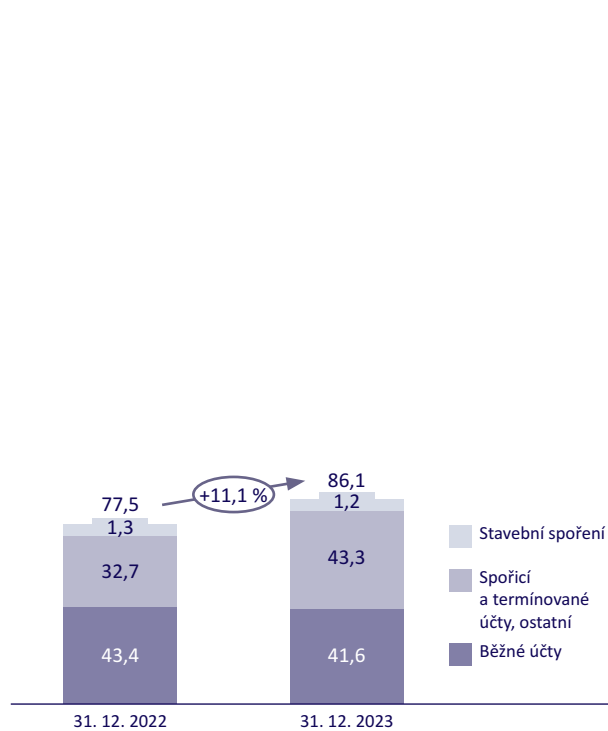
Z hlediska koncentrace nejsou klientské vklady koncentrovány do vysokých částek a 10 největších vkladatelů představovalo k 31. prosinci 2023 pouhých 1,6 % z celkového objemu. Zároveň bylo ve stejném období 79,7 % klientských vkladů na vyžádání (78,9 % k 31. prosinci 2022). Z celkového objemu klientských vkladů bylo 85,3 % pokryto Fondem pojištění vkladů.¹³

Grafy níže zobrazují členění klientských vkladů podle segmentu a typu:

RETAILOVÉ KLIENTSKÉ VKLADY DLE TYPU (v mld. Kč)



KOMERČNÍ KLIENTSKÉ VKLADY DLE TYPU (v mld. Kč)



Hodnoty v grafu po sečtení nemusí z důvodu zaokrouhlování souhlasit.

12 S vyloučením částky 0,8 miliardy Kč související se zajištěním v rámci CSA („Credit Support Annex“).

13 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.

14 Zdroj: ČNB ARAD.

Širší vedení Skupiny MONETA



Jan Novotný
člen představenstva
a Chief Commercial
Banking Officer

Carl Normann Vökt
místopředseda
představenstva
a Chief Risk Officer

Tomáš Spurný
předseda představenstva
a Chief Executive
Officer

Klára Starková
členka představenstva
a Chief Operating
Officer

Jan Friček
člen představenstva
a Chief Financial
Officer

Zadní řada zleva:

Jiří Huml, Chief Shared Services Officer / Monika Kalivodová, senior manažerka Debt Recovery Retail & Small Business / Jakub Valenta, Chief Digital Officer / Jana Výbošťková, senior manažerka Customer Experience and Process Assurance / Andrew Gerber, Chief Product & Marketing Officer a Chief Executive Officer MONETA Stavební Spořitelna / Lenka Schmiedhammer, senior manažerka Marketing Communication & Brand / Aleš Sloupenský, Chief Retail Banking Officer / Klára Escobar, Director Human Resources / Martin Wrlík, Director Internal Audit / Zuzana Filipová, Director Sustainability & Communication / Vojtěch Neduchal, jednatel MONETA Auto / Petr Toman, senior manažer AML & Anti-Fraud & Collateral Management a Chief Risk Officer MONETA Stavební Spořitelna / Linda Kavanová, senior manažerka Investor Relations / Stanislava Hejnová, Director Compliance / Jan Novotný, senior manažer Accounting, Taxes & IFRS Reporting a Chief Financial Officer MONETA Stavební Spořitelna / Tomáš Černý, Director Legal

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 průběhu roku 2023 měla dozorčí rada Banky devět členů. Do 25. dubna 2023 tvořili dozorčí radu tři ženy a šest mužů. Po rezignaci Tomáše Pardubického a následném zvolení Kateřiny Jiráskové členkou se dozorčí rada nyní skládá ze čtyř žen a pěti mužů. Šest členů dozorčí rady je voleno akcionáři a tři členové jsou voleni zaměstnanci.

Představenstvo se v roce 2023 skládalo z pěti členů – jedné ženy a čtyř mužů (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. auditoři 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 nesvěřují 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 vlastnících 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 vlastnících 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 % (šedesát šest 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 % (devadesát 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 % (devadesát 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 % (devadesát 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 dozorčí 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 2023:

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
Kateřina Jirásková	Členka	25. dubna 2023	25. dubna 2027
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

Tomáš Pardubický odstoupil k 24. dubnu 2023 z funkce člena dozorčí rady.

Kateřina Jirásková byla na uvolněné místo v dozorčí radě zvolena valnou hromadou konanou dne 25. dubna 2023 s okamžitou účinností. Do dozorčí rady byla navržena významným akcionářem a její nominace byla kladně posouzena a potvrzena výborem pro jmenování dozorčí rady.

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.

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, Vídní 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). 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). Byl také členem představenstva společnosti Ness Technologies (společnosti obchodované na burze NASDAQ).

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 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, předsedou správní rady International School of Prague a členem poradního sboru oddělení společenských věd na Chicagské univerzitě.

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 šest let působil jako guvernér (od července 2010 do června 2016) a před tím pět let jako viceguvernér (od února 2005 do června 2010) 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 představenstva 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 Generali Poistovňa (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.

Většinu své kariéry strávil 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.

Kromě funkce člena dozorčí rady a výboru pro audit MONETA Money Bank je od května 2020 také předsedou výboru pro audit MONETA Stavební Spořitelny (členem od dubna 2020) a do fúze s Bankou v lednu 2021 byl rovněž předsedou výboru pro audit společnosti Wüstenrot hypoteční banka a.s. Od roku 2009 působí v roli výkonného ředitele ve společnosti INCELA s.r.o. V současnosti je předsedou dozorčí komise České televize a členem výboru pro audit ve společnosti NET4GAS, s.r.o (předsedou do června 2023). 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.

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 zastává Denis Hall od března 2017 také funkci nevýkonného člena správní rady a předsedy výboru pro řízení rizik Skipton Building Society ve Velké Británii. Od listopadu 2020 je 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 společnosti Aareal Bank AG, mezinárodní obchodní realitní banky se sídlem v německém Wiesbadenu, a v současné době zasedá v jejím výboru pro audit, výboru pro rizika a výboru pro technologie.

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.

KATEŘINA JIRÁSKOVÁ je členkou dozorčí rady MONETA Money Bank.

Po absolvování Vysoké školy ekonomické v Praze pracovala jako obchodnice s cennými papíry ve společnosti Conseq a v roce 2000 nastoupila do skupiny PPF jako portfolio manažerka. Osm let řídila Generali PPF Asset Management, kde byla zodpovědná za jedno z největších investičních portfolií ve střední a východní Evropě. Současně odpovídala za investiční výkonnost 27 společností patřících do holdingu Generali PPF ve 14 zemích s aktivy ve výši 15 miliard eur.

Od ledna 2013 zastává pozici finanční ředitelky skupiny PPF. Od stejného roku působí také jako členka představenstva PPF Financial Holdings a.s. Je rovněž předsedkyní správní rady Nadace PPF, členkou představenstva Tanemo a.s. a předsedkyní dozorčí rady společnosti PPF Art a.s. Dále zastává pozici předsedkyně představenstva společností PPF a.s. a Moranda, a.s. Také působí jako předsedkyně dozorčích rad společností PPF Gate a.s. a PPF Advisory (CR) a.s.

Současná smlouva o výkonu funkce mezi Kateřinou Jiráskovou a Bankou byla uzavřena 25. dubna 2023 na základě schválení valnou hromadou s účinností od 25. dubna 2023 a bude ukončena spolu s koncem její 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 18 let. Svou kariéru začínala v náboru 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 června 2020 do září 2023 byla členkou představenstva MONETA Stavební Spořitelny a do sloučení s Bankou v lednu 2021 také členkou představenstva Wüstenrot hypoteční banky a.s. V květnu 2023 se stala členkou dozorčí rady Nadace MONETA Clementia.

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.

Zuzana Filipová působila jako parlamentní zpravodajka v Denním Telegrafu, 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.

V květnu 2023 byla jmenována členkou správní rady Nadace MONETA Clementia.

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 a 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 2023 se dozorčí rada sešla na pěti řádných zasedáních a přijala tři rozhodnutí mimo zasedání prostřednictvím hlasování per rollam. Všech pěti zasedání se zúčastnilo všech devět členů dozorčí rady Banky.

Dozorčí rada přezkoumala účetní závěrky Banky k 31. prosinci 2022 (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 25. dubna 2023 schválit obě účetní závěrky.

Dozorčí rada rovněž přezkoumala návrh představenstva na rozdělení zisku po zdanění za účetní období 2022 a doporučila valné hromadě tento návrh schválit.

Dozorčí rada zároveň na základě doporučení výboru pro audit souhlasila, aby byl valné hromadě konané dne 25. dubna 2023 předložen návrh ke schválení společnosti Deloitte Audit s.r.o. jako externího auditora Banky pro účetní rok 2023.

Dozorčí rada byla v průběhu roku 2023 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 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 2023 a rovněž plán interního auditu na rok 2024.

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 2023 a výroční finanční zprávy za rok 2023, 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 2022, jehož vyplacení podléhá principům oddálení.

Stanoviska dozorčí rady ke (i) konsolidované a individuální roční účetní závěrce za rok končící k 31. prosinci 2023 a k (ii) návrhu představenstva na rozdělení zisku za rok 2023 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:

- a) sleduje účinnost vnitřního kontrolního systému a systému řízení rizik Banky;
- b) sleduje účinnost vnitřního auditu Banky a jeho funkční nezávislost;
- c) 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;
- d) 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;

- e) posuzuje nezávislost auditora a poskytování neauditních služeb tímto auditorem;
- f) projednává s auditorem rizika ohrožující jeho nezávislost a ochranná opatření, která byla auditorem přijata s cílem tato rizika zmírnit;
- g) sleduje proces povinného auditu;
- h) 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;
- i) 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“);
- j) informuje dozorčí radu o výsledku povinného auditu a jeho poznatcích získaných ze sledování procesu povinného auditu;
- k) informuje dozorčí radu, jakým způsobem povinný audit přispěl k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví;
- l) rozhoduje o pokračování provádění povinného auditu auditorem podle čl. 4 odst. 3 druhý pododstavec Nařízení EU č. 537/2014;
- m) schvaluje poskytování jiných neauditních služeb;
- n) schvaluje zprávu o závěrech výběrového řízení ve výběrovém řízení v souladu s čl. 16 Nařízení EU č. 537/2014;
- o) je oprávněn nahlížet do dokladů a záznamů týkajících se činnosti Banky, a to v rozsahu nezbytném pro výkon jeho činnosti;
- p) obdrží a projedná s auditorem informace, prohlášení a oznámení požadovaná příslušnými právními předpisy;
- q) poskytuje ostatním orgánům Banky informace k záležitostem, které náležejí do působnosti výboru pro audit;
- r) 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
- s) 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 2023 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.

Kromě funkce členky výboru pro audit MONETA Money Bank je Zuzana Prokopcová v současnosti také místopředsedkyní dozorčí komise České televize a předsedkyní auditního výboru pro Kofola ČeskoSlovensko a.s. Od dubna 2020 je členkou výboru pro audit MONETA 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 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 2023 se výbor pro audit sešel k šesti 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 2023 dohodli na rozdělení hlavních oblastí odpovědnosti takto: Michal Petrman odpovídá za interní i externí audit, Zuzana Prokopcová je odpovědná za finanční výkaznictví a kontroly a Denis Arthur Hall je odpovědný za řízení rizik. V roce 2023 se všech šesti zasedání auditního výboru zúčastnili všichni tři jeho členové.

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 k 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 2022 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 25. dubna 2023 určila auditorskou společnost Deloitte Audit s.r.o. („Deloitte“) auditorem k provedení povinného auditu Banky za rok 2023.

V roce 2023 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 2023. V prosinci 2023 schválil výbor pro audit plán interního auditu na rok 2024.

V roce 2023 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 2022, 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 2022, 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 2022 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 společnosti Deloitte za rok 2022, 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 2023.

Dozorčí rada byla informována výborem pro audit o výsledku povinného auditu za rok 2022, 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 2023 byly členy představenstva následující osoby:

Jméno	Funkce	Členem od	Členem do
Tomáš Spurný	Předseda představenstva	1. října 2015 (předsedou od 1. října 2015)	3. října 2027
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 znovujmenování Tomáše Spurného členem představenstva Banky na další čtyři roky do 3. října 2027. Představenstvo Banky ho následně opětovně zvolilo svým předsedou.

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 do 1. října 2019. Tomáš Spurný byl do funkce předsedy představenstva a CEO znovu zvolen s účinností od 2. října 2019, a to na čtyřleté funkční období. V roce 2023 bylo jeho funkční období dále prodlouženo na další čtyři roky s platností od 3. října 2023 do 3. října 2027. Obě rozhodnutí byla přijata po potvrzení České národní banky, která potvrdila jeho způsobilost k výkonu funkce předsedy představenstva Banky, a zároveň nominační výbor dozorčí rady Banky doporučil jeho znovuzvolení.

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 3. října 2023 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.

Svou kariéru začal 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 ve 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 výboru pro jmenování 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 MONETA 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 řadě pozic. 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 byl 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 MONETA 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. 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 od roku 2018 do roku 2019 zastával také pozici Chief Financial Officer ve 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 výboru pro jmenování 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 a regulační reporting, vztahy s investory, finanční plánování, řízení kapitálu a likvidity, provozní účtárnu, a nákup.

Od března 2019 je Jan Friček členem dozorčí rady společností MONETA Leasing a MONETA Auto. Od dubna 2020 je členem dozorčí rady a výboru pro audit MONETA 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 a sdílené služby. Vede tedy oblasti 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 2023 mezi nejvýznamnější úkoly představenstva patřilo řízení obchodních aktivit jak v retailové, tak komerční oblasti a plnění strategických cílů Skupiny. Dále představenstvo připravilo a projednalo individuální a konsolidované finanční výkazy Banky za rok 2022 připravené podle IFRS.

Představenstvo předložilo individuální a konsolidovanou účetní závěrku Banky za rok 2022 k přezkoumání dozorčí radě a následně valné hromadě konané dne 25. dubna 2023, kde byly schváleny. Představenstvo zároveň předložilo dozorčí radě k přezkoumání návrh na rozdělení zisku za rok 2022, 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 finanční zprávu Banky za rok 2022.

V průběhu roku 2023 představenstvo pravidelně projednávalo a zveřejňovalo konsolidované čtvrtletní výsledky hospodaření.

V roce 2023 se uskutečnilo 48 zasedání představenstva a čtyři rozhodnutí byla přijata mimo zasedání prostřednictvím hlasování per rollam. Představenstvo je schopné se usnášet, pokud je na zasedání přítomna nadpoloviční většina všech členů představenstva.

Přehled účasti na zasedání představenstva

Člen představenstva	Účast na zasedáních představenstva v roce 2023
Tomáš Spurný	92 %
Carl Normann Vökt	90 %
Jan Novotný	88 %
Jan Friček	94 %
Klára Starková	90 %

Představenstvo se v roce 2023 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 2023.

Představenstvo rovněž alokovalo zdroje na přípravu plnění regulačních požadavků v oblasti plánování řešení krize. Představenstvo pravidelně kontrolovalo průběh a stav implementace i dokumenty, které byly předkládány ČNB.

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 pravidelné čtvrtletní zprávy, obsahující mj. informace o výsledcích kontrol prvního stupně.

Rizika compliance byla vyhodnocována jak v roční zprávě za rok 2022, tak ve čtvrtletních zprávách o vývoji těchto rizik. Zároveň představenstvo schválilo roční hodnotící zprávu za rok 2022 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 roce 2023 bylo takto identifikováno 32 pozic (více informací v kapitole 4.7. Material Risk Takers).

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 2024–2028.

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 2023 bylo představenstvo v pravidelném kontaktu s investory a uskutečnilo celkem 67 hodin skupinových nebo individuálních schůzek či telefonických hovorů, na kterých se setkalo se 49 investory. V roce 2023 se MONETA také zúčastnila šesti konferencí pořádaných renomovanými bankami či investičními společnostmi.

Výbory zřízené představenstvem se v roce 2023 sešly na 106 jednáních, kterých se účastnili jednotliví členové představenstva. Tyto výbory byly založeny za účelem efektivnějšího řízení, jejichž složení a agenda jsou popsány v podkapitole 4.11.2 níže.

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

Velká pozornost byla dále věnována oblasti řízení a správy společnosti v kontextu nového vývoje české legislativy a standardů správy a řízení společností. Představenstvo vyhodnotilo svou činnost v roce 2023, a zprávu o činnosti za toto období předložilo dozorčí radě.

4.6 KLÍČOVÍ VEDOUcí ZAMĚSTNANCI

Chief Products & Marketing Officer, Chief Retail Banking Officer, Chief Shared Services Officer a Chief Digital 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 správcům, 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.

Chief Digital Officer zodpovídá za definování strategie rozvoje digitálních platform a jejich implementaci a zastřešuje veškeré aktivity související s digitálními platformami Banky.

Jméno	Současná funkce	V současné funkci od	Zaměstnán od
Andrew Gerber	Chief Products & Marketing Officer	1. července 2016	1. července 2016
Aleš Sloupenský	Chief Retail Banking Officer	1. dubna 2014	1. dubna 2014
Jiří Huml	Chief Shared Services Officer	1. února 2017	15. srpna 2016
Jakub Valenta	Chief Digital Officer	1. května 2023	1. května 2020

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 z 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 MONETA 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 do září 2023 byl Aleš Sloupenký členem představenstva MONETA Stavební Spořitelny. Do sloučení s Bankou v lednu 2021 byl také členem představenstva Wüstenrot hypoteční banky a.s.

Pracovní smlouva mezi Alešem Sloupenkým a Bankou nabyla účinnosti 1. dubna 2014 a je uzavřena na dobu neurčitou. Pracovní smlouvou nebyly sjednány žádné výhody při skončení zaměstnání Aleše Sloupenkého. 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 do září 2023 byl Jiří Huml členem představenstva MONETA 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.

JAKUB VALENTA je absolventem Lappeenranta University of Technology ve Finsku. V oblasti IT se pohybuje již více než 22 let. Svou kariéru začínal v GE Healthcare Finland v týmu vyvíjejícím software pro anesteziologickou péči. Následně pracoval 13 let v poradenské společnosti Accenture, kde se primárně věnoval oblasti vývoje IT systémů v sektoru finančních služeb v regionu střední Evropy. Do Skupiny MONETA nastoupil v roce 2020 poté, co se jako dodavatel účastnil úspěšné implementace klíčového řešení systému pro Card Management. Nejdříve zastával roli vedoucího oddělení IT infrastruktury a od roku 2021 také vedoucího oddělení Data managementu. Od května 2023 působí v roli Chief Digital Officer, jejímž cílem je dále rozvíjet a rozšiřovat digitální platformy Skupiny MONETA.

Pracovní smlouva mezi Jakubem Valentou a Bankou byla uzavřena 1. května 2020 na dobu neurčitou. Jeho pracovní smlouva neobsahuje žádná konkrétní smluvní ujednání pro případ ukončení 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 2023 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 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 & Enterprise Services; 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 manažer Collections; Senior manažer AML & Anti-Fraud & Collateral Management; 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 Term Loans; Senior Manager Structured Finance; Senior Manager Komerční obchodní sítě).

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 2023 byl seznam osob v rámci revize rozšířen o tři nové pozice, čtyři pozice byly ze seznamu vyjmuty, celkový počet byl 32 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 ZAMĚSTNANCŮ

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 právního 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 regulačními požadavky.** Odměňování členů představenstva a dozorčí rady respektuje dobře strukturovanou správu a řízení společnosti, regulační 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

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

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 2023. Oba dokumenty jsou k dispozici na investorských stránkách Skupiny MONETA <https://investors.moneta.cz/>.

4.8.2 Odměňování členů dozorčí rady v roce 2023

Členové dozorčí rady jsou za výkon své funkce v dozorčí radě a ve výborech 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.

Tabulka níže uvádí celkovou odměnu vyplácenou členům dozorčí rady v roce 2023 za výkon jejich funkce v dozorčí radě a ve výborech ustanovených dozorčí radou:

Položka	Částka (v tisících Kč) ²
Celková odměna (pevná složka)	11 563
Benefity	0
Celkem	11 563

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) ³
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

2 Nezahrnuje odměny vyplácené Michalu Petřmanovi 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.

3 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 zaměstnanec 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 2023

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 2023:

Položka	Částka (v tisících Kč) ⁴
Odměny celkem (pevná složka)	1 075
Celkem	1 075

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) ⁵
Předseda	19 000
Člen (který je zároveň členem dozorčí rady)	8 000
Člen (který není členem dozorčí rady)	15 000

4.8.4 Odměny a benefity členů představenstva v roce 2023

Tabulka níže představuje celkovou výši odměn přiznaných nebo vyplacených členům představenstva v průběhu roku 2023:

Položka	Částka (v tisících Kč)
Odměny v roce 2023	
Pevná složka odměny	55 297
Pohyblivá složka odměny přiznaná (vyplacená)	0
Pohyblivá složka odměny přiznaná s odloženou výplatou v 2024–2028	31 805
Benefity	5 484
Celkové odměny v roce 2023	92 585
Pohyblivé odměny vyplacené v roce 2023 a vztahující se k hodnoceným rokům 2018–2022	20 494

4.8.5 Odměny a benefity klíčových vedoucích zaměstnanců v roce 2023

Tabulka níže představuje celkovou výši odměn přiznaných nebo vyplacených klíčovým vedoucím zaměstnancům v průběhu roku 2023:

Položka	Částka (v tisících Kč)
Odměny v roce 2023	
Pevná složka odměny	21 716
Pohyblivá složka odměny přiznaná (vyplacená)	0
Pohyblivá složka odměny přiznaná s odloženou výplatou v 2024–2028	8 515
Benefity	2 453
Celkové odměny v roce 2023	32 654
Pohyblivé odměny vyplacené v roce 2023 a vztahující se k hodnoceným rokům 2018–2022	6 221

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 2023 v držení členů představenstva, dozorčí rady, klíčových vedoucích zaměstnanců, členů výboru pro audit a jejich blízkých osob:

	Akcie celkem	Opce
Členové představenstva	388 261	0
Členové dozorčí rady	115 852	0
Klíčoví vedoucí zaměstnanci	0	0
Členové výboru pro audit ⁶	15 610	0

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

4 Neobsahuje odměny vyplacené Michalu Petromanovi a Denisi Arthuru Hallovi za výkon jejich funkce v dozorčí radě nebo výboru pro jmenování/odměňování.

5 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.

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

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 2023 byly členy výboru pro jmenování následující osoby:

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

V průběhu roku 2023 se výbor pro jmenování sešel na čtyřech 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 2023 byly členy výboru pro odměňování následující osoby:

Jméno	Funkce
Clare Ronald Clarke	Předseda výboru
Miroslav Singer	Člen výboru
Gabriel Eichler	Člen výboru

V průběhu roku 2023 se výbor pro odměňování sešel na pěti 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 2023 byly členy výboru pro rizika následující osoby:

Jméno	Funkce
Miroslav Singer	Předseda výboru
Denis Arthur Hall	Člen výboru
Kateřina Jirásková	Členka výboru

V průběhu roku 2023 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 2023 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 společností Skupiny. V roce 2023 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,
- projednávání a schvalování dokumentů týkajících se způsobilosti k řešení krize v oblasti své působnosti a přijímání opatření v případě zjištěných nedostatků.

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 2023 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 2023 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;
- 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 2023 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

Chief Risk Officer Stavební spořitelny

Senior manažer Collections

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 2023 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 dokumentů týkajících se způsobilosti k řešení krize v oblasti své působnosti a přijímání opatření v případě zjištěných nedostatků;
- projednávání a schvalování zásad informační bezpečnosti;
- schvalování zásad SVSK a schvalování nápravných opatření v případě zjištěných nedostatků;
- monitorování rizik identifikovaných v rámci SVSK;
- 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 ERMČ 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 2023 byly členy ERMČ 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 2023 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 2023 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
Chief Digital Officer
Director IT Infrastructure & Enterprise Services
Senior manažer AML & Anti-Fraud & Collateral Management
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 2023 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 2023 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 Term Loans
 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 2023 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 2023 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/CFT“) společností Skupiny. V roce 2023 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 nedostatků 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 2023 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
 Senior manažer AML & Anti-Fraud & Collateral Management
 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 2023 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 2023 byly členy Business Continuity Management Committee osoby na následujících pozicích:

Členové

Členové s hlasovacím právem

Chief Shared Services Officer (předseda)
 Director IT Infrastructure & Enterprise Services (místopředseda)
 Chief Digital Officer
 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 (Products & Marketing Division)
 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 2023 scházel se na čtvrtletní bázi.

Hlavní odpovědnosti zahrnují:

- projednávání strategie ESG Skupiny a její doporučování 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 2023 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 Komise MON FAIR

Komise MON FAIR je poradní orgán představenstva pro podporu diverzity, spravedlivého přístupu a inkluze zaměstnanců. V roce 2023 se komise MON FAIR scházela na měsíční bázi.

Hlavní odpovědnosti zahrnují:

- dohlížet na shodné odměňování mužů a žen pracujících na srovnatelných pozicích a připravovat podpůrné programy s cílem zvýšit počet žen na manažerských pozicích;
- dohlížet na inkluzi hendikepovaných;
- odstraňovat nerovnosti ve vztahu k LGBTQ+ zaměstnancům;
- připravovat podpůrné programy pro zaměstnance na mateřské a rodičovské dovolené v zájmu jejich snadného návratu do pracovního prostředí a podporovat sladění rodinného a pracovního života rodičů z řad zaměstnanců;
- nastavovat mezigenerační dialog, podporovat neformálně pečující zaměstnance a chronicky nemocné zaměstnance;
- plánovat aktivity rozšiřující oblast péče o zaměstnance v oblasti diversity a inkluze s cílem pokrýt co možná nejširší spektrum témat.

Komise MON FAIR rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných členů s hlasovacím právem a je schopná se usnášet, pokud je přítomna nadpoloviční většina jejich členů s hlasovacím právem.

K 31. prosinci 2023 byly členy komise 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 Deposits & Cards

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 2023 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 2023 interní audit naplnil auditní plán, vyhodnotil příslušné auditovatelné procesy Skupiny a vydal celkem 33 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 2023, 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 víceúrovňové kontroly 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 ZÁKLADNÍ PRVKY SPRÁVY A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

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.

Ve snaze o dokonalost a transparentnost se Banka rozhodla nepřijmout externí kodex správy a řízení společnosti. Toto rozhodnutí vychází z přesvědčení, že postupy správy a řízení Banky jsou komplexně a jasně formulovány ve stanovách Banky a jsou dále rozvedeny v této výroční zprávě. Tento přístup zajišťuje vysokou úroveň jasnosti a podrobnosti a zabývá se všemi relevantními aspekty správy a řízení způsobem, který je pro zúčastněné strany přístupný a srozumitelný.

Správa a řízení společnosti je naplňována skrze následující klíčové prvky a principy, na kterých je Skupina postavena:

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 dozorcí 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 – „Dozorcí 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 a složitosti organizace a rizikům Skupiny včetně jejích 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

dohlží 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 2023 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 2023

(v mil. Kč)	Banka	Skupina
Povinný audit	12	21
Ostatní služby ⁷	6	6
Celkem (včetně DPH)	18	27

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 2023:

(v mil. Kč)	
Základní kapitál	10 220
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	102
Ostatní fondy ⁸	1
Nerozdělené zisky	21 880
Vlastní kapitál celkem	32 203

Základní kapitál Banky zapsaný v obchodním rejstříku se k 31. prosinci 2023 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:

⁷ Ostatní neauditní služby, které může poskytnout statutární auditor na základě zákona o auditorech, zejména čtvrtletní ověření finančních výkazů, MiFID reporting a audit zprávy o odměňování.

⁸ Rezervy související s oceňovacími rozdíly z derivátů k zajištění peněžních toků.

Informace o (i) subjektech zapsaných k 31. prosinci 2023 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 2023 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 regulatorních 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:

Představenstvo Banky nemá žádné zvláštní pravomoci.

i) Informace o významných smlouvách souvisejících se změnou ovládání společnosti v důsledku nabídky převzetí:

Banka neuzavřela žádné významné smlouvy, které nabydou účinnosti, změní se či zaniknou v případě, že se změní ovládání 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 prémii nad průměrnou cenu akcií Banky (dále jen „Share Premium“).

Navýšení Salary Continuance bude záviset na navýšení tržní hodnoty zohledňující hodnotu akcií MONETA Money Bank v čase změny kontroly nad Bankou, která se určí následovně:

- i. zjistí se počáteční hodnota akcií Banky jako průměr denních závěrečných cen za dobu 20 obchodních dnů před veřejným oznámením záměru převzít kontrolu nad Bankou;
- ii. následně se určí konečná hodnota akcií Banky jako průměr denních závěrečných cen za dobu 20 obchodních dnů před převzetím kontroly nad Bankou, čímž vznikne hodnota navýšení ceny akcií („Share Premium“) v důsledku převzetí kontroly nad Bankou jako procento, o které je konečná hodnota akcií vyšší než počáteční;
- iii. multiplikátor čili násobek základní mzdy pro účely navýšení Salary Continuance závisí na Share Premium, a to:

- Share Premium 5–15 % – koeficient 0,25;
- Share Premium > 15–20% – koeficient 0,5;
- Share Premium > 20–25 % – koeficient 1,0;
- Share Premium > 25–30 % – koeficient 1,25;
- Share Premium > 30 % – koeficient 2,0.

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.

LTIP jako nástroj odměňování nebyl nikdy aktivován a členové představenstva jeho prostřednictvím nenabývali žádné akcie Banky.

Vzhledem k tomu, že Banka neměla v roce 2023 žádnou ovládající osobu, nebyla vyhotovena žádná zpráva o vztazích ve smyslu zákona o obchodních korporacích za účetní období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023.

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 upisovaných 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 Bance; a
8. právo požadovat od představenstva vydání kopie zápisu z jednání valné hromady



Prosperujeme s Monetou

Zdeněk Dvořák
VOLTUM TECHNOLOGY s.r.o.

Elektrikář Zdeněk Dvořák je odborníkem s širokým portfoliem atestací v silnoproudé elektrotechnice. Provádí odborné elektroinstalace, profesionální opravy i rekonstrukce stávajících instalací ve firmách i domácnostech. Díky svým znalostem a dovednostem působí jako konzultant a garant elektro. Specializuje se na ochranu proti blesku a přepětí. 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 44 „Řízení rizik“ Přílohy 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, 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;C;
- Key Vendors Management Committee („KVMC“) dohlíží na řízení vztahů s hlavními dodavateli. Jeho členy jsou vedoucí zaměstnanci a senior manažeři Risk Management Division, Finance Division a Shared Services Division a Chief Executive Officer Banky a Stavební spořitelny. KVMC reportuje ORCO.

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;
- zavádí a uplatňuje odpovídající strategie a postupy vnitřní kontroly v oblasti AML/CFT;
- zajišťuje vyšetřování interních a externích podvodů, navrhuje opatření k jejich prevenci; a
- zajišťuje nastavení AML/CFT procesů a procesů pro vyšetřování a prevenci podvodů v souladu s regulatorními požadavky.

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 Collections za přípravu strategie řízení nevykonných expozic, za celkový proces vymáhání a reporting v oblasti vymáhání;
- oddělení AML & Anti-Fraud & Collateral Management za prevenci, detekci, reporting a strategii v oblasti AML/CFT, za zajištění programu řízení rizika podvodů pokrývající interní a externí podvody, za řízení zajištění (metodika, oceňování), za administrativní a datovou podporu systému 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, za 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, za 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, a za zjišťování vznikajících hrozeb a trendů v oblasti kybernetické bezpečnosti.

Od 1. října 2023 byly útvary zajišťující činnosti související s prevencí legalizace výnosů z trestné činnosti a bojem proti financování terorismu (AML/CFT) a s řízením rizika podvodů v jednotlivých společnostech Skupiny vyčleněny z působnosti oddělení Compliance příslušné společnosti a převedeny do řídicí působnosti člena statutárního orgánu příslušné společnosti Skupiny pověřeného zajištěním plnění povinností vyplývajících z AML/CFT zákona. V Bance i Stavební spořitelně je pověřenou osobou příslušný Chief Risk Officer. Zároveň byly v jednotlivých společnostech Skupiny sloučeny útvary zajišťující vymáhání pohledávek.

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

1 Úvěrové riziko je měřeno ve spolupráci s Finance Division Banky.

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.

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,

příčemž 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 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 kategorii nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva k okamžiku prvního zaúčtování („POCI“). Třída aktiv POCI reprezentuje aktiva akvirovaných 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. Vykonné 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 POCI. Dále Skupina používá různé makroekonomické předpovědi pro stanovení odhadu budoucích ztrát. Tímto způsobem se do riskových parametrů promítá

budoucí očekávaný 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“.

5.2.8 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 2023 podíl expozic vůči 10 nejvýznamnějším skupinám komerčních klientů na celkovém komerčním portfoliu činil 13,3 % (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 2023 zemědělství (26,3 %), aktivity v oblasti nemovitostí (21,3 %) a služby (16,5 %).

Hlavními poskytovateli zajištění (prostřednictvím záruk) byli Národní rozvojová banka, a.s., Evropský investiční fond a Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.

5.2.9 Úvěrové portfolio a jeho kvalita

5.2.9.1 Nevykonné úvěry a pohledávky za klienty²

(v mil. Kč)	31. 12. 2023			31. 12. 2022		
	Retailové	Komerční	Celkem	Retailové	Komerční	Celkem
Nevykonné pohledávky	2 808	1 040	3 849	2 852	937	3 789
Opravné položky k nevykonným pohledávkám	1 307	535	1 843	1 467	557	2 024
NPL poměr	1,5 %	1,2 %	1,4 %	1,5 %	1,1 %	1,4%
Celkové NPL pokrytí	110,3 %	152,2 %	121,6 %	123,1 %	170,5 %	134,8%
Čisté NPL pokrytí	46,6 %	51,5 %	47,9 %	51,4 %	59,5 %	53,4%

Součty v tabulce nemusí souhlasit z důvodu zaokrouhlování.

² Údaje o nevykonných úvěrech a pohledávkách zahrnují úvěrové portfolio v hrubé výši zařazené do Fáze 3 a nevykonné pohledávky v hrubé výši zařazené do Fáze POCI dle IFRS 9.

Podíl nevýkonných pohledávek na celkových pohledávkách („NPL poměr“) zůstal na 1,4 % k 31. prosinci 2023 (1,4 % k 31. prosinci 2022) zejména díky prodejem nevýkonných pohledávek a trvale dobré platební morálce klientů MONETA. Současně Skupina udržovala konzervativní výši poměru pokrytí nevýkonných pohledávek opravnými položkami („celkové NPL pokrytí“) na úrovni 121,6 % na celém úvěrovém portfoliu (134,8 % k 31. prosinci 2022).

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 vyplývající z jakéhokoli negativního finančního dopadu na Skupinu v důsledku současných nebo budoucích dopadů ESG faktorů na protistrany nebo investovaná aktiva.

Environmentální riziko je riziko poškození reputace nebo finanční situace Skupiny (včetně schopnosti realizovat zajištění nebo prodávat majetkové účasti) nebo klienta (včetně negativního dopadu na aktiva klienta nebo jeho schopnost pokračovat v podnikatelské činnosti) v důsledku nepříznivého dopadu podnikatelských aktivit klienta na životní prostředí i naopak.

Klimatické a environmentální riziko zahrnuje jak fyzické riziko, tak přechodové riziko.

Fyzické riziko je riziko ztrát vyplývající 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 vyplývající 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 vyplývající z jakéhokoli negativního finančního dopadu na Skupinu v důsledku současných nebo budoucích dopadů faktorů správy a řízení na protistrany nebo investovaná aktiva.

Riziko správy a řízení je riziko ztrát vyplývající z jakéhokoli negativního finančního dopadu na Skupinu v důsledku současných nebo budoucích dopadů sociálních faktorů 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 44.2.1 Řízení úvěrového rizika přílohy konsolidované účetní závěrky společnosti MONETA Money Bank, a.s.).

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. Souhrnné informace o oblasti ESG jsou obsaženy v samostatné zprávě o udržitelnosti za rok 2023 uveřejněné na internetových stránkách <https://esg.moneta.cz>.

5.3 RIZIKO KONCENTRACE

Rizikem koncentrace se rozumí riziko vyplývající 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 vyplývající 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 vyplývající ze změn úrokových sazeb na finančních trzích. Skupina je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená 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 2023 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 regulatorních sankcí, významných finančních ztrát nebo ohrožení dobré pověsti v důsledku nesouladu činnosti se zákonnými či regulatorními požadavky, pravidly nebo standardy příslušných samoregulujících se organizací.

Compliance Department Banky je nezávislá kontrolní funkce zodpovědná za monitoring souladu s právními předpisy, regulatorními požadavky a vnitřními předpisy. Dohlíží na implementaci aplikovatelných právních a regulatorních 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 regulatorních 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 regulatorních požadavcích prostřednictvím procesu identifikace a analýzy legislativních a regulatorních 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 regulatorními 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;
- dohled nad plněním požadavků v oblasti ochrany a zpracování osobních údajů.

Ve vykazovaném období oddělení Compliance koordinovalo zejména průběh dohlídky ČNB zaměřené na kontrolu řízení operačního rizika a řízení rizik informačních systémů a technologií. Dohlídka byla zahájena dne 23. února 2023. Banka následně poskytla ČNB veškeré vyžádané dokumenty a materiály. Samotná dohlídka na místě byla zahájena dne 12. května 2023. K ICT části dohlídky proběhlo 23 dedikovaných schůzek s ČNB, k části řízení operačního rizika proběhlo 9 dedikovaných schůzek s ČNB.

Protokol k dohlídce Banka obdržela dne 18. září 2023, přičemž dne 13. října došlo k potvrzení, že Banka nebude vůči protokolu uplatňovat námítky. Výsledkem dohlídky byla 4 zjištění v oblasti řízení operačních rizik s nízkou závažností (známka 1). Konkrétně se jednalo o oblasti Identifikace a vyhodnocení operačních rizik, Výpočet a vykazování kapitálového požadavku, Výkazy k událostem operačního rizika a Sběr událostí operačního riziku. V oblasti řízení rizik informačních systémů ČNB identifikovala dílčí nedostatky též ve 4 oblastech. Zjištění v oblasti ICT provozu měla střední závažnost (známka 2 na škále 1 až 4, kdy 4 je nejvyšší závažnost), v oblasti zajištění kontinuity činností a pohotovostního plánování měla nižší až střední závažnost (známka 1 až 2), v oblastech Hlášení (ICT) bezpečnostních incidentů a ICT bezpečnostního monitoringu byla zjištěna nízká závažnost.

