

20



VÝROČNÍ ZPRÁVA 2021

Tento dokument je přepisem oficiální verze Výroční zprávy MONETA Money Bank, a.s., za rok 2021, 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 zprávy MONETA Money Bank, a.s., za rok 2021 připravená dle nařízení o ESEF je k dispozici na stránkách <https://investors.moneta.cz/financni-vysledky>.

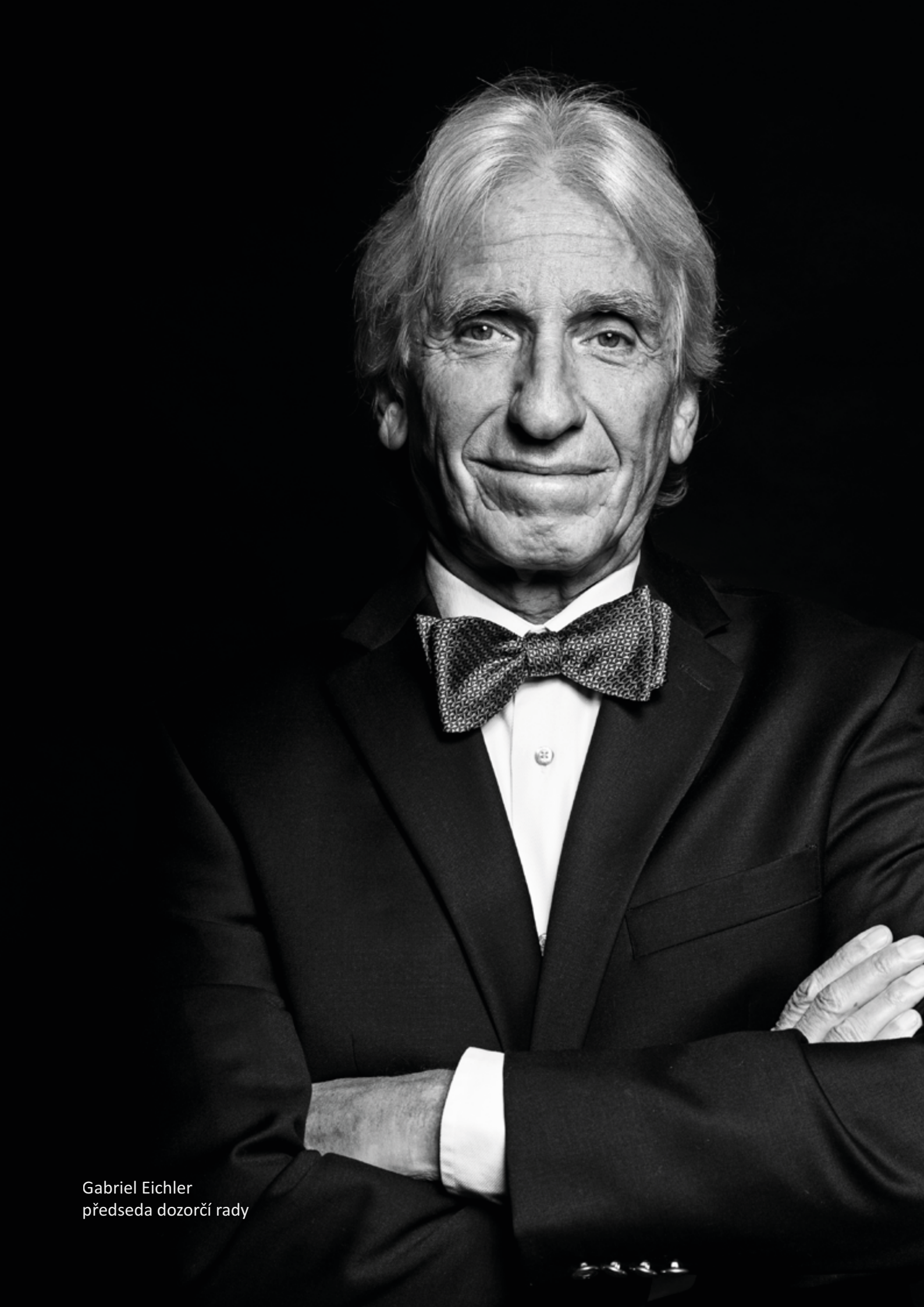
MONETA zveřejňuje tuto výroční zprávu za rok 2021 v období velmi nestabilní celosvětové situace související s válečným konfliktem na Ukrajině. Skupina MONETA prvotně posoudila dopad těchto událostí a neidentifikovala žádné přímé expozice vůči Rusku, Ukrajině nebo Bělorusku. Protože ale zatím nebylo dost času na to, posoudit možné přímé či nepřímé důsledky, které bude konflikt mít na globální i českou ekonomiku, český bankovní sektor a finanční pozici společnosti MONETA, nebylo možné vyčíslit dopad těchto událostí na všechny informace uvedené v této výroční zprávě. Představenstvo Banky celou situaci pečlivě sleduje a poskytne další informace, až bude situace jasnější a bude možné dopady předvídat a vyhodnotit.

OBSAH

9		DOPIS PŘEDSEDY DOZORČÍ RADY
15		DOPIS PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA
23		HLAVNÍ UDÁLOSTI
23		HLAVNÍ UDÁLOSTI ROKU 2021
27		OPATŘENÍ A DOPADY PANDEMIE COVID-19 V ROCE 2021
29		FINANČNÍ VÝSLEDKY ZA ROK 2021 V POROVNÁNÍ S VÝHLEDEM
30		STŘEDNĚDOBÉ STRATEGICKÉ CÍLE SKUPINY MONETA NA NÁSLEDUJÍCÍ TŘI ROKY
31		ZKRÁCENÉ KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY
32		HLAVNÍ VÝKONNOSTNÍ UKAZATELE
33		VÝHLED NA OBDOBÍ 2022–2025
34		VÝNOSNOST AKCIÍ NA KAPITÁLOVÉM TRHU
36		AKVIZICE SKUPINY AIR BANK
41		1. PROFIL MONETA MONEY BANK A JEJÍCH DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ
41		1.1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O MONETA MONEY BANK A JEJÍCH DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH
44		1.2 STRATEGIE
45		1.3 DIVIDENDOVÁ POLITIKA
46		1.4 STRUKTURA AKCIONÁŘŮ
51		2. STRATEGIE A VÝSLEDKY
51		2.1 MAKROEKONOMICKÉ PROSTŘEDÍ
51		2.2 VÝVOJ NA TRHU
52		2.3 ZPRÁVA O EKONOMICKÉ ČINNOSTI
52		2.3.1 Přehled
54		2.3.2 Výsledky retailového segmentu
58		2.3.3 Výsledky komerčního segmentu
61		2.3.4 Treasury/ostatní
62		2.4 PŘEHLED FINANČNÍCH VÝSLEDKŮ SKUPINY
62		2.4.1 Analýza výkazu o finanční pozici
64		2.4.2 Analýza výkazu zisku a ztráty
69		3. KAPITÁL A LIKVIDITA
69		3.1 KAPITÁL
69		3.1.1 Regulační rámec
70		3.1.2 Kapitál a rizikově vážená aktiva
71		3.1.3 Řízení kapitálu
71		3.1.4 Vnitřně stanovený kapitálový požadavek (SVSK)
72		3.1.5 Ozdravný plán
72		3.2 LIKVIDITA
72		3.2.1 Regulační rámec
72		3.2.2 Interní postup pro hodnocení přiměřenosti likvidity (ILAAP)
72		3.2.3 Likvidní portfolio
73		3.2.4 Financování
77		4. SPRÁVA SPOLEČNOSTI
77		4.1 ORGANIZAČNÍ USPOŘÁDÁNÍ
78		4.2 VALNÁ HROMADA
80		4.3 DOZORČÍ RADA
80		4.3.1 Postavení a pravomoci dozorčí rady
81		4.3.2 Členové dozorčí rady
84		4.3.3 Zpráva o činnosti dozorčí rady
85		4.4 VÝBOR PRO AUDIT
86		4.4.1 Zpráva o činnosti výboru pro audit
88		4.5 PŘEDSTAVENSTVO
88		4.5.1 Zařazení, pravomoci a struktura představenstva
88		4.5.2 Pravomoci a povinnosti představenstva podle českého práva
90		4.5.3 Členové představenstva
92		4.5.4 Zpráva o činnosti představenstva
93		4.6 KLÍČOVÍ VEDOUCÍ ZAMĚSTNANCI

95		4.7	MATERIAL RISK TAKERS
95		4.7.1	Odměňování pracovníků zařazených do skupiny „Material Risk Takers“
96		4.8	ODMĚŇOVÁNÍ A BENEFITY ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA, DOZORČÍ RADY A KLÍČOVÝCH VEDOUČÍCH ZAMĚSTNANCŮ
96		4.8.1	Politika odměňování aplikovaná na představenstvo a dozorčí radu
97		4.8.2	Odměňování členů dozorčí rady v roce 2021
97		4.8.3	Odměňování výboru pro audit v roce 2021
97		4.8.4	Odměny a benefity členů představenstva v roce 2021
98		4.8.5	Odměny a benefity klíčových vedoucích zaměstnanců v roce 2021
98		4.9	VLASTNICTVÍ AKCIÍ A AKCIOVÝCH OPCÍ ČLENY PŘEDSTAVENSTVA, ČLENY DOZORČÍ RADY, ČLENY VÝBORU PRO AUDIT A KLÍČOVÝMI VEDOUČÍMI ZAMĚSTNANCI
98		4.10	OSTATNÍ INFORMACE O ČLENECH PŘEDSTAVENSTVA, DOZORČÍ RADY, VÝBORU PRO AUDIT A KLÍČOVÝCH VEDOUČÍCH ZAMĚSTNANCÍCH
98		4.11	PRACOVNÍ ORGÁNY ZŘÍZENÉ DOZORČÍ RADOU A PŘEDSTAVENSTVEM
98		4.11.1	Pracovní orgány zřízené dozorčí radou
100		4.11.2	Pracovní orgány zřízené představenstvem
104		4.12	INTERNÍ AUDIT
104		4.13	INFORMACE O VNITŘNÍ KONTROLE A PŘÍSTUPU K RIZIKŮM SPOJENÝM S ÚČETNICTVÍM A PŘÍPRAVOU FINANČNÍCH VÝKAZŮ
105		4.14	PROHLÁŠENÍ O SPRÁVĚ A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTÍ
106		4.15	ODMĚŇY ÚČTOVANÉ EXTERNÍMI STATUTÁRNÍMI AUDITORY SKUPINY V ROCE 2021
106		4.16	OSTATNÍ PRÁVNÍ POŽADAVKY
111		5.	ŘÍZENÍ RIZIK
111		5.1	RISK GOVERNANCE
111		5.1.1	Hlavní principy a cíle řízení rizik
111		5.1.2	Organizační struktura řízení rizik
112		5.2	ÚVĚROVÉ RIZIKO
112		5.2.1	Řízení úvěrového rizika
113		5.2.2	Individuálně řízené expozice
113		5.2.3	Portfoliově řízené expozice
113		5.2.4	Protistrany na finančním trhu
113		5.2.5	Kategorizace expozic
113		5.2.6	Zajištění
113		5.2.7	Výpočet opravných položek
114		5.2.8	Riziko koncentrace expozic
114		5.2.9	Úvěrové portfolio a jeho kvalita
115		5.2.10	Modifikovaná finanční aktiva
115		5.2.11	Řízení rizika environmentálního, sociálního a řízení a správy (ESG)
115		5.3	RIZIKO KONCENTRACE
115		5.4	TRŽNÍ RIZIKO A RIZIKO LIKVIDITY
115		5.4.1	Úrokové riziko
115		5.4.2	Měnové riziko
116		5.4.3	Riziko likvidity
116		5.5	OPERAČNÍ RIZIKO
116		5.5.1	Compliance riziko
118		5.5.2	Kybernetická bezpečnost
120		5.5.3	Kontinuita podnikání
120		5.5.4	Právní rizika
121		5.5.5	Právní spory
121		5.6	RIZIKO MODELŮ
121		5.7	RIZIKO NADMĚRNÉ PÁKY
125		6.	UDRŽITELNOST VE SKUPINĚ MONETA
125		6.1	VZTAH K ŽIVOTNÍMU PROSTŘEDÍ
126		6.2	POLITIKA ROZMANITOSTI
126		6.3	UDRŽITELNOST VE VZTAHU KE KLIENTŮM A DODAVATELŮM
129		7.	VYJÁDŘENÍ DOZORČÍ RADY
133		8.	PROHLÁŠENÍ VEDENÍ
137		9.	FINANČNÍ ČÁST
137			ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA
149			KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SPOLEČNOSTI MONETA MONEY BANK, a.s.
155			PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI MONETA MONEY BANK, a.s.

235		INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SPOLEČNOSTI MONETA MONEY BANK, a.s.
241		PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI MONETA MONEY BANK, a.s.
321		10. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE
321		10.1 PRÁVNÍ PŘEDPISY
322		10.2 VÝZNAMNÉ INVESTICE
322		10.3 OCHRANNÉ ZNÁMKY, LICENCE A PODLICENCE
322		10.4 NÁKLADY NA VÝZKUM A VÝVOJ
322		10.5 DUŠEVNÍ VLASTNICTVÍ
322		10.6 POPIS NEMOVITOSTÍ VLASTNĚNÝCH A PRONAJATÝCH SKUPINOU
323		10.7 ČLENSTVÍ V ODVĚTOVÝCH A OSTATNÍCH ASOCIACÍCH
323		10.8 PRÁVA SPOJENÁ S AKCIEMI BANKY
323		10.9 VÝZNAMNÉ SMLOUVY
327		11. VÝKONNOSTNÍ UKAZATELE VYPOČTENÉ MIMO ÚČETNÍ STANDARDY
333		12. ÚDAJE O KAPITÁLU A KAPITÁLOVÝCH POŽADAVCÍCH
339		13. PROGNÓZY BUDOUCÍHO VÝVOJE
339		13.1 MAKROEKONOMICKÝ VÝHLED
340		13.2 HLAVNÍ PŘEDPOKLADY PRO STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED NA ROKY 2022-2025
343		PŘÍLOHA
343		SEZNAM VÝZNAMNÝCH INTERNÍCH PŘEDPISŮ
345		KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA A KLÍČOVÝCH VEDOUCÍCH ZAMĚSTNANCŮ PRO ROK 2021
351		GLOSÁŘ



Gabriel Eichler
předseda dozorčí rady

DOPIS PŘEDSEDY DOZORČÍ RADY

Vážení akcionáři,

v roce 2021 MONETA podnikala v lepších podmínkách než v předchozím roce. Přestože pandemie a s ní spojená omezení pokračovaly, ekonomická aktivita se v České republice oproti předchozímu roku do velké míry zotavila. Kroky, které vedení Skupiny MONETA přijalo v prvních dnech pandemie COVID-19, zajistily, že MONETA dokázala opatrně proplout pandemií a byla připravená na případný návrat do normálu. Rok 2021 zahájila MONETA se silnou kapitálovou i finanční pozicí, zvládnutelnou úrovní rizika a flexibilitou potřebnou k tomu, aby mohla reagovat na další vývoj událostí. Díky tomu byla schopna úspěšně konkurovat na trhu, kdy zaznamenala silný meziroční růst objemu retailových i komerčních úvěrů a dosáhla nárůstu čistého zisku o 53,2 procenta na 4 miliardy Kč, čímž překonala předchozí očekávání. Kromě zvládnutí obtížného prostředí a rozšiřování své pozice v oblastech, jako je poskytování hypoték, pokračovala MONETA v realizaci svých dlouhodobých strategických zájmů prostřednictvím akvizic. Akcionáři schválili strategickou akvizici Skupiny Air Bank od skupiny PPF za celkovou částku 25,9 miliardy Kč, která by po vypořádání měla Skupinu MONETA podle několika měřítek zařadit mezi tři největší banky v zemi. Značného pokroku dosáhla MONETA i v nefinančních oblastech, zejména v aktivním prosazování politiky v oblasti životního prostředí, sociální oblasti a správy a řízení společnosti (ESG). Výsledky společnosti MONETA jí vynesly řadu ocenění i zlepšení ratingů.

ŘÍZENÍ A SPRÁVA SPOLEČNOSTI

Banka funguje na základě dvoustupňové struktury řízení společnosti. Nezávislá a nevýkonná dozorčí rada je odpovědná za dohled nad představenstvem Banky a jmenování jeho členů, poskytuje poradenství a přezkoumává jeho klíčová rozhodnutí a jmenování. Dozorčí rada zajišťuje, aby Banka dodržovala platné české a evropské regulatorní požadavky a aby se řídila nejlepší praxí v bankovním sektoru. Jsme také zodpovědní za to, že se na valných hromadách dodržují správné postupy a že všichni naši akcionáři mohou vyjádřit svůj názor a mohou hlasovat. Šest členů dozorčí rady volí akcionáři a tři členy volí zaměstnanci Banky.

V roce 2021 akcionáři Banky znovuzvolili všechny členy dozorčí rady, kterým v průběhu roku skončilo funkční období, včetně místopředsedy Miroslava Singera, Tomáše Pardubického i mě jako předsedy. V květnu zvolili zaměstnanci Banky tři nové členy dozorčí rady: Kláru Escobar, Zuzanu Filipovou a Janu Výboštokovou, z nichž každá prošla schválením

ze strany ČNB. Kromě toho byla Zuzana Prokopcová znovu zvolena do výboru pro audit Banky. Ženy nyní tvoří třetinu dozorčí rady Banky. Rád bych poděkoval odcházejícím členům dozorčí rady za jejich přínos a vítám nové a znovuzvolené členy.

Dozorčí rada se v průběhu roku 2021 sešla devětkrát a konaly se tři valné hromady. Na valné hromadě konané 28. dubna 2021 byly schváleny finanční výsledky za rok 2020 a zpráva o odměňování za rok 2020 a jako auditor pro povinný audit Banky pro rok 2021 byla vybrána společnost Deloitte. Dubnová valná hromada rovněž schválila návrh představenstva, aby se posílil kapitál Banky a nevyplácely se dividendy kvůli pandemii COVID-19. Kromě toho MONETA požádala ČNB, aby schválila budoucí výplatu dividendy v celkové výši 1,5 miliardy Kč. ČNB žádost v září 2021 schválila, a mezi akcionáře tak mohla být se souhlasem valné hromady konané 20. prosince 2021 rozdělena dividenda ve výši 3 Kč na akcii.

V průběhu roku 2021 byl akcionářům na dvou valných hromadách předložen návrh představenstva na akvizici Skupiny Air Bank. Na valné hromadě konané dne 22. června 2021 akcionáři Banky hlasovali pro uvedenou akvizici, čímž uznali její opodstatněnost. Valná hromada však neschválila navržené podmínky financování, zejména požadavek, aby financování akvizice Skupiny Air Bank bylo zajištěno zvýšením základního kapitálu Banky úpisem nových akcií výlučně skupinou PPF, přičemž akcionáři Banky by se museli vzdát svého přednostního práva.

Představenstvo tak se skupinou PPF vyjednálo nové podmínky financování dohodnuté akvizice a předložilo je spolu s opětovným návrhem na schválení akvizice k hlasování na valné hromadě konané dne 20. prosince 2021. Nové podmínky financování předpokládají, že maximálně 20 procent z celkové kupní ceny ve výši 25,9 miliardy Kč bude financováno z přebytečného kapitálu Skupiny MONETA a zbývajících 80 procent bude financováno dvoukolovým úpisem 255,5 milionu nových akcií. V prvním kole by každé dvě stávající akcie umožnily akcionářům na základě přednostního práva upsat jednu novou akcii za emisní kurz 82 Kč. Případné akcie neupsané v prvním kole by přešly do druhého kola. Ve druhém kole by akcionáři mohli upsat nové akcie za emisní kurz 90 Kč za akcii dle stanovených podmínek. Skupina PPF se zavázala upsat všechny nové akcie nabízené ve druhém kole, které nebudou upsány ostatními akcionáři Banky, což fakticky vytváří „nové minimum“, pro podporu současné tržní hodnoty Banky. Zároveň se tím stanoví minimální cena, za kterou by byla učiněna případná povinná

nabídka převzetí všem akcionářům Banky v případě, že by skupina PPF Banku ovládla. Tyto podmínky už valná hromada schválila, čímž se vytvořila půda pro vznik větší, silnější a konkurenceschopnější Skupiny MONETA. Za předpokladu získání všech vyžadovaných regulatorních souhlasů by mohla být akvizice vypořádána v průběhu třetího čtvrtletí roku 2022.

Tato valná hromada rovněž znovu zvolila dva členy dozorčí rady a schválila návrh na výplatu dividendy ve výši 3 Kč na akcii, což představuje celkovou částku 1,533 miliardy Kč k vyplacení z čistého zisku za roky 2019 a 2020. Výplata byla provedena 17. ledna 2022.

AKVIZICE SKUPINY AIR BANK

Představenstvo pravidelně informovalo dozorčí radu o procesu akvizice Skupiny Air Bank, která získala naši jednomyslnou podporu. Nyní se soustředíme na to, abychom zajistili, že Banka bude efektivně postupovat při procesu získání nezbytných regulatorních souhlasů ze strany zejména ČNB a Národní banky Slovenska a antimonopolních souhlasů příslušných soutěžně-právních orgánů, a splnění všech dalších podmínek vypořádání akvizice. Očekává se, že tento proces potrvá celou první polovinu roku.

Představenstvo očekává, že po vypořádání akvizice se výrazně zvýší klientské vklady a nové uskupení se stane třetí největší bankou v České republice podle počtu klientů a získá vedoucí postavení na trhu spotřebitelských úvěrů. Představenstvo předpokládá, že by Skupina MONETA rozšířená o Skupinu Air Bank mohla v letech 2022–2026 dosáhnout vyšší ziskovosti, což by ve svém důsledku znamenalo zvýšení hodnoty a výnosů pro akcionáře.

FINANČNÍ VÝSLEDKY

Finanční výsledky Skupiny MONETA za rok 2021 předčily očekávání. MONETA dosáhla vynikajících výsledků – čistý zisk činil 4 miliardy Kč, což je o 53,2 procenta více než v roce 2020. Provozní výnosy vzrostly o 4,6 procenta (očištěno o jednorázové vlivy ve výši 1,4 miliardy Kč zaúčtované v roce 2020) na 11,2 miliardy Kč, zatímco provozní náklady zůstaly na stejné úrovni 5,5 miliardy Kč.

Jak podrobně popisuje kapitola 2 „Strategie a výsledky“ této výroční zprávy, ve všech oblastech dosáhla Skupina MONETA dobrých výsledků, protože zmírnění pandemických omezení způsobilo oživení

podnikatelské činnosti. Ve druhé polovině roku 2021 ČNB pětikrát zvýšila úrokové sazby ve snaze zkrotit inflaci. Vysoká poptávka po úvěrových produktech Skupiny MONETA v kombinaci se zvýšením tržních sazeb pozitivně ovlivnila naše finanční výsledky. Ziskovost byla podpořena přísnou disciplínou v oblasti řízení nákladů a výrazně nižšími náklady na riziko. Těch bylo dosaženo díky lepšímu očekávanému makroekonomickému prostředí a lepší výkonnosti úvěrových portfolií Skupiny MONETA. Celkové náklady na riziko se meziročně snížily o 80,5 procenta z 3,6 miliardy Kč na 695 milionů Kč.

MONETA si po celý rok udržovala silnou kapitálovou pozici. K 31. prosinci 2021 vykázala MONETA poměr kapitálové přiměřenosti ve výši 17,1 procenta, což je výrazně nad regulatorními požadavky. Přebytečný kapitál činil 8,1 miliardy Kč, což stačí na podporu dalšího růstu podnikání a výplatu dividend.

OCENĚNÍ

V roce 2021 zaměstnávala MONETA v průměru 2 967 zaměstnanců a jejich úsilí bylo odměněno několika cenami.

V říjnu byla MONETA vyhlášena „Nejlepší bankou roku“ v rámci výročních bankovních cen předního českého ekonomického a finančního deníku Hospodářské noviny. Na stejném ceremoniálu byla MONETA zvolena také „Klientsky nejpřívětivější bankou“ a poctivě za sebou byla vyhlášena i „Inovátorem roku“ za své online služby, zejména za aplikaci mobilního bankovníctví Smart Banka.

MONETA posbírala devět ocenění v rámci každoročního udílení cen Zlatá koruna, které pořádá Finanční akademie. Získala zlato v hlasování veřejnosti za aplikaci mobilního bankovníctví Smart Banka a další zlato za unikátní úvěrový produkt určený výhradně pro ženy podnikatelky. Dále obdržela dvě stříbrná ocenění – za nabídku stavebního spoření a online funkci Smart Banky. Pět bronzových ocenění pak Banka dostala mimo jiné za nabídku kontokorentního úvěru Flexi Business během pandemie COVID-19, kreditní kartu pro podnikatele a podnikatelský účet PRO.

V soutěži Mastercard Banka roku se MONETA umístila na celkové druhé příčce a také na druhé příčce v kategoriích Korporátní banka roku a Hypoteční banka roku.

ESG

Dozorčí rada podporuje politiku Skupiny MONETA v oblasti životního prostředí, sociální oblasti a správy a řízení společnosti (ESG). Jsme velmi rádi, že v roce 2021 společnost MSCI Inc. zvýšila ESG rating Skupiny MONETA z A na AA, přičemž zmínila zejména oblast správy a řízení společnosti. Rating AA staví Skupinu MONETA do pozice lídra v oblasti ESG mezi 190 společnostmi v bankovním sektoru a potvrzuje tak velmi dobré vedení Banky.

Dozorčí rada také prošla a ocenila komplexní strategii Skupiny MONETA v oblasti ESG, která byla zveřejněna v říjnu, krátce poté, co společnost MSCI Inc. zvýšila její ESG rating na AA. Rovněž jsme přezkoumali zprávu Banky o udržitelném rozvoji, která se uveřejňuje spolu s touto výroční zprávou. ESG a udržitelnost zvyšují konkurenceschopnost Skupiny MONETA a pomáhají podporovat inovace ve všem, co dělá, a tím přidávají společnosti trvalou hodnotu. Dozorčí rada podporuje tři klíčové cíle politiky ESG a udržitelnosti Skupiny MONETA, a to rovnost žen a mužů a rozmanitost svých zaměstnanců, environmentální udržitelnost činností a společenskou odpovědnost, kterou má Skupina MONETA vůči komunitám, v nichž působí.

Dozorčí rada vítá a podporuje to, že ve Skupině MONETA probíhají aktivity, jejichž cílem je odstranit rozdíly v odměňování žen a mužů. Rovnováha mezi muži a ženami v rámci zaměstnanců Skupiny MONETA se zlepšuje. Vedení Banky je na cestě k úplné rovnosti mužů a žen do roku 2026. MONETA byla jako první česká společnost zařazena do indexu genderové rovnosti společnosti Bloomberg „Bloomberg Gender-Equality Index“.

Iniciativa Banky v rámci výboru MON Fair v oblasti diverzity a inkluze, která zahrnuje volno na uzavírání manželství a registrovaného partnerství bez ohledu na sexuální orientaci zaměstnanců, byla oceněna titulem „LGBT+ přátelský zaměstnavatel roku 2021“. Generální ředitel a předseda představenstva Banky Tomáš Spurný obdržel „Cenu předsedy Pride Business Fóra“ za osobní přínos k otázce LGBT+ ve finančním sektoru v České republice.

ESG strategie Skupiny MONETA v sobě odráží cíle udržitelného rozvoje OSN a sdílí cíle stanovené v Pařížské dohodě. MONETA je na cestě k dosažení uhlíkové neutrality v přímých emisích do roku 2026. Mezi lety 2016 a 2021 snížila MONETA své emise uhlíku o více než 70 procent a snaží se dále snižovat emise CO₂ o 10 procent ročně. Pobočková síť Banky nyní využívá výhradně zelenou elektřinu a MONETA plánuje rok 2030 jako rok, kdy bude celý její vozový park pohánět elektřina.

Pokud jde o iniciativy Skupiny MONETA v oblasti společenské odpovědnosti, v prvním čtvrtletí roku 2021 Banka založila nadaci MONETA Clementia na pomoc klientům, kteří se ocitli v obtížné finanční situaci. Sedmnácti rodinám, které se dostaly do potíží v důsledku mimořádných situací, nadace odpustila dluhy ve výši 7,1 milionu Kč. Kromě toho MONETA v roce 2021 věnovala 5,7 milionu Kč na 85 projektů od ochrany životního prostředí až po poskytování podpory znevýhodněným dětem, dospělým a seniorům. To byl více než dvojnásobek darů, které Skupina poskytla v předchozím roce. V rámci ostatních filantropických aktivit věnovala na různé účely MONETA dalších 9,9 milionu Kč. MONETA v roce 2021 zahájila několik nových iniciativ společenské odpovědnosti. MON Help poskytuje vybavení pro znevýhodněné rodiny. MON Step má za cíl podpořit zaměstnávání osob se zdravotním postižením v Bance, přičemž cílem je, aby alespoň 3,5 procenta našich zaměstnanců tvořily osoby se zdravotním postižením. V roce 2021 odpracovali zaměstnanci MONETA celkem 1 563 hodin jako dobrovolníci na podporu 47 projektů.

Než se zaměřím na výhled na rok 2022, bych rád využil této příležitosti, abych jménem všech svých kolegů v dozorčí radě vyjádřil uznání a upřímné poděkování představenstvu a všem zaměstnancům Skupiny MONETA za jejich tvrdou práci, obětavost a flexibilitu. Díky tomu se Skupina MONETA úspěšně vypořádala s výzvami způsobenými pandemií, dosáhla solidních finančních výsledků a podařilo se jí získat důvěru a souhlas akcionářů s tím, aby pokračovala přelomová akvizice Skupiny Air Bank.

VÝHLED

Ruská invaze na Ukrajinu kromě ztrát na životech a přílivu uprchlíků dramaticky mění a podkopává mezinárodní řád, vztahy, smlouvy, dohody a očekávání, které byly vytvořeny v době po druhé světové válce. Ovlivní, či dokonce částečně zvrátí ohromný hospodářský růst, který světu, i přes své dobře známé slabiny a problémy, přinesla globalizace. Zcela jistě ale ovlivní českou ekonomiku a tím i náš výhled.

V roce 2022 bude dozorčí rada pečlivě sledovat a kontrolovat jednotlivé postupy při akvizici Skupiny Air Bank. Představenstvo se bude muset soustředit na mnoho technických aspektů, jako je získání potřebných regulatorních povolení, zajištění hladkého průběhu dvoukolového úpisu nových akcií a vypořádání akvizice v plánovaném termínu. Dozorčí rada bude představenstvo v tomto úsilí podporovat. Během tohoto procesu bude rovněž zahájeno plánování integrace Skupiny Air Bank do struktur Skupiny MONETA. MONETA musí být také nadále konkurenceschopná a se ziskem obsluhovat své retailové i komerční klienty.

Představenstvo poskytlo aktualizovaný výhled hospodaření Skupiny MONETA na nadcházející čtyřleté období 2022 až 2025. S ohledem na vývoj v roce 2021 a nejnovější makroekonomický výhled, včetně trvajících inflačních tlaků a pravděpodobné reakce ČNB na ně, očekává Skupina MONETA kumulativní čistý zisk ve výši 18,7 miliardy Kč, což je o 3,3 procenta více než v předchozím výhledu z 30. října 2020. V roce 2022 očekává Skupina MONETA čistý zisk ve výši 4,4 miliardy Kč.

Vše nasvědčuje tomu, že MONETA zažije další rušný rok.

S úctou



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



Tomáš Spurný
předseda představenstva

DOPIS PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA

Vážení akcionáři,

aktuální situace v době, kdy píšu tento dopis, vyvolává značnou nejistotu a obavy. Tragédie odehrávající se na Ukrajině v důsledku ruské invaze rezonuje nejen ve střední Evropě a dotýká se nás všech. Česká republika poskytuje útočiště více než 120 000 ukrajinským občanům, kteří uprchli před boji ve své vlasti. Naše okamžitá reakce byla stejná jako u ostatních institucí a obyvatel v rámci České republiky – pomáhat tam, kde je to možné. Rozhodli jsme se tedy pomoci našim ukrajinským klientům, kteří mají trvalý pobyt v České republice a dostali se do finančních potíží. Pokud nás požádají o pomoc, odložíme jim splátky úvěrů o šest měsíců. Až do odvolání jsme se vzdali všech poplatků za převody v jakékoli měně na Ukrajinu. Rozhodli jsme se také zjednodušit formality spojené s otevřením účtu pro Ukrajince, kteří si potřebují nebo chtějí otevřít účet u Skupiny MONETA. Uspořádali jsme sbírku pro Ukrajinu mezi našimi zaměstnanci, kteří reagovali velkoryse. Jako banka nemá MONETA žádnou přímou zahraniční angažovanost vůči Ukrajině ani vůči agresorským státům Rusku a Bělorusku. A jak je uvedeno dále v této výroční zprávě, máme silnou kapitálovou pozici a zdravou úroveň likvidity. Tento konflikt však zvyšuje nejistotu a v tuto chvíli je obtížné předvídat další dopady na naše podnikání.

Nyní přejdu k hodnocení uplynulého roku 2021.

Rád bych poděkoval všem svým kolegům za jejich úsilí a nasazení, které v uplynulém roce vynaložili, abychom dosáhli našich výsledků. Celkově byl rok 2021 dalším náročným rokem, který ovlivnila pokračující pandemie a který se vyznačoval řadou velkých výzev. Můžeme být hrdí, že jsme dosáhli úctyhodných finančních výsledků doprovázených řadou úspěchů ve všech oblastech podnikání. Díky úsilí našich zaměstnanců jsme pokračovali v rozvoji Skupiny MONETA a nadále jsme zvyšovali povědomí o environmentální a společenské odpovědnosti.

V průběhu roku 2021 se v České republice zásadně změnila politická a ekonomická situace, což vyvrcholilo politickou transformací, v rámci níž byla sestavena nově zvolená vláda. Rostoucí inflace se pro naši ekonomiku stala čím dál tím větším problémem. Byli jsme svědky jak vysokého růstu cen dovážených pohonných hmot, energií a stavebních materiálů, tak i nedostatku pracovních sil a tlaku na růst mezd. I přes tyto tlaky se ekonomika zlepšila a HDP v průběhu roku vzrostlo o 3,3 procenta. Současně s tím se však zhoršily dva základní podstatné ukazatele, a to schodek státního rozpočtu, který se zvýšil na historicky nejvyšší úroveň, a celková úroveň veřejného dluhu, která výrazně

vzrostla. Zrychlená inflace přiměla Českou národní banku („ČNB“) k razantnímu kroku v podobě pěti zvýšení úrokových sazeb.

V této souvislosti mohu s potěšením oznámit, že rok 2021 byl úspěšný jak z hlediska finančního, tak i obchodního. MONETA zveřejnila novou ESG strategii, kde upravila své cíle a zároveň v této oblasti získala vyšší ratingové hodnocení. V rámci našeho pole působení jsme také získali řadu ocenění. Jako Banku roku nás ocenil přední ekonomický deník – Hospodářské noviny. Kromě toho se nám podařilo získat značný počet ocenění za produkty a klientské služby, čímž jsme si upevnili vedoucí postavení v oblasti retailového bankovníctví.

Naše finanční výsledky v roce 2021 předčily naše očekávání. MONETA dosáhla velmi dobrého výsledku v podobě čistého zisku ve výši téměř 4 miliard Kč, a tak překonala svůj cíl pro rok 2021 stanovený v říjnu 2020. Vyššího zisku jsme dosáhli zejména díky lepším výsledkům v řízení rizik, vyšším provozním výnosům a důslednému řízení nákladů. Zvýšení našeho zisku pramení z lepší než očekávané výkonnosti v oblasti rizik a z výrazně silnějších provozních výnosů (v porovnání s provozními výnosy očištěnými o jednorázové vlivy v roce 2020) a je také výsledkem důsledného řízení nákladů. Celkově MONETA dosáhla o téměř 1,2 miliardy Kč vyššího čistého zisku, než byl původní cíl. Naše výsledky za rok 2021 jsou konzistentní a splnily náš cíl před pandemií COVID-19, který byl stanoven 6. února 2019 ve výši 4 miliardy Kč.

Zároveň je i důležité, že naši akcionáři na konci roku 2021 schválili plánovanou akvizici Skupiny Air Bank. Vypořádání transakce závisí na získání zdrojů pro její financování prostřednictvím navýšení kapitálu, ke kterému by mělo podle našeho očekávání dojít ve druhém čtvrtletí roku 2022. Cílem akvizice Skupiny Air Bank je posílit naši schopnost stát se vedoucí retailovou bankou a silnějším konkurentem větších bank, které tradičně dominují finančnímu odvětví.

Tato transakce zvýší naši celkovou bilanční sumu odhadem o 50 procent a téměř zdvojnásobí naši klientskou základnu. Kromě toho akvizice zlepší a posílí náš tržní podíl v retailovém segmentu napříč všemi klíčovými činnostmi, jako je přijímání vkladů, hypotéky, spotřebitelské úvěry a spotřebitelské financování, a posílí náš potenciál v distribuci produktů kolektivního investování.

Akvizice navíc představuje příležitost realizovat významné synergie v oblasti nákladů a tím zlepšit střednědobou až dlouhodobou udržitelnost

pokračujících investic i provozní efektivitu. Na základě výše zmíněných pozitiv jsem přesvědčen, že akvizice Skupiny Air Bank vytvoří hodnotu pro akcionáře MONETA i zainteresované strany.

POLITICKÁ A EKONOMICKÁ SITUACE

Na konci roku 2021 se podařilo v České republice sestavit novou vládu. Naše nová vláda se skládá ze dvou koalic zahrnujících pět politických stran a je považována za středopravicovou. Tato vláda zveřejnila klíčové cíle, kterými jsou konsolidace státního rozpočtu a snížení veřejných výdajů v průběhu roku 2022 nejméně o 80 miliard Kč. Rovněž se snaží změnit řízení pandemie COVID-19, přičemž klade důraz na dobrovolné dodržování předpisů jednotlivci a staví se proti tvrdým nařízením a omezením. Vláda také zdůrazňuje potřebu přesvědčit Evropskou komisi, aby zařadila atomovou energii mezi udržitelné zdroje výroby energie. Tato vláda také vyhlásila pevné závazky k odpovědnému přístupu v otázkách souvisejících se změnami klimatu vůči Evropské unii a NATO.

V průběhu roku 2021 došlo v české ekonomice k mírnému oživení ekonomické aktivity a tím pádem k růstu HDP odhadovanému na 3,3 procenta. Toto mírné oživení však bylo relativně slabé zejména v souvislosti s rozsáhlými fiskálními stimuly. Nutno podotknout, že schodek státního rozpočtu dosáhl rekordní výše 420 miliard Kč, tedy 6,9 procenta HDP. Deficit byl způsoben systémovým zvýšením různých nárokových plateb odcházející vlády.

Průměrná inflace za rok 2021 se zvýšila na 3,8 procenta, nicméně v první polovině roku 2022 se očekává ještě rychlejší růst až směrem k dvouciferné hodnotě. Je důležité zmínit, že v prosinci 2021 již inflace dosáhla 6,6 procenta, což neodráží plnou skutečnost z důvodů dopadu dočasného odpuštění daně z přidané hodnoty na spotřebu energií. Skutečná úroveň inflace, pokud by byla zahrnuta i příslušná daň z přidané hodnoty, byla odhadována na minimálních 7,6 procenta. Česká národní banka během druhé poloviny roku 2021 pětkrát zvýšila klíčovou úrokovou sazbu.

VÝSLEDKY SKUPINY MONETA ZA ROK 2021

Finanční výsledky Skupiny MONETA byly v roce 2021 lepší, než se očekávalo. Čistý zisk dosáhl 4 miliard Kč, což předčilo náš cíl uveřejněný v říjnu 2021 a představuje tak meziroční zlepšení o 53 procent. Náš původní cíl na rok 2021 zveřejněný 30. října 2020 ve výši 2,8 miliardy Kč jsme tedy výrazně překonali o 42 procent.

Čistý zisk pozitivně ovlivnily nižší náklady na riziko, a to díky stabilní a zlepšující se disciplíně při splácení úvěrů, nízké míře nových nesplácených úvěrů a pokračujícímu úsilí v prodeji nevykonných pohledávek. K nižší než

očekávané výši nákladů na riziko přispěla také lepší makroekonomická prognóza a výhled vývoje HDP doprovázené optimističtějšími odhady budoucí úrovně zaměstnanosti. Tyto proměnné tak pozitivně ovlivnily model pro stanovení výše opravných položek dle mezinárodního standardu IFRS 9.

Náš čistý zisk také podpořilo to, že se zvýšily celkové provozní výnosy (v porovnání s rokem 2020 po očištění o jednorázové vlivy), kdy se nám podařilo posílit jejich klíčové položky, a že jsme i nadále důsledně řídili náklady. Naše provozní výnosy vzrostly jednak díky růstu úvěrových portfolií a také díky změnám úrokových sazeb, a to zejména v posledním čtvrtletí roku. Dosáhli jsme mírného růstu čistých výnosů z poplatků a provizí zásluhou distribuce produktů třetích stran, jako je pojištění a kolektivní investování. MONETA rovněž těžila ze silného nárůstu vkladů, ale za cenu rostoucích nákladů na financování, které byly patrné v posledních třech měsících roku.

Celkově MONETA dosáhla provozních výnosů ve výši 11,2 miliardy Kč, což představuje nárůst o 4,6 procenta po očištění o jednorázové vlivy z roku 2020 ve výši 1,4 miliardy Kč. Čisté úrokové výnosy vzrostly o 3,9 procenta a čisté výnosy z poplatků a provizí se zvýšily o 8,4 procenta.

Provozní náklady ve výši 5,5 miliardy Kč byly v souladu s naším stanoveným cílem, a to i přes silné inflační tlaky. Výše nákladů zůstala víceméně stejná jako v předchozím roce. Počet našich zaměstnanců se oproti předchozímu roku výrazně nezměnil. MONETA během roku 2021 zaměstnávala v průměru 2 967 zaměstnanců na plný úvazek. Naše distribuční síť se skládá ze 154 poboček, 41 kanceláří vázaných prodejců a 560 bankomatů. Další služby poskytuje call centrum a pracoviště zákaznického servisu v Ostravě. Distribuční síť je doplněna internetovým bankovníctvím a aplikací mobilního bankovníctví. Obě digitální platformy zaznamenaly silný nárůst počtu uživatelů – 24,3 procenta mobilní aplikace Smart Banka a 6,5 procenta Internet Banka.

MONETA v současné době obsluhuje 1,4 milionu klientů, což je o 3,4 procenta více než v roce 2020.

RETAILOVÝ SEGMENT

Náš retailový segment dosáhl velmi dobrých výsledků s celkovým růstem výkonného úvěrového portfolia v hrubé výši o 15,7 procenta, doprovázeným 13procentním růstem objemu klientských vkladů. MONETA se navíc stala nejrychleji rostoucím poskytovatelem produktů kolektivního investování, kdy jeho výše vzrostla o 54,8 procenta zejména díky rozšiřování nabídky o nové fondy. Objemy nových hypotečních úvěrů byly ve výši 46 miliard Kč, což představuje meziroční nárůst o 64,3 procenta.

Objemy spotřebitelských úvěrů stouply meziročně o 27,5 procenta na 18,6 miliardy Kč. A nové objemy úvěrů na financování automobilů vzrostly o 86,3 procenta na 1,5 miliardy Kč, protože se výrazně zvýšila poptávka po ojetých vozidlech.

Naše portfolio výkonných retailových úvěrů v hrubé výši dosáhlo 174,8 miliardy Kč. Naše portfolio hypotečních úvěrů se zvýšilo na 122,6 miliardy Kč, což představuje meziroční nárůst o 25,6 procenta. Růstu bylo dosaženo i přes to, že se během roku výrazně zvýšilo předčasné splácení úvěrů. Naše portfolio spotřebitelských úvěrů se snížilo na 47,2 miliardy Kč, což představuje pokles o 2,7 procenta oproti předchozímu roku. Pokles objemu spotřebitelských úvěrů způsobila relativně slabá poptávka, zvýšená aktivita klientů v předčasném splácení úvěrů a naše snaha stabilizovat sazby navzdory silným konkurenčním tlakům. Výkonné úvěry v hrubé výši související s financováním vozidel vzrostly na 2,4 miliardy Kč, což je o 11,5 procenta více než v předchozím roce. Kromě toho jsme zaznamenali pokračující pokles u zůstatků úvěrů z kreditních karet a kontokorentů, protože spotřebitelé v první polovině roku 2021 čelili řadě vládních omezení a snažili se tyto produkty splatit.

V meziročním srovnání vzrostly naše retailové klientské vklady o 13 procent na 217,2 miliardy Kč. Výrazně jsme zvýšili objem vkladů na běžných účtech, a to o 14 procent na 67,6 miliardy Kč. Stejně tak jsme zvýšili objem spořicíh účtů i státem podporovaných programů na stavební spoření. Ve čtvrtém čtvrtletí roku 2021 jsme vedli úspěšnou marketingovou kampaň na spořicí účet se sazbou 2,5 procenta. Tím se nám podařilo získat téměř 20 miliard Kč dodatečných klientských vkladů a zlepšili jsme naši celkovou likvidní pozici.

A nakonec – naše výsledky v retailovém segmentu vedly k celkovému zlepšení tržních podílů. Tento trend je patrný ve vývoji našeho hypotečního portfolia, kde ovládáme téměř 8 procent hypotečního trhu. Daří se nám i v poskytování produktů kolektivního investování, kde jsme zaznamenali růst i díky našemu zaměření na strategický cíl dosáhnout 7,5procentního tržního podílu oproti současnému podílu 4 procenta. V oblasti nezajištěných retailových úvěrů si nadále udržujeme stabilní postavení na trhu na úrovni 16,5 procenta i přes nižší poptávku a silnou konkurenci.

KOMERČNÍ SEGMENT

V roce 2021 dosáhla MONETA v komerčním segmentu solidního růstu. Zaměřili jsme se na prodeje úvěrových produktů podpořených státními zárukami souvisejícími s koronavirem a dosáhli značného úspěchu napříč celou komerční klientskou základnou.

Celkové objemy nových komerčních úvěrů dosáhly 20,1 miliardy Kč, což představuje meziroční nárůst o 14,6 procenta.

Naše objemy nových úvěrů pro živnostníky a malé firmy vzrostly oproti roku 2020 o 18 procent a činily 4,1 miliardy Kč. Téměř 12 procent našich úvěrů pro živnostníky a malé firmy je nyní kryto státními zárukami, které pokrývají až 90 procent jistiny konkrétního úvěru a riziko až do výše 30 procent daného krytého úvěrového portfolia. Segment živnostníků a malých firem rovněž dosáhl vysokého růstu v oblasti prodeje komerčních kreditních karet a kontokorentních úvěrů.

Segment malých a středních podniků („SME“) vygeneroval nové objemy ve výši 12 miliard Kč, což představuje nárůst o 14,6 procenta oproti předchozímu roku. Objem nově poskytnutých provozních úvěrů dosáhl 9,1 miliardy Kč, přičemž významnou část tohoto portfolia kryjí státní záruky. Kromě toho naši komerční bankéři dosáhli dobrých výsledků, když identifikovali a realizovali příležitosti k podpoře klientů v oblasti financování investic. Investiční úvěry dosáhly výše 46,2 miliardy Kč.

Celkový objem výkonného portfolia komerčních úvěrů v hrubé výši dosáhl 80,9 miliardy Kč, což představuje meziroční nárůst o 7,2 procenta. Z toho objem úvěrů pro živnostníky a malé firmy činil 10 miliard Kč, což znamená meziroční nárůst o 22,3 procenta. Úvěrové portfolio segmentu SME se meziročně zvýšilo o 8,5 procenta na 59,9 miliardy Kč. Portfolio úvěrů na nákup vozidel a leasingů poskytnuté komerčním klientům dosáhlo výše 11 miliard Kč.

Naše komerční klientské vklady vzrostly o 4,2 procenta a na konci roku 2021 dosáhly 67,7 miliardy Kč (včetně termínovaných vkladů ve vysokých částkách ve výši 7 miliard Kč). Objem vkladů živnostníků a malých firem dosáhl 18,9 miliardy Kč, což představuje meziroční nárůst o 12,5 procenta. Výše vkladů SME segmentu činila 41,8 miliardy Kč a zaznamenala růst o 9,1 procenta. Navíc se naši bankéři, kteří mají na starosti segment živnostníků a malých firem, významně podíleli na podpoře růstu prodeje našich produktů kolektivního investování a dosáhli v této oblasti značných úspěchů.

DIGITÁLNÍ DISTRIBUCE

Naše nabídka online produktů a služeb je nedílnou součástí obchodního modelu Skupiny MONETA a hraje stále větší roli v distribuci, interakci a obsluze našich klientů. Naše aplikace Smart Banka je hodnocena jako jedna z nejlepších mobilních bankovních aplikací na českém trhu. Více než 60 procent našich retailových klientů využívá aplikaci pro veškeré své převody peněz. Počet bezkontaktních plateb, které naši klienti

provedou chytrými telefony nebo chytrými hodinkami, se meziročně zvýšil o 21 procent. „Refinanso“, náš online nástroj na refinancování hypoték, se podílelo 18,2 procenta na nově podepsaných hypotékách v roce 2021. Naše digitální platformy se v roce 2021 významně podílely na nových objemech spotřebitelských úvěrů a úvěrů pro živnostníky a malé firmy, a to ve výši 39,3 procenta, respektive 24,9 procenta. Digitální bankovníctví je také důležitým vstupním bodem pro nové klienty: Z nových běžných účtů jich bylo celkem 19,8 procenta sjednáno online.

ŘÍZENÍ RIZIK

V průběhu roku 2021 jsme vynaložili náklady na riziko ve výši 695 milionů Kč neboli 0,29 procenta z průměrné výše úvěrového portfolia. Tento náklad na riziko byl tedy podstatně nižší než v předchozím roce, kdy většina našich nákladů na riziko souvisela s očekáváním dopadu pandemie COVID-19. Naštěstí se naše očekávání ukázala jako konzervativní a nenaplnila se. Během roku jsme zaznamenali, že kvalita našeho úvěrového portfolia zůstává na dobré úrovni. Stejně tak byl náš postoj k riziku ovlivněn zlepšujícími se externími výhledy, které pozitivně ovlivnily naše modely budoucích úvěrových ztrát a celkově tak zmírnily tlak na tvorbu opravných položek.

Stav našich nevykonných úvěrů („NPL“) zůstal stabilní na úrovni 5,7 miliardy Kč, což znamená poměr na úrovni 2,2 procenta ve srovnání s 2,3 procenta ke konci roku 2020. Těto stabilní úrovně jsme docílili díky tomu, že jsme se aktivně snažili o prodeje NPL portfolia. MONETA prodala NPL portfolio v nominální hodnotě 1,5 miliardy Kč. Tyto prodeje vygenerovali výnos ve výši 218 milionů Kč a snížily naši celkovou výši nákladů na riziko o 213 milionů Kč.

MONETA si i nadále udržuje obezřetný postoj k úvěrovým rizikům prostřednictvím silného krytí portfolií nevykonných i výkonných úvěrů. Ukazatel celkového NPL pokrytí dosáhl 101,2 procenta, přičemž celkové krytí portfolia činilo 2,2 procenta.

POŽADAVEK NA KAPITÁL A ZPŮSOBILÉ ZÁVAZKY („MREL“)

MONETA si i nadále udržovala silnou kapitálovou pozici. Ke konci roku 2021 činil náš regulační kapitál 28,9 miliardy Kč. Kapitálová pozice zahrnovala nadbytečný kapitál ve výši 8,1 miliardy Kč nad kapitálovým cílem stanoveným managementem ve výši 14,4 procenta. MONETA má dostatečný kapitál, který umožňuje další růst a budoucí výplatu dividend. Celková kapitálová přiměřenost Skupiny MONETA se k 31. prosinci 2021 mírně snížila na 17,1 procenta, přičemž byla výrazně nad regulačním kapitálovým požadavkem ve výši 13,4 procenta.

Regulační kapitálový požadavek se pro rok 2022 v důsledku změny požadavku v rámci Pilíře II a proticyklické rezervy zvýší ze současné úrovně 13,4 procenta na 14,6 procenta. Náš požadavek v rámci Pilíře II byl stanoven s účinností od 1. března 2022 na 2,6 procenta, což znamená, že se oproti současné úrovni zvýší o 20 bazických bodů. Kromě toho zvýšila ČNB s účinností od 1. října 2022 proticyklickou kapitálovou rezervu na 1,5 procenta, tzn. oproti současné úrovni se zvýší o 100 bazických bodů. Tyto dvě změny povedou ke zvýšení našeho kapitálového požadavku o 1,2 procenta.

Dalším důležitým bodem je, že v září 2021 obdržela MONETA od ČNB minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky („MREL“). Tento MREL požadavek nabude účinnosti 1. ledna 2024. Požadovaná výše MREL byla stanovena na úrovni 16,7 procenta celkové rizikové expozice Banky na individuálním základě. Do té doby musí MONETA splnit mezitímní požadavek ve výši 13,5 procenta od 1. ledna 2022 a 15,1 procenta od 1. ledna 2023. MREL požadavek musí být kryt buď kapitálovými zdroji, nebo způsobilými závazky.

Podrobný přehled vývoje kapitálového požadavku MONETA na období do roku 2024 popisuje kapitola 3 „Kapitál a likvidita“.

OBLAST ESG

Stále se snažíme zlepšovat výsledky Skupiny MONETA v oblasti ochrany životního prostředí, sociální odpovědnosti a řízení a správy společnosti („ESG“) a společnost MSCI Inc. to ocenila zvýšením ratingu z A na AA. Tento lepší rating nás zařadil mezi 190 nejlépe hodnocených bank. Ratingové hodnocení nám zvýšila také společnost Sustainalytics, která nám zlepšila skóre z 21,9 na 17,8. Tím jsme se dostali mezi společnosti s nejnižšími ESG riziky.

Koncem roku 2021 jsme uveřejnili naši revidovanou ESG strategii s aktualizovanými cíli. Strategie se zaměřuje na tři klíčové oblasti: udržitelnost, rovnost žen a mužů a společenskou odpovědnost.

Udržitelnost má zásadní význam pro naši Banku, pro komunitu, v nichž působíme, pro naši zemi a také pro naši planetu. Proto naše ESG strategie vychází z cílů udržitelného rozvoje OSN a snažíme se také dosáhnout cílů stanovených v Pařížské dohodě. Konkrétně se zaměřujeme na snižování emisí CO₂ a usilujeme o to, abychom se do pěti let stali uhlíkově neutrálními v přímých emisích. Za tímto účelem obměňujeme náš vozový park – přecházíme z automobilů se spalovacím motorem na vozy na elektrický pohon. Tento proces by měl být dokončen do roku 2030. Všechny naše pobočky již zcela přešly na zelenou elektřinu.

Také se zaměřujeme na rovnost žen a mužů. Ve vedení Skupiny MONETA bylo v roce 2021 zastoupeno 33 procent žen. Do roku 2026 chceme tento podíl zvýšit na plných 50 procent. V naší Bance také pracujeme na tom, abychom odstranili nerovnost v průměrném odměňování žen a mužů. Počátkem roku 2021 činila tato nerovnost více než 5 procent, nyní jsme na 2,8 procenta. Naším cílem do roku 2026 je snížit tuto nerovnost v průměrném odměňování žen a mužů na méně než 1 procento. MONETA byla první a zůstává jedinou společností z České republiky, která je zahrnuta v Indexu genderové rovnosti společnosti Bloomberg. Počátkem tohoto roku jsme získali vyšší výsledek na úrovni 82,6 procenta oproti 71,3 procenta získaným v roce 2020.

Pokud jde o uplatňování společenské odpovědnosti ve Skupině MONETA, snažíme se vytvářet rozmanité a kvalitní pracovní prostředí. V roce 2021 jsme zahájili řadu iniciativ nazvaných „MON“ na podporu zaměstnávání osob se zdravotním postižením v naší Bance. Naším cílem je zaměstnat do roku 2025 alespoň 3,5 procenta zdravotně či tělesně postižených osob z celkového počtu našich zaměstnanců. Rovněž umožňujeme všem našim zaměstnancům, aby se dva dny v roce věnovali dobrovolnické činnosti na podporu organizací podle vlastního výběru, a podporujeme je v tom. Naši zaměstnanci v roce 2021 odpracovali jako dobrovolníci celkem 1 563 hodin ve 47 projektech. A na filantropické aktivity jsme v roce 2021 vyčlenili 22,7 milionu Kč. Do roku 2025 hodláme poměr věnovaných finančních prostředků zvýšit na více než 1,5 procenta z čistého zisku.