Banka ke všem uvedeným zjištěním vypracovala akční plán pro efektivní mitigaci rizik, který si následně potvrdila s ČNB.

Mimo uvedenou dohlídku oddělení Compliance koordinovalo regulatorní šetření ČNB v oblasti poskytování úvěrů v cizí měně a následnou tvorbu

a odsouhlasení akčního plánu. Z pohledu ČNB se jednalo o celotrhové šetření, jehož výsledkem byl mimo jiné návrh dohledového sdělení, na jehož revizi se Banka aktivně podílela.

Ve vykazovaném období nebylo zahájeno žádné správní řízení a nebyla udělena žádná pokuta ze strany ČNB ani jiného regulátora.

Ve výše uvedeném i ve všech podobných případech Banka zaujímá velmi aktivní roli ve spolupráci s ČNB jako hlavním regulačním orgánem a jedná maximálně transparentně.

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 nadefinovaných 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 2023 došlo k řadě významných událostí v oblasti kybernetické bezpečnosti. Podle NÚKIB patřily v uplynulém roce v České republice mezi nejčastější typy útoků různé typy phishingu, spear-phishingu a vishingu a podvodné e-maily nebo útoky na dostupnost, především v podobě DDoS útoků. Ušetřena nebyla ani MONETA a její klienti. Probíhající agresivní válka proti Ukrajině nadále ovlivňovala také kyberprostor – nejvýznamnější byly politicky motivované DDoS útoky proti členským státům EU, koordinované proruskými hackerskými skupinami. MONETA byla ve druhé polovině roku spolu s dalšími institucemi v České republice terčem několika DDoS útoků. Díky robustní infrastruktuře a technologiím síťového filtrování došlo pouze k drobným výpadkům v provozu Banky a v dostupnosti digitálních kanálů a následným pokusům bylo plně zamezeno.

V průběhu roku Skupina pokračovala v provádění tzv. red teaming aktivit (tj. simulovaných kybernetických útoků) s pomocí externího partnera. Cílem tohoto cvičení bylo identifikovat potenciální slabiny v IT prostředí Banky i fyzickém perimetru a otestovat odolnost zaměstnanců vůči sociálnímu inženýrství prostřednictvím realistické simulace útoku motivované a dobře financované skupiny, která by k dosažení

svých cílů využila veškeré dostupné techniky. Klíčová zjištění tohoto cvičení byla zapracována do strategie kybernetické bezpečnosti Skupiny MONETA a do plánu iniciativ na období 2022–2023.

V zájmu dalšího posílení bezpečnosti aplikací a digitálních kanálů Banka v červnu 2023 spustila veřejný bug bounty (viz <https://www.moneta.cz/bug-bounty>). Ten umožňuje etickým hackerům a bezpečnostním výzkumníkům, kteří najdou chyby a zranitelnosti v prostředí Skupiny, aby je zodpovědně nahlásili a po ověření oddělením Cyber Security získali odměnu.

V období od února 2023 do září 2023 provedla ČNB dohlídku zaměřenou na kontrolu řízení operačního rizika a řízení rizik informačních systémů a technologií (podrobněji viz bod 5.5.1).

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 bankovníctví a nejnovějšími trendy v oblasti kybernetické bezpečnosti. Poslední aktualizace je platná od listopadu 2023. 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 příchozích dat souvisejících s kybernetickou bezpečností. Ten je v nepřetržitém režimu sledován Centrem bezpečnostních operací (Security Operations Center, „SOC“). Funkce systému byly následně v roce 2023 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 zranitelnosti, 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 a samostatných oddělení (zejména Risk management Division, Legal Department, Compliance Department) 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

V bankovníctví 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 MONETA, 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 (5.5.2.4) 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 a oddělení AML & Anti-Fraud 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 blokáce 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. Od roku 2020 může 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 jejich 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 2023, 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 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 2023 byl pákový poměr Banky na konsolidovaném základě 5,7 % (k 31. prosinci 2022 6,7 %). CRR 2 zavedla povinnost dodržovat pákový poměr ve výši 3 % od června 2021.

Prosperujeme s Monetou

Veronika Kropáčková Ekofarma Nelepeč

Jak zvládnou čtyři lidé 80 hektarů půdy, 50 krav a výrobu sýrů a smetanových dezertů? Historie rodinné farmy sahá až do 17. století, kdy se v Nelepeči usadil první Kropáček. Ekofarma Nelepeč se od té doby dědí z generace na generaci. Veronika Kropáčková s rodiči a bratrem hospodaří ekologicky v bio kvalitě s ohledem na udržitelnost, krajinu a životní prostředí. Zvířatům, která jsou zdrojem jejich obživy, dávají láskyplnou péči. Je nám ctí být u toho!



6. UDRŽITELNOST VE SKUPINĚ MONETA

I v roce 2023 MONETA nadále rozvíjela a rozšiřovala své aktivity v oblasti udržitelnosti. Strategie ESG, kterou MONETA zveřejnila na konci října 2021, byla pilířem pro iniciativy a projekty, které Skupina od té doby realizovala. V roce 2023 mezi tyto oblasti patřilo zahájení analýzy dvojí materiality a analýzy nedostatků v plnění směrnice o podávání zpráv o udržitelnosti podniků (CSRD) s cílem dosáhnout souladu s novými regulačními požadavky. MONETA byla i nadále zařazena do hodnocení ESG ratingů, jako jsou MSCI, Sustainalytics, CDP, ISS, S&P a FTSE4Good. Výsledná skóre v těchto ratingech odráží závazek neustále měnit přístup k udržitelnosti a také dokládají vazbu na obchodní strategii celé Skupiny MONETA. V roce 2023 MONETA dosáhla zlepšení v ratingu FTSE4Good, a to z 3,0 na 3,5 a také si udržela pozici lídra v prestižním ESG ratingu společnosti MSCI s hodnocením AA.

Strategie ESG 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 2023 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 vliv oblastí 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 strategie ESG a detailnějšího přístupu k otázce udržitelnosti – vydává Skupina MONETA souběžně s touto výroční finanční zprávou za rok 2023 i komplexní a detailní zprávu o udržitelnosti Skupiny MONETA za rok 2023 jako samostatný dokument. Zpráva o udržitelnosti Skupiny MONETA za rok 2023 je dostupná na stránkách udržitelnosti 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., část osmá, 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 Banka již od roku 2016 pravidelně měří svou uhlíkovou stopu a podniká systematické kroky k jejímu snižování. Od prvního měření v roce 2016 se podařilo snížit přímé emise oxidu uhličitého o více než 81,3 %. U celkových emisí, tedy Scope 1–3, docílila MONETA poklesu o více než 51,2 % (bez zahrnutí uhlíkové stopy související s portfoliem komerčních úvěrů). To vše se podařilo díky stále se zvyšujícímu podílu elektromobilů ve firemní flotile, který dnes dosahuje již 66 %. Dále také díky využívání výhradně zelené energie na centrálních i všech pobočkách Skupiny. Ve Scope 3 měly hlavní podíl na snížení emisí nakupované produkty a služby a emise z odpadů. V roce 2023 byl výpočet uhlíkové stopy opět certifikován dle ISO 14064-1:2018. MONETA v roce 2023 již podruhé spočítala uhlíkovou stopu svého komerčního úvěrového portfolia s cílem snížit dopad tohoto portfolia na svou celkovou uhlíkovou stopu a poprvé bylo do výpočtu zahrnuto i retailové portfolio úvěrů na automobily.

V únoru 2024 potvrdila organizace CDP rating Skupiny MONETA na úrovni „B“¹.

Skupina dlouhodobě podporuje inovativní environmentální řešení, jako jsou fotovoltaické elektrárny a bioplynové stanice v programu CZ-Biom. I v roce 2023 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 2023 MONETA dalších 5,5 milionu Kč.

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 2023 MONETA podpořila 75 neziskových organizací. Mezi ně rozdělila dohromady 7,3 milionu Kč. Neziskovým organizacím pomáhají zaměstnanci i v rámci svých dvou dobrovolnických dní, které mohou využít. V roce 2023 této možnosti využilo celkem 729 zaměstnanců a celkem odpracovali

¹ Zdroj: <https://www.cdp.net/en/responses?utf8=%E2%9C%93&queries%5Bname%5D=MONETA+MONEY+BANK>.

4 560 hodin (570 dobrovolnických dnů)² ve 36 organizacích. Zaměstnanci Skupiny rovněž organizovali sbírky, kterými pomohli nejen vybraným organizacím nebo kolegům v těžké životní situaci. Těmto kolegům poskytuje podporu i MONETA prostřednictvím Sociálního a matchingového fondu, ze kterého získalo v roce 2023 šest zaměstnanců podporu celkem 964 840 Kč.

MONETA spolupracuje i s dalšími organizacemi, jejichž zaměření je v souladu se strategií Skupiny 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.

6.2 POLITIKA ROZMANITOSTI

MONETA podporuje a uplatňuje politiku rozmanitosti, jejímž výsledkem je vyvážená skladba 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 znovu se připojila k Chartě diverzity, čímž potvrdila svůj dlouhodobý závazek k rovnému přístupu k zaměstnancům a jejich jedinečnosti. Za tímto účelem vznikla ve Skupině MONETA komise MON FAIR, která 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 komise MON FAIR je i aktualizovaná politika diverzity, rovnosti a inkluze³, zveřejněná v červenci 2022, jež popisuje principy a zásady v této

oblasti, ke kterým se Skupina MONETA zavázala a uvádí je při své činnosti do praxe.

Jedním z pilířů činnosti komise MON FAIR je podpora rodičů zaměstnaných ve Skupině MONETA. V březnu roku 2023 představenstvo Banky schválilo na základě návrhu komise otevření dětské skupiny MONETA Motýlci. Po rekonstrukci multifunkční místnosti a úspěšné kolaudaci byla dětská skupina slavnostně otevřena 7. listopadu 2023. K zajištění větší flexibility rodičů a těhotných žen MONETA také umožnila rozšířenou čerpání práce z domu, tzv. Flex place, a to až 12 dní v měsíci. V listopadu 2023 MONETA v důsledku změny zákoníku práce sjednotila limit pro práci na dálku na 12 dní pro všechny zaměstnance s výjimkou vybraných manažerských pozic a zaměstnanců distribučních sítí. Za účelem podpory zaměstnanců s malými dětmi poskytuje MONETA již od začátku roku 2021 finanční příspěvky při brzkém návratu z mateřské či rodičovské dovolené.

Další oblastí politiky rozmanitosti jsou aktivity pod názvem MON CARE, které mají za cíl podporu neformálně pečujících a chronicky nemocných zaměstnanců a mezigenerační dialog. MONETA podpořila všechny neformálně pečující a chronicky nemocné včetně žen trpících endometriózou a nabídla jim možnost práce z domova až 12 dnů měsíčně. Představenstvo Banky dále schválilo až 5 dnů placeného volna ročně pro neformálně pečující zaměstnance, což jim významně pomáhá při zajištění potřebné péče o své blízké.

V rámci aktivit tzv. „age management“ se navzájem propojují juniorní kolegyně a kolegové se zkušenými zaměstnanci. Již třetím rokem MONETA realizuje Trainee program, který je oblíbený mezi studenty díky možnosti získávání pracovních zkušeností během studia na vysoké škole.

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 2023. 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 2023 činil podíl těchto zaměstnanců 1,36 %.

V květnu 2023 zahájila MONETA již třetí 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 v manažerských rolích. Ve

2 Dobrovolnické dny definovány jako 8 dobrovolnických hodin.

3 Dokument dostupný na <https://investors.moneta.cz/documents/12270853/20121822/mmb-diversity-equity-inclusion-policy-2022-en.pdf>.

svých střednědobých cílech udržitelnosti si MONETA klade za cíl do konce roku 2026 dosáhnout 50% podílu žen v manažerských pozicích a 35% podílu žen ve výkonných pozicích Skupiny. Soustavným a dlouhodobým zaměřením na podporu genderové diverzity MONETA splňuje požadavky definované 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.

Posledním pilířem MON FAIR, pod názvem MON Pride, je podpora LGBTQ+ zaměstnanců. V roce 2023 se MONETA stala partnerem Nadačního fondu Pride Business Forum pro podporu diverzity LGBTQ+ zaměstnanců na pracovišti. MONETA i v roce 2023 vyjádřila svou veřejnou podporu iniciativě Jsme fér, která se snaží prosadit, aby páry stejného pohlaví mohly v Česku uzavírat manželství.

V červnu 2023 obdržela MONETA od nadace Pride Business Forum ocenění Active engagement za podporu LGBTQ+ komunity.

MONETA byla i v roce 2023 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“. Rozdíl v odměňování vykázaný za rok 2023 činil pouze 0,88 %, což je o 85 bps méně než v roce 2022. To potvrzuje snahu společnosti MONETA o odstranění rozdílů v odměňování a jejím cílem je dosáhnout nulového ukazatele pay-gap nejpozději v roce 2026.

MONETA požádala o zařazení do indexu i v roce 2024, což bude potvrzeno na konci prvního čtvrtletí roku 2024.

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 neustálé 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 77 klientům a rozhodla o odpuštění dluhů v hodnotě 25,5 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 je důležitou součástí procesu výběru dodavatelů ve Skupině MONETA.

Dozorčí rada a výbor pro audit MONETA Money Bank



Gabriel Eichler
předseda dozorčí rady
a člen výborů pro jmenování
a odměňování



Miroslav Singer
místopředseda dozorčí rady,
předseda výboru pro rizika
a člen výboru pro odměňování



Kateřina Jirásková
členka dozorčí rady
a výboru pro rizika



Klára Escobar
členka dozorčí rady
zvolená zaměstnanci



Zuzana Filipová
členka dozorčí rady
zvolená zaměstnanci



Jana Výbošťoková
členka dozorčí rady
zvolená zaměstnanci



Michal Petrman
člen dozorčí rady
a výboru pro jmenování,
předseda výboru pro audit



Clare Ronald Clark
člen dozorčí rady
a předseda výborů
pro jmenování a odměňování



Denis Arthur Hall
člen dozorčí rady,
výboru pro rizika
a výboru pro audit



Zuzana Prokopcová
členka výboru
pro audit

7. VYJÁDŘENÍ DOZORČÍ RADY

Dozorčí rada v průběhu roku 2023 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 2023 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 2023 vykazala MONETA Money Bank, a.s., dle řádné konsolidované účetní závěrky čistý zisk ve výši 5 200 290 403,66 Kč a dle řádné individuální účetní závěrky čistý zisk ve výši 5 379 725 188,02 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 2023 dle řádné individuální účetní závěrky MONETA Money Bank, a.s.,

za rok 2023 v celkové výši 5 379 725 188,02 Kč následovně:

- (i) 4 599 000 000,00 Kč bude rozděleno mezi akcionáře jako podíl na zisku (dividenda); a
- (ii) 780 725 188,02 Kč bude převedeno na účet nerozděleného zisku z minulých let.

Podíl na zisku k rozdělení mezi akcionáře (dividenda) činí v přepočtu na jednu akcii 9 Kč.

V Praze dne 19. března 2024

Za dozorčí radu:



Gabriel Eichler
Předseda dozorčí rady
MONETA Money Bank, a.s.

Představenstvo MONETA Money Bank



Carl Normann Vökt
místopředseda
představenstva
a Chief Risk Officer



Jan Novotný
člen představenstva
a Chief Commercial
Banking Officer



Tomáš Spurný
předseda představenstva
a Chief Executive
Officer



Klára Starková
členka představenstva
a Chief Operating
Officer

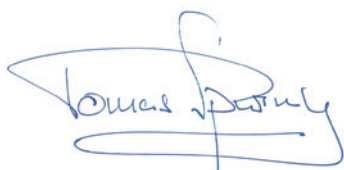


Jan Friček
člen představenstva
a Chief Financial
Officer

8. PROHLÁŠENÍ VEDENÍ

Podle našeho nejlepšího vědomí podávají konsolidovaná i individuální účetní závěrka, které jsou součástí této výroční finanční zprávy a které byly zpracovány v souladu s platným souborem účetních standardů, věrný a poctivý obraz o majetku, závazcích, finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Banky i Skupiny za rok 2023. Zároveň tato výroční finanční zpráva, podle zákona upravujícího účetnictví, poskytuje věrný přehled vývoje, výsledků a postavení Banky i Skupiny v roce 2023 spolu s popisem hlavních rizik a nejistot, kterým čelí.

V Praze dne 18. března 2024



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



Jan Friček
Člen představenstva a CFO
MONETA Money Bank, a.s.

A man with short dark hair, wearing a white t-shirt and a dark blazer, is smiling and looking towards the camera. He is standing in front of a large array of solar panels. The panels are dark with a grid of white lines. The background is slightly blurred, showing more panels and some structural elements.

Prosperujeme s Monetou

Jan Poříz
SEPO COMPANY s.r.o.

Zatím největší projekt střešní fotovoltaické elektrárny realizovala firma SEPO COMPANY v nizozemském městě Wijchen, kde na střechu skladu DHL nainstalovali 10 632 panelů a 25 střídačů. Ale stejně tak s fotovoltaikou pomohli tuzemskému Lidlu a připravili řešení pro řadu rodinných domů. Fotovoltaickou elektrárnu totiž chystají každému klientovi na míru a vyřeší za něj veškerou dokumentaci včetně dotace Nová zelená úsporám. 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 účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Konsolidovaná účetní závěrka se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2023, 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 přehled významných účetních metod, pravidel a postupů („konsolidovaná účetní závěrka“).

Individuální účetní závěrka se skládá z individuálního výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2023, 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 přehled významných účetních metod, pravidel a postupů („individuální účetní závěrka“).

Podle našeho názoru:

- Přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice skupiny k 31. prosinci 2023 a její konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.
- Přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti k 31. prosinci 2023 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

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 2023 činila hrubá výše úvěrů a pohledávek za klienty (dále jen „úvěry“) 267 746 milionů Kč za skupinu a 250 152 milionů Kč za společnost, k nimž byly vytvořeny opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty (dále jen „opravné položky“) ve výši 4 682 milionů Kč za skupinu a 4 271 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. S pomocí 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 2023. Skupina implementovala management overlay nad rámec modelového přístupu s cílem kompenzovat nedostatečnou míru sensitivity ECL modelu vůči rizikům souvisejícím</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
s prostředím vysoké inflace a vysokých úrokových sazeb.	použitých při výpočtu opravných položek. Na vybraném vzorku jsme provedli výpočet parametrů rizik, dále jsme provedli analytické testy věcné správnosti.
Mezi nejvýznamnější úsudky uplatněné při stanovování opravných položek patří:	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.
<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><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>
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 43.2 individuální účetní závěrky.	Ve spolupráci s našimi specialisty jsme posoudili předpoklady v modelech použitých pro zařazování do jednotlivých stupňů a provedli jsme přepočty zařazování do jednotlivých stupňů na úrovni portfolia.
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 refixaci, 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 43.2. individuální účetní závěrky.	<p>Posoudili jsme přístup přiřazování do stupňů a vykazování ztrát z modifikací uplatněný 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>
	Testovali jsme kontroly týkající se pravidelného posuzování a schvalování opravných položek ze strany vedení.

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>
<p>Vykazování úrokových výnosů a výnosů z poplatků</p>	
<p>Za rok končící 31. prosince 2023 činily výnosy z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě 19 040 milionů Kč za skupinu a 17 484 milionů Kč za společnost. Celkové výnosy z poplatků a provizí představovaly ve stejném období 3 217 milionů Kč za skupinu a 2 961 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, vykázání 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 vykázání 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>

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 závěrku 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 závěrku.
- 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 obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit 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 účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií 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 a výbor pro audit.

Odpovědnost 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.

Zpráva 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 25. dubna 2023 určila valná hromada společnosti. Auditorem společnosti jsme nepřetržitě 5 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit společnosti, kterou jsme dne 19. března 2024 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 společností 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 nařízení 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 účetní závěrky společnosti za rok končící 31. prosince 2023 obsažené ve výroční finanční zprávě jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

V Praze dne 20. března 2024

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.



Prosperujeme s Monetou

Eva Rašovská Paštiky Rašovská

Šikovné ruce a podnikavá duše vedly Evu Rašovskou od pečení dortů nebo šití látkových plen až k samostatnému podnikání. Před třemi lety našla odvahu a s manželem odkoupila firmu na výrobu paštik. Začali však úplně od nuly. Vytvořili novou recepturu, obstarali potřebná povolení, nakoupili nové technologie a vybudovali zákaznickou síť. Nyní prodávají kvalitní paštiky bez chemie, konzervantů nebo dusitanových solí pod vlastní značkou Paštiky Rašovská. Je nám ctí být u toho!

**KONSOLIDOVANÁ
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SPOLEČNOSTI
MONETA MONEY BANK, a.s.**

za rok končící 31. prosince 2023
sestavená v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém
Evropskou unií

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ
 za rok končící 31. prosince 2023

mil. Kč	Kap.	2023	2022
Výnosy z úroků a podobné výnosy ¹⁾		22 046	15 591
Náklady na úroky a podobné náklady		-13 469	-6 280
Čistý výnos z úroků	6	8 577	9 311
Výnosy z poplatků a provizí		3 217	2 732
Náklady na poplatky a provize		-593	-434
Čistý výnos z poplatků a provizí	7	2 624	2 298
Výnosy z dividend	8	3	4
Čistý zisk z finančních operací	9	889	357
Ostatní provozní výnosy	10	54	146
Provozní výnosy celkem		12 147	12 116
Náklady na zaměstnance	11	-2 504	-2 528
Správní náklady	12	-1 633	-1 523
Regulatorní poplatky	13	-307	-229
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	14	-1 233	-1 249
Ostatní provozní náklady	15	-53	-65
Provozní náklady celkem		-5 730	-5 594
Zisk před zdaněním a čistou ztrátou ze znehodnocení finančních aktiv		6 417	6 522
Čisté znehodnocení finančních aktiv	16	-305	-90
Zisk za účetní období před zdaněním		6 112	6 432
Daň z příjmů	17	-912	-1 245
Zisk za účetní období po zdanění		5 200	5 187
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	0
- Zajištění peněžních toků – efektivní část změny reálné hodnoty		0	0
- Odložená daň	38.2	0	0
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		0	0
Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkům společnosti		5 200	5 187
Čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti		5 200	5 187
Čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti na akcii			
Vážený průměr kmenových akcií (počet akcií v mil.)		511	511
Základní zisk na akcii v Kč	18	10,18	10,15
Zředěný zisk na akcii v Kč	18	10,18	10,15

1) Vypočteny metodou efektivní úrokové míry s výjimkou zajišťovacích derivátů.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

k 31. prosinci 2023

mil. Kč	Kap.	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	19	10 871	12 467
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	27	544	761
Investiční cenné papíry	24	104 353	57 951
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	27	2 701	4 942
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia		122	-2 090
Úvěry a pohledávky za bankami	22	69 632	37 886
Úvěry a pohledávky za klienty	23	263 064	268 752
Nehmotný majetek	28	3 332	3 379
Hmotný majetek	29	2 400	2 318
Majetkové účasti v přidružených společnostech	37	3	3
Pohledávky ze splatné daně	30	76	6
Ostatní aktiva	32	1 086	1 135
AKTIVA CELKEM		458 184	387 510
Závazky			
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	27	523	747
Závazky vůči bankám	33	5 423	5 953
Závazky vůči klientům	34	399 497	334 251
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	27	4 548	845
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia		63	-438
Emitované dluhové cenné papíry	25	3 808	5 520
Podřízené závazky	26	7 604	4 687
Rezervy	35	266	306
Závazky ze splatné daně	30	54	482
Závazky z odložené daně	31	462	496
Ostatní závazky	36	3 733	3 570
Závazky celkem		425 981	356 419
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		21 880	20 768
Vlastní kapitál celkem		32 203	31 091
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		458 184	387 510

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
 za rok končící 31. prosince 2023

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. 2023	10 220	0	102	1	0	0	20 768	31 091
Transakce s akcionáři společnosti								
- Dividendy	0	0	0	0	0	0	-4 088	-4 088
Úplný výsledek hospodaření								
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	0	5 200	5 200
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. 2023	10 220	0	102	1	0	0	21 880	32 203

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 PENĚŽNÍCH TOCÍCH
 za rok končící 31. prosince 2023

mil. Kč	Kap.	2023	2022
Peněžní toky z provozních činností			
Zisk za účetní období po zdanění		5 200	5 187
Úpravy v položkách:			
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	14	1 233	1 249
Čisté znehodnocení finančních aktiv (bez přijatých plateb na odepsané pohledávky)	16	320	91
Čistý zisk z přecenění investičních cenných papírů	9	-6	0
Naběhlý kupón, amortizace diskontu/prémie z investičních cenných papírů	6	609	379
Naběhlý úrok z derivátů	6	955	-103
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovacích derivátů	9	4 915	-1 335
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovaného portfolia	9	-5 009	1 212
Čistý zisk/ztráta z přecenění		-7	-138
Změna rezerv nezahrnutá do odpisů		-10	61
Čistý zisk/ztráta z prodeje investičních cenných papírů		-26	0
Čistá ztráta z prodeje a ostatní vyřazení hmotného a nehmotného majetku	28, 29	3	2
Výnosy z dividend	8	-3	-4
Daň z příjmů	17	912	1 245
		9 086	7 846
Změny v položkách:			
Úvěry a pohledávky za klienty a bankami	22, 23	3 358	-11 600
Ostatní aktiva	32	49	-151
Závazky vůči bankám	33	-530	-6 627
Závazky vůči klientům	34	65 237	49 106
Ostatní závazky	36	-16	-929
		77 184	37 645
Zaplacená daň z příjmů		-1 445	-672
Čisté peněžní toky z provozních činností		75 739	36 973
Peněžní toky z investičních činností			
Nákup investičních cenných papírů		-45 320	-10 144
Příjmy z investičních cenných papírů		1 817	0
Pořízení hmotného a nehmotného majetku	28, 29	-794	-1 028
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	28, 29	38	12
Přijaté dividendy		3	4
Čisté peněžní toky z investičních činností		-44 256	-11 156

mil. Kč	Kap.	2023	2022
Peněžní toky z finančních činností			
Příjmy z emitovaných dluhopisů		0	3 827
Splacení emitovaných dluhopisů		-1 900	-525
Příjmy z podřízených vkladů		2 922	0
Splácení závazků z leasingů ¹⁾		-299	-378
Vyplacené dividendy		-4 088	-5 110
Čisté peněžní toky z finančních činností		-3 365	-2 186
Čistá změna v peněžních prostředcích a peněžních ekvivalentech			
		28 118	23 631
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku období	20	50 101	26 476
Dopad kolísání měnového kurzu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty		44	-6
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období	20	78 263	50 101
Přijaté úroky ²⁾		26 794	17 048
Zaplacené úroky ²⁾		-16 180	-6 467

1) Skupina se rozhodla vykazovat změny závazků z leasingu na samostatném řádku ve výkazu o peněžních tocích. Pro účely srovnatelnosti bylo upraveno i minulé období.

2) Položky „Přijaté úroky“ a „Zaplacené úroky“ představují úroky inkasované od klientů a protistran, respektive zaplacené klientům a protistranám, a jsou součástí peněžních toků z provozních činností.

PŘÍLOHA
KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
SPOLEČNOSTI
MONETA MONEY BANK, a.s.

za rok končící 31. prosince 2023
sestavená v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém
Evropskou unií

OBSAH

153	1. OBECNÉ INFORMACE
153	1.1 ESEF
153	2. VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
153	2.1 VÝCHODISKA PRO VYKAZOVÁNÍ
153	2.2 PŘEDPOKLAD NEPŘETRŽITÉHO TRVÁNÍ ÚČETNÍ JEDNOTKY
154	2.3 FUNKČNÍ A VYKAZOVACÍ MĚNA
154	2.4 OCEŇOVÁNÍ
154	3. POUŽÍVÁNÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ
154	4. NOVÉ ÚČETNÍ STANDARDY IFRS A INTERPRETACE
154	4.1 STANDARDY A NOVELIZACE S ÚČINNOSTÍ AŽ PO 31. PROSINCI 2023 VYDANÉ RADOU IASB A PŘIJATÉ EVROPSKOU UNÍÍ
155	4.2 STANDARDY A NOVELIZACE ÚČINNÉ PO 31. PROSINCI 2023 VYDANÉ RADOU IASB A DOPOSUD NEPŘIJATÉ EVROPSKOU UNÍÍ
155	5. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ
155	5.1 ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ – NOVÉ ÚČINNÉ A EU PŘIJATÉ ÚČETNÍ STANDARDY IFRS
155	5.2 CIZÍ MĚNY
155	5.3 PRINCIPY KONSOLIDACE
155	5.3.1 Podnikové kombinace
156	5.3.2 Nekomolní podíly
156	5.3.3 Dceřiné společnosti
156	5.3.4 Přidružené společnosti
156	5.3.5 Ztráta kontroly
156	5.3.6 Transakce vylučované v konsolidaci
156	5.4 ÚROKY
157	5.5 POPLATKY A PROVIZE
158	5.6 DIVIDENDY
158	5.7 FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY
158	5.7.1 Počáteční zaúčtování
158	5.7.2 Klasifikace finančních aktiv
159	5.7.3 Klasifikace finančních závazků
159	5.7.4 Reklasifikace
159	5.7.5 Odúčtování
159	5.7.6 Modifikace
160	5.7.7 Vzájemné zápočty aktiv a závazků
160	5.7.8 Ocenění zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady)
160	5.7.9 Deriváty a zajišťovací účetnictví
162	5.7.10 Znehodnocení finančních aktiv
163	5.8 REPO OPERACE A REVERZNÍ REPO OPERACE
163	5.9 OCENĚNÍ REÁLNOU HODNOTOU
164	5.10 REZERVY
164	5.11 LEASING
165	5.12 HMOTNÝ MAJETEK
166	5.13 ZNEHODNOCENÍ GOODWILLU
166	5.14 NEHMOTNÝ MAJETEK
167	5.15 ZNEHODNOCENÍ NEFINANČNÍCH AKTIV
167	5.16 ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY
168	5.17 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY
168	5.18 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇ
168	5.19 VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ
169	5.20 FINANČNÍ ZÁRUKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY
169	5.21 PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY
169	5.22 HYPOTEČNÍ ZÁSTAVNÍ LISTY
169	5.23 OSTATNÍ EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY
170	6. ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ
172	7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ
172	8. VÝNOSY Z DIVIDEND
172	9. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

172		10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY
172		11. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE
173		12. SPRÁVNÍ NÁKLADY
173		13. REGULATORNÍ POPLATKY
173		14. ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU
173		15. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY
173		16. ČISTÉ ZNEHODNOCENÍ FINANČNÍCH AKTIV
174		17. DAŇ Z PŘÍJMŮ
175		18. ZISK NA AKCII
175		19. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY
175		20. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY
176		21. PŘEVODY FINANČNÍCH AKTIV – REPO OPERACE
177		22. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI
177		23. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY
178		24. INVESTIČNÍ CENNÉ PAPÍRY
179		25. EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY
180		26. PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY
180		27. DERIVÁTOVÉ FINANČNÍ NÁSTROJE
182		28. NEHMOTNÝ MAJETEK
183		29. HMOTNÝ MAJETEK
184		30. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY ZE SPLATNÉ DANĚ
184		31. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z ODLOŽENÉ DANĚ
184		32. OSTATNÍ AKTIVA
184		33. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM
185		34. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM
185		35. REZERVY
186		36. OSTATNÍ ZÁVAZKY
186		37. KONSOLIDAČNÍ CELEK
187		38. VLASTNÍ KAPITÁL
187		38.1 ZÁKLADNÍ KAPITÁL SKUPINY
188		38.2 REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY Z FINANČNÍCH AKTIV SKUPINY
189		38.3 DIVIDENDA NA AKCII
189		39. BONUSY VÁZANÉ NA VLASTNÍ KAPITÁL
189		40. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY
189		40.1 ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY A VYDANÉ ZÁRUKY
189		40.2 PRÁVNÍ SPORY
189		41. LEASING
192		42. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI
193		42.1 ODMĚNY ČLENŮM DOZORČÍ RADY, PŘEDSTAVENSTVA A OSTATNÍM KLÍČOVÝM ČLENŮM MANAGEMENTU
193		43. VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ
195		44. ŘÍZENÍ RIZIK
195		44.1 ŘÍZENÍ KAPITÁLU
197		44.2 ÚVĚROVÉ RIZIKO
197		44.2.1 Řízení úvěrového rizika
199		44.2.2 Kategorizace expozic
200		44.2.3 Hodnocení zajištění
200		44.2.4 Výpočet opravných položek
204		44.2.5 Riziko koncentrace expozic
208		44.2.6 Úvěrové portfolio a jeho kvalita
211		44.2.7 Modifikovaná finanční aktiva
213		44.3 ÚROKOVÉ RIZIKO
215		44.4 MĚNOVÉ RIZIKO
217		44.5 RIZIKO LIKVIDITY
222		44.6 OPERAČNÍ RIZIKO
223		44.6.1 Právní riziko
223		45. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ
225		46. POVINNĚ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE
225		47. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

1. OBECNÉ INFORMACE

Skupina MONETA („Skupina“) sestává z mateřské společnosti MONETA Money Bank, a.s. („Banka“), a z dceřiných a přidružených společností, jejichž přehled je uveden v kap. 37 přílohy.

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. obchodníci s cennými papíry, banky, správci či zplnomocněné osoby).

V sekci 1.4 výroční finanční zprávy „Struktura akcionářů“ jsou uvedeny informace ohledně struktury akcionářů Banky k 31. prosinci 2023. Pokud je Bance známo, žádný akcionář Banky k 31. prosinci 2023 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 25672720, ISIN: CZ0008040318.

K 31. prosinci 2023 se Skupina skládala z níže jmenovaných společností, které jsou blíže popsány v kapitole 37:

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 18. března 2024, přezkoumána dozorčí radou a doporučena ke zveřejnění dne 19. března 2024. 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.

1.1 ESEF

Vzhledem k technickým omezením spojeným s blokovým značením konsolidované účetní závěrky podle jednotného evropského elektronického formátu (ESEF) nemusí být obsah některých značek v příloze k účetní závěrce zobrazen identicky s příloženými konsolidovanými účetními výkazy. Skupina používá pro zlepšení čitelnosti v českém překladu mezeru mezi tisíci, což může zhoršovat čitelnost v případě strojového čtení XBRL značek.

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 účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií (účetní standardy IFRS®).

Účetní standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií 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 NEPŘETRŽITÉHO 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 s účetními 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 2023.

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 především makroekonomickými efekty prostředí vysoké inflace a vysokých úrokových sazeb, které Skupina zohlednila ve výši opravných položek prostřednictvím rámce management overlay.

Bližší popis těchto dopadů je uveden v následujících kapitolách přílohy:

- Čisté znehodnocení finančních aktiv – kap. 16;
- Úvěrové riziko – kap. 44.2.

4. NOVÉ ÚČETNÍ STANDARDY IFRS A INTERPRETACE

4.1 STANDARDY A NOVELIZACE S ÚČINNOSTÍ AŽ PO 31. PROSINCI 2023 VYDANÉ RADOU IASB A PŘIJATÉ EVROPSKOU UNÍ

(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

- 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 – krátkodobé závazky obsahující kovenanty (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2024);

- IFRS 16 Leasingy – závazek z leasingu a prodej a zpětný podnájem (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2024).

4.2 STANDARDY A NOVELIZACE ÚČINNÉ PO 31. PROSINCI 2023 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 2023 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 na Skupinu

- novelizace standardu IAS 7 Výkaz o peněžních tocích a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejnění – ujednání o dodavatelském financování (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2024);
- novelizace standardu IAS 21 Dopady změn měnových kurzů – klasifikace krátkodobých a dlouhodobých závazků – nedostatečná směnitelnost (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2025);
- 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).

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 ÚČETNÍ STANDARDY IFRS

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 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);
- 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 standardu IAS 12 Daně ze zisku – mezinárodní daňová reforma (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2023);
- 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).

5.2 CIZÍ MĚNY

Údaje v konsolidované účetní závěrce jsou vykázány ve funkční měně Skupiny, kterou je koruna česká (Kč). Transakce v cizích měnách jsou do funkční měny Skupiny přepočítány pomocí kurzu vyhledávaného 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 vykázány 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 úplném výsledku 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 spotřebovává příslušné užítky. 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 a spořicíh 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 termínovaných vkladů a případné 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 vázací lhůty, respektive splatnosti termínovaného vkladu 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 držení 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 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 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 překlasifikovány 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 překlasifikovány 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 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.

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 zaúčtovat, 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 účetní 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, úvěrových příslibů nebo klientských vkladů, souvisejících s úrokovým rizikem, které by mohly ovlivnit zisk nebo ztrátu, nebo Skupina pomocí měnově úrokových swapů zajišťuje 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 efektivnosti 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 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

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 volatility úrokové sazby se Skupina snaží zmírnit dopad volatility peněžních toků.

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 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 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 nezkrasleným, 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 užítky 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“. 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 nejnvýhodnější 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 pobídky k nájmu.

Následně je právo k užívání odepisováno rovnoměrně až do smluvně ujednaného data ukončení leasingu nebo po obvyklou dobu užívání předmětu leasingu (pokud nájemní smlouva zakotvuje přechod vlastnictví k předmětu do konce leasingového období nebo cena práva k užívání odráží opci na odkup). Dále jsou na aktivum z práva k užívání tvořeny opravné položky 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 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.

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 investice do nemovitostí, 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.

Skupina neuzavřela žádnou dlouhodobou smlouvu o nákupu výrobků nebo služeb produkovaných výhradně pro Skupinu, jako je např. Power Purchase Agreement (PPA).

(ii) Skupina jako pronajímatel

Na začátku nebo 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 podnájmem klasifikuje jako operativní leasing.

Do srpna 2022 Skupina pronajímala pouze prostory bývalé centrály akvírovaných společností. Podnájmem 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 oprávky 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 ¹⁾
Nábytek	4–10 let
Zařízení	5–10 let
Automobily	8 let
Počítače a servery	5–7 let
Bankomaty	10 let

1) 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.

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.

Skupina prezentuje ve výkazu finanční pozice aktiva z práva k užívání plynoucí z nájemních smluv, která nesplňují definici investice do nemovitostí, v rámci řádku „Hmotný majetek“.

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 vyšší 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.

Od roku 2018 Skupina nevykazuje žádný goodwill.

5.14 NEHMOTNÝ MAJETEK

Software

Software pořízený Skupinou je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávký 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 oprávký 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.

Následující tabulka obsahuje vážený průměr zbytkové životnosti softwaru:

Core systémy	6 let
Datové sklady	7 let
Infrastrukturní software	6 let
Software pro prodejní kanály	6 let
Obslužný a podpůrný software	4 roky

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.

Skupina pravidelně monitoruje dopady potenciálně plynoucí z klimatické změny, které by mohly vyvolat případné znehodnocení nefinančních aktiv. V současné době neexistují náznaky takového znehodnocení.