DIVIDENDOVÁ POLITIKA

MONETA je i nadále vázána svou dividendovou politikou, která je stanovena poměrem vyplácet akcionářům ročně minimálně 70 procent z konsolidovaného ročního čistého zisku. Jak víte, ČNB zavedla po většinu pandemie určitá omezení vztahující se na banky v oblasti výplat dividend. Tato omezení byla zrušena a v září 2021 jsme dostali od ČNB souhlas, abychom vyplatili dividendu z čistého zisku za roky 2019 a 2020 ve výši 3 Kč na akcii. Tato výplata byla schválena na naší valné hromadě 20. prosince 2021 a byla vyplacena 17. ledna 2022.

AKVIZICE

Záměr Skupiny MONETA získat Skupinu Air Bank od skupiny PPF byl důležitým tématem po celý rok 2021. Naše důvody jsou i nadále založené na záměru vytvořit silného lokálního bankovního šampiona pro retailové klienty, živnostníky a malé firmy. Myšlenku a cíle této akvizice uznali a schválili naši akcionáři. Akvizici podpořilo 77,85 procenta našich akcionářů, kteří se

zúčastnili valné hromady konané 20. prosince 2021. Valná hromada měla rekordní účast 76,48 procenta všech akcionářů.

Schválení této akvizice představuje pro Skupinu MONETA skutečně transformační příležitost, která se týká schopnosti zlepšit finanční i obchodní výsledky ve střednědobém horizontu. Dále tato příležitost umožňuje Skupině MONETA posílit tržní podíl v oblasti přijímání retailových vkladů a poskytování úvěrů.

Akvizice má být financována z nadbytečného kapitálu a prostřednictvím navýšení kapitálu. Navýšení kapitálu bude provedeno dvoukolovým úpisem nových akcií. Pokud akcionáři své právo účastnit se úpisu využijí, nedojde k nařazení jejich podílů. V prvním kole úpisu budou akcionářům nabídnuty nové akcie za cenu 82 Kč za akcii, přičemž každé dvě stávající akcie MONETA umožní jejich držitelé upsat jednu novou akcii. Akcie, které nebudou upsány v prvním kole, budou akcionářům nabídnuty k úpisu v druhém kole, za cenu 90 Kč za akcii.

Skupina PPF se navíc zavázala, že zaručí, aby byl proces navýšení kapitálu úspěšně dokončen. Pokud by byl zájem o úpis nových akcií omezený nebo vůbec žádný, PPF se zavázala, že v druhém kole upíše všechny nové akcie neupsané ostatními akcionáři. Pokud se podaří získat všechny regulatorní souhlasy, očekáváme, že akvizice Skupiny Air Bank bude dokončena do července 2022.

VÝHLED

Na základě revidovaného plánu Skupiny MONETA jsme zveřejnili aktualizovaný výhled na období 2022–2025. V průběhu roku 2022 chceme dosáhnout provozních výnosů alespoň ve výši 12 miliard Kč a provozních nákladů ve výši maximálně 5,7 miliardy Kč a udržet úroveň nákladů na riziko v rozmezí 20 až 40 bazických bodů. To by vedlo k očekávanému dosažení minimálního cíle čistého zisku ve výši 4,4 miliardy Kč a návratnosti hmotného kapitálu na úrovni 16 procent.

Pokud jde o náš organický růst v roce 2022, naším cílem je dosáhnout celkového růstu výkonného úvěrového portfolia v hrubé výši o 5 procent a klientských vkladů o 8 procent. Organickým růstem tedy usilujeme o to, abychom dosáhli zůstatků úvěrového portfolia ve výši 268,6 miliardy Kč a objemu klientských vkladů na úrovni 307,6 miliardy Kč na konci roku 2022. Kromě organického růstu se zaměříme na plnění různých cílů týkajících se naší podnikatelské činnosti, digitalizace i cílů souvisejících s naší ESG strategií.

Dále se budeme snažit dokončit akvizici Skupiny Air Bank. Tento proces bude záviset na tom, zda dokážeme úspěšně navýšit kapitál, získat souhlasy regulačních orgánů a splnit všechny podmínky nezbytné pro dokončení transakce. Během druhé poloviny roku 2022 plánujeme zahájit integrační proces a budeme v něm pokračovat i v průběhu roku 2023.

Celkově si náš střednědobý plán pro Skupinu MONETA založený na organickém růstu klade za cíl dosáhnout v letech 2022–2025 minimálního kumulovaného čistého zisku ve výši 18,7 miliardy Kč. Tento plán rovněž zohledňuje úsilí o dosažení návratnosti hmotného kapitálu nad 16 procent. Po dokončení akvizice zveřejníme aktualizovaný plán a cíle nově vzniklého uskupení.

Rád bych ještě jednou upřímně poděkoval všem našim zaměstnancům a ocenil je za jejich práci a dosažené výsledky.

S úctou



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

 MONETA | MONEY
BANK



HLAVNÍ UDÁLOSTI

HLAVNÍ UDÁLOSTI ROKU 2021

2021

LEDEN

FÚZE

Společnost Wüstenrot hypoteční banka a.s. byla s účinností od 1. ledna 2021 sloučena s MONETA Money Bank, a.s. (dále také „Banka“), která se stala nástupnickou společností.¹

NÁVRH NA ODKUP AKCIÍ ZE STRANY PPF A POTENCIÁLNÍ AKVIZICE SKUPINY AIR BANK

Dne 22. ledna 2021 obdržela MONETA od skupiny PPF znění veřejného návrhu na odkup až 20 % akcií Banky (s možností navýšení až na 29 %) za odkupní cenu 80 Kč na akcii, a to za podmínky získání příslušného regulatorního souhlasu ze strany ČNB. Uvedený návrh rovněž obsahoval návrh na zahájení jednání o akvizici Air Bank, českého a slovenského Home Creditu a Benxy (dále také „Skupina Air Bank“). Ve svém stanovisku ze dne 29. ledna 2021 představenstvo konstatovalo, že veřejný návrh na odkup akcií se jeví v souladu se zájmy Banky, jejích akcionářů, zaměstnanců, vkladatelů a dalších věřitelů, a že se bude zabývat návrhem na akvizici Skupiny Air Bank.²

BŘEZEN

DIVIDENDA

Dne 18. března 2021 obdržela MONETA od České národní banky limity pro možnou výplatu dividend z čistých zisků let 2019 a 2020. Dle stanovených limitů určila MONETA maximální výši možné výplaty dividendy na 1,5 miliardy Kč, či 3 Kč na akcii, a dne 26. března 2021 podala do ČNB žádost o povolení výplaty dividendy v této výši. ČNB žádost schválila dne 13. září 2021.²

ÚVĚROVÝ RATING

Dne 19. března 2021 obdržela MONETA od agentury Standard and Poor's nezměněný krátkodobý a dlouhodobý rating na úrovni BBB/A-2 se stabilním výhledem. MONETA zároveň oznámila, že nadále bude využívat pouze úvěrový rating od ratingové společnosti Moody's a ukončí spolupráci s agenturou Standard and Poor's.²

KVĚTEN

NAVRHOVANÁ AKVIZICE SKUPINY AIR BANK

Dne 6. května 2021 MONETA podepsala se skupinou PPF rámcovou smlouvu o akvizici Skupiny Air Bank za kupní cenu 25,9 miliardy Kč s předpokládaným datem vypořádání 1. října 2021 v závislosti na získání souhlasů od akcionářů Banky a příslušných regulátorů (dále „Rámcová dohoda“).²

DOZORČÍ RADA

Zaměstnanci Banky zvolili tři nové členky dozorčí rady – paní Kláru Escobar, paní Zuzanu Filipovou a paní Janu Výbošťokovou. V souladu s politikou rozmanitosti tak dozorčí radu tvoří z jedné třetiny ženy.²

1

2

3

4

5

ÚNOR

DOBROVOLNÝ ODKUP AKCIÍ ZE STRANY PPF

Dobrovolný veřejný návrh skupiny PPF na odkup až 20 % akcií Banky, jehož znění bylo představenstvu doručeno v lednu 2021, byl zahájen 8. února. Původní doba konce závaznosti návrhu stanovená na 26. února 2021 byla následně prodloužena do 5. března 2021, kdy skupina PPF rovněž oznámila záměr navýšit maximální objem odkupovaných akcií Banky na 29 %.²

DUBEN

DOBROVOLNÝ ODKUP AKCIÍ ZE STRANY PPF

Na základě souhlasu ČNB došlo k vypořádání dobrovolného veřejného návrhu na odkup akcií Banky ze strany PPF, v důsledku čehož skupina PPF prostřednictvím své dceřiné společnosti Tanemo a.s. držela k 21. dubnu 2021 celkem 28,38 % akcií Banky.² Skupina PPF následně navýšila svůj podíl na 29,94 %, který držela i k 31. prosinci 2021.³

PŘEDSTAVENSTVO

Banka oznámila změnu ve složení představenstva. S účinností od 1. června 2021 se novou členkou představenstva stala paní Klára Starková, která ve funkci nahradila pana Alberta van Veena, jehož funkční období skončilo 1. května 2021. Paní Starková zároveň zastává pozici Chief Operating Officer MONETA Money Bank.²

VALNÁ HROMADA

Dne 28. dubna 2021 se konala řádná valná hromada Banky, na které akcionáři schválili všechny body programu, včetně přesunutí zisku za rok 2020 na účet nerozděleného zisku, znovuzvolení člena dozorčí rady pana Miroslava Singera a schválení Zprávy o odměňování za rok 2020. Akcionáři také potvrdili již třetí rok po sobě společnost Deloitte jako auditora pro povinný audit za rok 2021.

DOZORČÍ RADA

Pan Miroslav Singer byl na valné hromadě konané dne 28. dubna 2021 znovuzvolen členem dozorčí rady Banky na další čtyřleté funkční období do dubna 2025.²

6

ČERVEN**OCENĚNÍ**

Skupina MONETA získala celkem devět ocenění v soutěži Zlatá koruna 2021. Odborná porota ocenila Banku především za její úspěchy v digitalizaci bankovních produktů a služeb. Zlato si MONETA odnesla za svou nabídku speciálních podnikatelských úvěrů pro ženy. Hlavní cenu veřejnosti vyhrála mobilní aplikace Smart Banka, a to již čtvrtý rok po sobě.⁴

ESG

Banka se stala členem globální iniciativy společenské odpovědnosti United Nations Global Compact. Iniciativa funguje pod záštitou OSN na dobrovolné bázi a sdružuje přibližně 15 tisíc společností z více než 160 zemí světa.⁵

NAVRHOVANÁ AKVIZICE SKUPINY AIR BANK

Dne 22. června 2021 se konala valná hromada, na které akcionáři hlasovali o akvizici Skupiny Air Bank a o způsobu financování této akvizice prostřednictvím navrženého úpisu nových akcií výlučně skupinou PPF. Valné hromady se zúčastnilo 73,2 % akcionářů. Pro akvizici hlasovalo 61,9 % přítomných akcionářů. Se způsobem financování a souvisejícím úpisem všech nových akcií výlučně skupinou PPF souhlasilo 61,7 % a nikoliv 75 % přítomných akcionářů, jak je vyžadováno zákonem, v důsledku čehož se transakce nemohla uskutečnit.²

7

ČERVENEC**ESG**

MONETA oznámila výsledky výpočtu uhlíkové stopy za rok 2020. Od roku 2016, kdy MONETA začala uhlíkovou stopu oficiálně počítat, se produkované emise CO₂ podařilo snížit o 70,1 %, a to včetně započítání uhlíkové stopy společností akvizovaných v roce 2020. Výpočet byl tentokrát vůbec poprvé úspěšně ověřen nezávislým auditorem podle mezinárodní normy ISO.⁶

9

ZÁŘÍ**DIVIDENDA**

MONETA obdržela od ČNB souhlas s výplatou části čistých zisků za rok 2019 a 2020 ve výši 1,5 miliardy Kč či 3 Kč na akcii. Výplata dividendy byla předložena akcionářům ke schválení na valné hromadě konané 20. prosince 2021. ČNB také oznámila, že upouští od plošného omezování maximální výše dividend dle limitů oznámených v březnu 2021.² ČNB nicméně zároveň bankám doporučila, aby se zdržely dalších výplat dividend, dokud nebudou mít k dispozici auditované účetní závěrky za rok 2021.²

KAPITÁLOVÝ POŽADAVEK – MREL

Banka obdržela od ČNB minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky („MREL“), který bude povinna plnit od 1. ledna 2024. Minimální požadavek k celkovému objemu rizikových expozic byl stanoven na 16,7 % a minimální požadavek k celkovému objemu expozic byl stanoven na 4,87 %. Kromě toho je MONETA povinna držet kapitálové rezervy ve výši 2,5 % jako bezpečnostní kapitálovou rezervu a 0,5 % jako proticyklickou kapitálovou rezervu.⁷ MREL požadavek je stanoven pouze pro Banku na individuálním základě.^{2,8}

10

ŘÍJEN**ESG**

Společnost MSCI Inc. zvýšila Skupině MONETA rating v oblasti ochrany životního prostředí, společenské odpovědnosti a správy společností z A na AA.⁹

ESG

MONETA je jedinou bankou v České republice, která se stala signatářem Principů odpovědného bankovníctví OSN. Tato platforma je součástí Iniciativy pro finanční oblast spadající pod Program životního prostředí OSN („UNEP FI“) a jejím úkolem je spolupracovat při naplňování cílů Pařížské dohody.¹⁰

OCENĚNÍ

MONETA získala ocenění Hospodářských novin v kategoriích „Banka roku 2021“, „Bankovní inovátor roku 2021“ a „Klientsky nejpřívětivější banka roku 2021“. Ocenění za nejlepší inovaci roku na bankovním trhu získala MONETA již počtvrté v řadě.¹¹

ESG

MONETA zveřejnila svou strategii udržitelnosti ESG, v níž se zavázala k 11 základním cílům v oblasti ochrany životního prostředí, společenské odpovědnosti a správy a řízení společnosti. Klíčové ukazatele výkonosti vedení Skupiny MONETA jsou napojeny na plnění této ESG strategie.¹²

LISTOPAD**PŘEDSTAVENSTVO**

Dozorčí rada Banky, na základě doporučení svého výboru pro jmenování, prodloužila funkční období člena představenstva Banky pana Jana Novotného na období dalších čtyř let do prosince 2025.²

NAVRHOVANÁ AKVIZICE SKUPINY AIR BANK

MONETA dne 18. listopadu 2021 oznámila, že se skupinou PPF uzavřela dodatek k Rámcové dohodě týkající se navrhované akvizice Skupiny Air Bank a upravené struktury jejího financování. Dle revidované dohody se kupní cena Skupiny Air Bank ve výši 25,9 miliardy Kč nemění, avšak její financování bude hrazeno převážně z výnosu veřejné nabídky 255,5 milionu nových akcií určené všem akcionářům Banky a částečně z nadbytečného kapitálu. Revidovaná dohoda předpokládá, že úpis akcií proběhne ve dvou kolech, přičemž v rámci prvního kola bude realizován na základě přednostního práva všech akcionářů Banky.²

OCENĚNÍ

MONETA získala celkem tři stříbrné medaile na udílení cen Mastercard Banka roku 2021, a to v kategoriích Korporátní banka roku, Hypotéka roku i v hlavní kategorii Banka roku. Takového úspěchu bylo dosaženo díky výborným výsledkům v digitalizaci produktů a služeb, atraktivním sazbám v depozitních produktech a také díky strategii nabídky investičních fondů bez vstupních poplatků.¹³

11

PROSINEC**KAPITÁLOVÝ POŽADAVEK – SREP**

Banka obdržela od ČNB informaci o výši SREP (Pilíř I a Pilíř II) kapitálového požadavku pro rok 2022 ve výši 10,6 %, tedy o 20 bazických bodů více než předchází kapitálový požadavek. Tato změna nabude účinnosti k 1. březnu 2022 a celkový kapitálový požadavek Skupiny MONETA na konsolidovaném základě se tak k tomuto datu zvýší na celkových 13,6 %. Nový požadavek se bude skládat z regulatorního požadavku na kapitál v rámci Pilíře I ve výši 8 %, v rámci Pilíře II ve výši 2,6 %, bezpečnostní kapitálové rezervy ve výši 2,5 % a proticyklické kapitálové rezervy ve výši 0,5 %⁷. Nad rámec regulatorních požadavků udržuje MONETA kapitálovou rezervu stanovenou vedením ve výši 1 %.^{2,8}

VALNÁ HROMADA

Valná hromada konaná dne 20. prosince 2021, které se zúčastnilo rekordních 76,48 % akcionářů, schválila všechny body svého programu. Akcionáři vyslovili souhlas s transakcí se skupinou PPF, představující akvizici Skupiny Air Bank, a zároveň schválili způsob jejího financování pomocí navýšení základního kapitálu Banky prostřednictvím úpisu nových akcií. Oba návrhy podpořili akcionáři vlastníci 304 milionů akcií (což odpovídá 77,85 % akcionářů přítomných na valné hromadě). Akcionáři také vyslovili souhlas s vyplacením dividendy z čistých zisků z minulých let ve výši 1,53 miliardy Kč, což odpovídá výši 3 Kč na akcii. Pan Gabriel Eichler a pan Tomáš Pardubický byli znovuzvoleni členy dozorčí rady a paní Zuzana Prokopcová byla znovuzvolena členkou výboru pro audit MONETA Money Bank.

DOZORČÍ RADA

Pan Gabriel Eichler a pan Tomáš Pardubický byli na valné hromadě konané 20. prosince 2021 znovuzvoleni členy dozorčí rady MONETA Money Bank na další čtyřleté funkční období do prosince 2025.²

2022

1 Více informací k fúzi je k dispozici v kapitole 9 „Příloha konsolidované účetní závěrky společnosti MONETA Money Bank, a.s.“

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

3 Zdroj: Výpis z Centrálního depozitáře cenných papírů k 31. prosinci 2021.

4 Zdroj: <https://www.zlatakoruna.info/soutez/2021>.

5 Zdroj: <https://www.unglobalcompact.org/>. Přímý odkaz zde. (pouze anglicky).

6 Zdroj: <https://investors.moneta.cz/spolecenska-odpovednost>.

7 Dle oznámení ČNB bude proticyklická rezerva zvýšena z 0,5 % platných k 31. prosinci 2021 s účinností od července 2022 na 1 %, od října 2022 na 1,5 % a od ledna 2023 na 2 %.

8 Detailní informace k vývoji regulatorního kapitálového požadavku jsou uvedeny v kapitole 3 „Kapitál a likvidita“.

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

10 Zdroj: <https://www.unepfi.org/banking/bankingprinciples/prbsignatories/> (pouze anglicky).

11 Zdroj: <https://byznys.hn.cz/>. Přímý odkaz zde.

12 Zdroj: <https://investors.moneta.cz/>. Přímý odkaz zde. (pouze anglicky).

13 Zdroj: <https://bankaroku.cz/banka-roku/>.

OPATŘENÍ A DOPADY PANDEMIE COVID-19 V ROCE 2021

Pandemie COVID-19, která významně ovlivnila rok 2020, měla zásadní dopad na každodenní život i podnikání i v průběhu roku 2021. Poté co druhá vlna vyvrcholila v březnu a dubnu 2021 a situace se ve druhém a třetím čtvrtletí zmírnila díky pokračujícímu očkování obyvatelstva, ale také díky výrazně omezujícím nařízením, která platila na celém území od února do dubna 2021, začaly počty nakažených a hospitalizovaných v říjnu a listopadu opět strmě stoupat. Až do 11. dubna 2021 platil stav nouze omezující společenský styk na minimum, což zahrnovalo uzavření všech maloobchodů, kromě obchodů se zbožím nezbytné potřeby, všech sportovních a zábavních zařízení a po určitou dobu i škol a školek. V dubnu 2021 pak přijala Poslanecká sněmovna zákon č. 94/2021 Sb. o mimořádných opatřeních při pandemii COVID-19, který nadále upravuje opatření nutná k omezení šíření pandemie COVID-19. S klesajícím počtem osob v nemocnicích a zvyšujícím se počtem očkovaných osob byla omezení během druhého čtvrtletí roku průběžně uvolňována, až zůstala pouze povinnost nosit na veřejnosti ochranu dýchacích cest. S tím, jak se situace v říjnu a listopadu 2021 opět začala zhoršovat, byla představena nová opatření omezující společenský kontakt neočkovaných osob a dne 26. listopadu 2021 byl vyhlášen druhý nouzový stav, v rámci kterého byla mimo jiné omezena otevírací doba restaurací, hospod a barů a zakázána konzumace alkoholu na veřejnosti. Nová vláda, která vzešla z říjnových parlamentních voleb a byla jmenována prezidentem 17. prosince 2021, se rozhodla nadále neprodlužovat nouzový stav, který tak skončil 26. prosince 2021 a pro boj s pandemií nadále využívá prostředků v rámci pandemického zákona. Šíření nových variant koronaviru se od února 2022 postupně zpomalilo a vybraná opatření se začala uvolňovat.

Stejně jako v roce 2020 se dočasné uzavření ekonomiky projevilo na finanční situaci mnoha firem, zejména malých podniků a podnikatelů poskytujících služby. Vláda proto pokračovala v jejich podpoře prostřednictvím přímých finančních dotací (např. program AntiCOVID na podporu zaměstnanosti a odvětvově zaměřené programy pro sportovní a kulturní zařízení). Státní Národní rozvojová banka („NRB“)¹⁴ pokračovala v poskytování záruk podnikatelům a firmám postiženým pandemií COVID-19 na překlenutí dočasné ztráty příjmů.

Uvolnění restrikcí na národní i mezinárodní úrovni se promítlo do zvýšené poptávky po zboží a službách, které v době pandemie nebyly k dispozici nebo byla jejich spotřeba z důvodu finanční nejistoty odložena. Tato zvýšená poptávka spolu s přerušovanými mezinárodními dodavatelskými řetězci vedla ke zvýšení inflace, která za prosinec 2021 dosáhla meziroční hodnoty 6,6 %. ČNB v souladu se svou měnovou politikou a cílem udržovat cenovou stabilitu začala od června 2021 zvyšovat úrokové sazby jako jeden z nástrojů své měnové politiky. Od ledna ČNB v několika krocích zvýšila dvoutýdenní repo sazbu z původních 0,25 % na 3,75 % platných ke konci roku 2021.

Opatření Skupiny MONETA

Bezpečnost zaměstnanců a klientů zůstala pro Skupinu MONETA klíčová i v průběhu roku 2021. Tam, kde to bylo možné, pokračovali zaměstnanci v první polovině roku v práci z domova. Skupina MONETA zahájila dobrovolné testování všech zaměstnanců přítomných na pracovišti již v roce 2020, tedy dlouho předtím, než se v dubnu 2021 toto stalo povinným. Od října 2021 museli všichni zaměstnanci a návštěvníci předložit doklad o očkování nebo negativním testu na COVID-19.

Skupina MONETA byla od začátku pandemie COVID-19 proaktivní v nabídce pomoci svým klientům, kteří jí byli zasaženi. Možnost dočasného odkladu splátek začala MONETA nabízet již na začátku března 2020 tedy dříve, než vešlo v platnost zákonné moratorium na splacení úvěrů, a pokračovala v tom i po jeho skončení v říjnu 2020. V průběhu roku 2021 nabízela Skupina MONETA svým klientům postiženým pandemií COVID-19 restrukturalizační úlevu, která spočívala především v dočasném odložení splátek úvěrů.

MONETA v roce 2021 nadále nabízela svým komerčním klientům úvěry se zárukou NRB a dalších institucí zaměřené na zmírnění dopadů pandemie. V průběhu roku 2021 poskytla MONETA svým komerčním klientům 2 522 úvěrů s garancí v nominální výši 4,7 miliardy Kč. Celkem od začátku pandemie COVID-19 v roce 2020 poskytla MONETA komerčním klientům 5 410 úvěrů se zárukou od NRB, Exportní garanční a pojišťovací společnosti a Evropského investičního fondu v celkové výši 9,4 miliardy Kč.

14 Dříve Českomoravská záruční a rozvojová banka („ČMZRB“).

V průběhu roku 2021 MONETA zaúčtovala významně nižší náklady na riziko než v roce 2020 díky tomu, že se nenaplnila negativní očekávání z dopadů pandemie COVID-19 týkající se delikvence, HDP a nezaměstnanosti, která ovlivnila tvorbu opravných položek v roce 2020. Celkově MONETA zaúčtovala v roce 2021 náklady na riziko ve výši 695,3 milionů Kč (0,29 % průměrné výše pohledávky v čisté hodnotě), což je o 80,5 % méně než v roce 2020. Úroveň ukazatele po splatnosti zůstala stabilní, a ve druhé polovině roku

2021 se dokonce výrazně zlepšila. Úvěry 90 dní po splatnosti činily k 31. prosinci 2021 0,71 % z celkového portfolia úvěrů v hrubé výši.

Rok 2021 byl pro Skupinu MONETA úspěšný i díky tomu, že se podařilo zmírnit dopady pandemie COVID-19 a nenaplnily se negativní prognózy makroekonomického vývoje v oblasti růstu HDP a nezaměstnanosti. MONETA tak profitovala z obnovené zákaznické důvěry i z mimořádně dobrého vývoje nákladů na riziko.

FINANČNÍ VÝSLEDKY ZA ROK 2021 V POROVNÁNÍ S VÝHLEDEM¹⁵

Skupina úspěšně splnila všechny klíčové finanční cíle, které byly oznámeny akcionářům 30. října 2020 v tržním výhledu¹⁶.

Navzdory mnoha výzvám se Skupině podařilo dosáhnout růstu portfolia výkonných úvěrů v hrubé výši o 12,8 %, zatímco výše clientských vkladů se meziročně zvýšila o 10,8 %. Výborných výsledků bylo v roce 2021 dosaženo především díky nárůstu portfolia hypotečních úvěrů a úspěšné kampani na zvýšení clientských vkladů v retailovém segmentu.

MONETA vykázala za rok 2021 čistý konsolidovaný zisk po zdanění ve výši 4 miliard Kč a překonala tak svůj výhled pro rok 2021¹⁶ ve výši 2,8 miliardy Kč o 1,2 miliardy Kč. K nárůstu zisku přispěly náklady na riziko, které byly výrazně nižší, než se očekávalo.

V roce 2021 dosáhla Skupina provozních výnosů ve výši 11,2 miliardy Kč především díky růstu portfolia a růstu úrokových sazeb ve čtvrtém čtvrtletí. Rostoucí trend v oblasti čistého úrokového výnosu pokračoval i v roce 2021, kdy dosáhl výše 8,6 miliardy Kč a zvýšil se tak o 3,9 % ve srovnání s rokem 2020. Růstu Skupina dosáhla i přesto, že v roce 2021 přetrvával tlak na pokles úrokových sazeb, a to především v retailovém segmentu, kde došlo ke snížení výnosnosti průměrného úvěrového portfolia v čisté výši o 70 bazických bodů z 4,5 % v roce 2020 na 3,8 % v roce 2021. Provozní výnosy meziročně vzrostly také díky čistým výnosům

z poplatků a provizí, a to především v oblasti poplatků za předčasné splacení a provizí třetích stran.

V roce 2021 pokračovala MONETA v efektivním řízení svých provozních nákladů. Provozní náklady zůstaly meziročně ve stejné výši 5,5 miliardy Kč a byly tak v souladu s tržním výhledem¹⁶, a to i navzdory silným inflačním tlakům. Poměr nákladů k výnosům Skupiny činil za rok 2021 49,6 %, což je o 390 bazických bodů více než v roce 2020 (po očištění o mimořádné výnosy ve výši 1,4 miliardy Kč, které byly realizovány v roce 2020, se ukazatel poměrů k nákladům mezi roky 2020 a 2021 zlepšil o 210 bazických bodů).

Náklady na riziko dosáhly výše 29 bazických bodů, což je výrazně pod spodní hranicí výhledu¹⁶, který očekával rozmezí mezi 80 až 100 bazickými body. Náklady na riziko byly pozitivně ovlivněny zlepšeným makroekonomickým výhledem, lepší výkonností úvěrového portfolia a nižší úrovní úvěrů po splatnosti, ke kterým dále přispěly i úspěšné prodeje nevýkonných úvěrů.

Návratnost hmotného kapitálu za rok 2021 dosáhla 15,2 %, a překonala tak výhled¹⁶ ve výši 12 %, a to především díky dosažení vyššího čistého zisku. Efektivní daňová sazba činila 19,3 %, což představuje v porovnání s očekáváním mírně lepší výsledek.

Ukazatele	Výhled pro rok 2021 ¹⁶	Výsledky za rok 2021
Celkové provozní výnosy (mld. Kč)	≥11,2	11,2
Provozní náklady (mld. Kč)	≤5,5	5,5
Náklady na riziko (CoR, bps)	80–100	29
Efektivní daňová sazba (%)	~20,0	19,3
Čistý zisk (mld. Kč)	≥2,8	4,0
Dividenda na akcii (Kč)	≥5,5	7,8
Návratnost hmotného kapitálu (RoTE, %)	≥12,0	15,2

¹⁵ Na základě konsolidovaných výsledků.

¹⁶ Aktualizovaný tržní výhled zveřejněný 30. října 2020 v rámci prezentace finančních výsledků za 3. čtvrtletí 2020.

STŘEDNĚDOBÉ STRATEGICKÉ CÍLE SKUPINY MONETA NA NÁSLEDUJÍCÍ TŘI ROKY¹⁷

	STRATEGICKÝ CÍL DO ROKU 2025	2021 SKUTEČNOST
CÍL PODÍLU SEGMENTŮ		
Retail & živnostníci a malé firmy	75,0 %	72,3 %
SME	25,0 %	27,7 %
CÍLE PRO SEGMENT RETAILU¹⁸		
Hypotéky – podíl na trhu	10,0 %	7,9 %
Spotřebitelské úvěry – podíl na trhu	17,5 %	16,5 %
Retailové vklady – podíl na trhu	10,0 %	7,1 %
Správa aktiv – podíl na trhu	7,5 %	3,8 % ¹⁹
Distribuce pojištění – roční růst HPP ²⁰	15,5 %	15,3 %
CÍLE PRO SEGMENT ŽIVNOSTNÍKŮ A MALÝCH FIREM		
Klientská základna	≥ 150 tisíc	108 tisíc
Objem úvěrů – meziroční růst	15,0 %	22,3 %
Objem vkladů – meziroční růst	15,0 %	12,5 %
CÍLE PRO SEGMENT SME		
Objem úvěrů – meziroční růst	>7,5 %	11,0 %
Objem vkladů ²¹ – meziroční růst	>8,0 %	9,1 %
CÍLE MINIMÁLNÍ ZISKOVOSTI, ROČNÍ PŘÍRŮSTKOVÉ ROE NEBO ROTE		
Vykázané RoTE Skupiny	≥15,5 %	15,2 %
Přírůstkové RoE u retailových úvěrů ²²	≥25,0 %	38,9 %
Přírůstkové RoE u úvěrů pro živnostníky a malé firmy ²²	≥30,0 %	73,3 %
Přírůstkové RoE u SME úvěrů ²²	≥20,0 %	32,0 %
CÍLE UDRŽITELNOSTI RIZIKA		
Poměr NPL	≤5,0 %	2,2 %
Pokrytí úvěrů v hrubé výši	≥1,5 %	2,2 %
Celkové pokrytí NPL	≥85,0 %	101,2 %
RŮST KLIENTSKÉ ZÁKLADNY		
Retailoví klienti	dosáhnout 1,5 milionu klientů	1,3 milionu
Primární klienti banky	dosáhnout 1 milionu klientů	0,7 milionu

17 Nezahrnuje vliv navrhované akvizice Skupiny Air Bank.

18 Zdroje: Podíl na trhu hypoték, nezajištěných úvěrů a spotřebitelských vkladů dle ČNB ARAD, podíl na trhu Správy aktiv dle AKAT ČR.

19 Poslední dostupná data k listopadu 2021.

20 HPP – hrubé předepsané pojistné.

21 Objem vkladů SME s vyloučením dlouhodobých termínovaných vkladů ve vysokých částkách spravovaných Treasury.

22 Návržnost kapitálu portfolia založena na skutečných nákladech na financování a souvisejících přímých variabilních nákladech. Anualizováno na 12 měsíců s použitím RAOI za rok 2021.

ZKRÁCENÉ KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY

ZKRÁCENÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

mil. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020	Změna
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	11 204	7 782	44,0 %
Investiční cenné papíry	49 200	35 917	37,0 %
Úvěry a pohledávky za bankami	15 602	22 872	-31,8 %
Úvěry a pohledávky za klienty	255 612	226 072	13,1 %
Zbývající aktiva	8 604	8 315	3,5 %
Aktiva celkem	340 222	300 958	13,0 %
Závazky vůči bankám	12 580	1 977	536,3 %
Závazky vůči klientům	285 145	258 906	10,1 %
Hypoteční zástavní listy	2 422	2 712	-10,7 %
Podřízené závazky	4 684	4 681	0,1 %
Zbývající závazky	5 910	5 632	4,9 %
Závazky celkem	310 741	273 908	13,4 %
Vlastní kapitál celkem	29 481	27 050	9,0 %
Vlastní kapitál a závazky celkem	340 222	300 958	13,0 %

ZKRÁCENÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

mil. Kč	2021	2020	Změna
Výnosy z úroků a podobné výnosy	9 649	9 712	-0,6 %
Náklady na úroky a podobné náklady	-1 040	-1 430	-27,3 %
Čistý výnos z úroků	8 609	8 282	3,9 %
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 050	1 891	8,4 %
Ostatní provozní výnosy	509	1 925	-73,6 %
Provozní výnosy celkem	11 168	12 098	-7,7 %
Provozní náklady celkem	-5 538	-5 526	0,2 %
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-695	-3 562	-80,5 %
Zisk za účetní období před zdaněním	4 935	3 010	64,0 %
Zisk za účetní období po zdanění	3 984	2 601	53,2 %

HLAVNÍ VÝKONNOSTNÍ UKAZATELE¹⁵

Obchodní výsledky (mld. Kč)	2021	2020	Změna
Portfolio výkonných úvěrů v hrubé výši	255,7	226,6	12,8 %
Portfolio výkonných retailových úvěrů v hrubé výši	174,8	151,1	15,7 %
Portfolio výkonných komerčních úvěrů v hrubé výši	80,9	75,5	7,2 %
Nové objemy	86,2	60,9	41,5 %
Nové objemy retailových úvěrů	66,1	43,4	52,3 %
Nové objemy komerčních úvěrů	20,1	17,5	14,6 %
Očištěné vklady klientů	284,8	257,1	10,8 %
Očištěné vklady retailových klientů	217,2	192,1	13,0 %
Očištěné vklady komerčních klientů	67,7	65,0	4,2 %

Součty v tabulce nemusí souhlasit z důvodu zaokrouhlování.

Ziskovost a efektivita	2021	2020	Změna
Výnosnost portfolia (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	3,8 %	4,5 %	-70 bps
Náklady na financování (% průměrných vkladů)	0,39 %	0,60 %	-21 bps
Náklady na financování očištěných clientských vkladů (% průměrných vkladů)	0,32 %	0,51 %	-19 bps
Čistá úroková marže (% průměrného zůstatku čistých aktiv generujících úrokový výnos)	2,8 %	2,8 %	0 bps
Náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	0,29 %	1,74 %	-145 bps
Výnosnost portfolia upravená o náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	3,5 %	2,7 %	80 bps
Čisté výnosy z poplatků a provizí/provozní výnosy	18,4 %	15,6 %	280 bps
Čistý neúrokový výnos/provozní výnosy	22,9 %	31,5 %	-860 bps
Poměr nákladů k výnosům	49,6 %	45,7 %	390 bps
Návratnost hmotného kapitálu (RoTE)	15,2 %	10,8 %	440 bps
Návratnost vlastního kapitálu (RoE)	13,5 %	9,6 %	390 bps
Návratnost průměrných aktiv (RoAA)	1,2 %	0,9 %	30 bps

Kapitál a likvidita	2021	2020	Změna
Celková kapitálová přiměřenost	17,1 %	18,2 %	-110 bps
Tier 1 kapitálová přiměřenost	14,4 %	15,2 %	-80 bps
Poměr úvěrů k vkladům	89,6 %	87,3 %	230 bps
Poměr úvěrů ke clientským vkladům	89,7 %	87,9 %	180 bps
Vlastní kapitál celkem/celková aktiva	8,7 %	9,0 %	-30 bps
Likvidní aktiva/celková aktiva	22,3 %	22,1 %	20 bps
Ukazatel krytí likvidity	177,8 %	190,2 %	-1 240 bps

VÝHLED NA OBDOBÍ 2022–2025²³

Na základě vývoje v průběhu roku 2021, výsledků Skupiny MONETA a nejnovějšího makroekonomického výhledu, aktualizovalo vedení tržní výhled Skupiny pro nadcházející čtyřleté období (2022–2025). MONETA v průběhu tohoto období očekává dosažení kumulovaného čistého zisku ve výši 18,7 miliardy Kč.

MONETA očekává v období let 2022–2025 jednociferný růst úvěrového portfolia, který podpoří pozvolný růst provozních výnosů. MONETA i nadále plánuje

efektivně řídit své provozní náklady, aby dosáhla svých ambiciózních cílů v této oblasti i navzdory inflačnímu prostředí a pokračujícím investicím. Náklady na riziko se budou postupně zvyšovat z 20–40 bazických bodů v roce 2022 na úroveň 40–60 bazických bodů v roce 2025. MONETA si rovněž klade za cíl udržet ukazatel návratnosti hmotného kapitálu (RoTE) od roku 2022 nejméně na úrovni 16 %. Očekávaná efektivní daňová sazba bude okolo 20 %.

Ukazatel	2022	2023	2024	2025	CAGR 2022-2025
Celkové provozní výnosy (mld. Kč)	≥12,0	≥12,5	≥13,2	≥13,8	4,8 %
Provozní náklady (mld. Kč)	≤5,7	≤5,8	≤5,9	≤6,1	2,3 %
Zisk před započtením nákladů na riziko (mld. Kč)	≥6,3	≥6,7	≥7,3	≥7,7	6,9 %
Náklady na riziko (CoR, bps)	20–40	25–45	35–55	40–60	n/a
Efektivní daňová sazba (%)	~20,0	~20,0	~20,0	~20,0	n/a
Čistý zisk (mld. Kč)	≥4,4	≥4,6	≥4,8	≥4,9	3,7 %
Výnos na akcii (Kč)	≥8,6	≥9,0	≥9,4	≥9,6	3,7 %
Návratnost hmotného kapitálu (RoTE, %)	≥16,0	≥16,0	≥16,0	≥16,0	n/a

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

²³ Výhled za Skupinu MONETA bez zahrnutí dopadu navrhované akvizice Skupiny Air Bank. Poslední tržní výhled zveřejněný 4. února 2022 v rámci prezentace finančních výsledků za rok 2021.

VÝNOSNOST AKCIÍ NA KAPITÁLOVÉM TRHU

- Uzavírací cena akcií Banky na trhu Prime Market Burzy cenných papírů Praha byla dne 30. prosince 2021²⁴ ve výši 93,75 Kč. Maximální denní ceny dosáhly akcie Banky 30. listopadu 2021 ve výši 97,90 Kč. Maximální uzavírací cena akcie Banky dosáhla v roce 2021 výše 96 Kč, a to 30. listopadu 2021.²⁵
- Ke dni 31. prosince 2021 dosáhla tržní kapitalizace Banky 47,9 miliardy Kč²⁶, což představovalo 10,9 % celkové tržní kapitalizace všech titulů zahrnutých do PX indexu (k 31. prosinci 2021).²⁷
- Během roku 2021 se průměrně za obchodní den na trhu Prime Market Burzy cenných papírů Praha zobchodovalo 1,3 milionu kusů akcií Banky, které díky tomu patřily k nejlíkvidnějším titulům obchodovaným na trhu Prime Market Burzy cenných papírů Praha.²⁸
- V březnu 2020 rozhodlo představenstvo Banky o pozastavení dividendové politiky a zadržení zisku za rok 2019. V březnu 2020 vydaly Evropská rada pro systémová rizika („ESRB“) i ČNB doporučení celému bankovnímu sektoru, ve kterém žádaly banky, aby zastavily, případně omezily vyplacení dividend nejméně do 1. ledna 2021, což bylo později prodlouženo do 30. září 2021. V souladu s těmito doporučeními se MONETA rozhodla zadržet zisk za rok 2020 a přesunout ho na účet nerozděleného zisku, což bylo později schváleno akcionáři na valné hromadě konané 28. dubna 2021. Po schválení návrhu na výplatu dividendy ze strany ČNB ve výši 3 Kč na akcii, který byl v souladu s limity pro výpočet možných dividend, navrhlo představenstvo akcionářům tuto výplatu dividendy ke schválení v této výši. Tento návrh byl schválen na valné hromadě, která se konala 20. prosince 2021. I přes dočasné pozastavení výplaty dividend zůstává představenstvo Banky 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 dosáhl v roce 2021 42,3 %²⁹ a dividendový výnos byl za stejné období 3,2 %³⁰.

Informace o akciích Banky k 31. prosinci 2021, není-li uvedeno jinak:

Počet vydaných akcií	511 000 000
Tržní kapitalizace (v mil. Kč) ²⁶	47 906
Konsolidovaný čistý zisk na akcii (Kč) ³¹	7,8
Konsolidovaná účetní hodnota na akcii (Kč) ³²	57,7
Cena akcie (Kč), Prime Market Burzy cenných papírů Praha²⁵	
uzavírací cena k 30. prosinci 2021	93,75
maximální uzavírací cena během roku 2021	96,00
minimální uzavírací cena během roku 2021	67,10

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

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

26 Tržní kapitalizace Banky byla vypočtena na základě ceny akcií ve výši 93,75 Kč k 30. prosinci 2021 (zdroj: www.pse.cz/udaje-o-trhu/akcie/prime-market/).

27 Vypočteno jako procento celkové tržní kapitalizace všech společností zahrnutých do indexu PX (zdroj: Bloomberg – Index Burzy cenných papírů Praha).

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

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

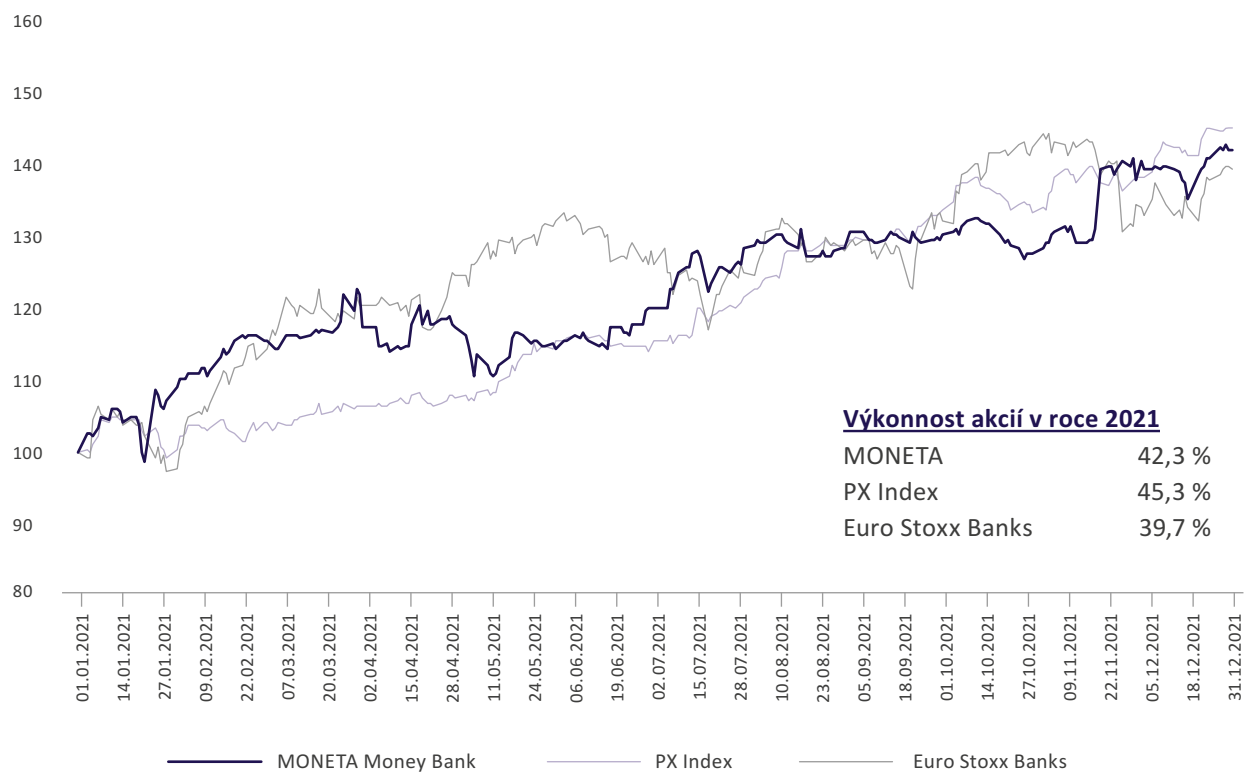
30 Dividendový výnos na akcii je vypočten jako poměr (vyjádřený v procentech) dividend na akcii schválených valnou hromadou v roce 2021 v hodnotě 3,00 Kč na akcii a uzavírací ceny akcií banky 93,75 Kč k 30. prosinci 2021. (zdroj: Bloomberg).

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

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

Následující graf znázorňuje vývoj celkového výnosu pro akcionáře v roce 2021.³³

CELKOVÝ VÝNOS PRO AKCIONÁŘE (cenová základna 100)



³³ PX Index – Index českého akciového trhu. Euro Stoxx Banks – Index evropských bank (Stoxx 600).

AKVIZICE SKUPINY AIR BANK

Jedním ze zásadních úspěchů Skupiny MONETA v průběhu roku 2021 bylo získání souhlasu akcionářů s navrhovanou akvizicí Skupiny Air Bank.

V lednu 2021 předložila skupina PPF prostřednictvím své dceřiné společnosti Tanemo a.s. akcionářům Banky dobrovolný veřejný návrh na odkup akcií Banky za 80 Kč za akcii až do objemu 20 % všech akcií (s možností navýšení až na 29 %). Skupina PPF zároveň vyzvala vedení Banky k jednání o možné akvizici jejích společností Air Bank a.s., Home Credit a.s., Home Credit Slovakia, a.s. a Benxy s.r.o. (společně také „Skupina Air Bank“). Představenstvo Banky následně zveřejnilo své stanovisko, ve kterém uvedlo, že se dobrovolný veřejný návrh jeví jako souladný se zájmy Banky, jejích akcionářů, zaměstnanců, vkladatelů a dalších věřitelů a rovněž potvrdilo, že je otevřeno jednání o možné akvizici Skupiny Air Bank.

Realizace dobrovolného veřejného návrhu skupiny PPF na odkup až 20 % akcií Banky, jehož znění bylo představenstvu doručeno v lednu 2021, byla zahájena 8. února. Původní doba konce závaznosti návrhu stanovená na 26. února 2021 byla následně prodloužena do 5. března 2021, kdy skupina PPF rovněž oznámila záměr navýšit maximální objem odkupovaných akcií Banky na 29 %, k čemuž dala ČNB souhlas 16. dubna 2021. Po vypořádání akceptací dobrovolného veřejného návrhu a následných dodatečných nákupech akcií na trhu držela společnost Tanemo a.s. (člen skupiny PPF) k 30. dubnu 2021 celkem 29,87 %³⁴ akcií Banky.

Po ukončení procesu due diligence MONETA a skupina PPF finalizovaly a dne 6. května 2021 podepsaly Rámcovou dohodu, která upravuje postup, podmínky a dohodnuté znění smluvní dokumentace související s dokončením akvizice Skupiny Air Bank. V rámci této transakce MONETA získá 100 % akcií Air Bank a.s. (která se v roce 2021 sloučila se společností Benxy s.r.o.), 100 % akcií Home Credit a.s. a 100 % akcií Home Credit Slovakia, a.s. za celkovou kupní cenu 25,9 miliardy Kč. Dle Rámcové dohody měla být kupní cena uhrazena částečně z nadbytečného kapitálu Skupiny MONETA a částečně z navýšení základního kapitálu upsáním nových akcií výhradně skupinou PPF s vyloučením přednostního práva ostatních akcionářů Banky. Podmínky transakce a jejího financování podléhaly schválení akcionářů na valné hromadě, která se konala 22. června 2021. Akcionáři souhlasili s potenciální akvizicí, ale nebyl schválen způsob financování prostřednictvím úpisu nových akcií výhradně skupinou PPF s vyloučením přednostního práva na úpis nových akcií ostatních akcionářů Banky.

MONETA a skupina PPF pokračovaly v jednáních o úpravě podmínek financování akvizice a dne 18. listopadu 2021 za tímto účelem uzavřely dodatek k Rámcové dohodě, jelikož představenstvo Banky je dlouhodobě přesvědčeno, že tato zamýšlená akvizice má strategický význam.

Upravený způsob financování stanovuje, že minimálně 80 % kupní ceny bude financováno prostřednictvím navýšení vlastního kapitálu (tj. zvýšení základního kapitálu a emisního ážia Banky) vydáním nových akcií při plném zachování zákonných přednostních práv všech jejích akcionářů. Zbývajících maximálně 20 % kupní ceny bude financováno z nadbytečného kapitálu Banky. Navrhované navýšení vlastního kapitálu má za cíl získání dodatečných finančních prostředků v minimální výši 20,951 miliardy Kč prostřednictvím vydání 255 500 000 nových akcií, se kterými budou spojena stejná práva a parametry jako se stávajícími akciemi, a které budou nabídnuty k úpisu všem akcionářům Banky. V důsledku uvedené emise by se celkový počet akcií vydaných Bankou a obchodovaných na trhu Prime Market Burzy cenných papírů Praha zvýšil ze stávajících 511 000 000 akcií na 766 500 000 akcií v nominální hodnotě 20 Kč za akcii.

Navýšení vlastního kapitálu bude provedeno prostřednictvím dvoukolového úpisu nových akcií Banky, který zajistí zvýšení základního kapitálu o 21–22,4 miliardy Kč. V prvním kole úpisu nových akcií budou mít akcionáři přednostní právo upsat jednu novou akcii na každé dvě stávající akcie, které vlastní, za emisní kurz 82 Kč. Pokud by po prvním kole zůstaly nějaké nové akcie neupsány, budou tyto neupsané akcie nabídnuty všem akcionářům k dodatečnému úpisu v rámci druhého kola, a to za emisní kurz 90 Kč. Každý akcionář (bez ohledu na svoji účast v prvním kole) bude oprávněn podat objednávku na úpis až všech nových akcií nabízených ve druhém kole upisování. V případě převisu poptávky akcionářů po akciích nabízených v druhém kole by jejich objednávky byly uspokojeny poměrně dle výše jejich akciového podílu v Bance a celkového počtu nových akcií, které si objednali.

Valná hromada, která hlasovala o upraveném návrhu, se konala dne 20. prosince 2021 a 77,85 % hlasů přítomných akcionářů schválila navrhovanou akvizici Skupiny Air Bank i způsob jejího financování. Skupina MONETA nabyde společnosti ze Skupiny Air Bank od společnosti Home Credit N.V. a Home Credit International, které obě patří do skupiny PPF, za celkovou kupní cenu 25,9 miliardy Kč, která bude částečně financována pomocí úpisu nových akcií a částečně z nadbytečného kapitálu Skupiny MONETA, jak je popsáno výše.

³⁴ Zdroj: Výpis z Centrálního depozitáře cenných papírů k 30. dubnu 2021.

Společnost Tanemo a.s. ze skupiny PPF, která k 28. únoru 2022 vlastnila 29,94 %³⁵ akcií Banky, se v dodatku k Rámcové dohodě zavázala plně využít svého zákonného přednostního práva k úpisu nových akcií v prvním kole a zároveň, pokud ostatní akcionáři Banky svého zákonného přednostního práva v prvním kole plně nevyužijí, upsat všechny neupsané nové akcie nabízené k úpisu ve druhém kole. Tím je zajištěn úspěch navýšení kapitálu a získání dostatečných prostředků na financování akvizice.

Nominální hodnota základního kapitálu Banky se tak po úspěšném dokončení úpisu nových akcií zvýší o 5,11 miliardy Kč ze stávajících 10,22 miliardy Kč na 15,33 miliardy Kč. Zbylé prostředky ve výši 15,841–17,273 miliardy Kč, v závislosti na počtu akcií upsaných v prvním kole, budou zaúčtovány jako emisní ážio. Zbývající část kupní ceny ve výši 3,5–4,9 miliardy Kč bude financována z nadbytečného kapitálu Skupiny MONETA.

Vypořádání transakce je předpokládáno na třetí čtvrtletí 2022 s tím, že úpis nových akcií by měl být zahájen v průběhu května. Předpokládané termíny jsou závislé na získání souhlasů příslušných regulátorů, zejména ČNB, Slovenské národní banky a antimonopolních úřadů.

Banka Air Bank a.s. působí na českém bankovním trhu od roku 2011 a patří mezi středně velké banky. Air Bank se profiluje jako digitální banka oslovující primárně klienty s vyššími příjmy a z větších měst. K 30. září 2021 obsluhovala 916 tisíc klientů. Společnost Home Credit, působící v České republice a na Slovensku, nabízí nebankovní produkty spotřebitelského financování a k 30. září 2021 obsluhovala 266 tisíc klientů. K 30. září 2021 vykázala Skupina Air Bank dle neauditovaných konsolidovaných výkazů celková aktiva ve výši 151 miliardy Kč.³⁶

Akvizicí Skupiny Air Bank by se Skupina MONETA stala třetí největší bankou v České republice dle počtu klientů, který by v součtu dosáhl přibližně 2,5 milionu. Výše aktiv by po akvizici dosáhla přibližně 500 miliard Kč. Portfolio nezajištěných retailových úvěrů Skupiny MONETA by po akvizici Skupiny Air Bank vzrostlo na 45 miliard Kč. Tím by se MONETA stala jedničkou na atraktivním trhu bankovních spotřebitelských úvěrů s tržním podílem téměř 29 %. Klientské vklady, které by se po konsolidaci zvýšily o 134,4 miliardy Kč (údaj k 30. září 2021), neboli o 50 %, by tak zásadně přispěly k posílení pozice nově vzniklého uskupení v oblasti financování.³⁶

35 Zdroj: Výpis z Centrálního depozitáře cenných papírů k 28. únoru 2022.

36 Zdroj: <https://investors.moneta.cz/documents/12270853/18873595/mmb-08-prezentace-k-akvizici-skupiny-airbank-cz.pdf>.

Praha, centrála

MONETA v roce 2021 investovala do modernizace poboček 60 milionů korun.

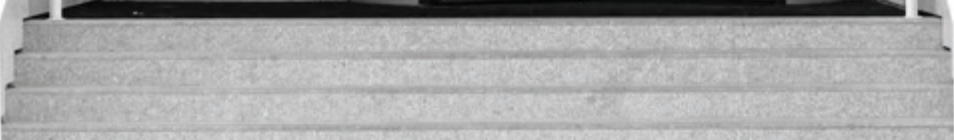
Dvanáct celkových rekonstrukcí, padesát malých modernizací, dohromady za téměř 60 milionů korun. To je číselné vyjádření loňské modernizace pobočkové sítě Skupiny MONETA napříč celou republikou. Letos by mělo kompletní obnovou projít dalších 19 poboček, na jejichž modernizaci hodlá MONETA vynaložit zhruba 100 milionů korun.

Průměrný náklad na kompletní rekonstrukci a modernizaci pobočky se přitom pohyboval těsně pod hranicí pěti milionů korun. Náklady tzv. malé modernizace, v nichž MONETA na padesáti pobočkách investovala především do obnovy IT vybavení, pak průměrně přesáhly sto tisíc korun na jednu pobočku.

Aby byly nově modernizované pobočky komfortní pro všechny klientské skupiny, začala MONETA při plánování rekonstrukce využívat unikátní švýcarskou pomůcku pro navození pocitu stáří, takzvaný gerontoblek. Patnáctikilovou vestu, speciální sluchátka, brýle a rukavice, simulující zatuhlost kloubů, pískání v uších, šedý zákal nebo třes rukou, financovala MONETA na jaře 2021 pro neziskovou organizaci ADRA v rámci svého grantového programu. Oblek, kterého je v Česku jen několik kusů, tak má po dohodě s výše uvedenou organizací k dispozici při plánování toho, aby budoucí zrekonstruované pobočky byly vstřícnější nejenom k seniorům ale ke všem ostatním klientům, kteří těmito zdravotními problémy trpí.

60 mil.

MONETA | MONEY BANK



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. 2021)	154
Počet zaměstnanců¹	2 967
z toho zaměstnanci poboček	1 390
	Všichni zaměstnanci působí v České republice.
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“).