5.16 ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

Zaměstnanecké požitky zahrnují výplaty krátkodobých bonusů, flexibilních benefitů (Cafeteria), věrnostních odměn, retenčních bonusů a ostatních nenárokových složek odměňování. 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 zavedla Executive Variable Incentive Plan (EVIP), podle kterého je výše bonusů částečně provázána s cenou akcií a výší vyplácené dividendy (výnosnost pro akcionáře). Odměňování ostatních zaměstnanců upravuje koncernové rozhodnutí Zásady odměňování zaměstnanců.

V srpnu 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 programu LTIP udělena.

Bonusový program (EVIP) pro členy představenstva a ostatní osoby s významným vlivem na rizikový profil (Material Risk Takers)

Výše variabilní 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

(přičemž generální ředitel není zapojen do rozhodování o stanovení vlastních cílů). Část této odměny je vyplacena v hotovosti (část v roce následujícím po roce vyhodnocení a část je odložena až na pět ročních splátek v dalších letech) a zbytek je spojen s celkovým výnosem akcionářů (TSR) a je rozložen také až na pět ročních splátek. Tato část 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 2023.

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 a komerční bankéře na pobočkách podílející se na prodeji, které se určují podle dosažené pracovní výkonnosti. Prodejní odměny závisí na splnění kvantitativních i kvalitativních výkonnostních cílů, které jsou vyhodnocovány a odměny z nich vypláceny jednou za čtvrt roku. Zaměstnanci poskytující telefonní prodej a servis a další zaměstnanci zapojení do podpůrných činností Skupiny jsou ohodnocováni a placeni na měsíční bázi. V útvaru Structured Finance jsou odměny vypláceny ročně.

Odměny za správu a vymáhání pohledávek představují výkonové prémie pro zaměstnance, kteří se podílejí na správě a inkasu pohledávek Skupiny. Frekvence vyhodnocování výkonnosti a výplaty odměn je měsíční (retailové pohledávky) nebo čtvrtletní (komerční pohledávky).

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 má možnost si vybrat z nabídky flexibilních benefitů podle svojí volby: buď finanční příspěvky (včetně tzv. „stravenkového paušálu“), nebo platby na penzijní a/nebo životní pojištění, případně jejich kombinaci. Náklady na flexibilní benefity jsou vykázány rovnoměrně během účetního období ve výkazu zisku a ztrát na řádku „Náklady na zaměstnance“.

Retenční programy

Zaměstnanci zapojení do důležitých projektů nebo mající významný vliv na chod kriticky důležitých procesů mohou obdržet motivační odměnu za předem stanovených podmínek. Závazek na část odměny, na

kteřou již vznikl nárok, je měsíčně časově rozlišován do nákladů se zohledněním pravděpodobnosti, že odměna bude vyplacena.

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 výše povinných minimálních rezerv, které má Skupina uloženy 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 rozdíly. 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 rozdíly zaniknou, za použití daňových sazeb uzákoněných nebo vyhlášených k rozvahovému dni.

Významné přechodné rozdíly 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 kapitole 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 kapitole 40.

5.21 PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

Emitované podřízené závazky (dluhopisy a depozita) jsou podřízeny všem ostatním závazkům Banky. K 31. prosinci 2023 jsou zcela nebo částečně 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“.

Hypoteční zástavní listy vydané do vlastních knih

Hypoteční zástavní listy jsou kryty hypotečními úvěry poskytnutými klientům Skupiny. Účelem emise těchto dluhopisů je výhradně řešení případné likviditní krize, při které by byly využity jako zajištění pro lombardní úvěr nebo REPO operace s Českou národní bankou nebo s jinou finanční institucí. K 31. prosinci 2023 Skupina nerealizovala žádnou takovou operaci, tudíž tyto dluhopisy nejsou vykazovány ve výkazu o finanční pozici.

5.23 OSTATNÍ EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

Ostatní emitované dluhové cenné papíry jsou reprezentovány nepodřízenými preferenčními dluhopisy, které Banka 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	2023	2022
Výnosy z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech) ¹⁾	19 040	13 979
Úvěry klientům ²⁾	12 449	11 108
z toho: úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	162	168
z toho: sankční úroky	24	23
z toho: amortizace, modifikace/odúčtování časově rozlišených nákladů a poplatků a amortizace přecenění při akvizici	-530	-607
Úvěry bankám	3 906	1 624
z toho: úrokové výnosy z repo a reverzních repo obchodů ³⁾	3 867	1 611
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky a ostatních bank ⁶⁾	363	338
Výnosy z úroků z investičních cenných papírů v zůstatkové hodnotě	2 308	895
Ostatní výnosy z úroků ⁴⁾	14	14
Úroky ze zajišťovacích derivátů	3 006	1 612
Výnosy z úroků a podobné výnosy	22 046	15 591
Náklady z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech) ¹⁾	-12 852	-5 734
Vklady bank	-159	-364
Vklady klientů	-12 085	-5 031
z toho: úroky z repo obchodů	0	-18
z toho: amortizace přecenění při akvizici	18	52
Podřízené závazky	-282	-167
Hypoteční zástavní listy	-55	-114
Ostatní emitované dluhové cenné papíry ⁵⁾	-175	-46
Ostatní náklady na úroky ⁴⁾	-96	-12
Úroky ze zajišťovacích derivátů	-584	-527
Náklady na úroky z leasingových závazků	-33	-19
Náklady na úroky a podobné náklady	-13 469	-6 280
Čistý výnos z úroků	8 577	9 311

- 1) 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.
- 2) Z toho úrokové výnosy z repo obchodů s negativní úrokovou sazbou ve výši 0 mil. Kč za rok 2023 (2022: 0 mil. Kč).
- 3) Z toho úrokové výnosy z repo obchodů s negativní úrokovou sazbou ve výši 0 mil. Kč za rok 2023 (2022: 0 mil. Kč).
- 4) Představuje úrokový výnos, respektive náklad z přijatého nebo poskytnutého zajištění v rámci Credit Support Annex (CSA).
- 5) Zahrnuje dluhopisy způsobilé pro krytí MREL požadavku.
- 6) Bankovní rada České národní banky (ČNB) rozhodla v září 2023 o zrušení úročení povinných minimálních rezerv, které jsou banky povinny držet u ČNB. Rozhodnutí bylo platné od 5. října 2023, do té doby byly povinné minimální rezervy úročeny dvoutýdenní repo sazbou.

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 končící 31. 12. 2023	Stav na začátku období	Amortizace	Odúčtování/ modifikace	Přírůstky časové rozlišených poplatků¹⁾	Přírůstky časové rozlišených nákladů	Stav na konci období
mil. Kč						
Spotřebitelské půjčky	150	-5	-2	-64	58	137
Hypotéky	1 639	-143	-8	-4	18	1 502
Kreditní karty a kontokorenty	12	-9	0	0	7	10
Úvěry na financování vozidel a finanční leasing	192	-102	-5	0	113	198
Retailové úvěry – časové rozlišení	1 993	-259	-15	-68	196	1 847
Investiční úvěry	508	-83	-3	-14	33	441
Provozní úvěry	-3	9	0	-18	4	-8
Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a finanční leasing	231	-145	0	0	148	234
Nezajištěné splátkové úvěry a kontokorenty	98	-34	0	-8	46	102
Komerční úvěry – časové rozlišení	834	-253	-3	-40	231	769
Celkové časové rozlišení k úvěrovým produktům	2 827	-512	-18	-108	427	2 616

1) Většina je tvořena poplatkem za otevření úvěrového účtu.

Rok končící 31. 12. 2022	Stav na začátku období	Amortizace	Odúčtování/ modifikace	Přírůstky časové rozlišených poplatků¹⁾	Přírůstky časové 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

1) Většina je tvořena poplatkem za otevření úvěrového účtu.

7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

mil. Kč	2023	2022
Výnosy z poplatků a provizí ze zprostředkování pojištění ¹⁾	1 212	799
Výnosy z poplatků z prodeje a správy investičních fondů ²⁾	331	302
Výnosy ze sankčních poplatků (včetně poplatků za předčasné splacení)	277	288
Výnosy ze servisních poplatků u vkladů	387	404
Výnosy ze servisních poplatků z úvěrových aktivit	229	215
Transakční a ostatní výnosy	781	724
Výnosy z poplatků a provizí	3 217	2 732
Náklady na poplatky a provize	-593	-434
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 624	2 298

- 1) 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.
- 2) Částka přijatých poplatků slouží jako základna pro výpočet příspěvku Skupiny do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry.

8. VÝNOSY Z DIVIDEND

mil. Kč	2023	2022
Dividendy z majetkových účastí v přidružených společnostech ¹⁾	3	4
Výnosy z dividend	3	4

- 1) Představuje vyplacenou nebo naběhlou dividendu z přidružené společnosti CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.

9. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

mil. Kč	2023	2022
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovacích derivátů	-4 915	1 335
Čistý zisk/ztráta ze změny reálné hodnoty zajištěných položek	5 009	-1 212
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků oceněných FVTPL	43	-297
z toho: přecenění cenných papírů oceněných FVTPL na reálnou hodnotu	6	0
z toho: náklady na finanční deriváty	-118	-557
z toho: výnosy z finančních derivátů	155	260
Čistý zisk/ztráta z prodeje investičních cenných papírů ¹⁾	26	0
Kurzové rozdíly	726	531
Čistý zisk z finančních operací	889	357

- 1) Prodej bondů je považován v souladu s obchodním modelem, ve kterém jsou drženy. Blíže popis je uveden v kapitole 24.

10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

mil. Kč	2023	2022
Výnosy z leasingů ¹⁾	1	2
Výnosy z nájemného	1	5
Ostatní výnosy z vymáhání pohledávek ²⁾	19	27
Ostatní výnosy	33	112
Ostatní provozní výnosy celkem	54	146

- 1) Položka „Výnosy z leasingů“ zahrnuje především výnosy z kontraktů operativního leasingu poskytovaných MONETA Leasing, s.r.o. Aktiva pronajatá v rámci operativního leasingu jsou vykázána v řádku „Majetek pronajatý formou operativního leasingu“ (viz kapitola 29).
- 2) Položka „Ostatní výnosy z vymáhání pohledávek“ zahrnuje zůstatek ve výši 10 mil. Kč za rok 2023 (2022: 14 mil. Kč), představující výnosy z dříve odepsaných pohledávek převyšující hodnotu odpisu a vykazaný na řádku „Čisté znehodnocení finančních aktiv“, z čehož částka 4 mil. Kč v roce 2023 (4 mil. Kč v roce 2022) pochází z prodeje historických nevykonných pohledávek. Zbývající částka představuje právní náklady zaplacené klienty, kteří jsou ve vymáhání za pomoci advokátních kancelářů.

11. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

	2023	2022
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období ¹⁾	2 493	2 801
Počet členů představenstva	5	5
Počet členů dozorčí rady	9	9
Počet ostatních klíčových členů managementu	4	3
Fyzický počet zaměstnanců na konci období	2 580	2 726

mil. Kč	2023	2022
Mzdy a bonusy ²⁾	-1 854	-1 839
z toho: mzdy a bonusy – skutečná výše	-1 630	-1 664
z toho: mzdy a bonusy – dohadná položka	-224	-175
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-581	-571
Rezerva na restrukturalizaci	25	-26
Ostatní náklady spojené se zaměstnanci	-94	-92
Náklady na zaměstnance celkem	-2 504	-2 528

- 1) 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. Čitatel je definován jako všechny hodiny odpracované všemi zaměstnanci, jejichž související volno/dovolená a absence z důvodu nemoci. Jmenovatelem je běžná pracovní doba na zaměstnance a měsíc v hodinách.
- 2) Odměny členům dozorčí rady a představenstva a ostatním klíčovými členům managementu jsou popsány v kapitole 42.1.

12. SPRÁVNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2023	2022
Náklady na IT a software	-638	-612
Náklady na nájemné ¹⁾	-55	-28
Náklady na služby spojené s nájmem	-182	-178
Poradenské služby	-22	-30
Auditorské služby	-27	-26
Marketing	-205	-213
Cestovní výdaje	-33	-28
Ostatní náklady ²⁾	-471	-408
z toho: náklady na ATM	-53	-47
z toho: právní služby	-27	-33
z toho: náklady na kancelářské potřeby	-8	-17
z toho: služby na převoz hotovosti	-95	-88
Správní náklady celkem	-1 633	-1 523

- 1) 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).
- 2) Položka „Ostatní náklady“ zahrnuje služby poskytnuté třetími stranami, které nejsou vykázány odděleně, např. poplatky za předplatné, poplatky za podporu bankomatů, přepravu hotovosti, poštovné, školení, úklidové služby, automobily atd.

V roce 2022 byly Skupině 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	2023	2022
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů	-171	-109
Příspěvky do Fondu na řešení krize	-130	-116
Příspěvky do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry	-6	-4
Regulační poplatky celkem	-307	-229

14. ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU

mil. Kč	2023	2022
Odpisy hmotného majetku	-532	-570
z toho: práva užívání	-319	-336
Odpisy nehmotného majetku	-701	-679
Odpisy hmotného a nehmotného majetku celkem	-1 233	-1 249

Ztráty ze znehodnocení jsou uvedeny v kap. 15.

15. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2023	2022
Náhrady škod	-8	-8
Nenárokovatelná DPH	-2	-2
Ostatní náklady	-43	-55
z toho: ztráty ze znehodnocení nefinančních aktiv	-4	-13
Ostatní provozní náklady celkem	-53	-65

16. ČISTÉ ZNEHODNOCENÍ FINANČNÍCH AKTIV

mil. Kč	2023	2022
Tvorba a rozpuštění opravných položek k pohledávkám	-327	-55
Tvorba a rozpuštění opravných položek / rezerv k nečerpaným rámcům	32	1
Použití opravných položek na úvěrové ztráty spojených s odepsanými pohledávkami	710	659
Výnosy z dříve odepsaných pohledávek	56	37
Odpisy nevymahatelných pohledávek	-727	-680
Změna stavu opravných položek k investičním cenným papírům	-4	-11
Změna stavu opravných položek k provozním pohledávkám	-4	-5
Náklady na vymáhání	-41	-36
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-305	-90

Položka „Výnosy z dříve odepsaných pohledávek“ obsahuje výnosy z prodaných pohledávek v selhání v roce 2023 v částce 40 mil. Kč (2022: 11 mil. Kč). Celkový dopad do zisku nebo ztráty plynoucí z prodejů pohledávek v selhání je v roce 2023 roven částce 307 mil. Kč (2022: 243 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) změny v relativních hodnotách o $\pm 10\%$, pak by se opravné položky k úvěrovým ztrátám změnilo k 31. prosinci 2023 o ± 482 mil. Kč, k 31. prosinci 2022 o ± 483 mil. Kč.

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

Významná nejistota ohledně budoucího makroekonomického vývoje v souvislosti s prostředím vysokých úrokových sazeb a vysoké inflace setrvala i v průběhu roku 2023. Dopady těchto rizikových faktorů, které nejsou adekvátně reflektovány ve

stávajícím IFRS 9 modelu očekávaných úvěrových ztrát, Skupina i nadále zohledňovala prostřednictvím rámce management overlay, který v průběhu roku 2023 průběžně aktualizovala. V prosinci 2023 došlo k revizi rámce management overlay, jejímž cílem bylo zohlednit výsledky zpětného testování předpokladů. K 31. prosinci 2023 dosahoval celkový management overlay výše 643 milionů Kč.

Makroekonomické předpoklady modelu IFRS 9 byly aktualizovány v listopadu 2023. Scénáře hlavních makroekonomických indikátorů modelu (míra nezaměstnanosti a růstu HDP) byly stanoveny na základě posledních dostupných prognóz České národní banky. Možný negativní vývoj těchto proměnných je zohledněn prostřednictvím nepříznivého makroekonomického scénáře IFRS 9.

Následující tabulka ukazuje přehled interních scénářů založených na prognózách MFČR a ČNB:

Růst HDP	MF ČR	MF ČR	MF ČR	MF ČR	ČNB	ČNB	ČNB	ČNB	MODEL
Rok	(1/2023)	(4/2023)	(8/2023)	(11/2023)	(2/2023)	(5/2023)	(8/2023)	(11/2023)	IFRS 9
2023	-0,5 %	0,1 %	-0,2 %	-0,5 %	-0,3 %	0,5 %	0,1 %	-0,4 %	-0,4 %
2024	3,0 %	3,0 %	2,3 %	1,9 %	2,2 %	3,0 %	2,3 %	1,2 %	1,2 %
2025							2,7 %	2,8 %	2,8 %

Nezaměstnanost	MF ČR	MF ČR	MF ČR	MF ČR	ČNB	ČNB	ČNB	ČNB	MODEL
Rok	(1/2023)	(4/2023)	(8/2023)	(11/2023)	(2/2023)	(5/2023)	(8/2023)	(11/2023)	IFRS 9
2023	3,2 %	3,0 %	2,8 %	2,7 %	2,7 %	2,5 %	2,7 %	2,7 %	2,7 %
2024	3,0 %	2,8 %	2,7 %	2,8 %	3,3 %	2,8 %	2,8 %	3,0 %	3,0 %
2025							3,0 %	3,0 %	3,0 %

Management overlay

V průběhu roku 2023 byl management overlay průběžně monitorován a aktualizován dle předem definovaného evaluačního schématu.

V březnu 2023 byl rámec management overlay rozšířen o zohlednění rizika spojeného s expozicemi zajištěnými garancemi v souvislosti s pandemií COVID-19 s expirací v následujících 12 měsících.

Ve čtvrtém kvartále 2023 došlo k revizi rámce management overlay, jejímž cílem bylo zohlednit výsledky zpětného testování předpokladů. Toto vedlo ke snížení částky management overlay. K 31. prosinci 2023 dosahoval celkový management overlay výše 643 milionů Kč.

17. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů ze zisku před zdaněním Skupiny je možné analyzovat následovně:

mil. Kč	2023	2022
Splatná daň za období	-934	-1 144
Daň z příjmů související s předchozími obdobími	-12	11
Změna stavu odložené daně vykázané v zisku nebo ztrátě	34	-112
Daň z příjmů	-912	-1 245

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	2023	2022
Zisk za účetní období před zdaněním	6 112	6 432
Teoretická daň z příjmů účtovaná do nákladů a vypočítaná pomocí sazby 19 %	-1 161	-1 222
Daň související s předchozími obdobími	-12	11
Dopad daňově neuznatelných výdajů	-37	-58
Dopad daňově nezdanitelných příjmů	296	70
Dopad daně z neočekávaných zisků na odloženou daň	46	-46
Vliv změny sazby daně z příjmů z 19 % na 21 % (s účinností od 1. ledna 2024)	-44	0
Daň z příjmů	-912	-1 245
Efektivní daňová sazba ¹⁾	15,0 %	19,4 %

1) Pokles efektivní úrokové sazby v roce 2023 byl ovlivněn vyššími osvobozeními příjmy, zejména příjmy ze státních dluhopisů vydaných po 1. lednu 2021.

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 stala poplatníkem daně z neočekávaných zisků („windfall tax“), která byla uvalena vládou na banky, které v roce 2021 vykazovaly úrokový výnos vyšší než 6 miliard Kč, 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. Takový kladný rozdíl, pokud nastane, je zdaněn dodatečnou sazbou 60 procent.

V roce 2022 daň z neočekávaných zisků ovlivnila pouze odloženou daň. Tento dopad byl v roce 2023 rozpuštěn. S ohledem na aktuální obchodní plán je v roce 2023 zohledněn pouze nárůst sazby daně z příjmů právnických osob z 19 procent na 21 procent.

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	2023	2022
Čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti	5 200	5 187
Vážený průměrný počet kmenových akcií (počet akcií v milionech)	511	511
Základní zisk na akcii v Kč	10,18	10,15

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. 2023	31. 12. 2022
Pokladní hotovost a peníze na cestě	3 206	3 727
Účet povinných minimálních rezerv a clearingů u centrální banky	7 665	8 740
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky celkem	10 871	12 467

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. 2023	31. 12. 2022
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	10 871	12 467
Úvěry a pohledávky za bankami	67 392	37 634
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	78 263	50 101

21. PŘEVODY FINANČNÍCH AKTIV – REPO OPERACE

31. 12. 2023	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	2 531	0	2 531
Závazky z repo obchodů celkem	0	2 531	0	2 531
Zajištění poskytnutá v repo obchodech				
Finanční aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou	2 824	0	3 229	0
Finanční aktiva přijatá v rámci reverzních repo obchodů	0	0	0	0
Zajištění poskytnutá v repo obchodech celkem	2 824	0	3 229	0
31. 12. 2022				
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

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 2 824 mil. Kč k 31. 12. 2023 (k 31. 12. 2022: 0 mil. Kč).

22. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

Úvěry a pohledávky za bankami zahrnují:

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Běžné účty v bankách	260	446
Jednodenní vklady v bankách	392	482
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců	0	453
Pohledávky vzešlé z reverzních repo obchodů ¹⁾	66 740	36 253
Poskytnuté hotovostní zástavy ²⁾	2 238	251
Ostatní ³⁾	2	1
Zahrnuto do peněžních ekvivalentů	67 392	37 634
Úvěry a pohledávky za bankami celkem	69 632	37 886

- 1) Skupina provádí reverzní repo obchody s Českou národní bankou. Přijaté zajištění k 31. 12. 2023 bylo ve výši 65 422 mil. Kč (31. 12. 2022: 35 526 mil. Kč), a to ve formě státních pokladničních poukázek nevykázaných ve výkazu o finanční pozici.
- 2) Zahrnuje hotovostní zástavy přijaté v rámci repo obchodů a derivátových operací.
- 3) Zahrnuje nevyplacené dividendy za roky 2020, 2021 a 2022 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. 2023 ve výši 0 mil. Kč (31. 12. 2022: 0 mil. Kč).

23. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(a) Úvěry a pohledávky za klienty podle odvětví

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Finanční organizace	1 551	3 703
Nefinanční organizace	52 052	52 867
Vládní sektor	171	191
Neziskové organizace	80	75
Fyzické osoby podnikatelé	20 699	19 630
Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	187 088	194 581
Nerezidenti	6 105	2 813
Úvěry a pohledávky za klienty – hrubá účetní hodnota	267 746	273 860
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	-4 682	-5 108
Úvěry a pohledávky za klienty – čistá účetní hodnota	263 064	268 752
Úvěry a pohledávky za klienty ve Fázi 1 a 2 – hrubá účetní hodnota	263 897	270 072
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty ve Fázi 1 a 2	-2 839	-3 084
Úvěry a pohledávky za klienty ve Fázi 1 a 2 – čistá účetní hodnota	261 058	266 988

(b) Úvěry a pohledávky za klienty podle produktu

mil. Kč	31. 12. 2023			31. 12. 2022		
	Hrubá účetní hodnota	Opravné položky	Čistá účetní hodnota	Hrubá účetní hodnota	Opravné položky	Čistá účetní hodnota
Retailové úvěry						
Spotřebitelské půjčky	48 702	-2 144	46 558	50 348	-2 600	47 748
Hypotéky ¹⁾	128 604	-658	127 946	133 930	-592	133 338
Kreditní karty a kontokorenty	2 470	-200	2 270	2 570	-233	2 337
Úvěry na financování vozidel a finanční leasing	2 560	-89	2 471	2 623	-75	2 548
Ostatní	8	-8	0	10	-10	0
Retailové úvěry celkem	182 344	-3 099	179 245	189 481	-3 510	185 971
Komerční úvěry						
Investiční úvěry	45 364	-291	45 073	46 341	-311	46 030
Provozní úvěry	15 519	-193	15 326	14 333	-195	14 138
Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a finanční leasing	9 069	-204	8 865	9 730	-244	9 486
Nezajištěné splátkové úvěry a kontokorenty	14 380	-881	13 499	12 930	-829	12 101
Financování skladů a ostatní	1 070	-14	1 056	1 045	-19	1 026
Komerční úvěry celkem	85 402	-1 583	83 819	84 379	-1 598	82 781
Úvěry a pohledávky za klienty celkem	267 746	-4 682	263 064	273 860	-5 108	268 752

- 1) 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 2023	45	718	6	773	3 480	86	5 108
Čistá změna stavu opravných položek vykázána ve výkazu o finanční pozici	-38	42	-4	152	102	25	279
Vliv odepsaných pohledávek	0	-74	0	-104	-517	-15	-710
Kurzové rozdíly	0	2	0	0	0	3	5
31. prosince 2023	7	688	2	821	3 065	99	4 682

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

24. INVESTIČNÍ CENNÉ PAPIŘY

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	104 297	57 879
z toho: státní dluhopisy	101 070	54 479
z toho korporátní dluhopisy	3 227	3 400
Dluhové cenné papíry oceněné FVTPL	30	46
Majetkové cenné papíry oceněné FVTOCI	1	1
Majetkové cenné papíry oceněné FVTPL	25	25
Investiční cenné papíry celkem	104 353	57 951
Podle kotace:		
- kotované	104 297	57 879
- nekotované	56	72

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. 2023 ve výši 23 mil. Kč (31. 12. 2022: 18 mil. Kč).

V roce 2023 došlo ke dvěma prodejům z portfolia korporátních dluhových cenných papírů oceněných v naběhlé hodnotě a držení v rámci obchodního

modelu „Hold to Collect“ v hodnotě 1 186 mil. Kč (2022: 0 mil. Kč). Prodej bondů je považován v souladu s obchodním modelem za ojedinelou transakci v nevýznamné výši.

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 budou 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 2023 ani 2022 neobdržela žádné dividendy z FVTOCI majetkových cenných papírů. V letech 2023 a 2022 nedošlo k žádnému prodeji FVTOCI majetkových cenných papírů.

V dubnu 2021 Skupina poříдила 10% podíl ve společnosti Bankovní identita, a.s. 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. Celková investice Skupiny ve společnosti Bankovní identita, a.s., činí 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. 2023 byly poskytnuty jako zajištění v rámci repo obchodů dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou v účetní hodnotě 2 824 mil. Kč (31. 12. 2022: 0 mil. Kč).

25. EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY

Emitované hypoteční zástavní listy

K 31. prosinci 2023 Skupina neudrhuje žádnou tranši externě emitovaných hypotečních zástavních listů. Níže uvedené tranše byly splaceny externími investory v průběhu roku 2023.

ISIN	Datum vydání	Měna	Datum splatnosti	Úroková sazba	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⁾	1 250

1) Plovoucí úroková sazba navázaná na 6M PRIBOR.

Zůstatková hodnota nesplacených dluhových cenných papírů držených třetími stranami:

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Hypoteční zástavní listy v zůstatkové hodnotě	0	1 948
Celkem	0	1 948

V průběhu let 2023 a 2022 Skupina 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 1 500 mil. Kč a 100 mil. EUR. 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.

Tyto nástroje jsou nejprve oceňovány reálnou hodnotou sníženou o přírůstkové přímé transakční náklady a následně oceňovány zůstatkovou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry.

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. 2023	31. 12. 2022
Ostatní emitované dluhové cenné papíry v zůstatkové hodnotě	3 808	3 572
Celkem	3 808	3 572

V průběhu let 2023 a 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

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 2023 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. 2023	31. 12. 2022
Podřízené dluhové cenné papíry v zůstatkové hodnotě	4 690	4 687
Celkem	4 690	4 687

V průběhu let 2023 a 2022 Skupina nezaznamenala žádné selhání jistiny nebo úroků ani jiná porušení ohledně podřízených závazků.

Podřízené vklady

V druhém čtvrtletí roku 2023 Banka posílila svůj kapitál a způsobilé závazky prostřednictvím nabídky podřízených vkladů. Banka přijala podřízené vklady ve výši 2,9 miliardy Kč. Délka podřízeného vkladu je pět let s garantovanou úrokovou sazbou 7 procent po celou dobu trvání. K 31. prosinci 2023 jsou tyto vklady v částečné výši 2,6 miliardy Kč součástí Tier 2 kapitálu Banky definovaného ČNB pro účely stanovení kapitálové přiměřenosti (kap. 44.1).

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Podřízené vklady v zůstatkové hodnotě	2 914	0
Celkem	2 914	0

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 2023 a 2022 byla nevýznamná neefektivita zajišťovacího vztahu vykázána do zisku nebo ztráty.

Finanční deriváty klasifikované jako určené k obchodování:

31. 12. 2023 mil. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnové swapy	1 734	1 745	1	13
Měnové forwardy	2 617	2 612	66	61
Měnové úrokové swapy – ukončené zajištění reálné hodnoty	732	729	19	27
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy – ukončené zajištění reálné hodnoty	7 673	7 673	458	422
Deriváty k obchodování celkem	12 756	12 759	544	523

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

Finanční deriváty klasifikované při prvotním zaúčtování jako zajišťovací deriváty:

31. 12. 2023 mil. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy určené k zajištění reálné hodnoty ¹⁾	120 564	120 564	2 701	4 490
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnové úrokové swapy určené k zajištění reálné hodnoty	1 996	2 055	0	58
Zajišťovací deriváty celkem	122 560	122 619	2 701	4 548

1) Nárůst nominální hodnoty zajišťovacích derivátů v roce 2023 v porovnání s rokem 2022 je převážně způsoben nákupem státních dluhopisů a jejich následným zajišťováním.

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

28. NEHMOTNÝ MAJETEK

mil. Kč	Software nakoupený	Software interně vyvinutý	Core Deposit Intangible (CDI)	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
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
Přírůstky aktiv	76	548	0	654	1 278
Aktivace za období	0	0	0	-624	-624
Odpisy za období	-117	-551	-33	0	-701
Znehodnocení majetku	0	0	0	0	0
Účetní hodnota k 31. 12. 2023	235	2 709	41	347	3 332

mil. Kč	Software nakoupený	Software interně vyvinutý	Core Deposit Intangible (CDI)	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
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
Požizovací cena k 31. 12. 2023	1 589	7 771	189	347	9 896
Oprávký a znehodnocení 2023	-1 354	-5 062	-148	0	-6 564
Účetní hodnota k 31. 12. 2023	235	2 709	41	347	3 332

Celkové roční náklady vynaložené na výzkum a vývoj (které nespĺnily podmínky pro kapitalizaci) byly ve výši 108 mil. Kč za rok 2023 (2022: 107 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. 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⁾	-1	0	0	0	-16	-2	0	-19
Účetní hodnota k 31. 12. 2022	326	485	30	1	1 454	0	22	2 318
Přírůstky aktiv	60	148	7	0	481 ²⁾	0	686	1 382
Úbytky/aktivace za období	-4	-33	0	0	0	0	-696	-733
Odpisy za období	-65	-135	-12	-1	-319	0	0	-532
Znehodnocení majetku ¹⁾	0	-3	0	0	-32	0	0	-35
Účetní hodnota k 31. 12. 2023	317	462	25	0	1 584	0	12	2 400

1) Znehodnocení majetku spojené s „Právem k užívání – nemovitosti“ plyne z uzavírání poboček a bankomatů.

2) Nárůst v roce 2023 je převážně způsoben prodloužením doby nájmu pražské centrály o 2 roky.

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
Pořizovací cena k 31. 12. 2021	1 077	1 423	138	27	2 580	10	3	5 258
Oprávky 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
Pořizovací cena k 31. 12. 2022	1 050	1 449	140	7	2 679	0	22	5 347
Oprávky 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
Pořizovací cena k 31. 12. 2023	1 054	1 325	140	1	3 025	0	12	5 557
Oprávky 2023	-737	-863	-115	-1	-1 441	0	0	-3 157
Účetní hodnota k 31. 12. 2023	317	462	25	0	1 584	0	12	2 400

30. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY ZE SPLATNÉ DANĚ

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Pohledávky ze splatné daně	76	6
Závazky ze splatné daně	54	482

Zaplacené zálohy na daň z příjmů právnických osob byly v daňovém přiznání za rok 2022 započteny proti splatné daňové povinnosti a rozdíl byl vyrovnán s finančním úřadem v roce 2023.

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 rovněž zohledňuje daň z tzv. neočekávaných zisků – „windfall tax“ (je relevantní pouze pro Banku). K 31. prosinci 2023 byla pro stanovení odložené daňové pohledávky a závazku použita sazba ve výši 21 % (31. prosince 2022: 20,74 %). Odhad je postaven s ohledem na aktuální obchodní plán a zohledňuje pouze nárůst sazby daně z příjmů právnických osob z 19 % na 21 %.

Zaúčtování odložené daňové pohledávky závisí na posouzení pravděpodobnosti a dostatečnosti budoucích zdanitelných příjmů a budoucího zániku stávajících zdanitelných přechodných rozdílů a na strategiích daňového plánování.

Pohledávky a závazky z odložené daně se skládají z následujících rozdílů:

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Závazky z odložené daně	-623	-612
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	-132	-154
Rozdíl mezi účetní hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	-491	-456
Ostatní přechodné rozdíly	0	-2
Pohledávky z odložené daně	161	116
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	11	40
Rozdíl mezi účetní hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	33	21
Ostatní přechodné rozdíly	117	55
Čistá odložená daň na konci období¹⁾	-462	-496

1) 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	2023	2022
Čistá odložená daň na začátku období	-496	-384
Změna čisté odložené daně – celkový dopad na zisk nebo ztrátu	34	-112
- Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	-7	-9
- Rozdíl mezi účetní hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	-23	-77
- Ostatní přechodné rozdíly	64	-26
Změna čisté odložené daně – dopad na vlastní kapitál	0	0
- Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků – efektivní část změn reálné hodnoty	0	0
Čistá odložená daň na konci období	-462	-496

32. OSTATNÍ AKTIVA

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Pohledávky z vydaných faktur	156	78
Zálohy a kauce na služby spojené s nájmem	200	200
Ostatní pohledávky po odečtení opravných položek	36	40
z toho opravné položky	-32	-31
Náklady příštích období	299	325
Dohadné položky aktivní	395	492
Ostatní aktiva celkem	1 086	1 135

33. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

Skupina má následující závazky vůči ostatním bankám:

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Vklady splatné na požádání	598	334
Závazky z repo operací ¹⁾	2 531	0
Přijaté hotovostní zajištění ²⁾	563	3 931
Ostatní závazky vůči bankám ³⁾	1 731	1 688
Závazky vůči bankám celkem	5 423	5 953
Druh sazby:		
Pevná úroková sazba	4 261	1 688
Pohyblivá úroková sazba	1 162	4 265

- 1) Více informací o finančních aktivech poskytnutých jako kolaterál za závazky z repo operací viz kap. 21.
- 2) Přijaté hotovostní zajištění představuje Credit Support Annex (CSA) kolaterál úvěrových institucí na provádění derivátových transakcí ve výši 563 mil. Kč k 31. 12. 2023 (31. 12. 2022: 3 931 mil. Kč).
- 3) Ostatní závazky vůči bankám obsahují úvěr poskytnutý Evropskou investiční bankou pro společnost MONETA Money Bank, a.s. Výše úvěru k 31. 12. 2023 je 1 731 mil. Kč (31. 12. 2022: 1 688 mil. Kč).

34. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

Závazky vůči klientům v dělení podle sektoru se skládají z následujících položek:

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Finanční organizace	2 006	7 799
Nefinanční organizace	43 824	38 493
Organizace v odvětví pojištnictví	655	650
Vládní sektor	8 372	6 399
Neziskové organizace	12 141	6 992
Fyzické osoby podnikatelé	17 223	15 636
Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	312 460	255 850
Nerezidenti	2 816	2 432
Závazky vůči klientům celkem	399 497	334 251
Typ sazby:		
pevná úroková sazba	81 475	71 080
pohyblivá úroková sazba ¹⁾	317 235	262 152
neúročené závazky ²⁾	787	1 019
Závazky vůči klientům celkem	399 497	334 251

- 1) Tato položka obsahuje převážně vklady klientů, u kterých má Skupina možnost aktualizovat úrokovou sazbu, a tudíž nejsou považovány za úrokově citlivé.
2) Od roku 2023 tato položka zahrnuje závazky vůči klientům na vyplacení úrokového bonusu. Pro účely srovnatelnosti bylo upraveno i minulé období.

Závazky vůči klientům v dělení podle produktu se skládají z následujících položek:

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Retailové běžné účty	52 592	57 786
Retailové spořicí účty a termínované vklady	233 612	169 602
Retailové stavební spoření	26 794	28 664
Komerční běžné účty	41 624	43 437
Komerční spořicí účty a termínované vklady	43 018	32 474
Komerční stavební spoření	1 167	1 323
Přijaté hotovostní zajištění	270	491
Ostatní závazky vůči klientům	420	474
Závazky vůči klientům celkem	399 497	334 251

35. REZERVY

mil. Kč	2023	2022
Rezervy na nevyčerpané úvěrové přísliby¹⁾		
1. ledna	131	119
Tvorba rezerv	301	363
Čerpání rezerv	0	0
Rozpuštění nevyužitých rezerv	-331	-351
31. prosince	101	131
Rezervy na soudní spory		
1. ledna	0	0
Tvorba rezerv	0	0
Čerpání rezerv	0	0
Rozpuštění nevyužitých rezerv	0	0
31. prosince	0	0
Ostatní rezervy		
1. ledna	175	115
Tvorba rezerv	134	157
Čerpání rezerv	-134	-94
Rozpuštění nevyužitých rezerv	-10	-3
31. prosince	165	175
Rezervy celkem	266	306

- 1) 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).

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. 2023	31. 12. 2022
Rezerva na uvedení prostor do původního stavu ¹⁾	34	36
Rezerva na restrukturalizace	2	33
Rezerva na vratky provizí ²⁾	118	92
Ostatní	11	14
Ostatní rezervy celkem	165	175

- 1) Zúčtování rezervy je závislé na opuštění najatých prostor. Doba nájmu těchto nájemních smluv je uvedena v kap. 41.
2) Vratka provize může být požadována v období do 60 měsíců od vzniku smlouvy.

36. OSTATNÍ ZÁVAZKY

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Závazky z přijatých faktur	267	306
Závazky vůči zaměstnancům	132	141
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	60	62
Závazky vůči státu	219	125
Dohadné účty pasivní – nevyfakturované služby/zboží	513	539
Dohadné účty pasivní – zaměstnanecké bonusy ¹⁾	310	237
Uspořádací účet platebního styku ²⁾	621	708
Výnosy příštích období a výdaje příštích období	33	38
Závazky z leasingu	1 501	1 315
Ostatní ³⁾	77	99
Ostatní závazky celkem	3 733	3 570

- 1) Dohadné účty pro zaměstnanecké bonusy k 31. prosinci 2023 zahrnují odměny členům představenstva v rámci programu EVIP ve výši 148 mil. Kč (2022: 102 mil. Kč), popsané v kap. 39, a ostatní manažerské, retenční a prodejní bonusy.
- 2) 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“.
- 3) Položka „Ostatní“ k 31. prosinci 2023 zahrnuje dosud nevyplacenou dividendu za roky 2019 až 2023 ve výši 2 mil. Kč (2022: 1 mil. Kč).

37. KONSOLIDAČNÍ CELEK

Definice konsolidačního celku k 31. prosinci 2023 se od poslední roční účetní závěrky nezměnila.