V návaznosti na předchozí souhlas ČNB, udělený v září 2020, byla dceřiná společnost Wüstenrot hypoteční banka a.s. s účinností k 1. lednu 2021 sloučena s MONETA Money Bank, jakožto nástupnickou společností.

Banka jako jediný společník společnosti MONETA Leasing Services, s.r.o., rozhodla o zrušení této

společnosti a o jejím vstupu do likvidace s účinností od 1. října 2020. Po dobu likvidace používala společnost obchodní název firmy MONETA Leasing Services, s.r.o. v likvidaci a po ukončení procesu likvidace byla k 16. listopadu 2021 zrušena.

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

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.

Na valné hromadě konané dne 20. prosince 2021 schválili akcionáři navýšení základního kapitálu Banky prostřednictvím úpisu 255 500 000 nových akcií se jmenovitou hodnotou 20 Kč na akcii. Po dokončení úpisu nových akcií, který se očekává v červnu 2022, v závislosti na schválení ze strany ČNB, se základní kapitál Banky zvýší ze současných 10,22 miliardy Kč na 15,33 miliardy Kč. Počet akcií se tak následně zvýší na 766 500 000 kusů akcií o jmenovité hodnotě každé akcie ve výši 20 Kč.

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.

¹ Průměrný přepočtený počet zaměstnanců za rok 2021.

Cenný papír	ISIN	Celková nominální hodnota	Vydána jako	Forma	Nominální hodnota na jednu akcii	Trh	Obchodováno od
Akcie	CZ0008040318	10 220 mil. Kč	Zaknihovaná akcie	Na jméno	20 Kč	BCPP	6. května 2016 ²

Orgány Banky

Členové dozorčí rady k 31. prosinci 2021:

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

V návaznosti na rezignaci pánů Jiřího Humla, Aleše Sloupenského a Františka Vencla jako členů dozorčí rady k 6. květnu 2021 se konaly nové volby členů dozorčí rady volených zaměstnanci, kde byly zvoleny členkami dozorčí rady paní Klára Escobar, Zuzana Filipová a Jana Výbošťoková.

Funkční období pana Miroslava Singera v dozorčí radě skončilo 24. dubna 2021 a na valné hromadě konané dne 28. dubna 2021 byl akcionáři znovuzvolen na další funkční období čtyř let do 28. dubna 2025.

Funkční období pánů Gabriela Eichlera a Tomáše Pardubického v dozorčí radě skončilo 26. října 2021. Dozorčí rada kooptovala pány Gabriela Eichlera a Tomáše Pardubického náhradními členy dozorčí rady na období od 27. října 2021 do konání následující valné hromady. Na valné hromadě konané dne 20. prosince 2021 byli oba opětovně zvoleni členy dozorčí rady na další čtyřleté funkční období.

Členové představenstva k 31. prosinci 2021:

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

Na základě doporučení výborů pro jmenování a odměňování schválila dozorčí rada Banky dne 14. prosince 2020 prodloužení funkčního období místopředsedy představenstva Carla Normanna Vökta o další čtyři roky do 27. ledna 2025.

Funkční období pana Alberta Pieta van Veena skončilo dne 1. května 2021. Na základě doporučení výborů pro jmenování a odměňování schválila dozorčí rada Banky jmenování paní Kláry Starkové do funkce nové členky představenstva s účinností ke dni 1. června 2021, aby převzala pozici uvolněnou panem van Veenem.

Na základě doporučení výboru pro jmenování schválila dozorčí rada Banky dne 9. listopadu 2021 prodloužení funkčního období člena představenstva pana Jana Novotného o další čtyři roky do 18. prosince 2025.

² Dne 6. května 2016 bylo zahájeno podmíněné obchodování s akciemi Banky. Oficiální obchodování s akciemi Banky bylo zahájeno dne 10. května 2016.

Dceřiné a přidružené společnosti

Investice do dceřiných a přidružených společností k 31. prosinci 2021:

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.	Štětkova 1638/18, Nusle, 140 00 Praha 4	Provozování bankovního registru klientských informací	20 %

Úvěrový rating

Bance byla v roce 2021 přidělena následující ratingová hodnocení:

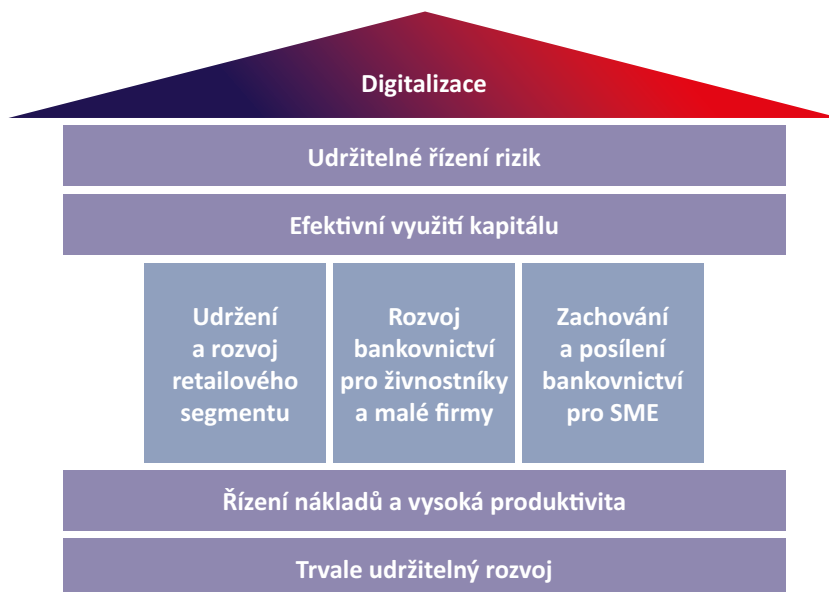
Ratingová agentura	Dlouhodobé hodnocení	Výhled	Krátkodobé hodnocení	Dlouhodobé hodnocení platné od
Moody's Deutschland GmbH	A2	stabilní	P-1	11. srpna 2021
S&P Global Ratings Europe Limited	BBB	stabilní	A-2	19. března 2021

Dne 19. března 2021 oznámila MONETA své rozhodnutí nadále využívat služby pouze ratingové agentury Moody's a ukončit spolupráci s agenturou S&P. V den tohoto oznámení potvrdila agentura S&P Skupině MONETA již dříve přidělený rating.

Ratingové agentury: S&P Global Ratings Europe Limited („S&P“ nebo „Standard & Poor's“) a Moody's Deutschland GmbH („Moody's“). Společnosti S&P a Moody's jsou založené v Evropské unii a jsou registrovány dle nařízení (ES) č. 1060/2009, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „nařízení o ratingových agenturách“). Společnosti S&P a Moody's jsou proto zahrnuty do seznamu ratingových agentur zveřejněného Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy na jeho internetových stránkách (<https://www.esma.europa.eu/supervision/credit-rating-agencies/risk>) v souladu s nařízením o ratingových agenturách. Při výběru ratingové agentury postupovala Banka v souladu s povinnostmi stanovenými v článku 8d nařízení o ratingových agenturách.

1.2 STRATEGIE

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



Udržení a rozvoj retailového segmentu

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

Rozvoj bankovníctví pro živnostníky a malé firmy

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

Zachování a posílení bankovníctví pro SME

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

Digitalizace

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

Udržitelné řízení rizik

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

Efektivní využití kapitálu

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

Řízení nákladů a vysoká produktivita

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

Trvale udržitelný rozvoj

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

k vytváření hlubokých a dlouhodobých vztahů k dobrovolnickým aktivitám v rámci jejich komunit. MONETA bude nadále pokračovat v podpoře a pomoci neziskovým organizacím v regionech jako součásti svého firemního filantropického programu.

Střednědobé strategické cíle Skupiny MONETA i jejich plnění v roce 2021 je uvedeno v kapitole „Hlavní události“.

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 2021 stanoven ve výši 14,4 %. 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 se svou 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.

Z důvodu ekonomické situace způsobené pandemií COVID-19 a jejích nepředvídatelných dopadů rozhodlo v březnu 2020 představenstvo Banky o dočasném pozastavení dividendové politiky a o zadržení zisku za rok 2019. Krátce poté ČNB vydala důrazné doporučení všem českým bankám, aby zadržely veškeré výplaty dividend, dokud akutní i dlouhodobé důsledky pandemie COVID-19 neodezní.

Po rozhodnutí ČNB následovalo doporučení Evropské rady pro systémová rizika (dále jen „ESRB“), aby banky v EU nevyplácely dividendy a zpětně neodkupovaly

vlastní akcie minimálně do 1. ledna 2021. V souladu s těmito doporučeními akcionáři podpořili návrh představenstva Banky na převod čistého zisku banky za rok 2019 na účet nerozděleného zisku na valné hromadě konané 2. září 2020. Doporučení ESRB bylo v prosinci 2020 revidováno tak, aby banky v EU nevyplácely dividendy a zpětně neodkupovaly vlastní akcie až do 30. září 2021, s výjimkou případů, kdy bude uplatňována extrémní opatrnost a za předpokladu, že výsledné snížení kapitálu nepřesáhne konzervativní práh stanovený vnitrostátními orgány dohledu.

V návaznosti na revidované doporučení ESRB oznámila ČNB v prosinci 2020 svůj záměr posuzovat návrhy na rozdělení zisku za roky 2019 a 2020 všech českých bank individuálně, a to na základě zhodnocení jejich kapitalizace, rizikového profilu, obchodního modelu a dalších důležitých faktorů a stanovit limity výplat konzervativním způsobem. V souladu s tímto oznámením ČNB se představenstvo Banky rozhodlo zadržet čistý zisk za rok 2020 a převést jej na účet nerozděleného zisku do doby, než od ČNB obdrží konkrétnější pokyny k uvedeným limitům, což bylo akcionáři schváleno na valné hromadě konané 28. dubna 2021.

Dne 18. března 2021 ČNB oznámila čtyři na sobě nezávislé limity pro rozdělení zisku za roky 2019 a 2020, přičemž nejnižší hodnota dosažená aplikací kteréhokoliv z těchto limitů odpovídala maximální možné částce případné výplaty zisku. Limity se vztahovaly k objemu rizikově vážených aktiv, čistému zisku, kapitálové přiměřenosti a pákovému poměru. MONETA dospěla k závěru, že výše dividendy k případné výplatě je limitována objemem rizikově vážených aktiv a činí 1,5 miliardy Kč (tj. 3 Kč na akcii). MONETA předložila dne 26. března 2021 ČNB návrh na vyplacení této částky akcionářům v roce 2021, přičemž ČNB jej schválila 13. září 2021. Výplatu schválili akcionáři na valné hromadě konané dne 20. prosince 2021. Dividenda byla vyplacena 17. ledna 2022.

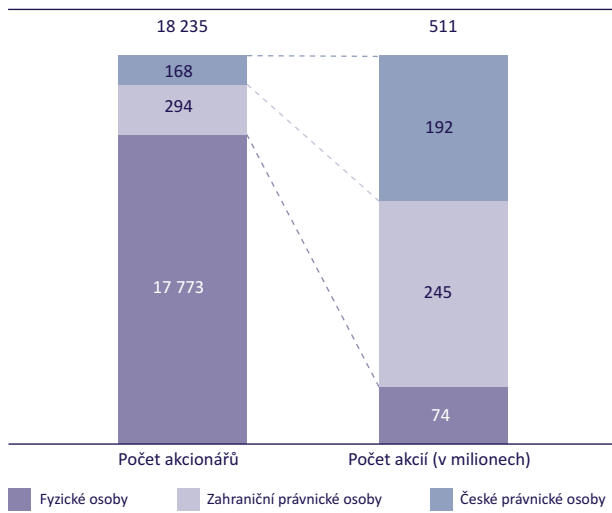
Případné podíly na zisku (dividendy) Banka akcionářům vyplatí v českých korunách. Každý z akcionářů Banky má právo podílet se na zisku Banky ve výši schválené valnou hromadou Banky.

1.4 STRUKTURA AKCIONÁŘŮ

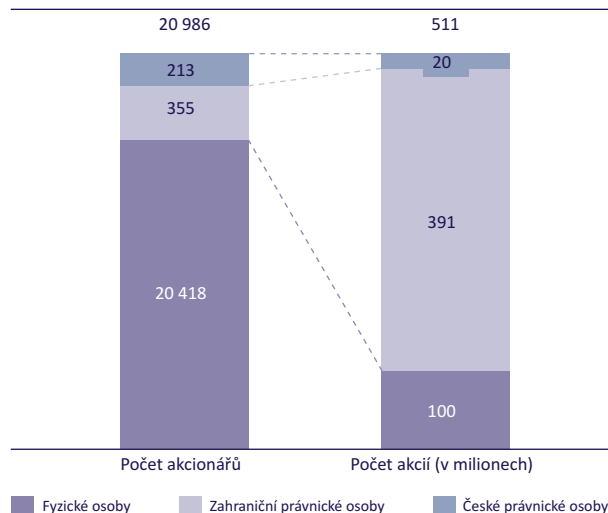
Banka měla dle výpisu z Centrálního depozitáře cenných papírů k 31. prosinci 2021 více než 18 tisíc akcionářů ze 42 zemí.

Přehled struktury akcionářů Banky k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020 (na základě výpisu z registru emitenta pořízeného z Centrálního depozitáře cenných papírů k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020) je uveden níže:

STRUKTURA AKCIONÁŘŮ K 31. PROSINCI 2021



STRUKTURA AKCIONÁŘŮ K 31. PROSINCI 2020



Ke dni 31. prosince 2021 měly následující subjekty podle evidence Centrálního depozitáře cenných papírů podíl nejméně 1 % na základním kapitálu Banky:

Akcionář	Podíl na základním kapitálu (%)
Tanemo a.s.	29,94 %
Raiffeisen Bank International AG	6,52 %
Chase Nominees Limited	4,01 %
Barclays Capital Securities Limited	3,40 %
Brown Brothers Harriman CO.	3,25 %
State Street Bank and Trust Company	3,25 %
Banka CREDITAS a.s.	3,00 %
Manecomte Limited	2,57 %
J.P. Morgan Bank Luxemburg S.A.	1,64 %
Nortrust Nominees Limited	1,49 %
Generali CEE Holding B.V.	1,36 %
Abu Dhabi Investment Authority	1,09 %

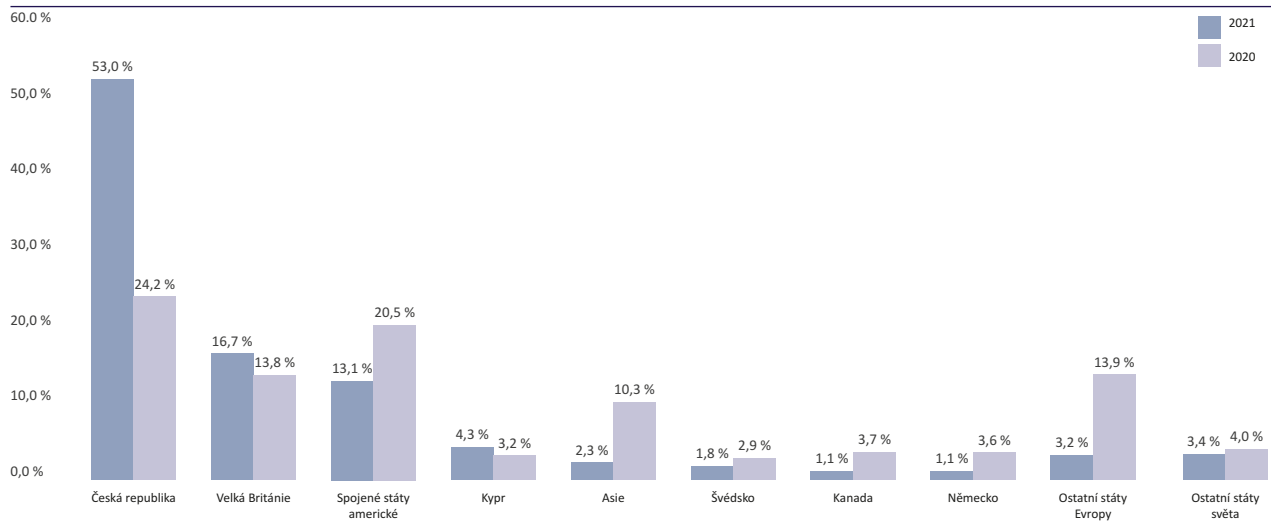
Výše uvedené osoby nemusí být vlastníky akcií Banky, ale může se jednat o osoby (jako např. obchodníci s cennými papíry, banky, správci či zplnomocněné osoby), které drží akcie Banky ve prospěch akcionářů Banky.

Ke dni 31. prosince 2021 oznámily následující subjekty České národní bance v souladu s ust. § 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 %:

Akcionář	Podíl na hlasovacích právech (%)
Renáta Kellnerová	29,94 %
Klaus Umek, Petrus Advisers Ltd.	9,58 %
J.P. Morgan Securities Plc	5,96 %
Manecomte Limited	5,19 %
BlackRock Inc.	4,03 %
NN Investment Partners Luxembourg S.A.	1,36 %
Kuwait Investment Authority (KIA)	1,29 %
Generali CEE Holding B.V., organizační složka	1,28 %
Schroder International Selection Fund	1,11 %
AllianceBernstein	1,05 %
Abu Dhabi Investment Authority	1,00 %
Seafarer Capital Partners	1,00 %
State Street Corp	1,00 %
American Century Investment Management	1,00 %

Tyto subjekty disponují právy vyplývajícími z ustanovení § 365 a násl. zákona o obchodních korporacích č. 90/2021 Sb.

GEOGRAFICKÁ STRUKTURA AKCIONÁŘŮ BANKY K 31. PROSINCI 2021 A 31. PROSINCI 2020





Finanční výsledky

2. STRATEGIE A VÝSLEDKY

2.1 MAKROEKONOMICKÉ PROSTŘEDÍ

V roce 2021 byla Česká republika, podobně jako další země světa, nadále zasažená pandemií COVID-19. V porovnání s rokem 2020 se situace zlepšila a celostátní lockdowny z počátku roku byly nahrazeny cílenějšími omezeními. To bylo umožněno příchodem nových vakcín a rychle postupující proočkovaností populace. Rok 2021 byl tak z makroekonomického hlediska příznivějším než rok 2020.

V průběhu roku 2021 se česká ekonomika částečně zotavila z recese způsobené pandemií COVID-19 a hrubý domácí produkt vzrostl meziročně o 3,3 %¹. Ekonomika byla podpořena především spotřebou domácností a investicemi do zásob, zatímco zahraniční obchod byl ještě stále ovlivněn narušením globálních dodavatelských řetězců, a působil tak negativně na hospodářský výkon. Problémy se zásobováním se projeví i v průmyslové výrobě, která v roce 2021 vzrostla meziročně pouze o 6,4 %² (po poklesu ve výši 8 %³ v roce 2020) a nebyla schopna dosáhnout úrovně před pandemií. Růst se navíc soustředil do první poloviny roku 2021, zatímco v druhé polovině průmysl stagnoval.

Oživení ekonomiky bylo patrné především v maloobchodě, který profitoval ze stabilní úrovně zaměstnanosti, rostoucích mezd a úspor nahromaděných v průběhu lockdownů v roce 2020. Míra nezaměstnanosti dosáhla v prosinci 2021 úrovně 2,2 %⁴, což představuje meziroční pokles o 1,1 procentního bodu, a průměrná nominální hrubá mzda vzrostla ve třetím čtvrtletí 2021 meziročně o 5,7 %⁵. Lepší finanční situace tuzemských domácností pomohla zvýšit výdaje, a v důsledku toho maloobchod meziročně vzrostl o 13,2 %⁶ v listopadu 2021.

Přestože si reálná ekonomika vedla dobře, pandemie COVID-19 měla zpožděný negativní dopad na globální obchod s výrobními vstupy. Díky zpomalení mezinárodní přepravy a významnému nárůstu celosvětové poptávky po základním zboží došlo v české ekonomice k výpadkům dodávek ze zahraničí, což vedlo

ke krátkým odstávkám výrobních zařízení z důvodu chybějících výrobních vstupů. Sekundárním efektem byl pak významný nárůst cen vstupů, který výrobci nebyli schopni vstřebat a přesunuli jej dále na zákazníky. V důsledku toho začala domácí inflace, měřená meziročním růstem spotřebitelských cen, v druhé polovině roku 2021 prudce růst a v prosinci dosáhla úrovně 6,6 %⁷. Očekává se, že ceny budou i nadále růst z důvodu rostoucích cen energií, jejichž dopad byl na konci roku 2021 částečně zmírněn rozhodnutím vlády dočasně zrušit daň z přidané hodnoty na energie.

V reakci na prudký růst inflace začala Česká národní banka v červnu zvedat domácí úrokové sazby. Klíčová monetárně-politická úroková sazba, dvoutýdenní repo sazba, významně vzrostla z 0,25 %⁸ na 3,75 %⁹ na konci roku 2021. V důsledku očekávání dalšího růstu spotřebitelských cen rostly úrokové sazby i na počátku roku 2022, kdy v únoru navýšila ČNB klíčovou sazbu dále na 4,5 %¹⁰.

Česká ekonomika vstoupila do roku 2022 za velmi náročných podmínek. Výrazně zvýšená inflace, vysoké rozpočtové deficity z posledních dvou let (a odpovídající potřeba konsolidace státního rozpočtu) a nedostatek dostupné pracovní síly stlačí ekonomickou výkonnost země v roce 2022 na nižší úroveň. Kromě toho zvyšuje nejistotu válečný konflikt vyvolaný Ruskem na Ukrajině, který povede k dalším negativním ekonomickým dopadům. Navzdory tomu zůstávají ekonomické vyhlídky pro rok 2022 na úrovni růstu.

2.2 VÝVOJ NA TRHU

V průběhu roku 2021, který byl stále silně ovlivněn pandemií COVID-19, si český bankovní sektor udržel rostoucí trend, a to jak v oblasti úvěrů s meziročním nárůstem 8,6 %, tak i v oblasti vkladů s meziročním růstem 7 %¹¹.

Úvěrový trh nadále vykazoval stabilní růst v retailovém segmentu, kde výše poskytnutých úvěrů meziročně

1 Zdroj: Český statistický úřad: Předběžný odhad HDP – 4. čtvrtletí 2021.

2 Zdroj: Český statistický úřad: Průmysl – prosinec 2021.

3 Zdroj: Český statistický úřad: Průmysl – prosinec 2020.

4 Zdroj: Český statistický úřad: Míra nezaměstnanosti, nezaměstnanost a ekonomická aktivita – prosinec 2021.

5 Zdroj: Český statistický úřad: Průměrné mzdy – 3. čtvrtletí 2021.

6 Zdroj: Český statistický úřad: Maloobchod – listopad 2021.

7 Zdroj: Český statistický úřad: Indexy spotřebitelských cen – inflace – prosinec 2021.

8 Zdroj: Česká národní banka: Rozhodnutí bankovní rady, 6. 5. 2021.

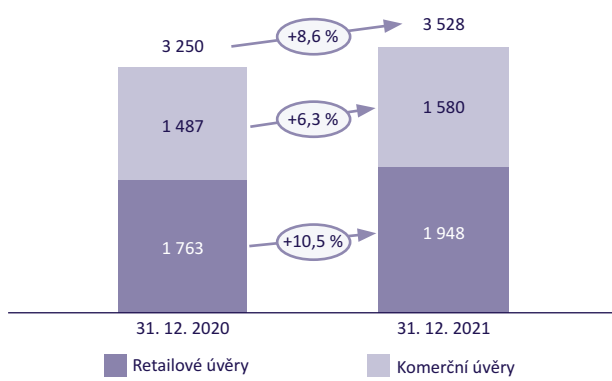
9 Zdroj: Česká národní banka: Rozhodnutí bankovní rady, 22. 12. 2021.

10 Zdroj: Česká národní banka: Rozhodnutí bankovní rady, 3. 2. 2022.

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

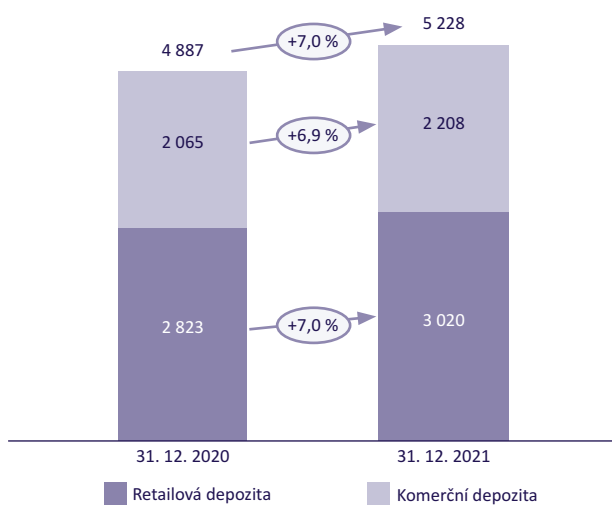
vzrostla o 10,5 %, zatímco komerční segment vykázal pomalejší růst – meziročně o 6,3 %.¹² Retailové úvěry zaznamenaly nárůst díky hypotékám a spotřebitelským úvěrům, zatímco objemy revolvingových úvěrů nadále klesaly.¹³ Růst v komerčním segmentu byl zaznamenán hlavně u krátkodobých a střednědobých úvěrů.¹⁴

ÚVĚROVÝ TRH V ČESKÉ REPUBLICE (v mld. Kč)



Meziroční růst retailových vkladů o 7 % byl zaznamenán především v oblasti vkladů na požádání a růst komerčních vkladů o 6,9 % byl zaznamenán především díky růstu termínovaných vkladů.^{15,16}

DEPOZITNÍ TRH V ČESKÉ REPUBLICE (v mld. Kč)



Součty v grafu nemusí z důvodu zaokrouhlování souhlasit.

Úrokové sazby úvěrů poklesly meziročně v případě retailových úvěrů především u spotřebitelských úvěrů, které zaznamenaly pokles o 6,7 %, a u hypoték, kde poklesly o 3,2 %. Naopak úrokové sazby komerčních úvěrů vzrostly o 82,4 % v reakci na rostoucí sazby ČNB.¹⁷

Úrokové sazby v oblasti vkladů vzrostly v porovnání s minulým rokem významně u obou segmentů také v reakci na rychlý růst úrokových sazeb ČNB v posledním čtvrtletí roku 2021. Úrokové sazby u komerčních vkladů vzrostly o 720 % a úrokové sazby u retailových vkladů vzrostly o 73,1 %.¹⁷

Celkové provozní výnosy českého bankovního sektoru poklesly v prvních třech čtvrtletích roku 2021 v meziročním srovnání o 3,4 % v důsledku poklesu čistých úrokových výnosů o 7,2 %, zatímco čisté neúrokové výnosy vzrostly o 5,4 %.¹⁸ Čistý zisk celého bankovního trhu vzrostl meziročně o 32 %, náklady na riziko strmě poklesly o 94,2 % jako reakce na zlepšený očekávaný makroekonomický a tržní vývoj.¹⁸ Roční návratnost kapitálu vyjádřená jako podíl čistého zisku a kapitálu Tier 1 narostla ke konci třetího čtvrtletí 2021 na 10,8 %.¹⁸

Úročená aktiva představující čisté úvěrové portfolio bankovního trhu vzrostla ve 3Q 2021 meziročně o 4 %.¹⁸ Celková aktiva meziročně vzrostla o 5,2 % a poměr aktiv ke kapitálu Tier 1 poklesl ve stejném období na úroveň 14,2 %.¹⁸ Objem čistých nevýkonných pohledávek vzrostl meziročně o 19,9 %¹⁸ a čisté pokrytí nevýkonných pohledávek opravnými položkami dosáhlo úrovně 49,8 %.¹⁸ Český bankovní sektor zůstal i v roce 2021 dobře kapitálově vybaven. Úroveň kapitálu Tier 1 dosáhla ve třetím čtvrtletí výše 627,3 mld. Kč,¹⁸ když vzrostl meziročně o 5,8 %¹⁸ a v poměru k rizikově váženým aktivům se zvýšil na 20,8 %¹⁹.

2.3 ZPRÁVA O EKONOMICKÉ ČINNOSTI

2.3.1 Přehled

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

MONETA působí v České republice prostřednictvím dobře rozprostřené celostátní sítě, sestávající k 31. prosinci 2021 ze 154 poboček, 560 bankomatů a zákaznického centra s plným rozsahem služeb. V průběhu roku 2021 MONETA dokončila integraci bývalých společností Wüstenrot do své prodejní sítě,

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

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

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

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

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

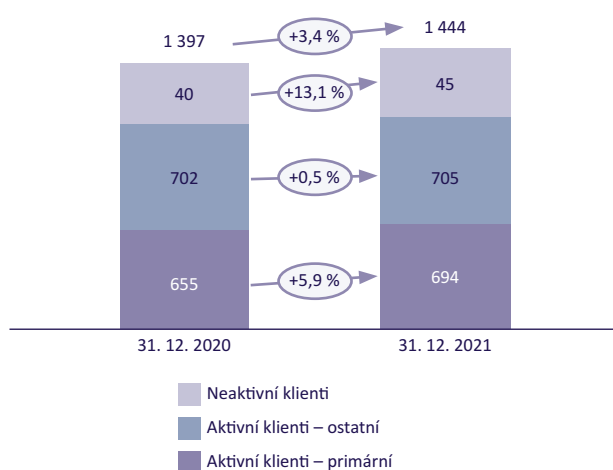
17 Zdroj: ČNB ARAD bankovní statistika, rezidenti včetně stavebního spoření (sestava č. 58863/932, 58862/931).

18 Zdroj: ČNB ARAD základní ukazatele o finančním trhu, banky bez stavebních spořitelů.

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

stejně tak jako i racionalizaci související infrastruktury. Síť prodejných míst, která jsou provozována nezávisle, byla zmenšena na 41 míst, vybraných na základě produktivity a přidané hodnoty k značce MONETA. MONETA má vybudovanou síť poboček a bankomatů, která zajišťuje celostátní pokrytí s významným zastoupením i v menších městech a obcích s relativně nízkou dostupností služeb ostatních bank. Mimo to MONETA těží i z široké distribuční sítě třetích stran, kterou tvoří 54 retailových a 76 komerčních finančních zprostředkovatelů, 1 124 prodejců automobilů a 1 005 leasingových partnerů. MONETA využívá i svého vedoucího postavení na trhu v oblasti digitálních bankovních platform, které se stávají stále významnějším kanálem pro distribuci produktů a služeb. Ke dni 31. prosince 2021 měla MONETA 1,4 milionu retailových a komerčních klientů, což představuje meziroční nárůst o 3,4 %, a to především díky silnému růstu hypoték a spořicíh účtů. Klientská základna Skupiny představuje přibližně 13,5 % populace celé České republiky.

VÝVOJ KLIENSKÉ ZÁKLADNY (počty klientů v tisících)



Součty a hodnoty růstu v grafu nemusí z důvodu zaokrouhlování souhlasit.

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

V retailovém segmentu poskytovala MONETA k 31. prosinci 2021 finanční služby 1,3 milionu klientů a její výkonné úvěry v hrubé výši za klienty činily 174,8 miliardy Kč, což představovalo přibližně 68,4 % celkových výkonných úvěrů v hrubé výši Skupiny. Výše depozit retailových klientů dosáhla k 31. prosinci 2021 celkem 217,2 miliardy Kč.

Nabídka retailového bankovníctví zahrnuje následující klíčové produkty:

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

V komerčním segmentu poskytovala MONETA k 31. prosinci 2021 finanční služby 113 tisícům klientů a její výkonné úvěry v hrubé výši za klienty činily 80,9 miliardy Kč, což představovalo přibližně 31,6 % celkových výkonných úvěrů v hrubé výši Skupiny. Výše depozit komerčních klientů dosáhla 67,7 miliardy Kč k 31. prosinci 2021.

Nabídka komerčního bankovníctví zahrnuje následující klíčové produkty:

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

Retailový i komerční segment jsou spolu se třetím segmentem „Treasury/ostatní“ v účetní závěrce Skupiny vykázány odděleně. Retailový segment poskytuje bankovní služby spotřebitelům a zaměřuje se na široký okruh zákazníků. Komerční segment poskytuje bankovní služby především malým a středním podnikům s důrazem na malé firmy a živnostníky. Strategii Skupiny je udržet si pozici digitálního lídra na českém bankovním trhu a nabízet online produkty a služby tak, aby jejich nabídka byla pro zákazníky rychlá a pohodlná. Zároveň si je Skupina vědoma potřeby zachovat i adekvátní fyzické zastoupení, ačkoliv dochází k jeho optimalizaci na základě měnícího se chování a preferencí zákazníků. MONETA diverzifikuje svůj celkový produktový mix a buduje nové zdroje příjmů ve všech svých klientských segmentech.

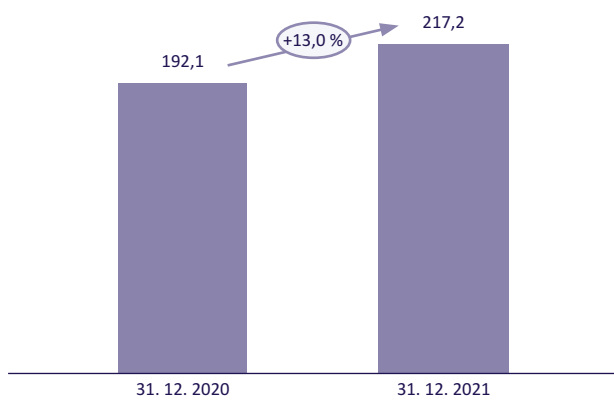
2.3.2 Výsledky retailového segmentu

MONETA poskytuje kompletní nabídku bankovních služeb a produktů, pokrývající hlavní potřeby klientů v oblasti úvěrů, spoření/investic a transakcí, stejně jako širokou nabídku pojištění. MONETA nabízí špičkové digitální služby pro fyzické osoby, založené na bezpečné mobilní a internetové bankovní platformě. MONETA v roce 2021 dosáhla 17%²⁰ podílu na retailovém trhu se spotřebitelskými úvěry, 7,9%²⁰ podílu na retailových hypotečních úvěrech a 7,1%²¹ podílu na retailových depozitech v České republice.

K 31. prosinci 2021 vzrostla retailová klientská základna o 3,3 % na 1,3 milionu klientů. Počet primárních bankovních klientů za stejné období také vzrostl, a to o 36 tisíc, tj. o 6,3 %, což dokazuje schopnost Skupiny zrychlovat svůj růst. MONETA si i nadále udržela vysokou míru loajality klientů, kteří hodnotili pozitivně její aplikaci mobilního bankovnínictví Smart Banka²² a přístup na pobočce, 68 % zákazníků je klienty Skupiny již více než 8 let.

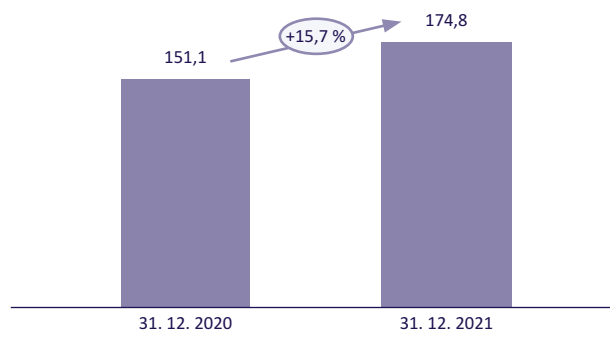
Portfolio retailových klientských vkladů Skupiny vzrostlo meziročně o 13 % z 192,1 miliardy Kč ke dni 31. prosince 2020 na 217,2 miliardy Kč ke dni 31. prosince 2021. Tento nárůst byl výsledkem vysoce úspěšné kampaně na spořicí účty ve čtvrtém čtvrtletí 2021 a solidního růstu zůstatků běžných účtů, které během roku vzrostly o 14 %. Náklady na financování retailových vkladů vzrostly ve čtvrtém čtvrtletí 2021 na 0,52 % v důsledku růstu zůstatků na spořicíh účtech a růstu úrokových sazeb vlivem série významných zvýšení repo sazby ze strany ČNB. I navzdory tomuto nárůstu na konci roku 2021 průměrné náklady na financování retailových vkladů meziročně klesly z 0,58 % v roce 2020 na 0,37 % v roce 2021, a to především díky změně sazeb depozitních produktů, která probíhala v druhé polovině roku 2020 a v první polovině roku 2021.

VKLADY RETAILOVÝCH KLIENTŮ (v mld. Kč)



Portfolio výkonných retailových úvěrů v hrubé výši vzrostlo meziročně o 15,7 % z 151,1 miliardy Kč ke dni 31. prosince 2020 na 174,8 miliardy Kč ke dni 31. prosince 2021. Tento růst byl zapříčiněn především vysokým tempem získávání hypotečních úvěrů, kdy objem nových hypoték vzrostl meziročně o 64,3 % na 46 miliard Kč.

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



2.3.2.1 Dosažení strategických priorit retailového segmentu

MONETA i nadále buduje silnou a uznávanou českou značku. MONETA se nachází v jedinečné pozici středně velké banky se zavedenou ziskovou obchodní základnou a předním postavením v oblasti digitálních možností.

Značka MONETA je postavena na důvěře, stabilitě, inovacích, férovém přístupu a transparentnosti. Vznikla v roce 2016 uvedením svých akcií na Burzu cenných papírů Praha a během dvou let dosáhla stejné úrovně spontánní znalosti jako značka, ze které vznikla. Za rok 2021 se ukazatel spontánní znalosti značky zvýšil na úroveň 49 %.²³

Retailový segment Skupiny se i nadále zaměřuje na následující čtyři strategické priority:

- udržitelný růst aktiv v portfolio nezajištěných spotřebitelských úvěrů a hypoték;
- digitální transformaci, která umožní si i nadále udržet pozici digitálního lídra na českém bankovním trhu;
- optimalizaci pobočkové a bankomatové sítě doplňující digitální platformu pro prodej produktů a služeb s cílem udržení efektivity nákladů;
- rozšiřování distribuce produktů třetích stran a zvýšení z nich plynoucích výnosů z poplatků.

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

21 Zdroj: ČNB ARAD dle definic ČNB. Depozita nezahrnují depozita nerezidentů.

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

23 Zdroj: NMS Market Research, Brand Tracking Research prosinec 2021: MONETA Tracking – retail.

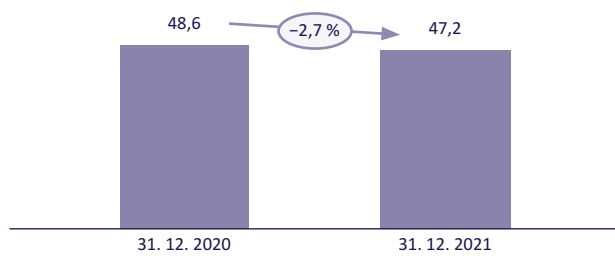
2.3.2.2 Růst úvěrového portfolia

MONETA i nadále staví na své silné pozici na trhu s retailovými úvěry, kde se zaměřuje na udržení silné pozice v oblasti spotřebitelských úvěrů a zároveň na budování své pozice v oblasti hypoték. Akvizice uskutečněná v roce 2020 přidala do nabídky produktů Skupiny také úvěry ze stavebního spoření a překlenovací úvěry. Pokračující silný růst výkonného úvěrového portfolia v hrubé výši dosáhl meziročně 15,7 %, což je podstatně více než míra růstu trhu.

Portfolio hypoték je i nadále klíčovým zdrojem růstu. Výkonné hypoteční úvěry v hrubé výši vzrostly meziročně o 25,6 %.

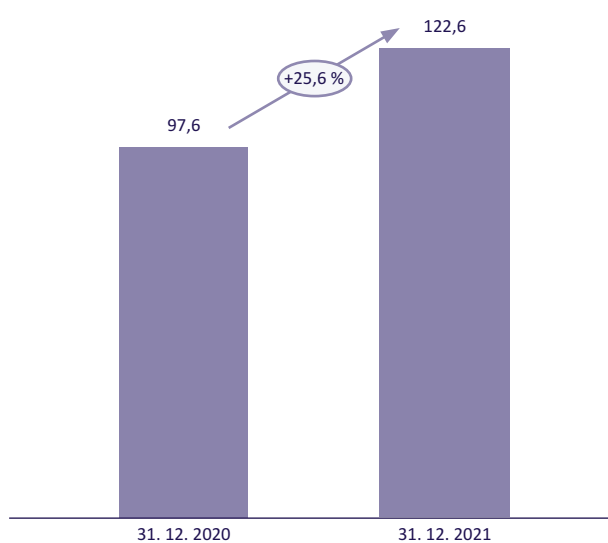
Portfolio výkonných spotřebitelských úvěrů v hrubé výši celkově pokleslo meziročně o 2,7 %, kdy byl růst nově sjednaných úvěrů, které meziročně vzrostly o 27,5 % na 18,6 miliardy Kč, negativně kompenzován vyšším objemem předčasných splacení.

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



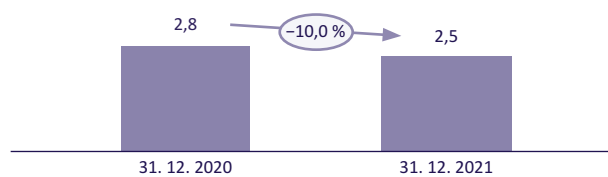
Nárůst v oblasti hypoték zaznamenala MONETA ve všech prodejních kanálech. Online platforma pro refinancování hypoték „Refinanso“ byla obzvlášť úspěšná a zajistila 9,2 miliardy Kč nově podepsaných hypoték, což představuje meziroční nárůst o 389,3 %, a umožnila tak Skupině MONETA vybudovat si mimořádně silnou pozici v oblasti nízkorizikového refinancování hypoték. V průběhu roku 2021 využila MONETA zkušenosti s aplikací Refinanso a vytvořila obdobnou online platformu pro prodej zcela nových hypoték na nákup nemovitostí. V prvním čtvrtletí 2021 byla spuštěna tzv. MVP verze („minimální životaschopný produkt“) platformy s názvem „Finanso“, která přinesla 372,1 milionu Kč nově podepsaných hypoték. Dokončení celé aplikace a její další rozšíření se odhaduje na druhé čtvrtletí roku 2022 a očekává se, že se stane důležitým pilířem budoucí strategie prodeje hypoték.

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



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

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



Silně konkurenční prostředí, které přetrvává na trhu spotřebitelských úvěrů, vedlo k dalšímu snižování úrokových sazeb v tomto segmentu. Tržní úrokové sazby spotřebitelských úvěrů tak zaznamenaly další meziroční pokles o 60 bps²⁴. MONETA čelila výrazně vyššímu objemu předčasných splacení u spotřebitelských úvěrů, které meziročně vzrostly o 29,5 % a to pravděpodobně v důsledku zvýšené likvidity na trhu a velmi agresivní cenové strategie menších konkurentů. Za účelem stabilizace portfolia zaujala MONETA také agresivnější pozici při stanovování sazeb, zejména v online prodejních kanálech, což vedlo v poklesu úrokové sazby portfolia o 90 bps na průměrných 7,4 %. Na trhu se neprojevila ochota zvyšovat ceny i přes kumulativní nárůst dvoutýdenní repo sazby o 350 bps v průběhu roku 2021. Je pravděpodobné, že konkurenční tlak se nezmenší i přes další očekávané zvyšování sazeb ze strany ČNB.

²⁴ Zdroj: ČNB ARAD dle definice ČNB (zahrnuje neúčelové a účelové spotřebitelské úvěry, úvěrové konsolidace, americké hypotéky). Ceny u nových objemů jsou stanoveny váženým průměrem a zahrnují úvěry poskytnuté v českých korunách a pouze českým rezidentům.

2.3.2.3 Digitální transformace

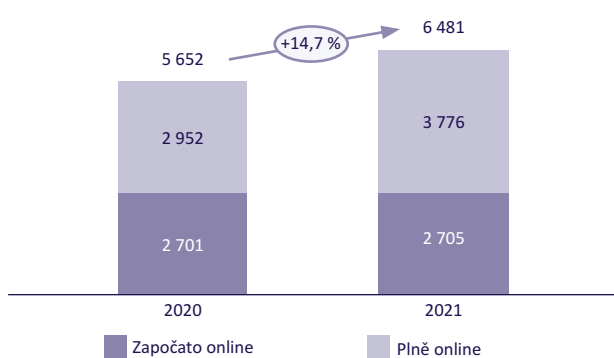
Digitalizace zůstává stěžejním bodem v rámci strategie Skupiny a i v roce 2021 pokračoval významný posun v digitální transformaci. MONETA je i nadále uznávána jako digitální lídr na českém bankovním trhu. Digitální strategie Skupiny MONETA zůstává zaměřena na tři klíčové strategické pilíře, které podporují její dlouhodobý rozvoj:

- posílit růst úvěrového portfolia prostřednictvím digitálních kanálů;
- zajistit růst aktivní klientské báze;
- vybudovat nové zdroje příjmů prostřednictvím rozvoje pojistných, investičních a dalších souvisejících produktů a služeb.

Posílit růst úvěrového portfolia prostřednictvím digitálních kanálů

V průběhu roku 2021 byly online založeny spotřebitelské úvěry ve výši 6,5 miliardy Kč, což představovalo podíl 39,3 % na celkové produkci spotřebitelských úvěrů Skupiny (bez zahrnutí úvěrů ze stavebního spoření a překlenovacích úvěrů). MONETA pokračovala ve zlepšování své nabídky online úvěrových produktů prostřednictvím nabídky předschváleného úvěrového limitu pro 336 tisíc klientů v celkové výši 88,3 miliardy Kč. Podíl plně online poskytnutých úvěrů vzrostl na 22,9 % především díky předschváleným úvěrovým limitům. V roce 2021 MONETA představila základní proces online sjednání refinancování/konsolidace spotřebitelských úvěrů, s cílem rozšířit jej ve druhé polovině roku 2022.

SPOTŘEBITELSKÉ ÚVĚRY ZALOŽENÉ ONLINE (v mil. Kč)



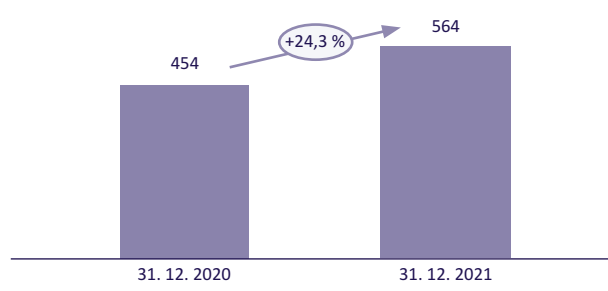
Součty v grafu nemusí z důvodu zaokrouhlování souhlasit.

Zajistit růst aktivní klientské základny

Aby MONETA podpořila retenci a růst své aktivní klientské základny, chce přinášet špičková mobilní a online bankovní řešení, která umožní jejím klientům provádět každodenní bankovní transakce co nejjednodušeji a nejpohodlněji.

Strategie Skupiny týkající se každodenního bankovníctví je zaměřena na mobilní bankovníctví, které používá a preferuje stále více zákazníků. V roce 2016 MONETA představila svou mobilní aplikaci Smart Banka a v jejím dalším rozvoji a vylepšování pokračovala v průběhu následujících let, včetně roku 2021. K 31. prosinci 2021 měla tato platforma 564 tisíc registrovaných uživatelů, což je meziroční nárůst o 24,3 %. Smart Banka si dlouhodobě drží jedno z nejvyšších zákaznických hodnocení mobilních aplikací mezi všemi bankami v České republice na portálech Google Play a App Store.²⁵ MONETA i nadále získává externí ocenění jako digitální lídr na českém bankovním trhu. Aplikace Smart Banka získala opět cenu za inovace v soutěži Zlatá koruna 2021.²⁶ MONETA rovněž již čtvrtý rok za sebou zvítězila v kategorii Bankovní inovátor v soutěži Nejlepší banka roku 2021, což potvrzuje její pozici lídra v oblasti digitalizace.²⁷

POČET UŽÍVATELŮ MOBILNÍHO BANKOVNICTVÍ (v tisících)



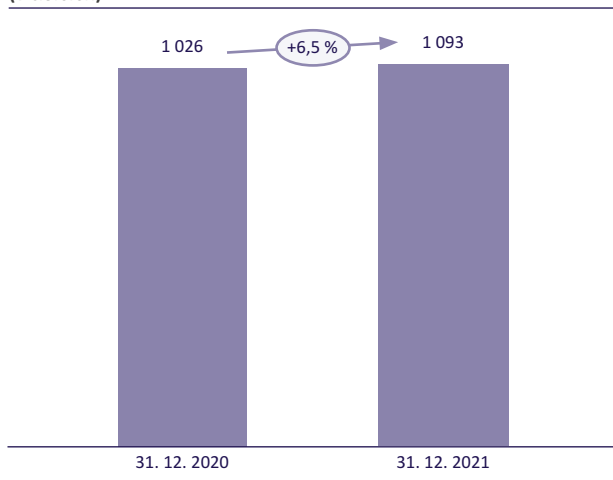
I když se mobilní bankovníctví stává nejpreferovanějším kanálem, v roce 2021 zaznamenala MONETA i další nárůst v užívání Internet Banky, na které bylo ke konci roku zaregistrovaných 1,1 milionu klientů, což představuje meziroční nárůst o 6,5 %. MONETA i nadále pokračuje v rozšiřování funkčnosti platformy nové Internet Banky, která byla představena v listopadu 2020, s očekáváním, že bude nabízet všechny retailové služby pro všechny klienty v první polovině roku 2022.

25 Zdroj: <https://play.google.com/store/apps/details?id=cz.moneta.smartbanka> a <https://itunes.apple.com/cz/app/moneta-smart-banka/id1122443334?l=cs&mt=8>.

26 Zdroj: <https://www.zlatakoruna.info/soutez/2021>.

27 Zdroj: <https://archiv.hn.cz/c1-66996010-bankovni-pojistovaci-inovator-2021>.

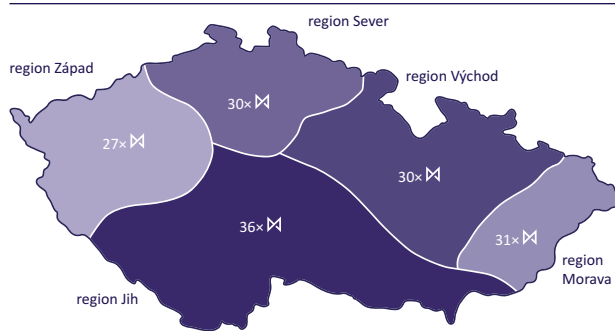
POČET UŽIVATELŮ INTERNETOVÉHO BANKOVNICTVÍ (v tisících)



2.3.2.4 Optimalizace pobočkové a bankomatové sítě

MONETA má síť 154 poboček, které jsou optimálně rozmístěné po celé České republice. Tato síť je spravována v pěti oblastech a čítá 49 prodejních týmů, pět hypotečních týmů a pět investičních týmů. Kromě toho má MONETA širokou partnerskou základnu zprostředkovatelů pro distribuci hypoték a úvěrů a leasingů na nákup vozidel. Produkty a služby nabízí MONETA i prostřednictvím zabezpečených digitálních kanálů, jako jsou Internet Banka a Smart Banka, a webových veřejných kanálů. Stavební spořitelna provozuje síť 20 oblastních center (z toho 9 je provozováno samostatně a dalších 11 je umístěno ve stávajících prostorách Banky) a 36 menších prodejních kanceláří (z toho 4 ve stávajících prostorách Banky) provozovaných nezávisle skupinou 251 aktivních vázaných prodejců-poradců.

REGIONÁLNÍ ROZMÍSTĚNÍ POBOČKOVÉ SÍTĚ



V průběhu roku 2021 pokračovala MONETA ve vyhodnocování fungování své stávající pobočkové sítě s cílem ji optimalizovat tak, aby lépe odrážela změny v chování klientů Skupiny MONETA a také rozvoj digitálních možností v oblasti podpory i prodeje. MONETA v důsledku této revize pokračovala s přemísťováním a modernizací svých poboček a rovněž 5 poboček uzavřela. MONETA investovala do vývoje nového, moderního designu poboček, který byl ke konci roku 2021 použit na 47 pobočkách, ze kterých 7 poboček bylo renovováno v průběhu roku 2021. Přeměna poboček bude postupně pokračovat v lokalitách dlouhodobě podporujících strategii Banky, kterou je mít primárně digitální model podnikání podpořený několika pobočkami, které poskytují podporu pro komplexní produkty s vysokou hodnotou.

Kromě poboček mají klienti Skupiny k dispozici čtvrtou největší bankovní síť bankomatů v České republice zahrnující 560 bankomatů (k 31. prosinci 2021). Celá síť bankomatů je nyní vybavena tak, aby umožňovala bezkontaktní transakce, a na 164 místech lze kromě výběrů přijímat i vklady hotovostí. Bankomaty zpracují v průměru více než 1,3 milionu výběrů hotovosti měsíčně. Jednotlivé bankomaty jsou dobře rozmístěné po celé zemi v závislosti na umístění poboček a územním rozložení obyvatelstva. MONETA pokrývá svou síť bankomatů všechna města s více než 10 000 obyvateli a také řadu menších měst. I v roce 2021 se MONETA soustředila na optimalizaci sítě s přemísťováním 32 bankomatů tak, aby se nadále zvýšila jejich dostupnost ve vysoce frekventovaných oblastech s přihlédnutím k ziskovosti sítě. MONETA pokračovala v modernizaci bankomatové sítě s cílem zvýšit ochranu dat i fyzickou bezpečnost, dále bylo nainstalováno 57 bankomatů s možností vkládání hotovosti a dalších 40 bankomatů nově umožňuje bezkontaktní výběry.

2.3.2.5 Distribuce produktů třetích stran

V průběhu roku 2021 MONETA zaznamenala přetrvávající silný růst prodeje produktů samostatného pojištění – prodeje životního pojištění narostly meziročně o 50 % a osobního pojištění o 19,3 %. Přesun poskytování spotřebitelských úvěrů do online prostředí, kde je využití pojištění schopnosti splácet obvykle nižší, zároveň vedl pouze k mírnému meziročnímu růstu výnosů z pojištění souvisejících s úvěry, a to o 1,6 %, což i tak představuje 45,1 % celkových výnosů z pojištění. Tyto trendy v kombinaci s nižšími podíly na zisku v důsledku zvýšených škod (z velké části spojených s dopady pandemie COVID-19) vedly k pouze mírnému celkovému růstu výnosů z pojištění o 2,7 % meziročně.

Oblast investičních fondů v roce 2021 i nadále významně rostla, objemy nově investovaných prostředků v hrubé výši (zahrnuje všechny přírůstky do investičních fondů) meziročně vzrostly o 77 % a dosáhly za rok 2021 celkem 13,4 miliardy Kč. Celkový objem prostředků v investičních fondech k 31. prosinci 2021 činil 27,2 miliardy Kč, což představuje meziroční nárůst o 54,8 %. Výnosy z prodeje investičních fondů vzrostly meziročně o 43,7 % a dosáhly 210,9 milionu Kč. Tento růst byl podpořen zejména jedinečným postavením Skupiny MONETA jako nezávislého distributora finančních prostředků od předních správců aktiv v kombinaci s nabídkou sjednání investování bez vstupních poplatků, která byla spuštěna ve 4Q 2020. MONETA zároveň pokračuje v budování fyzických i digitálních prodejních kanálů pro produkty třetích stran. Síť specializovaných investičních specialistů Skupiny MONETA má celkem 55 zaměstnanců, kteří se podíleli na 65 % nových prodejů. Prodejům prostřednictvím digitálních kanálů se dařilo dobře a objemy online prodejů vzrostly meziročně o 192,3 % na 1,8 miliardy Kč.

2.3.3 Výsledky komerčního segmentu

Komerční divize Skupiny poskytuje kompletní nabídku komerčních produktů klientům ze všech segmentů tohoto trhu se zaměřením na živnostníky a malé firmy. Podíl Skupiny na celkovém českém trhu k 31. prosinci 2021 činil 5,2 % v oblasti komerčních úvěrů a 3,1 % v oblasti komerčních depozit.²⁸

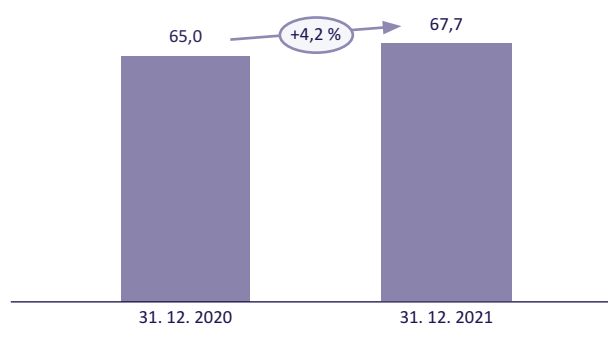
K 31. prosinci 2021 měla MONETA 113 tisíc komerčních klientů, tedy o 4,5 % více než v roce 2020. Tento nárůst byl způsoben především pokračujícím nárůstem v segmentu živnostníků a malých firem, kde počet klientů vzrostl meziročně o 4,9 % na celkový počet 108 tisíc. Celkový růst byl částečně negativně ovlivněn ukončením vztahů s klienty v souvislosti s prodejem

nevýkonných úvěrů a uzavřením neaktivních účtů. Zároveň vzrostl počet primárních klientů v komerční divizi o 5,1 tisíc (meziroční nárůst 6,1 %).