Níže jsou uvedeny společnosti ve Skupině, s výjimkou Banky, které byly k 31. prosinci 2023 zahrnuty do konsolidace, spolu s vlastnickými podíly Banky:

31. 12. 2023 mil. Kč					
Název	Sídlo	Předmět podnikání	Vlastní kapitál k 31. 12. 2023	Podíl Banky na vlastním kapitálu	Konsolidační metoda
MONETA Auto, s.r.o.	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Financování vozidel (úvěry a leasingy)	672	100 %	Metoda plné konsolidace
MONETA Leasing, s.r.o.	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Poskytování úvěrů a leasingů	233 ²⁾	100 %	Metoda plné konsolidace
MONETA Stavební Spořitelna, a.s.	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Stavební spoření a překlenovací úvěry	2 832	100 %	Metoda plné konsolidace
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s. ¹⁾	Štětkova 1638/18, 140 00 Praha 4	Provozování bankovního registru klientských informací	3 ^{2),3)}	20%	Ekvivalenční metoda

- 1) 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.
- 2) Vlastní kapitál stanovený na bázi účetních standardů IFRS - neauditovaný.
- 3) Odpovídající podíl Skupiny na vlastním kapitálu společnosti.

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 ²⁾	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. ¹⁾	Štětkova 1638/18, 140 00 Praha 4	Provozování bankovního registru klientských informací	3 ^{2),3)}	20%	Ekvivalenční metoda

1) 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.

2) Vlastní kapitál stanovený na bázi účetních standardů IFRS - neauditovaný.

3) 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 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. 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 1.4 výroční finanční zprávy „Struktura akcionářů“ jsou uvedeny informace ohledně struktury akcionářů Banky k 31. prosinci 2023. Pokud je Bance známo, žádný akcionář Banky k 31. prosinci 2023 Banku nekontroloval.

Přehled spřízněných osob, které vlastní kmenové akcie Banky k 31. prosinci 2023:

Akcionář	2023		2022	
	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	25 122	0,005 %	22 222	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 %

K 31. prosinci 2023 a 2022 nevlastnila 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 2023 (31. prosince 2022: 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 2023	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 2023	0	1	0	1

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

38.3 DIVIDENDA NA AKCII

V následující tabulce jsou uvedeny dividendy na akcii vyplacené vlastníkům:

Kč	2023	2022
Dividendy vyplacené v účetním období	8,00	10,00 ¹⁾

1) 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 2. února 2024 oznámilo, že navrhne akcionářům ke schválení na valné hromadě, která se bude konat dne 23. dubna 2024, výplatu dividendy za rok 2023 ve výši 9 Kč na akcii. Výše celkové vyplacené dividendy dosáhne 4 599 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 2023 činí 147,7 mil. Kč (31. 12. 2022: 101,6 mil. Kč), z toho částka 63,1 mil. Kč (31. 12. 2022: 37,1 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 2023) jsou uvedeny ve Zprávě o odměňování za rok 2023 (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. 2023	31. 12. 2022
Úvěrové přísliby	23 903	30 659
Vydané záruky	864	879
Úvěrové limity u vydaných záruk ¹⁾	1 372	1 199
Vystavené akreditivy	5	5
Úvěrové přísliby a vydané záruky celkem – hrubá účetní hodnota	26 144	32 742
Rezervy na očekávané úvěrové ztráty	-115	-147
Úvěrové přísliby a vydané záruky celkem – čistá účetní hodnota	26 029	32 595

1) 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	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2023	1 372	67	15	0	1 454
Roční odpisy	-295	-20	-4	0	-319
Práva užívání – přírůstky a modifikace	459 ¹⁾	15	7	0	481
Práva užívání – odúčtování	-29	-1	-2	0	-32
Zůstatek k 31. prosinci 2023	1 507	61	16	0	1 584

1) Nárůst v roce 2023 je způsoben prodloužením doby nájmu pražské centrály o 2 roky.

mil. Kč	Budovy	Prostor pro bankomaty	Parkovací místa	IT hardware	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2022	1 536	90	14	1	1 641
Roční odpisy	-309	-21	-5	-1	-336
Práva užívání – přírůstky a modifikace	159	0	6	2	167
Práva užívání – odúčtování	-14	-2	0	-2	-18
Zůstatek k 31. prosinci 2022	1 372	67	15	0	1 454

Informace o době nájmu u jednotlivých kategorií najatých aktiv jsou uvedeny v následující tabulce:

31. 12. 2023 mil. Kč	Práva k užívání	Minimální doba pronájmu (v měsících)	Maximální doba pronájmu (v měsících)
Budovy	1 507	23	145
Prostor pro bankomaty	61	8	97
Parkovací místa	16	15	142
IT hardware	0	0	0
Celkem	1 584		

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		

Detail minimálních leasingových plateb:

mil. Kč	
Minimální leasingové platby v rámci všech leasingových smluv k 31. prosinci 2023	1 643
Nevykázaný krátkodobý leasing a leasing aktiv s nízkou hodnotou	25
Efekt z diskontování přírůstkovou úrokovou sazbou ¹⁾	-142
Závazky z leasingu celkem k 31. prosinci 2023	1 501

1) Vážený průměr úrokových sazeb pro závazky z leasingu je v roce 2023 2,71 % (2022: 2,25 %) pro smlouvy denominované v CZK a 3,76 % (2022: 0,79 %) pro smlouvy denominované v EUR.

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 ¹⁾	-68
Závazky z leasingu celkem k 31. prosinci 2022	1 315

1) Vážený průměr úrokových sazeb pro závazky z leasingu je v roce 2023 2,71 % (2022: 2,25 %) pro smlouvy denominované v CZK a 3,76 % (2022: 0,79 %) pro smlouvy denominované v EUR.

Skupina neevviduje 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 ¹⁾ v roce 2023 (k 31. 12. 2023)	325
Budoucí očekávané platby – nediskontované	1 643
z toho: do 1 roku	322
z toho: od 1 roku do 3 let	554
z toho: více než 3 roky	768
Dopad z diskontování inkrementální úrokovou sazbou	-142
Celkové leasingové závazky ke dni 31. prosince 2023	1 501

1) Obsahuje také platbu úroku ve výši 27 milionů Kč (2022: 19 milionů Kč).

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

Finanční leasing – Skupina jako pronajímatel

Minimální leasingové platby – finanční leasing

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Do 1 roku	172	403
Od 1 roku do 2 let	66	167
Od 2 let do 3 let	33	65
Od 3 let do 4 let	15	31
Od 4 let do 5 let	7	14
Více než 5 let	10	12
Minimální leasingové platby celkem	303	692
Sníženo o nerealizované úrokové výnosy	-14	-31
Současná hodnota pohledávky z leasingu	289	661
Sníženo o opravné položky k úvěrovým ztrátám	-14	-41
Účetní hodnota pohledávky z leasingu	275	620

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. 29.

Minimální leasingové platby – operativní leasing

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Do 1 roku	0	1
Od 1 roku do 2 let	0	0
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	0	1

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:

2023	Spřízněné strany s významným vlivem v MONETA	Přidružené společnosti	Klíčoví členové managementu ¹⁾ a dozorčí rady	Celkem
mil. Kč				
Výkaz o finanční pozici				
Úvěry a pohledávky za klienty	0	0	37	37
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	41	0	0	41
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	317	0	0	317
Závazky vůči klientům	30	0	20	50
Závazky vůči bankám	289	0	0	289
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	47	0	0	47
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	335	0	0	335
Výkaz zisku a ztráty				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	251	0	0	251
Náklady na úroky a podobné náklady	-32	0	0	-32
Výnosy z poplatků a provizí	6	0	0	6
Náklady na poplatky a provize	-11	0	0	-11
Čistý zisk z finančních operací	-470	0	0	-470
Provozní náklady	-48 ²⁾	-24	-124	-196
Výnosy z dividend	0	3	0	3

1) Zahrnuje členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu.

2) Obsahuje zejména náklady na telekomunikační služby.

2022 mil. Kč	Sprízněné strany s významným vlivem v MONETA	Přidružené společnosti	Klíčoví členové managementu ¹⁾ a dozorčí rady	Celkem
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 reálná 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 ²⁾	-19	-134	-91
Výnosy z dividend	0	3	0	3

1) Zahrnuje členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu.

2) Obsahuje zejména náklady na telekomunikační služby. V roce 2022 obsahuje taktéž kompenzaci nákladů spojených s neúspěšnou Akvizicí.

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 2023 a 2022 jako transakce se sprízněnými 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	2023	2022
Krátkodobé zaměstnanecké požitky, z toho pro:	97	99
členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu	85	87
členy dozorčí rady	12	12
Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky, z toho pro:	27	35
členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu	27	35
Odměny celkem	124	134

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 (s výjimkou České národní banky, která není považována za samostatný segment) – 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.

Skupina používá transferové ceny (FTP) mezi segmenty, kde jsou treasury výnosy a náklady alokovány na základě aktuálních úrokových podmínek. Tento proces alokace má za cíl poskytnout spravedlivé zobrazení příspěvku každého segmentu k celkovému čistému úrokovému výnosu.

Úrokové výnosy a náklady jsou vykazovány v čisté výši v řádku „Čistý úrokový výnos“, tak jak je tento ukazatel pravidelně reportován managementu. Představenstvo alokuje zdroje napříč segmenty na základě čistého úrokového výnosu dosaženého jednotlivými segmenty.

Příjmy Skupiny jsou generovány pouze na území České republiky.

mil. Kč	Komerční segment	Retailový segment	Ostatní/treasury	Celkem
2023				
Čistý úrokový výnos	3 138	5 449	-10	8 577
Čisté výnosy z poplatků a provizí	610	2 042	-28	2 624
Výnosy z dividend	0	0	3	3
Čistý zisk z finančních operací	210	519	160	889
Ostatní provozní výnosy	17	37	0	54
Provozní výnosy celkem	3 975	8 047	125	12 147
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-160	-145	0	-305
Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení finančních aktiv	3 815	7 902	125	11 842
Provozní náklady celkem				-5 730
Zisk za účetní období před zdaněním				6 112
Daň z příjmů				-912
Zisk za účetní období po zdanění				5 200
Čistá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty	83 819	179 245	0	263 064
Klientské vklady celkem	86 068	313 158	0	399 226

mil. Kč	Komerční segment	Retailový segment	Ostatní/treasury	Celkem
2022				
Čistý úrokový výnos ¹⁾	2 977	6 045	289	9 311
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	3 798	8 234	84	12 116
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-98	8	0	-90
Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení finančních aktiv	3 700	8 242	84	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
Čistá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty	82 782	185 970	0	268 752
Klientské vklady celkem ¹⁾	77 498	256 262	0	333 760

1) V roce 2023 Skupina změnila metodiku vykazování segmentů, která zahrnuje použití transferových cen (FTP) mezi segmenty. Pro účely srovnatelnosti bylo upraveno i minulé období.

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 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.

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 předpisů. 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 regulatorně požadovaný kapitál (Pilíř I) je roven 8 % rizikově vážených aktiv. K tomu byla Banka v roce 2023 povinna udržovat na konsolidovaném základě kapitálový požadavek dle Pilíře II ve výši 2,6 % (od 1. března 2022). Dále byly Banka a Stavební spořitelna povinny udržovat povinnou bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5 % a proticyklickou kapitálovou rezervu (ve výši 2 % od 1. ledna 2023, 2,5 % od 1. dubna 2023, 2,25 % od 1. července 2023 a 2 % od 1. října 2023), které byly platné pro celý bankovní sektor v České republice. Celkový minimální regulatorní kapitálový požadavek k 31. prosinci 2023 byl u Banky a Stavební spořitelny na individuálním základě ve výši 12,5 % a u Banky na konsolidovaném základě ve výši 15,1 %. Od 1. ledna 2024 je Banka povinna udržovat kapitálový požadavek dle Pilíře II ve výši 2,3 % na konsolidovaném základě, což znamená snížení celkového minimálního regulatorního kapitálového požadavku Banky na konsolidovaném základě od 1. ledna 2023 na 14,8 %.

Skupina 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 17,2 % z celkového objemu rizikové expozice a 4,92 % 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 používala Banka do konce roku 2022 alternativní standardizovaný přístup. Česká národní banka však stanovila, že kapitálový požadavek k operačnímu riziku nesměl 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 Banka používá 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 áziem 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 2023 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. 2023	31. 12. 2022
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	17 383	16 782
Oceňovací rozdíly z přecenění vykazované v ostatním úplném výsledku hospodaření	1	1
Odčitatelné položky od kmenového kapitálu Tier 1	-1 270	-661
Kapitál Tier 2		
Podřízené závazky	7 249	4 602
Celkový regulatorní kapitál	33 583	30 944

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 případech 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 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 jim přiřazené reprezentující 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 ratingový model založený na externím ratingu poskytovaném CRIF – Czech Credit Bureau, a.s., který je založen na finančních a nefinančních informacích o klientovi. 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. 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, 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 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 a monitorování portfoliově řízených expozic se používají interní 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 pásmy pravděpodobnosti 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). Pro účely monitoringu Stavební spořitelna používá interní 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, přičemž se použijí ratingové CR stupně uvedené výše.

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 více než 50 % úvěrů schváleno automaticky a u zbytku je požadováno 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 dozorcím 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 nevýkonných 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 společnostmi 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. Interní ocenění zpracovává oddělení AML & Anti-Fraud & Collateral Management 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 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 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; nebo
- 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 k datu vykazání a k datu prvotního zaúčtování je větší než stanovený relativní limit,
 2. absolutní nárůst absolutní zůstatkové PD do konce životnosti nástroje k datu vykazání a k datu prvotního zaúčtování 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). Opravné položky pro některé nevýkonné individuálně řízené komerční expozice jsou stanoveny individuálně na základě diskontovaných očekávaných peněžních toků. V případě, že statistické modely nedostatečně odrážejí výhledové rizikové faktory v úrovni ECL, jsou uplatňovány management overlay, 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 hodnoticími 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 modely reflektující v minulosti získané peněžní toky diskontované původní efektivní úrokovou mírou. LGD pro zajištěnou část pohledávek je založena na budoucí očekávané hodnotě zajištění, podmíněně výhledovými makroekonomickými očekáváním.

Výpočet EAD

Expozice v selhání (EAD) je odhad expozice k budoucímu datu selhání zohledňující očekávané změny v expozici po datu vykázaní 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.

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. K poslední aktualizaci makroekonomických scénářů došlo v listopadu 2023.

V průběhu roku 2023 přetrvávala inflace a úrokové sazby na bezprecedentní úrovni. Skupina z tohoto důvodu i nadále využívala rámec management overlay tak, aby byla kompenzována nedostatečná senzitivita modelu IFRS 9 vůči prostředí vysoké inflace a vysokých úrokových sazeb.

V březnu 2023 Skupina rozšířila stávající rámec management overlay (pro portfoliově a individuálně řízené komerční expozice) o další management overlay zohledňující zvýšenou míru očekávaných úvěrových ztrát z expozic zajištěných garancemi v souvislosti s pandemií COVID-19 s expirací v následujících 12 měsících.

Management overlay – portfoliově řízené expozice

Účelem tohoto management overlay bylo zohlednit očekávané dopady rizik spojených s prostředím vysokých úrokových sazeb a vysoké inflace do očekávaných úvěrových ztrát.

V průběhu roku 2023 Skupina průběžně monitorovala a aktualizovala již existující management overlay pro portfolio výkonných hypotečních úvěrů, spotřebitelských úvěrů a úvěrů živnostníkům a malým firmám.

Součástí těchto revizí bylo i zhodnocení aplikačních a aktivačních podmínek. Aplikační podmínky popisují makroekonomické prostředí, ve kterém lze předpokládat nedostatečnou senzitivitu modelu IFRS 9 vůči prostředí vysoké inflace a vysokých úrokových sazeb. Jejich splnění je tedy předpokladem pro aplikaci management overlay. Zhoršení kreditní kvality portfolia ve spojitosti s prostředím vysoké inflace a vysokých úrokových sazeb pak vyhodnocují aktivační podmínky, při jejichž splnění lze využít snížení hodnoty management overlay k pokrytí realizace kreditních ztrát. Vyhodnocení aplikačních a aktivačních podmínek projednává Credit Committee (CRCO) v rámci pravidelného kvartálního reportu. V případě porušení aplikačních podmínek či splnění aktivačních podmínek CRCO rozhoduje o plánu snižování hodnoty management overlay na základě posouzení současné makroekonomické situace a vzhledem k budoucímu očekávanému výhledu.

Výše management overlay byla stanovena na základě identifikace expozic, u nichž může dojít k realizaci

úvěrových ztrát ve spojitosti s prostředím vysoké inflace a vysokých úrokových sazeb. Potenciálně ohrožené expozice byly identifikovány 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 objemu potenciálně ohrožených expozic jako výše opravných položek, která by byla zapotřebí k pokrytí ztrát způsobených přesunem předpokládané části těchto expozic mezi nevýkonné. Na základě výsledku zpětného testování tohoto předpokladu na historických datech Skupina přistoupila ke snížení předpokladu míry tranzice z 20 % na 15 %. V důsledku této změny se objem management overlay snížil na hodnotu 490 milionů Kč k 31. prosinci 2023 oproti 700 milionům Kč k 31. prosinci 2022.

Citlivost hodnoty management overlay vůči změně předpokladu hodnoty tranzice o 1 % (tedy z 15 % na 16 %) k 31. prosinci 2023 byla 64 milionů Kč.

Management overlay – komerční individuálně řízené expozice

Účelem tohoto management overlay bylo zohlednit očekávané dopady rizik spojených s prostředím vysokých úrokových sazeb do očekávaných úvěrových ztrát.

V průběhu roku 2023 Skupina průběžně monitorovala a aktualizovala již existující rámec management overlay pro portfolio výkonných komerčních individuálně řízených expozic Banky a MONETA Leasing.

Součástí těchto revizí bylo i zhodnocení aplikačních a aktivačních podmínek. Aplikační podmínky popisují makroekonomické prostředí, ve kterém lze předpokládat nedostatečnou senzitivitu modelu IFRS 9 vůči prostředí vysoké inflace a vysokých úrokových sazeb. Jejich splnění je tedy předpokladem pro aplikaci management overlay. Zhoršení kreditní kvality portfolia ve spojitosti s prostředím vysoké inflace a vysokých úrokových sazeb pak vyhodnocují aktivační podmínky, při jejichž splnění lze využít snížení hodnoty management overlay k pokrytí realizace kreditních ztrát. Vyhodnocení aplikačních a aktivačních podmínek projednává Credit Committee (CRCO) v rámci pravidelného kvartálního reportu. V případě porušení aplikačních podmínek či splnění aktivačních podmínek CRCO rozhoduje o plánu snižování hodnoty management overlay na základě posouzení současné makroekonomické situace a vzhledem k budoucímu očekávanému výhledu.

Výše management overlay byla stanovena na základě identifikace expozic, u nichž může dojít k realizaci úvěrových ztrát ve spojitosti s prostředím vysokých úrokových sazeb. Potenciálně ohrožené expozice byly identifikovány 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 byla odvozena z objemu potenciálně ohrožených expozic jako výše opravných položek, která by byla zapotřebí k pokrytí ztrát způsobených přesunem předpokládané části těchto expozic mezi nevýkonné. Na základě výsledku zpětného testování tohoto předpokladu na historických datech Skupina přistoupila ke snížení předpokladu míry tranzice z 20 % na 15 %. Aktivační podmínky indukující nastanou materializaci kreditního rizika v segmentu komerčních individuálně řízených expozic byly vyhodnoceny jako splněné, v důsledku čehož došlo k proporcímu snížení hodnoty management overlay. V důsledku této změny se objem management overlay snížil na hodnotu 83 milionů Kč k 31. prosinci 2023 oproti 147 milionům Kč k 31. prosinci 2022.

Citlivost hodnoty management overlay vůči změně předpokladu hodnoty tranzice o 1 % (tedy z 15 % na 16 %) k 31. prosinci 2023 byla 7 milionů Kč.

Management overlay – expozice s expirující COVID-19 garancí

V březnu 2023 byl rámec management overlay rozšířen o zohlednění rizika spojeného s expozicemi zajištěnými garancemi v souvislosti s pandemií COVID-19 s expirací v následujících 12 měsících. Úvěrové riziko těchto expozic, původně pokryté příslušnou garancí, se v důsledku její expirace zvýšilo a bylo nedostatečně reflektováno v rámci stávajícího modelu IFRS 9.

Skupina průběžně monitorovala a aktualizovala již existující management overlay. Součástí těchto revizí bylo i zhodnocení aplikačních a aktivačních podmínek. Aplikační podmínky popisují makroekonomické prostředí, ve kterém lze předpokládat nedostatečnou senzitivitu modelu IFRS 9 vůči prostředí vysoké inflace a vysokých úrokových sazeb. Jejich splnění je tedy předpokladem pro aplikaci management overlay. Zhoršení kreditní kvality portfolia ve spojitosti s prostředím vysoké inflace a vysokých úrokových sazeb pak vyhodnocují aktivační podmínky, při jejichž splnění lze využít snížení hodnoty management overlay k pokrytí realizace kreditních ztrát. Vyhodnocení aplikačních a aktivačních podmínek projednává Credit Committee (CRCO) v rámci pravidelného kvartálního reportu. V případě porušení aplikačních podmínek či splnění aktivačních podmínek CRCO rozhoduje o plánu snižování hodnoty management overlay na základě posouzení současné makroekonomické situace a vzhledem k budoucímu očekávanému výhledu.

Výše management overlay byla odvozena z objemu expozic, kterým garance vypršela během posledních tří

měsíců anebo vyprší během následujících 12 měsíců, jako výše opravných položek, která by byla zapotřebí k pokrytí ztrát způsobených přesunem 15 % těchto expozic mezi nevykonné.

K 31. prosinci 2023 výše tohoto management overlay dosáhla hodnoty 70 milionů Kč.

Citlivost hodnoty management overlay vůči změně předpokladu hodnoty tranzice o 1 % (tedy z 15 % na 16 %) k 31. prosinci 2023 byla 5 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. 2023	747	1 323	1 464	-24	3 510
Nově poskytnuté úvěry	245	95	19	-2	357
Odúčtování a splacení úvěrů	-117	-143	-303	5	-558
Převod do (z) Fáze 1	626	-570	-56	0	0
Převod do (z) Fáze 2	-143	433	-290	0	0
Převod do (z) Fáze 3	-19	-357	376	0	0
Přecenění, změny modelů a metod	-825	523	627	-3	322
Použití opravných položek (odpisy)	0	0	-531	-1	-532
z toho prodeje nevykonných pohledávek	0	0	-436	-1	-437
Úpravy o kurzové rozdíly	0	0	0	0	0
Stav k 31. 12. 2023	514	1 304	1 306	-25	3 099
Komerční					
Stav k 1. 1. 2023	699	347	557	-5	1 598
Nově poskytnuté úvěry	404	42	27	0	473
Odúčtování a splacení úvěrů	-34	-36	-131	0	-201
Převod do (z) Fáze 1	165	-142	-23	0	0
Převod do (z) Fáze 2	-65	112	-47	0	0
Převod do (z) Fáze 3	-10	-157	167	0	0
Přecenění, změny modelů a metod	-538	261	163	0	-114
Použití opravných položek (odpisy)	0	0	-178	0	-178
z toho prodeje nevykonných pohledávek	0	0	-122	0	-122
Úpravy o kurzové rozdíly	5	0	0	0	5
Stav k 31. 12. 2023	626	427	535	-5	1 583
Stav k 31. 12. 2023 celkem¹⁾	1 140	1 731	1 841	-30	4 682

1) K úvěrům a pohledávkám za bankami Skupina neevidovala žádné opravné položky v průběhu let 2023 a 2022, 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. 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

V letech 2023 a 2022 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., Evropský investiční fond a Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.

(a) Expozice vůči 10 nejvýznamnějším skupinám klientů

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Nejvýznamnějších 10 expozic ¹⁾	13 986	11 507

1) 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. 2023		31. 12. 2022	
	mil. Kč ¹⁾	%	mil. Kč ¹⁾	%
1 Zemědělství	22 420	26 %	22 729	27 %
2 Důlní průmysl	16	0 %	20	0 %
3 Potravinářský průmysl	1 207	1 %	1 210	1 %
4 Textilní průmysl	223	0 %	226	0 %
5 Zpracování dřeva	549	1 %	558	1 %
6 Chemický průmysl	1 107	1 %	1 156	1 %
7 Zpracování kovu	3 085	4 %	2 338	3 %
8 Elektronická a optická zařízení	188	0 %	228	0 %
9 Výroba zařízení včetně dopravy	1 208	1 %	1 480	2 %
10 Stavebnictví a stavební úpravy	6 022	7 %	5 905	7 %
11 Velkoobchod	4 622	5 %	4 813	6 %
12 Maloobchod	4 648	5 %	4 036	5 %
13 Doprava a telekomunikace	2 326	3 %	2 571	3 %
14 Finance	763	1 %	1 728	2 %
15 Služby	14 051	16 %	12 424	15 %
16 Veřejný sektor	338	0 %	258	0 %
17 Zdravotnictví	1 001	1 %	979	1 %
18 Energetika	3 429	4 %	1 104	1 %
19 Aktivity v oblasti nemovitostí	18 193	21 %	20 608	24 %
Celkem	85 396	100 %	84 371	100 %

1) 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. 2023	Výkaz o finanční pozici	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění¹⁾
mil. Kč				
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	10 871	0	10 871	0
Derivátové finanční nástroje	544	0	544	829³⁾
Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do zisku a ztráty	55	0	55	0
Majetkové cenné papíry	25	0	25	0
Dluhové cenné papíry	30	0	30	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	104 297	0	104 297	0
Státní a korporátní dluhopisy	104 297	0	104 297	0
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	2 701	0	2 701	0
Úrokové swapy	2 701	0	2 701	0
Měnově úrokové swapy	0	0	0	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	122	0	122	0
Úvěry a pohledávky za bankami	69 632	0	69 632	65 422
Běžné účty v bankách	260	0	260	0
Jednodenní vklady	392	0	392	0
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců	0	0	0	0
Pohledávky z reverzních repo obchodů	66 740	0	66 740	65 422 ³⁾
Poskytnuté hotovostní zástavy	2 238	0	2 238	0
Ostatní	2	0	2	0
Úvěry a pohledávky za klienty	263 064	23 903	286 967	170 066
Schválené kontokorenty a kreditní karty	2 270	4 223	6 493	0
Spotřebitelské úvěry	46 558	149	46 707	2 726
Hypotéky	127 946	2 249	130 195	126 274
Komerční úvěry	73 898	16 912	90 810	39 315
Finanční leasing automobilů, strojů a zařízení	276	0	276	240
Komerční	276	0	276	240
Retail	0	0	0	0
Úvěry na financování automobilů, strojů a zařízení	12 116	370	12 486	1 511
Komerční	9 645	370	10 015	1 511
Retail	2 471	0	2 471	0
Vystavené záruky a úvěrové limity u záruk	0	2 236	2 236	415
Vystavené akreditivy	0	5	5	0
Zbylá aktiva	6 897	0	6 897	0

- 1) 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.
- 2) Z toho cenné papíry získané v reverzních repo obchodech jako zajištění k 31. 12. 2023 ve výši 0 mil. Kč byly převedeny jako zajištění repo obchodů (31. 12. 2022: 0 mil. Kč).
- 3) Od roku 2023 tato položka obsahuje také přijatý kolaterál od klientů. Pro účely srovnatelnosti bylo upraveno i minulé období.

31. 12. 2022	Výkaz o finanční pozici	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění¹⁾
mil. Kč				
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	12 467	0	12 467	0
Derivátové finanční nástroje	761	0	761	4 422³⁾
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
Měnově 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 ²⁾
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
Zbylá aktiva	6 841	0	6 841	0

1) 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.

2) Z toho cenné papíry získané v reverzních repo obchodech jako zajištění k 31. 12. 2023 ve výši 0 mil. Kč byly převedeny jako zajištění repo obchodů (31. 12. 2022: 0 mil. Kč).

3) Od roku 2023 tato položka obsahuje také přijatý kolaterál od klientů. Pro účely srovnatelnosti bylo upraveno i minulé období.

(d) Kvantitativní informace ohledně dostupného zajištění pro znehodnocená finanční aktiva (Fáze 3 a nevýkonné POCI)

mil. Kč	2023			2022		
	Retailové úvěry	Komerční úvěry	Celkem	Retailové úvěry	Komerční úvěry	Celkem
LTV ¹⁾ nižší než 50 %	282	36	318	256	40	296
LTV ¹⁾ 51–70 %	353	36	389	357	33	390
LTV ¹⁾ vyšší než 70 %	483	257	740	443	199	642
Celkem	1 118	329	1 447	1 056	272	1 328

1) 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. 2023	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	160 796	18 697	2 797	54	182 344	-514	-1 304	-1 306	25	-3 099	179 245
Spotřebitelské půjčky	39 142	7 922	1 645	-7	48 702	-260	-900	-1 006	22	-2 144	46 558
Hypotéky	117 460	10 059	1 024	61	128 604	-146	-300	-215	3	-658	127 946
Kreditní karty a kontokorenty	1 981	408	81	0	2 470	-76	-69	-55	0	-200	2 270
Úvěry na financování vozidel a finanční leasing	2 211	308	41	0	2 560	-30	-35	-24	0	-89	2 471
Ostatní	2	0	6	0	8	-2	0	-6	0	-8	0
Komerční úvěry	79 990	4 373	1 040	-1	85 402	-626	-427	-535	5	-1 583	83 819
Investiční úvěry	44 091	1 117	157	-1	45 364	-164	-68	-64	5	-291	45 073
Provozní úvěry	14 473	960	86	0	15 519	-104	-48	-41	0	-193	15 326
Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a finanční leasing	8 381	547	141	0	9 069	-83	-50	-71	0	-204	8 865
Nezajištěné splátkové úvěry a kontokorenty	12 284	1 557	539	0	14 380	-273	-259	-349	0	-881	13 499
Financování skladů a ostatní	761	192	117	0	1 070	-2	-2	-10	0	-14	1 056
Úvěry celkem	240 786	23 070	3 837	53	267 746	-1 140	-1 731	-1 841	30	-4 682	263 064
Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	104 320	0	0	0	104 320	-23	0	0	0	-23	104 297
Úvěry a cenné papíry celkem	345 106	23 070	3 837	53	372 066	-1 163	-1 731	-1 841	30	-4 705	367 361
Finanční záruky	1 593	647	1	0	2 241	-8	-6	0	0	-14	2 227
Úvěrové přísliby – retail	6 285	287	49	0	6 621	-41	-12	0	0	-53	6 568
Úvěrové přísliby – komerční	16 881	361	40	0	17 282	-40	-8	0	0	-48	17 234
Podrozvahové položky celkem	24 759	1 295	90	0	26 144	-89	-26	0	0	-115	26 029

K 31. prosinci 2023 činí výše pohledávek, které byly v minulosti odepsány, 184 mil. Kč (31. prosince 2022: 259 mil. Kč).

31. 12. 2022	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	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

(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. 2023					31. 12. 2022				
	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	221 477	10 382	0	27	231 886	227 570	8 282	0	25	235 877
CR 2	10 957	3 922	0	6	14 885	19 493	4 132	0	8	23 633
CR 3	7 624	3 673	0	4	11 301	4 224	2 162	0	1	6 387
CR 4	465	2 763	0	4	3 232	241	2 200	0	2	2 443
CR 5	259	2 330	0	1	2 590	124	1 601	0	4	1 729
Neklasifikované	4	0	0	0	4	2	0	0	0	2
NPL	0	0	3 837	11	3 848	0	0	3 764	25	3 789
Hrubá účetní hodnota	240 786	23 070	3 837	53	267 746	251 654	18 377	3 764	65	273 860
Opravné položky	-1 140	-1 731	-1 841	30	-4 682	-1 446	-1 670	-2 021	29	-5 108
Čistá účetní hodnota	239 646	21 339	1 996	83	263 064	250 208	16 707	1 743	94	268 752
Úvěry a pohledávky za bankami (v zůstatkové hodnotě) neklasifikované¹⁾										
Hrubá účetní hodnota	69 632	0	0	0	69 632	37 886	0	0	0	37 886
Opravné položky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistá účetní hodnota	69 632	0	0	0	69 632	37 886	0	0	0	37 886
Dluhové cenné papíry v zůstatkové hodnotě										
CR 1	104 320	0	0	0	104 320	57 897	0	0	0	57 897
Hrubá účetní hodnota	104 320	0	0	0	104 320	57 897	0	0	0	57 897
Opravné položky	-23	0	0	0	-23	-18	0	0	0	-18
Čistá účetní hodnota	104 297	0	0	0	104 297	57 879	0	0	0	57 879
Ostatní pohledávky z provozních činností neklasifikované¹⁾										
Hrubá účetní hodnota	124	4	32	0	160	60	9	31	0	100
Opravné položky	0	0	-32	0	-32	0	0	-31	0	-31
Čistá účetní hodnota	124	4	0	0	128	60	9	0	0	69
Úvěrové přísliby										
CR 1	21 598	293	0	0	21 891	28 816	433	0	0	29 249
CR 2	1 001	98	0	0	1 099	877	97	0	0	974
CR 3	560	111	0	0	671	242	65	0	0	307
CR 4	3	136	0	0	139	8	63	0	0	71
CR 5	4	10	0	0	14	0	17	0	0	17
Neklasifikované	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
NPL	0	0	89	0	89	0	0	41	0	41
Hrubá účetní hodnota	23 166	648	89	0	23 903	29 943	675	41	0	30 659
Rezerva	-81	-20	0	0	-101	-109	-22	0	0	-131
Čistá účetní hodnota	23 085	628	89	0	23 802	29 834	653	41	0	30 528

mil. Kč	31. 12. 2023					31. 12. 2022				
	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem
Smlouvy o finančních zárukách										
CR 1	1 592	628	0	0	2 220	1 946	108	0	0	2 054
CR 2	1	11	0	0	12	0	14	0	0	14
CR 3	0	4	0	0	4	0	2	0	0	2
CR 4	0	4	0	0	4	0	11	0	0	11
CR 5	0	0	0	0	0	0	2	0	0	2
NPL	0	0	1	0	1	0	0	0	0	0
Hrubá účetní hodnota	1 593	647	1	0	2 241	1 946	137	0	0	2 083
Rezerva	-8	-6	0	0	-14	-11	-5	0	0	-16
Čistá účetní hodnota	1 585	641	1	0	2 227	1 935	132	0	0	2 067

1) Úvěry a pohledávky za bankami a ostatní pohledávky z provozních činností nejsou předmětem přiřazení 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	2023	2022
Finanční aktiva modifikovaná během účetního období		
Zůstatková hodnota před modifikací	346	314
Čistý zisk/ztráta z modifikace	-1	2
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	61	100

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 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.

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 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. 2023							
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	1 040	1 202	264	2	47	16	2 571
Celkem	1 040	1 202	264	2	47	16	2 571

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

(b) Znehodnocené úvěry ze všech úvěrů a pohledávek za klienty v hrubé výši s úlevou

31. 12. 2023							
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	471	564	117	0	27	12	1 191
Celkem	471	564	117	0	27	12	1 191

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

(c) Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou v daném účetním období

2023							
	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	153	1 650	246	1	39	28	2 117
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)	296	348	65	0	19	11	739

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

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. K 31. prosinci 2023 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. 2023	31. 12. 2022
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	7,45 %	11,47 %
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	-4,27 %	-0,31 %
Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu jako % kapitálu	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	1,20 %	-1,73 %
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	1,33 %	5,41 %

EUR		
% změna ročního čistého úrokového výnosu	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	-0,57 %	1,16 %
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	0,58 %	-0,48 %
Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu jako % kapitálu	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	-0,47 %	-0,26 %
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	0,54 %	0,31 %

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. 2023 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	10 871	0	0	0	0	0	10 871
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	2	4	33	125	380	0	544
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů ²⁾	8	14	144	995	1 540	0	2 701
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	-2	-13	-66	191	12	0	122
Investiční cenné papíry	0	299	1 424	31 213	71 361	56	104 353
Úvěry a pohledávky za bankami	67 392	0	0	0	0	2 240	69 632
Úvěry a pohledávky za klienty	29 422	13 876	46 826	155 765	17 175	0	263 064
Zbylá aktiva	179	0	620	4	3	6 091	6 897
Aktiva celkem	107 872	14 180	48 981	188 293	90 471	8 387	458 184
Závazky vůči bankám	2 329	0	2 531	0	0	563	5 423
Závazky vůči klientům	148 811	18 286	68 211	114 674	49 245	270	399 497
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	14	3	31	106	369	0	523
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů ²⁾	3	2	128	2 214	2 201	0	4 548
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	-2	-7	-31	103	0	0	63
Emitované dluhové cenné papíry	0	37	5	3 766	0	0	3 808
Podřízené závazky	92	0	18	7 494	0	0	7 604
Zbylé závazky	2 140	14	294	921	300	846	4 515
Závazky celkem	153 387	18 335	71 187	129 278	52 115	1 679	425 981
Čistá úroková pozice rozvahy	-45 515	-4 155	-22 206	59 015	38 356	6 708	32 203
Podrozvaha aktiva	14 194	2 931	2 356	4 139	282	0	23 903
Podrozvaha pasiva	0	0	0	0	0	0	0
Úrokové swapy - aktiva ¹⁾	15 670	85 827	11 020	12 819	2 900	0	128 236
Úrokové swapy - pasiva ¹⁾	6 868	9 696	11 880	55 281	44 511	0	128 236
Čistá úroková pozice podrozvahy	22 996	79 062	1 496	-38 323	-41 329	0	23 903
Celková čistá úroková pozice	-22 519	74 907	-20 710	20 692	-2 973	6 708	56 106

1) V případě úrokových swapů jsou použity nominální objemy úrokových swapů místo účetních zůstatků.

2) Zůstatky nominálních objemů měnově úrokových swapů jsou od roku 2023 vykázány ve výkazu o finanční pozici v řádku „Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů“, resp. „Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů“ namísto řádků na podrozvaze, jak byly vykazovány v předchozím období.

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
Zbýlá 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
Zbýlé 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 ¹⁾	6 359	31 148	14 452	14 422	2 800	0	69 181
Úrokové swapy - pasiva ¹⁾	7 270	9 952	9 123	27 561	15 276	0	69 182
Čistá úroková pozice podrozvahy	15 414	22 754	8 076	-4 170	-11 420	0	30 654
Celková čistá úroková pozice	8 088	14 845	-2 799	49 633	-9 046	1 024	61 745

1) V případě úrokových swapů jsou použity nominální objemy úrokových swapů místo účetních zůstatků.

Údaje v jednotlivých časových pásmech, s výjimkou sloupce „Bez specifikace“, zobrazují otevřené úrokové pozice v souladu s modelem úrokové senzitivity.

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. 2023	Průměr denních hodnot v roce 2023	31. 12. 2022	Průměr denních hodnot v roce 2022
VaR měnových nástrojů	4 177	2 909	2 578	4 278

Následující tabulka zobrazuje expozici Skupiny vůči měnovému riziku:

31. 12. 2023 mil. Kč	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	10 607	162	65	37	10 871
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	113	431	0	0	544
Investiční cenné papíry	100 315	4 008	30	0	104 353
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů ¹⁾	2 652	49	0	0	2 701
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	122	0	0	0	122
Úvěry a pohledávky za bankami	66 742	2 545	325	20	69 632
Úvěry a pohledávky za klienty	247 101	15 918	45	0	263 064
Zbylá aktiva	6 916	-19	0	0	6 897
Aktiva celkem	434 568	23 094	465	57	458 184
Závazky vůči bankám	21	5 393	9	0	5 423
Závazky vůči klientům	388 280	9 838	1 264	115	399 497
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	102	421	0	0	523
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů ¹⁾	2 100	2 448	0	0	4 548
Podřízené závazky	7 604	0	0	0	7 604
Zbylé závazky	5 128	3 233	20	5	8 386
Vlastní kapitál	32 203	0	0	0	32 203
Závazky a vlastní kapitál celkem	435 438	21 333	1 293	120	458 184
Čistá měnová rozvahová pozice	-870	1 761	-828	-63	0
Pohledávky ze spotu a derivátů	2 193	1 232	1 064	71	4 560
Závazky ze spotu a derivátů	1 412	3 076	77	0	4 565
Čistá měnová podrozvahová pozice	781	-1 844	987	71	-5
Čistá měnová pozice	-89	-83	159	8	-5

1) Zůstatky nominálních objemů měnově úrokových swapů jsou od roku 2023 vykázány ve výkazu o finanční pozici v řádku „Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů“, resp. „Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů“ namísto řádků na podrozvaze, jak byly vykazovány v předchozím období.

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	1 628	1 723	743	58	4 152
Závazky ze spotu a derivátů	2 473	1 546	128	5	4 152
Čistá měnová podrozvahová pozice	-845	177	615	53	0
Čistá měnová pozice	-1 360	1 169	168	23	0

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 regulační ukazatele na řízení likvidity na individuálním základě a v roce 2023 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 měsíční frekvencí);
- Liquidity Coverage Ratio (s měsíční 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. 2023 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	10 871	0	0	0	0	0	10 871
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	2	4	33	125	380	0	544
Investiční cenné papíry	0	299	1 424	31 213	71 361	56	104 353
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	8	14	144	995	1 540	0	2 701
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	-2	-13	-66	191	12	0	122
Úvěry a pohledávky za bankami	67 392	0	0	0	0	2 240	69 632
Úvěry a pohledávky za klienty ^{1), 5)}	9 301	5 442	23 551	82 447	136 750	5 573	263 064
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	3	3
Pohledávky ze splatné daně	0	0	76	0	0	0	76
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	0	0
Zbylá aktiva	179	0	544	4	3	6 088	6 818
Aktiva celkem	87 751	5 746	25 706	114 975	210 046	13 960	458 184
Závazky vůči bankám	2 329	0	2 531	0	0	563	5 423
Závazky vůči klientům	323 787	21 374	40 124	12 650	1 292	270	399 497
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	14	3	31	106	369	0	523
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	3	2	128	2 214	2 201	0	4 548
Rezervy	0	0	0	0	0	266	266
Závazky ze splatné daně	0	0	54	0	0	0	54
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	-2	-7	-31	103	0	0	63
Závazky z odložené daně	0	0	0	0	0	462	462
Emitované dluhové cenné papíry	0	37	5	3 766	0	0	3 808
Podřízené závazky	92	0	18	2 913	4 581	0	7 604
Ostatní závazky	2 140	14	240	921	300	118	3 733
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	32 203	32 203
Závazky a vlastní kapitál celkem	328 363	21 423	43 100	22 673	8 743	33 882	458 184
Čistá likviditní pozice aktiv, závazků a vlastního kapitálu²⁾	-240 612	-15 677	-17 394	92 302	201 303	-19 922	0
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk³⁾	1 119	0	0	0	0	0	1 119
Úvěrové přísliby⁴⁾	3 538	4	19	183	0	0	3 744

- 1) Úvěry a pohledávky za klienty vykázané v kategorii „Bez specifikace“ k 31. prosinci 2023 ve výši 5 573 mil. Kč (31. prosince 2022 ve výši 5 709 mil. Kč) představují zejména úvěry a pohledávky z financování skladu, úvěry a pohledávky více než 1 měsíc po splatnosti, opravné položky a časové rozlišení nákladů a poplatků, které jsou součástí efektivní úrokové míry a dopadu přecenění na reálnou hodnotu finančních aktiv nakoupených v rámci Akvizice.
- 2) Čistá likviditní pozice do 1 měsíce k 31. prosinci 2023 ve výši -240 612 mil. Kč (31. prosince 2022 ve výši -215 825 mil. Kč) vyplývá zejména ze skutečnosti, že smluvní splatnost běžných účtů je do 1 měsíce.
- 3) Jedná se o neodvolatelné vydané záruky a úvěrové limity u záruk.
- 4) 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.
- 5) Zůstatky spojené s úvěry a pohledávkami z financování skladu jsou od roku 2023 vykázané v kategorii „Bez specifikace“ místo „Do 1 měsíce“, jak byly vykazovány v předchozích obdobích.

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 ^{1), 5)}	8 681	5 581	23 204	87 052	138 525	5 709	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	58 890	5 774	24 778	108 772	177 183	12 113	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 kapitálu²⁾	-215 825	-18 586	-1 000	92 054	167 715	-24 358	0
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk³⁾	1 113	0	0	0	0	0	1 113
Úvěrové přísliby⁴⁾	10 527	0	0	693	0	0	11 220

- 1) Úvěry a pohledávky za klienty vykázané v kategorii „Bez specifikace“ k 31. prosinci 2023 ve výši 5 573 mil. Kč (31. prosince 2022 ve výši 5 709 mil. Kč) představují zejména úvěry a pohledávky z financování skladu, úvěry a pohledávky více než 1 měsíc po splatnosti, opravné položky a časové rozlišení nákladů a poplatků, které jsou součástí efektivní úrokové míry a dopadu přecenění na reálnou hodnotu finančních aktiv nakoupených v rámci Akvizice.
- 2) Čistá likviditní pozice do 1 měsíce k 31. prosinci 2023 ve výši -240 612 mil. Kč (31. prosince 2022 ve výši -215 825 mil. Kč) vyplývá zejména ze skutečnosti, že smluvní splatnost běžných účtů je do 1 měsíce.
- 3) Jedná se o neodvolatelné vydané záruky a úvěrové limity u záruk.
- 4) 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.
- 5) Zůstatky spojené s úvěry a pohledávkami z financování skladu jsou od roku 2023 vykázané v kategorii „Bez specifikace“ místo „Do 1 měsíce“, jak byly vykazovány v předchozích obdobích.

(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. 2023 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	2 329	0	2 596	0	0	563	5 488
Závazky vůči klientům ²⁾	323 787	21 507	41 318	13 377	1 293	270	401 552
Emitované dluhové cenné papíry	0	40	120	4 373	0	0	4 533
Podřízené závazky	99	0	66	4 508	4 865	0	9 538
Ostatní závazky	2 140	14	240	921	300	118	3 733
Nederivátové finanční závazky celkem	328 355	21 561	44 340	23 179	6 458	951	424 844
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk	1 119	0	0	0	0	0	1 119
Úvěrové přísliby¹⁾	3 538	4	19	183	0	0	3 744

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 ²⁾	272 140	24 418	23 924	13 285	1 675	491	335 933
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	24 481	26 320	18 517	9 305	4 578	357 919
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk	1 113	0	0	0	0	0	1 113
Úvěrové přísliby¹⁾	10 527	0	0	693	0	0	11 220

- 1) 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.
2) V roce 2023 Skupina revidovala metodologii vykazování smluvních nediskontovaných peněžních toků v řádku „Závazky vůči klientům“ na úrovni dceřiných společností. Pro účely srovnatelnosti bylo upraveno i minulé období.

(c) Následující tabulka ukazuje zbytkovou smluvní splatnost závazků z finančních derivátů

31. 12. 2023 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	13	0	0	0	0	13
Úrokové swapy	0	0	0	53	369	422
Měnové forwardy	1	3	31	26	0	61
Měnově úrokové swapy	0	0	0	27	0	27
Zajišťovací deriváty						
Úrokové swapy	3	2	128	2 156	2 201	4 490
Měnově úrokové swapy	0	0	0	58	0	58
Deriváty celkem	17	5	159	2 320	2 570	5 071

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

(d) V následující tabulce je uvedena zbytková očekávaná splatnost aktiv a závazků

31. 12. 2023 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	10 871	0	0	0	0	0	10 871
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	2	4	33	125	380	0	544
Investiční cenné papíry	101 070 ²⁾	0	23	3 004	200	56	104 353
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	8	14	144	995	1 540	0	2 701
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	-2	-13	-66	191	12	0	122
Úvěry a pohledávky za bankami	67 392	0	0	0	0	2 240	69 632
Úvěry a pohledávky za klienty	9 650	11 832	45 454	122 163	71 431	2 534	263 064
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	3	3
Pohledávky ze splatné daně	0	0	76	0	0	0	76
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	0	0
Zbylá aktiva	179	0	544	4	3	6 088	6 818
Aktiva celkem	189 170	11 837	46 208	126 482	73 566	10 921	458 184
Závazky vůči bankám	2 329	0	2 531	0	0	563	5 423
Závazky vůči klientům ¹⁾	52 655	20 414	78 547	176 986	70 625	270	399 497
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	14	3	31	106	369	0	523
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	3	2	128	2 214	2 201	0	4 548
Rezervy	0	0	0	0	0	266	266
Závazky ze splatné daně	0	0	54	0	0	0	54
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	-2	-7	-31	103	0	0	63
Závazky z odložené daně	0	0	0	0	0	462	462
Emitované dluhové cenné papíry	0	37	5	3 766	0	0	3 808
Podřízené závazky	92	0	18	2 913	4 581	0	7 604
Ostatní závazky	2 140	14	240	921	300	118	3 733
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	32 203	32 203
Závazky a vlastní kapitál celkem	57 231	20 463	81 523	187 009	78 076	33 882	458 184
Čistá likviditní pozice	131 939	-8 626	-35 315	-60 527	-4 510	-22 961	0

1) 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.

2) Zůstatek vykázaný v kategorii se splatností do 1 měsíce je tvořen státními dluhopisy, které mohou být použity jako zajištění v repo obchodech.

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 ²⁾	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
Zbylá 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 ¹⁾	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

- 1) 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.
2) Zůstatek vykázaný v kategorii se splatností do 1 měsíce je tvořen státními dluhopisy, které mohou být použity jako zajištění v repo obchodech.

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 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.

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 2023, vyjma běžné smluvní, regulatorní a korporáčnické 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 odlišnosti 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**
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, podřízených vkladů, 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. 2023		31. 12. 2022	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA				
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	10 871	10 871	12 467	12 467
Investiční cenné papíry v zůstatkové hodnotě ¹⁾	104 297	97 580	57 879	47 538
Úvěry a pohledávky za bankami	69 632	69 632	37 886	37 886
Úvěry a pohledávky za klienty	263 064	256 840	268 752	254 681
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Závazky vůči bankám	5 423	5 423	5 953	5 899
Závazky vůči klientům	399 497	399 497	334 251	334 251
Hypoteční zástavní listy	0	0	1 948	1 939
Ostatní emitované dluhové cenné papíry	3 808	4 100	3 572	3 905
Podřízené dluhové cenné papíry	4 690	4 546	4 687	4 313
Podřízené vklady	2 914	3 042	0	0

1) 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. 2023			31. 12. 2022		
	1. úroveň	2. úroveň	3. úroveň	1. úroveň	2. úroveň	3. úroveň
FINANČNÍ AKTIVA						
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	0	544	0	0	761	0
Dluhové cenné papíry FVTPL	0	0	30	0	0	46
Majetkové cenné papíry FVTPL	0	0	25	0	0	25
Majetkové cenné papíry FVTOCI	0	0	1	0	0	1
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	2 701	0	0	4 942	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	122	0	0	-2 090
FINANČNÍ ZÁVAZKY						
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	0	523	0	0	747	0
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	4 548	0	0	845	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	63	0	0	-438

V průběhu roku 2023, resp. 2022 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. 2023	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. 2023
Investiční cenné papíry oceněné FVTOCI	1	0	0	0	1
Investiční cenné papíry oceněné FVTPL	71	-23	7	0	55
Celkem	72	-23	7	0	56

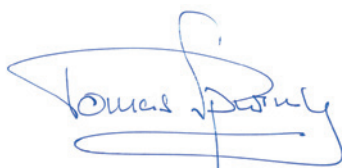
mil. Kč	K 1. 1. 2022	Nákupy/ prodeje za období	Zisky a ztráty za období zaúčtované ve výkazu zisku a ztráty celkem	Zisky a ztráty za období zaúčtované v OCI celkem	K 31. 12. 2022
Investiční cenné papíry oceněné FVTOCI	1	0	0	0	1
Investiční cenné papíry oceněné FVTPL	62	9	0	0	71
Celkem	63	9	0	0	72

**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 18. března 2024



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

**47. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ
ZÁVĚRKY**

Po 31. prosinci 2023 nenastaly žádné události, které by na tuto konsolidovanou účetní závěrku měly významný vliv.



Jan Friček
Člen představenstva a CFO
MONETA Money Bank, a.s.



Prosperujeme s Monetou

Markéta a Pavel Novákoví Kamenictví Jatvar

Rodinnému kamenickému řemeslu se manželé Markéta a Pavel Novákoví věnují již několik desítek let. V Kamenictví Jatvar si zakládají na poctivé práci a přírodní kámen si k dodavatelům jezdí vybírat osobně. A to třeba i do Itálie nebo Indie. Vytvářejí jedinečné exteriérové i interiérové prvky s neobyčejným vzhledem. A dokonce vdechnou nový život i opotřebenému a zašlému kameni! Je nám ctí být u toho!

INDIVIDUÁLNÍ
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SPOLEČNOSTI
MONETA MONEY BANK, a.s.

za rok končící 31. prosince 2023
sestavená v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém
Evropskou unií

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ
 za rok končící 31. prosince 2023

mil. Kč	Kap.	2023	2022
Výnosy z úroků a podobné výnosy ¹⁾		20 490	14 157
Náklady na úroky a podobné náklady		-13 351	-6 223
Čistý výnos z úroků	6	7 139	7 934
Výnosy z poplatků a provizí		2 961	2 455
Náklady na poplatky a provize		-579	-413
Čistý výnos z poplatků a provizí	7	2 382	2 042
Výnosy z dividend	8	1 294	709
Čistý zisk z finančních operací	9	878	358
Ostatní provozní výnosy	10	132	200
Provozní výnosy celkem		11 825	11 243
Náklady na zaměstnance	11	-2 428	-2 431
Správní náklady	12	-1 578	-1 456
Regulační poplatky	13	-287	-212
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	14	-1 189	-1 199
Ostatní provozní náklady	15	-50	-61
Provozní náklady celkem		-5 532	-5 359
Zisk před zdaněním a čistou ztrátou ze znehodnocení finančních aktiv		6 293	5 884
Čisté znehodnocení finančních aktiv	16	-268	-238
Zisk za účetní období před zdaněním		6 025	5 646
Daň z příjmů	17	-645	-959
Zisk za účetní období po zdanění		5 380	4 687
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	0
- Zajištění peněžních toků – efektivní část změny reálné hodnoty		0	0
- Odložená daň	38.2	0	0
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		0	0
Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkům společnosti		5 380	4 687
Čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti		5 380	4 687
Čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti na akcii			
Vážený průměr kmenových akcií (počet akcií v mil.)		511	511
Základní zisk na akcii v Kč	18	10,53	9,17
Zředěný zisk na akcii v Kč	18	10,53	9,17

1) Vypočteny metodou efektivní úrokové míry s výjimkou zajišťovacích derivátů.

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

k 31. prosinci 2023

mil. Kč	Kap.	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	19	10 534	12 008
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	27	544	761
Investiční cenné papíry	24	100 825	54 391
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	27	2 701	4 942
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia		122	-2 090
Úvěry a pohledávky za bankami	22	69 232	38 563
Úvěry a pohledávky za klienty	23	245 881	250 642
Nehmotný majetek	28	3 158	3 185
Hmotný majetek	29	2 398	2 314
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	30	4 466	4 466
Pohledávky ze splatné daně	31	57	0
Ostatní aktiva	33	967	994
AKTIVA CELKEM		440 885	370 176
Závazky			
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	27	523	747
Závazky vůči bankám	34	5 451	5 967
Závazky vůči klientům	35	371 574	304 374
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	27	4 548	845
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia		63	-438
Emitované dluhové cenné papíry	25	14 294	18 258
Podřízené závazky	26	7 604	4 687
Rezervy	36	266	302
Závazky ze splatné daně	31	0	434
Závazky z odložené daně	32	327	320
Ostatní závazky	37	3 511	3 248
Závazky celkem		408 161	338 744
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		22 022	20 730
Dopad z podnikových kombinací pod společnou kontrolou		379	379
Vlastní kapitál celkem		32 724	31 432
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		440 885	370 176

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok končící 31. prosince 2023

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. 2023	10 220	0	102	1	0	0	20 730	379	31 432
Transakce s akcionáři společnosti									
- Dividendy	0	0	0	0	0	0	-4 088	0	-4 088
Úplný výsledek hospodaření									
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	0	5 380	0	5 380
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. 2023	10 220	0	102	1	0	0	22 022	379	32 724

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 PENĚŽNÍCH TOCÍCH

za rok končící 31. prosince 2023

mil. Kč	Kap.	2023	2022
Peněžní toky z provozních činností			
Zisk za účetní období po zdanění		5 380	4 687
Úpravy v položkách:			
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	14	1 189	1 199
Čisté znehodnocení finančních aktiv (bez přijatých plateb na odepsané pohledávky)	16	279	234
Čistý zisk z přecenění investičních cenných papírů	9	-6	0
Naběhlý kupón, amortizace diskontu/prémie z investičních cenných papírů	6	550	515
Naběhlý úrok z derivátů	6	955	-103
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovacích derivátů	9	4 915	-1 335
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovaného portfolia	9	-5 009	1 212
Čistý zisk/ztráta z přecenění		-7	-138
Změna rezerv nezahrnutá do odpisů		-8	68
Čistý zisk/ztráta z prodeje investičních cenných papírů		-26	0
Čistá ztráta z prodeje a ostatní vyřazení hmotného a nehmotného majetku	28, 29	5	6
Výnosy z dividend	8	-1 294	-709
Daň z příjmů	17	645	959
		7 568	6 595
Změny v položkách:			
Úvěry a pohledávky za klienty a bankami	22, 23	2 476	-11 419
Ostatní aktiva	33	27	-179
Závazky vůči bankám	34	-516	-7 773
Závazky vůči klientům	35	67 191	51 238
Ostatní závazky	37	84	-925
		76 830	37 537
Zaplacená daň z příjmů		-1 130	-423
Čisté peněžní toky z provozních činností		75 700	37 114
Peněžní toky z investičních činností			
Nákup investičních cenných papírů		-45 320	-9 116
Příjmy z investičních cenných papírů		1 817	0
Pořízení hmotného a nehmotného majetku	28, 29	-775	-978
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	28, 29	36	11
Přijaté dividendy		1 294	709
Čisté peněžní toky z investičních činností		-42 948	-9 374

mil. Kč	Kap.	2023	2022
Peněžní toky z finančních činností			
Příjmy z emitovaných dluhopisů		0	7 827
Splacení emitovaných dluhopisů		-4 125	-2 925
Příjmy z podřízených vkladů		2 922	0
Splácení závazků z leasingů ¹⁾		-298	-369
Vyplacené dividendy		-4 088	-5 110
Čisté peněžní toky z finančních činností		-5 589	-577
Čistá změna v peněžních prostředcích a peněžních ekvivalentech			
		27 163	27 163
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku období	20	50 319	23 162
Dopad kolísání měnového kurzu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty		44	-6
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období	20	77 526	50 319
Přijaté úroky ²⁾		24 785	15 268
Zaplacené úroky ²⁾		-16 138	-6 298

1) Banka se rozhodla vykazovat změny závazků z leasingu na samostatném řádku ve výkazu o peněžních tocích. Pro účely srovnatelnosti bylo upraveno i minulé období.

2) Položky „Přijaté úroky“ a „Zaplacené úroky“ představují úroky inkasované od klientů a protistran, respektive zaplacené klientům a protistranám, a jsou součástí peněžních toků z provozních činností.

PŘÍLOHA
INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
SPOLEČNOSTI
MONETA MONEY BANK, a.s.

za rok končící 31. prosince 2023
sestavená v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém
Evropskou unií

OBSAH

239	1. OBECNÉ INFORMACE
239	2. VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
239	2.1 VÝCHODISKA PRO VYKAZOVÁNÍ
239	2.2 PŘEDPOKLAD NEPŘETRŽITÉHO TRVÁNÍ ÚČETNÍ JEDNOTKY
239	2.3 FUNKČNÍ A VYKAZOVACÍ MĚNA
239	2.4 OCEŇOVÁNÍ
240	3. POUŽÍVÁNÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ
240	4. NOVÉ ÚČETNÍ STANDARDY IFRS A INTERPRETACE
240	4.1 STANDARDY A NOVELIZACE S ÚČINNOSTÍ AŽ PO 31. PROSINCI 2023 VYDANÉ RADOU IASB A PŘIJATÉ EVROPSKOU UNÍÍ
240	4.2 STANDARDY A NOVELIZACE ÚČINNÉ PO 31. PROSINCI 2023 VYDANÉ RADOU IASB A DOPOSUD NEPŘIJATÉ EVROPSKOU UNÍÍ
241	5. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ
241	5.1 ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ – NOVĚ ÚČINNÉ A EU PŘIJATÉ ÚČETNÍ STANDARDY IFRS
241	5.2 CIZÍ MĚNY
241	5.3 ÚROKY
242	5.4 POPLATKY A PROVIZE
242	5.5 DIVIDENDY
243	5.6 FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY
243	5.6.1 Počáteční zaúčtování
243	5.6.2 Klasifikace finančních aktiv
244	5.6.3 Klasifikace finančních závazků
244	5.6.4 Reklasifikace
244	5.6.5 Odúčtování
244	5.6.6 Modifikace
244	5.6.7 Vzájemné zápočty aktiv a závazků
245	5.6.8 Ocenění zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady)
245	5.6.9 Deriváty a zajišťovací účetnictví
246	5.6.10 Znehodnocení finančních aktiv
248	5.7 REPO OPERACE A REVERZNÍ REPO OPERACE
248	5.8 OCENĚNÍ REÁLNOU HODNOTOU
248	5.9 REZERVY
248	5.10 LEASING
249	5.11 HMOTNÝ MAJETEK
250	5.12 NEHMOTNÝ MAJETEK
250	5.13 MAJETKOVÉ ÚČASTI V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH
250	5.14 ZNEHODNOCENÍ NEFINANČNÍCH AKTIV
251	5.15 ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY
251	5.16 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY
251	5.17 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇ
252	5.18 VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ
252	5.19 FINANČNÍ ZÁRUKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY
252	5.20 PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY
252	5.21 HYPOTEČNÍ ZÁSTAVNÍ LISTY
253	5.22 OSTATNÍ EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY
253	5.23 PODNIKOVÉ KOMBINACE POD SPOLEČNOU KONTROLOU
253	6. ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ
255	7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ
255	8. VÝNOSY Z DIVIDEND
255	9. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ
255	10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY
255	11. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE
256	12. SPRÁVNÍ NÁKLADY
256	13. REGULATORNÍ POPLATKY
256	14. ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU
256	15. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY
256	16. ČISTÉ ZNEHODNOCENÍ FINANČNÍCH AKTIV

257		17. DAŇ Z PŘÍJMŮ
258		18. ZISK NA AKCII
258		19. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY
258		20. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKUIVALENTY
259		21. PŘEVODY FINANČNÍCH AKTIV – REPO OPERACE
260		22. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI
260		23. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY
261		24. INVESTIČNÍ CENNÉ PAPIŘY
262		25. EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY
263		26. PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY
263		27. DERIVÁTOVÉ FINANČNÍ NÁSTROJE
265		28. NEHMOTNÝ MAJETEK
266		29. HMOTNÝ MAJETEK
267		30. MAJETKOVÉ ÚČASTI V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH
268		31. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY ZE SPLATNÉ DANĚ
268		32. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z ODLOŽENÉ DANĚ
269		33. OSTATNÍ AKTIVA
269		34. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM
269		35. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM
270		36. REZERVY
270		37. OSTATNÍ ZÁVAZKY
270		38. VLASTNÍ KAPITÁL
270		38.1 ZÁKLADNÍ KAPITÁL
271		38.2 REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY Z FINANČNÍCH AKTIV
272		38.3 DIVIDENDA NA AKCII
272		39. BONUSY VÁZANÉ NA VLASTNÍ KAPITÁL
272		40. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY
272		40.1 ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY A VYDANÉ ZÁRUKY
272		40.2 PRÁVNÍ SPORY
272		41. LEASING
274		42. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI
276		42.1 ODMĚNY ČLENŮM DOZORČÍ RADY, PŘEDSTAVENSTVA A OSTATNÍM KLÍČOVÝM ČLENŮM MANAGEMENTU
277		43. ŘÍZENÍ RIZIK
277		43.1 ŘÍZENÍ KAPITÁLU
278		43.2 ÚVĚROVÉ RIZIKO
278		43.2.1 Řízení úvěrového rizika
280		43.2.2 Kategorizace expozic
280		43.2.3 Hodnocení zajištění
281		43.2.4 Výpočet opravných položek
286		43.2.5 Riziko koncentrace expozic
289		43.2.6 Úvěrové portfolio a jeho kvalita
292		43.2.7 Modifikovaná finanční aktiva
294		43.3 ÚROKOVÉ RIZIKO
297		43.4 MĚNOVÉ RIZIKO
298		43.5 RIZIKO LIKVIDITY
303		43.6 OPERAČNÍ RIZIKO
304		43.6.1 Právní riziko
304		44. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ
306		45. POVINNĚ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE
306		46. 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.

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. obchodníci s cennými papíry, banky, správci či zplnomocněné osoby).

V sekci 1.4 výroční finanční zprávy „Struktura akcionářů“ jsou uvedeny informace ohledně struktury akcionářů Banky k 31. prosinci 2023. Pokud je Bance známo, žádný akcionář Banky k 31. prosinci 2023 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 18. března 2024, přezkoumána dozorcí radou a doporučena ke zveřejnění dne 19. března 2024. 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 účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií (účetní standardy IFRS®).

Účetní standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií 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 NEPŘETRŽITÉHO 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 s účetními 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 2023.

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. 32;
- znehodnocení finančních aktiv – kap. 16 a 43;
- rezervy – kap. 36;
- reálná hodnota – kap. 44;
- 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 především makroekonomickými efekty prostředí vysoké inflace a vysokých úrokových sazeb,

kteří Skupina zohlednila ve výši opravných položek prostřednictvím management overlay.

Bližší popis těchto dopadů je uveden v následujících kapitolách přílohy:

- Čisté znehodnocení finančních aktiv – kap. 16;
- Úvěrové riziko – kap. 43.2

4. NOVÉ ÚČETNÍ STANDARDY IFRS A INTERPRETACE

4.1 STANDARDY A NOVELIZACE S ÚČINNOSTÍ AŽ PO 31. PROSINCI 2023 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

- 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 – krátkodobé závazky obsahující kovenanty (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2024);
- IFRS 16 Leasingy – závazek z leasingu a prodej a zpětný podnájem (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2024).

4.2 STANDARDY A NOVELIZACE ÚČINNÉ PO 31. PROSINCI 2023 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 2023 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 IAS 7 Výkaz o peněžních tocích a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejnění – ujednání o dodavatelském financování (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2024);
- novelizace standardu IAS 21 Dopady změn měnových kurzů – klasifikace krátkodobých a dlouhodobých závazků – nedostatečná směnitelnost (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2025);
- 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).

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 ÚČETNÍ STANDARDY IFRS

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 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);
- 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 standardu IAS 12 Daně ze zisku – mezinárodní daňová reforma (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2023);
- IFRS 17 Pojistné smlouvy včetně dodatku 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).

5.2 CIZÍ MĚNY

Údaje v individuální účetní závěrce jsou vykázány 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 vykázány 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 očekávané 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 spotřebává příslušné užítky. Banka 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.

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 a spořicíh 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 termínovaných vkladů a případné 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) do splatnosti termínovaného vkladu 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.

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 souvisí 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, marží ze zisku, úvěrové riziko a další základní rizika spojená s poskytováním úvěru. Pokud finanční aktivum nesplní SPPI test, je přečíslováno 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 vykázané 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 vykázané přímo do zisku nebo ztráty) z dluhových nástrojů

oceňovaných FVTOCI vykázaný 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 vykázaný 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 vykázaný 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 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.

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 účetní 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 oceněné při prvotním zaúčtování, snižená o splátky jistiny a navýšená nebo snižená o kumulovanou amortizaci rozdílů 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 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

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, úvěrových příslibů nebo klientských vkladů, souvisejících s úrokovým rizikem, které by mohly ovlivnit zisk nebo ztrátu, nebo Banka pomocí měnově úrokových swapů zajišťuje 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 vykázována 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

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.

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 nezkráceným, 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 poskytnuté Bankou i nadále zaúčtovány a vykazovány ve výkazu o finanční pozici, neboť Banka si ponechává v podstatě všechna rizika a užítky 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 nejvýhodnější 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 kapitole 44.

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 kapitole 36.

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 pobídky k nájmu.

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 opravné položky 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 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 přečtenován, 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 investice do nemovitostí, 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.

Banka neuzavřela žádnou dlouhodobou smlouvu o nákupu výrobků nebo služeb produkováných výhradně pro Banku, jako je např. Power Purchase Agreement (PPA).

(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 opravy 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 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 ¹⁾
Nábytek	4–10 let
Zařízení	5–10 let
Automobily	8 let
Počítače a servery	5–7 let
Bankomaty	10 let

1) 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.

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 převyšší 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.

Banka prezentuje ve výkazu finanční pozice aktiva z práva k užívání plynoucí z nájemních smluv, která nesplňují definici investice do nemovitostí, v rámci řádku „Hmotný majetek“.

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 oprávky 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 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.

Následující tabulka obsahuje vážený průměr zbytkové životnosti softwaru:

Core systémy	7 let
Datové sklady	7 let
Infrastrukturní software	6 let
Software pro prodejní kanály	6 let
Obslužný a podpůrný software	4 roky

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. 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 nepřevyšilo účetní hodnotu, která by byla stanovena v případě, že by nebyla vykázána žádná ztráta ze znehodnocení.

Banka pravidelně monitoruje dopady potenciálně plynoucí z klimatické změny, které by mohly vyvolat

případné znehodnocení nefinančních aktiv. V současné době neexistují náznaky takového znehodnocení.

5.15 ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

Zaměstnanecké požitky zahrnují výplaty krátkodobých bonusů, flexibilních benefitů (Cafeteria), věrnostních odměn, retenčních bonusů a ostatních nenárokových složek odměňování. 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 zavedla Executive Variable Incentive Plan (EVIP), podle kterého je výše bonusu částečně provázána s cenou akcií a výší vyplácené dividendy (výnosnost pro akcionáře). Odměňování ostatních zaměstnanců upravuje koncernové rozhodnutí Zásady odměňování zaměstnanců.

V srpnu 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 programu LTIP udělena.

Bonusový program (EVIP) pro členy představenstva a ostatní osoby s významným vlivem na rizikový profil (Material Risk Takers)

Výše variabilní 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 (přičemž generální ředitel není zapojen do rozhodování o stanovení vlastních cílů). Část této odměny je vyplacena v hotovosti (část v roce následujícím po roce vyhodnocení a část je odložena až na pět ročních splátek v dalších letech) a zbytek je spojen s celkovým výnosem akcionářů (TSR) a je rozložen také až na pět ročních splátek. Tato část 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 2023.

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 a komerční bankéře na pobočkách podílející se na prodeji, které se určují podle dosažené pracovní výkonnosti. Prodejní odměny závisí na splnění

kvantitativních i kvalitativních výkonnostních cílů, které jsou vyhodnocovány a odměny z nich vypláceny jednou za čtvrt roku. Zaměstnanci poskytující telefonní prodej a servis a další zaměstnanci zapojení do podpůrných činností Banky jsou ohodnocováni a odměňováni na měsíční bázi. V útvaru Structured Finance jsou odměny vypláceny ročně.

Odměny za správu a vymáhání pohledávek představují výkonové prémie pro zaměstnance, kteří se podílejí na správě a inkasu pohledávek Banky. Frekvence vyhodnocování výkonnosti a výplaty odměn je měsíční (retailové pohledávky) nebo čtvrtletní (komerční pohledávky).

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 má možnost si vybrat z nabídky flexibilních benefitů podle svojí volby: buď finanční příspěvky (včetně tzv. „stravenkového paušálu“), nebo platby na penzijní a/nebo životní pojištění, případně jejich kombinaci. Náklady na flexibilní benefity jsou vykázány rovnoměrně během účetního období ve výkazu zisku a ztrát na řádku „Náklady na zaměstnance“.

Retenční programy

Zaměstnanci zapojení do důležitých projektů nebo mající významný vliv na chod kriticky důležitých procesů mohou obdržet motivační odměnu za předem stanovených podmínek. Závazek na část odměny, na kterou již vznikl nárok, je měsíčně časově rozlišován do nákladů se zohledněním pravděpodobnosti, že odměna bude vyplacena.

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 výše povinných minimálních rezerv, které má Banka uloženy 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 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 rozdíly. 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 rozdíly zaniknou, za použití daňových sazeb uzákoněných nebo vyhlášených k rozvahovému dni.

Významné přechodné rozdíly 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

Banka reportuje vykazování podle segmentů v rámci přílohy konsolidované účetní závěrky, která je součástí této výroční finanční zprávy.

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 nárokované 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 kapitole 40.

5.20 PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

Emitované podřízené závazky (dluhopisy a depozita) jsou podřízeny všem ostatním závazkům Banky. K 31. prosinci 2023 jsou zcela nebo částečně 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 efektivní úrokové míry.

Hypoteční zástavní listy jsou ve výkazu o finanční pozici vykazovány v rámci řádku „Emitované dluhové cenné papíry“.

Hypoteční zástavní listy vydané do vlastních knih

Hypoteční zástavní listy jsou kryty hypotečními úvěry poskytnutými klientům Banky. Účelem emise těchto dluhopisů je výhradně řešení případné likviditní krize, při které by byly využity jako zajištění pro lombardní úvěr nebo REPO operace s Českou národní bankou nebo s jinou finanční institucí. K 31. prosinci 2023 Banka nerealizovala žádnou takovou operaci, tudíž tyto dluhopisy nejsou vykazovány ve výkazu o finanční pozici.

5.22 OSTATNÍ EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

Ostatní emitované dluhové cenné papíry jsou reprezentovány nepodřízenými preferenčními dluhopisy, které Banka 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 účetních standardů IFRS Banka aplikuje metodu, v rámci níž jsou aktiva a závazky oceněny na bázi účetní hodnoty, kterou používá pro ocenění nabývací společnost. Jsou tedy použity účetní hodnoty z konsolidovaných účetních výkazů Skupiny.

6. ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ

mil. Kč	2023	2022
Výnosy z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech) ¹⁾	17 484	12 545
Úvěry klientům ²⁾	10 941	9 749
z toho: úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	145	149
z toho: sankční úroky	12	9
z toho: amortizace, modifikace/odúčtování časově rozlišených nákladů a poplatků a amortizace přecenění v důsledku fúze	-211	-300
Úvěry bankám	3 975	1 644
z toho úrokové výnosy z repo a reverzních repo obchodů ³⁾	3 867	1 607
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky a ostatních bank ⁶⁾	349	323
Výnosy z úroků z investičních cenných papírů v zůstatkové hodnotě	2 205	815
Ostatní výnosy z úroků ⁴⁾	14	14
Úroky ze zajišťovacích derivátů	3 006	1 612
Výnosy z úroků a podobné výnosy	20 490	14 157
Náklady z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech) ¹⁾	-12 734	-5 677
Vklady bank	-168	-391
Vklady klientů	-11 632	-4 604
z toho: úroky z repo obchodů	0	-18
z toho: amortizace přecenění v důsledku fúze	0	27
Podřízené závazky	-282	-167
Hypoteční zástavní listy	-381	-457
Ostatní emitované dluhové cenné papíry ⁵⁾	-175	-46
Ostatní náklady na úroky ⁴⁾	-96	-12
Úroky ze zajišťovacích derivátů	-584	-527
Náklady na úroky z leasingových závazků	-33	-19
Náklady na úroky a podobné náklady	-13 351	-6 223
Čistý výnos z úroků	7 139	7 934

1) 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.

2) Z toho úrokové výnosy z repo obchodů s negativní úrokovou sazbou ve výši 0 mil. Kč za rok 2023 (2022: 0 mil. Kč).

3) Z toho úrokové výnosy z repo obchodů s negativní úrokovou sazbou ve výši 0 mil. Kč za rok 2023 (2022: 0 mil. Kč).

4) Představuje úrokový výnos, respektive náklad z přijatého nebo poskytnutého zajištění v rámci Credit Support Annex (CSA).

5) Zahnuje dluhopisy způsobilé pro krytí MREL požadavku.

6) Bankovní rada České národní banky (ČNB) rozhodla v září 2023 o zrušení úročení povinných minimálních rezerv, které jsou banky povinny držet u ČNB. Rozhodnutí bylo platné od 5. října 2023, do té doby byly povinné minimální rezervy úročeny dvoutýdenní repo sazbou.

Analýza časového rozlišení nákladů a poplatků přímo přiřaditelných nově poskytnutým úvěrovým produktům, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry a přecenění na reálnou hodnotu finančních aktiv převzatých v rámci Fúze:

Rok končí 31. 12. 2023	Stav na začátku období	Amortizace	Odúčtování/ modifikace	Přírůstky časové rozlišených poplatků¹⁾	Přírůstky časové rozlišených nákladů	Stav na konci období
mil. Kč						
Spotřebitelské půjčky	63	-7	-2	-63	48	39
Hypotéky	1 639	-143	-8	-4	18	1 502
Kreditní karty a kontokorenty	12	-9	0	0	7	10
Retailové úvěry – časové rozlišení	1 714	-159	-10	-67	73	1 551
Investiční úvěry	73	-12	-5	-14	33	75
Provozní úvěry	-3	9	0	-18	4	-8
Nezajištěné splátkové úvěry a kontokorenty	98	-34	0	-8	46	102
Komerční úvěry – časové rozlišení	168	-37	-5	-40	83	169
Celkové časové rozlišení k úvěrovým produktům	1 882	-196	-15	-107	156	1 720

1) Většina je tvořena poplatkem za otevření úvěrového účtu.