Komerční divize Skupiny má celonárodní pokrytí, podpora komerčním klientům je poskytována v rámci sítě 154 retailových poboček. V souladu se strategií rozvíjení kapacit v segmentu živnostníků a malých firem bylo k 31. prosinci 2021 na 111 pobočkách zaměstnáno celkem 151 bankéřů specializovaných na obsluhu tohoto segmentu. Tito bankéři mají specifické znalosti produktů a obsluhy segmentu živnostníků a malých firem a jejich potřeb. Divize má rovněž zkušený tým 128 manažerů vztahů se zákazníky se znalostí poskytování služeb malým a středním podnikům a menší tým bankéřů pro realitní klienty. Produkty MONETA Auto jsou distribuovány prostřednictvím široké sítě prodejců automobilů.

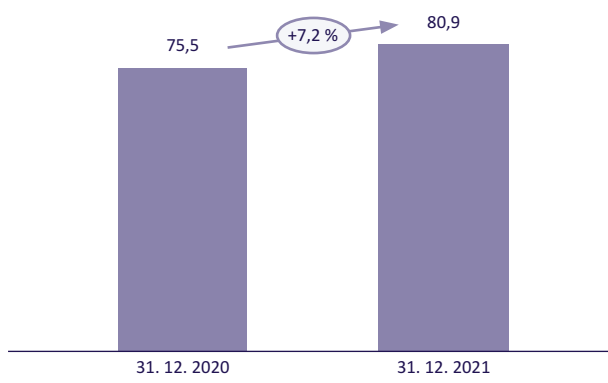
K 31. prosinci 2021 činil celkový zůstatek vkladů komerčních klientů Skupiny 67,7 miliardy Kč, což představuje meziroční nárůst o 4,2 %.

VKLADY KOMERČNÍCH KLIENTŮ (v ml. Kč)



Komerční portfolio výkonných pohledávek v hrubé výši činilo k 31. prosinci 2021 celkem 80,9 miliardy Kč, a zaznamenalo tak nárůst o 7,2 % oproti minulému roku.

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



²⁸ Zdroj: ČNB ARAD, celkové komerční úvěry a depozita bez nerezidentů.

2.3.3.1 Dosažení strategických priorit komerčního segmentu v roce 2021

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

Klíčové strategické priority komerčního bankovníctví pro rok 2021 byly plně v souladu s celkovou strategií Skupiny, jejímž cílem je stát se předním poskytovatelem finančních služeb živnostníkům, malým firmám a malým a středním podnikům (SME) prostřednictvím celonárodní sítě specializovaných bankéřů i skrze inovativní digitální servisní kanály. V důsledku probíhající pandemie COVID-19 bylo i v roce 2021 jednou z klíčových priorit zmírnění negativních dopadů pandemie na portfolio komerčních klientů. Klíčovými prioritami v komerčním segmentu jsou:

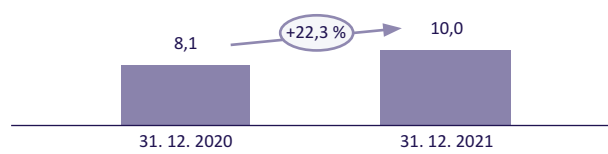
- dále rozvíjet možnosti v segmentu živnostníků a malých firem;
- pokračovat v digitální transformaci pro segmenty živnostníků a malých firem a SME;
- udržovat úvěrové portfolio v segmentu SME, optimalizovat jeho kapitálovou intenzitu a ziskovost;
- optimalizovat fungování společnosti MONETA Leasing;
- udržet ziskový růst MONETA Auto; a
- reagovat flexibilně na pandemii COVID-19 v segmentu živnostníků a malých firem a v segmentu SME.

2.3.3.2 Dále rozvíjet možnosti 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 2021 činil 151. Skupina má v plánu jednak pokračovat ve vzdělávání bankéřů a řízení jejich efektivity tak, aby ještě zvýšila svou budoucí kapacitu ve fyzické distribuci a dále také využít svou silnou digitální pozici tak, aby poskytla svým klientům možnost zvolit pro produkty i služby libovolný prodejní kanál.

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



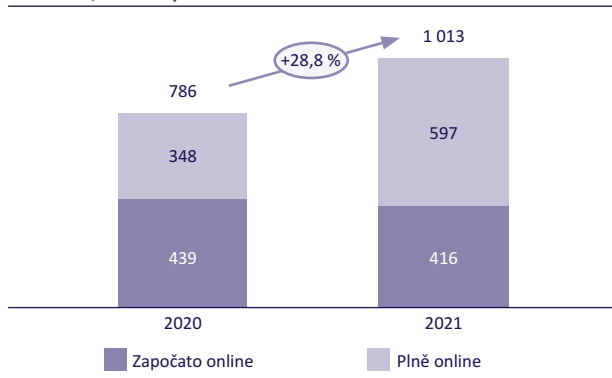
Hodnoty růstu v grafu nemusí z důvodu zaokrouhlování souhlasit.

Výkonné portfolio v hrubé výši v segmentu živnostníků a malých firem dosáhlo hodnoty 10 miliard Kč, což je o 22,3 % více než v předchozím roce. Nárůst byl primárně ovlivněn novými objemy klíčového produktu pro živnostníky a malé firmy – splátkového úvěru *Expres Business*, který meziročně vzrostl o 18 % a celkové výkonné portfolio v hrubé výši tohoto produktu zaznamenalo meziroční nárůst o 18,7 % na 8,7 miliardy Kč. Významný nárůst zaznamenaly výkonné pohledávky v hrubé výši kontokorentního úvěru *Flexi Business*, a to o 62,6 % na 1 miliardu Kč a výkonné pohledávky nezajištěných kreditních karet pro komerční klienty vzrostly meziročně o 28,9 % na 0,25 miliardy Kč. MONETA se i nadále zaměřuje na rozvoj své aktivní zákaznické báze skrze navýšení počtu nových klientů a zachování portfolio stávajících klientů. Počet klientů tohoto segmentu živnostníků a malých firem se meziročně zvýšil o 4,9 % a počet primárních klientů meziročně vzrostl o 6,6 % ze 79,1 tisíce na 84,3 tisíce.

V reakci na pandemii COVID-19 rozšířila MONETA nabídku úvěrových produktů zajištěných portfoliovými zárukami zaměřenými na podporu financování pro živnostníky a malé firmy a malé a střední podniky (SME) o program COVID III Invest, poskytovaný NRB.

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

MONETA vnímá pokračování v digitální transformaci pro své komerční klienty jako základ pro další rozšiřování kapacit komerční distribuce a pro zajištění budoucí pozice Skupiny. I v roce 2021 MONETA pokračovala ve vývoji plně digitálních řešení a rozšířila online proces poskytování splátkového úvěru *Expres Business* a kontokorentního úvěru *Flexi Business* pro stávající klienty z řad živnostníků, dosud obsluhovaných v rámci retailové divize. V roce 2021 bylo 24,9 % z celkového objemu nových splátkových úvěrů pro živnostníky a malé firmy založeno online, oproti 22,9 % v roce 2020.

ÚVĚRY ŽIVNOSTNÍKŮM A MALÝM PODNIKŮM ZALOŽENÉ ONLINE (v mil. Kč)


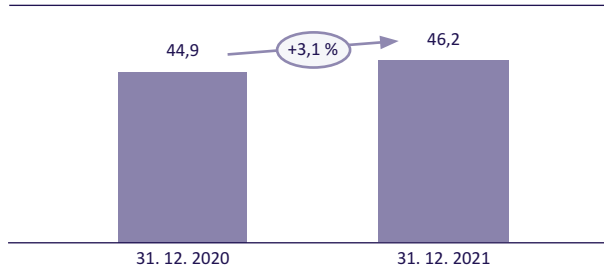
Zároveň pokračovala digitalizace a automatizace procesů využívaných k poskytování produktů v rámci pobočkové sítě. Byl spuštěn koncept tzv. bezpapírové pobočky, díky kterému již není nezbytné při otevírání nových depozitních a úvěrových produktů tisknout příslušnou dokumentaci ve fyzické podobě a je možné ji zaslat klientovi elektronicky ve formě e-mailu nebo do jeho internetového bankovníctví. Toto řešení nejen vede k nemalým ekonomickým a časovým úsporám, ale má význam především z pohledu ochrany životního prostředí.

MONETA v roce 2021 také spustila nový nástroj pro automatizované zpracování finančních výkazů předkládaných SME klienty. Tento nástroj významně zvyšuje efektivitu procesu, protože v průměru 65 % finančních výkazů zpracuje plně automaticky. Zvolené technické řešení také umožňuje klientům předkládat finanční výkazy přímo prostřednictvím Internet Banky bez interakce s bankéřem, což celý proces dále zefektivňuje.

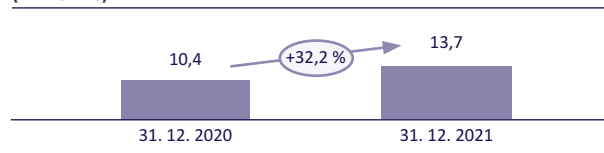
2.3.3.4 Udržovat úvěrové portfolio v segmentu malých a středních podniků (SME), optimalizovat jeho kapitálovou intenzitu a ziskovost

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

Portfolio výkonných investičních úvěrů v hrubé výši meziročně vzrostlo o 3,1 % ze 44,9 miliardy Kč k 31. prosinci 2020 na 46,2 miliardy Kč k 31. prosinci 2021. Objem nových obchodů u investičních úvěrů meziročně vzrostl o 14,6 % na 12 miliard Kč k 31. prosinci 2021.

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


Výkonné pohledávky provozních úvěrů v hrubé výši vzrostly meziročně o 32,2 % na 13,7 miliardy Kč k 31. prosinci 2021, a to zejména v důsledku zvýšené poptávky po provozním financování v rámci záručních programů spuštěných v souvislosti s pandemií.

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


V průběhu roku 2021 MONETA pokračovala v optimalizování kapitálu použitého na úvěry klientům z řad SME prostřednictvím opatření snižujících úvěrové riziko např. státní záruky, hotovostní záruky, křížové záruky a další.

2.3.3.5 Optimalizovat fungování společnosti MONETA Leasing

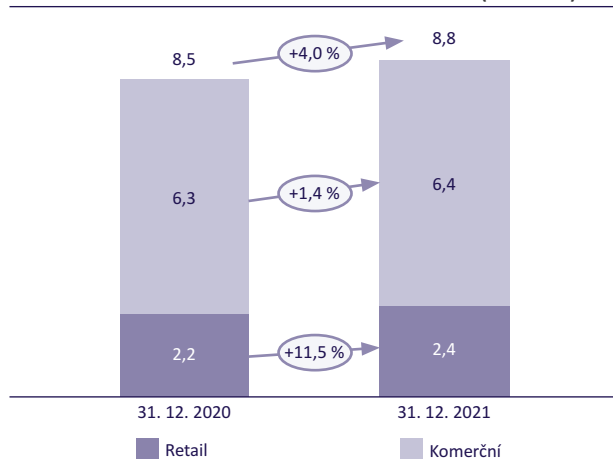
Obchodní strategie společnosti MONETA Leasing byla v roce 2020 změněna z růstové na správu stávajícího portfolia a jeho splacení. Hlavní opatření přijatá v roce 2021 představovala zjednodušení nabídky a záběru financování, tak aby byly ponechány pouze produkty doplňující stávající širokou produktovou nabídku Banky, a sjednocení obchodní sítě MONETA Leasing a SME obchodní sítě s cílem zlepšit kvalitu obsluhy pro klienty a snížit náklady. MONETA Leasing také zavedla selektivní přístup k financovaným předmětům a oborům za účelem řízení úvěrového a tržního rizika.

Společně s celou Skupinou podporuje MONETA Leasing rostoucí využití automatizovaných a efektivnějších procesů. V roce 2021 financovala MONETA Leasing osobní vozy primárně prostřednictvím plně standardizovaného schvalovacího procesu společnosti MONETA Auto, což významně zkrátilo dobu schvalování a zvýšilo efektivitu.

2.3.3.6 Udržovat ziskový růst MONETA Auto

Retailové i komerční aktivity MONETA Auto jsou řízeny komerční divizí. Celkové portfolio výkonných pohledávek v hrubé výši ve společnosti MONETA Auto vzrostlo o 4 % z 8,5 miliardy Kč k 31. prosinci 2020 na 8,8 miliardy Kč k 31. prosinci 2021 (včetně skladového financování). Z toho výkonné pohledávky v hrubé výši v komerčním segmentu vzrostly meziročně o 1,4 % na 6,4 miliardy Kč k 31. prosinci 2021, zatímco výkonné pohledávky v hrubé výši v retailovém segmentu vzrostly meziročně o 11,5 % na 2,4 miliardy Kč k 31. prosinci 2021.

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



Součty v grafu nemusí z důvodu zaokrouhlování souhlasit.

Trh byl i v roce 2021 silně ovlivněn pandemií COVID-19. Prodejci vozů ale na novou situaci, způsobenou především dočasnými lockdowny, reagovali flexibilně a zaměřili se na online prodejní kanály. Trh nových vozů byl dále negativně ovlivněn nedostatkem čipů, což vedlo k situaci, kdy prodejci nových vozů nedokázali plně uspokojit poptávku v tomto segmentu a průměrná čekací doba na nový vůz se výrazně prodloužila.

Společnost MONETA Auto pokročila s digitalizací svých procesů. Dokončila vývoj aplikace Smartcheck a nasadila nový schvalovací systém, což vedlo k navýšení podílu automaticky zpracovaných obchodů. MONETA Auto také investovala do aplikace SmartAuto s cílem umožnit financování dalších komodit.

2.3.3.7 Reagovat flexibilně na pandemii COVID-19 v segmentu živnostníků a malých firem a v segmentu SME

I v roce 2021 pokračovala MONETA v aktivní podpoře živnostníků a malých firem a malých a středních podniků (SME) zasažených pandemií COVID-19 a poskytovala svým klientům zvýhodněné financování zajištěné portfoliovými zárukami českého státu a Evropského investičního fondu. Produktové portfolio zajištěných úvěrových produktů bylo rozšířeno v červenci 2021 o záruční program COVID III Invest, zajištěný státní zárukou a poskytovaný ve spolupráci s Národní rozvojovou bankou.

Celkem bylo v roce 2021 poskytnuto 2 522 úvěrů zajištěných portfoliovými zárukami v nominální hodnotě 4,7 miliardy Kč.

2.3.4 Treasury/ostatní

Nabídka produktů treasury zahrnuje měnové spotové obchody, měnové forwardy a měnové swapy v řadě měn (CZK, EUR, USD, GBP, CHF a další). Průměrný měsíční objem obchodů v roce 2021 činil ekvivalent 1,7 miliardy Kč. MONETA neobchoduje tyto nástroje s cílem dosažení zisku z obchodování (tj. spekulativních obchodů) na svůj nebo klientův účet.

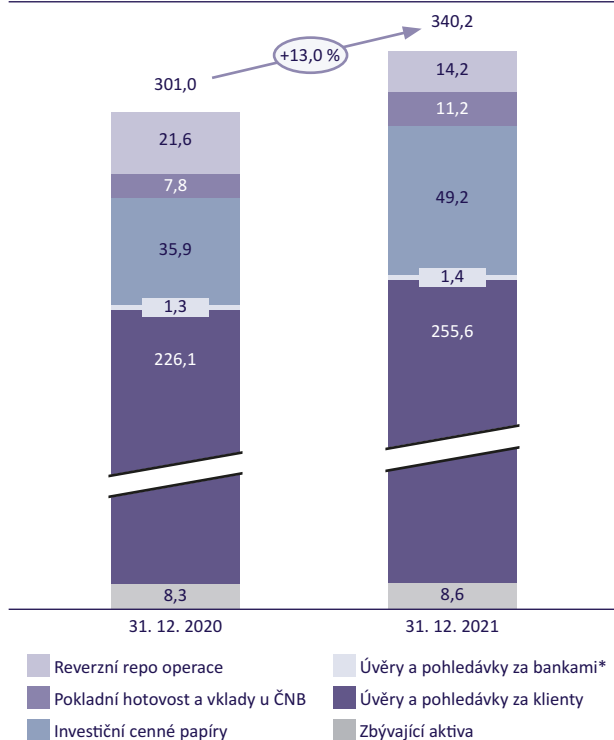
MONETA má také oddělení trade finance, které poskytuje služby komerčním klientům, kteří působí jak na domácím, tak na zahraničních trzích. V této oblasti se zaměřuje především na zákazníky podnikající ve stavebnictví a průmyslu. MONETA klientům poskytuje například bankovní záruky, akreditivy nebo dokumentární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

2.4 PŘEHLED FINANČNÍCH VÝSLEDKŮ SKUPINY

2.4.1 Analýza výkazu o finanční pozici

MONETA si i nadále zachovává silnou, vysoce likvidní a dobře zajištěnou rozvahu s celkovými aktivy ve výši 340,2 miliardy Kč k 31. prosinci 2021, což představuje meziroční nárůst o 13 %. Čisté pohledávky za klienty dosáhly výše 255,6 miliardy Kč, což je o 13,1 % více než v minulém roce.

VÝVOJ CELKOVÝCH AKTIV (v mld. Kč)



Součty v grafu nemusí z důvodu zaokrouhlování souhlasit.

*S vyloučením reverzních repo operací s ČNB.

Likvidní aktiva

MONETA si drží vynikající pozici v oblasti likvidity, jak dokazuje ukazatel krytí likvidity („LCR“) ve výši 177,8 % na konsolidované bázi, který je výrazně nad regulačním požadavkem ve výši 100 %.

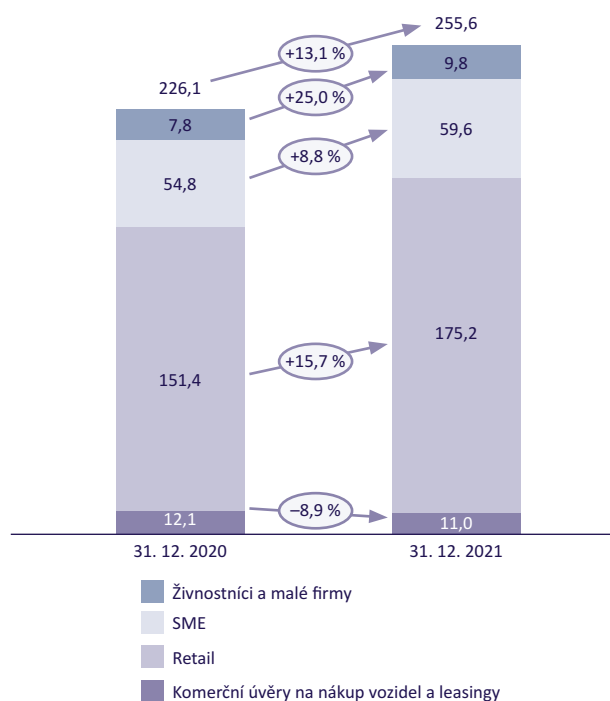
MONETA investuje své volné finanční prostředky do vysoce kvalitních a vysoce likvidních cenných papírů, především do českých státních dluhopisů či případně do vysoce kvalitních komerčních dluhopisů. MONETA také provádí oportunistické reverzní repo operace s ČNB.

Portfolio investičních cenných papírů k 31. prosinci 2021 meziročně vzrostlo o 37 % na 49,2 miliardy Kč. Nárůst byl výsledkem toho, že MONETA využila přebytečnou hotovost k nákupu českých státních dluhopisů. MONETA oceňuje všechny držené dluhopisy v zůstatkové hodnotě jako aktiva držená za účelem inkasa smluvních peněžních toků (Hold to Collect, „HTC“) v souladu s mezinárodním účetním standardem IFRS 9.

Úvěrové portfolio

Celkové portfolio klientských úvěrů Skupiny v čisté výši vzrostlo meziročně o 13,1 % na 255,6 miliardy Kč ze kterých podíl 68,5 % náleží retailovému segmentu, podíl 3,8 % segmentu živnostníků a malých firem, podíl 23,3 % segmentu SME klientů a podíl 4,3 % portfolio komerčních úvěrů na nákup vozidel a leasingů. O nárůst portfolio v čisté výši se postaraly především hypoteční úvěry (nárůst o 25 miliard Kč neboli 25,3 % meziročně), dále podporovány provozními úvěry v komerčním segmentu (nárůst o 3,3 miliardy Kč neboli 32,7 % meziročně).

ROZDĚLENÍ ÚVĚRŮ A POHLEDÁVEK ZA KLIENTY V ČISTÉ VÝŠI (v mld. Kč)



Součty v grafu nemusí z důvodu zaokrouhlování souhlasit.

Výkonné úvěry a pohledávky za klienty v hrubé výši vzrostly o 12,8 % a dosáhly výše 255,7 miliardy Kč. Za většinou tohoto nárůstu stojí přetrvávající dobré výsledky v prodeji hypotečních úvěrů.

Výkonné úvěrové portfolio v hrubé výši v retailovém segmentu vykázalo během sledovaného období silný meziroční nárůst o 23,7 miliardy Kč neboli o 15,7 %, a dosáhlo k 31. prosinci 2021 výše 174,8 miliardy Kč.

Růstu v retailovém segmentu dosáhla MONETA především díky mimořádnému nárůstu v oblasti výkonných hypotečních úvěrů, jejichž zůstatek v hrubé výši vzrostl k 31. prosinci 2021 meziročně o 25,6 % na 122,6 miliardy Kč. Nárůst hypotečních úvěrů částečně kompenzoval pokles výkonných spotřebitelských úvěrů v hrubé výši, které meziročně poklesly o 2,7 %. Retailové portfolio výkonných úvěrů v hrubé výši společnosti MONETA Auto vzrostlo meziročně o 11,5 % na 2,4 miliardy Kč.

Portfolio výkonných komerčních úvěrů v hrubé výši dosáhlo k 31. prosinci 2021 úrovně 80,9 miliardy Kč, což představuje meziroční nárůst o 5,4 miliardy Kč neboli o 7,2 %. Způsobil ho především nárůst portfolia provozních úvěrů.

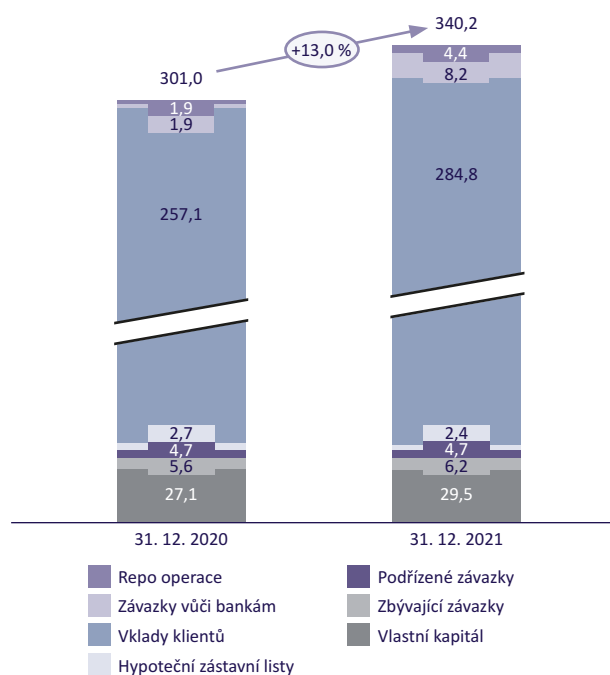
Úvěry pro živnostníky a malé firmy si zachovaly dobré prodejní výsledky. Celkové výkonné portfolio úvěrů pro živnostníky a malé firmy v hrubé výši meziročně vzrostlo o 22,3 % a dosáhlo výše 10 miliard Kč k 31. prosinci 2021. Výkonné portfolio splátkových úvěrů v hrubé výši pro živnostníky a malé firmy vzrostlo v průběhu roku 2021 o 1,4 miliardy Kč neboli 18,7 %. Objem nezajištěných revolvingových úvěrů pro živnostníky a malé firmy a komerčních kreditních karet vzrostl za stejné období o 54,7 % na 1,3 miliardy k 31. prosinci 2021.

Portfolia úvěrů poskytovaných SME klientům meziročně významně vzrostla. Výkonné pohledávky v hrubé výši čerpaných provozních úvěrů meziročně vzrostly o 32,2 % na 13,7 miliardy Kč k 31. prosinci 2021. Výkonné investiční úvěry dosáhly k 31. prosinci 2021 výše 46,2 miliardy Kč, což představovalo meziroční nárůst o 3,1 % oproti 44,9 miliardy k 31. prosinci 2020.

Komerční výkonné úvěry v hrubé výši na koupi vozidel a financování skladových zásob od dceřiné společnosti MONETA Auto vykázaly meziroční nárůst o 1,4 % na 6,4 miliardy Kč k 31. prosinci 2021. Výkonné úvěrové portfolio v hrubé výši společnosti MONETA Leasing kleslo meziročně o 21 %, protože Skupina optimalizovala její aktivity.

Celkové závazky a vlastní kapitál

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



Součty v grafu nemusí z důvodu zaokrouhlování souhlasit.

Vklady klientů Skupiny vykázaly v retailovém i komerčním segmentu silný růst a k 31. prosinci 2021 činily 284,8 miliardy Kč, což znamená ve srovnání s předchozím rokem nárůst o 10,8 %. Retailové vklady vzrostly o 13 %, přičemž zůstatky spořicíh retailových účtů zaznamenaly v průběhu období nárůst o 12,4 % (12,7 miliardy Kč) především díky kampani spuštěné ve 4Q 2021. Komerční vklady se zvýšily meziročně o 4,2 %, především díky tomu, že o 9,6 % vzrostly zůstatky na běžných účtech.

Ukazatel poměru úvěrů ke vkladům zůstal k 31. prosinci 2021 stabilní na úrovni 89,6 % (87,3 % k 31. prosinci 2020). Schopnost samofinancování Skupiny a její dobrou pozici v oblasti likvidity dále podpořil nárůst vkladů klientů, a to zásluhou úspěšné kampaně v retailovém segmentu i díky otevření nových účtů.

Pasivní strana rozvahy Skupiny zahrnovala k 31. prosinci 2021 externě financované repo transakce ve výši 4,4 miliardy Kč oproti 1,9 miliardy Kč k 31. prosinci 2020.

Kapitálová pozice

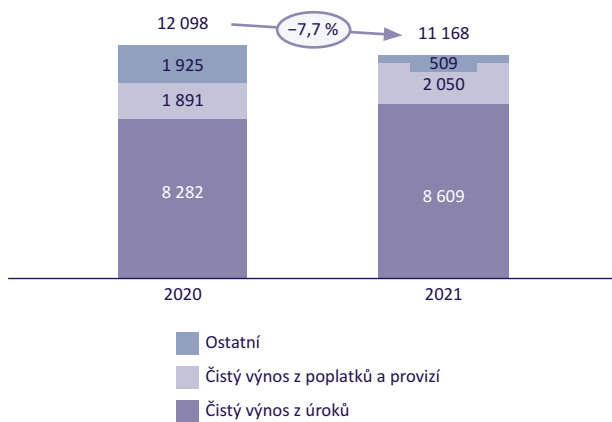
MONETA má mimořádně silnou kapitálovou pozici a k 31. prosinci 2021 vykázala ukazatel kapitálové přiměřenosti na úrovni 17,1 %, což je výrazně nad cílem vedení společnosti ve výši 14,4 %. Za meziročním poklesem o 110 bazických bodů stojí především nárůst rizikově vážených aktiv (RWA) a vyplacení dividend ve výši 1,5 miliard Kč. Tyto položky částečně kompenzovalo uznání části čistého zisku z roku 2021 do regulatorního kapitálu.

2.4.2 Analýza výkazu zisku a ztráty

MONETA vytvořila za rok 2021 zisk po zdanění ve výši 4 miliard Kč, což představuje meziroční nárůst o 53,2 %. Hlavním důvodem nárůstu byla nižší tvorba opravných položek zaúčtovaných v roce 2021 z důvodů pandemie COVID-19 v porovnání s rokem 2020.

Celkové provozní výnosy dosáhly 11,2 miliardy Kč v roce 2021, a oproti roku 2020 tak poklesly o 7,7 %. Po očištění o jednorázové položky z roku 2020 ve výši 1,4 miliardy Kč (1,1 miliardy Kč jednorázový výnos z Akvizice, 0,3 miliardy Kč jednorázový výnos z prodeje dluhopisů) naopak vzrostly o 4,6 %.

CELKOVÉ PROVOZNÍ VÝNOSY (v mil. Kč)



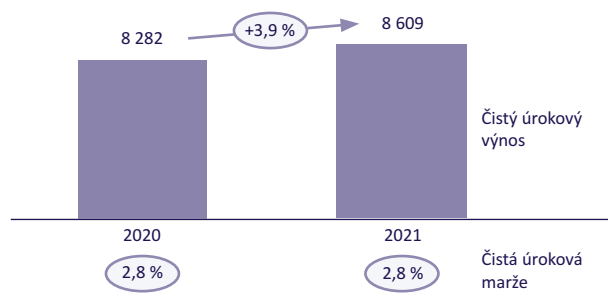
Návratnost hmotného kapitálu za rok 2021 meziročně vzrostla o 440 bazických bodů a dosáhla 15,2 % díky dosažení vyššího čistého zisku.

Čistý výnos z úroků

Čistý výnos z úroků dosáhl v roce 2021 výše 8,6 miliardy Kč, což znamená, že se meziročně zlepšil o 3,9 %. Úrokový výnos z úvěrů mírně vzrostl o 0,9 % na 9,2 miliardy Kč, primárně díky nárůstu úvěrového portfolia, který kompenzovala nižší výnosnost. Úrokové náklady na depozita klesly z 1,2 miliardy Kč v roce 2020 na 0,9 miliardy Kč v roce 2021. Ostatní úrokové výnosy

zůstávají meziročně na téměř stejné úrovni, a to ve výši 0,3 miliardy Kč k 31. prosinci 2021, převážně proto, že se v druhé polovině roku zlepšilo prostředí úrokových sazeb. Čistá úroková marže („NIM“) zůstala v roce 2021 na stejné úrovni 2,8 %.

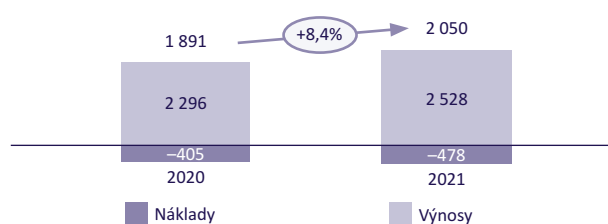
ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS (v mil. Kč) A ČISTÁ ÚROKOVÁ MARŽE (v %)



Čistý výnos z poplatků a provizí

Čistý výnos z poplatků a provizí za rok 2021 vzrostl na úroveň 2 miliardy Kč ve srovnání s 1,9 miliardy Kč v roce 2020. Nárůst způsobily především sankční poplatky a poplatky za předčasné splacení, které meziročně vzrostly o 45,7 %. Meziroční nárůst o 9,6 % v oblasti výnosu z provizí z pojištění a investičních fondů odráží strategický záměr, aby rostly výnosy z provizí třetích stran. Transakční a ostatní poplatky zaznamenaly mírný meziroční nárůst o 1,4 % v porovnání s rokem 2020. Servisní poplatky vzrostly meziročně o 6,6 % na celkových 636,7 milionů Kč v roce 2021 v porovnání s 597,1 miliony Kč v roce 2020. I nadále trvá trend, že zákazníci aktivně přecházejí na účty bez poplatků, což ale částečně kompenzoval akvírovaný produkt stavebního spoření, který generuje výnosy z poplatků.

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



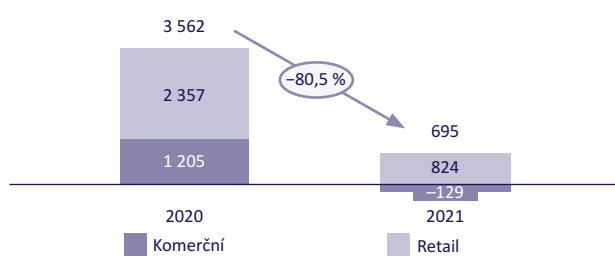
Součty v grafu nemusí z důvodu zaokrouhlování souhlasit.

Ostatní výnosy a výnosy z finančních operací dosáhly k 31. prosinci 2021 celkem 0,5 miliardy Kč, což představuje meziroční pokles o 73,6 %. Způsobil ho především jednorázový výnos z Akvizice ve výši 1,1 miliardy Kč zaúčtovaný v roce 2020.

Náklady na riziko

V roce 2021 zaznamenala MONETA náklady na riziko ve výši 0,7 miliardy Kč neboli 29 bps, což představuje meziroční pokles o 80,5 %. Takového výsledku dosáhla Skupina díky značnému zlepšení makroekonomického výhledu a s tím spojeným částečným rozpuštěním opravných položek natvořených v důsledku dopadů pandemie COVID-19. Příznivé náklady na riziko v roce 2021 byly dále podporovány lepším splácením úvěrů ze strany klientů Skupiny a úspěšným prodejem nevykonných pohledávek.

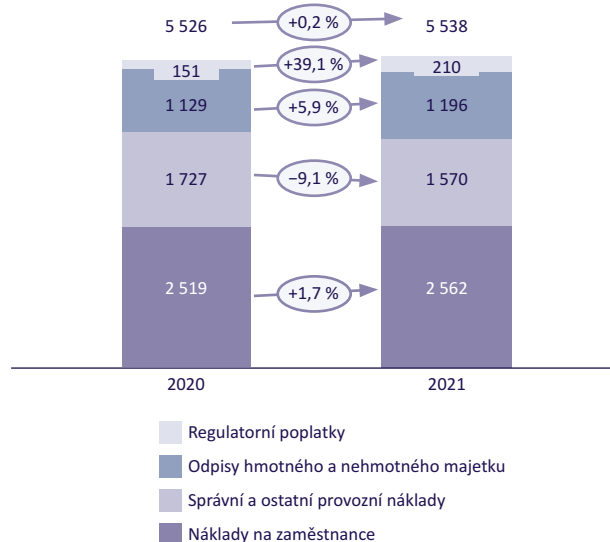
ČISTÁ ZTRÁTA ZE ZNEHDNOCENÍ ÚVĚRŮ (v mil. Kč)



Provozní náklady

Provozní náklady dosáhly v roce 2021 výše 5,5 miliardy Kč a zůstávají stabilní v porovnání s rokem 2020. Náklady na zaměstnance meziročně mírně vzrostly, a to o 1,7 %, přičemž mzdovou inflaci částečně kompenzovalo to, že se snížil počet zaměstnanců na plný úvazek. Správní a ostatní provozní náklady poklesly meziročně o 9,1 % a v roce 2021 dosáhly výše 1,6 miliardy Kč. Náklady na odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku vzrostly meziročně o 5,9 %, což doprovázel rostoucí zůstatek nehmotných aktiv (meziročně o 7,7 % více), protože Banka investovala do IT a digitální transformace. Regulační poplatky dosáhly v roce 2021 výše 210 milionů Kč, což představuje meziroční růst o 39,1 %. Tento nárůst zapříčinila především expanze klientských vkladů.

PROVOZNÍ NÁKLADY (v mil. Kč)





Příbram, ulice Pražská

10,3 milionu korun bylo v roce 2021 investováno do modernizace této pobočky.

Modernizaci pobočky, přiléhající těsně k hlavnímu příbramskému náměstí T. G. Masaryka, odstartovala dohoda s majiteli sousedního vyhlášeného řeznictví. Protože nenašli pokračovatele rodu ve svém podnikání, rozhodli se prostory své provozovny postoupit Bance, jejímiž dlouhodobými a spokojenými klienty byli. Rozšíření pobočky o celý jeden trakt sousední budovy probíhalo za bedlivé pozornosti úřadů, neboť celá Pražská ulice, včetně samotné budovy, spadá do památkové zóny.

Ačkoliv bylo původně zvažováno, že se kvůli rekonstrukci pobočka dočasně uzavře, půl roku trvající stavební a modernizační práce se nakonec zvládly za plného provozu. Skvěle zorganizovaná a načasovaná rekonstrukce se tak dotkla bankéřů i klientů v minimální možné míře.

3. KAPITÁL A LIKVIDITA

3.1 KAPITÁL

3.1.1 Regulatorní rámec

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

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

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

Skupina řídí kapitál na konsolidovaném základě tak, aby splnila regulatorní 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 2021 celkem 13,4 % a skládala se z požadavku v rámci Pilíře I (8 %), požadavku v rámci Pilíře II (2,4 %, požadovaném od 1. ledna 2021) a požadovaných kapitálových rezerv aplikovaných na celý český bankovní sektor – bezpečnostní kapitálové rezervy (2,5 %) a proticyklické kapitálové rezervy (0,5 %). Na individuálním základě činila celková regulatorně požadovaná minimální kapitálová přiměřenost k 31. prosinci 2021 pro Banku a Stavební spořitelnu 11 %. Regulatorní požadavek na individuálním základě je o 2,4 % nižší, protože požadavek dle Pilíře II je uplatňován pouze na konsolidovaném základě.

ČNB stanovila v roce 2021 na základě vyhodnocení Bankou předložených podkladů pro proces přezkumu a vyhodnocení Bance požadovaný kapitálový poměr dle Pilíře II na konsolidovaném základě ve výši 2,6 % (ve srovnání s předchozí výší 2,4 %) s účinností od 1. března 2022. Výsledkem je tedy to, že požadovaný celkový SREP ukazatel kapitálového poměru Banky na konsolidovaném základě se zvýší na 10,6 % s účinností od 1. března 2022.

Dle oznámení ČNB se proticyklická kapitálová rezerva bude v průběhu následujících dvou let postupně zvyšovat následujícím způsobem: na 1 % s účinností od 1. července 2022⁴, na 1,5 % s účinností od 1. října 2022⁵ a na 2 % s účinností od 1. ledna 2023⁶.

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 absorpci ztrát a jejich následnou rekapitalizaci. Tuto povinnost dodržovat Minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky (MREL) zakotvuje pro banky se sídlem v České republice Zákon o řešení krize na finančním trhu, který transponuje BRRD. ČNB byla prostřednictvím svého samostatného odboru restrukturalizace určena jako orgán příslušný k řešení krize a je tedy odpovědná mimo jiné za určení MREL požadavku specificky pro

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

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

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

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

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

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

jednotlivé banky na individuální, a tam, kde je to relevantní, na konsolidované úrovni.

V září 2021 Banka od ČNB obdržela MREL specifikaci, dle které musí splňovat MREL požadavek na individuálním základě (MREL požadavek byl stanoven pouze na individuálním základě) ve výši 16,7 % z celkového objemu rizikové expozice a 4,87 % z celkového objemu expozic⁷. Požadavek MREL je stanoven jako součet složky nezbytné k zajištění absorpce ztrát (Pilíř I ve výši 8 % a Pilíř II ve výši 2,4 %⁸ – hodnoty platné k datu vydání požadavku MREL) a složky na rekapitalizaci ve výši 6,3 %. Požadavek na kombinovanou kapitálovou rezervu (bezpečnostní kapitálová rezerva ve výši 2,5 % a proticyklická kapitálová rezerva ve výši 0,5 %) není ve výpočtu MREL zohledněn, a Banka jej proto musí plnit nad rámec plnění požadavku MREL. Banka je povinna MREL požadavek splnit nejpozději do 1. ledna 2024. Banka musí také do 1. ledna 2022 dosáhnout mezitímní cílové úrovně MREL požadavku ve výši 13,5 % (tzn. odpovídající část složky na rekapitalizaci ve výši 3,1 %) z celkového objemu rizikové expozice a 3,93 % z celkového objemu expozic. ČNB dále očekává, že Banka bude udržovat od 1. ledna 2023

kapitál a způsobilé závazky ve výši nejméně 15,1 % z celkového objemu rizikové expozice (tzn. odpovídající část složky na rekapitalizaci ve výši 4,7 %) a 4,4 % z celkového objemu expozic.

V únoru 2022 vydala Banka první část instrumentů uznatelných pro účely MREL požadavku v podobě nepodřízených preferenčních dluhopisů s proměnnou sazbou ve výši 100 milionů eur.

Vůči Stavební spořitelně nebyl žádný MREL požadavek uplatněn.

Vedení Banky stanovilo svůj interní cíl pro ukazatel kapitálové přiměřenosti na individuálním i konsolidovaném základě ve výši jednoho procentního bodu nad úrovní celkové regulační minimální kapitálové přiměřenosti. Cíl kapitálové přiměřenosti Banky je závislý na průběžných přehodnoceních, která představenstvo Banky učiní na základě dosažených obchodních výsledků, regulačních změn a potřeb dalšího rozvoje.

VÝVOJ CÍLOVÉHO POŽADAVKU NA KAPITÁL A ZPŮSOBILÉ ZÁVAZKY⁹

	31. 12. 2021	1. 1. 2022	1. 3. 2022	1. 7. 2022	1. 10. 2022	1. 1. 2023	1. 1. 2024
Pilíř I – CRR požadavek	8,0 %	8,0 %	8,0 %	8,0 %	8,0 %	8,0 %	8,0 %
Pilíř II – SREP požadavek	2,4 %	2,4 %	2,6 %	2,6 %	2,6 %	2,6 %	2,6 %
CRR bezpečnostní kapitálová rezerva	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %
CRR proticyklická kapitálová rezerva	0,5 %	0,5 %	0,5 %	1,0 %	1,5 %	2,0 %	2,0 %
MREL požadavek – složka na rekapitalizaci	0,0 %	3,1 %	3,1 %	3,1 %	3,1 %	4,7 %	6,3 %
Celkový regulační požadavek na kapitál a způsobilé závazky							
– na individuálním základě ¹⁰	11,0 %	16,5 %	16,5 %	17,0 %	17,5 %	19,6 %	21,2 %
– na konsolidovaném základě ¹¹	13,4 %	13,4 %	13,6 %	14,1 %	14,6 %	15,1 %	15,1 %
Rezerva stanovená Bankou	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %
CÍLOVÝ POŽADAVEK VEDENÍ NA KAPITÁL A ZPŮSOBILÉ ZÁVAZKY							
– na individuálním základě	12,0 %	17,5 %	17,5 %	18,0 %	18,5 %	20,6 %	22,2 %
– na konsolidovaném základě	14,4 %	14,4 %	14,6 %	15,1 %	15,6 %	16,1 %	16,1 %

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 nejkvalitnější kmenový kapitál CET1, a vydaný kapitál Tier 2. Skupina pravidelně zahrnuje, a to na základě souhlasů ČNB, do kmenového

kapitálu CET1 část čtvrtletního nerozděleného zisku poníženého o očekávanou výplatu dividend.

S cílem posílit svoji kapitálovou pozici na individuálním i konsolidovaném základě Banka k 31. prosinci 2021 evidovala celkově 4,6 miliardy Kč vydaných podřízených dluhopisů Tier 2.

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

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

⁹ Očekávané hodnoty jsou odvozeny ze stávajících hodnot příslušných ukazatelů.

¹⁰ Složka na absorpci ztrát očekávaného MREL požadavku na individuálním základě zahrnuje hodnotu SREP požadavku ve výši 2,4 %, která byla platná v době vydání MREL požadavku.

¹¹ Celkový regulační požadavek na konsolidovaném základě nezahrnuje MREL částku na rekapitalizaci, protože je uplatňována pouze pro Banku na individuálním základě.

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

Pro výpočet kapitálového požadavku k operačnímu riziku na individuálním základě používá Banka alternativní standardizovaný přístup. ČNB však stanovila, že kapitálový požadavek k operačnímu riziku nesmí být nižší než 75 %¹² kapitálového požadavku k operačnímu riziku vypočtenému standardizovanou metodou. Standardizovaná metoda se používá k výpočtu kapitálového požadavku k operačnímu riziku na konsolidovaném základě pro zbývající členy Skupiny a na individuálním základě pro Stavební spořitelnu.

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

Pro výpočet vnitřně stanoveného kapitálového požadavku zvolila Banka metody podobné pokročilým metodám dle regulatorního 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 nad úrovní jak regulatorního kapitálového požadavku, tak vnitřně stanoveného kapitálového požadavku.

K 31. prosinci 2021 byla kapitálová přiměřenost Banky na úrovni 18,3 % na individuálním základě a 17,1 % na konsolidovaném základě, a 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 zisku a ztrát Skupiny. Obchodní plán zahrnuje výplaty dividend a předpoklady o výši nerozděleného zisku. Tento obchodní plán je založen na předpokládaném vývoji externích faktorů, zejména na makroekonomických faktorech, a vývoji tržního chování.

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 z výhledu regulatorních kapitálových požadavků, výhledu vnitřních kapitálových požadavků a výhledu kapitálových zdrojů.

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).

¹² Zdroj: https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/legislativa/.galleries/Vestnik-CNB/2010/v_2010_20_23010560.pdf.

3.1.5 Ozdravný plán

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

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

3.2 LIKVIDITA

3.2.1 Regulatorní rámec

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

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

Ukazatel LCR ošetřuje riziko likvidity Banky v horizontu 30 dnů a jeho cílem je zajistit, aby Banka měla k dispozici dostatečnou rezervu vysoce kvalitních likvidních aktiv na pokrytí krátkodobého odtoku likvidity v daném zátěžovém scénáři. Minimální požadovaná úroveň LCR je 100 %. Skupina udržuje LCR na úrovni výrazně převyšující požadavek 100 % a k 31. prosinci 2021 činil ukazatel LCR na konsolidovaném základě 177,8 % (ve srovnání se 190,2 % k 31. prosinci 2020).

V září 2020 obdržela Banka od ČNB výjimku z uplatňování požadavků na likviditu na individuálním základě, což umožnilo vytvořit (od 1. ledna 2021 společně se Stavební spořitelnou) podskupinu pro účely likvidity umožňující Bance volně řídit likviditu v rámci této podskupiny. Regulatorní požadavek na LCR je tak od 1. října 2020 pro účely likvidity uplatňován pouze na úrovni celé podskupiny a na konsolidované úrovni. LCR celé podskupiny bylo k 31. prosinci 2021 na úrovni 183,8 % (k 31. prosinci 2020 na úrovni 206,2 %).

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 (déle než jeden rok). V EU byly závazné standardy pro NSFR přijaty v rámci CRR 2 a jsou aplikovány od června 2021. Minimální požadovaná hodnota je 100 % a Banka udržuje NSFR nad regulatorním minimem jak na konsolidované úrovni, kdy k 31. prosinci 2021 činil 126,8 %, tak i na úrovni likviditní podskupiny, kdy k 31. prosinci 2021 činil 125,8 %.

3.2.2 Interní postup pro hodnocení přiměřenosti likvidity (ILAAP)

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

3.2.3 Likvidní portfolio

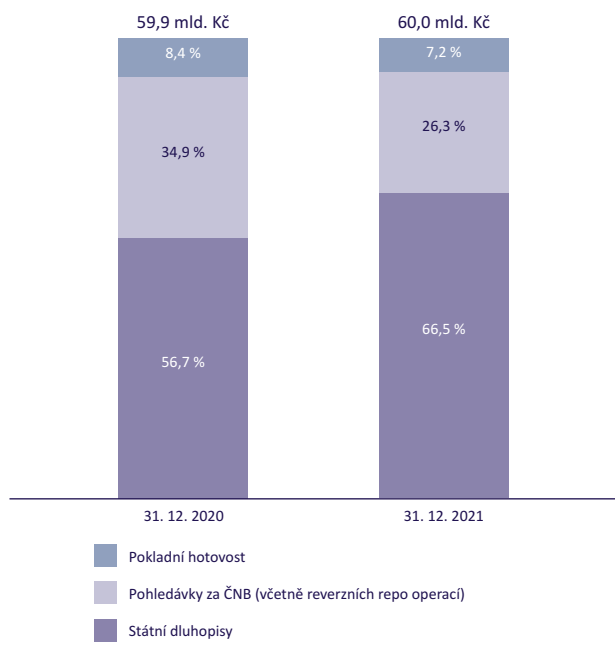
Rezerva likvidity je řízena výhradně Bankou, jelikož ostatní společnosti Skupiny jsou financovány z velké části Bankou a jakýkoliv přebytek likvidity těchto společností je využit především ke snížení financování poskytnutého Bankou v rámci Skupiny.

Banka investuje volné finanční prostředky převážně do vysoce kvalitních a vysoce likvidních finančních nástrojů, jako jsou české státní dluhopisy. K 31. prosinci 2021 bylo 66,5 % 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 2021 byla za účelem financování zatížena aktiva s nominální hodnotou 4,95 miliardy Kč.

Skupina vykazuje silnou pozici z hlediska likvidity s přebytkem likvidity k 31. prosinci 2021 ve výši

26,2 miliardy Kč (ve srovnání s 28,4 miliardy Kč k 31. prosinci 2020). Graf níže ukazuje složení vysoce kvalitních likvidních aktiv Skupiny ve výši 60 miliard Kč k 31. prosinci 2021 a jejich porovnání s pozicí ve výši 59,9 miliardy Kč k 31. prosinci 2020:

VÝŠE A ROZDĚLENÍ VYSOCE KVALITNÍCH LIKVIDNÍCH AKTIV (HIGH QUALITY LIQUID ASSETS)



Investiční cenné papíry v hodnotě 49,2 miliardy Kč, držené Skupinou k 31. prosinci 2021, byly ve většině případů oceňovány zůstatkovou hodnotou (s výjimkou 63,1 milionu Kč investic oceňovaných ve FVTPL nebo FVTOCI). Objem investičního portfolia vzrostl během roku 2021 o 37 %, díky nákupu českých státních dluhopisů s cílem využít přebytečnou likviditu, a to investicemi do instrumentů s vyšším výnosem a nižším rizikem. Nárůst investičního portfolia je také v souladu s investiční strategií Skupiny MONETA držet až 15 % celkových aktiv v investičních cenných papírech. Průměrná doba splatnosti portfolia investičních cenných papírů k 31. prosinci 2021 činila 7,3 roku (6,2 roku k 31. prosinci 2020) z důvodu převládajících investic do instrumentů s delší splatností. Průměrný výnos portfolia investičních cenných papírů oceňovaných zůstatkovou hodnotou činil k 31. prosinci 2021 celkem 159 bps¹³, což je o 19 bps více než průměrný výnos vykázaný ke konci předchozího roku.

3.2.4 Financování

Skupina jako taková není závislá na financování prostřednictvím finančních trhů, protože klientské vklady a vlastní kapitál dohromady převyšují klientské úvěry. K 31. prosinci vykázala MONETA ukazatel úvěrů k vkladům na úrovni 89,6 % (87,3 % k 31. prosinci 2020). Banka je významným zdrojem financování pro celou Skupinu.

Model financování Skupiny těží ze silné a stabilní klientské základny, kterou k 31. prosinci 2021 tvořily klientské vklady ve výši 284,8 miliardy Kč, z nichž 76,5 % bylo pokryto Fondem pojištění vkladů¹⁴. Z hlediska koncentrace depozit k 31. prosinci 2021 tvořilo 10 největších vkladatelů pouhých 1,1 % celkových klientských vkladů a 85,4 % klientských vkladů vklady na vyžádání (84,2 % k 31. prosinci 2020).

V současnosti je MONETA financována primárně vklady¹⁵, které jsou z 96,6 % tvořeny klientskými vklady a z 3,4 % mezibankovními vklady a financováním.

V roce 2021 MONETA opět překonala výsledky trhu v růstu klientských vkladů, a to díky vysokému organickému růstu, který podpořila kampaň na retailové vklady s atraktivní sazbou spuštěná ve 4Q 2021. Roční růst českého depozitního trhu v roce 2021 dosáhl 7 %¹⁶, zatímco objem klientských vkladů Skupiny vzrostl ve stejném roce o 10,8 %.

V důsledku zhoršené ekonomické situace spojené s pandemií COVID-19, která způsobila odliv klientských depozit denominovaných v eurech na konci roku 2020, sjednala Banka u EIB nový úvěr v objemu 70 milionů eur, který byl načerpán v lednu 2021. V průběhu roku 2021 ale došlo v rámci Skupiny k opětovnému přebytku likvidity denominované v eurech, která byla umísťována na trh prostřednictvím mezibankovních vkladů. Eurová měnová pozice Skupiny byla ještě více posílena po vydání nepodřízených preferenčních dluhopisů ve výši 100 milionů eur v únoru 2022, které jsou uznatelné pro krytí MREL požadavku.

Banka má dluhopisový program schválený ČNB splňující regulační požadavky, který umožňuje vydávat kryté, nepodřízené nezajištěné, nepodřízené preferenční, nepodřízené nepreferenční a podřízené Tier 2 dluhopisy.¹⁷ Během roku 2021 Banka nevydala žádný dluhopis. K 31. prosinci 2021 Banka evidovala vydané Tier 2 dluhopisy v celkové nominální hodnotě 4,6 miliardy Kč s průměrnou fixní úrokovou sazbou 3,5 % p. a.

13 Průměrný výnos portfolia investičních cenných papírů bez zahrnutí zajištění.

14 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.

15 S vyloučením 2,7 miliardy Kč souvisejících se zajištěním v rámci CSA.

16 Zdroj: ČNB ARAD.

17 Zdroj: <https://investors.moneta.cz/documents/12270853/12624908/mmb-zakladni-prospekt-dluhopisoveho-programu-2019-cz.pdf>.

V důsledku fúze s bývalou dceřinou společností Wüstenrot hypoteční banka a.s., která nabyla účinnosti k 1. lednu 2021, držela Banka k 31. prosinci 2021 vydané hypoteční zástavní listy držené třetími stranami v celkové nominální hodnotě 2,4 miliardy Kč, jejichž zbytková splatnost se pohybuje do tří let.

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

mil. Kč	Rok končící 31. 12. 2021			Rok končící 31. 12. 2020		
	Zůstatek ke konci období	Průměrný zůstatek	Náklady na financování	Zůstatek ke konci období	Průměrný zůstatek ¹⁸	Náklady na financování
Retail						
Běžné účty	67 584	63 431	0,0 %	59 278	54 351	0,0 %
Spořicí účty	115 358	108 998	0,4 %	102 638	93 537	0,8 %
Termínované vklady a ostatní	3 746	2 289	0,6 %	832	940	0,6 %
Stavební spoření	30 473	29 918	1,0 %	29 363	29 018	1,1 %
Celkem retailové vklady	217 161	204 637	0,4 %	192 112	177 847	0,6 %
Komerční						
Běžné účty	49 323	47 167	0,1 %	45 011	41 203	0,1 %
Spořicí účty	10 957	10 152	0,2 %	9 347	8 896	0,2 %
Termínované vklady a ostatní	5 990	7 559	0,5 %	9 128	12 900	1,1 %
Stavební spoření	1 403	1 446	1,4 %	1 489	1 521	1,3 %
Celkem komerční vklady	67 673	66 324	0,2 %	64 975	64 520	0,3 %
Závazky z repo operací a CSA a závazky vůči bankám	12 890	8 344	0,7 %	3 797	23 242	0,7 %
Celkové závazky ke klientům a bankám	297 725	279 304	0,3 %	260 883	258 141	0,5 %

Součty v tabulce nemusí souhlasit z důvodů zaokrouhlování.

18 Zdroj: Vypočítáno jako dvanáctibodový průměr průměrných měsíčních zůstatků v průběhu roku 2020.

Představenstvo

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



4. SPRÁVA SPOLEČNOSTI

Samostatná část výroční zprávy podle § 118 odst. 4, písm. b), c), e), j), l) a odst. 5 a 6 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění.

Sekce „Valná hromada“ zohledňuje změnu stanov Banky schválenou na valné hromadě konané dne 2. září 2020.

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.

Na Burze cenných papírů Praha je obchodováno 100 % akcií, bez většinového akcionáře.

Banka má dualistický systém struktury správy a řízení společnosti, který zajišťuje oddělení výkonných a kontrolních funkcí. Dozorčí rada je nedílnou nevykonnou 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.

Od 1. ledna 2021 měla dozorčí rada 9 členů, zastoupených 9 muži. Od 7. května 2021 má dozorčí rada 9 členů, 6 mužů a 3 ženy, které byly zvoleny zaměstnanci.