Rok končí 31. 12. 2022	Stav na začátku období	Amortizace	Odúčtování/ modifikace	Přírůstky časové rozlišených poplatků¹⁾	Přírůstky časové rozlišených nákladů	Stav na konci období
mil. Kč						
Spotřebitelské půjčky	73	-16	-4	-58	68	63
Hypotéky	1 605	-219	-3	-13	269	1 639
Kreditní karty a kontokorenty	16	-11	0	0	7	12
Retailové úvěry – časové rozlišení	1 694	-246	-7	-71	344	1 714
Investiční úvěry	62	-10	2	-16	35	73
Provozní úvěry	-1	2	0	-8	4	-3
Nezajištěné splátkové úvěry a kontokorenty	92	-41	0	-7	54	98
Komerční úvěry – časové rozlišení	153	-49	2	-31	93	168
Celkové časové rozlišení k úvěrovým produktům	1 847	-295	-5	-102	437	1 882

1) Většina je tvořena poplatkem za otevření úvěrového účtu.

7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

mil. Kč	2023	2022
Výnosy z poplatků a provizí ze zprostředkování pojištění ¹⁾	1 149	728
Výnosy z poplatků z prodeje a správy investičních fondů ²⁾	331	302
Výnosy ze sankčních poplatků (včetně poplatků za předčasné splacení)	221	219
Výnosy ze servisních poplatků u vkladů	252	262
Výnosy ze servisních poplatků z úvěrových aktivit	216	204
Transakční a ostatní výnosy	792	740
Výnosy z poplatků a provizí	2 961	2 455
Náklady na poplatky a provize	-579	-413
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 382	2 042

- 1) 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.
- 2) Částka přijatých poplatků slouží jako základna pro výpočet příspěvku Banky do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry.

8. VÝNOSY Z DIVIDEND

mil. Kč	2023	2022
Dividendy z majetkových účastí v dceřiných a přidružených společnostech ¹⁾	1 294	709
Výnosy z dividend	1 294	709

- 1) Dividendy z majetkových účastí v dceřiných a přidružených společnostech zahrnují dividendu od společnosti MONETA Leasing, s.r.o., ve výši 133 mil. Kč v roce 2023 (2022: 219 mil. Kč), MONETA Auto, s.r.o., ve výši 600 mil. Kč v roce 2023 (2022: 267 mil. Kč) a MONETA Stavební Spořitelna, a.s., ve výši 557 mil. Kč v roce 2023 (2022: 220 mil. Kč), jak je popsáno v kap. 30.

9. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

mil. Kč	2023	2022
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovacích derivátů	-4 915	1 335
Čistý zisk/ztráta ze změny reálné hodnoty zajištěných položek	5 009	-1 212
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků oceněných FVTPL	43	-297
z toho: přecenění cenných papírů oceněných FVTPL na reálnou hodnotu	6	0
z toho: náklady na finanční deriváty	-118	-557
z toho: výnosy z finančních derivátů	155	260
Čistý zisk/ztráta z prodeje investičních cenných papírů ¹⁾	26	0
Kurzové rozdíly	715	532
Čistý zisk z finančních operací	878	358

- 1) Prodej bondů je považován v souladu s obchodním modelem, ve kterém jsou drženy. Bližší popis je uveden v kapitole 24.

10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

mil. Kč	2023	2022
Výnosy ze služeb a leasingů ¹⁾	71	85
Výnosy z nájemného ²⁾	16	17
Ostatní výnosy z vymáhání pohledávek ³⁾	14	22
Ostatní výnosy	31	76
Ostatní provozní výnosy celkem	132	200

- 1) Položka „Výnosy ze služeb a leasingů“ zahrnuje především služby poskytnuté Bankou svým dceřiným společenstvem MONETA Auto, s.r.o., MONETA Leasing, s.r.o., a MONETA Stavební Spořitelna, a.s.
- 2) Položka „Výnosy z nájemného“ obsahuje nájemné z operativních leasingů nemovitostí poskytnutých dceřiným společenstvem.
- 3) Položka „Ostatní výnosy z vymáhání pohledávek“ zahrnuje zůstatek ve výši 8 mil. Kč za rok 2023 (2022: 11 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 2023 (4 mil. Kč v roce 2022) 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

	2023	2022
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období ¹⁾	2 399	2 673
Počet členů představenstva	5	5
Počet členů dozorčí rady	9	9
Počet ostatních klíčových členů managementu	4	3
Fyzický počet zaměstnanců na konci období	2 492	2 611

mil. Kč	2023	2022
Mzdy a bonusy ²⁾	-1 797	-1 770
z toho: mzdy a bonusy – skutečná výše	-1 578	-1 602
z toho: mzdy a bonusy – dohadná položka	-219	-168
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-564	-550
Rezerva na restrukturalizaci	23	-23
Ostatní náklady spojené se zaměstnanci	-90	-88
Náklady na zaměstnance celkem	-2 428	-2 431

- 1) Průměrným přepočteným počtem zaměstnanců během účetního období se rozumí průměrný počet hlášený měsíčně Českému statistickému úřadu (ČSU) 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, jejichž související volno/dovolená a absence z důvodu nemoci. Jmenovatelem je běžná pracovní doba na zaměstnance a měsíc v hodinách.
- 2) Odměny členům dozorčí rady a představenstva a ostatním klíčovým členům managementu jsou popsány v kapitole 42.1.

12. SPRÁVNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2023	2022
Náklady na IT a software	-614	-582
Náklady na nájemné ¹⁾	-51	-29
Náklady na služby spojené s nájmem	-181	-165
Poradenské služby	-22	-29
Auditorské služby	-18	-20
Marketing	-201	-205
Cestovní výdaje	-31	-26
Ostatní náklady ²⁾	-460	-400
z toho služby poskytované dceřinými společnostmi	-17	-16
z toho: náklady na ATM	-53	-47
z toho: právní služby	-24	-33
z toho: náklady na kancelářské potřeby	-8	-17
z toho: služby na převoz hotovosti	-95	-88
Správní náklady celkem	-1 578	-1 456

- 1) 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).
- 2) Položka „Ostatní náklady“ zahrnuje služby poskytnuté třetími stranami, které nejsou vykázány odděleně, např. poplatky za předplatné, poplatky za podporu bankomatů, přepravu hotovosti, poštovné, 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	2023	2022
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů	-151	-92
Příspěvky do Fondu na řešení krize	-130	-116
Příspěvky do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry	-6	-4
Regulatorní poplatky celkem	-287	-212

14. ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU

mil. Kč	2023	2022
Odpisy hmotného majetku	-531	-565
z toho: práva užívání	-319	-336
Odpisy nehmotného majetku	-658	-634
Odpisy hmotného a nehmotného majetku celkem	-1 189	-1 199

Ztráty ze znehodnocení jsou uvedeny v kap. 15.

15. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2023	2022
Náhrady škod	-8	-8
Nenárokovatelná DPH	-2	-2
Ostatní náklady	-40	-51
z toho: ztráty ze znehodnocení nefinančních aktiv	-4	-13
Ostatní provozní náklady celkem	-50	-61

16. ČISTÉ ZNEHODNOCENÍ FINANČNÍCH AKTIV

mil. Kč	2023	2022
Tvorba a rozpuštění opravných položek k pohledávkám	-291	-202
Tvorba a rozpuštění opravných položek/rezerv k nečerpaným rámcům	30	-4
Použití opravných položek na úvěrové ztráty spojených s odepsanými pohledávkami	637	602
Výnosy z dříve odepsaných pohledávek	49	28
Odpisy nevymahatelných pohledávek	-650	-618
Změna stavu opravných položek k investičním cenným papírům	-4	-11
Změna stavu opravných položek k provozním pohledávkám	-1	-1
Náklady na vymáhání	-38	-32
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-268	-238

Položka „Výnosy z dříve odepsaných pohledávek“ obsahuje výnosy z prodaných pohledávek v selhání v roce 2023 v částce 34 mil. Kč (2022: 4 mil. Kč). Celkový dopad do zisku nebo ztráty plynoucí z prodeje pohledávek v selhání je v roce 2023 roven částce 303 mil. Kč (2022: 236 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 2023 o ± 432 mil. Kč, k 31. prosinci 2022 o ± 442 mil. Kč.

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 nevykazovaná 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. 43.2.2. Stanovení výše opravných položek je prováděno v souladu se standardem IFRS 9. Pro podrobnosti viz kap. 43.2.4.

Dopady současného makroekonomického prostředí

Významná nejistota ohledně budoucího makroekonomického vývoje v souvislosti s prostředím vysokých úrokových sazeb a vysoké inflace setrvala i v průběhu roku 2023. Dopady těchto rizikových faktorů, které nejsou adekvátně reflektovány ve stávajícím IFRS 9 modelu očekávaných úvěrových

ztrát, Banka i nadále zohledňovala prostřednictvím rámce management overlay, který v průběhu roku 2023 průběžně aktualizovala. V prosinci 2023 došlo k revizi rámce management overlay, jejímž cílem bylo zohlednit výsledky zpětného testování předpokladů. K 31. prosinci 2023 dosahoval celkový management overlay výše 638 milionů Kč.

Makroekonomické předpoklady modelu IFRS 9 byly aktualizovány v listopadu 2023. Scénáře hlavních makroekonomických indikátorů modelu (míra nezaměstnanosti a růstu HDP) byly stanoveny na základě posledních dostupných prognóz České národní banky. Možný negativní vývoj těchto proměnných je zohledněn prostřednictvím nepříznivého makroekonomického scénáře IFRS 9.

Následující tabulka ukazuje přehled interních scénářů založených na prognózách MFČR a ČNB:

Růst HDP	MF ČR	MF ČR	MF ČR	MF ČR	ČNB	ČNB	ČNB	ČNB	MODEL
Rok	(1/2023)	(4/2023)	(8/2023)	(11/2023)	(2/2023)	(5/2023)	(8/2023)	(11/2023)	IFRS 9
2023	-0,5 %	0,1 %	-0,2 %	-0,5 %	-0,3 %	0,5 %	0,1 %	-0,4 %	-0,4 %
2024	3,0 %	3,0 %	2,3 %	1,9 %	2,2 %	3,0 %	2,3 %	1,2 %	1,2 %
2025							2,7 %	2,8 %	2,8 %

Nezaměstnanost	MF ČR	MF ČR	MF ČR	MF ČR	ČNB	ČNB	ČNB	ČNB	MODEL
Rok	(1/2023)	(4/2023)	(8/2023)	(11/2023)	(2/2023)	(5/2023)	(8/2023)	(11/2023)	IFRS 9
2023	3,2 %	3,0 %	2,8 %	2,7 %	2,7 %	2,5 %	2,7 %	2,7 %	2,7 %
2024	3,0 %	2,8 %	2,7 %	2,8 %	3,3 %	2,8 %	2,8 %	3,0 %	3,0 %
2025							3,0 %	3,0 %	3,0 %

Management overlay

V průběhu roku 2023 byl management overlay průběžně monitorován a aktualizován dle předem definovaného evaluačního schématu.

V březnu 2023 byl rámec management overlay rozšířen o zohlednění rizika spojeného s expozicemi zajištěnými garancemi v souvislosti s pandemií COVID-19 s expirací v následujících 12 měsících.

Ve čtvrtém kvartále 2023 došlo k revizi rámce management overlay, jejímž cílem bylo zohlednit výsledky zpětného testování předpokladů. Toto vedlo ke snížení částky management overlay. K 31. prosinci 2023 dosahoval celkový management overlay výše 638 milionů Kč.

17. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů ze zisku před zdaněním Banky je možné analyzovat následovně:

mil. Kč	2023	2022
Splatná daň za období	-638	-871
Daň z příjmů související s předchozími obdobími	0	13
Změna stavu odložené daně vykázané v zisku nebo ztrátě	-7	-101
Daň z příjmů	-645	-959

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	2023	2022
Zisk za účetní období před zdaněním	6 025	5 646
Teoretická daň z příjmů účtovaná do nákladů a vypočítaná pomocí sazby 19 %	-1 145	-1 073
Daň související s předchozími obdobími	0	13
Dopad daňově neuznatelných výdajů	-22	-45
Dopad daňově nezdanitelných příjmů	507	192
Dopad daně z neočekávaných zisků na odloženou daň	46	-46
Vliv změny sazby daně z příjmů z 19 % na 21 % (s účinností od 1. ledna 2024)	-31	0
Daň z příjmů	-645	-959
Efektivní daňová sazba ¹⁾	10,7 %	17,0 %

1) Pokles efektivní úrokové sazby v roce 2023 byl ovlivněn vyššími osvobozenými příjmy, zejména příjmy ze státních dluhopisů vydaných po 1. lednu 2021 a vyššími přijatými dividendami od dceřiných společností v porovnání s rokem 2022.

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 stala poplatníkem daně z neočekávaných zisků („windfall tax“), která byla uvalena vládou na banky, které v roce 2021 vykazovaly úrokový výnos vyšší než 6 miliard Kč, 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. Takový kladný rozdíl, pokud nastane, je zdaněn dodatečnou sazbou 60 procent.

V roce 2022 daň z neočekávaných zisků ovlivnila pouze odloženou daň. Tento dopad byl v roce 2023 rozpuštěn. S ohledem na aktuální obchodní plán je v roce 2023 zohledněn pouze nárůst sazby daně z příjmů právnických osob z 19 procent na 21 procent.

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	2023	2022
Čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti	5 380	4 687
Vážený průměrný počet kmenových akcií (počet akcií v milionech)	511	511
Základní zisk na akcii v Kč	10,53	9,17

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. 2023	31. 12. 2022
Pokladní hotovost a peníze na cestě	3 206	3 728
Účet povinných minimálních rezerv a clearingů u centrální banky	7 328	8 280
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky celkem	10 534	12 008

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. 2023	31. 12. 2022
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	10 534	12 008
Úvěry a pohledávky za bankami	66 992	38 311
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	77 526	50 319

21. PŘEVODY FINANČNÍCH AKTIV – REPO OPERACE

31. 12. 2023	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	2 531	0	2 531
Závazky z repo obchodů celkem	0	2 531	0	2 531
Zajištění poskytnutá v repo obchodech				
Finanční aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou	2 824	0	3 229	0
Finanční aktiva přijatá v rámci reverzních repo obchodů	0	0	0	0
Zajištění poskytnutá v repo obchodech celkem	2 824	0	3 229	0
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

Závazky z repo obchodů představují závazek zaplatit úvěr a jsou vykázány na řádcích „Závazky vůči bankám“ (kap. 34) a „Závazky vůči klientům“ (kap. 35).

Finanční aktiva poskytnutá jako zajištění obsahují státní dluhopisy (kap. 24) oceněné zůstatkovou hodnotou ve výši 2 824 mil. Kč k 31. 12. 2023 (k 31. 12. 2022: 0 mil. Kč).

22. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

Úvěry a pohledávky za bankami zahrnují:

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Běžné účty v bankách	260	432
Jednodenní vklady v bankách	392	482
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců	0	1 144
Pohledávky vzešlé z reverzních repo obchodů ¹⁾	66 340	36 253
Poskytnuté hotovostní zástavy ²⁾	2 238	251
Ostatní ³⁾	2	1
Zahrnuto do peněžních ekvivalentů	66 992	38 311
Úvěry a pohledávky za bankami celkem	69 232	38 563

- 1) Banka provádí reverzní repo obchody s Českou národní bankou. Přijaté zajištění k 31. 12. 2023 bylo ve výši 65 030 mil. Kč (31. 12. 2022: 35 526 mil. Kč), a to ve formě státních pokladničních poukázek nevykázaných ve výkazu o finanční pozici.
- 2) Zahrnuje hotovostní zástavy přijaté v rámci repo obchodů a derivátových operací.
- 3) Zahrnuje nevyplacené dividendy za roky 2020, 2021 a 2022 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. 2023 ve výši 0 mil. Kč (31. 12. 2022: 0 mil. Kč).

23. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(a) Úvěry a pohledávky za klienty podle odvětví

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Finanční organizace ¹⁾	13 008	15 753
Nefinanční organizace	44 128	44 214
Vládní sektor	104	122
Neziskové organizace	53	49
Fyzické osoby podnikatelé	17 697	16 584
Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	169 059	175 773
Nerezidenti	6 103	2 809
Úvěry a pohledávky za klienty – hrubá účetní hodnota	250 152	255 304
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	-4 271	-4 662
Úvěry a pohledávky za klienty – čistá účetní hodnota	245 881	250 642
Úvěry a pohledávky za klienty ve Fázi 1 a 2 – hrubá účetní hodnota	246 770	251 938
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty ve Fázi 1 a 2	-2 608	-2 863
Úvěry a pohledávky za klienty ve Fázi 1 a 2 – čistá účetní hodnota	244 162	249 075

- 1) Součástí zůstatku v řádce „Finanční organizace“ jsou expozice vůči MONETA Leasing, s.r.o., a MONETA Auto, s.r.o., k 31. 12. 2023 ve výši 11 479 mil. Kč (k 31. 12. 2022: 12 079 mil. Kč).

(b) Úvěry a pohledávky za klienty podle produktu

mil. Kč	31. 12. 2023			31. 12. 2022		
	Hrubá účetní hodnota	Opravné položky	Čistá účetní hodnota	Hrubá účetní hodnota	Opravné položky	Čistá účetní hodnota
Retailové úvěry						
Spotřebitelské půjčky	37 782	-2 045	35 737	39 018	-2 507	36 511
Hypotéky ¹⁾	128 604	-658	127 946	133 930	-592	133 338
Kreditní karty a kontokorenty	2 470	-200	2 270	2 570	-233	2 337
Ostatní	8	-8	0	10	-10	0
Retailové úvěry celkem	168 864	-2 911	165 953	175 528	-3 342	172 186
Komerční úvěry						
Investiční úvěry	51 188	-281	50 907	52 316	-290	52 026
Provozní úvěry	15 715	-193	15 522	14 524	-195	14 329
Nezajištěné splátkové úvěry a kontokorenty	14 380	-881	13 499	12 930	-829	12 101
Financování skladů a ostatní	5	-5	0	6	-6	0
Komerční úvěry celkem	81 288	-1 360	79 928	79 776	-1 320	78 456
Úvěry a pohledávky za klienty celkem	250 152	-4 271	245 881	255 304	-4 662	250 642

- 1) 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 2023	44	528	5	706	3 293	86	4 662
Čistá změna stavu opravných položek vykázaná ve výkazu o finanční pozici	-38	52	-4	137	69	25	241
Vliv odepsaných pohledávek	0	-29	0	-98	-495	-15	-637
Kurzové rozdíly	0	2	0	0	0	3	5
31. prosince 2023	6	553	1	745	2 867	99	4 271

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

24. INVESTIČNÍ CENNÉ PAPIŘY

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	100 769	54 319
z toho: státní dluhopisy	97 542	50 919
z toho: korporátní dluhopisy	3 227	3 400
Dluhové cenné papíry oceněné FVTPL	30	46
Majetkové cenné papíry oceněné FVTOCI	1	1
Majetkové cenné papíry oceněné FVTPL	25	25
Investiční cenné papíry celkem	100 825	54 391
Podle kotace:		
- kotované	100 769	54 319
- nekotované	56	72

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. 2023 ve výši 22 mil. Kč (31. 12. 2022: 18 mil. Kč).

V roce 2023 došlo ke dvěma prodejem z portfolia korporátních dluhových cenných papírů oceněných v naběhlé hodnotě a držných v rámci obchodního modelu „Hold to Collect“ v hodnotě 1 186 mil. Kč (2022: 0 mil. Kč). Prodej bondů je považovaný v souladu s obchodním modelem za ojedinělou transakci v nevýznamné výši.

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 budou 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 2023 ani 2022 neobdržela žádné dividendy z FVTOCI majetkových cenných papírů. V letech 2023 a 2022 nedošlo k žádnému prodeji FVTOCI majetkových cenných papírů.

V dubnu 2021 Banka poříдила 10% podíl ve společnosti Bankovní identita, a.s. 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. Celková investice Banky ve společnosti Bankovní identita, a.s., činí 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. 2023 byly poskytnuty jako zajištění v rámci repo obchodů dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou v účetní hodnotě 2 824 mil. Kč (31. 12. 2022: 0 mil. Kč).

25. EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

Emitované hypoteční zástavní listy

Banka udržuje 10 tranší hypotečních zástavních listů v celkové jmenovité hodnotě 10 250 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
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

Všechny emitované cenné papíry jsou drženy společností MONETA Stavební Spořitelna, a.s.

Zůstatková hodnota hypotečních zástavních listů:

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Hypoteční zástavní listy v zůstatkové hodnotě	10 486	14 686
Celkem	10 486	14 686

V průběhu let 2023 a 2022 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 1 500 mil. Kč a 100 mil. EUR. 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.

Tyto nástroje jsou nejprve oceňovány reálnou hodnotou sníženou o přírůstkové přímé transakční náklady a následně oceňovány zůstatkovou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry.

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. 2023	31. 12. 2022
Ostatní emitované dluhové cenné papíry v zůstatkové hodnotě	3 808	3 572
Celkem	3 808	3 572

V průběhu let 2023 a 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

Emitované podřízené dluhové cenné papíry byly vydány k posílení regulatorního kapitálu. Tyto závazky jsou podřízeny všem ostatním závazkům Banky. K 31. prosinci 2023 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. 2023	31. 12. 2022
Podřízené dluhové cenné papíry v zůstatkové hodnotě	4 690	4 687
Celkem	4 690	4 687

V průběhu let 2023 a 2022 Banka nezaznamenala žádné selhání jistiny nebo úroků ani jiná porušení ohledně podřízených závazků.

Podřízené vklady

V druhém čtvrtletí roku 2023 Banka posílila svůj kapitál a způsobilé závazky prostřednictvím nabídky podřízených vkladů. Banka přijala podřízené vklady ve výši 2,9 miliardy Kč. Délka podřízeného vkladu je pět let s garantovanou úrokovou sazbou 7 procent po celou dobu trvání. K 31. prosinci 2023 jsou tyto vklady v částečné výši 2,6 miliardy Kč součástí Tier 2 kapitálu Banky definovaného ČNB pro účely stanovení kapitálové přiměřenosti (kap. 43.1).

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Podřízené vklady v zůstatkové hodnotě	2 914	0
Celkem	2 914	0

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 2023 a 2022 byla nevýznamná neefektivita zajišťovacího vztahu vykázána do zisku nebo ztráty.

Finanční deriváty klasifikované jako určené k obchodování:

31. 12. 2023 mil. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnové swapy	1 734	1 745	1	13
Měnové forwardy	2 617	2 612	66	61
Měnově úrokové swapy – ukončené zajištění reálné hodnoty	732	729	19	27
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy – ukončené zajištění reálné hodnoty	7 673	7 673	458	422
Deriváty k obchodování celkem	12 756	12 759	544	523

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

Finanční deriváty klasifikované při prvotním zaúčtování jako zajišťovací deriváty:

31. 12. 2023 mil. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy určené k zajištění reálné hodnoty ¹⁾	120 564	120 564	2 701	4 490
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnově úrokové swapy určené k zajištění reálné hodnoty	1 996	2 055	0	58
Zajišťovací deriváty celkem	122 560	122 619	2 701	4 548

1) Nárůst nominální hodnoty zajišťovacích derivátů v roce 2023 v porovnání s rokem 2022 je převážně způsoben nákupem státních dluhopisů a jejich následným zajišťováním.

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

28. NEHMOTNÝ MAJETEK

mil. Kč	Software nakoupený	Software interně vyvinutý	Core Deposit Intangible (CDI)	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
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
Přírůstky aktiv	62	537	0	631	1 230
Aktivace za období	0	0	0	-599	-599
Odpisy za období	-92	-543	-23	0	-658
Znehodnocení majetku	0	0	0	0	0
Účetní hodnota k 31. 12. 2023	143	2 645	28	342	3 158

mil. Kč	Software nakoupený	Software interně vyvinutý	Core Deposit Intangible (CDI)	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
Požizovací cena k 31. 12. 2021	985	6 889	144	338	8 356
Oprávky 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
Oprávky a znehodnocení 2022	-781	-4 431	-93	0	-5 305
Účetní hodnota k 31. 12. 2022	173	2 651	51	310	3 185
Požizovací cena k 31. 12. 2023	1 015	7 620	138	342	9 115
Oprávky a znehodnocení 2023	-872	-4 975	-110	0	-5 957
Účetní hodnota k 31. 12. 2023	143	2 645	28	342	3 158

Celkové roční náklady vynaložené na výzkum a vývoj (které nesplnily podmínky pro kapitalizaci) byly ve výši 107 mil. Kč za rok 2023 (2022: 106 mil. Kč).

29. 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. 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⁾	-1	0	0	-16	-2	0	-19
Účetní hodnota k 31. 12. 2022	325	485	30	1 452	0	22	2 314
Přírůstky aktiv	58	148	7	481 ²⁾	0	684	1 378
Úbytky/aktivace za období	-1	-33	0	0	0	-694	-728
Odpisy za období	-65	-135	-12	-319	0	0	-531
Znehodnocení majetku ¹⁾	0	-3	0	-32	0	0	-35
Účetní hodnota k 31. 12. 2023	317	462	25	1 582	0	12	2 398

1) Znehodnocení majetku spojené s „Právo k užívání – nemovitosti“ plyne z uzavírání poboček a bankomatů.

2) Nárůst v roce 2023 je převážně způsoben prodloužením doby nájmu pražské centrály o 2 roky.

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. 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
Požizovací cena k 31. 12. 2023	1 054	1 322	140	3 023	0	12	5 551
Oprávký 2023	-737	-860	-115	-1 441	0	0	-3 153
Účetní hodnota k 31. 12. 2023	317	462	25	1 582	0	12	2 398

30. MAJETKOVÉ ÚČASTI V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH**31. 12. 2023**

mil. Kč

Název	Sídlo	Předmět podnikání	Vlastní kapitál k 31. 12. 2023	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)	672	100 %	100 %	6 787	1 860
MONETA Leasing, s.r.o.	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Poskytování úvěrů a leasingů	233 ²⁾	100 %	100 %	2 938	3
MONETA Stavební Spořitelna, a.s.	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Stavební spoření a překlenovací úvěry	2 832	100 %	100 %	2 603	2 603
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s. ¹⁾	Štětkova 1638/18, 140 00 Praha 4	Provozování bankovního registru klientských informací	3 ^{2),3)}	20 %	20 %	0	0
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech k 31. prosinci 2023						12 328	4 466

- 1) 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.
- 2) Hodnoty dle účetních standardů IFRS - neauditované.
- 3) Odpovídající podíl Banky na vlastním kapitálu společnosti.

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 ²⁾	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. ¹⁾	Štětkova 1638/18, 140 00 Praha 4	Provozování bankovního registru klientských informací	3 ^{2),3)}	20 %	20 %	0	0
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech k 31. prosinci 2022						12 328	4 466

- 1) 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.
- 2) Hodnoty dle účetních standardů IFRS - neauditované.
- 3) Odpovídající podíl Banky na vlastním kapitálu společnosti.

V roce 2023 provedla Banka testy těchto investic na případné snížení hodnoty. Posouzení společnosti 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 % (2022: 2 %). Prognóza peněžních toků byla diskontována sazbou po zdanění 12 % (2022: 13 %) a výsledná čistá současná hodnota budoucích peněžních toků byla porovnána s účetní hodnotou těchto investic. V letech 2023 a 2022 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 12 % (2022: 13 %) a výsledná čistá současná hodnota budoucích peněžních toků byla porovnána s účetní hodnotou této investice. V roce 2023 nebyla identifikována ztráta ze znehodnocení (2022: 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 2023

mil. Kč	Účetní hodnota k 1. lednu 2023	Změna	Účetní hodnota k 31. prosinci 2023
MONETA Auto, s.r.o.	1 860	0	1 860
MONETA Leasing, s.r.o.	3	0	3
MONETA Stavební Spořitelna, a.s.	2 603	0	2 603
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s. ¹⁾	0	0	0
Celkem	4 466	0	4 466

1) Účetní hodnota v majetkové účasti CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s., k 31. 12. 2023 je 240 000 Kč (k 31. 12. 2022: 240 000 Kč).

Změny v majetkových účastech v dceřiných a přidružených společnostech v roce 2022

mil. Kč	Účetní hodnota k 1. lednu 2022	Změna	Účetní hodnota k 31. prosinci 2022
MONETA Auto, s.r.o.	1 860	0	1 860
MONETA Leasing, s.r.o.	3	0	3
MONETA Stavební Spořitelna, a.s.	2 603	0	2 603
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s. ¹⁾	0	0	0
Celkem	4 466	0	4 466

1) Účetní hodnota v majetkové účasti CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s., k 31. 12. 2023 je 240 000 Kč (k 31. 12. 2022: 240 000 Kč).

31. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY ZE SPLATNÉ DANĚ

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Pohledávky ze splatné daně	57	0
Závazky ze splatné daně	0	434

Zaplacené zálohy na daň z příjmů právnických osob byly v daňovém přiznání za rok 2022 započteny proti splatné daňové povinnosti a rozdíl byl vyrovnán s finančním úřadem v roce 2023.

32. 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 rovněž zohledňuje daň z tzv. neočekávaných zisků – „windfall tax“. K 31. prosinci 2023 byla pro stanovení odložené daňové pohledávky a závazku použita sazba ve výši 21 % (31. prosince 2022: 20,74 %). Odhad je postaven s ohledem na aktuální obchodní plán a zohledňuje pouze nárůst sazby daně z příjmů právnických osob z 19 % na 21 %.

Zaúčtování odložené daňové pohledávky závisí na posouzení pravděpodobnosti a dostatečnosti budoucích zdanitelných příjmů a budoucího zániku stávajících zdanitelných přechodných rozdílů a na strategiích daňového plánování.

Pohledávky a závazky z odložené daně se skládají z následujících rozdílů:

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Závazky z odložené daně	-457	-436
Rozdíl mezi účetní hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	-457	-436
Pohledávky z odložené daně	130	116
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	10	40
Rozdíl mezi účetní hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	33	21
Ostatní přechodné rozdíly	87	55
Čistá odložená daň na konci období¹⁾	-327	-320

1) 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	2023	2022
Čistá odložená daň na začátku období	-320	-219
Změna čisté odložené daně – celkový dopad na zisk nebo ztrátu	-7	-101
- Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	-30	-13
- Rozdíl mezi účetní hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	-9	-77
- Ostatní přechodné rozdíly	32	-11
Změna čisté odložené daně – dopad na vlastní kapitál	0	0
- Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků – efektivní část změn reálné hodnoty	0	0
Čistá odložená daň na konci období	-327	-320

33. OSTATNÍ AKTIVA

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Pohledávky z vydaných faktur	113	19
Zálohy a kauce na služby spojené s nájmem	182	181
Ostatní pohledávky po odečtení opravných položek	34	34
z toho opravné položky	-17	-16
Náklady příštích období	297	319
Dohadné položky aktivní	341	441
Ostatní aktiva celkem	967	994

34. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

Banka má následující závazky vůči ostatním bankám:

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Vklady splatné na požádání	626	348
Závazky z repo operací ¹⁾	2 531	0
Přijaté hotovostní zajištění ²⁾	563	3 931
Ostatní závazky vůči bankám ³⁾	1 731	1 688
Závazky vůči bankám celkem	5 451	5 967
Druh sazby:		
Pevná úroková sazba	4 262	1 688
Pohyblivá úroková sazba	1 189	4 279

- 1) Více informací o finančních aktivech poskytnutých jako kolaterál za závazky z repo operací viz kap. 21.
- 2) Přijaté hotovostní zajištění představuje Credit Support Annex (CSA) kolaterál úvěrových institucí na provádění derivátových transakcí ve výši 563 mil. Kč k 31. 12. 2023 (31. 12. 2022: 3 931 mil. Kč).
- 3) Ostatní závazky vůči bankám obsahují úvěr poskytnutý Evropskou investiční bankou. Výše úvěru k 31. 12. 2023 je 1 731 mil. Kč (31. 12. 2022: 1 688 mil. Kč).

35. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

Závazky vůči klientům v dělení podle sektoru se skládají z následujících položek:

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Finanční organizace	2 141	8 032
Nefinanční organizace	43 623	38 210
Organizace v odvětví pojišťovnictví	655	650
Vládní sektor	8 353	6 381
Neziskové organizace	12 141	6 992
Fyzické osoby podnikatelé	17 202	15 615
Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	284 643	226 062
Nerezidenti	2 816	2 432
Závazky vůči klientům celkem	371 574	304 374
Typ sazby:		
pevná úroková sazba	53 588	41 132
pohyblivá úroková sazba ¹⁾	317 370	262 384
neúročené závazky	616	858
Závazky vůči klientům celkem	371 574	304 374

- 1) 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 vyhlášená Bankou.

Závazky vůči klientům v dělení podle produktu se skládají z následujících položek:

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Retailové běžné účty	52 592	57 787
Retailové spořicí účty a termínované vklady	233 605	169 594
Komerční běžné účty	41 759	43 669
Komerční spořicí účty a termínované vklady	43 018	32 474
Přijaté hotovostní zajištění	270	491
Ostatní závazky vůči klientům	330	359
Závazky vůči klientům celkem	371 574	304 374

36. REZERVY

mil. Kč	2023	2022
Rezervy na nevyčerpané úvěrové přísliby¹⁾		
1. ledna	129	113
Tvorba rezerv	299	349
Čerpání rezerv	0	0
Rozpuštění nevyužitých rezerv	-327	-333
31. prosince	101	129
Rezervy na soudní spory		
1. ledna	0	0
Tvorba rezerv	0	0
Čerpání rezerv	0	0
Rozpuštění nevyužitých rezerv	0	0
31. prosince	0	0
Ostatní rezervy		
1. ledna	173	106
Tvorba rezerv	134	155
Čerpání rezerv	-133	-88
Rozpuštění nevyužitých rezerv	-9	0
31. prosince	165	173
Rezervy celkem	266	302

1) 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).

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. 2023	31. 12. 2022
Rezerva na uvedení prostor do původního stavu ¹⁾	34	36
Rezerva na restrukturalizace	2	30
Rezerva na vratky provizí ²⁾	118	92
Ostatní	11	15
Ostatní rezervy celkem	165	173

1) Zúčtování rezervy je závislé na opuštění najatých prostor. Doba nájmu těchto nájemních smluv je uvedena v kap. 41.

2) Vratka provize může být požadována v období do 60 měsíců od vzniku smlouvy.

37. OSTATNÍ ZÁVAZKY

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Závazky z přijatých faktur	261	262
Závazky vůči zaměstnancům	127	135
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	58	59
Závazky vůči státu	158	63
Dohadné účty pasivní – nevyfakturované služby/zboží	394	383
Dohadné účty pasivní – zaměstnanecké bonusy ¹⁾	298	223
Uspořádací účet platebního styku ²⁾	621	693
Výnosy příštích období a výdaje příštích období	27	29
Závazky z leasingu	1 500	1 314
Ostatní ³⁾	67	87
Ostatní závazky celkem	3 511	3 248

1) Dohadné účty pro zaměstnanecké bonusy k 31. prosinci 2023 zahrnují odměny členům představenstva v rámci programu EVIP ve výši 142 mil. Kč (2022: 96 mil. Kč), popsané v kap. 39, a ostatní manažerské, retenční a prodejní bonusy.

2) 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“.

3) Položka „Ostatní“ k 31. prosinci 2023 zahrnuje dosud nevyplacenou dividendu za roky 2019 až 2023 ve výši 2 mil. Kč (2022: 1 mil. Kč).

38. VLASTNÍ KAPITÁL**38.1 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 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. 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 1.4 výroční finanční zprávy „Struktura akcionářů“ jsou uvedeny informace ohledně struktury akcionářů Banky k 31. prosinci 2023. Pokud je Bance známo, žádný akcionář Banky k 31. prosinci 2023 Banku nekontroloval.

Přehled spřízněných osob, které vlastní kmenové akcie Banky k 31. prosinci 2023:

Akcionář	2023		2022	
	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	25 122	0,005 %	22 222	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 %

K 31. prosinci 2023 a 2022 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

Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku

Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku ve výši 102 mil. Kč k 31. prosinci 2023 (31. prosince 2022: 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 2023	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 2023	0	1	0	1

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

38.3 DIVIDENDA NA AKCII

V následující tabulce jsou uvedeny dividendy na akcii vyplacené vlastníkům:

Kč	2023	2022
Dividendy vyplacené v účetním období	8,00	10,00 ¹⁾

1) 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 2. února 2024 oznámilo, že navrhne akcionářům ke schválení na valné hromadě, která se bude konat dne 23. dubna 2024, výplatu dividendy za rok 2023 ve výši 9 Kč na akcii. Výše celkové vyplacené dividendy dosáhne 4 599 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 2023 činí 142,1 mil. Kč (31. 12. 2022: 96,2 mil. Kč), z toho částka 59,7 mil. Kč (31. 12. 2022: 34,9 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 2023) jsou uvedeny ve Zprávě o odměňování za rok 2023 (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. 2023	31. 12. 2022
Úvěrové přísliby	24 101	30 301
Vydané záruky	864	879
Úvěrové limity u vydaných záruk ¹⁾	1 372	1 199
Vystavené akreditivy	5	5
Úvěrové přísliby a vydané záruky celkem – hrubá účetní hodnota	26 342	32 384
Rezervy na očekávané úvěrové ztráty	-115	-145
Úvěrové přísliby a vydané záruky celkem – čistá účetní hodnota	26 227	32 239

1) Tento řádek představuje příslibené limity u záruk, které mohou být klienty využity.

40.2 PRÁVNÍ SPORY

Banka se neúčastní žádných významných právních sporů.

41. 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 2023	1 370	67	15	0	1 452
Roční odpisy	-295	-20	-4	0	-319
Práva užívání – přírůstky a modifikace	459 ¹⁾	15	7	0	481
Práva užívání – odúčtování	-30	-1	-1	0	-32
Zůstatek k 31. prosinci 2023	1 504	61	17	0	1 582

¹⁾ Nárůst v roce 2023 je způsoben prodloužením doby nájmu pražské centrály o 2 roky.

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 a 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

Informace o době nájmu u jednotlivých kategorií najatých aktiv jsou uvedeny v následující tabulce:

31. 12. 2023		Minimální doba pronájmu (v měsících)	Maximální doba pronájmu (v měsících)
mil. Kč	Práva k užívání		
Budovy	1 504	23	145
Prostor pro bankomaty	61	8	97
Parkovací místa	17	15	142
IT hardware	0	0	0
Celkem	1 582		

31. 12. 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		

Detail minimálních leasingových plateb:

mil. Kč	
Minimální leasingové platby v rámci všech leasingových smluv k 31. prosinci 2023	1 642
Nevykázaný krátkodobý leasing a leasing aktiv s nízkou hodnotou	25
Efekt z diskontování přírůstkovou úrokovou sazbou ¹⁾	-142
Závazky z leasingu celkem k 31. prosinci 2023	1 500

1) Vážený průměr úrokových sazeb pro závazky z leasingu je v roce 2023 2,72 % (2022: 2,25 %) pro smlouvy denominované v CZK a 3,76 % (2022: 0,79 %) pro smlouvy denominované v EUR.

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 ¹⁾	-67
Závazky z leasingu celkem k 31. prosinci 2022	1 314

1) Vážený průměr úrokových sazeb pro závazky z leasingu je v roce 2023 2,72 % (2022: 2,25 %) pro smlouvy denominované v CZK a 3,76 % (2022: 0,79 %) 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 nevyhovitelné 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 ¹⁾ v roce 2023 (k 31. 12. 2023)	325
Budoucí očekávané platby – nediskontované	1 642
z toho: do 1 roku	321
z toho: od 1 roku do 3 let	553
z toho více než 3 roky	767
Dopad z diskontování inkrementální úrokovou sazbou	-142
Celkové leasingové závazky ke dni 31. prosince 2023	1 500

1) Obsahuje také platbu úroku ve výši 27 milionů Kč (2022: 19 milionů Kč).