Od 1. ledna 2021 se představenstvo skládalo z 5 členů, zastoupených 5 muži. Ke dni 1. května 2021 uplynulo funkční období člena představenstva pana Alberta Piet van Veena. Od 1. června 2021 se představenstvo skládalo z 5 členů, zastoupených 4 muži a 1 ženou. (pro další informace o politice rozmanitosti Banky viz. kapitola 6.2 „Diverzita“, která se týká také 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, dozorčí 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 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 peněžitě 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 dozorčí rady s výjimkou členů dozorčí rady, které volí zaměstnanci společnosti;
 - i) volba a odvolání členů výboru pro audit;
 - j) schválení smluv o výkonu funkce uzavřených mezi Bankou a členy dozorčí rady, mezi Bankou a členy výboru pro audit, a pevné a pohyblivé složky jejich odměny;
 - k) schválení jiného plnění ve prospěch členů dozorčí 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 vlastnicích tyto akcie.
- 9) Pro přijetí rozhodnutí uvedených v článku 2 písm. t), u), v) a w) výše se vyžaduje souhlas:
- a) alespoň kvalifikované dvoutřetinové ($\frac{2}{3}$) většiny hlasů přítomných akcionářů; a
- b) také alespoň kvalifikované tříčtvrtinové ($\frac{3}{4}$) většiny hlasů přítomných akcionářů vlastnicích tyto akcie.
- 10) Pro přijetí rozhodnutí uvedeného v článku 2 písm. l) se vyžaduje souhlas alespoň kvalifikované tříčtvrtinové ($\frac{3}{4}$) většiny hlasů přítomných akcionářů (kvalifikovaná většina alespoň 66 % [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 dozorčí rady se účastní zasedání dozorčí rady buď osobně, nebo prostřednictvím telefonu nebo jiného technického zařízení. V nutných a neodkladných případech může dozorčí rada přijmout rozhodnutí i mimo zasedání dozorčí rady.

V souladu se stanovami Banky zasedání dozorčí rady svolává předseda dozorčí rady. Předseda dozorčí rady musí vždy svolat zasedání dozorčí rady, pokud o to požádá kterýkoli člen dozorčí 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 vztahy; 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.

4.3.2 Členové dozorčí rady

Členové dozorčí rady k 31. prosinci 2021:

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

V návaznosti na rezignaci pánů Jiřího Humla, Aleše Sloupenského a Františka Vencla jako členů dozorčí rady k 6. květnu 2021 se konaly nové volby členů dozorčí rady volených zaměstnanci, kde byly zvoleny členkami dozorčí rady paní Klára Escobar, Zuzana Filipová a Jana Výbošťoková.

Funkční období pana Miroslava Singera v dozorčí radě skončilo 24. dubna 2021 a na valné hromadě konané

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.

dne 28. dubna 2021 byl akcionáři znovuzvolen na další čtyřleté funkční období do 28. dubna 2025.

Funkční období pánů Gabriela Eichlera a Tomáše Pardubického v dozorčí radě skončilo 26. října 2021. Dozorčí rada koptovala pány Gabriela Eichlera a Tomáše Pardubického náhradními členy dozorčí rady na období od 27. října 2021 do konání následující valné hromady. Na valné hromadě konané dne 20. prosince

2021 byli oba opětovně zvoleni členy dozorčí rady na další čtyřleté funkční období.

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 vzdělání na Brandeis University, University of Chicago a University of Toronto.

Gabriel Eichler je předsedou dozorčí rady MONETA Money Bank od 2. srpna 2018. Vedle pozice předsedy dozorčí rady MONETA Money Bank je zakladatelem a ředitelem ve společnosti Benson Oak, spol. s r.o., investiční banky a později private equity skupiny založené v srpnu 1991. Je rovněž předsedou správní rady Knihovny Václava Havla a místopředsedou správní rady International School of Prague a také působí jako člen poradního sboru Oddělení sociálních věd na Chicagské univerzitě.

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 ekonomu) a polovinu jako generální ředitel Bank of America v Paříži, Vídni a Frankfurtu. Poté, co opustil Bank of America, působil rok jako partner a výkonný viceprezident v americké private equity skupině.

V letech 1994 až 1998 byl Gabriel Eichler místopředsedou představenstva a do konce roku 1996 finančním ředitelem skupiny ČEZ. V letech 1998 až 2001 byl předsedou představenstva, prezidentem a generálním ředitelem společnosti Východoslovenské železiarne (VSŽ).

Gabriel Eichler rovněž působil jako místopředseda dozorčí rady Československé obchodní banky a člen dozorčích rad České pojišťovny a Slovenské sporiteľňy.

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

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

MIROSLAV SINGER je místopředsedou dozorčí rady MONETA Money Bank.

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

Celkem 5 let působil jako viceguvernér (od února 2005 do června 2010) a 6 let jako guvernér (od července 2010 do června 2016) České národní banky. Má rovněž bohaté profesní zkušenosti jako člen orgánů obchodních 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.

Vedle funkce místopředsedy dozorčí rady MONETA Money Bank zastává od května 2017 funkci předsedy dozorčí rady Generali České pojišťovny a.s., od roku 2018 funkci předsedy dozorčí rady Generali Poistovňa, a. s., funkci člena dozorčí rady Generali zavarovalnica d.d. Slovinsko a od ledna 2017 funkci ředitele pro institucionální vztahy a hlavního ekonomu v Generali CEE Holding B.V., ve které se 1. ledna 2018 stal členem výkonného výboru. V roce 2019 byl Miroslav Singer také členem dozorčí rady společnosti ADRIATIC Slovenica. Společnost byla v roce 2019 zfúzována se společností Generali zavarovalnica d. d. Slovenia.

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 2017 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. Následně byl výkonným ředitelem divize Lidských zdrojů ve společnosti Telefónica, kde od roku 2009 do roku 2010 rovněž zastával funkci člena představenstva. Ve společnosti Telefónica působil převážně v Praze a byl odpovědný řediteli lidských zdrojů pro Evropský region, a to za

oblast obchodního a technického vzdělávání napříč Evropou. 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 Banky je také společníkem a jednatelem ve společnosti ReDefine s.r.o.

Současná smlouva o výkonu funkce mezi Clarem Ronaldem Clarkem a Bankou byla uzavřena 2. září 2020 na základě schválení valnou hromadou s účinností od 1. července 2020 a bude ukončena spolu s koncem výkonu jeho funkce.

MICHAL PETRMAN je členem dozorčí rady MONETA Money Bank.

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

Michal Petrman strávil většinu své kariéry v české pobočce společnosti Deloitte, kde se specializoval na výkon auditu finančních institucí a jiných velkých společností. Dále působil v rolích seniorního manažera, 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 Václava a Dagmar Havlových VIZE 97 a byl také členem správní rady Vysoké školy ekonomické v Praze. V současnosti je členem správní rady Nadačního fondu nezávislé žurnalistiky, předsedou dozorčí komise České televize a předsedou výboru pro audit ve společnosti NET4GAS, s.r.o. Je také členem výboru pro audit ve společnostech Národní rozvojová banka, a.s., Allianz pojišťovna, a.s., Allianz penzijní společnost, a.s., a Diamond Point, a.s., v České republice. Od roku 2009 vykonává roli výkonného ředitele ve společnosti INCELA s.r.o. a od roku 2015 do roku 2021 ve společnosti Auxilium Consultum, s.r.o., v likvidaci.

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 představenstva Hyundai Capital Cards. Od roku 2012 do června 2015 byl členem dozorčí rady Budapest Bank Zrt a od října 2013 do prosince 2016 předsedou představenstva UK Home Lending Ltd.

V současné době je členem dozorčí rady a členem výboru pro audit a rizika v Cembra Money Bank AG sídlící v Curychu, která je kotovaná na švýcarské burze cenných papírů SIX. Od března 2017 je také nevýkonným členem představenstva a předsedou výboru pro řízení rizik Skipton Building Society ve Velké Británii. Od listopadu 2020 je pan Hall také předsedou výboru pro audit a rizika a členem představenstva Auxmoney Europe Holding Ltd., společnosti zabývající se spotřebitelským financováním se sídlem v Irsku.

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

TOMÁŠ PARDUBICKÝ je členem dozorčí rady MONETA Money Bank.

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

Byl členem týmu, který zakládal Expandia Banku, později známou jako eBanka, což byl projekt prvního internetového bankovníctví v České republice. Následně působil jako generální ředitel eBanky, kde měl na starosti i její prodej, jakmile se jedním z jejích cílů stalo budování banky ve spolupráci s novým strategickým partnerem.

Tomáš Pardubický následně pracoval v mezinárodní poradenské společnosti PwC, kde byl odpovědný za poradenství v sektoru bank a pojišťoven.

Následně působil v Komerční bance, kde byl jedním z výkonných ředitelů zodpovědných za organizaci a řízení projektů. Od roku 2007 působí ve společnosti FINEP, která patří mezi vedoucí developerské společnosti v České republice. Zde se podílel na expanzi skupiny a transformaci na holdingové uspořádání.

V současné době působí jako generální ředitel společnosti FINEP HOLDING, SE. Tomáš Pardubický je také členem vedení realitních a developerských

společností: ERDEX a.s., EYSCHA a.s., F.R.C., a.s., FINEP Hloubětín 61 a.s., FINEP Hloubětín a.s., FINEP HOLDING, SE, FINEP Holešovice a.s., FINEP Hostivař a.s., FINEP Modřany a.s., FINEP Poštovní a.s., FINEP Real a.s., FINEP Troja a.s., FINEP Zlíchov a.s., FLams a.s., INGRAS a.s., NATURE CITY a.s., Pensum a.s., FINEP FINANČNÍ SLUŽBY a.s., PROSEK Development, a.s., TPK Real a.s., KASKÁDY APARTMENTS a.s., WELHAM a.s., FINEP KOMERČNÍ a.s. a Kollar Invest s.r.o. Od roku 2021 je také jediným akcionářem a ředitelem společnosti Scherauer Invest, a.s., a členem správní rady společnosti Rondeleta a.s.

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

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

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

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

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

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

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

Paní Filipová působila jako parlamentní zpravodajka v Denním Telegraphu, Lidových novinách a časopisu Týden, stala se také zástupcem mezinárodní televizní stanice CNN pro Českou republiku. Další zkušenosti získala v pozici ředitelky public relations a komunikace na Magistrátu hlavního města Prahy a byla také součástí PR poradního týmu ministra životního prostředí České republiky. Před nástupem do společnosti MONETA Money Bank působila jako public affairs a public

relations manažerka v mezinárodní právní a konzultační kanceláři Becker a Poliakoff. Ve společnosti MONETA Money Bank působí od roku 2019 a nyní zastává pozici Director Sustainability & Communication.

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

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

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

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

4.3.3 Zpráva o činnosti dozorčí rady

V roce 2021 se dozorčí rada sešla na devíti řádných zasedáních a přijala devět rozhodnutí mimo zasedání prostřednictvím per rollam hlasování.

Dozorčí rada přezkoumala účetní závěrky Banky k 31. prosinci 2020 (řádnou 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 28. dubna 2021 schválit obě účetní závěrky.

Dozorčí rada rovněž přezkoumala návrh představenstva na přesunutí zisku po zdanění za účetní období 2020 na účet nerozděleného zisku a doporučila valné hromadě tento návrh schválit.

Dozorčí rada zároveň na základě doporučení výboru pro audit souhlasila, aby byl valné hromadě konané dne 28. dubna 2021 předložen návrh ke schválení společnosti Deloitte Audit s.r.o. jako externího auditora Banky pro účetní rok 2021.

Dozorčí rada byla v roce 2021 průběžně 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 2020 k systému Banky proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu a roční zprávou o řízení compliance.

Dozorčí rada byla průběžně informována představenstvem Banky o procesu vyjednávání o návrhu skupiny PPF o možné akvizici společností Air Bank a.s. (včetně dceřiné společnosti Benxy s.r.o.), Home Credit a.s. a Home Credit Slovakia a.s. Tato akvizice byla schválena valnou hromadou konanou 20. prosince 2021.

Dozorčí rada pravidelně projednávala čtvrtletní hospodářské výsledky Banky a její postavení na trhu s ohledem na vývoj makroekonomického prostředí se zvláštním důrazem na okolnosti související s pandemií COVID-19. Dále projednávala aktivity oddělení interního auditu a jejich výsledky v jednotlivých obdobích roku, změny v plánu interního auditu na rok 2021 a rovněž plán interního auditu na rok 2022.

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 2021 a Výroční zprávy za rok 2021, jsou popsány ve Zprávě dozorčí rady v kapitole 7 a části „Dopis předsedy dozorčí rady“.

Dozorčí rada projednala odměňování členů představenstva a rozhodla o výši bonusu za hodnocení rok 2020, jehož vyplacení podléhá principům oddálení.

Stanoviska dozorčí rady ke (i) konsolidované a samostatné roční účetní závěrce za rok končící k 31. prosinci 2021 a k (ii) návrhu představenstva na rozdělení zisku za rok 2021 akcionářům Banky jsou obsaženy 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 pododstavec 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 prizvat členy jiných orgánů Banky, zaměstnance nebo jiné osoby.

K 31. prosinci 2021 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.

Paní Zuzana Prokopcová byla na valné hromadě konané 20. prosince 2021 znovuzvolena do funkce členky výboru pro audit.

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

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

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

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

Zuzana Prokopcová absolvovala Vysokou školu ekonomickou v Praze, Fakultu financí a účetnictví. Má rozsáhlé zkušenosti jako auditorka v mezinárodní poradenské společnosti a v řízení velkých

společností. Svou profesionální kariéru zahájila v roce 1998 v mezinárodní poradenské společnosti PricewaterhouseCoopers (PwC), kde pracovala jako auditorka a zaměřovala se především na finanční instituce. Následně zastávala stejnou pozici po dobu jednoho roku v Rusku a po dobu dvou let v Kazachstánu, opět v rámci své práce v PwC. Byla doporučena pro své znalosti finančního výkaznictví a IFRS, je také certifikovanou členkou asociace certifikovaných účetních (ACCA).

V roce 2014 se stala místopředsedkyní představenstva a finanční ředitelkou Českého Aeroholdingu, přední společnosti v oblasti letecké dopravy v České republice, kde byla zodpovědná za oblasti treasury, účetnictví, daní, controllingu, vnitřního auditu a řízení rizik. Zastávala funkci předsedkyně dozorčí rady Czech Airlines Handling, a.s., Czech Airlines Technics, a.s., Realitní developerská, a.s., Sky Venture a.s., Whitelines Industries a.s. a B. aircraft, a.s. Zuzana Prokopcová je v současnosti také místopředsedkyní dozorčí komise České televize a členka auditního výboru společnosti Kofola ČeskoSlovensko a.s. Od dubna 2020 je také členkou výboru pro audit akvírované Stavební spořitelny a do její fúze s Bankou byla také členkou výboru pro audit společnosti Wüstenrot hypoteční banka a.s. Od roku 2021 je také členkou výboru pro audit společnosti PPF Financial Holdings a.s., členkou dozorčí rady (která plní i funkci výboru pro audit) společnosti PPF Group N.V. a je také členkou správní rady Nadace MONETA Clementia.

Smlouva o výkonu funkce mezi Zuzanou Prokopcovou a Bankou byla uzavřena 26. října 2017 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.

4.4.1 Zpráva o činnosti výboru pro audit

V roce 2021 se výbor pro audit sešel k sedmi zasedáním a přijal dvě rozhodnutí mimo zasedání prostřednictvím per rollam hlasování. 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 2021 dohodli na rozdělení hlavních oblastí odpovědnosti takto: Michal Petrman odpovídá za interní i externí audit, paní Zuzana Prokopcová je odpovědná za finanční výkaznictví a kontrolu, Denis Arthur Hall je odpovědný za řízení rizik.

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

I. Systém vnitřních kontrol, compliance a řízení rizik

Výbor přezkoumal systém vnitřní kontroly a řízení rizik Banky a jejich účinnost 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 vnitřní kontroly a řízení rizik. Výbor rovněž přezkoumal Výroční zprávu vypracovanou interním auditem o řídicím a kontrolním systému (Zpráva o hodnocení funkčnosti a účinnosti systému vnitřní kontroly). Výbor pro audit pokračuje v dohledu nad účinností vnitřních kontrol a řízení rizik se zaměřením na finanční výkaznictví.

II. Příprava roční účetní závěrky

Výbor přezkoumal a posoudil procesy a kontroly ve vztahu k finančnímu výkaznictví, a zejména přípravě ročních individuálních a konsolidovaných účetních závěrek Banky za rok končící 31. prosince 2020. Přezkoumání účetních závěrek zahrnovalo dotazy týkající se významných účetních postupů používaných Bankou (včetně jejich vhodnosti a konzistence nebo změn těchto postupů), významných účetních odhadů, souladu s účetními standardy a dále 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 2020 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 28. dubna 2021 určila auditorskou společnost Deloitte Audit s.r.o. („Deloitte“) auditorem k provedení povinného auditu Banky za rok 2021.

V roce 2021 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 na rok 2021 i všechny změny tohoto plánu udělané v průběhu roku 2021. 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 2020. Výbor pro audit také dohlížel na integraci interního auditu Akvírovaných společností do struktur interního auditu Skupiny. V prosinci 2021 schválil výbor pro audit plán interního auditu na rok 2022.

V roce 2021 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 2020 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 2020, 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 2020 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s IFRS.

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

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

Povinný audit přispěl k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví především tím, že kriticky zkoumal předpoklady použité vedením při přípravě účetní závěrky. Výbor pro audit potvrzuje adekvátnost zaměření auditora na klíčová rizika auditu roku 2021.

Dozorčí rada byla informována výborem pro audit o výsledku povinného auditu za rok 2020, 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 naplnil všechny své povinnosti, které stanovují právní předpisy ČR a EU, stanovy Banky, vnitřní předpisy a postupy Banky 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 Pravomoci 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 Banke 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 2021 byly členy představenstva následující osoby:

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

Na základě doporučení výborů pro jmenování a odměňování schválila dozorčí rada Banky prodloužení funkčního období místopředsedy představenstva Carla Normanna Vökta o další čtyři roky do 27. ledna 2025.

Funkční období pana Alberta Pieta van Veena skončilo dne 1. května 2021. Na základě doporučení výborů pro jmenování a odměňování schválila dozorčí rada Banky jmenování paní Kláry Starkové do funkce nové členky představenstva s účinností ke dni 1. června 2021, aby převzala pozici uvolněnou panem van Veenem.

Na základě doporučení výboru pro jmenování schválila dozorčí rada Banky prodloužení funkčního období člena představenstva pana Jana Novotného o další čtyři roky do 18. prosince 2025.

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.

Zastával funkci generálního ředitele a předsedy představenstva Banca Comercială Română, rumunské dceřiné společnosti skupiny Erste v Rumunsku. Předtím působil jako generální ředitel ve významných bankách ve střední a východní Evropě, včetně CIB Bank v Maďarsku a VÚB na Slovensku, a zastával pozici finančního ředitele v Komerční bance. Tomáš Spurný byl také generálním ředitelem ve společnostech PPF a CCS.

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

jako osobu splňující požadavky důvěryhodnosti a odborné způsobilosti pro výkon funkce předsedy představenstva Banky.

Stávající smlouva o výkonu funkce mezi Tomášem Spurným a Bankou byla uzavřena 5. února 2018 a vstoupila v účinnost 1. ledna 2018 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.

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.

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.

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

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

Od listopadu 2012 zastává Carl Normann Vökt funkci Chief Risk Officer v MONETA Money Bank. Dne 25. ledna 2013 byl zvolen členem představenstva Banky na funkční období čtyř let a znovu zvolen s platností od 26. ledna

2017 na další čtyři roky. Na základě doporučení výborů pro jmenování a odměňování bylo funkční období Carla Normanna Vökta v představenstvu Banky prodlouženo o další čtyři roky do 27. ledna 2025.

Jeho současná smlouva o výkonu funkce byla uzavřena 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.

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

Jako Chief Risk Officer je Carl Normann Vökt zodpovědný za celkové směřování divize řízení 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 vůči Bance a jejím segmentům.

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

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

Stávající smlouva mezi Janem Novotným a Bankou byla uzavřena dne 19. září 2017. 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.

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

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.

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

Během let 2016 a 2017 byl jednatelem a Chief Financial Officerem společnosti MONETA Leasing, a v roce 2018 se stal také Chief Financial Officerem společnosti MONETA Auto. Od března 2019 je pan Friček členem dozorčí rady společností MONETA Leasing a MONETA Auto.

V březnu 2019 byl jmenován finančním ředitelem a členem představenstva MONETA Money Bank, a.s.

Od dubna 2020 je členem dozorčí rady a výboru pro audit Stavební spořitelny a do sloučení s Bankou byl také členem dozorčí rady Wüstenrot hypoteční banky a.s.

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

Smlouva o výkonu funkce mezi Janem Fričkem a Bankou byla uzavřena 1. března 2019 a skončí po ukončení jeho funkce. Smlouva o výkonu funkce poskytuje po ukončení funkce Jana Frička následující výhody: Po dobu devíti měsíců po ukončení jeho funkce má nárok na měsíční odměnu ve výši základní

mzdy, kterou pobíral v okamžiku ukončení smlouvy o výkonu funkce, pokud dodrží nesoutěžní závazek a další podmínky smlouvy o poskytování služeb.

KLÁRA STARKOVÁ vystudovala Wirtschaftsuniversität 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.

Její smlouva o výkonu funkce vstoupila v účinnost dne 1. června 2021 a bude ukončena společně s koncem její funkčního období.

4.5.4 Zpráva o činnosti představenstva

V roce 2021 mezi nejvýznamnější úkoly představenstva patřilo rozšíření obchodních aktivit jak v komerční, tak retailové oblasti a implementace nové digitální strategie Banky. Dále představenstvo připravilo a projednalo individuální a konsolidované finanční výsledky Banky za rok 2020, stejně jako výkazy a přílohy připravené podle IFRS.

Představenstvo předložilo řádnou individuální a konsolidovanou účetní závěrku Banky za rok 2020 k přezkoumání dozorčí radě a následně valné hromadě konané dne 28. dubna 2021, kde byly schváleny. Představenstvo zároveň předložilo dozorčí radě k přezkoumání návrh na rozdělení zisku za rok 2020, který byl následně valnou hromadou konanou dne 28. dubna 2021 schválen. Valné hromadě představenstvo rovněž předložilo zprávu o podnikatelské činnosti Banky a návrh dozorčí rady na určení externího auditora. Představenstvo rovněž připravilo a schválilo výroční zprávu Banky za rok 2020.

V průběhu roku 2021 představenstvo pravidelně projednávalo a zveřejňovalo čtvrtletní výsledky hospodaření Banky.

V roce 2021 se uskutečnilo 56 zasedání představenstva a sedm rozhodnutí bylo přijato mimo zasedání prostřednictvím per rollam hlasování. Na 28 zasedáních představenstva bylo přítomno všech pět členů, na 24 zasedáních byli přítomni čtyři členové a na 4 zasedáních byli přítomni tři členové. Představenstvo je schopné se usnášet, pokud je na zasedání přítomna nadpoloviční většina všech členů představenstva.

Představenstvo se v roce 2021 průběžně zabývalo vyhodnocováním kapitálové a likviditní přiměřenosti 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. Na základě rozhodnutí řádné valné hromady konané dne 20. prosince 2021 a s přihlédnutím k provedenému tzv. testu insolvence představenstvo rozhodlo o výplatě dividend z čistých zisků za roky 2019 a 2020. Zabývalo se i politikou řízení kapitálu a projednávalo zprávy o situaci na trhu a vývoji strukturálních rizik za jednotlivá čtvrtletí roku 2021.

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 2020, tak ve čtvrtletních zprávách o vývoji těchto rizik. Zároveň představenstvo schválilo roční hodnotící zprávu za rok 2020 k systému Banky proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu.

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

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

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

Představenstvo se rovněž zabývalo strategickým směřováním Banky a obchodním plánem pro roky 2022–2026.

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 2021 bylo představenstvo v pravidelném kontaktu s investory a vedlo setkání se 113 investory v podobě individuálních a skupinových schůzek nebo telefonických hovorů. V roce 2020 proběhlo setkání se 179¹ investory; důvodem nižšího počtu setkání je především pokles počtu akcionářů vlastnících více než 0,2% podíl v průběhu roku, a to o 37,5 %. Tento pokles takřka plně odpovídá poklesu počtu setkání, které meziročně klesly o 36,9 %. Omezení společenských kontaktů v důsledku pandemie COVID-19 také způsobilo přesun setkání do online prostředí. V roce 2021 se MONETA zúčastnila devíti konferencí pořádaných renomovanými bankami či investičními společnostmi a také sama pořádala setkání s investory z důvodů potenciální akvizice skupiny Air Bank.

Členové představenstva se v průběhu roku 2021 také účastnili 95 jednání výborů zřízených představenstvem za účelem efektivnějšího řízení, jejichž složení a agenda jsou popsány v podkapitole 4.11.2 níže.

V roce 2021 představenstvo průběžně vyhodnocovalo současnou pandemii COVID-19 a řešilo a rozhodovalo o veškerých potenciálních opatřeních za účelem zmírnění případných negativních dopadů na Banku.

Představenstvo vydalo své stanovisko k obdržené veřejné nabídce k odkupu části akcií Banky od skupiny PPF, kde se usneslo, že návrh skupiny PPF je souladný se zájmy Banky a se zájmy jejích akcionářů. Představenstvo následně zahájilo jednání ohledně možné akvizice společností Air Bank a.s. (včetně dceřiných společností Benxy s.r.o.), Home Credit a.s. a Home Credit Slovakia, a.s. Představenstvo navrhlo ke schválení na valné hromadě konané dne 22. června 2021 tuto transakci a způsob jejího financování. Valná hromada konaná dne 22. června 2021 schválila tuto transakci, ale odmítla způsob jejího financování.

Představenstvo pokračovalo v jednání se skupinou PPF o úpravě parametrů transakce, zejména o způsobu jejího financování. Výsledkem těchto jednání byl nový návrh transakce, který byl schválen na valné hromadě konané dne 20. prosince 2021.

Za účelem financování akvizice společností Air Bank a.s. (spolu s dceřinou společností Benxy s.r.o.), Home Credit a.s. a Home Credit Slovakia, a.s., schválila valná hromada konaná dne 20. prosince 2021 zvýšení základního kapitálu Banky upsáním 255 500 000 kusů nových akcií o jmenovité hodnotě 20 Kč za každou novou akcii. Po úpisu, který by měl být dokončen v červnu 2022, dojde v případě souhlasu regulátora ČNB ke zvýšení základního kapitálu Banky ze současných 10,22 miliardy Kč na 15,33 miliardy Kč, který bude tvořen celkem 766 500 000 kusy akcií o jmenovité hodnotě 20 Kč za kus.

V důsledku navýšení základního kapitálu a z důvodu emisního ážia bude vlastní kapitál navýšen minimálně o 20,951 miliardy Kč.

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

Velká pozornost byla věnována vývoji české legislativy rovněž v kontextu corporate governance. Představenstvo vyhodnotilo svou činnost v roce 2020, a zprávu o činnosti za toto období předložilo dozorčí radě.

4.6 KLÍČOVÍ VEDOUcí ZAMĚSTNANCI

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

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

Chief Retail Distribution Officer se podílí na klíčových rozhodnutích, která se týkají strategických iniciativ

¹ Zahrnuje setkání/hovory akcionářů výhradně s členy představenstva.

a provozních provedení v distribuční síti, kde je odpovědný za soulad vztahů s retailovými klienty a výkon portfolia v distribuční síti.

Chief Information Officer odpovídá za řízení projektu v oblasti informačních technologií, za provozní rozvoj bankovních aplikací podle funkčních požadavků ostatních divizí Banky, řídí a rozvíjí komunikační síť, nastavuje vnitřní pracovní postupy a metodiku, řídí dodávky a služby informačních technologií poskytované třetími stranami.

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.

Jméno	Funkce	Zaměstnán od
Andrew Gerber	Chief Products & Marketing Officer	1. července 2016
Aleš Sloupenský	Chief Retail Distribution Officer	1. dubna 2014
Jiří Mizera	Chief Information Officer	1. března 2017 (Chief Information Officer od 1. března 2020)
Jiří Huml	Chief Shared Services Officer	15. srpna 2016

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

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

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

Od července 2016 zastává pozici Chief Products & Marketing Officer v MONETA Money Bank. V této roli je Andrew Gerber odpovědný za strategii a výkon retailových produktů Banky, včetně vývoje produktů,

nastavení cen a finančního výkonu. Andrew Gerber rovněž vede digitální transformaci Banky a analýzu zákazníků a vývoj CRM (customer-relationship management; řízení vztahů se zákazníky). Od června 2020 je také předsedou představenstva Stavební spořitelny a do sloučení s Bankou 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. 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 Distribution Officer ve Skupině MONETA a v rámci ní se podílí na klíčových rozhodnutích vztahujících se ke strategickým iniciativám, operačnímu modelu a operační exekutivě v divizi Retailu. Je také zodpovědný za soulad mezi vztahy s klienty Banky, výkonností portfolia v retailu a účinným růstem svěřeného portfolia za účelem navýšení aktiv a účtů. Od dubna 2020 je pan Sloupenský také členem představenstva Stavební spořitelny. Do sloučení s Bankou byl také členem představenstva Wüstenrot hypoteční banky a.s.

Pracovní smlouva mezi Alešem Sloupenským a Bankou nabyla účinnosti 1. dubna 2014 a je uzavřena na dobu neurčitou. Pracovní smlouvou nebyly sjednány žádné výhody při skončení zaměstnání Aleše Sloupenského. Jeho pracovní smlouva neobsahuje žádná konkrétní smluvní ujednání pro případ ukončení pracovního poměru.

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

Jiří Huml nastoupil do Banky v srpnu 2016 jako Senior Project Manager pro Rebranding. Později převzal odpovědnost za správu budov, bezpečnost, kontinuitu

podnikání a centrální nákup. V únoru 2017 byl Jiří Huml povýšen na pozici Chief Shared Services Officer; tím získal odpovědnost také za oddělení Back-Office, Payments a Business Process Support. Od května 2020 je pan Huml členem představenstva Stavební spořitelny zodpovědným za Shared Services a Operations. Do sloučení s Bankou 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.

JIŘÍ MIZERA je držitelem magisterského titulu v oboru informačních technologií na Vysoké škole ekonomické v Praze. Svou kariéru zahájil v IBM a později pracoval pro několik poradenských společností, KPMG a Deloitte, v oblasti technologického poradenství, kde mimo jiné pracoval na několika komplexních transformačních projektech pro české i evropské klienty z finančního odvětví.

Jiří Mizera nastoupil do společnosti MONETA v březnu 2017 jako senior manažer Digital pro komerční bankovníctví s hlavním zaměřením na úplný online prodej produktů stávajícím i novým zákazníkům. V prosinci 2018 převzal vedení oddělení strategických změn, kde byl odpovědný za oblasti agilní transformace a zejména za výměnu systému správy karet, jenž byl úspěšně dodán v dubnu 2020. V březnu 2020 byl povýšen na pozici Chief Information Officer, odpovědného za celkový vývoj a chod bankovních informačních technologií.

Pracovní smlouva mezi Jiřím Mizerou a Bankou nabyla účinnosti 1. března 2017 a je uzavřena na dobu neurčitou. Pracovní smlouvou nebyly sjednány žádné výhody při skončení zaměstnání Jiřího Mizery. 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 2021 byly kromě členů představenstva a dozorčí rady identifikovány jako Material Risk Takers následující pozice:

- klíčoví vedoucí zaměstnanci (viz podkapitola 4.6);
- statutární orgány společností MONETA Leasing, s.r.o., MONETA Auto, s.r.o., a MONETA Stavební Spořitelna, a.s.;
- pracovníci odpovídající za kontrolní funkce (Director Internal Audit; Director Compliance);
- pracovníci mající manažerskou odpovědnost za kritické podpůrné funkce (Director Legal; Director Human Resources; Senior manažer Accounting, Taxes & IFRS Reporting; Director IT Infrastructure & Change; Director Sustainability & Communication);
- členové výborů zřízených představenstvem (Senior Manager Financial Planning and Business Performance; Senior Manager Treasury; Senior Manager Enterprise Risk Management);
- ostatní zaměstnanci významně ovlivňující úvěrovou expozici (Senior Manager Commercial Risk; Senior Manager Retail & Small Business Risk; Senior Manager Debt Recovery Retail & Small Business; Senior Manager Commercial Workout & Collateral Management & Monitoring; Senior manažer Planning & Reserving & Models).

Zaměstnanci identifikovaní na základě úrovně odměn v předchozím roce (Senior Manager Real Estate; Director Marketing & Online Distribution, Senior Manager Small Business; Senior manažer Regulatory & Portfolio Quality Reporting; Senior Manager Products & Marketing; Senior Manager Mortgages and External Distribution; Senior Manager Investor Relations).

Osoby spadající do skupiny Material Risk Takers se identifikují na základě kvantitativních, ale i kvalitativních ukazatelů, které připravuje divize Human Resources. 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 2021 byl seznam osob v rámci revize rozšířen o dvě nové pozice.

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 regulatorními požadavky.

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

4.8.1 Politika odměňování aplikovaná na představenstvo a dozorčí radu

4.8.1.1 Právní rámec

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

4.8.1.2 Hlavní zásady

Politika odměňování je postavena na následujících zásadách:

- **Transparentnost a soulad s regulatorními požadavky.** Odměňování členů představenstva a dozorčí rady respektuje dobře strukturovanou správu a řízení společnosti, regulatorní požadavky, transparentnost a kontrolu akcionářů nad odměňováním.
- **Provázání se zájmy akcionářů.** Zájem akcionářů na růstu hodnoty jejich investice je zohledněn prostřednictvím provázání výše pohyblivé složky odměny a hodnoty investice akcionářů do akcií společnosti se splněním specifických KPIs (Key Performance Indicators – klíčové ukazatele

výkonnosti) jakožto nedílné součásti odměňování členů představenstva.

- **Odměna za dosažené výsledky.** Pro získání, udržení a motivování těch nejlepších pracovníků a zajištění řádné správy a řízení společnosti MONETA Money Bank se výsledky členů představenstva vyhodnocují v závislosti na různých kvalitativních i kvantitativních kritériích jak na interní úrovni (např. dosažení cílů pro jednotlivé pracovníky, útvary či Skupinu jako celek), tak na externí úrovni (např. celkové výnosy pro akcionáře atd.).
- **Vnitřní a vnější srovnatelnost odměn.** Politika odměňování reflektuje požadavky na vnitřní srovnatelnost odměn jednotlivých pracovníků a na obezřetné řízení rizik Skupiny, a to prostřednictvím jasného vymezení jednotlivých organizačních úrovní včetně odpovědnosti a pracovních povinností jednotlivých pracovníků, zohledňování dlouhodobých výsledků a dodržování zákazu diskriminace, a uplatňuje také vnější tržní měřítko. 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 2021. Oba dokumenty jsou k dispozici na investorských stránkách Skupiny MONETA <https://investors.moneta.cz/>.

² Úplné znění Politiky odměňování je dostupné na stránkách: <https://investors.moneta.cz/documents/12270853/12624920/mmb-politika-odmenovani-03082020-cz.pdf>.

4.8.2 Odměňování členů dozorčí rady v roce 2021

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 2021 za výkon jejich funkce v dozorčí radě a ve výborech ustanovených dozorčí radou:

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

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

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

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

* Výše uvedené odměny členů dozorčí rady Banky jsou fixovány v korunách českých (CZK) za použití směnného kurzu EUR/CZK vyhlášeného Českou národní bankou ke dni 26. října 2017. Pokud je roční odměna vyplácená členovi dozorčí rady zvolenému zaměstnanci za výkon jeho/jejího zaměstnání jako 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 2021

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 vyplácenou členům výboru pro audit v průběhu roku 2021:

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

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

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

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

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

4.8.4 Odměny a benefity členů představenstva v roce 2021

Tabulka níže představuje celkovou výši odměn přiznaných nebo vyplácených členům představenstva v průběhu roku 2021:

Položka	Částka (v tisících Kč)
Odměny za rok 2021	
Pevná složka odměny	59 193
Pohyblivá složka odměny přiznaná (vyplácená)	0
Pohyblivá složka odměny přiznaná (nevypřácená)	13 724
Benefity	6 373
Celkové odměny za rok 2021	79 290
Pohyblivé odměny vyplácené v roce 2021 a vztahující se k hodnoceným rokům 2016–2020	23 435

Součty v tabulce nemusí souhlasit kvůli zaokrouhlovacím rozdílům.

4.8.5 Odměny a benefity klíčových vedoucích zaměstnanců v roce 2021

Tabulka níže představuje celkovou výši odměn přiznaných nebo vyplacených klíčovým vedoucím zaměstnancům v průběhu roku 2021:

Položka	Částka (v tisících Kč)
Odměny za rok 2021	
Pevná složka odměny	23 227
Pohyblivá složka odměny přiznaná (vyplacená)	0
Pohyblivá složka odměny přiznaná (nevyplacená)	5 880
Benefity	2 094
Celkové odměny za rok 2021	31 201
Pohyblivé odměny vyplacené v roce 2021 a vztahující se k hodnoceným rokům 2016–2020	4 586

4.9 VLASTNICTVÍ AKCIÍ A AKCIOVÝCH OPCÍ ČLENY PŘEDSTAVENSTVA, ČLENY DOZORČÍ RADY, ČLENY VÝBORU PRO AUDIT A KLÍČOVÝMI VEDOUCÍMI ZAMĚŠTNANCI

Následující tabulka informuje o počtech akcií vydaných Bankou, které byly k 31. prosinci 2021 v držení členů představenstva, dozorčí rady, klíčových vedoucích zaměstnanců, členů výboru pro audit a jejich blízkých osob:

	Akcie	Opce
Členové představenstva (celkem)	383 139	0
Členové dozorčí rady (celkem)	115 745	0
Klíčovní vedoucí zaměstnanci (celkem)	0	0
Členové výboru pro audit (celkem)*	15 610	0

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

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

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

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

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

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

4.11 PRACOVNÍ ORGÁNY ZŘÍZENÉ DOZORČÍ RADOU A PŘEDSTAVENSTVEM

4.11.1 Pracovní orgány zřízené dozorčí radou

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

4.11.1.1 Výbor pro jmenování

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

Výbor zejména:

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

Výbor pro jmenování při nominaci kandidátů na volné pozice v dozorčí radě a v představenstvu analyzuje celkové složení jednotlivých orgánů z hlediska profesionálních dovedností a zkušeností a bere v úvahu úroveň diverzity z hlediska zkušeností, vzdělání,

kvalifikace, profese, sociálního postavení, pohlaví, národnosti a věku. Profily kandidátů se posuzují s ohledem na znalosti, profesionální zkušenosti, předchozí činnost, výsledky, spolehlivost a pověst.

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

K 31. prosinci 2021 byly členy výboru pro jmenování následující osoby:

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

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 2021 byly členy výboru pro odměňování následující osoby:

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

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 2021 byly členy výboru pro rizika následující osoby:

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

4.11.2 Pracovní orgány zřízené představenstvem

Pracovní orgány zřízené představenstvem, jejich pravomoci a odpovědnosti a složení jejich členů k 31. prosinci 2021 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 2021 se ALCO scházel na měsíční bázi.

Hlavní odpovědnosti zahrnují:

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

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

K 31. prosinci 2021 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 2021 se CRCO scházel na týdenní bázi. Hlavní odpovědnosti zahrnují:

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

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

hlasovací práva. Členové bez hlasovacího práva nemají právo hlasovat.

K 31. prosinci 2021 byly členy CRCO osoby na následujících pozicích:

Členové

Členové s hlasovacím právem

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

Členové bez hlasovacího práva

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

4.11.2.3 Enterprise Risk Management Committee

Enterprise Risk Management Committee („ERMC“) odpovídá za řízení a koordinaci aktivit v oblasti rámce pro řízení rizik, vnitřního řídicího a kontrolního systému, systému vnitřně stanoveného kapitálu („SVSK“), řízení operačního rizika a rizika modelů Skupiny. V roce 2021 se ERMC scházel na měsíční bázi.

Hlavní odpovědnosti zahrnují:

- a) poskytování doporučení představenstvu v oblasti rámce řízení rizik, vnitřního řídicího a kontrolního systému, řízení operačního rizika a rizika modelů a SVSK;
- b) monitorování adekvátnosti a efektivnosti vnitřního řídicího a kontrolního systému;
- c) zajištění efektivních, účinných a spolehlivých metod pro řízení rizik;
- d) přezkoumávání limitů pro řízení rizik;
- e) schvalování limitů, scénářů, klíčových indikátorů rizik a dalších parametrů používaných pro řízení operačního rizika;
- f) monitorování trendů a limitů v operačním riziku a schvalování nápravných opatření v případě nepříznivého vývoje;
- g) projednávání a schvalování zásad informační bezpečnosti;
- h) schvalování zásad SVSK a schvalování nápravných opatření v případě zjištěných nedostatků;
- i) monitorování rizik identifikovaných v rámci SVSK; a
- j) schvalování metodiky pro stanovení rizikové vážených aktiv.

ERMC rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných na zasedání. ERMC je schopný se usnášet, pokud je přítomna nejméně polovina jeho členů s hlasovacím

právem, kteří zároveň disponují prostou většinou hlasů všech členů s hlasovacím právem. Pokud člen ERMC s hlasovacím právem není přítomen, může určit jiného člena s hlasovacím právem, aby vykonával jeho hlasovací práva. Členové bez hlasovacího práva nemají právo hlasovat.

K 31. prosinci 2021 byly členy ERMC osoby na následujících pozicích:

Členové

Členové s hlasovacím právem

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

Členové bez hlasovacího práva

Director Legal
Director Compliance
Chief Shared Services Officer
Senior manažer Enterprise Risk Management
Manažer operačního rizika
Senior manažer Treasury

4.11.2.4 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 2021 se Business Review Committee scházel na měsíční bázi.

Business Review Committee zejména:

- a) reviduje a schvaluje cenovou strategii Skupiny;
- b) schvaluje sazby a poplatky pro jednotlivé produkty;
- c) zajišťuje soulad sazeb a poplatků s právními a regulatorními požadavky; a
- d) 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 2021 byly členy Business Review Committee osoby na následujících pozicích:

Členové

Členové s hlasovacím právem

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

Členové bez hlasovacího práva

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

4.11.2.5 Compensation Committee

Compensation Committee odpovídá za řízení a koordinaci aktivit v oblasti odměňování a benefitů pro zaměstnance společností Skupiny. V roce 2021 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;
- 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 2021 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)

4.11.2.6 Compliance & Anti-Fraud Committee

Compliance & Anti-Fraud Committee („CAFC“) odpovídá za řízení a koordinaci aktivit v oblasti vnitřních kontrol, řízení compliance a regulatorního rizika, řízení rizika podvodů a prevence v oblasti předcházení legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu („AML/CTF“) společností Skupiny. V roce 2021 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 2021 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 Commercial Banking Officer

Členové bez hlasovacího práva

Chief Products & Marketing Officer
 Chief Shared Services Officer
 Director Human Resources
 Manažer operačního rizika

4.11.2.7 Business Continuity Management Committee

Business Continuity Management Committee odpovídá za činnosti v oblasti zachování kontinuity činnosti Skupiny (Business Continuity Management, „BCM“). V roce 2021 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 2021 byly členy Business Continuity Management Committee osoby na následujících pozicích:

Členové

Členové s hlasovacím právem

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

4.11.2.8 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 byl zřízen v říjnu 2021 a 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 společnosti 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 2021 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

4.11.2.9 Výbor MON FAIR

MON FAIR je poradní orgán představenstva pro diverzitu mezi zaměstnanci, inkluzi a genderovou vyváženost, jehož cílem je dohlížet na shodné odměňování mužů a žen pracujících na stejných pozicích, rovné příležitosti mužů a žen a inkluzi hendikepovaných. Výbor rovněž připravuje podpůrné programy pro rozvoj talentovaných žen na manažerských pozicích, pro zaměstnance na mateřské a rodičovské dovolené v zájmu jejich snadného návratu do pracovního prostředí, pro zaměstnance z LGBTQ+ komunity, pro

zaměstnance nad 55 let a pro neformálně pečující zaměstnance. V roce 2021 se výbor MON FAIR scházel na měsíční bázi.

Výbor MON FAIR rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných členů s hlasovacím právem. Výbor MON FAIR je schopný se usnášet, pokud je přítomna nadpoloviční většina jeho členů s hlasovacím právem.

K 31. prosinci 2021 byly členy výboru MON FAIR osoby na následujících pozicích:

Členové
Členové s hlasovacím právem
Director Human Resources (předseda)
Director Sustainability & Communication
Senior manažer vztahů s investory
Senior manažer Digital Channels
Senior manažer Mortgages & External Distribution

4.12 INTERNÍ AUDIT

Funkce interního auditu je vykonávána v souladu s vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb. Činnosti interního auditu se řídí Mezinárodním rámcem profesní praxe interního auditu vydaným Institutem interních auditorů.

Interní audit pokrývá uceleně a propojeně veškeré aktivity Banky a zaměřuje se na identifikaci rizik, kterým je Banka vystavena. Interní audit poskytuje představenstvu, výboru pro audit a dozorčí radě objektivní a nezávislé ujištění o funkčnosti a efektivnosti řízení rizik a kontrolních a řídicích procesech Banky.

V roce 2021 Interní audit započal nový 4letý auditní cyklus navazující na strategický auditní plán 2017–2020. Interní audit prováděl auditní zakázky dle strategického a periodického plánu auditu pro období 2021–2024, které jsou připravovány na základě pravidelného hodnocení rizik a zohledňují regulatorní požadavky. V roce 2021 interní audit naplnil auditní plán a vyhodnotil příslušné auditovatelné procesy Skupiny a vydal celkem 39 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 2021, hodnotí interní audit vnitřní řídicí a kontrolní systém Banky jako funkční a efektivní.

Na základě požadavku představenstva a výboru pro audit, provedl nezávislý externí hodnotitel v roce 2021 hodnocení funkce interního auditu. Dle závěru tohoto externího hodnocení je „činnost útvaru interního auditu MONETA Money Bank, a.s., plně v souladu

s Mezinárodními standardy pro profesní praxi interního auditu, definicí interního auditu a Etickým kodexem interních auditorů“. V hodnocení vyspělosti interního auditu a přidané hodnoty, externí hodnotitel vyhodnotil útvar interního auditu MONETA Money Bank jako plně rozvinutý útvar, který vykonává svou činnost na úrovni obdobných útvarů (evropská perspektiva) a nadprůměrně v poměrech lokálního trhu.

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 (účetování) 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 PROHLÁŠENÍ O SPRÁVĚ A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTÍ

PŘÍRUČKA PRO SPRÁVU A ŘÍZENÍ BANKY

1) Přehled

Struktura správy a řízení Banky splňuje požadavky zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o obchodních korporacích“), jakož i přísné požadavky české a evropské bankovní regulace a regulace kapitálových trhů. Výsledkem je, že Banka disponuje prvotřídní strukturou správy a řízení.

Za účelem přehledného zachycení struktury správy a řízení Banka vytvořila a přijala samostatnou Příručku pro správu a řízení společnosti (tzv. Corporate Governance Handbook), která jednak dokumentuje a pomáhá pochopit zásady, struktury, práva, odpovědnosti a postupy v rámci správy a řízení Skupiny a jednak v jednom souhrnném dokumentu uspořádává požadavky na správu a řízení regulované entity vyplývající z korporátního práva a české a evropské bankovní regulace a regulace kapitálového trhu. Příručka

pro správu a řízení společnosti dále obsahuje obecné zásady a charakteristiky interních postupů a pracovních pokynů, které se musí dodržovat v rámci Skupiny.

Banka zveřejnila Příručku pro správu a řízení společnosti na svých internetových stránkách, aby tak poskytla investorům a dalším zainteresovaným stranám přehled svého organizačního uspořádání, včetně přehledu klíčových principů a postupů, které Banka při správě a řízení uplatňuje.

2) Základní prvky správy a řízení společnosti

Příručka pro správu a řízení společnosti je naplňována skrze následující klíčové prvky a principy, na kterých jsou správa a řízení v rámci Skupiny postaveny:

Akcionáři – významní akcionáři Banky se vyznačují dobrou pověstí, integritou a odbornou způsobilostí a stabilní finanční situací. Právo akcionářů podílet se na řízení Banky se uplatňuje zejména na základě jejich účasti a rozhodování na valné hromadě Banky. Valná hromada je oprávněna rozhodovat o záležitostech spadajících do oblasti její působnosti.

Více informací o valné hromadě je k dispozici v kapitole 4.2 této výroční zprávy – Valná hromada.

Řídící a kontrolní orgány – k zajištění efektivního procesu dohledu a řízení jsou jasně definovány role a povinnosti dozorčí rady, představenstva Banky a statutárních orgánů dceřiných společností. Členové řídicích a kontrolních orgánů jsou a zůstávají kvalifikovaní pro své funkce, a to jednotlivě i kolektivně. Chápu svou roli v dohledu a řízení společnosti a jsou schopni využívat zdravý a objektivní úsudek ve všech záležitostech svěřených do jejich působnosti.

Více informací o řídicích a kontrolních orgánech je k dispozici v kapitolách 4.3 a 4.5 této výroční zprávy – Dozorčí rada a Představenstvo.

Struktura skupiny – Banka jako mateřská společnost nese celkovou odpovědnost za Skupinu a za vytvoření a fungování jasného rámce správy a řízení odpovídajícího velikosti, struktury, složitosti organizace a rizikům Skupiny včetně jejích jednotlivých společností.

Více informací o struktuře Skupiny je k dispozici v kapitole 1 této výroční 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 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 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 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 zprávy o odměňování volených orgánů.

Zveřejňování vnitřních informací a transparentnost – správa a řízení Banky jsou dostatečně transparentní pro její akcionáře, klienty, další příslušné zúčastněné strany a účastníky trhu. Banka zajistí odpovídající zveřejňování a transparentnost pro zúčastněné strany v souladu s příslušnými regulatorními požadavky. Banka zavedla formální zásady k zajištění především: i) identifikace všech regulatorních požadavků týkajících se zveřejňování informací, ii) provádění zveřejnění v souladu se všemi platnými normami, regulatorními požadavky a platnými právními předpisy; iii) zveřejnění obsahu, formátu a rolí a odpovědností s ohledem na vývoj informací o plnění regulatorních požadavků nebo (iv) posouzení vhodnosti zveřejnění informací včetně jeho ověření a četnosti.

Dozorčí rada a představenstvo nesou odpovědnost za vytvoření a udržování účinné struktury vnitřní kontroly nad zveřejňováním finančních informací. Musí také zajistit, aby proběhla řádná kontrola zveřejňovaných informací. V rámci zachování účinného mechanismu vnitřní kontroly nad zveřejňováním finančních informací dohlíží výbor pro audit na proces přípravy, sestavení a odsouhlasení účetní závěrky a na proces jejího externího povinného auditu.

Více informací k tomuto tématu je k dispozici ve Zprávě o udržitelnosti Skupiny MONETA za rok 2021 dostupné na internetové stránce Investor Relations Skupiny MONETA <https://investors.moneta.cz/> v části „Společenská odpovědnost“.

4.15 ODMĚNY ÚČTOVANÉ EXTERNÍMI STATUTÁRNÍMI AUDITORY SKUPINY V ROCE 2021

mil. Kč	Banka	Skupina
Povinný audit ³	15	21
Ostatní služby ⁴	21	21
Celkem (včetně DPH)	36	42

4.16 OSTATNÍ PRÁVNÍ POŽADAVKY

Souhrnná vysvětlující zpráva dle ust. § 118 odst. 9 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 2021:

mil. Kč	
Základní kapitál	10 220
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	102
Ostatní rezervy ⁵	1
Nerozdělené zisky	19 158
Vlastní kapitál celkem	29 481

Základní kapitál Banky zapsaný v obchodním rejstříku se k 31. prosinci 2021 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:

3 Obsahuje taktéž odměnu za ověření reportingového balíčku pro účetní jednotku s významným vlivem nad Skupinou v částce 3 mil. Kč včetně DPH. (2021: 0 mil. Kč). Tato odměna bude Skupině plně kompenzována účetní jednotkou s významným vlivem.

4 Ostatní neauditní služby, které může poskytnout statutární auditor na základě zákona o auditorech, zejména čtvrtletní ověření finančních výkazů, MiFID reporting, dodavatelské due diligence, ověření vnitřního kontrolního systému a ověření Prospektu emitovaných dluhopisů, v částce 5 milionů Kč včetně DPH (2020: 1,6 milionu Kč bez DPH), která je součástí ocenění emitovaných dluhopisů jako vedlejší emisní náklad.

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

Informace o i) subjektech zapsaných k 31. prosinci 2021 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 2021 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 odvolávání dozorcí 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:

Dne 6. května 2021 uzavřela MONETA rámcovou smlouvu se společnostmi Home Credit N.V., Home Credit International a.s. a Tanemo a.s. týkající se akvizice společností Air Bank a.s., Home Credit a.s., Home Credit Slovakia, a.s. a Benxy s.r.o. Dodatek k této rámcové smlouvě byl uzavřen dne 18. listopadu 2021. Více informací k podmínkám této transakce je k dispozici v kapitole „Hlavní události – Akvizice Skupiny Air Bank“.

j) Informace o smlouvách s členy představenstva Banky nebo jejími zaměstnanci zavazujícími Banku v souvislosti s nabídkou převzetí:

Členové představenstva jsou na základě svých smluv o výkonu funkce oprávněni pobírat po dobu 12 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“).

Share Premium se vypočítá jako premie nad průměrnou cenou akcií Banky za 180 dní před výskytem: i) veřejného oznámení o záměru nabyvatele nabytí kontroly nad Bankou, které povede ke změně kontroly; nebo ii) změny kontroly, pokud ke změně kontroly dojde bez jakéhokoli veřejného oznámení uvedeného v bodě i) výše.

Částka navýšeného Salary Continuance bude vypočtena jako násobek výše způsobilého Salary Continuance a níže uvedeného koeficientu v závislosti na výši zaplaceného Share Premium:

- Share Premium 5–15 % – koeficient 1,25;
- Share Premium > 15–20% – koeficient 1,5;
- Share Premium > 20–25 % – koeficient 2,0;
- Share Premium > 25–30 % – koeficient 2,25;
- Share Premium > 30 % – koeficient 3,0.

Cílem uvedeného ujednání je motivovat členy představenstva, aby v souvislosti s nabytím kontroly nabyvatel zaplatil co nejvyšší Share Premium. Toto opatření dále posiluje sladění motivace členů představenstva se zájmy akcionářů Banky.

k) Informace o programech umožňujících nabývat účastnické cenné papíry společnosti:

V listopadu 2018 dozorčí rada (na návrh výboru pro odměňování) schválila vnitřní předpis Dlouhodobý motivační program (Rules of Long-Term Incentive Plan; dále jen „LTIP“), doplněný vnitřním předpisem Pravidla upravující povinnosti spojené s držení akcií (Share Holding Guidelines; dále jen „SHG“). Tento předpis byl dozorčí radou upraven v srpnu 2020.

Program LTIP byl připraven jako výlučně akciový motivační program, a to na základě reprezentativního vzorku informací z trhu ohledně podmínek pro odměňování v bankách srovnatelné velikosti a s obdobným obchodním modelem. Členům představenstva tak může být jako součást jejich pohyblivé složky odměny přiznána odměna podle programu LTIP ve formě skutečných akcií Banky, přičemž konečný počet akcií, který člen představenstva případně získá, je podmíněn splněním střednědobých cílů stanovených a hodnocených dozorčí radou. Nejvyšší přípustný počet akcií Banky, které mohou

členové představenstva na základě programu LTIP v daném roce získat, je vyjádřen v poměru k jejich pevné složce odměny na roční bázi a podléhá rozhodnutí dozorčí rady Banky, stejně jako samotné získání těchto akcií členy představenstva. Program LTIP se také prostřednictvím pravidel SHG snaží dosáhnout toho, aby členové představenstva po dobu výkonu této své funkce drželi ve svém vlastnictví určitý minimální počet akcií Banky, a to za účelem posílení provázanosti zájmů členů představenstva Banky se zájmy akcionářů Banky.

Ve vztahu k LTIP se uplatní také omezení maximální výše pohyblivé složky odměny, jakož i nástroje malusu a povinnosti vrátit vyplacenou část pohyblivé složky odměny (clawback), která jsou popsána v dokumentu Politika odměňování představenstva a dozorčí rady MONETA Money Bank, a.s.

Vzhledem k tomu, že Banka neměla v roce 2021 žádnou ovládající osobu, nebyla vyhotovena žádná zpráva o vztazích ve smyslu zákona o obchodních korporacích za účetní období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021.

A modern office interior with a large red and blue graphic overlay on the right side. The graphic contains the text "8 mil." in white. The office has white pillars, a tiled floor, and glass partitions. A potted plant is visible in the foreground on the left.

8
mil.

Břeclav, ulice Slovácká

8 milionů korun bylo v roce 2021 investováno do modernizace této pobočky.

Břeclavská pobočka je strategicky významným místem Skupiny MONETA již dvacet let, o její rekonstrukci se tedy uvažovalo už delší dobu. Když před dvěma lety ukončila v druhé části pronajatého objektu svůj provoz místní kavárna, nestálo rozšíření a rekonstrukci pobočky nic v cestě.

Stavebně se však nakonec modernizace ukázala obtížnější, nežli se původně čekalo: Ocelová nosná konstrukce budovy totiž potřebovala výztuže, se kterými si architekt poradil osazením subtilních ocelových konstrukcí ve tvaru kovových křížů. Řemeslně velmi precizní zpracování nosných křížů je nyní působivou dominantou celé pobočky.

5. ŘÍZENÍ RIZIK

5.1 RISK GOVERNANCE

5.1.1 Hlavní principy a cíle řízení rizik

Cílem Skupiny je dosáhnout v rámci svých obchodních činností konkurenceschopných výnosů při akceptovatelné úrovni rizika. Řízení rizik zahrnuje kontrolu rizik spojených se všemi obchodními aktivitami v prostředí, ve kterém Skupina působí, a zabezpečuje, že podstupovaná rizika jsou v souladu s obezřetnostními limity a rizikovým apetitem.

Při řízení rizik Skupina spoléhá na tři pilíře:

- lidské zdroje (kvalifikovanost a zkušenost svých zaměstnanců);
- risk governance (včetně dobře definovaných informačních toků, procesů, modelů a odpovědností); a
- data pro řízení rizik (včetně využívání sofistikovaných analytických nástrojů a technologií).

Tato kombinace podporuje úspěšnost Skupiny a stabilitu jejích hospodářských výsledků.

Procesy řízení rizik Skupiny se opírají o pokročilé analytické nástroje, založené na celoskupinových datových skladech a centralizovaných schvalovacích procesech. To Skupině umožňuje stanovovat ceny na základě rizikovosti za pomoci interně vyvinutých scoringových a ratingových modelů.

Míra rizika je měřena z hlediska dopadu na hodnotu aktiv a/nebo kapitálu a na ziskovost Skupiny. Z tohoto pohledu Skupina hodnotí potenciální dopady změn politických, ekonomických, tržních a provozních podmínek a změn úvěrové bonity klientů na své podnikání.

Je-li to možné a efektivní, Banka zajišťuje centralizované řízení rizik Skupiny. Centralizace řízení rizik v Bance je realizována zejména formou outsourcingu nebo metodickým řízením ostatních členů Skupiny.

Tato kapitola popisuje hlavní principy a pravidla řízení úvěrového a tržního rizika a rizika likvidity Skupiny MONETA. Podrobnější informace k těmto oblastem jsou dostupné v části 45 „Řízení rizik“ kapitoly Příloha konsolidované účetní závěrky společnosti MONETA Money Bank, a.s.

5.1.2 Organizační struktura řízení rizik

Představenstvo Banky zřídilo následující hlavní výbory pro řízení rizik Skupiny:

- Enterprise Risk Management Committee („ERMC“) pro oblast rámce řízení rizik, řídicího a kontrolního systému, systému vnitřně stanoveného kapitálu, řízení operačního rizika a rizika modelů;
- Credit Committee („CRCO“) pro oblast řízení úvěrového rizika;
- Asset & Liability Committee („ALCO“) pro oblast řízení aktiv a pasiv, kapitálu, tržního rizika a rizika likvidity; a
- Compliance & Anti-Fraud Committee pro oblast compliance, operativního řízení vnitřního kontrolního systému, řízení rizika podvodů a prevence v oblasti předcházení legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu.

Mezi členy těchto výborů patří členové představenstva a další vedoucí zaměstnanci Banky. Výbory jsou odpovědné zejména za:

- schvalování zásad řízení příslušných rizik včetně základních metod, limitů, předpokladů scénářů a jakýchkoli dalších parametrů používaných v procesu řízení rizik;
- monitorování vývoje příslušných rizik včetně dodržování limitů a schvalování nápravných opatření při překročení limitů nebo nežádoucích vývojových trendech; a
- sledování adekvátnosti, spolehlivosti a efektivnosti vnitřních předpisů, procesů a limitů pro řízení rizik v oblasti své působnosti.

Další výbory Banky zaměřené na řízení jednotlivých rizik, které zřídil Chief Risk Officer Banky („CRO“), jsou následující:

- Credit Monitoring and Management Committee („CMMC“) monitoruje a řídí úvěrové riziko komerčního individuálně řízeného úvěrového portfolia mimo proces vymáhání a jeho členy jsou zaměstnanci Risk Management Division a Commercial Banking Division. CMMC reportuje CRCO;
- Problem Loan Committee („PLC“) monitoruje a řídí úvěrové riziko komerčního individuálně řízeného úvěrového portfolia v procesu vymáhání a jeho členy jsou zaměstnanci Risk Management Division a Legal Department. PLC reportuje CRCO;
- Cyber Security Committee („CSC“) řídí kybernetickou bezpečnost. Členy výboru jsou vedoucí zaměstnanci a senior manažeři Risk Management Division, Information Technologies Division, IT Infrastructure & Change Department, Compliance Department a Chief Operating Officer. CSC reportuje ERMC;
- Investment Products Council („IPCO“) řídí zavádění nových investičních produktů třetích stran pro

klienty. Jeho členy jsou vedoucí zaměstnanci a manažeři Risk Management Division, Products & Marketing Division a Compliance Department;

- Model Risk Oversight Committee („MROC“) monitoruje riziko modelů a jeho členy jsou zaměstnanci Risk Management Division a Finance Division. MROC reportuje ERM.

Za řízení rizik na individuálním i konsolidovaném základě odpovídá Risk Management Division Banky. CRO v čele Risk Management Division je členem představenstva Banky. Risk Management Division především:

- monitoruje, měří¹ a reportuje úvěrové, tržní a operační riziko, riziko likvidity a riziko modelů a navrhuje opatření k nápravě v případě překročení limitů nebo nepříznivých trendů;
- stanovuje podmínky pro poskytování úvěrů a úvěrových rámců včetně jejich následného schvalování;
- posuzuje akceptovatelnost zajišťovacích instrumentů poskytnutých dlužníky Skupině jako zajištění úvěrů a úvěrových rámců;
- zajišťuje řízení úvěrového portfolia;
- provádí kontrolní činnost v oblasti úvěrových obchodů;
- zajišťuje metodickou podporu a kontrolní funkce v oblasti informační bezpečnosti;
- spravuje datovou infrastrukturu a analytické informační systémy sloužící k podpoře řízení rizik;
- zajišťuje řízení rizika modelů;
- zajišťuje vývoj a udržování modelů pro řízení úvěrového rizika, vymáhání, tvorbu opravných položek a rezerv, řízení operačního rizika a kapitálovou alokaci;
- monitoruje indikátory podvodných operací u úvěrového portfolia a podílí se na jejich prevenci;
- zajišťuje vymáhání pohledávek.

Jednotlivá oddělení Risk Management Division odpovídají zejména:

- oddělení Commercial Risk za řízení úvěrového rizika pro komerční individuálně řízené expozice (produktové podmínky, schvalování, monitorování a reportování);
- oddělení Retail & Small Business Risk za řízení úvěrového rizika portfoliově řízených expozic (produktové podmínky, schvalování, monitorování a reportování);
- oddělení Debt Recovery Retail & Small Business za přípravu strategie řízení nevykonných expozic a za celkový proces vymáhání pro portfoliově řízené expozice a reporting v oblasti vymáhání,
- oddělení Commercial Workout & Collateral Management & Monitoring za přípravu strategie řízení nevykonných expozic a za celkový proces

vymáhání pro individuálně řízené expozice, za řízení zajištění (metodika, oceňování), za systém včasného varování v oblasti úvěrového rizika individuálně řízených komerčních expozic a za kontrolní činnost v oblasti úvěrového rizika;

- oddělení Planning & Reserving & Models za metodiku tvorby opravných položek a rezerv, vývoj modelů pro tvorbu opravných položek a rezerv, za plánování opravných položek a rezerv (včetně zátěžového testování úvěrových ztrát) a za vývoj modelů pro řízení úvěrového rizika;
- oddělení Enterprise Risk Management za metodiku a vnitřní předpisy, měření, monitorování a reporting tržního a operačního rizika a rizika likvidity, za metodiku a výpočet regulatorního a vnitřně stanoveného kapitálového požadavku a za řízení rizika modelů a validaci modelů;
- oddělení Cyber Security za správu, metodiku, monitorování, řízení a reporting, zjišťování vznikajících hrozeb a trendů v oblasti kybernetické bezpečnosti.

Skupina se ve svém podnikání primárně zaměřuje na poskytování vkladových účtů, úvěrů a úvěrových rámců pro retailové klienty, na zajištění financování pro podnikatele a malé a střední podniky, jakož i na distribuci produktů třetích stran (investičních fondů a pojištění) v České republice. Snahou Skupiny je nepřijímat rizika, která nejsou spojena s jejím hlavním předmětem podnikání, a minimalizovat všechna ostatní rizika. Hlavní cíle v oblasti řízení rizik a tolerance k jednotlivým typům rizik jsou vymezeny v dokumentu Risk Appetite Statement, který schvaluje představenstvo Banky.

5.2 ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové riziko znamená riziko ztráty strany vyplývající ze selhání protistrany tím, že protistrana nedostojí svým finančním závazkům vyplývajícím ze smlouvy, na jejímž základě se strana stala věřitelem protistrany. Úvěrovému riziku je Skupina vystavena zejména v případě poskytnutých úvěrů, nepovolených debetů, vystavených záruk, akreditivů, koupených dluhopisů, derivátů a mezibankovních obchodů.

5.2.1 Řízení úvěrového rizika

Řízení úvěrového rizika vychází ze schvalovacího procesu:

Individuálně řízené expozice představují expozice vůči podnikatelům a malým a středním podnikům, kdy úvěry a úvěrové rámce jsou schvalovány na základě individuálního posouzení dlužníkovy úvěrové schopnosti vzhledem k velikosti úvěru.

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

Portfoliově řízené expozice zahrnují expozice vůči fyzickým osobám, fyzickým osobám podnikatelům a malým a středním podnikům (SME), kterým jsou úvěry a úvěrové rámce poskytovány na základě automatického schvalování (založeného na scoringových modelech). Specifické postavení má řízení úvěrového rizika spojeného s hypotečními úvěry, úvěry ze stavebního spoření a souvisejícími překlenovacími úvěry, které jsou sice zařazeny mezi retailové expozice (zpravidla portfoliově řízené), ale řada používaných postupů a metod spadá do oblasti individuálně řízených expozic.

Expozice vůči protistranám na finančním trhu zahrnují expozice vůči finančním institucím a vládám. Tyto expozice vznikají zejména v rámci řízení likvidity a řízení tržních rizik. Transakce na finančních trzích provádí pouze Banka a Stavební spořitelna. Ostatní subjekty v rámci Skupiny mají jen 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.

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, reporting a vymáhání. Pro schvalování se používají interní statistické a expertní modely sloužící k odhadu pravděpodobnosti selhání dlužníka, přičemž zohledňují finanční, kvalitativní a ESG ukazatele v návaznosti na typ produktu a velikost dlužníka. Schvalování, monitoring i vymáhání probíhají zpravidla individuálně. Schvalování expozic MONETA Auto a MONETA Leasing je centralizováno v Bance.

5.2.3 Portfoliově řízené expozice

Úvěrové riziko portfoliově řízených expozic řídí Skupina zejména nastavením procesů, stanovením pravomocí a používáním systémů a modelů pro schvalování, správu, monitorování, reporting a vymáhání. Pro schvalování se používají interní a externí statistické scoringové modely zařazující individuální dlužníky do kategorií stejnorodých expozic, přičemž vycházejí ze sociodemografických a behaviorálních údajů včetně informací z úvěrových registrů. Automatizované schvalování je doplněno individuálním schvalováním tam, kde klient nesplní kritéria pro automatické schválení. Schvalovací strategie pro expozice MONETA Auto stanovuje Banka. Monitoring probíhá portfoliově, zatímco při vymáhání se kombinuje použití portfoliového a individuálního přístupu dle fáze vymáhání a existence zajištění.

5.2.4 Protistrany na finančním trhu

Úvěrové riziko protistran na finančním trhu řídí Skupina zejména nastavením procesů, stanovením pravomocí a používáním systémů a modelů pro schvalování, monitorování a reporting. Hlavním nástrojem hodnocení úvěrového rizika protistran a zemí je externí rating mezinárodních ratingových agentur. Banka rozhoduje o maximálních limitech pro země a protistrany a jejich alokaci mezi jednotlivé společnosti Skupiny. Schvalování i monitoring probíhají individuálně.

5.2.5 Kategorizace expozic

Skupina zařazovala expozice do jednotlivých kategorií v souladu s vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb., v platném znění. Kategorizace se používá zejména pro účely regulatorního výkaznictví a pro stanovení výše opravných položek a rezerv na úvěrové ztráty. Toto členění je následující:

- expozice bez selhání dlužníka jsou považovány za výkonné expozice;
- expozice se selháním dlužníka se považují za nevýkonné expozice.

5.2.6 Zajištění

Skupina stanovuje povahu a rozsah zajištění, které je vyžadováno, buď na základě individuálního posouzení úvěrové bonity dlužníka, nebo jako standardní součást příslušného úvěrového produktu. Skupina stanovuje akceptovatelné typy zajištění snižující úvěrové riziko u úvěru nebo úvěrového rámce, způsoby určení realizovatelné hodnoty zajištění a procesy správy zajištění.

5.2.7 Výpočet opravných položek

Opravné položky k úvěrovým ztrátám se stanovují podle modelu očekávaných úvěrových ztrát, jak je požadováno standardem IFRS 9.

Výpočet očekávaných úvěrových ztrát pro každou fázi a odhad 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 Akvírovaných společností, která byla v okamžiku Akvizice nevýkonná, stejně

tak jako aktiva prvotně zaúčtovaná jako nevýkonná. Tato aktiva reprezentují modifikovaná finanční aktiva, u nichž byly poskytnuty materiální úlevy dlužníkům v selhání. Expozice, které se nekvalifikují do třídy aktiv POCL, jsou zařazeny do Fáze 1, Fáze 2 nebo Fáze 3. Nevýkonné expozice patří do Fáze 3. Výkonné expozice jsou zařazeny do Fáze 2 v případě, že nastane významné zvýšení úvěrového rizika (significant increase in credit risk, „SICR“) vzhledem k prvotnímu zaúčtování expozice. Expozice, které nejsou zařazeny do Fáze 3 nebo Fáze 2, patří do Fáze 1.

Skupina počítá 12měsíční očekávané úvěrové ztráty (expected credit loss, „ECL“) pro expozice ve Fázi 1 a celkové očekávané úvěrové ztráty do konce životnosti nástroje pro expozice ve Fázi 2, Fázi 3 a třídu aktiv POCL. Dále Skupina používá různé makroekonomické předpovědi pro stanovení odhadu budoucích ztrát. Tímto způsobem se do riskových parametrů promítá budoucí vývoj makroekonomických proměnných.

Výpočet opravných položek je založen na statistických modelech. Tyto modely se používají k výpočtu pravděpodobnosti selhání, ztráty v selhání (loss given default, „LGD“), expozice v selhání (exposure at default, „EAD“) a pravděpodobnosti ozdravení dříve znehodnocené expozice (cure rate). V případech,

kdy statistické modely nedostatečně odrážejí výhledové rizikové faktory v úrovni ECL, je uplatňován „management overlay“.

5.2.8 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 a ekonomické sektory. Koncentrace ve vztahu k určitému regionu není relevantní, neboť převážná část příjmů je generována na území České republiky.

Podíl expozic vůči 10 nejvýznamnějším skupinám komerčních klientů na celkovém komerčním portfoliu činí 9,2 % (expozice zahrnují úvěry a pohledávky v brutto hodnotě, nevyužité přísliby včetně úvěrových rámců a záruky).

Tři největší expozice portfolia komerčních úvěrů Skupiny vůči ekonomickým odvětvím představují služby (27,4 %), zemědělství (23,3 %) a velkoobchod (12,8 %).

Hlavními poskytovateli zajištění (prostřednictvím záruk) jsou 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 Nevýkonné úvěry a pohledávky za klienty²

mil. Kč	31. 12. 2021			31. 12. 2020		
	Retailové	Komerční	Celkem	Retailové	Komerční	Celkem
Nevýkonné pohledávky	4 473	1 187	5 660	4 267	1 148	5 415
Opravné položky k nevýkonným pohledávkám	2 409	747	3 157	1 858	683	2 541
NPL poměr	2,5 %	1,4 %	2,2 %	2,7 %	1,5 %	2,3 %
Celkové NPL pokrytí	91,1 %	139,4 %	101,2 %	94,8 %	167,8 %	110,2 %
Čisté NPL pokrytí	53,9 %	63,0 %	55,8 %	43,5 %	59,5 %	46,9 %

Součty v tabulce nemusí souhlasit z důvodu zaokrouhlování.

Podíl nevýkonných pohledávek na celkových pohledávkách („NPL poměr“) se mírně snížil na 2,2 % k 31. prosinci 2021 z 2,3 % k 31. prosinci 2020 zejména díky prodejem nevýkonných pohledávek a dobré platební morálce úvěrů, u kterých byla zhoršena klasifikace z důvodů poskytnutí restrukturalizace související s dopady pandemie COVID-19. Současně Skupina udržovala konzervativní výši poměru pokrytí nevýkonných pohledávek opravnými položkami („celkové NPL pokrytí“) na úrovni 101,2 % na celém úvěrovém portfoliu.

² Údaje o nevýkonných úvěrech a pohledávkách zahrnují úvěrové portfolio v hrubé výši zařazené do Fáze 3 a nevýkonné pohledávky v hrubé výši zařazené do Fáze POCL dle IFRS 9.

5.2.10 Modifikovaná finanční aktiva

Modifikace ve formě úlevy ovlivňují kategorizaci pohledávek v souladu s pravidly pro kategorizaci pohledávek (5.2.5).

5.2.10.1 Pohledávky s úlevou

Pohledávky s úlevou (restrukturalizované) jsou pohledávky, u kterých Skupina poskytla dlužníkovi úlevu poté, co vyhodnotila, že v případě, kdy by tak neučinila, vznikla by jí pravděpodobně ztráta. Z ekonomických nebo zákonných důvodů spojených s finanční situací dlužníka mu Skupina poskytla úlevu, kterou by jinak neposkytla. K těmto úlevám patří především změna splátkového kalendáře, snížení úrokové sazby, prominutí úroků z prodlení a odložení splácení jistiny nebo úroků. Mezi pohledávky s úlevou se nezahrnují pohledávky z titulu prolongace krátkodobého provozního úvěru na oběžná aktiva, jestliže dlužník splnil všechny své platební a neplatební povinnosti vyplývající z úvěrové smlouvy.

5.2.11 Řízení rizika environmentálního, sociálního a řízení a správy (ESG)

Environmentální riziko je riziko negativního dopadu na dobré jméno nebo finanční situaci Skupiny (včetně schopnosti realizovat zajištění nebo prodat majetkové podíly) nebo klienta (včetně negativního dopadu na hodnotu klientových aktiv nebo na schopnost klienta pokračovat v podnikatelských aktivitách), pokud by z jeho podnikatelských aktivit vyplynulo poškození životního prostředí.

Sociální riziko je riziko přerušení podnikání a/nebo poklesu výdělků v důsledku současných nebo budoucích dopadů sociálních faktorů na protistrany nebo investovaná aktiva (včetně nerovnosti, zdraví, začlenění, pracovních vztahů, zdraví a bezpečnosti na pracovišti a lidského kapitálu).

Riziko správy a řízení je riziko přerušení podnikání a/nebo poklesu zisků v důsledku současných nebo potenciálních dopadů faktorů správy a řízení na protistrany nebo investovaná aktiva (včetně výkonného vedení, platů vedoucích zaměstnanců, auditů, vnitřních kontrol, vyhýbání se daňovým povinnostem, nezávislosti představenstva, práv akcionářů, korupce a úplatkářství).

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.

Skupina navíc přijala strategii ESG shrnující hlavní principy a přístup skupiny v oblasti ESG a udržitelnosti a stanovuje cíle, kterých má být v následujících letech dosaženo.

5.3 RIZIKO KONCENTRACE

Rizikem koncentrace se rozumí riziko 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 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 banky ve Skupině (v roce 2021 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 v roce 2021 tak v oblasti likvidity dohlížela 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 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 ERMC 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 ERMC.

V jednotlivých organizačních útvarech Banky jsou vytvořeny pozice koordinátorů operačního rizika, kteří spolupracují s oddělením Enterprise Risk Management v rámci procesu RCSA a Issue Managementu. Je-li to efektivní, je v rámci procesu LDC sběr specifických ztrátových událostí centralizovaně prováděn vybranými útvary.

Další důležité části řízení operačního rizika (compliance, kybernetická bezpečnost, kontinuita podnikání a právní riziko) jsou řízeny dalšími organizačními útvary, jak je popsáno níže.

5.5.1 Compliance riziko

Compliance rizikem se rozumí riziko právních nebo regulačních sankcí, významných finančních ztrát nebo ohrožení dobré pověsti v důsledku nesouladu činnosti se zákonnými či regulačními požadavky, pravidly nebo standardy příslušných samoregulujících se organizací.

Compliance Department Banky je nezávislá kontrolní funkce zodpovědná za monitoring souladu s právními předpisy, regulačními požadavky a vnitřními předpisy. Dohlíží na implementaci aplikovatelných právních a regulačních předpisů a poskytuje všem zaměstnancům Skupiny školení v 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 klientského ombudsmana pro řešení závažných stížností klientů;
- podporu výkonu funkce ombudsmana pro zaměstnance, zejména provozováním nezávislého a důvěrného informačního kanálu za účelem zajištění ochrany informátorů, kteří oznámí potenciálně nelegální nebo neetické chování;
- činnost centrálního týmu zabývajícího se prevencí, detekcí, reportingem a strategií v oblasti praní špinavých peněz a financování terorismu;
- činnost centralizovaného týmu zajišťujícího program řízení rizika podvodů pokrývající interní i externí oblasti podvodů;
- dohled nad plněním požadavků v oblasti ochrany a zpracování osobních údajů.

Ve vykazovaném období Compliance Department koordinovalo zejména průběh následujících kontrol na místě ze strany ČNB.

Kontrola zaměřená na oblasti platebních služeb, investičních služeb a plnění vybraných oblastí v regulaci EMIR probíhala od března 2021 do srpna 2021.

ČNB celý proces důkladně prověřila a dospěla k závěru, že je nastaven převážně správně. Nálezy s největším dopadem do procesů, které ale mají nízkou nebo střední závažnost, byly shledány v následujících oblastech:

- (i) platební služby – změny znění smluv, marketingová a jiná komunikace, ukončení smluv a reklamace;
- (ii) investiční služby – povinnosti při jednání se zákazníky, včetně cílových trhů, investiční dotazník, informace pro zákazníky, ochrana majetku zákazníků a vypořádání obchodů;
- (iii) nařízení EMIR – reporting a další regulatorní požadavky.

Compliance Department v současnosti koordinuje plnění plánu nápravných opatření, který byl odsouhlasen s ČNB.

Další kontrola zaměřená na řízení úvěrového rizika fyzických osob nepodnikatelů a rizik spojených s úvěrovými činnostmi a výpočet kapitálového požadavku pro úvěrové riziko a regulatorní výkaznictví za úvěrové riziko probíhala od dubna 2021 do prosince 2021.

ČNB celý proces důkladně prověřila a dospěla k závěru, že je nastaven převážně správně. Nálezy s největším dopadem do procesů, které ale mají nízkou nebo střední závažnost, byly shledány v následujících oblastech:

- (i) posouzení úvěruschopnosti – procesy hodnocení informací o klientech včetně výdajů na domácnost, informací z daňových přiznání a dalších expozic z kreditních karet jsou revidovány v souladu s doporučeními ČNB tak, aby byly plně v souladu s regulací;
- (ii) pojištění nemovitosti – použití portfoliového pojištění se spoluúčastí Banky za každou případnou pojistnou událost nebylo dle ČNB v souladu s regulací. Pojistná smlouva je revidována tak, aby obsahovala pouze jednu spoluúčast na jeden kalendářní rok bez ohledu na počet případných pojistných událostí;
- (iii) řízení zajištění – proces akceptace zajištění a pravidelná aktualizace informací o zajištění jsou revidovány tak, aby odpovídaly doporučení ČNB;
- (iv) rating – rozdíly mezi aplikačním a behaviorálním modelem nebyly v souladu s nařízením. ČNB navrhuje zakomponovat některé informace z aplikačního modelu do behaviorálního modelu

pro lepší zachycení individuálních charakteristik klienta.

Mezi další zjištění s nízkým dopadem a nízkou závažností patřily nekonzistence v metodice.

Compliance Department v současnosti koordinuje přípravu plánu nápravných opatření.

Ve vykazovaném období nebylo zahájeno žádné správní řízení.

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

5.5.2 Kybernetická bezpečnost

Hlavním cílem kybernetické bezpečnosti je ochrana informačních aktiv a zajištění jejich důvěrnosti, integrity, 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, 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.

5.5.2.1 Strategie kybernetické bezpečnosti

Skupina vytvořila střednědobou strategii kybernetické bezpečnosti, která je schválena a sledována 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. 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 (organizační útvar v rámci Risk Management Division) 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, 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 režimu 24 × 7 sledován Centrem bezpečnostních operací (Security Operations Center, „SOC“). 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 vyřešení incidentu, 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 společnosti z pohledu útočníka. Z tohoto důvodu byla ochrana těchto zařízení ve Skupině v roce 2021 výrazně posílena nasazením EDR řešení (Endpoint Detection and Response) v plném rozsahu. Pokročilé funkce tohoto řešení založené nejen na tradičním skenování signatur, ale i na behaviorálních analýzách a threat intelligence 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 (zejména Risk, Legal, Compliance) za účelem definice správných smluvních požadavků a dohod.

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 těsně spolupracuje s regulátorem (ČNB) 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, 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“). Toto řešení bylo v roce 2021 ve spolupráci s dodavatelem modernizováno a zoptimalizováno podle doporučených a osvědčených postupů nejlepší praxe. Přístup k DLP nástrojům je zaznamenáván a přísně omezen na autorizované zaměstnance oddělení Cyber Security a zaměstnance Compliance Department zajišťující řízení rizika podvodů. DLP řešení chrání aktiva Skupiny před neoprávněným užitím cenných firemních dat interními uživateli mnoha způsoby, včetně filtrování na základě hardware a obsahu a 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.

V roce 2021 Skupina také nasadila 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 v oblasti kybernetické bezpečnosti a řízení rizik a zlepšení reakce na události v oblasti kybernetické bezpečnosti navázala Skupina partnerství s prestižním dodavatelem zpravodajství o kybernetických hrozbách. Zpravodajství o kybernetických hrozbách umožňuje Skupině předcházet rizikům kybernetické bezpečnosti, zmírňovat je nebo na ně rychle reagovat (a to dokonce ještě před jejich výskytem nebo ve velmi raných fázích), a Skupina 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 často obrovském množství hrozeb, včetně jejich metod, zranitelností, cílů a aktérů.

Toto partnerství navíc umožňuje Skupině sledovat veřejné i neveřejné internetové zdroje a upozorňovat na přímé ohrožení Skupiny a jejích klientů. V letech 2020 a 2021 mohla Skupina vyhledávat kompromitované nebo odcizené informace o klientech Skupiny, které prodávali kybernetičtí zločinci na nelegálních webových tržištích. Získané informace zahrnovaly odcizené přihlašovací údaje do internetového bankovníctví nebo podrobnosti o platební kartě, které útočníci získali od zranitelné třetí strany nebo pomocí malwaru přítomného v zařízeních klienta (počítače, smartphony). Díky tomuto monitorování dokázala Skupina varovat dotčené klienty, poskytnout doporučení a včas zabránit možné podvodné činnosti.

5.5.3 Kontinuita podnikání

Hlavním cílem řízení kontinuity podnikání je zajistit co nejmenší dopad na obchodní aktivity Skupiny v případě mimořádné situace s ohledem na bezpečnost a zdraví zaměstnanců při dodržení povinností vyplývajících z právních a regulatorních požadavků.

Proces řízení kontinuity podnikání standardně zahrnuje posouzení rizik – rozhodnutí o rozdělení na kritické a nekritické procesy, analýzu dopadů na podnikání a plány kontinuity podnikání pro kritické procesy, školení a testování. Skupina vytvořila plány kontinuity podnikání u všech kritických procesů. Tyto plány Skupina pravidelně testuje a přezkoumává a vyhodnocuje jejich přiměřenost.

Během posledních pěti let nenastal v rámci Skupiny (včetně Stavební spořitelny) žádný incident vedoucí k významnému narušení činností Skupiny a jejích obchodních aktivit.

5.5.4 Právní rizika

Řízení právního rizika spočívá v minimalizaci nejistoty související s výkladem a vymáháním aplikovatelného práva, smluv a regulace. Mezi hlavní úkoly právníků Skupiny patřila v roce 2021, 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 páky se rozumí riziko vyplývající ze zranitelnosti z důvodu páky nebo podmíněných pák, jež mohou vyžadovat nezamýšlenou korekci obchodního plánu, včetně prodeje aktiv v tísní, 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 jak na úrovni některých společností v rámci Skupiny, tak na vybrané sub-konsolidované celky v rámci Skupiny a rovněž na konsolidovaném základě a jsou měřeny na měsíčním základě. K 31. prosinci 2021 byl pákový poměr Banky na konsolidovaném základě 6,6 % (k 31. prosinci 2020 7,5 %). CRR 2 zavedla povinnost dodržovat pákový poměr ve výši 3 % od června 2021.

MONETA

MONE
BANK

7,5 mil.

Olomouc, obchodní centrum Šantovka

7,5 milionu korun bylo v roce 2021 investováno do modernizace této pobočky.

Pobočka v jednom z největších obchodních center v zemi, pojmenovaném podle novináře a odbojáře Josefa Šanty, byla v hledáčku kvůli modernizaci již delší dobu. Cílem bylo získat větší a dobře viditelné prostory, které by podpořily vznikající flexi koncept pobočkové sítě Skupiny MONETA.

To se povedlo a po přemístění pobočky na jiné místo obchodního centra vznikla možnost pro trvalé působení bankéřů specializujících se na živnostníky a malé firmy. Díky rekonstrukci získala pobočka vzdušnost, nadčasovost a architektonickou čistotu, která koresponduje s celkovým pojetím architektonicky velmi oceňovaného a frekventovaného obchodního centra.

6. UDRŽITELNOST VE SKUPINĚ MONETA

Rok 2021 byl pro Skupinu MONETA v oblasti udržitelnosti zásadní. Přestože měli akcionáři Banky, stejně jako její zaměstnanci k tomuto úsilí vždy velmi pozitivní přístup, nabrala udržitelnost v poslední době ještě více na svém významu. MONETA si velmi dobře uvědomuje, že boj proti změně klimatu vyžaduje větší ambice a rychlejší opatření. I proto připravila zcela novou ESG strategii a to tak, aby měla organizovaný, integrovaný a holistický přístup k udržitelnosti a zároveň byla propojena s její obchodní strategií.

Nová ESG strategie, kterou Skupina MONETA zveřejnila na konci října 2021 na svých stránkách <https://investors.moneta.cz/spolecenska-odpovednost>, představuje hlavní zásady a přístup Skupiny v oblastech ochrany životního prostředí, sociální odpovědnosti a správy společnosti (ESG), a to jak v samotné Bance, tak všech jejích dceřiných společnostech. MONETA se přihlásila k celkem jedenácti cílům Udržitelného Rozvoje (SDG), které jsou nejvíce relevantní v kontextu její celkové strategie i jsou v souladu s jejím pohledem na udržitelnost.

Dlouhodobým cílem Skupiny MONETA je zohledňovat dopad ESG na její podnikání a přispívat k udržitelnému růstu. MONETA vnímá udržitelnost jako základní pilíř své celkové strategie. Z tohoto důvodu – a v návaznosti na zveřejnění své ESG strategie a detailnějšího přístupu k otázce udržitelnosti – vydává Skupina MONETA souběžně s touto Výroční zprávou za rok 2021 i komplexní a detailní Zprávu o udržitelnosti Skupiny MONETA za rok 2021 jako samostatný dokument. Zpráva o udržitelnosti Skupiny MONETA za rok 2021 je dostupná na stránkách Investor relations Skupiny MONETA, <https://investors.moneta.cz/>, v části „Společenská odpovědnost“. Zpráva o udržitelnosti obsahuje všechny nefinanční informace o životním prostředí, sociálních a zaměstnaneckých otázkách, respektování lidských práv a boji proti korupci, jak požaduje zákon o účetnictví č. 563/1991 Sb., paragraf 32g.

6.1 VZTAH K ŽIVOTNÍMU PROSTŘEDÍ

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. Proto již od roku 2016 pravidelně měří svou uhlíkovou stopu a podniká systematické kroky k jejímu snižování. Od prvního měření se podařilo snížit přímé emise oxidu uhličitého o více než 70,1 %. U celkových emisí, tedy Scope 1-3 docílila MONETA poklesu o více

než 42,2 %. To vše se podařilo díky stále se zvyšujícímu podílu elektromobilů ve firemní flotile, která je dnes druhou největší v České republice i díky využívání pouze zelené energie na centrálách i všech pobočkách Skupiny. V roce 2021 byl výpočet uhlíkové stopy také poprvé certifikován dle ISO 14064-1:2018 a dle programu organizace CDP získala MONETA hodnocení na úrovni „C“¹. V roce 2021 se Skupina zavázala dosáhnout uhlíkové neutrality v přímých emisích do roku 2026.

Skupina dlouhodobě podporuje inovativní environmentální řešení, jako jsou bioplynové stanice v programu CZ-Biom. Dále se také v roce 2020 stala významným partnerem České zemědělské univerzity, a to mimo jiné 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 2021 MONETA 2,5 milionu korun.

Aby potvrdila svůj závazek k ochraně životního prostředí, stala se MONETA v červenci 2021 signatářem iniciativy OSN UN Global Compact a v září 2021 se připojila k Principům odpovědného bankovníctví v rámci programu OSN na ochranu životního prostředí UNEP.

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, seniorům a orientovaným na ochranu životního prostředí. V roce 2021 podpořila 85 projektů neziskových organizací. Mezi ně rozdělila dohromady více než 5,7 milionu korun. Neziskovým organizacím pomáhají zaměstnanci i v rámci svých dvou dobrovolnických dní, které mohou využít. V roce 2021 této možnosti využilo celkem 194 zaměstnanců a celkem odpracovali 1563 hodin (213 dnů) ve 22 organizacích. Zaměstnanci Skupiny rovněž organizovali sbírky, kterými pomohli nejen vybraným organizacím, ale také například obětem tornáda na jižní Moravě nebo kolegům v těžké životní situaci. Ty také sami navrhli na podporu ze Sociálního a Matchingového fondu Skupiny MONETA, ze kterého získalo 6 zaměstnanců podporu celkem 600 000 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

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

organizace Cesta za snem a Mezinárodní cena vévody z Edinburghu.

6.2 POLITIKA ROZMANITOSTI

MONETA uplatňuje politiku rozmanitosti, jejímž výsledkem je správné a vyvážené nastavení skladby osob v řídicích orgánech Banky, což je jedna z priorit správy a řízení společnosti.

Mezi aktivity dozorčí rady patří mimo jiné zajištění a pravidelné přezkoumávání struktury a složení představenstva a dozorčí rady tak, aby reflektovalo potřeby Banky z hlediska manažerské způsobilosti, tj. aby odráželo profesionální zkušenosti, technické znalosti, manažerské dovednosti a další požadavky spolu s genderovou vyvážeností jejich složení.

Tyto aktivity dozorčí rady zajišťuje výbor pro jmenování, jehož pravomoci a pravidla jednání určuje Statut výboru pro jmenování a jsou podrobně popsány v kapitole „Správa společnosti“, v části 4.11.1.1 „Výbor pro jmenování“.

Již v roce 2020 Skupina přijala politiku rozmanitosti a začlenění, připojila se k Chartě diverzity a potvrdila tak svůj dlouhodobý závazek k rovnému přístupu k zaměstnancům a jejich jedinečnosti. Za tímto účelem vznikl ve Skupině MONETA výbor s názvem MON FAIR, který se zabývá otázkami diverzity, inkluze a genderové rovnosti. MON FAIR je poradním orgánem představenstva Skupiny a jejím 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. O názvu výboru rozhodli sami zaměstnanci ve firemní anketě. Tři písmena MON znamenají kromě začátku názvu Skupiny také francouzský překlad přivlastňovacího zájmena „můj“ v kombinaci s mezinárodně přejatým termínem pro čestné a korektní chování.

Mezi nejvýznamnější změny přijaté v roce 2021 v rámci MON FAIR byly aktivity směřované na zaměstnance z řad rodičů, ženy ve vedoucích pozicích i další skupiny zaměstnanců. S cílem usnadnit návrat zaměstnanců z mateřské nebo rodičovské dovolené zpět do práce, zavedla pro ně v únoru 2021 Skupina MONETA finanční příspěvky ve třech kategoriích podle věku dítěte – příspěvek při dřívějším návratu z mateřské nebo rodičovské dovolené a příspěvek na péči o dítě.

V březnu 2021 také MONETA sjednotila práva svých LGBTQ+ zaměstnanců v oblasti nároku na dny volna, které nejsou garantovány českou legislativou. Zaměstnanci vstupující do registrovaného partnerství nebo

pořádající pohřeb pro svého registrovaného partnera jsou posuzováni stejně jako zaměstnanci v manželství. Při těchto životních událostech bude se zaměstnanci zacházeno stejně bez ohledu na jejich sexuální orientaci.

V květnu 2021 MONETA zahájila půlroční rozvojový program pro ženy v manažerských rolích, jehož cílem je podpora současných manažerek v jejich roli i těch zaměstnankyň, které se na manažerskou pozici připravují. Tento program má pomoci navýšit počet žen zastoupených v manažerských rolích.

V září 2021 Skupina MONETA spustila další iniciativu s názvem MON step, jejíž název si zvolili sami zaměstnanci, slovo „step“ je pak anglickým názvem pro „krok“, což představuje vykročení Skupiny MONETA směrem k hendikepovaným pracovníkům a podpoře jejich začlenění.

MONETA byla v roce 2021 již potřetí jako jediná česká společnost zařazena do Indexu genderové rovnosti společnosti Bloomberg (Bloomberg Gender-Equality Index) a dosáhla významného úspěchu, když se skóre průměrného rozdílu v odměňování mužů a žen snížilo u 5,19 % v předchozím roce na 2,79 %.

6.3 UDRŽITELNOST VE VZTAHU KE KLIENTŮM A DODAVATELŮM

Při veškerých 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 efektivní zaměření na potenciální slabá místa a neustálé vylepšování služeb. V případě potřeby je klientům k dispozici Ombudsman pro klienty a také nově vzniklá Nadace MONETA Clementia. Samozřejmostí je pro Skupinu MONETA odpovědný marketing, zodpovědné nakládání s daty klientů a celkově klientsky vstřícný přístup. Ať už jde o nastavení produktů a služeb nebo odstraňování bariér z poboček i 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 jeho základem dodržování Etického kodexu pro dodavatele Skupiny. V roce 2021 zvýšila důraz na environmentální odpovědnost, kdy prostřednictvím dotazníku získává informace o postoji dodavatele v oblasti udržitelnosti. Důraz klade zejména na informace o přístupu k měření uhlíkové stopy dodavatele, ale také o celkové strategii v oblasti snižování produkce emisí. Vyhodnocení dotazníků z oblasti ESG se staly důležitou součástí procesu výběru dodavatelů ve Skupině MONETA.

Dozorčí rada



Jana Výbošťoková
členka dozorčí rady



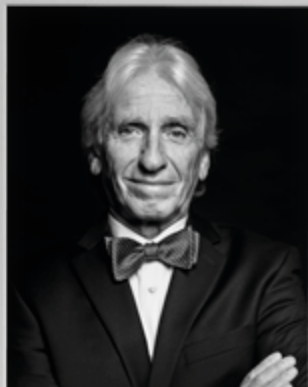
Klára Escobar
členka dozorčí rady



Zuzana Filipová
členka dozorčí rady



Miroslav Singer
místopředseda dozorčí rady



Gabriel Eichler
předseda dozorčí rady



Michal Petrman
člen dozorčí rady



Tomáš Pardubický
člen dozorčí rady



Denis A. Hall
člen dozorčí rady



Clare Ronald Clarke
člen dozorčí rady

7. VYJÁDŘENÍ DOZORČÍ RADY

Dozorčí rada v průběhu roku 2021 splnila veškeré úkoly, které jí náleží ze zákona, stanov a vnitřních předpisů Banky.

Dozorčí rada po přezkoumání řádné konsolidované i individuální účetní závěrky Banky za rok končící 31. prosincem 2021 konstatuje, že účetní záznamy a evidence byly vedeny průkazným způsobem a v souladu s obecně závaznými předpisy upravujícími vedení účetnictví bank.

Účetní záznamy a evidence zobrazují finanční situaci Banky ze všech důležitých hledisek. Účetní závěrky sestavené na základě těchto účetních záznamů podávají věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace Banky a Skupiny.

Dozorčí rada doporučuje valné hromadě schválit řádnou konsolidovanou a individuální účetní závěrku Banky za rok končící 31. prosincem 2021 i návrh na rozdělení zisku tak, jak ho předkládá představenstvo Banky.

Dozorčí rada přezkoumala řádnou konsolidovanou účetní závěrku Banky za rok končící 31. prosincem 2021, ze které vyplývá zisk za účetní období po zdanění za rok 2021 ve výši 3 984 343 760,62 Kč, a řádnou individuální účetní závěrku Banky za rok končící 31. prosincem 2021, ze které vyplývá zisk za účetní období po zdanění za rok 2021 ve výši 4 060 067 506,57 Kč.

Dozorčí rada přezkoumala návrh představenstva na rozdělení zisku a doporučuje valné hromadě, aby schválila rozdělení zisku za účetní období po zdanění

za rok 2021 dle řádné individuální účetní závěrky Banky za rok končící 31. prosincem 2021 v celkové výši 4 060 067 506,57 Kč následovně:

- (i) 3 577 000 000,00 Kč bude rozděleno mezi akcionáře Banky jako podíl na zisku (dividenda); a
- (ii) 483 067 506,57 Kč bude převedeno na účet nerozděleného zisku Banky z minulých let.

Podíl na zisku k rozdělení mezi akcionáře Banky (dividenda) v přepočtu na jednu akcii činí 7 Kč.

Dozorčí rada po celý rok 2021 dohlížela na to, jak představenstvo vykonává svou působnost, kontrolovala účetní záznamy a jiné finanční dokumenty Banky a zjišťovala efektivnost řídicího a kontrolního systému, kterou pravidelně vyhodnocovala.

V Praze dne 22. března 2022

Za dozorčí radu:



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

Širší vedení společnosti

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

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



8. PROHLÁŠENÍ VEDENÍ

Podle našeho nejlepšího vědomí podává tato výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Banky a Skupiny za rok 2021 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Banky a Skupiny.

V Praze dne 21. března 2022



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



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



Praha-Dejvice, Vítězné náměstí

6,9 milionu korun bylo v roce 2021 investováno do modernizace této pobočky.

Pobočka na Vítězném náměstí se nachází přímo uprostřed pomyslného hotspotu šesté pražské městské části. Při rekonstrukci této pobočky použila MONETA vůbec poprvé takzvaný gerontooblek – pomůcku, kterou MONETA v roce 2020 zakoupila pro neziskovou organizaci ADRA, jež ji používá při školení svých pracovníků pro práci se seniory a zdravotně postiženými lidmi.

Právě simulace stáří a nemocí typu Parkinsonova choroba, šedý a zelený zákal nebo snížená hybnost kloubů byla významným pomocníkem při stanovování dispozic, jednotlivých stavebních úprav a celkové modernizace pobočky ve smyslu uživatelské přívětivosti.

I z tohoto důvodu se do prostor v prvním patře pobočky, sloužícím původně pro služby komerčního bankovníctví, nově přestěhovalo výhradně zázemí bankéřů. Klientům tak slouží pouze bezbariérové přízemí.

9. FINANČNÍ ČÁST

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

„NÍŽE UVEDENÁ ZPRÁVA PŘEDSTAVUJE ZPRÁVU AUDITORA,
KTERÁ SE VZTAHUJE POUZE A VÝHRADNĚ K OFICIÁLNÍ
VÝROČNÍ 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 jejich dceřiných společností (dále také „skupina“) a individuální účetní závěrky společnosti MONETA Money bank, a.s. (dále také „společnost“) sestavených na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví upravených právem Evropských společenství.

Konsolidovaná účetní závěrka se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2021, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření, konsolidovaného výkazu o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace („konsolidovaná účetní závěrka“).

Individuální účetní závěrka se skládá z individuálního výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2021, individuálního výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření, individuálního výkazu o změnách vlastního kapitálu a individuálního výkazu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této individuální účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace („individuální účetní závěrka“).

Podle našeho názoru:

- Přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice skupiny k 31. prosinci 2021 a její konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.

- Přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti k 31. prosinci 2021 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované a individuální účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na skupině a společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu konsolidované a individuální účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu konsolidované a individuální účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Hlavní záležitost auditu	Způsob řešení
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám	
<p>K 31. prosinci 2021 činila hrubá výše úvěrů a pohledávek za klienty (dále jen „úvěry“) 261 340 milionů Kč za skupinu a 242 906 milionů Kč za společnost, k nimž byly vytvořeny opravné položky k úvěrům za klienty (dále jen „opravné položky“) ve výši 5 728 milionů Kč za skupinu a 5 083 milionů Kč za společnost.</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>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>Vzhledem k aktuálně pozorovaným makroekonomickým rizikům a pandemii covidu-19 přetrvává míra nejistoty a míra subjektivity úsudků vedení ve vztahu k účetnímu výkaznictví pro rok 2021. Skupina se rozhodla implementovat management overlay nad rámec modelového přístupu s cílem kompenzovat nedostatečnou míru</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>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>Předpoklady použité v rámci modelů očekávaných úvěrových ztrát a předpoklady použité pro management overlays</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</p>

Hlavní záležitost auditu**Způsob řešení**

Opravné položky k úvěrům a pohledávkám

sensitivity ECL modelu vůči rizikům souvisejícím s aktuálně pozorovaným vývojem realitního trhu.

Mezi nejvýznamnější úsudky uplatněné při stanovování opravných položek patří:

- 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 pandemie covidu-19,
- ocenění zajištění a očekávaných budoucích peněžních toků u samostatně posuzovaných expozic s úvěrovým znehodnocením.

Vedení poskytlo další informace týkající se znehodnocení úvěrů v kapitolách 5.7.10, 16, 23 a 45.2 konsolidované účetní závěrky a v kapitolách 16, 23 a 45.2 individuální účetní závěrky.

Vedení poskytlo další informace týkající se dopadů covidu-19 a makroekonomických rizik spojených s možnou korekcí realitních cen, kreditní riziko spojené s nárůstem úrokových sazeb při refixaci a nárůst cen stavebních prací na portfolio úvěrů v kapitole „Hlavní události“, kapitole 5.7.10, 16 a kapitole 45.2. konsolidované účetní závěrky a v kapitolách 5.6, 16 a 45.2. individuální účetní závěrky.

charakteru. Na vybraném vzorku jsme posoudili přiměřenost rizikových parametrů použitých při výpočtu opravných položek. Na vybraném vzorku jsme provedli výpočet parametrů rizik, dále jsme provedli analytické postupy.

S ohledem na extrémní volatilitu ekonomických scénářů způsobenou pandemií covidu-19, vládními opatřeními 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 overaly.

Identifikace expozic s významným zvýšením úvěrového rizika a znehodnocených úvěrů

Testovali jsme systémové a manuální kontroly nad včasnou kategorizací úvěrů do příslušného stupně.

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.

Posoudili jsme přístup přiřazování do stupňů a vykazování ztrát z modifikací uplatněných bankou u úvěrových pohledávek za klienty s odloženými splátkami v souvislosti s vládními a nevládními opatřeními pro zmírnění negativních dopadů pandemie covidu-19.

Testovali jsme vzorek úvěrů a pohledávek (včetně úvěrů, které vedení nekategorizovalo na stupni 3, a konkrétních odvětví, která byla nejvíce ovlivněna covidem-19), abychom provedli vlastní posouzení, zda došlo ke snížení hodnoty a zda bylo snížení hodnoty včas identifikováno.

Opravné položky ke znehodnoceným úvěrům posuzovaným samostatně

Testovali jsme kontroly týkající se pravidelného posuzování a schvalování opravných položek ze strany vedení.

Hlavní záležitost auditu**Způsob řešení**

Opravné položky k úvěrům a pohledávkám

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 covidem-19 a současným makroekonomickým vývojem.

Vykazování úrokových výnosů a výnosů z poplatků

Za rok končící 31. prosince 2021 činily výnosy z úroků z finančních aktiv v naběhlé hodnotě 10 020 milionů Kč za skupinu a 8 688 milionů Kč za společnost. Celkové výnosy z poplatků a provizí představovaly ve stejném období 2 528 milionů Kč za skupinu a 2 248 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.

Zatímco úrokové výnosy se časově rozlišují po dobu očekávané životnosti finančního nástroje, vykázání výnosů z poplatků závisí na povaze poplatků, a to následovně:

- 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.

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.

Na základě našeho posouzení rizik a znalosti odvětví jsme posoudili aplikovanou metodologii a předpoklady vedení.

Testovali jsme návrh a provozní účinnost klíčových vnitřních kontrol a zaměřili jsme se na následující:

- 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.

Rovněž jsme provedli následující postupy týkající se vykázání úrokových výnosů a výnosů poplatků:

Posoudili jsme účetní postup společnosti, abychom zjistili, zda použitá metodologie splňuje požadavky příslušného účetního standardu.

Při testování jsme se zaměřili na ověření správné klasifikace:

- Poplatků, které jsou identifikovány jako přímo přiřaditelné k finančnímu nástroji.
- Poplatků, které nejsou identifikovány jako přímo přiřaditelné k finančnímu nástroji.

Zhodnotili jsme matematické vzorce použité pro časové rozlišení příslušných výnosů po dobu očekávané životnosti finančního nástroje.

Opravné položky k úvěrům a pohledávkám

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 a pomocí analytických testů věcné správnosti v kapitolách 5.3, 5.4, 6 a 7 individuální účetní a měsíční datové analytiky. závěrky.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodě 1 přílohy k individuální účetní závěrky, která popisuje, že k 1. lednu 2021 došlo k fúzi sloučením MONETA Money Bank, a.s., a Wustenrot hypoteční bank a.s., přičemž nástupnickou společností se stala MONETA Money Bank, a.s. Srovnávací údaje za účetní období 2020 nebyly o dopad Fúze upraveny, je tedy třeba je číst v tomto kontextu. Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo konsolidovanou a individuální účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo.

Náš výrok ke konsolidované a individuální účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením konsolidované a individuální účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou a individuální účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování konsolidované a individuální účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované a individuální účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou a individuální účetní závěrkou.
- Ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o skupině a společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za konsolidovanou a individuální účetní závěrku

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení konsolidované a individuální účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované a individuální účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidované a individuální účetní závěrky je představenstvo povinno posoudit, zda je skupina a společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované a individuální účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované a individuální účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení skupiny nebo společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve skupině a společnosti odpovídá dozorčí rada.

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.

Zprávy o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

Informace vyžadované nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem společnosti nás dne 28. dubna 2021 určila valná hromada společnosti. Auditorem společnosti jsme nepřetržitě 3 roky.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit společnosti, kterou jsme dne 22. března 2022 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 zprávě.

Zpráva o souladu s nařízením o ESEF

Provedli jsme zakázku poskytující přiměřenou jistotu, jejímž předmětem bylo ověření souladu účetních závěrek obsažených v konsolidované výroční 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 obsažených v konsolidované výroční 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 v konsolidované výroční 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 v konsolidované výroční 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 jsou účetní závěrky společností za rok končící 31. prosince 2021 obsažené v konsolidované výroční zprávě ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

V Praze dne 24. března 2022

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Diana Rádí Rogerová
evidenční číslo 2045



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

za rok končící 31. prosince 2021
sestavená v souladu se standardy IFRS přijatými EU

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ
 za rok končící 31. prosince 2021

mil. Kč	Kap.	2021	2020
Výnosy z úroků a podobné výnosy*		9 649	9 712
Náklady na úroky a podobné náklady		-1 040	-1 430
Čistý výnos z úroků	6	8 609	8 282
Výnosy z poplatků a provizí		2 528	2 296
Náklady na poplatky a provize		-478	-405
Čistý výnos z poplatků a provizí	7	2 050	1 891
Výnosy z dividend	8	3	2
Čistý zisk z finančních operací	9	425	672
Ostatní provozní výnosy**	10	81	1 251
Provozní výnosy celkem		11 168	12 098
Náklady na zaměstnance	11	-2 562	-2 519
Správní náklady	12	-1 518	-1 372
Regulační poplatky	13	-210	-151
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	14	-1 196	-1 129
Ostatní provozní náklady	15	-52	-355
Provozní náklady celkem		-5 538	-5 526
Zisk před zdaněním a čistou ztrátou ze znehodnocení finančních aktiv		5 630	6 572
Čisté znehodnocení finančních aktiv	16	-695	-3 562
Zisk za účetní období před zdaněním		4 935	3 010
Daň z příjmů	17	-951	-409
Zisk za účetní období po zdanění		3 984	2 601
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:			
- Zajištění peněžních toků – efektivní část změny reálné hodnoty		-25	47
- Odložená daň	39.2	5	-9
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		-20	38
Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkům společnosti		3 964	2 639
Čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti		3 984	2 601
Vážený průměr kmenových akcií (počet akcií v mil.)		511	511
Základní/zředený zisk na akcii v Kč	18	7,80	5,09

* Vypočteny metodou efektivní úrokové míry s výjimkou zajišťovacích derivátů.