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

Banka jako pronajímatel

Banka dále pronajímá své pronajaté administrativní prostory, které prezentovala jako právo k užívání, svým dceřiným společnostem formou operativního leasingu.

42. 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) a další služby, jako je administrativní podpora a služby financí, risku nebo compliance. 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:

2023 mil. Kč	Spřízněné strany s významným vlivem v MONETA	Dceřiné společnosti	Přidružené společnosti	Klíčovní členové managementu ¹⁾ a dozorčí rady	Celkem
Výkaz o finanční pozici					
Úvěry a pohledávky za klienty	0	11 479	0	34	11 513
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	41	0	0	0	41
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	317	0	0	0	317
Ostatní aktiva	0	73	0	0	73
Závazky vůči klientům	30	129	0	20	179
Závazky vůči bankám	289	28	0	0	317
Emitované dluhové cenné papíry	0	10 486	0	0	10 486
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	47	0	0	0	47
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	335	0	0	0	335
Ostatní závazky	0	1	0	0	1
Výkaz zisku a ztráty					
Výnosy z úroků a podobné výnosy	251	70	0	0	321
Náklady na úroky a podobné náklady	-32	-335	0	0	-367
Výnosy z poplatků a provizí	6	16	0	0	22
Náklady na poplatky a provize	-11	0	0	0	-11
Čistý zisk z finančních operací	-470	0	0	0	-470
Provozní náklady	-48 ²⁾	-33	-24	-124	-229
Výnosy z dividend	0	1 291	3	0	1 294
Ostatní provozní výnosy	0	91	0	0	91

1) Zahrnuje členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu.

2) Obsahuje zejména náklady na telekomunikační služby.

2022 mil. Kč	Spřízněné strany s významným vlivem v MONETA	Dceřiné společnosti	Přidružené společnosti	Klíčoví členové managementu ¹⁾ 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 ²⁾	-34	-19	-134	-124
Výnosy z dividend	0	705	3	0	708
Ostatní provozní výnosy	0	114	0	0	114

1) Zahrnuje členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu.

2) Obsahuje zejména náklady na telekomunikační služby. V roce 2022 obsahuje taktéž kompenzaci nákladů spojených s neúspěšnou Akvizicí.

Úvěry a pohledávky za klienty ve výši 11 479 mil. Kč k 31. prosinci 2023 (k 31. prosinci 2022: 12 079 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 2023 a 2022 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	2023	2022
Krátkodobé zaměstnanecké požitky, z toho pro:	97	99
členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu	85	87
členy dozorčí rady	12	12
Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky, z toho pro:	27	35
členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu	27	35
Odměny celkem	124	134

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.

43. 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.

43.1 ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Rámcem 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 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.

Banka řídí svůj kapitál tak, aby splnila regulační požadavky kapitálové přiměřenosti stanovené ve výše uvedených předpisech 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 regulačně požadovaný kapitál (Pilíř I) je roven 8 % rizikově vážených aktiv. K tomu byla Banka v roce 2023 povinna udržovat na konsolidovaném základě kapitálový požadavek dle Pilíře II ve výši 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 2 % od 1. ledna 2023, 2,5 % od 1. dubna 2023, 2,25 % od 1. července 2023 a 2 % od 1. října 2023), které byly platné pro celý bankovní sektor v České republice. Celkový minimální regulační kapitálový požadavek k 31. prosinci 2023 byl ve výši 12,5 % na individuálním a 15,1 % na konsolidovaném základě. Od 1. ledna 2024 je Banka povinna udržovat kapitálový požadavek dle Pilíře II ve výši 2,3 % na konsolidovaném základě, což znamená snížení celkového minimálního regulačního kapitálového požadavku Banky na konsolidovaném základě od 1. ledna 2024 na 14,8 %.

Banka 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 17,2 % z celkového objemu rizikové expozice a 4,92 % 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 regulačního kapitálového požadavku k úvěrovému riziku na individuálním základě používá Banka standardizovaný přístup. Pro výpočet kapitálového požadavku k operačnímu riziku na individuálním základě používala Banka do konce roku 2022 alternativní standardizovaný přístup. Česká národní banka však stanovila, že kapitálový požadavek k operačnímu riziku

nesměl být nižší než 75 % kapitálového požadavku k operačnímu riziku vypočtenému standardizovanou metodou. Od roku 2023 Banka používá 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 předpovídá 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 ážiem a nerozděleným ziskem z minulých let, tedy nejkvalitnějším kmenovým kapitálem Tier 1, a vydaným kapitálem Tier 2. Banka pravidelně zahrnuje, a to na základě souhlasů ČNB, do kmenového kapitálu Tier 1 část čtvrtletního nerozděleného zisku poníženého o očekávanou výplatu dividend.

Banka v roce 2023 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. 2023	31. 12. 2022
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)		
Upsaný základní kapitál	10 220	10 220
Emisní ážie	0	0
Rezervní fond a nerozdělený zisk včetně použitelného zisku za běžné období	17 905	17 123
Oceňovací rozdíly z přecenění vykazované v ostatním úplném výsledku hospodaření	1	1
Odčitatelné položky od kmenového kapitálu Tier 1	-1 195	-567
Kapitál Tier 2		
Podřízené závazky	7 249	4 602
Celkový regulatorní kapitál	34 180	31 379

43.2 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.

43.2.1 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 jim přiřazené reprezentující 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. 43.2.2).

(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, 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 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 a monitorování portfoliově řízených expozic se používají interní 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 pásmy pravděpodobnosti 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).

43.2.2 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 nevykonné 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 nevykonná 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.

43.2.3 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. Interní ocenění zpracovává oddělení AML & Anti-Fraud & Collateral Management 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).

43.2.4 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 kategorie POCL (nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva k okamžiku prvního zaúčtování). Portfolio je dále segmentováno na komerční a retailové expozice dle produktu. Třída aktiv POCL reprezentuje 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. Nevykonné expozice patří do Fáze 3. Vykonné 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; nebo
- kvalitativní kritéria zahrnující behaviorální rizikové ukazatele naznačují 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 k datu vykázání a k datu prvotního zaúčtování je větší než stanovený relativní limit,
 2. absolutní nárůst absolutní zůstatkové PD do konce životnosti nástroje k datu vykázání a k datu prvotního zaúčtování 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). Opravné položky pro některé nevykonné individuálně řízené komerční expozice jsou stanoveny individuálně na základě diskontovaných očekávaných peněžních toků. 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 hodnoticími 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 modely reflektující 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 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.

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. K poslední aktualizaci makroekonomických scénářů došlo v listopadu 2023.

V průběhu roku 2023 přetrvávala inflace a úrokové sazby na bezprecedentní úrovni. Banka z tohoto důvodu i nadále využívala rámec management overlay tak, aby byla kompenzována nedostatečná senzitivita modelu IFRS 9 vůči prostředí vysoké inflace a vysokých úrokových sazeb.

V březnu 2023 Banka rozšířila stávající rámec management overlay (pro portfoliově a individuálně řízené komerční expozice) o další management overlay zohledňující zvýšenou míru očekávaných úvěrových ztrát z expozic zajištěných garancemi v souvislosti s pandemií COVID-19 s expirací v následujících 12 měsících.

Management overlay – portfoliově řízené expozice

Účelem tohoto management overlay bylo zohlednit očekávané dopady rizik spojených s prostředím vysokých úrokových sazeb a vysoké inflace do očekávaných úvěrových ztrát.

V průběhu roku 2023 Banka průběžně monitorovala a aktualizovala již existující management overlay pro portfolio výkonných hypotečních úvěrů, spotřebitelských úvěrů a úvěrů živnostníkům a malým firmám.

Součástí těchto revizí bylo i zhodnocení aplikačních a aktivačních podmínek. Aplikační podmínky popisují makroekonomické prostředí, ve kterém lze předpokládat nedostatečnou senzitivitu modelu IFRS 9 vůči prostředí vysoké inflace a vysokých úrokových sazeb. Jejich splnění je tedy předpokladem pro aplikaci management overlay. Zhoršení kreditní kvality portfolia ve spojitosti s prostředím vysoké inflace a vysokých úrokových sazeb pak vyhodnocují aktivační podmínky, při jejichž splnění lze využít snížení hodnoty management overlay k pokrytí realizace kreditních ztrát. Vyhodnocení aplikačních a aktivačních podmínek projednává Credit Committee (CRCO) v rámci pravidelného kvartálního reportu. V případě porušení aplikačních podmínek či splnění aktivačních podmínek CRCO rozhoduje o plánu snižování hodnoty management overlay na základě posouzení současné makroekonomické situace a vzhledem k budoucímu očekávanému výhledu.

Výše management overlay byla stanovena na základě identifikace expozic, u nichž může dojít k realizaci úvěrových ztrát ve spojitosti s prostředím vysoké inflace a vysokých úrokových sazeb. Potenciálně ohrožené expozice byly identifikovány 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 objemu potenciálně ohrožených expozic jako výše opravných položek, která by byla zapotřebí k pokrytí ztrát způsobených přesunem předpokládané části těchto expozic mezi nevýkonné. Na základě výsledku zpětného testování tohoto předpokladu na historických datech Skupina přistoupila ke snížení předpokladu míry tranzice z 20 % na 15 %. V důsledku této změny se objem management overlay snížil na hodnotu 490 milionů Kč k 31. prosinci 2023 oproti 700 milionům Kč k 31. prosinci 2022.

Citlivost hodnoty management overlay vůči změně předpokladu hodnoty tranzice o 1 % (tedy z 15 % na 16 %) k 31. prosinci 2023 byla 64 milionů Kč.

Management overlay – komerční individuálně řízené expozice

Účelem tohoto management overlay bylo zohlednit očekávané dopady rizik spojených s prostředím vysokých úrokových sazeb do očekávaných úvěrových ztrát.

V průběhu roku 2023 Banka průběžně monitorovala a aktualizovala již existující rámec management overlay pro portfolio výkonných komerčních individuálně řízených expozic.

Součástí těchto revizí bylo i zhodnocení aplikačních a aktivačních podmínek. Aplikační podmínky popisují makroekonomické prostředí, ve kterém lze předpokládat nedostatečnou senzitivitu modelu IFRS 9 vůči prostředí

vysoké inflace a vysokých úrokových sazeb. Jejich splnění je tedy předpokladem pro aplikaci management overlay. Zhoršení kreditní kvality portfolia ve spojitosti s prostředím vysoké inflace a vysokých úrokových sazeb pak vyhodnocují aktivační podmínky, při jejichž splnění lze využít snížení hodnoty management overlay k pokrytí realizace kreditních ztrát. Vyhodnocení aplikačních a aktivačních podmínek projednává Credit Committee (CRCO) v rámci pravidelného kvartálního reportu. V případě porušení aplikačních podmínek či splnění aktivačních podmínek CRCO rozhoduje o plánu snižování hodnoty management overlay na základě posouzení současné makroekonomické situace a vzhledem k budoucímu očekávanému výhledu.

Výše management overlay byla stanovena na základě identifikace expozic, u nichž může dojít k realizaci úvěrových ztrát ve spojitosti s prostředím vysokých úrokových sazeb. Potenciálně ohrožené expozice byly identifikovány 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 byla odvozena z objemu potenciálně ohrožených expozic jako výše opravných položek, která by byla zapotřebí k pokrytí ztrát způsobených přesunem předpokládané části těchto expozic mezi nevykonné. Na základě výsledku zpětného testování tohoto předpokladu na historických datech Skupina přistoupila ke snížení předpokladu míry tranzice z 20 % na 15 %. Aktivační podmínky indikující nastalou materializaci kreditního rizika v segmentu komerčních individuálně řízených expozic byly vyhodnocené jako splněné, v důsledku čehož došlo k proporčnímu snížení hodnoty management overlay. V důsledku této změny se objem management overlay snížil na hodnotu 79 milionů Kč k 31. prosinci 2023 oproti 135 milionům Kč k 31. prosinci 2022.

Citlivost hodnoty management overlay vůči změně předpokladu hodnoty tranzice o 1 % (tedy z 15 % na 16 %) k 31. prosinci 2023 byla 7 milionů Kč.

Management overlay – expozice s expirující COVID-19 garancí

V březnu 2023 byl rámec management overlay rozšířen o zohlednění rizika spojeného s expozicemi zajištěnými garancemi v souvislosti s pandemií COVID-19 s expirací v následujících 12 měsících. Úvěrové riziko těchto expozic, původně pokryté příslušnou garancí, se v důsledku její expirace zvýšilo a bylo nedostatečně reflektováno v rámci stávajícího modelu IFRS 9.

Banka průběžně monitorovala a aktualizovala již existující management overlay. Součástí těchto revizí bylo i zhodnocení aplikačních a aktivačních podmínek. Aplikační podmínky popisují makroekonomické

prostředí, ve kterém lze předpokládat nedostatečnou senzitivitu modelu IFRS 9 vůči prostředí vysoké inflace a vysokých úrokových sazeb. Jejich splnění je tedy předpokladem pro aplikaci management overlay. Zhoršení kreditní kvality portfolia ve spojitosti s prostředím vysoké inflace a vysokých úrokových sazeb pak vyhodnocují aktivační podmínky, při jejichž splnění lze využít snížení hodnoty management overlay k pokrytí realizace kreditních ztrát. Vyhodnocení aplikačních a aktivačních podmínek projednává Credit Committee (CRCO) v rámci pravidelného kvartálního reportu. V případě porušení aplikačních podmínek či splnění aktivačních podmínek CRCO rozhoduje o plánu snižování hodnoty management overlay na základě posouzení současné makroekonomické situace a vzhledem k budoucímu očekávanému výhledu.

Výše management overlay byla odvozena z objemu expozic, kterým garance vypršela během posledních tří měsíců anebo vyprší během následujících 12 měsíců, jako výše opravných položek, která by byla zapotřebí k pokrytí ztrát způsobených přesunem 15 % těchto expozic mezi nevykonné.

K 31. prosinci 2023 výše tohoto management overlay dosáhla hodnoty 69 milionů Kč.

Citlivost hodnoty management overlay vůči změně předpokladu hodnoty tranzice o 1 % (tedy z 15 % na 16 %) k 31. prosinci 2023 byla 5 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 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. 2023	706	1 281	1 355	0	3 342
Nově poskytnuté úvěry	224	89	14	0	327
Odúčtování a splacení úvěrů	-107	-134	-292	0	-533
Převod do (z) Fáze 1	589	-549	-40	0	0
Převod do (z) Fáze 2	-134	397	-263	0	0
Převod do (z) Fáze 3	-18	-351	369	0	0
Přecenění, změny modelů a metod	-792	514	565	-2	285
Použití opravných položek (odpisy)	0	0	-509	-1	-510
z toho prodeje nevýkonných pohledávek	0	0	-419	-1	-420
Stav k 31. 12. 2023	468	1 247	1 199	-3	2 911
Komerční					
Stav k 1. 1. 2023	584	301	435	0	1 320
Nově poskytnuté úvěry	364	41	27	0	432
Odúčtování a splacení úvěrů	-30	-33	-120	0	-183
Převod do (z) Fáze 1	140	-126	-14	0	0
Převod do (z) Fáze 2	-60	99	-39	0	0
Převod do (z) Fáze 3	-9	-124	133	0	0
Přecenění, změny modelů a metod	-468	217	164	0	-87
Použití opravných položek (odpisy)	0	0	-127	0	-127
z toho prodeje nevýkonných pohledávek	0	0	-103	0	-103
Úpravy o kurzové rozdíly	5	0	0	0	5
Stav k 31. 12. 2023	526	375	459	0	1 360
Stav k 31. 12. 2023 celkem¹⁾	994	1 622	1 658	-3	4 271

1) K úvěrům a pohledávkám za bankami Banka neevidovala žádné opravné položky v průběhu let 2023 a 2022, 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. 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 nevykonných 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 nevykonných 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

V letech 2023 a 2022 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.

43.2.5 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., Evropský investiční fond a Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.

(a) Expozice vůči 10 nejvýznamnějším skupinám klientů

mil. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Nejvýznamnějších 10 expozic ¹⁾	13 946	11 482

1) Expozice zahrnuje úvěry a pohledávky v hrubé hodnotě, nevyužité úvěrové přísliby včetně úvěrových rámců, záruky a akreditivy. Expozice vůči dceřiným společnostem Banky nejsou zahrnovány.

(b) Struktura portfolia komerčních úvěrů Banky podle ekonomických odvětví

Odvětví	31. 12. 2023		31. 12. 2022	
	mil. Kč ¹⁾	%	mil. Kč ¹⁾	%
1 Zemědělství	20 222	29 %	20 817	31 %
2 Důlní průmysl	12	0 %	9	0 %
3 Potravinářský průmysl	1 085	2 %	1 094	2 %
4 Textilní průmysl	191	0 %	186	0 %
5 Zpracování dřeva	461	1 %	446	1 %
6 Chemický průmysl	965	1 %	985	1 %
7 Zpracování kovu	2 763	4 %	1 957	3 %
8 Elektronická a optická zařízení	159	0 %	184	0 %
9 Výroba zařízení včetně dopravy	1 106	2 %	1 358	2 %
10 Stavebnictví a stavební úpravy	4 818	7 %	4 599	7 %
11 Velkoobchod	3 986	6 %	3 976	6 %
12 Maloobchod	3 016	4 %	2 498	4 %
13 Doprava a telekomunikace	1 406	2 %	1 369	2 %
14 Finance	702	1 %	1 684	2 %
15 Služby	11 933	17 %	10 104	15 %
16 Veřejný sektor	246	0 %	171	0 %
17 Zdravotnictví	827	1 %	760	1 %
18 Energetika	3 394	5 %	1 073	2 %
19 Aktivity v oblasti nemovitostí	12 513	18 %	14 418	21 %
Celkem	69 805	100 %	67 688	100 %

1) 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. 2023 mil. Kč	Výkaz o finanční pozici	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění¹⁾
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	10 534	0	10 534	0
Derivátové finanční nástroje	544	0	544	829³⁾
Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do zisku a ztráty	55	0	55	0
Majetkové cenné papíry	25	0	25	0
Dluhové cenné papíry	30	0	30	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	100 769	0	100 769	0
Státní a korporátní dluhopisy	100 769	0	100 769	0
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	2 701	0	2 701	0
Úrokové swapy	2 701	0	2 701	0
Měnově úrokové swapy	0	0	0	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	122	0	122	0
Úvěry a pohledávky za bankami	69 232	0	69 232	65 030
Běžné účty v bankách	260	0	260	0
Jednodenní vklady	392	0	392	0
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců	0	0	0	0
Pohledávky z reverzních repo obchodů	66 340	0	66 340	65 030 ²⁾
Poskytnuté hotovostní zástavy	2 238	0	2 238	0
Ostatní	2	0	2	0
Úvěry a pohledávky za klienty	245 881	24 102	269 983	164 117
Schválené kontokorenty a kreditní karty	2 270	4 223	6 493	0
Spotřebitelské úvěry	35 737	41	35 778	0
Hypotéky	127 946	2 249	130 195	126 274
Komerční úvěry	79 928	17 589	97 517	37 843
Vystavené záruky a úvěrové limity u záruk	0	2 236	2 236	415
Vystavené akreditivy	0	5	5	0
Zbylá aktiva	11 046	0	11 046	0

1) 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.

2) Z toho cenné papíry získané v reverzních repo obchodech jako zajištění k 31. 12. 2023 ve výši 0 mil. Kč byly převedeny jako zajištění repo obchodů (31. 12. 2022: 0 mil. Kč).

3) Od roku 2023 tato položka obsahuje také přijatý kolaterál od klientů. Pro účely srovnatelnosti bylo upraveno i minulé období.

31. 12. 2022 mil. Kč	Výkaz o finanční pozici	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění ¹⁾
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	12 008	0	12 008	0
Derivátové finanční nástroje	761	0	761	4 422 ³⁾
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 ²⁾
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
Zbylá aktiva	10 959	0	10 959	0

1) 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.

2) Z toho cenné papíry získané v reverzních repo obchodech jako zajištění k 31. 12. 2023 ve výši 0 mil. Kč byly převedeny jako zajištění repo obchodů (31. 12. 2022: 0 mil. Kč).

3) Od roku 2023 tato položka obsahuje také přijatý kolaterál od klientů. Pro účely srovnatelnosti bylo upraveno i minulé období.

(d) Kvantitativní informace ohledně dostupného zajištění pro znehodnocená finanční aktiva (Fáze 3 a nevykonné POCI)

mil. Kč	2023			2022		
	Retailové úvěry	Komerční úvěry	Celkem	Retailové úvěry	Komerční úvěry	Celkem
LTV ¹⁾ nižší než 50 %	278	34	312	246	39	285
LTV ¹⁾ 51–70 %	344	36	380	353	31	384
LTV ¹⁾ vyšší než 70 %	413	243	656	362	175	537
Celkem	1 035	313	1 348	961	245	1 206

1) LTV (Loan to Value) představuje poměr výše poskytnutého úvěru v hrubé výši k reálné hodnotě přijatého zajištění k datu vykazání.

43.2.6 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. 2023 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	148 661	17 561	2 581	61	168 864	-468	-1 247	-1 199	3	-2 911	165 953
Spotřebitelské půjčky	29 218	7 094	1 470	0	37 782	-244	-878	-923	0	-2 045	35 737
Hypotéky	117 460	10 059	1 024	61	128 604	-146	-300	-215	3	-658	127 946
Kreditní karty a kontokorenty	1 981	408	81	0	2 470	-76	-69	-55	0	-200	2 270
Ostatní	2	0	6	0	8	-2	0	-6	0	-8	0
Komerční úvěry	76 868	3 634	786	0	81 288	-526	-375	-459	0	-1 360	79 928
Investiční úvěry	49 915	1 117	156	0	51 188	-149	-68	-64	0	-281	50 907
Provozní úvěry	14 669	960	86	0	15 715	-104	-48	-41	0	-193	15 522
Nezajištěné splátkové úvěry a kontokorenty	12 284	1 557	539	0	14 380	-273	-259	-349	0	-881	13 499
Financování skladů a ostatní	0	0	5	0	5	0	0	-5	0	-5	0
Úvěry celkem	225 529	21 195	3 367	61	250 152	-994	-1 622	-1 658	3	-4 271	245 881
Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	100 791	0	0	0	100 791	-22	0	0	0	-22	100 769
Úvěry a cenné papíry celkem	326 320	21 195	3 367	61	350 943	-1 016	-1 622	-1 658	3	-4 293	346 650
Finanční záruky	1 593	647	1	0	2 241	-8	-6	0	0	-14	2 227
Úvěrové přísliby – retail	6 179	284	49	0	6 512	-41	-12	0	0	-53	6 459
Úvěrové přísliby – komerční	17 242	339	8	0	17 589	-40	-8	0	0	-48	17 541
Podrozvahové položky celkem	25 014	1 270	58	0	26 342	-89	-26	0	0	-115	26 227

K 31. prosinci 2023 činí výše pohledávek, které byly v minulosti odepsány, 153 mil. Kč (31. prosince 2022: 228 mil. Kč).

31. 12. 2022	Hrubá účetní hodnota					Opravné položky/rezervy					Čistá účetní hodnota
	mil. Kč	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	
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

(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. 2023					31. 12. 2022				
	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	207 532	9 965	0	30	217 527	213 373	7 947	0	26	221 346
CR 2	10 222	3 196	0	6	13 424	17 622	3 536	0	9	21 167
CR 3	7 148	3 287	0	4	10 439	3 936	1 913	0	1	5 850
CR 4	402	2 615	0	5	3 022	191	1 892	0	3	2 086
CR 5	223	2 132	0	1	2 356	76	1 408	0	4	1 488
Neklasifikované ¹⁾	2	0	0	0	2	2	0	0	0	2
NPL	0	0	3 367	15	3 382	0	0	3 336	29	3 365
Hrubá účetní hodnota	225 529	21 195	3 367	61	250 152	235 200	16 696	3 336	72	255 304
Opravné položky	-994	-1 622	-1 658	3	-4 271	-1 290	-1 582	-1 790	0	-4 662
Čistá účetní hodnota	224 535	19 573	1 709	64	245 881	233 910	15 114	1 546	72	250 642
Úvěry a pohledávky za bankami (v zůstatkové hodnotě) neklasifikované¹⁾										
Hrubá účetní hodnota	69 232	0	0	0	69 232	38 563	0	0	0	38 563
Opravné položky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistá účetní hodnota	69 232	0	0	0	69 232	38 563	0	0	0	38 563
Dluhové cenné papíry v zůstatkové hodnotě										
CR 1	100 791	0	0	0	100 791	54 337	0	0	0	54 337
Hrubá účetní hodnota	100 791	0	0	0	100 791	54 337	0	0	0	54 337
Opravné položky	-22	0	0	0	-22	-18	0	0	0	-18
Čistá účetní hodnota	100 769	0	0	0	100 769	54 319	0	0	0	54 319
Ostatní pohledávky z provozních činností neklasifikované¹⁾										
Hrubá účetní hodnota	124	4	17	0	145	60	9	16	0	85
Opravné položky	0	0	-17	0	-17	0	0	-16	0	-16
Čistá účetní hodnota	124	4	0	0	128	60	9	0	0	69

mil. Kč	31. 12. 2023					31. 12. 2022				
	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem
Úvěrové přísliby										
CR 1	21 910	292	0	0	22 202	28 565	432	0	0	28 997
CR 2	973	88	0	0	1 061	843	85	0	0	928
CR 3	532	98	0	0	630	220	56	0	0	276
CR 4	2	137	0	0	139	2	42	0	0	44
CR 5	4	8	0	0	12	0	15	0	0	15
Neklasifikované ¹⁾	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
NPL	0	0	57	0	57	0	0	41	0	41
Hrubá účetní hodnota	23 421	623	57	0	24 101	29 630	630	41	0	30 301
Rezerva	-81	-20	0	0	-101	-107	-22	0	0	-129
Čistá účetní hodnota	23 340	603	57	0	24 000	29 523	608	41	0	30 172
Smlouvy o finančních zárukách										
CR 1	1 592	628	0	0	2 220	1 946	108	0	0	2 054
CR 2	1	11	0	0	12	0	14	0	0	14
CR 3	0	4	0	0	4	0	2	0	0	2
CR 4	0	4	0	0	4	0	11	0	0	11
CR 5	0	0	0	0	0	0	2	0	0	2
NPL	0	0	1	0	1	0	0	0	0	0
Hrubá účetní hodnota	1 593	647	1	0	2 241	1 946	137	0	0	2 083
Rezerva	-8	-6	0	0	-14	-11	-5	0	0	-16
Čistá účetní hodnota	1 585	641	1	0	2 227	1 935	132	0	0	2 067

1) Úvěry a pohledávky za bankami a ostatní pohledávky z provozních činností nejsou předmětem přiřazení interního ratingového stupně. Ostatní pohledávky z provozních činností nezahrnují pohledávky dceřiných společností, které jsou nevýznamné.

43.2.7 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	2023	2022
Finanční aktiva modifikovaná během účetního období		
Zůstatková hodnota před modifikací	337	308
Čistý zisk/ztráta z modifikace	-1	2
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	60	99

Modifikace ve formě úlevy ovlivňují kategorizaci pohledávek v souladu s pravidly pro kategorizaci pohledávek (viz kap. 43.2.2).

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. 2023 mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Celkem
Pohledávky s úlevou	1 024	1 142	264	2 430
Celkem	1 024	1 142	264	2 430

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

(b) Znehodnocené úvěry ze všech úvěrů a pohledávek za klienty v hrubé výši s úlevou

31. 12. 2023 mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Celkem
Pohledávky s úlevou	459	540	117	1 116
Celkem	459	540	117	1 116

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

(c) Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou v daném účetním období

2023	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Celkem
Počet úvěrů a pohledávek, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období	149	1 620	246	2 015
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)	288	333	65	686

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

43.3 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 úročená 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 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 Banky na změny tržních úrokových sazeb. Model je založen na zařazení úrokové 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. K 31. prosinci 2023 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. 2023	31. 12. 2022
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	6,93 %	12,36 %
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	-4,52 %	-0,14 %
Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu jako % kapitálu	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	0,94 %	-1,85 %
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	1,39 %	5,20 %
EUR		
% změna ročního čistého úrokového výnosu	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	-0,65 %	1,41 %
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	0,66 %	-1,41 %
Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu jako % kapitálu	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	-0,43 %	-0,36 %
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	0,49 %	0,43 %

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. 2023 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	10 534	0	0	0	0	0	10 534
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	2	4	33	125	380	0	544
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů ²⁾	8	14	144	995	1 540	0	2 701
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	-2	-13	-66	191	12	0	122
Investiční cenné papíry	0	249	1 417	30 201	68 902	56	100 825
Úvěry a pohledávky za bankami	66 992	0	0	0	0	2 240	69 232
Úvěry a pohledávky za klienty	29 952	12 029	45 221	145 541	13 138	0	245 881
Zbylá aktiva	126	0	579	4	3	10 334	11 046
Aktiva celkem	107 612	12 283	47 328	177 057	83 975	12 630	440 885
Závazky vůči bankám	2 357	0	2 531	0	0	563	5 451
Závazky vůči klientům	146 764	17 765	65 771	99 738	41 266	270	371 574
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	14	3	31	106	369	0	523
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů ²⁾	3	2	128	2 214	2 201	0	4 548
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	-2	-7	-31	103	0	0	63
Emitované dluhové cenné papíry	0	697	2 631	10 466	500	0	14 294
Podřízené závazky	92	0	18	7 494	0	0	7 604
Zbylé závazky	1 951	13	216	920	301	703	4 104
Závazky celkem	151 179	18 473	71 295	121 041	44 637	1 536	408 161
Čistá úroková pozice rozvahy	-43 567	-6 190	-23 967	56 016	39 338	11 094	32 724
Podrozvaha aktiva	14 065	2 801	2 223	4 021	240	0	23 350
Podrozvaha pasiva	0	0	0	0	0	0	0
Úrokové swapy - aktiva ¹⁾	15 670	85 827	11 020	12 819	2 900	0	128 236
Úrokové swapy - pasiva ¹⁾	6 868	9 696	11 880	55 281	44 511	0	128 236
Čistá úroková pozice podrozvahy	22 867	78 932	1 363	-38 441	-41 371	0	23 350
Celková čistá úroková pozice	-20 700	72 742	-22 604	17 575	-2 033	11 094	56 074

1) V případě úrokových swapů jsou použity nominální objemy úrokových swapů místo účetních zůstatků.

2) Zůstatky nominálních objemů měnově úrokových swapů jsou od roku 2023 vykázány ve výkazu o finanční pozici v řádku „Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů“, resp. „Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů“ namísto řádků na podrozvaze, jak byly vykazovány v předchozím období.

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
Zbylá 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	3 474	9 997	3 783	0	18 258
Podřízené závazky	91	0	18	4 578	0	0	4 687
Zbylé 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 ¹⁾	6 359	31 148	14 452	14 422	2 800	0	69 181
Úrokové swapy - pasiva ¹⁾	7 270	9 952	9 123	27 561	15 276	0	69 182
Čistá úroková pozice podrozvahy	15 809	22 725	7 961	-4 615	-11 579	0	30 301
Celková čistá úroková pozice	11 472	13 766	-3 417	44 553	-10 069	5 428	61 733

1) V případě úrokových swapů jsou použity nominální objemy úrokových swapů místo účetních zůstatků.

Údaje v jednotlivých časových pásmech, s výjimkou sloupce „Bez specifikace“, zobrazují otevřené úrokové pozice v souladu s modelem úrokové senzitivity.

43.4 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. 2023	Průměr denních hodnot v roce 2023	31. 12. 2022	Průměr denních hodnot v roce 2022
VaR měnových nástrojů	4 177	2 909	2 578	4 278

Následující tabulka zobrazuje expozici Banky vůči měnovému riziku:

31. 12. 2023 mil. Kč	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	10 270	162	65	37	10 534
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	113	431	0	0	544
Investiční cenné papíry	96 787	4 008	30	0	100 825
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů ¹⁾	2 652	49	0	0	2 701
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	122	0	0	0	122
Úvěry a pohledávky za bankami	66 341	2 546	325	20	69 232
Úvěry a pohledávky za klienty	229 893	15 943	45	0	245 881
Zbylá aktiva	11 043	3	0	0	11 046
Aktiva celkem	417 221	23 142	465	57	440 885
Závazky vůči bankám	48	5 394	9	0	5 451
Závazky vůči klientům	360 351	9 843	1 265	115	371 574
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	103	420	0	0	523
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů ¹⁾	2 100	2 448	0	0	4 548
Podřízené závazky	7 604	0	0	0	7 604
Zbylé závazky	15 204	3 232	20	5	18 461
Vlastní kapitál	32 724	0	0	0	32 724
Závazky a vlastní kapitál celkem	418 134	21 337	1 294	120	440 885
Čistá měnová rozvahová pozice	-913	1 805	-829	-63	0
Pohledávky ze spotu a derivátů	2 193	1 232	1 064	71	4 560
Závazky ze spotu a derivátů	1 412	3 076	77	0	4 565
Čistá měnová podrozvahová pozice	781	-1 844	987	71	-5
Čistá měnová pozice	-132	-39	158	8	-5

1) Zůstatky nominálních objemů měnově úrokových swapů jsou od roku 2023 vykázány ve výkazu o finanční pozici v řádku „Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů“, resp. „Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů“ namísto řádků na podrozvaze, jak byly vykazovány v předchozím období.

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
Zbylá 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
Zbylé 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	1 628	1 723	743	58	4 152
Závazky ze spotu a derivátů	2 473	1 546	128	5	4 152
Čistá měnová podrozvahová pozice	-845	177	615	53	0
Čistá měnová pozice	-1 355	1 162	170	23	0

43.5 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.

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 2023 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 měsíční frekvencí);
- Liquidity Coverage Ratio (s měsíční 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. 2023 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	10 534	0	0	0	0	0	10 534
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	2	4	33	125	380	0	544
Investiční cenné papíry	0	249	1 417	30 201	68 902	56	100 825
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	8	14	144	995	1 540	0	2 701
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	-2	-13	-66	191	12	0	122
Úvěry a pohledávky za bankami	66 992	0	0	0	0	2 240	69 232
Úvěry a pohledávky za klienty ¹⁾	10 228	4 071	22 928	75 203	129 945	3 506	245 881
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	4 466	4 466
Pohledávky ze splatné daně	0	0	57	0	0	0	57
Zbýlá aktiva	126	0	522	4	3	5 868	6 523
Aktiva celkem	87 888	4 325	25 035	106 719	200 782	16 136	440 885
Závazky vůči bankám	2 357	0	2 531	0	0	563	5 451
Závazky vůči klientům	323 440	10 569	37 211	84	0	270	371 574
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	14	3	31	106	369	0	523
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	3	2	128	2 214	2 201	0	4 548
Rezervy	0	0	0	0	0	266	266
Závazky ze splatné daně	0	0	0	0	0	0	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	-2	-7	-31	103	0	0	63
Závazky z odložené daně	0	0	0	0	0	327	327
Emitované dluhové cenné papíry	0	697	2 631	10 466	500	0	14 294
Podřízené závazky	92	0	18	2 913	4 581	0	7 604
Ostatní závazky	1 951	13	216	920	301	110	3 511
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	32 724	32 724
Závazky a vlastní kapitál celkem	327 855	11 277	42 735	16 806	7 952	34 260	440 885
Čistá likviditní pozice aktiv, závazků a vlastního kapitálu²⁾	-239 967	-6 952	-17 700	89 913	192 830	-18 124	0
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk³⁾	1 119	0	0	0	0	0	1 119
Úvěrové přísliby⁴⁾	3 538	0	0	0	0	0	3 538

- 1) Úvěry a pohledávky za klienty vykázané v kategorii „Bez specifikace“ k 31. prosinci 2023 ve výši 3 506 mil. Kč (31. prosince 2022 ve výši 3 814 mil. Kč) představují zejména úvěry a pohledávky více než 1 měsíc po splatnosti, opravné položky, časové rozlišení nákladů a poplatků, které jsou součástí efektivní úrokové míry, a přecenění na reálnou hodnotu převzaté v rámci Fúze.
- 2) Čistá likviditní pozice do 1 měsíce k 31. prosinci 2023 ve výši -239 967 mil. Kč (31. prosince 2022 ve výši -214 973 mil. Kč) vyplývá zejména ze skutečnosti, že smluvní splatnost běžných účtů je do 1 měsíce.
- 3) Jedná se o neodvolatelné vydané záruky a úvěrové limity u záruk.
- 4) 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.

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 ¹⁾	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
Zbýlá 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 kapitálu²⁾	-214 973	-6 419	-2 541	86 516	159 607	-22 190	0
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk³⁾	1 113	0	0	0	0	0	1 113
Úvěrové přísliby⁴⁾	10 454	0	0	0	0	0	10 454

- 1) Úvěry a pohledávky za klienty vykázané v kategorii „Bez specifikace“ k 31. prosinci 2023 ve výši 3 506 mil. Kč (31. prosince 2022 ve výši 3 814 mil. Kč) představují zejména úvěry a pohledávky více než 1 měsíc po splatnosti, opravné položky, časové rozlišení nákladů a poplatků, které jsou součástí efektivní úrokové míry, a přecenění na reálnou hodnotu převzaté v rámci Fúze.
- 2) Čistá likviditní pozice do 1 měsíce k 31. prosinci 2023 ve výši -239 967 mil. Kč (31. prosince 2022 ve výši -214 973 mil. Kč) vyplývá zejména ze skutečnosti, že smluvní splatnost běžných účtů je do 1 měsíce.
- 3) Jedná se o neodvolatelné vydané záruky a úvěrové limity u záruk.
- 4) 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 Banka používá pro účely řízení likvidity. Vykázané částky zahrnují smluvní nediskontované peněžní toky

31. 12. 2023 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	2 357	0	2 596	0	0	563	5 516
Závazky vůči klientům	323 439	10 668	38 195	85	0	270	372 657
Emitované dluhové cenné papíry	0	728	2 785	11 508	532	0	15 553
Podřízené závazky	99	0	66	4 508	4 865	0	9 538
Ostatní závazky	1 951	13	216	920	301	110	3 511
Nederivátové finanční závazky celkem	327 846	11 409	43 858	17 021	5 698	943	406 775
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk	1 119	0	0	0	0	0	1 119
Úvěrové přísliby ¹⁾	3 538	0	0	0	0	0	3 538

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 ¹⁾	10 454	0	0	0	0	0	10 454

1) Úvěrové přísliby představují neodvolatelné úvěrové přísliby pouze z komerčních investičních úvěrů a hypoték.