** Z toho 1 130 mil. Kč představuje zisk z výhodné koupě vykazaný v roce 2020.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

k 31. prosinci 2021

mil. Kč	Kap.	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	19	11 204	7 782
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	27	400	218
Investiční cenné papíry	24	49 200	35 917
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	27	3 235	472
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia		-1 841	560
Úvěry a pohledávky za bankami	22	15 602	22 872
Úvěry a pohledávky za klienty	23	255 612	226 072
Nehmotný majetek	28	3 184	2 957
Hmotný majetek	30	2 631	2 696
Majetkové účasti v přidružených společnostech	38	2	2
Pohledávky ze splatné daně	31	9	268
Pohledávky z odložené daně	32	0	48
Ostatní aktiva	33	984	1 094
AKTIVA CELKEM		340 222	300 958
Závazky			
Záporná hodnota derivátových finančních nástrojů	27	524	134
Závazky vůči bankám	34	12 580	1 977
Závazky vůči klientům	35	285 145	258 906
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	27	580	1 343
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia		-598	98
Hypoteční zástavní listy	25	2 422	2 712
Podřízené závazky	26	4 684	4 681
Rezervy	36	234	289
Závazky ze splatné daně	31	26	53
Závazky z odložené daně	32	384	199
Ostatní závazky	37	4 760	3 516
Závazky celkem		310 741	273 908
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	39	10 220	10 220
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	39	102	102
Ostatní fondy		1	21
Nerozdělený zisk		19 158	16 707
Vlastní kapitál celkem		29 481	27 050
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		340 222	300 958

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
 za rok končící 31. prosince 2021

mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	Oceňovací rozdíly z FVTOCI	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Fond na úhrady vázané na akcie	Nerozdělený zisk	Celkem
Stav vykázaný k 1. 1. 2021	10 220	0	102	1	20	0	16 707	27 050
Transakce s akcionáři společnosti								
- Dividendy	0	0	0	0	0	0	-1 533	-1 533
- Přírůstek/úbytek základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0
Úplný výsledek hospodaření								
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	0	3 984	3 984
Ostatní úplný výsledek po zdanění								
- Změna reálné hodnoty FVTOCI	0	0	0	0	0	0	0	0
- Zajištění peněžních toků – efektivní část změn reálné hodnoty	0	0	0	0	-25	0	0	-25
- Odložená daň	0	0	0	0	5	0	0	5
Stav k 31. 12. 2021	10 220	0	102	1	0	0	19 158	29 481

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok končící 31. prosince 2020

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. 2020	10 220	0	102	1	-18	0	14 106	24 411
Transakce s akcionáři společnosti								
- Dividendy	0	0	0	0	0	0	0	0
- Přírůstek/úbytek základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0
Úplný výsledek hospodaření								
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	0	2 601	2 601
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	47	0	0	47
- Odložená daň	0	0	0	0	-9	0	0	-9
Stav k 31. 12. 2020	10 220	0	102	1	20	0	16 707	27 050

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
 za rok končící 31. prosince 2021

mil. Kč	Kap.	2021	2020
Peněžní toky z provozních činností			
Zisk za účetní období po zdanění		3 984	2 601
Úpravy v položkách:			
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	14	1 196	1 129
Čisté znehodnocení finančních aktiv (bez přijatých plateb na odepsané pohledávky)	16	709	3 689
Čistý zisk z přecenění investičních cenných papírů	9	-1	-7
Naběhlý kupón, amortizace diskontu/prémie z investičních cenných papírů	6	551	333
Naběhlý úrok ze zajišťovacích nástrojů	6	117	120
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovacích derivátů	9	-3 595	1 135
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovaného portfolia	9	3 522	-1 173
Zisk z výhodné koupě	29	0	-1 130
Čistý zisk/ztráta z přecenění		208	-97
Změna rezerv nezahrnutá do odpisů		-4	-47
Čistý zisk/ztráta z prodeje investičních cenných papírů		0	-288
Čistá ztráta z prodeje a ostatní vyřazení hmotného a nehmotného majetku	28, 30	9	15
Výnosy z dividend	8	-3	-2
Daň z příjmů	17	951	409
		7 644	6 687
Změny v položkách:			
Úvěry a pohledávky za klienty a bankami	23, 22	-31 382	-15 836
Ostatní aktiva	33	110	178
Závazky vůči bankám	34	10 603	-5 123
Závazky vůči klientům	35	26 239	18 554
Ostatní závazky	37	1 244	-21
		14 458	4 439
Zaplacená daň z příjmů		-481	-1 028
Čisté peněžní toky z provozních činností		13 977	3 411
Peněžní toky z investičních činností			
Nákup investičních cenných papírů		-15 866	-13 334
Příjmy z prodeje investičních cenných papírů		250	7 898
Pořízení dceřiných společností		0	-4 488
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty získané akvizicí		0	7 581
Pořízení hmotného a nehmotného majetku	28, 30	-1 358	-1 653
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	28, 30	11	23
Přijaté dividendy		3	2
Čisté peněžní toky z investičních činností		-16 960	-3 971

mil. Kč	Kap.	2021	2020
Peněžní toky z finančních činností			
Příjmy z emitovaných podřízených závazků		0	2 582
Splacení emitovaných dluhopisů		-300	-2 471
Vyplacené dividendy		0	0
Čisté peněžní toky z finančních činností		-300	111
Čistá změna v peněžních prostředcích a peněžních ekvivalentech			
		-3 283	-449
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku období	20	29 799	30 156
Dopad kolísání měnového kurzu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty		-40	92
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období	20	26 476	29 799
Přijaté úroky*		10 846	9 441
Zaplacené úroky*		-1 159	-1 206

* Položky „Přijaté úroky“ a „Zaplacené úroky“ představují úroky dle smluvní úrokové sazby a jsou součástí peněžních toků z provozních činností.

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

za rok končící 31. prosince 2021
sestavená v souladu se standardy IFRS přijatými EU

OBSAH

159	1. OBECNÉ INFORMACE
160	2. VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
160	2.1 VÝCHODISKA PRO VYKAZOVÁNÍ
160	2.2 PŘEDPOKLAD NEPŘETRŽITÉHO TRVÁNÍ ÚČETNÍ JEDNOTKY
160	2.3 FUNKČNÍ A VYKAZOVACÍ MĚNA
160	2.4 OCEŇOVÁNÍ
160	3. POUŽÍVÁNÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ
161	4. NOVÉ STANDARDY A INTERPRETACE
161	4.1 STANDARDY A NOVELIZACE S ÚČINNOSTÍ AŽ PO 31. PROSINCI 2021 VYDANÉ RADOU IASB A PŘIJATÉ EVROPSKOU UNIÍ
161	4.2 STANDARDY A NOVELIZACE ÚČINNÉ PO 31. PROSINCI 2021 VYDANÉ RADOU IASB A DOPOSUD NEPŘIJATÉ EVROPSKOU UNIÍ
161	5. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ
161	5.1 ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ – NOVĚ ÚČINNÉ A EU PŘIJATÉ STANDARDY
161	5.1.1 Novelty standardů IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 Reforma úrokových sazeb – Fáze 2
162	5.1.2 Novela standardu IFRS 4 Pojistné smlouvy – prodloužení dočasné výjimky odkládající účinnost IFRS 9
162	5.1.3 Novelizace standardů IFRS 16 Leasingy – úlevy z nájemného spojené s COVID-19 po 30. červnu 2021
162	5.2 CIZÍ MĚNY
163	5.3 PRINCIPY KONSOLIDACE
163	5.3.1 Podnikové kombinace
163	5.3.2 Nekomolní podíly
163	5.3.3 Dceřiné společnosti
163	5.3.4 Přidružené společnosti
163	5.3.5 Ztráta kontroly
163	5.3.6 Transakce vylučované v konsolidaci
163	5.4 ÚROKY
164	5.5 POPLATKY A PROVIZE
165	5.6 DIVIDENDY
165	5.7 FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY
165	5.7.1 Počáteční zaúčtování
165	5.7.2 Klasifikace finančních aktiv
166	5.7.3 Klasifikace finančních závazků
166	5.7.4 Reklasifikace
166	5.7.5 Odúčtování
167	5.7.6 Modifikace
167	5.7.7 Vzájemné zápočty aktiv a závazků
167	5.7.8 Ocenění zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady)
167	5.7.9 Deriváty a zajišťovací účetnictví
169	5.7.10 Znehodnocení finančních aktiv
170	5.8 REPO OPERACE A REVERZNÍ REPO OPERACE
170	5.9 OCENĚNÍ REÁLNOU HODNOTOU
171	5.10 REZERVY
171	5.11 LEASING
172	5.12 HMOTNÝ MAJETEK
173	5.13 ZNEHODNOCENÍ GOODWILLU
173	5.14 NEHMOTNÝ MAJETEK
174	5.15 ZNEHODNOCENÍ NEFINANČNÍCH AKTIV
174	5.16 ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY
175	5.17 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY
175	5.18 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇ
175	5.19 VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ
176	5.20 FINANČNÍ ZÁRUKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY
176	5.21 PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY
176	5.22 HYPOTEČNÍ ZÁSTAVNÍ LISTY
177	6. ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ
179	7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ
179	8. VÝNOSY Z DIVIDEND

179	9. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ
179	10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY
179	11. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE
180	12. SPRÁVNÍ NÁKLADY
180	13. REGULATORNÍ POPLATKY
180	14. ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU
180	15. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY
180	16. ČISTÉ ZNEHODNOCENÍ FINANČNÍCH AKTIV
182	17. DAŇ Z PŘÍJMŮ
182	18. ZISK NA AKCII
182	19. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY
182	20. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY
183	21. PŘEVODY FINANČNÍCH AKTIV – REPO OPERACE
184	22. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI
184	23. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY
185	24. INVESTIČNÍ CENNÉ PAPÍRY
186	25. EMITOVANÉ HYPOTEČNÍ ZÁSTAVNÍ LISTY
186	26. EMITOVANÉ PODŘÍZENÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY
187	27. DERIVÁTOVÉ FINANČNÍ NÁSTROJE
189	28. NEHMOTNÝ MAJETEK
189	29. ZAÚČTOVÁNÍ POŘÍZENÝCH ÚČETNÍCH JEDNOTEK
191	30. HMOTNÝ MAJETEK
192	31. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY ZE SPLATNÉ DANĚ
192	32. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z ODLOŽENÉ DANĚ
192	33. OSTATNÍ AKTIVA
193	34. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM
193	35. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM
193	36. REZERVY
194	37. OSTATNÍ ZÁVAZKY
194	38. KONSOLIDAČNÍ CELEK
195	39. VLASTNÍ KAPITÁL
195	39.1 ZÁKLADNÍ KAPITÁL SKUPINY
196	39.2 REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY Z FINANČNÍCH AKTIV SKUPINY
197	39.3 DIVIDENDA NA AKCII
197	40. BONUSY VÁZANÉ NA VLASTNÍ KAPITÁL
198	41. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY
198	41.1 ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY A VYDANÉ ZÁRUKY
198	41.2 PRÁVNÍ SPORY
198	42. LEASING
201	43. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI
202	43.1 ODMĚNY ČLENŮM DOZORČÍ RADY, PŘEDSTAVENSTVA A OSTATNÍM KLÍČOVÝM ČLENŮM MANAGEMENTU
202	44. VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ
204	45. ŘÍZENÍ RIZIK
204	45.1 ŘÍZENÍ KAPITÁLU
205	45.2 ÚVĚROVÉ RIZIKO
205	45.2.1 Řízení úvěrového rizika
208	45.2.2 Kategorizace expozic
208	45.2.3 Hodnocení zajištění
209	45.2.4 Výpočet opravných položek
212	45.2.5 Riziko koncentrace expozic
216	45.2.6 Úvěrové portfolio a jeho kvalita
219	45.2.7 Modifikovaná finanční aktiva
221	45.3 ÚROKOVÉ RIZIKO
223	45.4 MĚNOVÉ RIZIKO
225	45.5 RIZIKO LIKVIDITY
230	45.6 OPERAČNÍ RIZIKO
231	45.6.1 Právní riziko
231	46. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ
233	47. POVINNĚ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE

233 | **48. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

1. OBECNÉ INFORMACE

Skupina MONETA („Skupina“) je složena z mateřské společnosti MONETA Money Bank, a.s. („Banka“), a z dceřiných a přidružených společností, jejichž přehled je uveden v kap. 38 přílohy. Do 10. května 2016 byla Banka 100% dceřinou společností společnosti GE Capital International Holdings Limited (dále jen GECIHL). Mateřskou společností celé Skupiny byla společnost General Electric Company (dále jen GE).

V souladu se strategií oznámenou společností GE v dubnu 2015, prodal většinu svých podniků poskytujících finanční služby a zaměřit se na průmyslový sektor, nabídla GECIHL jako jediný akcionář veškeré akcie Banky k obchodování na hlavním trhu (Prime Market) Burzy cenných papírů Praha, a.s. („Nabídka“). Nabídka byla dokončena a vypořádána dne 10. května 2016.

Banka k 1. dubnu 2020 uzavřela smlouvu o koupi 100% podílu akcií společností Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.,¹ a Wüstenrot hypoteční banka a.s. (dále také „Akvizice“ nebo „akvírované společnosti“). Tato transakce rozšířila Skupinu MONETA o dvě dceřiné banky. Další podrobnosti k této transakci naleznete v kapitole 29. K 1. lednu 2021 došlo k fúzi sloučením MONETA Money Bank, a.s., a Wüstenrot hypoteční banka a.s., přičemž nástupnickou společností se stala MONETA Money Bank, a.s. Srovnávací údaje za účetní období 2020 nebyly upraveny o předakviziční pohyby, je tedy třeba je číst v tomto kontextu.

Aktuální seznam osob zapsaných v registru zaknihovaných akcií Banky vedeném Centrálním depozitářem cenných papírů v Praze (Centrální depozitář cenných papírů, a.s.) s podílem větším než 1 % na základním kapitálu Banky je dostupný v sekci Vztahy s investory na webových stránkách Banky: <https://investors.moneta.cz/shareholder-structure>. Tyto osoby nemusí nutně být skutečnými akcionáři Banky, ale mohou držet akcie Banky pro skutečné akcionáře (např. makléři cenných papírů, schovatelé nebo zastupující osoby).

V sekci 4.16 výroční zprávy „Ostatní právní požadavky“ jsou uvedeny informace ohledně struktury akcionářů Banky k 31. prosinci 2021. Pokud je Bance známo, žádný akcionář Banky k 31. prosinci 2021 Banku nekontroloval.

Banka má své sídlo na adrese Vyskočilova 1442/1b, Michle, 140 00 Praha 4, doručovací PSČ 140 28, Česká republika, její IČO je 256 72 720, ISIN: CZ0008040318.

K 31. prosinci 2021 se Skupina skládala z níže jmenovaných společností, které jsou blíže popsány v kapitole 38:

Název	Předmět podnikání
MONETA Auto, s.r.o.	Financování vozidel (úvěry a leasingy)
MONETA Leasing, s.r.o.	Poskytování úvěrů a leasingů
MONETA Money Bank, a.s.	Poskytování úvěrových a depozitních produktů
MONETA Stavební Spořitelna, a.s.	Stavební spoření a překlenovací úvěry

Skupina podniká pouze na území České republiky a zaměřuje se zejména na poskytování zajištěných a nezajištěných úvěrů spotřebitelům, na komerční financování a stavební spoření. Portfolio spotřebitelských úvěrů se skládá ze zajištěných a nezajištěných úvěrů. K nezajištěným úvěrům patří spotřebitelské a auto půjčky, kreditní karty, kontokorenty, úvěry ze stavebního spoření a překlenovací úvěry. Zajištěné úvěrové produkty mají formu hypoték a finančních leasingů. Komerční úvěrové produkty zahrnují financování zásob, investiční úvěry, finanční a operativní 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 společnostmi VISA a MasterCard 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 21. března 2022, přezkoumána dozorčí radou a doporučena ke zveřejnění dne 22. března 2022. Kromě toho účetní závěrka podléhá schválení valnou hromadou.

Všechny tiskové zprávy, finanční přehledy a další informace je možné najít na internetových stránkách Banky: www.moneta.cz.

¹ Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. byla 4. července 2020 přejmenována na MONETA Stavební Spořitelna, a.s.

2. VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

2.1 VÝCHODISKA PRO VYKAZOVÁNÍ

Účetní závěrka obsažená v tomto dokumentu představuje konsolidovanou účetní závěrku Skupiny sestavenou v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými Evropskou unií (IFRS).

Mezinárodní standardy účetního výkaznictví jsou tvořeny účetními standardy, které vydala nebo přijala Rada pro Mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board, IASB), a interpretacemi, které vydal nebo přijal Výbor pro interpretace IFRS (IFRS Interpretations Committee, IFRIC).

Tato účetní závěrka nebyla připravena pro žádný speciální účel jako je například fúze nebo akvizice.

2.2 PŘEDPOKLAD NEPŘETŘŽITÉHO TRVÁNÍ ÚČETNÍ JEDNOTKY

Konsolidovaná účetní závěrka vychází z předpokladu, že Skupina bude schopna pokračovat ve své činnosti, neboť představenstvo je přesvědčené, že Skupina má zdroje nezbytné k tomu, aby ve svých podnikatelských aktivitách v dohledné budoucnosti pokračovala. Toto přesvědčení představenstva se opírá o širokou škálu informací, které se týkají stávajících i budoucích podmínek včetně prognóz souvisejících se ziskovostí, s peněžními toky a kapitálovými zdroji.

2.3 FUNKČNÍ A VYKAZOVACÍ MĚNA

Účetní závěrka Skupiny je sestavena ve funkční měně Skupiny, kterou je koruna česká (Kč). Všechny částky jsou zaokrouhleny na nejbližší milion, s výjimkou případů, kdy je uvedeno jinak.

2.4 OCEŇOVÁNÍ

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách, s výjimkou investičních cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVTOCI), investičních cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku a ztráty (FVTPL) a derivátových finančních nástrojů, které byly oceněny reálnou hodnotou. Účetní hodnota aktiv, která jsou zajištěnými položkami u zajištění reálné hodnoty a která by v případě, že by nebyla součástí zajišťovacího vztahu, byla oceněna naběhlou hodnotou, se upravuje o změny reálné hodnoty, k nimž dochází z titulu zajištěného rizika v rámci zajišťovacího vztahu.

Tato úprava se buď vykazuje na samostatném řádku finančních výkazů v případě uplatnění portfoliového přístupu k zajištění reálné hodnoty, nebo přímo upravuje účetní hodnotu v případě individuálního zajišťovacího vztahu.

3. POUŽÍVÁNÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ

Sestavení účetní závěrky Skupiny v souladu se standardy IFRS vyžaduje, aby byly použity odhady a úsudky o budoucích podmínkách. S ohledem na přirozenou míru nejistoty a vysokou subjektivitu, s nimiž je spojeno vykazování nebo oceňování položek uvedených níže, je možné, že se výsledky v následujícím účetním období mohou lišit od těch, ze kterých vycházejí odhady vedení Skupiny. V důsledku toho se mohou závěry výrazně lišit od závěrů, k nimž došlo vedení pro účely konsolidované účetní závěrky za rok 2021.

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. 32;
- znehodnocení finančních aktiv – kap. 16 a 45;
- rezervy – kap. 36;
- reálná hodnota – kap. 46;
- 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 pandemie COVID-19

Významné odhady učiněné vedením při aplikaci účetních pravidel Skupiny a významné zdroje nejistoty v odhadech jsou ovlivněny pandemií koronaviru (COVID-19). Nejsaženější je oblast očekávaných úvěrových ztrát a oblas úrokových výnosů a nákladů díky volatilitě REPO sazby vyhlášené ČNB.

Bližší popis dopadů pandemie COVID-19 je uveden v následujících kapitolách přílohy:

- Čisté znehodnocení finančních aktiv – kap. 16;
- Úvěrové riziko – kap. 45.2.

4. NOVÉ STANDARDY A INTERPRETACE

4.1 STANDARDY A NOVELIZACE S ÚČINNOSTÍ AŽ PO 31. PROSINCI 2021 VYDANÉ RADOU IASB A PŘIJATÉ EVROPSKOU UNIÍ

(a) Novelizace standardů, které budou mít významný dopad na Skupinu

Nejsou.

(b) Novelizace standardů, které budou mít minimální nebo žádný dopad na Skupinu

- novelizace standardu IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení – Náklady před zařazením do užívání (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2022);
- novelizace standardu IAS 37 Nevýhodné smlouvy – náklady na plnění ze smlouvy (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2022);
- roční revize IFRS 2018 – 2020 (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2022);
- novelizace standardu IFRS 3 Podnikové kombinace – Odkazy na Koncepční rámec finančního výkaznictví (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2022);
- IFRS 17 Pojistné smlouvy dodatek IFRS 17 (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2023).

4.2 STANDARDY A NOVELIZACE ÚČINNÉ PO 31. PROSINCI 2021 VYDANÉ RADOU IASB A DOPOSUD NEPŘIJATÉ EVROPSKOU UNIÍ

Některé nové účetní standardy a novelizace účetních standardů, které byly zveřejněny IASB, nejsou závazné pro účetní období končící 31. prosince 2021 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) Novelizace standardů, které budou mít významný dopad na Skupinu

Nejsou.

(b) Novelizace standardů, které budou mít minimální nebo žádný dopad Skupinu

- novelizace standardu IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků – prodej nebo vklady aktiv mezi investorem a přidruženou společností

nebo společným podnikem (IASB odložilo datum účinnosti na neurčito);

- novelizace standardu IFRS 17 Pojistné smlouvy – přijetí IFRS 17 a IFRS 9 - Srovnávací informace (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2023);
- novelizace standardu IAS 1 Klasifikace krátkodobých a dlouhodobých závazků - odklad účinnosti (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2023);
- novelizace IAS 1 a IFRS Practice Statement 2 – Zveřejnění účetních pravidel (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2023);
- novelizace standardu IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby – definice účetních odhadů (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2023);
- 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).

5. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ

Skupina používá účetní metody, pravidla a postupy konzistentně s výjimkou popsanou v kapitole 5.1 Změny účetních metod, pravidel a postupů. Tyto změny jsou důsledkem přijetí nových standardů a novelizací popsaných níže. Žádné z nových standardů a novelizací však nemají významný dopad na finanční výkazy Skupiny.

5.1 ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ – NOVĚ ÚČINNÉ A EU PŘIJATÉ STANDARDY

Následující novelizace stávajících standardů vydané Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijaté EU nabyly účinnosti pro aktuální účetní období. Jejich přijetí nemělo významný vliv na tuto účetní závěrku.

5.1.1 Novely standardů IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 Reforma úrokových sazeb – Fáze 2

IASB dokončila svoji reakci na probíhající reformu mezibankovních referenčních výpůjčních sazeb (IBOR) a dalších referenčních sazeb vydáním balíčku změn do několika IFRS standardů.

Změny doplňují ty, které byly vydány v roce 2019, a zaměřily se na dopad na finanční výkazy společností, v případech, kdy je nahrazena původní referenční sazba novou referenční sazbou v důsledku reformy referenčních výpůjčních sazeb.

Změny z této finální fáze se vztahují k následujícímu:

- změny smluvních peněžních toků – účetní jednotka by neměla odúčtovat finanční instrument, nebo upravit jeho účetní hodnotu v důsledku změn plynoucích z reformy. Namísto toho by účetní jednotka měla přepočítat efektivní úrokovou míru jako důsledek alternativní referenční sazby;
- zajišťovací účetnictví – účetní jednotka by neměla ukončit zajišťovací účetnictví v důsledku změn plynoucích z reformy, pokud zajištění nadále splňuje ostatní kritéria; a
- zveřejnění – účetní jednotka by měla zveřejnit informace o rizicích plynoucích z reformy a jakým způsobem zajišťuje přechod na alternativní referenční sazbu.

Novela nabyla účinnosti pro účetní období začínající 1. ledna 2021.

Skupina posoudila dopad novely standardů IFRS a zároveň samotné reformy referenčních úrokových sazeb ("IBOR reforma") a neidentifikovala žádný dopad na finanční výkazy Skupiny.

Následující oblasti byly Skupinou přezkoumány a vyhodnoceny tak, že IBOR reforma nemá na Skupinu žádný dopad, protože podkladové úrokové sazby jako je PRIBOR nebo EURIBOR již podmínky předepsané EU Benchmark Regulation splňují, nebo daná oblast není navázaná na mezibankovní sazbu:

- zajišťovací účetnictví – v případě zajišťovacích vztahů zajištění úrokového rizika, podkladové deriváty jsou navázány na PRIBOR nebo EURIBOR;
- finanční deriváty – s výjimkou úrokových swapů použitých jako zajišťovací nástroj, Skupina není smluvní stranou žádných finančních derivátů, jejichž podklad by byla úroková sazba;
- investiční cenné papíry – dluhové nástroje s pohyblivou úrokovou sazbou jsou navázány na PRIBOR;
- hypoteční zástavní listy – hypoteční zástavní listy s pohyblivou úrokovou sazbou jsou navázány na PRIBOR;
- závazky vůči bankám a závazky vůči klientům – neobsahují žádná depozita s pohyblivou úrokovou sazbou navázanou na některou z mezibankovních úrokových sazeb.

Následující oblasti byly Skupinou přezkoumány a vyhodnoceny tak, že IBOR reforma má pouze nevýznamný vliv na Skupinu, vzhledem k tomu, že podkladové úrokové sazby jako je LIBOR, nesplňují podmínky předepsané EU Benchmark Regulation:

- úvěry a pohledávky za klienty – nevýznamná část komerčního portfolia byla navázaná na USD LIBOR nebo EUR LIBOR. Veškeré úvěry, které byly navázány

na EUR LIBOR, byly dodatkovány a navázány na EURIBOR, který již podmínky předepsané EU Benchmark Regulation splňuje. K 31. 12. 2021 je zůstatková hodnota (amortizované náklady) úvěrů navázaných na USD LIBOR 17 mil. Kč.

5.1.2 Novela standardu IFRS 4 Pojistné smlouvy – prodloužení dočasné výjimky odkládající účinnost IFRS 9

Novela poskytuje účetním jednotkám, které uzavírají pojistné smlouvy v působnosti standardu IFRS 4, následující dvě možnosti:

- možnost přeúčtovat některé náklady a výnosy, plynoucí z vybraných finančních aktiv, ze zisku nebo ztráty do ostatního úplného výsledku hospodaření („princip překryvu“);
- možnost dočasné výjimky z aplikace IFRS 9 pro účetní jednotky, jejichž hlavní činností je uzavírání pojistných smluv v působnosti standardu IFRS 4 („odklad“).

Použití obou přístupů je volitelné a účetní jednotka má možnost ukončit jejich používání před vydáním nového standardu pro pojistné smlouvy.

Novela nabyla účinnosti pro účetní období začínající 1. ledna 2021.

Skupina nepředpokládá žádný dopad do finančních výkazů Skupiny v souvislosti s touto novelou.

5.1.3 Novelizace standardů IFRS 16 Leasingy – úlevy z nájemného spojené s COVID-19 po 30. červnu 2021

Jako praktické ulehčení si nájemce může zvolit zda úlevy poskytnuté jako přímý důsledek pandemie COVID-19 bude považovat za modifikaci nájmu či nikoliv. Tato volba musí být aplikována konsistentně skrze všechny leasingové smlouvy a omezena na úlevy poskytnuté pronajímatelem do 30. června 2022.

Novela nabyla účinnosti pro účetní období začínající 1. dubna 2021.

Skupina nepředpokládá významný dopad této novely na své finanční výkazy.

5.2 CIZÍ MĚNY

Údaje v konsolidované účetní závěrce jsou vykázané ve funkční měně Skupiny, kterou je koruna česká (Kč). Transakce v cizích měnách jsou do funkční měny Skupiny přepočítány pomocí kurzu platného 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 Skupina získá kontrolu nad nabývanou jednotkou. 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 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 jejich 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 vykázány 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 a operativní leasing a stavební spoření.

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 užitky. Skupina zvláště stanovuje poplatky pro různé klientské segmenty a úroveň poskytovaných služeb. Výnosy ze servisních poplatků jsou účtovány v čase rovnoměrně. Smlouvy, s výjimkou smluv o termínovaných vkladech, nemají určenou minimální dobu vázanosti. V případě smluv s klienty jsou poplatky přímo inkasovány z jejich účtů, anebo jsou součástí pravidelných splátek. Vůči třetím stranám Skupina aplikuje standardní platební podmínky obvyklé pro finanční sektor.

Skupina neuplatňuje při poskytování služeb pobídky (jako jsou dočasné slevy), které by vedly k zaúčtování smluvního aktiva. Skupina od klientů nepřijímá žádné nevratné platby předem, které by vedly k účtování o smluvním závazku nebo klientské opci či obsahovaly významnou financující komponentu.

Přírůstkové provize placené za získání depozitních produktů (běžných účtů) jsou zaúčtovány jako aktivum a amortizovány po dobu, po kterou se očekává, že klient bude využívat danou službu. Skupina vyhodnotila očekávanou dobu amortizace na pět let.

Provize za sjednání stavebního spoření a otevírací poplatky vstupují do zůstatkové hodnoty (amortizovaných nákladů) závazku a jsou lineárně amortizovány (lineární amortizace je zvolena z důvodu nevýznamného rozdílu oproti amortizaci na základě efektivní úrokové míry pro tento typ depozitního produktu) po dobu vázací lhůty do zisku nebo ztráty na řádku „Náklady na úroky a podobné náklady“.

Výnosy z transakčních poplatků plynou zejména z poplatků za karetní zúčtování, poplatků za směnu cizích měn a z ostatních platebních transakcí. Výnosy jsou rozpoznány v okamžiku, kdy se daná transakce uskuteční.

Výnosy z poplatků u znehodnocených finančních aktiv jsou účtovány v okamžiku přijetí platby nebo poskytnutí služby, podle toho, která z událostí nastane později.

Skupina se rozhodla aplikovat zjednodušení dané IFRS 15.121 a nezveřejňuje informace o celkové částce zbytkové transakční ceny za služby a výnosy z provizí, jelikož doba vymahatelnosti příslušné smlouvy je nižší než jeden rok a právo na plnění ze servisních a provizních smluv přímo koresponduje s hodnotou poskytovanou klientovi.

5.6 DIVIDENDY

Výnosy z dividend jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy vzniká právo na příjem dividendy. Výnosy z dividend jsou vykazovány v zisku nebo ztrátě na řádku „Výnosy z dividend“.

5.7 FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY

5.7.1 Počáteční zaúčtování

Skupina prvotně zaúčtuje finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech) k datu jejich vzniku. Všechny ostatní finanční nástroje jsou zaúčtovány k datu obchodu, kterým je datum, k němuž se Skupina stává smluvní stranou ujednání týkajícího se daného nástroje.

Všechny finanční nástroje jsou při prvotním zaúčtování oceněny svou reálnou hodnotou zahrnující náklady

na transakci, jež přímo souvisejí 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“, „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 držených 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 držných za účelem inkasa smluvních peněžních toků (HTC), kdy tyto peněžní toky představují pouze platby jistiny a úroků. Po prvotním ocenění jsou dluhové nástroje v této kategorii oceňovány zůstatkovou hodnotou za použití metody efektivní úrokové sazby. Efektivní úroková sazba je sazba, která diskontuje veškeré očekávané budoucí peněžní toky nebo příjmy finančního aktiva na jeho počáteční účetní hodnotu. Zůstatková hodnota bere v úvahu veškeré slevy nebo bonusy při nabytí, transakční náklady a poplatky, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby. Výnos z úroků z dluhových nástrojů oceňovaných v zůstatkové hodnotě je uveden ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

Znehodnocení dluhových nástrojů oceňovaných v zůstatkové hodnotě je počítáno metodou očekávaných úvěrových ztrát (ECL). Úvěry, pohledávky a dluhové cenné papíry oceňované v zůstatkové hodnotě jsou vykázány ve výkazu o finanční pozici v čisté hodnotě po odečtení opravných položek na úvěrové ztráty.

Dluhové nástroje oceňované reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVTOCI)

Dluhové nástroje jsou oceňované FVTOCI, pokud jsou drženy v rámci obchodního modelu držení aktiv za účelem inkasa smluvních peněžních toků nebo prodeje (HTCS), kdy peněžní toky z aktiva představují výhradně platby jistiny a úroků. Po prvotním zaúčtování jsou nerealizované zisky a ztráty (s výjimkou souvisejících očekávaných úvěrových ztrát, které jsou vykázány přímo do zisku nebo ztráty) z dluhových nástrojů oceňovaných FVTOCI vykázány v ostatním úplném výsledku hospodaření (OCI). Při odúčtování jsou realizované zisky a ztráty překlasičkovány z OCI do zisku a ztráty. V současné době Skupina neklasifikuje žádný dluhový nástroj ve FVTOCI.

5.7.2.2 Majetkové nástroje

Majetkové nástroje jsou vykázány na řádku „Investiční cenné papíry“. Jsou oceňovány ve FVTPL, pokud není rozhodnuto o zařazení tohoto nástroje jako

oceňovaného ve FVTOCI při jeho prvotním zaúčtování nebo k datu přechodu na IFRS 9.

U majetkových nástrojů oceňovaných ve FVTPL jsou změny v reálné hodnotě vykazovány do zisku a ztráty na řádku „Čistý zisk/ztráta z finančních operací“.

Pro portfolio majetkových nástrojů, pro které Skupina zvolila neodvolatelnou možnost umožňovanou IFRS 9 a klasifikovala je k datu přechodu na IFRS 9 jako FVTOCI, jsou všechny zisky a ztráty plynoucí z majetkových nástrojů FVTOCI včetně odúčtování nebo prodeje vykazovány do OCI a nejsou následně překlasičkovány do zisku a ztráty. Nicméně dividendy získané z majetkových nástrojů FVTOCI jsou vykazovány do zisku a ztráty na řádku „Výnosy z dividend“.

5.7.2.3 Deriváty

Deriváty jsou oceňovány ve FVTPL, změny v reálné hodnotě jsou vykázány do zisku a ztráty na řádku „Čistý zisk/ztráta z finančních operací“. Detailnější informace jsou uvedeny v kapitole 5.7.9.

5.7.3 Klasifikace finančních závazků

Skupina klasifikuje své nederivátové finanční závazky, s výjimkou finančních záruk a úvěrových příslibů, jako oceňované v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech). Nederivátové finanční závazky zahrnují smluvní ujednání, na jejichž základě je Skupina povinna dodat protistraně buď hotovost, nebo jiné finanční aktivum.

Klasifikace derivátových finančních závazků je uvedena v kapitole 5.7.9.

5.7.4 Reklasifikace

Skupina obecně nepřistupuje po prvotním zaúčtování k reklasifikaci finančních aktiv nebo závazků.

5.7.5 Odúčtování

Skupina přistupuje k odúčtování finančního aktiva v případě, kdy vyprší smluvní práva k peněžním tokům plynoucím z aktiva, nebo v případě, že převede toto finanční aktivum i veškerá rizika a užítky spojené s jeho vlastnictvím na jiný subjekt, nebo pokud došlo k podstatným úpravám.

Při odúčtování se rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a součtem přijaté protihodnoty a kumulovaných zisků nebo ztrát dříve vykázaných v ostatním úplném výsledku hospodaření zaúčtuje do zisku nebo ztráty. Kumulované zisky nebo ztráty zaúčtované v ostatním úplném výsledku hospodaření vztahující se k majetkovým cenným papírům oceněným ve FVTOCI

se nevykazují do zisku nebo ztráty, ale zůstávají zaúčtované v ostatním úplném výsledku hospodaření.

Skupina přistupuje k odúčtování finančních závazků v situaci, kdy je povinnost, která je spojena se závazkem a která je uvedena ve smlouvě, splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

5.7.6 Modifikace

Při modifikaci podmínek finančního aktiva (např. změna úrokové míry mimo refixaci, vyjednání jiných smluvních podmínek nebo jako důsledek moratoria na splátky úvěrů) Skupina ohodnotí, zda se peněžní toky modifikovaného finančního aktiva významně liší. Pokud se liší významně (čistá současná hodnota modifikovaného finančního aktiva se odlišuje o více než 5 % od čisté současné hodnoty původního finančního aktiva), pak se původní finanční aktivum odúčtuje a zaúčtuje se nové finanční aktivum. Poplatky, které se berou v úvahu při určování reálné hodnoty nového aktiva, a poplatky, které představují úhradu transakčních nákladů, jsou zahrnuty do počátečního ocenění aktiva; další poplatky jsou zahrnuty do zisku nebo ztráty jako součást zisku nebo ztráty z odúčtování. Pokud má změna za následek odúčtování, bude zaúčtována nová půjčka a přidělena do fáze na základě posouzení rizika.

Pokud se peněžní toky modifikovaného finančního aktiva významně neliší od peněžních toků původního finančního aktiva, původní finanční aktivum se nechá zaúčtované, ale hrubá účetní hodnota se přepočítá podle modifikovaných peněžních toků za použití původní efektivní úrokové míry aktiva. Výsledný rozdíl mezi původní hrubou účetní hodnotou a přepočtenou hrubou účetní hodnotou se vykáže jako zisk/ztráta z modifikace do zisku nebo ztráty.

5.7.7 Vzájemné zápočty aktiv a závazků

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vzájemně započítávány a čistá hodnota je vykázána ve výkazu o finanční pozici jedině v případě, že Skupina má ze zákona právo započítat příslušné částky a má v plánu je vyrovnat na čisté bázi nebo aktiva a závazky uplatnit současně.

Výnosy a náklady jsou vykazovány na čisté bázi pouze v případě, kdy to povolují standardy IFRS.

5.7.8 Ocenění zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady)

Zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady) finančního aktiva nebo finančního závazku se rozumí částka, jakou jsou aktivum nebo závazek oceněné při prvotním zaúčtování, snižená o splátky jistiny a navýšená nebo snižená o kumulovanou amortizaci

rozdílu mezi oceněním při počátečním zaúčtování a hodnotou při splatnosti s využitím metody efektivní úrokové míry a po odečtení opravné položky odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám.

5.7.9 Deriváty a zajišťovací účetnictví

Deriváty jsou oceňovány reálnou hodnotou jak při prvotním zaúčtování, tak při následném přecenění. Reálná hodnota derivátů je stanovena pomocí oceňovacích metod. Skupina klasifikuje vybrané deriváty jako zajišťovací nástroje dle IAS 39 (Skupina pokračuje v aplikaci požadavků na zajišťovací účetnictví podle IAS 39, jak je povoleno standardem IFRS 9) a ostatní deriváty jsou nadále vedené jako finanční aktiva určená k obchodování, přestože jsou drženy za účelem řízení rizika, a nikoli za spekulativním účelem.

(a) Deriváty k obchodování

Derivát, který není stanovený a efektivní jako zajišťovací nástroj, je oceněn reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a vykázán v řádku „Kladná/záporná hodnota derivátových finančních nástrojů“ (kladná hodnota derivátových finančních nástrojů v případě aktiva, záporná hodnota derivátových finančních nástrojů v případě závazku). Tyto deriváty zahrnují měnové 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

Skupina při prvotním zachycení úrokových swapů klasifikuje tyto deriváty jako zajišťovací nástroje k zajištění expozice vůči změně reálné hodnoty definované části portfolia úvěrů klientů nebo úvěrových příslibů souvisejících s úrokovým rizikem, které by mohly ovlivnit zisk nebo ztrátu. Při počátečním zachycení zajišťovacího nástroje Skupina formálně dokumentuje vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajištěnou položkou včetně cíle a strategie řízení rizik při zajišťování, společně s metodou, která bude použita k posouzení efektivity zajišťovacího vztahu na počátku a v průběhu trvání zajišťovacího vztahu. Skupina aplikuje na zajišťovací vztahy metodu zajištění reálné hodnoty konkrétní zajišťované položky (micro hedge) i portfoliového zajištění reálné hodnoty (macro hedge).

Zajištění se považuje za účinné, pokud se změna reálné hodnoty zajišťované položky vzhledem ke změně reálné hodnoty zajišťovacího nástroje pohybuje v rozmezí 80–125 %.

Změna čisté reálné hodnoty, s výjimkou časově rozlišeného úroku derivátu, který je stanovený pro zajištění reálné hodnoty, je denně účtována do zisku nebo ztráty a vykazována v řádku „Čistý zisk z finančních operací“, kam se rovněž účtuje změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia. Časově rozlišené úroky ze zajišťovacích derivátů jsou vykazány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“, kam se rovněž účtují úrokové výnosy ze zajištěného portfolia, resp. zajištěné položky.

Ve výkazu o finanční pozici jsou deriváty s kladnou reálnou hodnotou (celková reálná hodnota včetně naběhlých úroků) uvedeny v řádku „Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů“, deriváty se zápornou reálnou hodnotou (celková reálná hodnota včetně naběhlých úroků) v řádku „Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů“.

V případě, že zajišťovací nástroj vyprší, je prodán, ukončen nebo zajištění již nesplňuje kritéria zajišťovacího účetnictví, je zajišťovací vztah ukončen. V tomto případě se změna reálné hodnoty zajištěné položky odepisuje do zisku nebo ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

Zajištění peněžních toků z titulu úrokového rizika a měnového rizika

Skupina využívá úrokové swapy, kde platí variabilní úrokovou sazbu a inkasuje fixní úrokovou sazbu, k zajištění úrokového rizika aktiv s variabilní úrokovou sazbou s ohledem na srovnávací (benchmark) nástroj s obdobnou expozicí vůči volatilitě úrokové sazby

(zejména PRIBOR). Zajištěním úrokového rizika aktiv s variabilní úrokovou sazbou za pomoci srovnávacího (benchmark) nástroje s obdobnou expozicí změn peněžních toků z titulu volatility úrokové sazby se Skupina snaží zmírnit dopad volatility peněžních toků.

Skupina používá měnové forwardy pro zajištění volatility peněžních toků vyplývající ze změny měnového kurzu související s vysokou pravděpodobností uskutečnění budoucích plateb denominovaných v cizí měně.

Zajišťovací účetnictví je aplikováno tam, kde vazba mezi zajišťovacím a zajišťovaným nástrojem splňuje kritéria pro uznání za zajišťovací vztah. 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 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 objektivním, pravděpodobnostně váženým výstupem různých scénářů založených na racionálních a podložitelných prognózách.

Model snížení hodnoty měří opravné položky na úvěrové ztráty pomocí třífázové metody založené na stupni zhoršení kreditního rizika od počátečního zaúčtování:

- Fáze 1 (Stage 1) – pokud nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika (SICR) od prvotního zaúčtování finančního nástroje, je vykázána opravná položka ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za 12 měsíců (očekávané úvěrové ztráty, které vyplývají z událostí, které mohou nastat v průběhu 12 měsíců po datu účetní závěrky). Úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.
- Fáze 2 (Stage 2) – pokud dojde k významnému zvýšení úvěrového rizika (SICR) od prvotního zaúčtování, ale finanční nástroj není v selhání, je vykázána opravná položka ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního nástroje (očekávané úvěrové ztráty, které jsou důsledkem všech možných událostí vyvolávajících ztrátu po dobu trvání finančního nástroje). Úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.
- Fáze 3 (Stage 3) – v této fázi jsou zahrnuty finanční nástroje v selhání. Podobně jako u Fáze 2 je vykázána opravná položka ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního nástroje. Úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na čistou účetní hodnotu finančního aktiva.

Ocenění očekávané úvěrové ztráty

Pravděpodobnost selhání (PD), expozice v selhání (EAD) a ztráta v selhání (LGD) jako vstupy použité pro odhad očekávaných úvěrových ztrát jsou modelovány na základě makroekonomických proměnných, které se nejvíce vztahují k úvěrovým ztrátám pro dané portfolio. Podrobnosti k těmto statistickým parametrům/vstupům jsou následující:

- PD – pravděpodobnost selhání je odhad pravděpodobnosti selhání za dané časové období;
- EAD – expozice v selhání je odhad expozice k selhání k budoucímu datu s ohledem na očekávané změny v expozici po dni účetní závěrky, včetně splátek jistiny a úroků, ať už naplánovaných 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 odečteno od hrubé účetní hodnoty finančního aktiva;
- dluhové nástroje oceňované ve FVTOCI: Ve výkazu o finanční pozici není vykázána žádná ACL, protože účetní hodnota těchto aktiv je jejich reálná hodnota. Nicméně tyto ACL jsou vykázány v kumulovaném OCI;
- úvěrová rizika z podrozvahových položek (zejm. kreditní karty s nevyčerpaným limitem): V případě, že vypočtená očekávaná úvěrová ztráta převyšuje hrubou účetní hodnotu finančního aktiva, je rozdíl vykázán jako rezerva.

Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI)

Pro finanční aktiva klasifikovaná jako POCI je vykazována opravná položka odpovídající výši očekávaných úvěrových ztrát za celou dobu trvání finančního aktiva. V okamžiku prvotního zaúčtování jsou očekávané úvěrové ztráty zohledněny v efektivní úrokové sazbě. V důsledku tohoto není při prvotním zaúčtování vykázána žádná opravná položka na úvěrové ztráty. Následně jsou negativní změny očekávaných úvěrových ztrát zaúčtovány jako zvýšení opravné položky na úvěrové ztráty, zatímco pozitivní změny jsou zaúčtovány jako zisk ze snížení znehodnocení, který zvyšuje hrubou účetní hodnotu takového finančního aktiva.

Management overlay

Management overlay je nástroj, který umožňuje vedení Skupiny upravit výsledky ECL modelů v případě, že tyto modely nejsou schopny včas reagovat na změny ekonomického prostředí. Aplikace management overlay podléhá schvalovacímu procesu a je detailně dokumentována a monitorována.

5.8 REPO OPERACE A REVERZNÍ REPO OPERACE

Skupina uzavírá smlouvy o prodeji a zpětném odkupu finančních nástrojů k předem určenému datu v budoucnosti (repo) nebo o koupi a zpětném prodeji finančních nástrojů k předem určenému datu v budoucnosti (reverzní repo).

Při repo transakcích jsou cenné papíry poskytované Skupinou i nadále zaúčtovány a vykazovány ve výkazu o finanční pozici, neboť Skupina si ponechává v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím spolu se všemi kupónovými a dalšími platbami, které obdržela během období repo transakce. Související přijatá hotovost se zaúčtuje ve výkazu o finanční pozici a zároveň se povinnost ji vrátit (včetně naběhlých úroků) zaúčtuje jako závazek.

Cenné papíry nakoupené v rámci reverzního repa nejsou zaúčtovány ve výkazu o finanční pozici. Zaplacená protihodnota (včetně naběhlých úroků) se zachytí ve výkazu o finanční pozici do „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 46.

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 36.

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 anebo k datu modifikace smlouvy, která obsahuje leasing, alokuje Skupina úplatu každé leasingové komponentě na bázi samostatné ceny. Skupina účtuje o každé složce leasingu ve smlouvě

samostatně, tj. leasingové a neleasingové složky smlouvy jsou odděleny, pokud není využita praktická výjimka.

K datu začátku leasingu Skupina rozpozná jako aktivum právo k užívání a závazek z leasingu. Právo k užívání je prvotně oceněno pořizovací cenou, která se skládá z počáteční hodnoty závazku z leasingu upravené o zálohové platby placené před datem vzniku smlouvy, plus z počátečních přímých nákladů a z odhadu nákladů na uvedení předmětu do původního stavu, minus prodejní pobídky.

Následně je právo k užívání odepisováno rovnoměrně až do smluvně ujednaného data ukončení leasingu anebo po obvyklou dobu užívání předmětu leasingu (pokud nájemní smlouva zakotvuje přechod vlastnictví k předmětu do konce leasingového období anebo cena práva k užívání odráží opci na odkup). Dále jsou na aktivum z práva k užívání tvořeny oprávkami z titulu snížení hodnoty a je upravováno o jistá přecenění závazku z leasingu.

Při rozpoznání je závazek z leasingu oceňován současnou hodnotou fixních a variabilních leasingových splátek, 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 přečtenován, pakliže dojde ke změně budoucích splátek leasingu a tato změna souvisí se změnou indexu anebo úrokové sazby, dále souvisí se změnou v odhadu Skupiny ohledně očekávané výše garantované zbytkové hodnoty, případně souvisí se změnou očekávání uplatnění opce na odkup předmětu, prodloužení anebo zkrácení doby leasingu anebo souvisí s revidovanou výší fixní splátky leasingu.

Pokud tedy dojde k přecenění závazku z leasingu z titulu změn výše uvedených, dojde také k příslušné úpravě hodnoty aktiva z práva k užívání anebo je tato úprava zohledněna v zisku a ztrátách, pokud již byla hodnota aktiva z práva k užívání snížena na nulu.

Skupina prezentuje ve výkazu finanční pozice aktiva z práva k užívání, která nesplňují definici investičního majetku, v řádku „Hmotný majetek“ a závazek z leasingu v řádku „Ostatní pasiva“.

Skupina se rozhodla nerozpoznávat aktivum z práva k užívání a závazek z leasingu u nájemních smluv v nízké hodnotě (do 100 tis. Kč) a smluv s krátkou dobou leasingu (do 12 měsíců), včetně nájmu IT vybavení. Pro tyto Skupina rozpoznává platby nájmu přímo do nákladů rovnoměrně během doby trvání nájmu.

(ii) Skupina jako pronajímatel

Na začátku anebo k datu modifikace smlouvy, která obsahuje leasing, alokuje Skupina úplatu každé leasingové komponentě na bázi samostatné ceny.

Pokud Skupina vystupuje jako pronajímatel, určí při vzniku leasingu, zda se jedná o leasing finanční, nebo operativní.

Za účelem klasifikace leasingových smluv provádí Skupina posouzení, v jehož rámci hodnotí, zda jsou všechna rizika a odměny plynoucí z vlastnictví pronajímaného aktiva převedena nájemci. Pokud vyhodnotí, že rizika a odměny váží se na pronajímané aktivum jsou převedeny, pronájem Skupina vyhodnotí jako finanční leasing; v jiném případě pronájem klasifikuje jako operativní leasing. V rámci tohoto posouzení Skupina bere v úvahu, zda je nájem sjednán na dobu, která se blíží životnosti pronajímaného aktiva.

Skupina účtuje o podnájmu nezávisle na hlavní leasingové smlouvě. Při klasifikaci podnájmu se posuzuje právo k užívání aktiva, které souvisí s hlavním leasingem, nikoli aktivum, které je předmětem leasingu. Pokud je hlavní leasing smlouvou s krátkou dobou leasingu dle definice výše, pak Skupina podnájmem klasifikuje jako operativní leasing.

V současnosti Skupina pronajímá pouze prostory bývalé centrály akvírovaných společností. Podnájem je klasifikován jako finanční leasing. Pohledávka z podnájmu je 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 jsou 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 vykázována ve výkazu finanční pozice v řádku „Úvěry a pohledávky za klienty“ s výjimkou

podnájmu nemovitostí vykazovaných v „Ostatních aktivech“, a to ve výši rovné čisté investici do leasingu. Předmět leasingu není vykazován v rozvaze.

Finanční služba související s nájemní smlouvou je vykázána v řádku „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ ve výkazu zisku a ztrát metodou efektivní úrokové míry.

Platby přijaté Skupinou v rámci operativního leasingu jsou rozpoznány ve výkazu zisku a ztrát rovnoměrně během doby nájmu, a to v řádku „Ostatní provozní výnosy“. Jakékoli zaplacené pobídky týkající se leasingu jsou nedělitelnou součástí výnosu z nájmu a jsou časově rozloženy na celou dobu leasingu.

Předměty poskytnuté na operativní leasing Skupina eviduje ve výkazu finanční pozice na řádku „Hmotný majetek“. Odpovídající odpisy jsou zaznamenány ve výkazu zisku a ztrát v řádku „Odpisy hmotného a nehmotného majetku“.

5.12 HMOTNÝ MAJETEK

Hmotný majetek se oceňuje pořizovací cenou sníženou o oprávků a ztráty ze znehodnocení po dobu odhadované životnosti majetku.

Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení aktiva, veškeré náklady přímo související s dopravou aktiva na místo určení a se zajištěním stavu nezbytného k používání aktiva v míře zamýšlené Skupinou a prvotní odhad nákladů na demontáž a odstranění aktiva.

Hmotný majetek je odepisován rovnoměrně po dobu své odhadované životnosti následovně:

Technické zhodnocení nemovitostí	5–15 let*
Nábytek	4–10 let
Zařízení	5–10 let**
Automobily	7 let
Počítače a servery	5–7 let**
Bankomaty	12 let

* Nastaveno v souladu s odhadovanou dobou užívání dle nájemní smlouvy dle IFRS 16.

** Během roku 2021 proběhla revize životnosti dlouhodobých aktiv. V důsledku této revize byla v porovnání s předchozím rokem upravena vykazovaná rozpětí u kategorií Zařízení (2020: 5 let) a Počítače a servery (2020: 3-6 let).

Technické zhodnocení se odepisuje rovnoměrně po dobu nájmu nebo zbývajících životnosti majetku, podle toho, která doba je kratší.

Hmotný majetek pronajatý Skupinou třetím stranám na základě operativního leasingu je odepisován rovnoměrně po dobu očekávané životnosti stejně jako hmotný majetek.

Zbytkové hodnoty majetku a jeho životnost jsou sledovány a v případě potřeby upravovány ke každému rozvahovému dni. U hmotného majetku se jednou za čtvrtletí prověřuje možné snížení hodnoty (viz kap. 5.15). Pokud účetní hodnota aktiva převyší zpětně získatelnou částku, je ocenění aktiva odpovídajícím způsobem upraveno. Zpětně získatelnou částkou se rozumí reálná hodnota snížená o náklady na prodej, nebo hodnota z užívání, podle toho, která z nich je vyšší.

Zisky nebo ztráty z vyřazení (prodeje) hmotného majetku se stanoví jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a případným výnosem z vyřazení (prodeje). Tento rozdíl je zaúčtován do zisku nebo ztráty.

5.13 ZNEHODNOCENÍ GOODWILLU

Skupina ověřuje, zda nedošlo ke znehodnocení goodwillu, jednou za rok 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 porovnávána 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 porovnávána 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.

5.14 NEHMOTNÝ MAJETEK

Software

Software pořízený Skupinou je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávky a případné ztráty ze znehodnocení.

Náklady na software vytvořený vlastní činností jsou vykázány jako aktivum v případě, že je Skupina schopna prokázat svůj záměr a schopnost dokončit vývoj softwaru a používat jej ke generování budoucího ekonomického prospěchu a je možné spolehlivě určit náklady na dokončení vývoje.

Software vytvořený vlastní činností je zachycen v pořizovací ceně snížené o oprávky a znehodnocení.

Nakoupený software a interně vytvořený software jsou odepisovány po dobu očekávané životnosti, za kterou se obvykle považuje doba 5 let od prvotního zaúčtování. V průběhu životnosti softwaru je na něm možné provádět technická zhodnocení. Tato technická zhodnocení prodlužují očekávanou dobu používání softwaru. Vážený průměr zbytkové životnosti softwaru je 6 let.

Následné výdaje na software jsou aktivovány pouze v případě, že zvyšují budoucí ekonomický prospěch plynoucí ze souvisejícího aktiva. Všechny ostatní výdaje jsou účtovány do nákladů v okamžiku vzniku.

Core Deposit Intangible (CDI)

Core Deposit Intangible (CDI), které vzniklo v souvislosti s Akvizicí, představuje výhodný a stabilní zdroj financování Skupiny. V obdobích, kdy alternativní zdroje financování vykazují vyšší sazby, má takové nehmotné aktivum vyšší hodnotu pro

nabyvatele v rámci podnikové kombinace. CDI může být taktéž interpretováno jako zachycení hodnoty zákaznického kmene nakoupených depozit. Skupina odepisuje CDI lineárně po dobu 60 měsíců. Na roční bázi dochází k posouzení, zda neexistují skutečnosti naznačující případné znehodnocení. V případě, že by takové skutečnosti existovaly, je CDI testováno na znehodnocení v souladu s kapitolou 5.15.

5.15 ZNEHODNOCENÍ NEFINANČNÍCH AKTIV

Ke každému rozvahovému dni Skupina prověřuje účetní hodnoty svých nefinančních aktiv a posuzuje, zda existují náznaky toho, že došlo k jejich znehodnocení. Pokud takové náznaky existují, je odhadnuta zpětně získatelná částka. Zpětně získatelnou částkou se rozumí vyšší z reálné hodnoty aktiva snížené o náklady na prodej a hodnoty z užívání daného aktiva. Ztráta ze znehodnocení je zaúčtována v případě, že účetní hodnota aktiva překročí jeho zpětně získatelnou částku.

Ztráty ze znehodnocení jsou účtovány do zisku nebo ztráty na řádku „Ostatní provozní náklady“ (viz kap. 15). Ztrátu ze znehodnocení lze odúčtovat v takovém rozsahu, aby nové ocenění nepřevýšilo účetní hodnotu, která by byla stanovena v případě, že by nebyla vykázána žádná ztráta ze znehodnocení.

5.16 ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

Zaměstnanecké požitky zahrnují výplaty krátkodobých bonusů, flexibilních benefitů (Cafeteria), věrnostních bonusů, retenčních bonusů a bonusů vázaných na kapitál. V roce 2017 byla zavedena nová politika odměňování, relevantní pro členy představenstva a ostatní osoby s významným vlivem na rizikový profil (Material Risk Takers), která podléhá podmínkám popsaným v Executive Variable Incentive Plan (EVIP), podle nichž je výše bonusů částečně provázána s cenou akcií a výší dlouhodobě vyplácené dividendy.

V listopadu 2018 dozorčí rada Banky schválila pravidla dlouhodobého incentívního plánu (Rules of Long-Term Incentive Plan, LTIP). Členové představenstva mohou být odměněni podle programu LTIP ve formě skutečných akcií Banky jakožto součásti jejich variabilní složky odměny, kde poměr udělené LTIP odměny je podmíněn splněním střednědobých výkonnostních cílů stanovených dozorčí radou. Žádná odměna dle LTIP programu nebyla k 31. prosinci 2021 udělena.

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

Výše motivační složky, kterou účastník obdrží v rámci pobídkového programu EVIP, je založena na splnění cílů účastníka a výsledcích Banky, včetně dosažení cílů stanovených dozorčí radou a výkonným ředitelem (ačkoli generální ředitel není zapojen do rozhodování o stanovení vlastních cílů). Část této kompenzace je vyplacena v hotovosti (částečně v roce následujícím po roce výkonu a částečně je odložena na tři roční splátky v dalších letech) a zbytek je spojen s celkovým výnosem akcionářů (TSR) a je odložen také na tři roční splátky. Tato část variabilního odloženého bonusu představuje platbu na základě ceny akcií a je zveřejněna v souladu s IFRS 2 Úhrady vázané na akcie jako platba vázaná na akcie vypořádaná v hotovosti. Podrobnější informace o tomto programu jsou uvedeny v sekci 4 výroční zprávy.

Bonusové platby jsou časově rozlišovány a představují nejlepší odhad částky, která bude vyplacena.