(c) Následující tabulka ukazuje zbytkovou smluvní splatnost závazků z finančních derivátů

31. 12. 2023 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	13	0	0	0	0	13
Úrokové swapy	0	0	0	53	369	422
Měnové forwardy	1	3	31	26	0	61
Měnové úrokové swapy	0	0	0	27	0	27
Zajišťovací deriváty						
Úrokové swapy	3	2	128	2 156	2 201	4 490
Měnové úrokové swapy	0	0	0	58	0	58
Deriváty celkem	17	5	159	2 320	2 570	5 071

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

(d) V následující tabulce je uvedena zbytková očekávaná splatnost aktiv a závazků

31. 12. 2023 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	10 534	0	0	0	0	0	10 534
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	2	4	33	125	380	0	544
Investiční cenné papíry	97 542 ²⁾	0	23	3 004	200	56	100 825
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	8	14	144	995	1 540	0	2 701
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	-2	-13	-66	191	12	0	122
Úvěry a pohledávky za bankami	66 992	0	0	0	0	2 240	69 232
Úvěry a pohledávky za klienty	10 275	9 973	43 765	112 040	67 396	2 432	245 881
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	0	0	0	0	0	4 466	4 466
Pohledávky ze splatné daně	0	0	57	0	0	0	57
Zbylá aktiva	126	0	522	4	3	5 868	6 523
Aktiva celkem	185 477	9 978	44 478	116 359	69 531	15 062	440 885
Závazky vůči bankám	2 357	0	2 531	0	0	563	5 451
Závazky vůči klientům ¹⁾	51 359	19 879	76 030	163 367	60 669	270	371 574
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	14	3	31	106	369	0	523
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	3	2	128	2 214	2 201	0	4 548
Rezervy	0	0	0	0	0	266	266
Závazky ze splatné daně	0	0	0	0	0	0	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	-2	-7	-31	103	0	0	63
Závazky z odložené daně	0	0	0	0	0	327	327
Emitované dluhové cenné papíry	0	697	2 631	10 466	500	0	14 294
Podřízené závazky	92	0	18	2 913	4 581	0	7 604
Ostatní závazky	1 951	13	216	920	301	110	3 511
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	32 724	32 724
Závazky a vlastní kapitál celkem	55 774	20 587	81 554	180 089	68 621	34 260	440 885
Čistá likviditní pozice	129 703	-10 609	-37 076	-63 730	910	-19 198	0

1) 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.

2) Zůstatek vykázáný v kategorii se splatností do 1 měsíce je tvořen státními dluhopisy, které mohou být použity jako zajištění v repo obchodech.

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 ²⁾	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 ¹⁾	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

1) 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.

2) Zůstatek vykázaný v kategorii se splatností do 1 měsíce je tvořen státními dluhopisy, které mohou být použity jako zajištění v repo obchodech.

43.6 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 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.

43.6.1 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 2023, 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.

44. 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 vykázané 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**
Odhad reálné hodnoty úvěrů vychází 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, podřízených vkladů, 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. 2023		31. 12. 2022	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA				
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	10 534	10 534	12 008	12 008
Investiční cenné papíry v zůstatkové hodnotě ¹⁾	100 769	94 415	54 319	44 637
Úvěry a pohledávky za bankami	69 232	69 232	38 563	38 563
Úvěry a pohledávky za klienty	245 881	241 413	250 642	238 114
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Závazky vůči bankám	5 451	5 450	5 967	5 899
Závazky vůči klientům	371 574	371 574	304 374	304 374
Hypoteční zástavní listy	10 486	10 234	14 686	13 876
Ostatní emitované dluhové cenné papíry	3 808	4 100	3 572	3 905
Podřízené dluhové cenné papíry	4 690	4 546	4 687	4 313
Podřízené vklady	2 914	3 042	0	0

1) 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. 2023			31. 12. 2022		
	1. úroveň	2. úroveň	3. úroveň	1. úroveň	2. úroveň	3. úroveň
FINANČNÍ AKTIVA						
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	0	544	0	0	761	0
Dluhové cenné papíry FVTPL	0	0	30	0	0	46
Majetkové cenné papíry FVTPL	0	0	25	0	0	25
Majetkové cenné papíry FVTOCI	0	0	1	0	0	1
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	2 701	0	0	4 942	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	122	0	0	-2 090
FINANČNÍ ZÁVAZKY						
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	0	523	0	0	747	0
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	4 548	0	0	845	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	63	0	0	-438

V průběhu roku 2023, resp. 2022 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. 2023	Zisky a ztráty za období zaúčtované ve výkazu zisku a ztráty celkem		Zisky a ztráty za období zaúčtované v OCI celkem	
		Nákupy/prodeje za období			K 31. 12. 2023
Investiční cenné papíry oceněné FVTOCI	1	0	0	0	1
Investiční cenné papíry oceněné FVTPL	71	-23	7	0	55
Celkem	72	-23	7	0	56

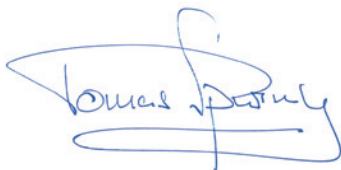
mil. Kč	K 1. 1. 2022	Zisky a ztráty za období zaúčtované ve výkazu zisku a ztráty celkem		Zisky a ztráty za období zaúčtované v OCI celkem	
		Nákupy/prodeje za období			K 31. 12. 2022
Investiční cenné papíry oceněné FVTOCI	1	0	0	0	1
Investiční cenné papíry oceněné FVTPL	62	9	0	0	71
Celkem	63	9	0	0	72

45. 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 18. března 2024



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

46. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po 31. prosinci 2023 nenastaly žádné události, které by na tuto individuální účetní závěrku měly významný vliv.



Jan Friček
Člen představenstva a CFO
MONETA Money Bank, a.s.



Prosperujeme s Monetou

Ladislav Pártl Měšťanský pivovar Polná

„Vše, co děláš srdcem, přináší spokojenost všem,“ říká Ladislav Pártl, který se společně s manželkou Marií ujal Měšťanského pivovaru Polná. Právě ten byl prý Bohumilu Hrabalovi inspirací k napsání slavných Postřizín. Pivovar z roku 1865 si vyžádal rozsáhlou rekonstrukci, ale dnes v něm sídlí moderní restaurace, útulný penzion a také malý wellness. Původní parní kotel Ringhofer z roku 1905 však zůstal zachován a Ladislav Pártl plánuje vrátit na místo i výrobu piva. V podzemí jsou rozsáhlá sklepení, která jsou pro vaření tekutého chleba jako stvořená. 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 transparentci;
- 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 směnářenské 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

(v mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Hmotný majetek	2 400	2 318
Nehmotný majetek	3 332	3 379
Celkem	5 732	5 679

V roce 2023 směřovaly investice do nehmotného majetku ve výši 654 milionů Kč primárně do digitalizace a IT platform. V oblasti hmotného majetku MONETA zainvestovala dalších 205 milionů Kč především do flotily elektroaut a sítě poboček a bankomatů.

10.3 OCHRANNÉ ZNÁMKY, LICENCE A PODLICENCE

V roce 2023 používala Banka ochranné známky pro označování konkrétních produktů a služeb pro území České republiky.

U českého Úřadu průmyslového vlastnictví má Banka registrováno celkem 46 ochranných známek a jednu ochrannou známku má registrováno u Úřadu Evropské unie pro duševní vlastnictví. Banka si u Úřadu Evropské unie pro duševní vlastnictví také zaregistrovala šest průmyslových vzorů 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 2023 MONETA vynaložila 50 milionů Kč na činnosti v oblasti výzkumu a vývoje (60 milionů Kč v roce 2022). 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 karetních 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 2023 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 134 poboček (stav k 31. prosinci 2023) 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.

10.7 ČLENSTVÍ V ODVĚTOVÝCH 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“); a
- Asociace pro kapitálový trh ČR („AKAT ČR“).

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, původně na dalších nejméně 10 let. V roce 2023 byla smlouva prodloužena o další dva roky.

¹ S vyloučením finančních investic.



Prosperujeme s Monetou

Alena a Václav Boškovi Zahradnictví Střítež Boškovi

Rodinné zahradnictví Aleny a Václava Boškových začalo před 40 lety jako nevinný přivýdělek se sadbou zeleniny v jihočeské tržnici. Dnes se Zahradnictví Střítež Boškovi rozprostírá na 20 000 m². Návštěvníci zahradnictví se navíc mohou projít kolem okrasných jezírek s rybami a zastavit se u voliér s papoušky nebo u ohrady s holandskými kozami. Je nám ctí být u toho!

11. VÝKONNOSTNÍ UKAZATELE VYPOČTENÉ MIMO ÚČETNÍ STANDARDY

V této kapitole 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 držaná 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
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 mínus 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	Závazky vůči klientům bez zahrnutí repo operací a transakcí v rámci Credit Support Annex (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 drží
Náklady na financování klientských vkladů	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 kapitálu/RoAE	Poměr zisku po zdanění za období a průměrného Tier 1 kapitálu. Pro stanovení průměrného Tier 1 kapitálu se použije pětibodový průměr.
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/produkcí/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 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 Skupiny MONETA. 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
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

A man with short brown hair, wearing a teal fleece jacket and brown work pants, stands in a kitchen. Behind him is a large, ornate stove with blue and white tiles. A potted plant sits on top of the stove. The man is smiling slightly and looking towards the camera.

Prosperujeme s Monetou

Viktor Valas Kamnářství Valas

Původně měl Viktor Valas namířeno na vysokou, ale ne a ne vybrat tu správnou, proto studium opakovaně předčasně ukončil. Nakonec se rozhodl pro rekvalifikaci na kamnáře. Dnes je jeho Kamnářství Valas v kraji vyhlášené. A Viktor Valas sám je vyhledávaným specialistou na kamna všeho druhu – od rustikálních kachlových až po moderní topidla. Jeho zatím největší a nejobtížnější zakázkou byla stavba obecní pece na chléb v Úsilném na Českobudějovicku. V loňském roce navíc obsadil třetí místo v krajském kole prestižní soutěže Živnostník roku. Je nám ctí být u toho!

12. ÚDAJE O KAPITÁLU A KAPITÁLOVÝCH POŽADAVCÍCH

Informace podle vyhlášky 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

(v mil. Kč)	31. 12. 2023 Skupina	31. 12. 2023 Banka	31. 12. 2022 Skupina	31. 12. 2022 Banka
Kapitál	33 583	34 180	30 944	31 379
Tier 1 (T1) kapitál	26 334	26 931	26 342	26 777
Kmenový Tier 1 (CET 1) kapitál	26 334	26 931	26 342	26 777
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	17 281	17 803	16 680	17 022
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta za předchozí období	16 680	17 022	15 581	16 423
Ostatní rezervní fondy	102	102	102	102
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	1	1	1	1
Položky odpočitatelné od kapitálu	-1 830	-1 732	-1 668	-1 545
(-) Úpravy CET 1 kapitálu z důvodu použití obezřetnostních filtrů	-9	-9	-10	-10
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-9	-9	-10	-10
(-) Jiná nehmotná aktiva	-1 822	-1 723	-1 658	-1 535
(-) Jiná nehmotná aktiva – zůstatková hodnota	-2 225	-2 103	-2 010	-1 881
Odložené daňové závazky související s jinými nehmotnými aktivy	404	380	352	346
Ostatní přechodné úpravy kmenového kapitálu Tier 1	560	537	1 007	978
Tier 2 (T2) kapitál	7 249	7 249	4 602	4 602
Podřízené závazky	7 249	7 249	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

(v mil. Kč)	31. 12. 2023 Skupina 8 % ¹	31. 12. 2023 Skupina 15,1 % ²	31. 12. 2023 Banka 8 % ¹	31. 12. 2023 Banka 15,1 % ²	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
Alokovaný kapitál celkem	13 384	25 262	12 780	24 123	13 737	25 071	13 217	24 122
Alokovaný kapitál pro úvěrové riziko, riziko protistrany, riziko rozmělnění a volné dodávky	11 818	22 306	11 464	21 637	12 288	22 426	11 945	21 800
Alokovaný kapitál pro úvěrové riziko při STA celkem	11 818	22 306	11 464	21 637	12 288	22 426	11 945	21 800
Alokovaný kapitál při STA bez zajištěných expozic	11 818	22 306	11 464	21 637	12 288	22 426	11 945	21 800
Alokovaný kapitál vůči centrálním vládám a centrálním bankám	0	0	0	0	0	0	0	0
Alokovaný kapitál vůči regionálním vládám a místním orgánům	2	5	2	3	3	6	2	4
Alokovaný kapitál vůči institucím	64	120	62	118	66	120	75	137
Alokovaný kapitál vůči podnikům	2 199	4 152	2 728	5 149	2 305	4 206	2 905	5 301
Alokovaný kapitál vůči retailu	4 587	8 658	3 436	6 485	4 920	8 980	3 688	6 731
Alokovaný kapitál vůči subjektům veřejného sektoru	1	1	1	1	1	1	1	1
Alokovaný kapitál na expozice v selhání	168	318	140	265	144	262	127	232
Alokovaný kapitál na vysoce rizikové expozice	14	26	14	26	17	31	17	31
Alokovaný kapitál na akcie	180	340	537	1	138	252	495	904
Alokovaný kapitál na kryté dluhopisy	0	0	0	0	0	0	0	0
Alokovaný kapitál na ostatní expozice	394	744	380	718	411	750	394	719
Alokovaný kapitál na expozice zajištěné nemovitostmi	4 208	7 942	4 164	7 859	4 284	7 818	4 241	7 740
Alokovaný kapitál pro operační riziko celkem	1 523	2 875	1 274	2 404	1 395	2 546	1 217	2 222
Alokovaný kapitál pro Operační riziko – přístup STA/ASA	1 523	2 875	1 274	2 404	1 395	2 546	1 217	2 222
Alokovaný kapitál pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem	43	81	43	81	55	100	55	100
Alokovaný kapitál pro Standardizovaný přístup	43	81	43	81	55	100	55	100
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 článku 438 bodu c) Nařízení o kapitálových požadavcích.

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

(v mil. Kč)	31. 12. 2023 Skupina	31. 12. 2023 Banka	31. 12. 2022 Skupina	31. 12. 2022 Banka
Vlastní kapitál	32 203	32 724	31 091	31 432
(-) Zisk/ztráta běžného roku	-5 200	-5 380	-5 187	-4 687
(+) Použitelný mezitímní zisk	601	781	1 099	599
(-) Nehmotná aktiva	-1 822	-1 723	-1 658	-1 535
(+/-) Ostatní položky	552	529	997	968
Kmenový Tier 1 (CET 1) kapitál	26 334	26 931	26 342	26 777
Tier 2 kapitál	7 249	7 249	4 602	4 602
Podřízené závazky	7 249	7 249	4 602	4 602
Regulatorní kapitál celkem	33 583	34 180	30 944	31 379

Kapitálové poměry

	31. 12. 2023 Skupina	31. 12. 2023 Banka	31. 12. 2022 Skupina	31. 12. 2022 Banka
Kapitálový poměr CET 1	15,7 %	16,9 %	15,3 %	16,2 %
Kapitálový poměr Tier 1	15,7 %	16,9 %	15,3 %	16,2 %
Celkový kapitálový poměr	20,1 %	21,4 %	18,0 %	19,0 %

Ostatní ukazatele

	31. 12. 2023 Skupina	31. 12. 2023 Banka	31. 12. 2022 Skupina	31. 12. 2022 Banka
Návratnost průměrného kapitálu Tier 1 (RoAE) ³	19,7 %	19,9 %	20,6 %	18,0 %
Návratnost průměrných aktiv (RoAA) ⁴	1,2 %	1,3 %	1,4 %	1,3 %
Správní náklady na 1 zaměstnance (tis. Kč) ⁵	1 659	1 670	1 446	1 454
Aktiva na 1 zaměstnance (tis. Kč)	183 788	183 779	138 347	138 487
Čistý zisk na 1 zaměstnance (tis. Kč)	2 086	2 243	1 852	1 753
Počet zaměstnanců ⁶	2 493	2 399	2 801	2 673

3 Vypočteno jako pětibodový průměr regulatorního kapitálu Tier 1.

4 Vypočteno jako pětibodový průměr celkových aktiv.

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 konsolidované účetní závěrky a individuální účetní závěrky).

A woman with blonde hair is smiling and holding a glass of amber-colored liqueur. She is wearing a red top. The background shows a workshop or factory setting with shelves and equipment.

Prosperujeme s Monetou

Kateřina Kopová **Hustopečská mandlárna s.r.o.**

Kateřina Kopová začínala před 11 lety v garáži v Hustopečích, ve městě s největšími mandloňovými sady ve střední Evropě. Dnes vlastní tři mandlové kavárny a vyrábí Mandlovku podle historicky osvědčené receptury. A co v kavárně potěší vaše chutě? Mandlová káva, čaj nebo čokoláda podávané s lahodným zákuskem z mandlí a v zimě třeba mandlový svařák. Domů si můžete odnést tradiční, kávovou či višňovou Mandlovku. „Nejlepší dárek je to, co vypijete nebo sníte,“ říká majitelka rodinné firmy Hustopečská mandlárna. Je nám ctí být u toho!

13. PROGNÓZY BUDOUcíHO 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 2024 je pro českou ekonomiku jen mírně optimistický. Mělká recese, kterou si tuzemská ekonomika přenášela z roku 2022 do roku 2023, zmizela a ekonomika by měla pokračovat v oživení. Prognóza ČNB z února 2024 očekává, že HDP české ekonomiky vzroste v roce 2024 o 0,6 %, v roce 2025 pak o 2,4 %.

Na rozdíl od roku 2023 by domácí ekonomika měla být v roce 2024 poháněna spotřebou domácností. Snižující se inflace umožní růst reálných mezd, a tím i kupní síly obyvatelstva. Podle prognózy ČNB by měla inflace v roce 2024 dosáhnout v průměru 2,6 %. Ekonomiku by mohla podpořit i oživující se zahraniční poptávka, která umožní relativně slušný růst exportu. Kromě toho bude ekonomiku po celý rok 2024 podporovat výrazné snižování úrokových sazeb. Na druhé straně rozpočtové restriktce schválené v roce 2023 povedou ke snížení vládní spotřeby, a růst ekonomiky tak bude v roce 2024 negativně ovlivněn konsolidací veřejných financí.

Vzhledem k celkovému zlepšení ekonomické situace by měl trh práce, který nezaznamenal žádné výrazné turbulence, zůstat v roce 2024 stabilizovaný, s trvalou nízkou nezaměstnaností na úrovni 3 %. Nízká míra nezaměstnanosti tak stále bude důležitou překážkou v dalším rozšiřování výroby, ale zároveň poskytne ekonomice polštář pro případ, že by se naplnila ekonomická rizika.

Oživení české ekonomiky a návrat k hospodářskému růstu nejsou zcela bez rizik. Hlavní z nich spočívá v geopolitickém vývoji, který je velmi obtížné předvídat. V případě eskalace války na Ukrajině nebo dalšího rostoucího geopolitického napětí by česká ekonomika mohla čelit nové vlně potíží, které by mohly prodloužit a prohloubit domácí recesi. Stav veřejných financí navíc neumožňuje rozsáhlou podporu ekonomiky, a vládní sektor tak nebude přispívat k hospodářskému růstu.

¹ Zdroj: Výhled makroekonomických ukazatelů dle prognózy ČNB zveřejněné v únoru 2024 (<https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/zpravy-o-menove-politice/Zprava-o-menove-politice-zima-2024/>).

13.2 HLAVNÍ PŘEDPOKLADY PRO STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED NA ROKY 2024–2028

MONETA při přípravě svého střednědobého výhledu vycházela z ekonomických, tržních, provozních a regulatorních předpokladů popsaných níže.

Střednědobý výhled Skupiny MONETA, který byl zveřejněn 2. února 2024, vychází z interního makroekonomického výhledu a projekcí odvozených z prognózy ČNB zveřejněné v listopadu 2023². Výhled očekává návrat HDP k mírnému růstu kolem 2,5 % ročně od roku 2025. U inflace měřené indexem spotřebitelských cen je očekáván do roku 2025 postupný návrat k inflačnímu cíli ČNB v hodnotě 2 %. Míra nezaměstnanosti by měla zůstat na úrovni 3 % nebo pod tuto hranici klesnout v období následujících pěti let. Projekce dvoutýdenní repo sazby očekává postupný pokles na 3 % do konce roku 2025.

Ukazatel	2024	2025	2026	2027	2028
HDP ²	1,2 %	2,8 %	2,8 %	2,7 %	2,5 %
Míra nezaměstnanosti ²	3,0 %	3,0 %	2,9 %	2,7 %	2,5 %
Vývoj inflace (CPI) ²	2,6 %	2,1 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %
Dvoutýdenní repo sazba ³	5,2 %	3,3 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Úroková sazba PRIBOR 1M ³	5,4 %	3,4 %	3,1 %	3,1 %	3,1 %
CZK/EUR ²	24,6	24,1	24,0	24,0	24,0

Na základě střednědobého makroekonomického výhledu uvedeného výše MONETA očekává, že výkonné pohledávky Skupiny v hrubé výši porostou ročně o 3,4 %, zatímco zůstatek klientských vkladů by měl růst o 4,6 % ročně během 5 let.

VÝVOJ VÝKONNÝCH ÚVĚŘŮ V HRUBÉ VÝŠI A VÝVOJ KLIENSKÝCH VKLADŮ⁴

(v mld. Kč)	2023	2024F	2025F	2026F	2027F	2028F	2023–2028 CAGR
Výkonné úvěry v hrubé výši							
Retail	179,5	178,8	180,9	183,2	192,1	206,1	2,8 %
Komerční	84,4	87,5	91,3	95,7	101,7	105,9	4,6 %
Celkem	263,9	266,4	272,2	278,9	293,8	311,9	3,4 %
Klientské vklady							
Retail	313,2	321,3	333,9	353,7	372,1	391,1	4,5 %
Komerční	86,1	94,0	97,6	101,1	104,7	108,3	4,7 %
Celkem	399,2	415,3	431,5	454,9	476,7	499,4	4,6 %

Hodnoty v tabulce po sečtení nemusí z důvodu zaokrouhlování souhlasit.

² Zdroj: Pro roky 2024 a 2025 prognóza ČNB zveřejněná v listopadu 2023 (<https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/zpravy-o-menove-politice/Zprava-o-menove-politice-podzim-2023/>), pro roky 2026–2028 interní předpoklady.

³ Zdroj: Interní předpoklady.

⁴ F – výhled Skupiny MONETA pro příslušný rok.



Prosperujeme s Monetou

Milan Směšný Restaurátor a sochař

Restaurátor a sochař Milan Směšný se věnuje z velké části renovacím sakrálních památek, jako jsou pamětní kříže, boží muka, pomníky a památníky nebo jiná sochařská díla s motivy světců nejen v Plzeňském kraji. Jeho práci můžete obdivovat třeba na zámku v Nebíloveh, pro který restauroval rokokové kamenné vázy. A pokud vaše cesty povedou do Vlčí, Švihova, Nezvěstic, Stodu nebo třeba Soběkur, tam všude můžete obdivovat pamětní kříže, kterým vrátil ztracenou krásu právě on. 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 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 Zamezení nevhodným platbám Zpracování osobních údajů
Komunikace	<ul style="list-style-type: none"> Pravidla politiky společenské odpovědnosti ve společnostech koncernu MONETA Pravidla externí komunikace v koncernu MONETA Postup při zpracování žádostí Nadace MONETA Clementia
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 koncernu MONETA 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 komise MON FAIR 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• Opatření v oblasti prevence legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu• Ozdravný plán a postupy při plánování a řešení krize• 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• 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• Statut a jednací řád Credit Committee• Statut a jednací řád Enterprise Risk Management Committee• Statut a jednací řád Operational Risk Committee
Cyber Security/IT	<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



Prosperujeme s Monetou

Dana Kozáková Oděvní ateliér Smiling Sun

Oděvní tvorbě se Dana Kozáková věnuje již 20 let a za tu dobu si její modely pod značkou Smiling Sun, inspirované lidovými a technickými motivy, našly spousty spokojených zákazníků a zákaznic. „Mým přáním je, aby se ženy, muži i děti cítili v našem oblečení pohodlně a vydrželo jim co možná nejdéle. Naše oblečení vyrábíme s důrazem na individualitu. Dalo by se tedy říci, že každý kus je unikát,“ říká designérka, jejíž ateliér najdete v Ústí nad Orlicí, ale modely prodává i prostřednictvím platformy FLER. Je nám ctí být u toho!

KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA A KLÍČOVÝCH VEDOUCÍCH ZAMĚSTNANCŮ PRO ROK 2023

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

JAKUB VALENTA, Chief Digital Officer

CHIEF EXECUTIVE OFFICER – TOMÁŠ SPURNÝ

Kvantitativní cíle		Celková váha 70 %		
Č.	Cíl	Váha	Cílová hodnota	Limit
01.	Čistý zisk (mld. Kč)	25 %	≥4,3	4,3
02.	Celkové provozní výnosy (mld. Kč)	10 %	≥12,0	12,0
03.	Celkové provozní náklady (mld. Kč)	10 %	≤5,7	5,7
04.	Návratnost vlastního kapitálu (RoTE) (%)	10 %	≥15,0	15,0
05.	Ukazatel poměru úvěrů k vkladům (%)	10 %	≤77,5	79,4
06.	Rozpočet na investice (CAPEX) (mld. Kč)	5 %	≤0,8	0,85

Kvalitativní cíle		Celková váha 30 %
Č.	Cíl	
01.	Implementace digitální strategie	
02.	Implementace ESG strategie ¹ – definování a strategické hodnocení akčního plánu, splnění cíle na snížení uhlíkové stopy a zvýšení genderové diverzity	
03.	Řízení vztahu s regulátory	
04.	Implementace programu na plánování rozvoje talentů a nástupnictví a posílení firemní kultury	
05.	Vztahy s investory	

CHIEF RISK OFFICER – CARL NORMANN VÖKT

Kvantitativní cíle		Celková váha 70 %		
Č.	Cíl	Váha	Cílová hodnota	Limit
01.	Čistý zisk (mld. Kč)	20 %	≥4,3	4,3
02.	Náklady na riziko (bps)	20 %	≤30	45
03.	Ukazatel poměru úvěrů k vkladům (%)	20 %	≤77,5	79,4
04.	NPL poměr (%)	10 %	≤2,2	2,5

Kvalitativní cíle		Celková váha 30 %
Č.	Cíl	
01.	Včasné plnění regulačních termínů a požadavků	
02.	Zlepšení modelu pro řízení rizik, systémových kapacit a správy úvěrového portfolia	
03.	Implementace ESG strategie ¹ – splnění všech úkolů daných ve schválené strategii, realizace plánu v souladu se strategií, doručení všech regulačních požadavků v oblasti výkaznictví a dalšího zlepšení sběru ESG dat	

CHIEF FINANCIAL OFFICER – JAN FRIČEK

Kvantitativní cíle		Celková váha 70 %		
Č.	Cíl	Váha	Cílová hodnota	Limit
01.	Čistý zisk (mld. Kč)	15 %	≥4,3	4,3
02.	Celkové provozní výnosy (mld. Kč)	15 %	≥12,0	12,0
03.	Celkové provozní náklady (mld. Kč)	15 %	≤5,7	5,7
04.	Návratnost vlastního kapitálu (RoTE) (%)	10 %	≥15,0	15,0
05.	Ukazatel poměru úvěrů k vkladům (%)	10 %	≤77,5	79,4
06.	Rozpočet na investice (CAPEX) (mld. Kč)	5 %	≤0,8	0,85

Kvalitativní cíle		Celková váha 30 %
Č.	Cíl	
01.	Vysoká produktivita v divizi financí Skupiny MONETA	
02.	Vztahy s investory	
03.	Řízení vztahů s regulátorem	
04.	Implementace ESG strategie ¹ – udržení ratingového hodnocení MONETA od společnosti MSCI	

1 Strategie v oblasti environmentální, sociální a udržitelné správy společnosti.

Pozn.: Všechna uvedená čísla byla zaokrouhlena.

CHIEF COMMERCIAL BANKING OFFICER – JAN NOVOTNÝ

Kvantitativní cíle				Celková váha 70 %		Kvalitativní cíle		Celková váha 30 %	
Č.	Cíl	Váha	Cílová hodnota	Limit	Č.	Cíl			
01.	Čistý zisk (mld. Kč)	15 %	≥4,3	4,3	01.	Restrukturalizace prodejní sítě v segmentu malých a středních podniků a další rozvoj týmu Smart Finance			
02.	Výnosnost výkonných úvěrů v hrubé výši ² (komerční) (mld. Kč)	15 %	≥5,0	4,7	02.	Migrace právnických osob do nového modelu Internet a Smart Banky			
03.	Neúrokové výnosy ³ (komerční) (mld. Kč)	15 %	≥0,92	0,86	03.	Implementace ESG strategie ⁴ – implementace a zlepšení reportingu v komerční divizi			
04.	Zůstatky na běžných účtech (komerční) (mld. Kč)	15 %	≥41,0	39,0	04.	Další rozvoj prodejních sítí – zlepšení efektivity			
05.	Ukazatel poměru úvěrů k vkladům ⁵ (komerční) (%)	10 %	≤118,6	124,5	05.	Realizace plánu digitalizace v segmentu malých a středních podniků			
					06.	Bezpečné a řízené ukončení financování segmentu Real Estate, BD/SVJ ⁶ a Leasingu			

CHIEF OPERATING OFFICER – KLÁRA STARKOVÁ

Kvantitativní cíle				Celková váha 70 %		Kvalitativní cíle		Celková váha 30 %	
Č.	Cíl	Váha	Cílová hodnota	Limit	Č.	Cíl			
01.	Náklady na zaměstnance (divize COO) (mld. Kč)	20 %	≤0,46	0,46	01.	Integrace: dosáhnout 95% využití WSO2 a dokončit první fázi migrace TIF			
02.	Provozní náklady ⁷ (divize COO) (mld. Kč)	20 %	≤2,1	2,1	02.	Strategické iniciativy: připravit outsourcing vybraných funkcí, dosáhnout zlepšení front-endového systému a připravit další fázi cloudového řešení			
03.	Čistý zisk (mld. Kč)	15 %	≥4,3	4,3	03.	Připravit sdílenou síť depozitních bankomatů a dosáhnout cílené produktivity			
04.	Rozpočet na investice (CAPEX, divize COO) (mld. Kč)	15 %	≤0,36	0,38	04.	Pokračovat ve zlepšování kvality klientských dat a dokončit iniciativy SZR ⁸			
					05.	Dosáhnout cílů v oblasti ESG ⁴			

2 Hrubý úrokový výnos z portfolia komerčních úvěrů včetně retailového portfolia MONETA Auto.

3 Čistý výnos z poplatků a provizí a výnos z operací v cizí měně za komerční segment včetně retailového portfolia MONETA Auto.

4 Strategie v oblasti environmentální, sociální a udržitelné správy společnosti.

5 S vyloučením dlouhodobých termínovaných depozit ve vysokých částkách spravovaných oddělením Treasury.

6 BD = bytová družstva, SVJ = společenství vlastníků jednotek.

7 Provozní náklady bez nákladů na zaměstnance.

8 SZR = Správa základních registrů.

Pozn.: Všechna uvedená čísla byla zaokrouhlena.

CHIEF PRODUCT & MARKETING OFFICER – ANDREW GERBER

Kvantitativní cíle				Celková váha 70 %		Kvalitativní cíle		Celková váha 30 %	
Č.	Cíl	Váha	Cílová hodnota	Limit	Č.	Cíl	Č.	Cíl	
01.	Výnosnost výkonných úvěrů v hrubé výši ⁹ (retail) (mld. Kč)	15 %	≥7,39	7,01	01.	Zlepšit hodnocení značky minimálně o 10%			
02.	Neúrokové výnosy ¹⁰ (retail) (mld. Kč)	15 %	≥2,55	2,42	02.	Uzavřít dohodu o exkluzivním prodeji pojištění			
03.	Provozní náklady (Products & Marketing) (mld. Kč)	15 %	≤0,63	0,63	03.	Zajistit dostatečný objem prodejů podřízených vkladů			
04.	Zůstatky na běžných účtech (retail) (mld. Kč)	15 %	≥56,6	53,7	04.	Zlepšit ukazatel křížového prodeje minimálně o 10 % u klientů s hypotečním úvěrem a spořicí účet			
05.	Ukazatel poměru úvěrů k vkladům (retail) (%)	10 %	≤70,0	71,8	05.	Zlepšit kybernetickou bezpečnost digitálních kanálů			

CHIEF RETAIL BANKING OFFICER – ALEŠ SLOUPENSKÝ

Kvantitativní cíle				Celková váha 70 %		Kvalitativní cíle		Celková váha 30 %	
Č.	Cíl	Váha	Cílová hodnota	Limit	Č.	Cíl	Č.	Cíl	
01.	Výnosnost výkonných úvěrů v hrubé výši ⁹ (retail) (mld. Kč)	15 %	≥7,39	7,01	01.	Zajistit dostatečný objem prodejů podřízených vkladů			
02.	Neúrokové výnosy ¹⁰ (retail) (mld. Kč)	15 %	≥2,55	2,42	02.	Dosáhnout stanoveného cíle pro prodeje penzijních fondů			
03.	Náklady na zaměstnance (retail) (mld. Kč)	15 %	≤0,89	0,89	03.	Dosáhnout stanoveného cíle pro prodeje životního pojištění			
04.	Zůstatky na běžných účtech ¹¹ (retail) (mld. Kč)	15 %	≥56,6	53,7	04.	Dosáhnout stanoveného cíle pro prodeje aktiv ve správě			
05.	Ukazatel poměru úvěrů k vkladům (retail) (%)	10 %	≤70,0	71,8	05.	Zachovat provozní výkonnost			

CHIEF SHARED SERVICES OFFICER – JIŘÍ HUML

Kvantitativní cíle				Celková váha 70 %		Kvalitativní cíle		Celková váha 30 %	
Č.	Cíl	Váha	Cílová hodnota	Limit	Č.	Cíl	Č.	Cíl	
01.	Provozní náklady (Shared Services) (mld. Kč)	20 %	≤0,9	0,9	01.	Připravit podmínky pro sdílenou síť depozitních bankomatů			
02.	Náklady na nájem (mld. Kč)	20 %	≤0,34	0,34	02.	Snížit počet firemních automobilů v souladu se schválenou ESG ¹² strategií na méně než 220 automobilů			
03.	Čistý zisk (mld. Kč)	10 %	≥4,3	4,3	03.	Navrhnout další opatření pro zlepšení produktivity			
04.	Čistý výnos z transakčních poplatků (mld. Kč)	10 %	≥0,5	0,49	04.	Stabilní zůstatky hotovosti a přeprava hotovosti			
05.	Rozpočet na investice (CAPEX, divize Shared Services) (mld. Kč)	10 %	≤0,15	0,15					

9 Hrubý úrokový výnos z portfolia retailových úvěrů s vyloučením retailového portfolia MONETA Auto.

10 Čistý výnos z poplatků a provizí a výnos z operací v cizí měně za segmentu retailu s vyloučením retailového portfolia MONETA Auto.

11 Bez významných změn úrokových sazeb.

12 Strategie v oblasti environmentální, sociální a udržitelné správy společnosti.

Pozn.: Všechna uvedená čísla byla zaokrouhlena.

CHIEF DIGITAL OFFICER – JAKUB VALENTA

Kvantitativní cíle				Celková váha 70 %			Kvalitativní cíle		Celková váha 30 %	
Č.	Cíl	Váha	Cílová hodnota	Limit	Č.	Cíl				
01.	Provozní náklady (Digital) (mil. Kč)	25 %	≤192	192	01.	Nastavit organizaci oddělení Digital Office				
02.	Rozpočet na investice (CAPEX, Digital) (mil. Kč)	25 %	≤127	127	02.	Sestavit tým pro nastavení a implementaci disponentského modelu pro SME klienty, včetně nastavení jednotlivých kroků				
03.	Čistý zisk (mld. Kč)	20 %	≥4,3	4,3	03.	Zlepšit monitorování obchodní výkonnosti jednotlivých procesů				

Pozn.: Všechna uvedená čísla byla zaokrouhlena.



Prosperujeme s Monetou

Lucie a Jan Bošinovi Ekofarma Bošina

Rodinná Ekofarma Bošina hospodaří na 410 hektarech v chráněné krajinné oblasti poblíž Broumovských a Adršpašsko-teplických skal. Chovají především kravičky masných plemen a prasata plemene Mangalica. Na farmě ale najdete i drůbež. Dobroty z místních surovin ochutnáte ve zdejší restauraci Stodola, můžete si je i zakoupit ve farmářském obchůdku a děti zabavit na Dětské farmě, kde uvidí řadu dalších zvířátek. Je nám ctí být u toho!

GLOSÁŘ

Definice

ACCA	Asociace certifikovaných účetních (The Association of Chartered Certified Accountants)
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)
AML/CFT zákon	Zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, v platném znění
Anualizovaný	Sazba/poměr přepočtené na období jeden rok (p. a.)
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/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 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 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 ponížěn 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 oběžnostních 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 Pilíře 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 Pilíře I a Pilíře 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 držená 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
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
Čisté úvěry za klienty	Úvěry a pohledávky za klienty dle finančních výkazů
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
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 společností (Environmental, Social and Corporate Governance)
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
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 společností GE Capital
Kapitál Tier 1	Souhrn kapitálu CET 1 a dodatečného kapitálu Tier 1
Kapitál Tier 2	Regulatorní 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, vypočteno na základě CRR)
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 clientských depozit
Náklady na financování clientských vkladů (% průměrného zůstatku vkladů)	Podíl nákladů na úroky a podobných nákladů na vklady klientů za dané období na průměrný zůstatek na vkladech klientů. 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 sledovaného 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 kapitálu /RoAE	Poměr zisku po zdanění za období a průměrného Tier 1 kapitálu. Pro stanovení průměrného Tier 1 kapitálu se použije pětibodový průměr
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 POCL, 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 nevykonných pohledávek	Poměr (vyjádřený v procentech) nevykonných 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 omezitelnosti 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/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)
Přepočtený 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 čitatele a příslušného jmenovatele. Čítatel 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 k 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
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 % regulatorního 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 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 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 nejlíkvídnějších akcií, počítaný v reálném čase
Q	Čtvrtletí (kvartál)
RCSA	Risk & Control Self-Assessment, nástroje a procesy sebehodnocení rizik a kontrol
Regulatorní 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 včetně úvěrů ze stavebního spoření a překlenovacích úvěrů
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/ICAAP	Systém vnitřně stanoveného kapitálu, Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP)
tis.	Tisíc/e
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

Prosperujeme s Monetou

Václav Kafka

COMIX GASTRONOMY s.r.o.

Václav Kafka provozuje restauraci COMIX Kitchen & Bar, ve které hlavní roli hraje certifikované stažené hovězí od českých farmářů i prvotřídní americké maso USDA Prime. Menu je plné specialit od lahodných burgerů po křehké steakové speciality, jako je rib eye, rump, T-bone steak, žebra či roštěná. Stažené maso připravené metodou suchého zrání je křehčí, měkčí a má intenzivní chuť. Zrání však vyžaduje pečlivost a především trpělivost. „Přijďte se přesvědčit, že výsledek stojí za to,“ zve do své restaurace její majitel. Je nám ctí být u toho!





www.moneta.cz