Prodejní odměny, odměny za správu a vymáhání pohledávek a odměny klientskému servisu

Prodejní odměny představují odměny pro osobní bankéře na pobočkách a komerční bankéře podílející se na prodeji, které se určují podle dosažené pracovní výkonnosti. Prodejní odměny závisí na splnění výkonnostních cílů, které jsou vyhodnocovány a vypláceny jednou za čtvrt roku. Zaměstnanci poskytující telefonní prodej jsou ohodnocováni a placeni na měsíční bázi. V komerčním bankovníctví (část malých firem, tzv. SME) je výkonnost vyhodnocována čtvrtletně a odměny jsou částečně vypláceny v následujícím čtvrtletí a v prvním čtvrtletí po skončení roku. V útvaru Real Estate jsou odměny vypláceny ročně a v polovině roku dochází k výplatě zálohy.

Odměny za správu a vymáhání pohledávek představují výkonové prémie pro zaměstnance, kteří se podílejí na správě a inkasu pohledávek Skupiny. Výkonnost je vyhodnocována měsíčně a odměny jsou vypláceny měsíčně v drobném bankovníctví a čtvrtletně v komerčním bankovníctví.

Skupina rovněž poskytuje program výkonnostních premií za získání nových klientů a podporu prodeje, kde je výkonnost vyhodnocována na měsíční bázi a odměny jsou rovněž vypláceny měsíčně.

Skupina vykazuje k rozvahovému dni závazek představující celkovou částku prodejních odměn za čtvrté čtvrtletí a nevyplácené částky, na které vznikl nárok v předchozích účetních obdobích.

Flexibilní benefity (Cafeteria)

Každý zaměstnanec Skupiny obdrží každý rok určité množství bodů, které může použít na volnočasové aktivity, příspěvek na penzijní připojištění nebo na stravenky. Náklady na poskytnuté body jsou vykázány rovnoměrně během účetního období v zisku nebo ztrátě na řádku „Náklady na zaměstnance“.

Retenční programy pro zlepšení výkonnosti

Zaměstnanci, kteří se podílejí na speciálním dlouhodobém projektu, mohou obdržet motivační odměnu, když je projekt úspěšně dokončen. Závazek na odpracovanou část odměny je měsíčně časově rozlišován do nákladů se zohledněním pravděpodobnosti, že bonus bude vyplacen.

5.17 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY

Pokladní hotovost a vklady u centrální banky zahrnují běžné účty a termínované vklady u České národní banky, hotovost v bankomatech a peníze na pobočkách. Pokladní hotovost a vklady jsou vykázány ve výkazu o finanční pozici na řádku „Pokladní hotovost a vklady u centrální banky“. Do řádku „Pokladní hotovost a vklady u centrální banky“ je rovněž zahrnuta povinná minimální rezerva, kterou má Skupina uloženu u ČNB.

5.18 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇ

Daň z příjmů, která zahrnuje splatnou a odloženou daň, je vykazována v zisku nebo ztrátě s výjimkou případů, které souvisí s položkami účtovanými přímo do vlastního kapitálu nebo do ostatního úplného výsledku hospodaření.

Splatná daň

Splatná daň představuje očekávanou daň, která bude zaplacená ze zdanitelného zisku za účetní období a která se vypočítá pomocí daňových sazeb uzákoněných nebo vyhlášených k rozvahovému dni, spolu s případnými doměrky/vratkami daně, které se vážou k předchozím obdobím. Pohledávky nebo závazky ze splatné daně jsou vzájemně započítány, pokud má Skupina v plánu je uplatnit na čisté bázi a daňové zákony vzájemný zápočet povolují.

Odložená daň

Odložená daň se určuje na základě přechodných rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků ve výkazu

o finanční pozici a částkami, kterými jsou tato aktiva a závazky oceněny pro daňové účely. Odložené daňové závazky jsou obecně účtovány u všech zdanitelných přechodných rozdílů a odložené daňové pohledávky se účtují v případě, kdy je pravděpodobné, že bude dosaženo zdanitelného zisku, proti kterému se budou moci využít odčitatelné přechodné rozdílů. 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 rozdílů zaniknou, za použití daňových sazeb uzákoněných nebo vyhlášených k rozvahovému dni.

Významné přechodné rozdílů vyplývají zejména z odlišných účetních a daňových úprav hodnot pohledávek, rezerv a z přecenění finančních aktiv.

5.19 VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ

Provozní aktivity Skupiny jsou rozlišovány podle povahy trhu a klientů.

Provozní segmenty jsou vykázány v souladu s pravidelně sestavovanými interními reporty, které jsou předkládány členům představenstva.

Skupina rozlišuje následující segmenty:

- Komerční segment – do tohoto segmentu patří individuálně i portfoliově spravované smlouvy o komerčních úvěrech a finančním leasingu. Klientela je tvořena převážně malými a středními podnikateli.
- Retailový segment – tento segment pokrývá většinu spotřebitelských produktů Skupiny (spotřebitelské úvěry, hypotéky, stavební spoření, financování vozidel, apod.). Produkty ve spotřebitelském portfoliu Skupiny se vyznačují podobnými charakteristikami. Obvykle jsou tvořeny úvěry s konečnou splatností, které jsou nabízeny prostřednictvím sítě samostatných poboček, call center, online kanálů a externích partnerů. Produkty jsou primárně určeny spotřebitelům a domácnostem.
- Treasury/ostatní – tento segment zahrnuje především investiční bankovníctví a kapitálové investice spolu s dalšími oblastmi, které nejsou součástí výše zmíněných segmentů.

Představenstvo Banky (klíčoví členové vedení) nepoužívá výše zmíněné rozdělení podle segmentů pro všechny položky konsolidovaného výkazu zisku a ztráty. Z tohoto důvodu Provozní náklady, Daně a následně Zisk za účetní období před zdaněním a Zisk za účetní období po zdanění nejsou vykazovány po jednotlivých segmentech, ale jenom na celkové úrovni.

Informace o vykazovaných segmentech jsou uvedeny v kap. 44.

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 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. 5.7.10).

Poskytnuté záruky jsou uvedeny v kap. 41.

5.21 PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

Emitované podřízené dluhové cenné papíry jsou podřízeny všem ostatním závazkům Banky. K 31. prosinci 2021 jsou součástí Tier 2 kapitálu Banky definovaného ČNB pro účely stanovení kapitálové přiměřenosti.

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

5.22 HYPOTEČNÍ ZÁSTAVNÍ LISTY

Hypoteční zástavní listy jsou kryty hypotečními úvěry poskytnutými klientům Skupiny. Tyto instrumenty byly nakoupeny jako součást Akvizice a prvotně zachyceny v jejich reálné hodnotě. Následně jsou tyto finanční nástroje oceňovány v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech) za použití efektivní úrokové míry.

6. ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ

mil. Kč	2021	2020
Výnosy z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech)*	10 020	9 878
Úvěry klientům**	9 223	9 143
z toho: úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	287	149
z toho: sankční úroky	33	52
z toho: amortizace, odúčtování/modifikace časově rozlišených nákladů a poplatků a amortizace přecenění při akvizici	-771	-609
Úvěry bankám	114	357
z toho: úrokové výnosy z repo a reverzních repo obchodů***	111	355
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky a ostatních bank	47	36
Výnosy z úroků z investičních cenných papírů v zůstatkové hodnotě	636	342
Úroky ze zajišťovacích derivátů	-371	-166
Výnosy z úroků a podobné výnosy	9 649	9 712
Náklady z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech)*	-1 142	-1 573
Vklady bank	-58	-52
Vklady klientů	-879	-1 301
z toho: úroky z repo obchodů	-2	-115
z toho: amortizace přecenění při akvizici	153	54
Emitované podřízené dluhové cenné papíry	-167	-160
Emitované hypoteční zástavní listy	-38	-60
Úroky ze zajišťovacích derivátů	120	162
Náklady na úroky z leasingových závazků	-18	-19
Náklady na úroky a podobné náklady	-1 040	-1 430
Čistý výnos z úroků	8 609	8 282

* Veškeré výnosy z úroků a náklady na úroky z finančních nástrojů v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech) jsou počítány metodou efektivní úrokové sazby. Portfolio neobsahuje žádné FVTOCI úročené nástroje.

** Z toho úrokové výnosy z repo obchodů s negativní úrokovou sazbou ve výši 0 mil. Kč za rok 2021 (2020: 1 mil. Kč).

*** Z toho úrokové výnosy z repo obchodů s negativní úrokovou sazbou ve výši 1 mil. Kč za rok 2021 (2020: 6 mil. Kč).

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 nakoupených finančních aktiv v rámci Akvizice:

Rok končící 31. 12. 2021	Stav na začátku období	Amortizace	Odúčtování/ modifikace	Dopad Akvizice	Přírůstky časově rozlišených poplatků*	Přírůstky časově rozlišených nákladů	Stav na konci období
mil. Kč							
Spotřebitelské půjčky	30	-10	-12	0	-30	147	125
Hypotéky	1 248	-303	-46	0	-3	709	1 605
Kreditní karty a kontokorenty	17	-13	0	0	0	12	16
Úvěry na financování vozidel a finanční leasing	139	-93	-4	0	0	123	165
Retailové úvěry – časové rozlišení	1 434	-419	-62	0	-33	991	1 911
Investiční úvěry	616	-108	-1	0	-17	46	536
Provozní úvěry	0	0	0	0	-7	6	-1
Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a finanční leasing	225	-142	0	0	0	140	223
Nezajištěné splátkové úvěry a kontokorenty	89	-39	0	0	-4	46	92
Komerční úvěry – časové rozlišení	930	-289	-1	0	-28	238	850
Celkové časové rozlišení k úvěrovým produktům	2 364	-708	-63	0	-61	1 229	2 761

* Většina je tvořena poplatkem za otevření úvěrového účtu.

Rok končící 31. 12. 2020	Stav na začátku období	Amortizace	Odúčtování/ modifikace	Dopad Akvizice**	Přírůstky časově rozlišených poplatků*	Přírůstky časově rozlišených nákladů	Stav na konci období
mil. Kč							
Spotřebitelské půjčky	72	-7	-32	-44	-51	92	30
Hypotéky	637	-193	-7	428	0	383	1 248
Kreditní karty a kontokorenty	24	-18	0	0	0	11	17
Úvěry na financování vozidel a finanční leasing	197	-109	-3	0	0	54	139
Retailové úvěry – časové rozlišení	930	-327	-42	384	-51	540	1 434
Investiční úvěry	36	-79	6	651	-18	20	616
Provozní úvěry	0	1	0	0	-6	5	0
Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a finanční leasing	256	-142	3	0	0	108	225
Nezajištěné splátkové úvěry a kontokorenty	72	-34	5	0	-5	51	89
Komerční úvěry – časové rozlišení	364	-254	14	651	-29	184	930
Celkové časové rozlišení k úvěrovým produktům	1 294	-581	-28	1 035	-80	724	2 364

* Většina je tvořena poplatkem za otevření úvěrového účtu.

** Obsahuje počáteční výši přecenění nakoupeného úvěrového portfolia na reálnou hodnotu. Úprava je vykazována jako součást hrubé účetní hodnoty úvěru a bude amortizována po dobu očekávané životnosti úvěru za použití metody efektivní úrokové míry. Amortizace je vykazována ve sloupci „Amortizace“ spolu s amortizací časového rozlišení nákladů a poplatků přímo přiřaditelných nově poskytnutým úvěrovým produktům.

7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

mil. Kč	2021	2020
Výnosy z poplatků a provizí ze zprostředkování pojištění*	749	729
Výnosy z poplatků z prodeje a správy investičních fondů**	211	147
Výnosy ze sankčních poplatků (včetně poplatků za předčasné splacení)	321	221
Výnosy ze servisních poplatků u vkladů	387	381
Výnosy ze servisních poplatků z úvěrových aktivit	250	216
Transakční a ostatní výnosy	610	602
Výnosy z poplatků a provizí	2 528	2 296
Náklady na poplatky a provize	-478	-405
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 050	1 891

* Položka „Výnosy z poplatků a provizí ze zprostředkování pojištění“ obsahuje především poplatky z pojištění schopnosti splácet, pojištění aut (havarijní pojištění a povinné ručení), cestovního pojištění, úrazového pojištění, životního pojištění a penzijního připojištění.

** Částka přijatých poplatků slouží jako základna pro výpočet příspěvku Skupiny do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry.

8. VÝNOSY Z DIVIDEND

mil. Kč	2021	2020
Dividendy z majetkových účastí v přidružených společnostech	3	1
Ostatní dividendy	0	1
Výnosy z dividend	3	2

9. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

mil. Kč	2021	2020
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovacích derivátů	3 595	-1 135
Zisk/ztráta ze změny reálné hodnoty zajištěných položek	-3 522	1 173
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků oceněných FVTPL	-175	396
z toho: přecenění cenných papírů oceněných FVTPL na reálnou hodnotu	0	7
z toho: náklady na měnové deriváty	-151	-130
z toho: výnosy z měnových derivátů	-24	519
Čistý zisk/ztráta z prodeje investičních cenných papírů	0	290
Kurzové rozdíly	527	-52
Čistý zisk z finančních operací	425	672

10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

mil. Kč	2021	2020
Výnosy z leasingů*	5	11
Výnosy z nájemného	8	10
Ostatní výnosy z vymáhání pohledávek**	27	67
Ostatní výnosy***	41	1 163
Ostatní provozní výnosy celkem	81	1 251

* Položka „Výnosy z leasingů“ zahrnuje především výnosy z kontraktů operativního leasingu poskytovaných MONETA Leasing, s.r.o. Aktiva pronajatá v rámci operativního leasingu jsou vykazována v řádce „Majetek pronajatý formou operativního leasingu“ (viz kap. 30).

** Položka „Ostatní výnosy z vymáhání pohledávek“ zahrnuje zůstatek ve výši 15 mil. Kč za rok 2021 (2020: 21 mil. Kč), představující výnosy z dříve odepsaných pohledávek převyšující hodnotu odpisu a vykázány na řádce „Čisté znehodnocení finančních aktiv“, z čehož částka 6 mil. Kč v roce 2021 (22 mil. Kč v roce 2020) pochází z prodeje historických nevykonných pohledávek. Zbývající částka představuje právní náklady zaplacené klienty, kteří jsou ve vymáhání za pomoci advokátních kanceláří.

*** Položka „Ostatní výnosy“ zahrnuje v roce 2020 zisk z výhodné koupě ve výši 1 130 mil. Kč (viz kap. 29).

11. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

	2021	2020
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období*	2 967	2 972
Počet členů představenstva	5	5
Počet členů dozorčí rady	9	9
Počet ostatních klíčových členů managementu	4	4
Fyzický počet zaměstnanců na konci období	3 003	3 036

mil. Kč	2021	2020
Mzdy a bonusy**	-1 880	-1 853
z toho: mzdy a bonusy – skutečná výše	-1 671	-1 682
z toho: mzdy a bonusy – dohadná položka	-209	-171
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-585	-577
Ostatní náklady spojené se zaměstnanci	-97	-89
Náklady na zaměstnance celkem	-2 562	-2 519

* Průměrným přepočteným počtem zaměstnanců během účetního období se rozumí průměrný počet hlášený měsíčně Českému statistickému úřadu (ČSÚ) v souladu s § 15 zákona č. 518/2004 Sb. Údaje poskytované Českému statistickému úřadu se rovnají poměru následujících údajů. Číselník je definován jako všechny hodiny odpracované všemi zaměstnanci, jejich související volno/dovolená a absence z důvodu nemoci. Jmenovatelem je běžná pracovní doba na zaměstnance a měsíc v hodinách.

** Odměny členům dozorčí rady, představenstva a ostatním klíčovými členům managementu jsou popsány v kapitole 43.1.

12. SPRÁVNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2021	2020
Náklady na IT a software	-537	-471
Náklady na nájemné*	-39	-33
Náklady na služby spojené s nájmem	-142	-140
Poradenské služby	-51	-64
Auditorské služby	-34	-22
Marketing	-210	-183
Cestovní výdaje	-17	-18
Ostatní náklady**	-488	-441
z toho: náklady na ATM	-37	-38
z toho: právní služby	-65	-53
z toho: náklady na kancelářské potřeby	-26	-35
z toho: služby na převoz hotovosti	-50	-45
Správní náklady celkem	-1 518	-1 372

* Položka „Náklady na nájemné“ zahrnuje pouze leasingové smlouvy, které jsou uzavřeny na období kratší než dvanáct měsíců od první aplikace nebo od počátku trvání leasingu (krátkodobý leasing), a leasingové smlouvy na aktiva s pořizovací cenou nižší než 100 tis. Kč (aktiva nízké hodnoty).

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

V roce 2021 se Skupina rozhodla vykazovat DPH spojenou se spotřebou výrobků a služeb ve stejném řádku jako samotnou spotřebu těchto výrobků a služeb. Srovnávací hodnoty je proto třeba číst v tomto kontextu.

13. REGULATORNÍ POPLATKY

mil. Kč	2021	2020
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů	-95	-51
Příspěvky do Fondu na řešení krize	-112	-97
Příspěvky do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry	-3	-3
Regulační poplatky celkem	-210	-151

14. ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU

mil. Kč	2021	2020
Odpisy hmotného majetku	-590	-608
z toho: práva užívání	-339	-350
Odpisy nehmotného majetku	-606	-521
Odpisy hmotného a nehmotného majetku celkem	-1 196	-1 129

Ztráty ze znehodnocení jsou uvedeny v kap. 15.

15. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2021	2020
Náhrady škod	-7	-16
Nenárokovatelná DPH*	7	-305
Ostatní náklady	-52	-34
z toho: ztráty ze znehodnocení nefinančních aktiv	-26	-10
Ostatní provozní náklady celkem	-52	-355

* V roce 2021 se Skupina rozhodla vykazovat DPH spojenou se spotřebou výrobků a služeb ve stejném řádku jako samotnou spotřebu těchto výrobků a služeb. Srovnávací hodnoty je proto třeba číst v tomto kontextu.

16. ČISTÉ ZNEHODNOCENÍ FINANČNÍCH AKTIV

mil. Kč	2021	2020
Tvorba a rozpuštění opravných položek k pohledávkám	-720	-3 544
Tvorba a rozpuštění opravných položek / rezerv k nečerpaným rámcům	49	-127
Použití opravných položek na úvěrové ztráty spojených s odepsanými pohledávkami	925	637
Výnosy z dříve odepsaných pohledávek	58	208
Odpisy nevymahatelných pohledávek	-964	-678
Změna stavu opravných položek k investičním cenným papírům	-2	1
Změna stavu opravných položek k provozním pohledávkám	3	-1
Náklady na vymáhání	-44	-58
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-695	-3 562

Položka „Výnosy z dříve odepsaných pohledávek“ obsahuje výnosy z prodaných pohledávek plynoucí z prodeje pohledávek v selhání v roce 2021 v částce 34 mil. Kč (2020: 7 mil. Kč). Celkový dopad do zisku nebo ztráty plynoucí z prodeje pohledávek v selhání je v roce 2021 roven částce 218 mil. Kč (2020: 210 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 2021 o ± 506 mil. Kč, k 31. prosinci 2020 o ± 630 mil. Kč.

Čisté znehodnocení finančních aktiv v roce 2021 bylo pozitivně ovlivněno vývojem kreditní kvality portfolia a částečným zrušením obezřetnostních opatření zavedených z důvodu pandemie COVID-19 zejména v oblasti aktualizace v prognózách makroekonomických scénářů v IFRS 9 modelu.

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 nevykazována 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 klasifikováno v selhání (Fáze 3).

U úvěrů a pohledávek řízených individuálně je nutné posoudit, zda existuje objektivní důkaz o selhání. Objektivní identifikace, že došlo ke znehodnocení, vychází z analýzy finančního stavu, platební historie, hodnoty zajištění, podmínek v daném odvětví a z dalších relevantních faktorů. U úvěrů v selhání je nezbytné připravit odhad načasování a výše budoucích očekávaných peněžních toků. Při přípravě odhadů znehodnocení se bere v potaz celá řada faktorů, jako jsou vyhlídky obchodního modelu, reálná hodnota zajištění, očekávané výnosy z konkurzu nebo likvidace a další relevantní faktory.

Portfoliově řízené úvěry a pohledávky jsou spojeny s nejistotou odhadu, neboť identifikovat selhání na úrovni jednotlivých smluv není možné vzhledem k velkému množství těchto expozic. Výše ztráty se určuje pomocí statistických modelů na základě historických dat, která má Skupina k dispozici, jako jsou historické úvěrové ztráty a úroveň selhání. Je nezbytné uplatnit úsudek při stanovování budoucích makroekonomických scénářů použitých ve výhledových modelech. Podrobnosti jsou uvedeny v kapitole Řízení rizik (viz kap. 45.2.4).

Dopady pandemie COVID-19

V reakci na dopady pandemie COVID-19 zavedla Skupina v průběhu roku 2020 opatření pro oblast klasifikace a stagingu expozic, která jsou v souladu s regulatorními doporučeními od Evropské bankovní autority (EBA) a České národní banky (ČNB).

V roce 2021 Skupina nadále zohledňovala makroekonomické dopady pandemie COVID-19 v klasifikaci expozic a tvorbě opravných položek. V oblasti klasifikace expozic nedošlo ke změně přístupu oproti Q4/2020, kdy se Skupina Moneta rozhodla klasifikovat úlevy zahrnující dodatečné odklady splátek. Všechny takové úlevy poskytnuté klientům vedly ke klasifikaci pohledávek jako nevykonných s výjimkou klientů, u nichž bylo na základě individuálního posouzení vyhodnoceno, že se nenachází ve finančních problémech.

Zlepšení makroekonomické situace skupina reflektovala částečným zrušením některých opatření zejména v oblasti klasifikace a skrze aktualizaci vpředhledících makroekonomických očekávání v IFRS9 modelu. Podrobnosti jsou uvedeny v kapitole Řízení rizik (viz kap. 45.2.4).

Skupina průběžně monitoruje ekonomické prognózy České národní banky (ČNB) a Ministerstva financí ČR (MFČR) a na základě těchto prognóz pravidelně upravuje makroekonomické předpoklady modelů sloužících pro stanovení očekávaných ztrát z finančních aktiv.

V září 2021 Skupina formulovala aktualizovanou makroekonomickou trajektorii pro účely tvorby opravných položek na základě standardu IFRS9 za použití aktuálně dostupných makroekonomických prognóz České národní banky (ČNB) a Ministerstva financí ČR (MFČR) z dubna a srpna 2021.

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

Růst HDP	ČNB	ČNB	ČNB	ČNB	MFČR	MFČR	MFČR	MFČR	MONETA
Rok	(2/2021)	(5/2021)	(8/2021)	(11/2021)	(1/2021)	(4/2021)	(8/2021)	(11/2021)	
2021	2,2 %	1,2 %	3,5 %	1,9 %	3,1 %	3,1 %	3,2 %	2,5 %	3,4 %
2022	3,8 %	4,3 %	4,1 %	3,5 %	3,4 %	3,7 %	4,2 %	4,1 %	4,3 %

Nezaměstnanost	ČNB	ČNB	ČNB	ČNB	MFČR	MFČR	MFČR	MFČR	MONETA
Rok	(2/2021)	(5/2021)	(8/2021)	(11/2021)	(1/2021)	(4/2021)	(8/2021)	(11/2021)	
2021	3,6 %	3,5 %	3,3 %	3,1 %	3,3 %	3,6 %	3,0 %	3,0 %	3,5 %
2022	3,5 %	3,5 %	3,1 %	2,8 %	3,3 %	3,7 %	2,7 %	2,7 %	3,7 %

Management overlay

V průběhu roku 2021 Skupina implementovala management overlay nad rámec modelového přístupu

pro portfolio hypoték ve Fázi 1 a Fázi 2 ve výši 113 milionů Kč (srpen 2021) a pro retailové portfolio Stavební Spořitelny ve výši 91 milionů Kč (listopad 2021) s cílem kompenzovat nedostatečnou míru

senzitivity ECL modelu vůči aktuálně pozorovaným makroekonomickým rizikům: 1. Rizika spojená s možnou korekcí realitních cen; 2. kreditní riziko spojené s nárůstem úrokových sazeb při refixaci a důsledky významného zvýšení inflace; 3. nárůst cen stavebních prací. Adekvátnost management overlay Skupina průběžně monitoruje. V listopadu 2021 došlo k aktualizaci výše management overlay k hypotečnímu portfoliu a k jeho zvýšení na 148 milionů Kč k 31. prosinci 2021.

17. DAŇ Z PŘÍJMŮ

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

mil. Kč	2021	2020
Splatná daň za období	-750	-576
Daň z příjmů související s předchozími obdobími	36	6
Změna stavu odložené daně vykázané v zisku nebo ztrátě	-237	161
Daň z příjmů	-951	-409

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	2021	2020
Zisk za účetní období před zdaněním	4 935	3 010
Teoretická daň z příjmů účtovaná do nákladů a vypočítaná pomocí sazby 19 %	-938	-572
Daň související s předchozími obdobími	0	-5
Dopad daňově neuznatelných výdajů	-48	-86
Dopad daňově nezdaniitelných příjmů	35	39
Ztráta ze znehodnocení goodwillu, což je daňově neuznatelný náklad	0	0
Dopad výhodné koupě	0	215
Daň z příjmů	-951	-409
Efektivní daňová sazba*	19,3 %	13,6 %

* Efektivní daňová sazba v roce 2020 byla pozitivně ovlivněna ziskem z výhodné koupě ve výši 1 130 mil. Kč, který není předmětem daně z příjmů právnických osob.

Skupina si není vědoma žádných transakcí s nejistým daňovým postupem, jak je definováno 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.

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	2021	2020
Čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti	3 984	2 601
Vážený průměrný počet kmenových akcií (počet akcií v milionech)	511	511
Základní zisk na akcii v Kč	7,80	5,09

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. 2021	31. 12. 2020
Pokladní hotovost a peníze na cestě	4 295	5 002
Účet povinných minimálních rezerv a clearingů u centrální banky	6 909	2 780
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky celkem	11 204	7 782

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. 2021	31. 12. 2020
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	11 204	7 782
Úvěry a pohledávky za bankami	15 272	22 017
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	26 476	29 799

21. PŘEVODY FINANČNÍCH AKTIV – REPO OPERACE

31. 12. 2021	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků
mil. Kč				
Závazky z repo obchodů				
s klienty	0	0	0	0
s bankami	0	4 393	0	4 393
Závazky z repo obchodů celkem	0	4 393	0	4 393
Zajištění poskytnutá v repo obchodech				
Finanční aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou	4 702	0	4 696	0
Finanční aktiva přijatá v rámci reverzních repo obchodů	0	0	0	0
Zajištění poskytnutá v repo obchodech celkem	4 702	0	4 696	0
31. 12. 2020				
mil. Kč				
Závazky z repo obchodů				
s klienty	0	1 820	0	1 820
s bankami	0	60	0	60
Závazky z repo obchodů celkem	0	1 880	0	1 880
Zajištění poskytnutá v repo obchodech				
Finanční aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou	1 461	0	1 464	0
Finanční aktiva přijatá v rámci reverzních repo obchodů	488	0	488	0
Zajištění poskytnutá v repo obchodech celkem	1 949	0	1 952	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 (viz kap. 24) oceněné zůstatkovou hodnotou ve výši 4 702 mil. Kč k 31. 12. 2021 (k 31. 12. 2020: 1 461 mil. Kč).

Finanční aktiva přijatá v rámci reverzních repo obchodů, která byla následně poskytnuta jako zajištění v repo obchodech, představují státní pokladniční poukázky ve výši 0 mil. Kč k 31. 12. 2021 (k 31. 12. 2020: 488 mil. Kč). Tato finanční aktiva nejsou nevykazované ve výkazu o finanční pozici, ale pouze evidována v podrozvaze.

22. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

Úvěry a pohledávky za bankami zahrnují:

mil. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Běžné účty v bankách	1 063	465
Pohledávky vzešlé z reverzních repo obchodů*	14 209	21 552
Poskytnuté hotovostní zástavy**	329	854
Ostatní***	1	1
Zahrnuto do peněžních ekvivalentů	15 272	22 017
Úvěry a pohledávky za bankami celkem	15 602	22 872

* Skupina provádí reverzní repo obchody s Českou národní bankou. Přijaté zajištění k 31. 12. 2021 bylo ve výši 13 907 mil. Kč (31. 12. 2020: 21 293 mil. Kč), a to ve formě státních pokladničních poukázek nevykázaných ve výkazu o finanční pozici.

** Zahrnuje hotovostní zástavy přijaté v rámci repo obchodů a derivátových operací.

*** Zahrnuje nevyplacené dividendy za roky 2017 až 2020 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. 2021 ve výši 0 mil. Kč (31. 12. 2020: 0 mil. Kč).

23. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(a) Úvěry a pohledávky za klienty podle odvětví

mil. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Finanční organizace	2 369	387
Nefinanční organizace	54 798	51 948
Vládní sektor	185	170
Neziskové organizace	132	181
Fyzické osoby podnikatelé	17 963	16 611
Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	182 727	159 983
Nerezidenti	3 166	2 762
Úvěry a pohledávky za klienty – hrubá účetní hodnota	261 340	232 042
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	-5 728	-5 970
Úvěry a pohledávky za klienty – čistá účetní hodnota	255 612	226 072
Úvěry a pohledávky za klienty Fáze 1 a 2 – hrubá účetní hodnota	255 680	226 580
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty ve Fázi 1 a 2	-2 571	-3 446
Úvěry a pohledávky za klienty ve Fázi 1 a 2 – čistá účetní hodnota	253 109	223 134

(b) Úvěry a pohledávky za klienty podle produktu

mil. Kč	31. 12. 2021			31. 12. 2020		
	Hrubá účetní hodnota	Opravná položka	Čistá účetní hodnota	Hrubá účetní hodnota	Opravná položka	Čistá účetní hodnota
Retailové úvěry						
Spotřebitelské půjčky	50 136	-3 223	46 913	51 540	-3 499	48 041
Hypotéky*	123 981	-488	123 493	98 639	-109	98 530
Kreditní karty a kontokorenty	2 677	-279	2 398	2 986	-322	2 664
Úvěry na financování vozidel a finanční leasing	2 451	-72	2 379	2 217	-99	2 118
Ostatní	12	-12	0	14	-14	0
Retailové úvěry celkem	179 257	-4 074	175 183	155 396	-4 043	151 353
Komerční úvěry						
Investiční úvěry	46 398	-348	46 050	44 993	-419	44 574
Provozní úvěry	13 774	-183	13 591	10 473	-230	10 243
Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a finanční leasing	10 285	-334	9 951	11 523	-446	11 077
Nezajištěné splátkové úvěry a kontokorenty	10 561	-758	9 803	8 655	-811	7 844
Financování skladů a ostatní	1 065	-31	1 034	1 002	-21	981
Komerční úvěry celkem	82 083	-1 654	80 429	76 646	-1 927	74 719
Úvěry a pohledávky za klienty celkem	261 340	-5 728	255 612	232 042	-5 970	226 072

* 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 2021	7	1 040	4	841	4 009	69	5 970
Čistá změna stavu opravných položek vykázaná ve výkazu o finanční pozici	11	-83	-1	-22	760	23	688
Vliv odepsaných pohledávek	-1	-93	0	-74	-739	-18	-925
Kurzové rozdíly	0	-5	0	0	0	0	-5
31. prosince 2021	17	859	3	745	4 030	74	5 728

mil. Kč	Finanční organizace	Nefinanční organizace	Neziskové organizace	Fyzické osoby podnikatelé	Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	Nerezidenti	Celkem
1. ledna 2020	2	736	3	326	2 008	24	3 099
Čistá změna stavu opravných položek vykázaná ve výkazu o finanční pozici	5	505	1	535	2 410	52	3 508
Vliv odepsaných pohledávek	0	-201	0	-20	-409	-7	-637
Kurzové rozdíly	0	0	0	0	0	0	0
31. prosince 2020	7	1 040	4	841	4 009	69	5 970

24. INVESTIČNÍ CENNÉ PAPIŘY

mil. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	49 137	35 871
z toho: státní dluhopisy	48 949	35 412
z toho korporátní dluhopisy	188	459
Majetkové cenné papíry oceněné FVTOCI	1	1
Dluhové cenné papíry oceněné FVTPL	46	45
Majetkové cenné papíry oceněné FVTPL	16	0
Investiční cenné papíry celkem	49 200	35 917
Podle kotace:		
- kotované	49 137	35 871
- nekotované	63	46

Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou jsou drženy za účelem inkasa smluvních peněžních toků, 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. 2021 ve výši 7 mil. Kč (31. 12. 2020: 5 mil. Kč).

V předchozích obdobích došlo k několika prodejům státních dluhopisů z portfolia Dluhových cenných papírů oceněných v naběhlé hodnotě a držných v rámci obchodního modelu „Hold to Collect“. Většina z těchto prodejů byla vyvolána mimořádnou potřebou likvidity v souvislosti s Akvizicí (2020: 3 700 mil. Kč, 2019: 839 mil. Kč). V roce 2021 nedošlo k žádným prodejům z portfolia Dluhových cenných papírů oceněných v naběhlé hodnotě a držných v rámci obchodního modelu „Hold to Collect“.

Majetkové cenné papíry ve FVTOCI zahrnují cenné papíry ve společnosti SWIFT. Skupina si zvolila uplatnit neodvolatelnou možnost, kterou poskytuje IFRS 9, klasifikovat majetkové cenné papíry ve SWIFT jako FVTOCI k datu přechodu na IFRS 9, protože tyto cenné papíry Skupina plánuje držet dlouhodobě a byly stejným způsobem oceňovány dle IAS 39 a IFRS 9. Od okamžiku přechodu na IFRS 9 se veškeré zisky a ztráty související s FVTOCI majetkovými cennými papíry, včetně zisků a ztrát při odúčtování nebo prodeji, vykazují v ostatním úplném výsledku hospodaření (OCI) a následně se nereklasifikují do zisku nebo ztráty. Skupina v roce 2021 obdržela dividendy z FVTOCI majetkových cenných papírů ve výši 0 mil. Kč (2020: 0 mil. Kč). V letech 2021 a 2020 nedošlo k žádnému odúčtování FVTOCI majetkových cenných papírů.

V dubnu 2021 Skupina pořídila 10% podíl ve společnosti Bankovní identita, a.s., za 16 mil. Kč. Podíl je zařazen mezi majetkové cenné papíry oceňované ve FVTPL. Podíl byl pořízen za účelem úzké spolupráce na službách ověřování identity, které společnost Bankovní identita, a.s., poskytuje.

Dluhové cenné papíry oceněné FVTPL zahrnují cenné papíry VISA Preferred Stock Series C, a mohou být v budoucnosti prodány, jestliže to bude umožněno. V roce 2020 VISA konvertovala přibližně polovinu cenných papírů držených Skupinou do obchodovatelných akcií. Tyto akcie byly v roce 2020 prodány za částku 44 mil Kč.

K 31. 12. 2021 byly poskytnuty jako zajištění v rámci repo obchodů dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou v účetní hodnotě 4 702 mil. Kč (31. 12. 2020: poskytnuty dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou v účetní hodnotě 1 461 mil. Kč).

25. EMITOVANÉ HYPOTEČNÍ ZÁSTAVNÍ LISTY

Skupina vydala externě 3 tranše hypotečních zástavních listů v celkové nominální výši 2 425 milionů Kč k zajištění zdrojů financování. Zbývající emitované cenné papíry jsou drženy společností MONETA Stavební Spořitelna, a.s., a tedy eliminované pro účely konsolidace. Níže uvedené 3 tranše jsou částečně drženy externími stranami.

ISIN	Datum vydání	Měna	Datum splatnosti	Úroková sazba	Nesplacená nominální hodnota (mil. Kč)
CZ0002005564	23. 5. 2018	CZK	23. 5. 2023	1,72 % p. a.	650
CZ0002005689	4. 7. 2018	CZK	4. 7. 2023	4,29 % p. a.	1 250
CZ0002006034	17. 12. 2018	CZK	17. 9. 2022	3,38 % p. a.	525

Zůstatková hodnota nesplacených dluhových cenných papírů držených třetími stranami:

CZK m	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Hypoteční zástavní listy v zůstatkové hodnotě	2 422	2 712
Celkem	2 422	2 712

V průběhu let 2021 a 2020 Skupina nezaznamenala žádné selhání při placení jistiny nebo úroků ani jiná porušení týkající se hypotečních zástavních listů.

26. EMITOVANÉ PODŘÍZENÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY

Emitované podřízené dluhové cenné papíry jsou zdrojem dluhového financování Banky a jsou podřízeny všem ostatním závazkům Banky. K 31. prosinci 2020 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	Nominální hodnota k datu vydání (mil. Kč)
MB 3,30/29	CZ0003704918	25. 9. 2019	CZK	25. 9. 2029	3,30 % p. a.	2 001
MB 3,79/30	CZ0003705188	30. 1. 2020	CZK	30. 1. 2030	3,79 % p. a.	2 601

Zůstatková hodnota nesplacených podřízených dluhových cenných papírů:

CZK m	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Podřízené dluhové cenné papíry v zůstatkové hodnotě	4 684	4 681
Celkem	4 684	4 681

V průběhu let 2021 a 2020 Banka nezaznamenala žádné selhání jistiny nebo úroků ani jiná porušení ohledně podřízených závazků.

27. DERIVÁTOVÉ FINANČNÍ NÁSTROJE

Derivátové finanční nástroje zahrnují deriváty typu Over the Counter (OTC).

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 změny jeho reálné hodnoty promítá do OCI kumulativně v řádku „Ostatní fondy“. Výše do OCI vykázané efektivní části změny 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 prosinci 2019 Skupina vytvořila měnový forward jako zajišťovací nástroj pro zajištění peněžních toků vysoce pravděpodobné budoucí transakce. Účelem zajišťovacího vztahu bylo zajištění expozice vůči volatilitě peněžních toků spojených s úhradou pořizovací ceny. Peněžní tok se uskutečnil v dubnu 2020.

V letech 2021 a 2020 byla nevýznamná neefektivita zajišťovacího vztahu vykázána do zisku nebo ztráty.

K datu Akvizice 1. dubna 2020 byl původně nastavený zajišťovací vztah Wüstenrot hypoteční banky a.s. k zajištění úrokového rizika portfolia hypotečních úvěrů pomocí úrokových swapů ukončen a nově nastaven v souladu s pravidly Skupiny.

Finanční deriváty klasifikované jako určené k obchodování:

31. 12. 2021 mil. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnové swapy	8 356	8 543	1	144
Měnové forwardy	2 487	2 483	25	21
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy – ukončené zajištění reálné hodnoty	5 200	5 200	374	360
Deriváty k obchodování celkem	16 043	16 226	400	525

31. 12. 2020 mil. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnové swapy	3 910	3 847	69	8
Měnové forwardy	3 177	3 171	30	24
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy – ukončené zajištění reálné hodnoty	5 200	5 200	119	102
Deriváty k obchodování celkem	12 287	12 218	218	134

Finanční deriváty klasifikované při prvotním zaúčtování jako zajišťovací deriváty:

31. 12. 2021 mil. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy určené k zajištění reálné hodnoty	55 436	55 436	3 235	580
Úrokové swapy určené k zajištění peněžních toků	0	0	0	0
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnové forwardy určené k zajištění peněžních toků	0	0	0	0
Zajišťovací deriváty celkem	55 436	55 436	3 235	580

31. 12. 2020 mil. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy určené k zajištění reálné hodnoty	64 316	64 316	395	1 343
Úrokové swapy určené k zajištění peněžních toků	4 000	4 000	77	0
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnové forwardy určené k zajištění peněžních toků	0	0	0	0
Zajišťovací deriváty celkem	68 316	68 316	472	1 343

28. NEHMOTNÝ MAJETEK

mil. Kč	Software nakoupený	Software interně vyvinutý	Core Deposit Intangible (CDI)	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
Účetní hodnota k 31. 12. 2019	198	1 489	0	596	2 283
Dopad akvizice*	88	3	220	23	334
Přírůstky aktiv	80	989	0	872	1 941
Převody aktiv	0	0	0	-1 069	-1 069
Odpisy za období	-92	-396	-33	0	-521
Znehodnocení majetku	0	-11	0	0	-11
Účetní hodnota k 31. 12. 2020	274	2 074	187	422	2 957
Přírůstky aktiv	103	825	0	851	1 779
Převody aktiv	0	0	0	-928	-928
Odpisy za období	-109	-453	-44	0	-606
Znehodnocení majetku	0	0	-18	0	-18
Účetní hodnota k 31. 12. 2021	268	2 446	125	345	3 184

* Řádek „Dopad akvizice“ obsahuje reálnou hodnotu nakoupených nehmotných aktiv a nově zaúčtované Core Deposit Intangible (CDI).

mil. Kč	Software nakoupený	Software interně vyvinutý	Core Deposit Intangible (CDI)	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
Požizovací cena k 31. 12. 2019	879	5 258	0	596	6 733
Oprávký a znehodnocení 2019	-681	-3 769	0	0	-4 450
Účetní hodnota k 31. 12. 2019	198	1 489	0	596	2 283
Požizovací cena k 31. 12. 2020	1 413	6 241	220	422	8 296
Oprávký a znehodnocení 2020	-1 139	-4 167	-33	0	-5 339
Účetní hodnota k 31. 12. 2020	274	2 074	187	422	2 957
Požizovací cena k 31. 12. 2021	1 506	7 023	220	345	9 094
Oprávký a znehodnocení 2021	-1 238	-4 577	-95	0	-5 910
Účetní hodnota k 31. 12. 2021	268	2 446	125	345	3 184

Celkové roční náklady vynaložené na výzkum a vývoj (které nesplnily podmínky pro kapitalizaci) byly ve výši 111 mil. Kč za rok 2021 (2020: 128 mil. Kč).

29. ZAÚČTOVÁNÍ POŘÍZENÝCH ÚČETNÍCH JEDNOTEK

K 1. dubnu 2020 byla mezi Bankou a Wüstenrot & Württembergische AG dokončena transakce na koupi 100 % podílu akcií společností Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. a Wüstenrot hypoteční banka a.s. Akvírované společnosti poskytují zejména hypoteční úvěry, úvěry ze stavebního spoření a depozitní produkty.

Cílem této Akvizice bylo významné posílení tržního podílu Skupiny zejména v segmentu hypotečních úvěrů a rozšíření klientské základny o přibližně 350 tis. klientů. Zároveň tato Akvizice vedla k významnému navýšení depozitní báze Skupiny a zlepšení jejího rizikového profilu díky struktuře nakoupených aktiv.

Konečná pořizovací cena činila 4 488 mil. Kč. Z transakce neplynou žádné podmíněné úpravy převedené protihodnoty.

Reálné hodnoty identifikovatelných aktiv a převzatých závazků akvírovaných společností k datu akvizice byly následující:

mil. Kč	Účetní hodnota k datu Akvizice 1.dubna 2020	Přecenění na reálnou hodnotu*	Reálná hodnota zaúčtovaná k datu Akvizice 1. dubna 2020
Identifikovatelná aktiva	69 816	647	70 463
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	953	0	953
Úvěry a pohledávky za bankami	6 627	0	6 627
Úvěry a pohledávky za klienty	57 305	622	57 927
Investiční cenné papíry	3 826	114	3 940
Core Deposit Intangible (CDI)	0	220	220
Jiná aktiva	1 105	-309	796
Převzaté závazky	64 508	337	64 845
Závazky vůči klientům	58 570	259	58 829
Hypoteční zástavní listy	5 159	-41	5 118
Jiné závazky	779	119	898
Reálná hodnota čistých aktiv	5 308	310	5 618
Pořizovací cena			4 488
Zisk z výhodné koupě	820	310	1 130

* Přecenění bude v čase amortizováno. Přecenění Úvěrů a pohledávek za klienty a Hypotečních zástavních listů bude amortizováno jako součást efektivní úrokové míry, Core Deposit Intangible (CDI) bude odepisováno lineárně 60 měsíců. Přecenění, které se váže k Závazkům vůči klientům bude amortizováno lineárně po dobu očekávaného života daného nástroje.

Obě akvírované společnosti byly zahrnuty do konsolidované účetní závěrky Skupiny s využitím metody akvizice v souladu s IFRS 3. Zisk z výhodné koupě ve výši 1 130 mil. Kč byl v roce 2020 vykázán v řádku „Ostatní provozní výnosy“ a plyne zejména z rozdílu předakviziční hodnoty vlastního kapitálu akvírovaných společností, reálné hodnoty pořízených aktiv a vyjednané pořizovací ceny, která byla taktéž ovlivněna rychlým procesem akvizice ze strany Skupiny.

Reálná hodnota pořízeného úvěrového portfolia k 1. dubnu 2020 ve výši 57 927 mil. Kč byla určena ve spolupráci s externím oceňovatelem. Jmenovitá

hodnota pohledávek v portfoliu činila 57 893 mil. Kč. Rozdíl mezi jmenovitou hodnotou pohledávek z úvěrů a jejich reálnou hodnotou představuje nejlepší odhad znehodnocení úvěrových pohledávek, k němuž došlo před datem akvizice, a změn v tržních podmínkách od okamžiku vzniku úvěrové pohledávky do data akvizice. Nakoupené portfolio obsahovalo taktéž pohledávky, které byly při prvotním zaúčtování klasifikovány jako POCI.

K 31. prosinci 2021 Skupina neevidovala žádné provizorní zůstatky pořízených aktiv nebo závazků.

30. 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. 2019	439	649	67	49	1 702	6	36	2 948
Dopad akvizice	19	30	6	0	73	0	0	128
Přírůstky aktiv	44	149	2	0	201	0	368	764
Úbytky/převody aktiv	0	-26	0	-23	-47	0	-396	-492
Odpisy za období	-82	-149	-18	-10	-347	-3	0	-609
Znehodnocení majetku*	-3	-5	-2	0	-33	0	0	-43
Účetní hodnota k 31. 12. 2020	417	648	55	16	1 549	3	8	2 696
Přírůstky aktiv	54	89	6	0	434**	1	579	1 163
Úbytky/převody aktiv	-2	-29	0	-7	0	0	-584	-622
Odpisy za období	-86	-143	-17	-5	-336	-3	0	-590
Znehodnocení majetku*	-5	-4	0	0	-7	0	0	-16
Účetní hodnota k 31. 12. 2021	378	561	44	4	1 640	1	3	2 631

* Znehodnocení majetku spojené s Právem k užívání – nemovitosti plyne z uzavírání poboček a bankomatů.

** Nárůst v roce 2021 ve srovnání s rokem 2020 je převážně způsoben přehodnocením očekávané doby nájmu.

mil. Kč	Technické zhodnocení aktiv pořízených formou leasingu	Vybavení a stroje	Inventář a další hmotná aktiva	Majetek pronajatý formou operativního leasingu	Právo k užívání – nemovitosti	Právo k užívání – ostatní aktiva	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
Požizovací cena k 31. 12. 2019	1 075	1 564	137	106	2 019	9	36	4 946
Oprávký 2019	-636	-915	-70	-57	-317	-3	0	-1 998
Účetní hodnota k 31. 12. 2019	439	649	67	49	1 702	6	36	2 948
Požizovací cena k 31. 12. 2020	1 083	1 505	137	48	2 179	9	8	4 969
Oprávký 2020	-666	-857	-82	-32	-630	-6	0	-2 273
Účetní hodnota k 31. 12. 2020	417	648	55	16	1 549	3	8	2 696
Požizovací cena k 31. 12. 2021	1 077	1 423	138	27	2 580	10	3	5 258
Oprávký 2021	-699	-862	-94	-23	-940	-9	0	-2 627
Účetní hodnota k 31. 12. 2021	378	561	44	4	1 640	1	3	2 631

31. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY ZE SPLATNÉ DANĚ

mil. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Pohledávky ze splatné daně	9	268
Závazky ze splatné daně	26	53

Zaplacené zálohy na daň z příjmů právnických osob byly v daňovém přiznání za rok 2020 započteny proti splatné daňové povinnosti a rozdíl byl vyrovnán s finančním úřadem v roce 2021.

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 Skupiny. Odložená daň se stanovuje s využitím daňové sazby platné k datu účetní závěrky. Příslušná sazba činí 19 %.

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

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

mil. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Závazky z odložené daně	-543	-380
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	-158	-105
Rozdíl mezi účetní hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	-384	-274
Ostatní přechodné rozdíly	-1	-1
Pohledávky z odložené daně	159	229
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	53	101
Rozdíl mezi účetní hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	26	12
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	0	-5
Ostatní přechodné rozdíly	80	121
Čistá odložená daň na konci období*	-384	-151

* 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	2021	2020
Čistá odložená daň na začátku období	-151	-244
Změna čisté odložené daně - úprava odložené daně z Akvizice	0	-59
Změna čisté odložené daně - celkový dopad na zisk nebo ztrátu	-238	161
- Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	-101	156
- Rozdíl mezi účetní hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	-96	-16
- Ostatní přechodné rozdíly	-41	21
Změna čisté odložené daně - dopad na vlastní kapitál	5	-9
- Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků - efektivní část změn reálné hodnoty	5	-9
Čistá odložená daň na konci období	-384	-151

33. OSTATNÍ AKTIVA

mil. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Pohledávky z vydaných faktur	110	95
Zálohy a kauce na služby spojené s nájmem	280	191
Pohledávky z podnájmu	8	39
Pohledávky za finančním úřadem*	0	293
Ostatní pohledávky po odečtení opravných položek	66	34
z toho opravné položky	-28	-30
Náklady příštích období	246	202
Dohadné položky aktivní	274	240
Ostatní aktiva celkem	984	1 094

* V roce 2020 je zůstatek tvořen pohledávkou ze srážkové daně z dividend, jejíž odvod je realizován přes třetí stranu.

34. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

Skupina má následující závazky vůči ostatním bankám:

mil. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Vklady splatné na požádání	410	410
Termínované vklady	3 627	0
Závazky z repo operací*	4 393	60
Přijaté hotovostní zajištění**	2 410	7
Ostatní závazky vůči bankám***	1 740	1 500
Závazky vůči bankám celkem	12 580	1 977
Druh sazby:		
Pevná úroková sazba	9 761	1 560
Pohyblivá úroková sazba	2 819	417

* Více informací o finančních aktivech poskytnutých jako kolaterál za Závazky z repo operací viz kap. 21.

** Přijaté hotovostní zajištění představuje CSA² kolaterál úvěrových institucí na provádění derivátových transakcí ve výši 2 410 mil. Kč k 31. 12. 2021 (31. 12. 2020: 7 mil. Kč).

*** Ostatní závazky vůči bankám obsahují:

- Úvěr poskytnutý Komerční bankou, a.s. pro společnost MONETA Auto, s.r.o. v srpnu 2019 byl splacen v lednu 2021, výše úvěru činila 1 500 mil. Kč k 31. prosinci 2020.
- Úvěr poskytnutý Evropskou investiční bankou pro společnost MONETA Money Bank, a.s. v lednu 2021. Výše úvěru k 30. prosinci 2021 je 1 740 mil. Kč.

35. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

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

mil. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Finanční organizace	4 282	7 684
Nefinanční organizace	35 233	31 377
Organizace v odvětví pojištnictví	736	1 275
Vládní sektor	5 427	5 191
Neziskové organizace	3 864	4 392
Fyzické osoby podnikatelé	17 050	15 518
Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	216 988	191 024
Nerezidenti	1 565	2 445
Závazky vůči klientům celkem	285 145	258 906
Typ sazby:		
pevná úroková sazba	41 022	42 129
pohyblivá úroková sazba*	243 179	216 278
neúročené závazky	944	499
Závazky vůči klientům celkem	285 145	258 906

* Tato položka obsahuje převážně vklady klientů, u kterých má Skupina možnost aktualizovat úrokovou sazbu, a tudíž nejsou považovány za úrokově citlivé.

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

mil. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Retailové běžné účty	67 584	59 278
Retailové spořicí účty a termínované vklady	118 858	103 222
Retailové stavební spoření	30 474	29 363
Komerční běžné účty	49 323	45 011
Komerční spořicí účty a termínované vklady	16 578	18 163
Komerční stavební spoření	1 402	1 489
Závazky z repo operací*	0	1 820
Přijaté hotovostní zajištění	310	0
Ostatní závazky vůči klientům	616	560
Závazky vůči klientům celkem	285 145	258 906

* Pro více informací o finančních aktivech poskytnutých jako kolaterál za Závazky z repo operací viz kap. 21.

36. REZERVY

mil. Kč	2021	2020
Rezervy na nevyčerpané úvěrové přísliby		
1. ledna	170	43
Dopad Akvizice	0	22
Tvorba rezerv	384	357
Čerpání rezerv	0	-13
Rozpuštění nevyužitých rezerv	-435	-239
31. prosince	119	170
Rezervy na soudní spory		
1. ledna	44	114
Tvorba rezerv	0	1
Čerpání rezerv	-41	-63
Rozpuštění nevyužitých rezerv	-3	-8
31. prosince	0	44
Ostatní rezervy		
1. ledna	75	52
Dopad Akvizice	0	26
Tvorba rezerv	120	56
Čerpání rezerv	-73	-45
Rozpuštění nevyužitých rezerv	-7	-14
31. prosince	115	75
Rezervy celkem	234	289

² Credit Support Annex (CSA) je právní dokument, který upravuje poskytování kolaterálů pro derivátové transakce.

K neodvolatelným úvěrovým příslibům jsou tvořeny rezervy na nečerpané úvěrové přísliby (viz kap. 41).

Většina rezervy vytvořená pro účely narovnání v souvislosti se společností Agrobanka Praha, a. s. v likvidaci, která byla vykázána v řádku „Rezervy na soudní spory“, byla použita v březnu 2021 k narovnání s bývalými akcionáři. Zbytek rezervy byl rozpuštěn. Zůstatek rezervy k 31. prosinci 2020 činil 31,7 mil. Kč.

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. 2021	31. 12. 2020
Rezerva na uvedení prostor do původního stavu	43	43
Rezerva na zpětný odkup pohledávek	0	1
Rezerva na vratky provizí	62	21
Ostatní	10	10
Ostatní rezervy celkem	115	75

37. OSTATNÍ ZÁVAZKY

mil. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Závazky z přijatých faktur	265	300
Závazky vůči zaměstnancům	141	133
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	63	64
Závazky vůči státu	104	116
Závazky z pojištění vkladů	0	1
Dohadné účty pasivní – nevyfakturované služby/zboží	404	413
Dohadné účty pasivní – zaměstnanecké bonusy*	283	222
Uspořádací účet platebního styku**	241	174
Výnosy příštích období a výdaje příštích období	58	63
Závazky z leasingu	1 539	1 529
Ostatní***	1 662	501
Ostatní závazky celkem	4 760	3 516

- * Dohadné účty pro zaměstnanecké bonusy k 31. prosinci 2021 zahrnují odměny členům představenstva v rámci programu EVIP ve výši 121 mil. Kč (2020: 78 mil. Kč), popsané v kap. 40, a ostatní manažerské, retenční a prodejní bonusy.
- ** Položka „Uspořádací účet platebního styku“ zahrnuje zejména nevypřádané transakce z karetních operací a platebního styku skrze zúčtovací systém ČNB. Položka může vyústit v zaúčtování aktiva nebo závazku. V případě, že konečná balance vede k zaúčtování aktiva, je toto součástí položky „Ostatní aktiva“.
- *** Položka „Ostatní“ k 31. prosinci 2021 zahrnuje dosud nevyplacenou dividendu za roky 2019 až 2021 ve výši 1 534 mil. Kč (2020: 1 mil. Kč).

38. KONSOLIDAČNÍ CELEK

Definice konsolidačního celku k 31. prosinci 2021 se od poslední roční účetní závěrky změnila. Byla dokončena likvidace společnosti WIT Services s.r.o. v likvidaci, která byla vymazána z obchodního rejstříku k 22. prosinci 2020 a společnosti MONETA Leasing Services, s.r.o. v likvidaci, která byla vymazána z obchodního rejstříku 10. listopadu 2021.

Níže jsou uvedeny společnosti ve Skupině, s výjimkou Banky, které byly k 31. prosinci 2021 zahrnuty do konsolidace, spolu s vlastnickými podíly Banky:

31. 12. 2021 mil. Kč						
Název	Sídlo	Předmět podnikání	Vlastní kapitál k 31. 12. 2021**	Podíl Banky na vlastním kapitálu	Konsolidační metoda	
MONETA Auto, s.r.o.	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Financování vozidel (úvěry a leasingy)	660	100 %	Metoda plné konsolidace	
MONETA Leasing, s.r.o.	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Poskytování úvěrů a leasingů	355	100 %	Metoda plné konsolidace	
MONETA Stavební Spořitelna, a.s.	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Stavební spoření a překlenovací úvěry	2 336	100 %	Metoda plné konsolidace od	
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.*	Štětkova 1638/18, 140 00 Praha 4	Provozování bankovního registru klientských informací	2***	20%	Ekvivalenční metoda	

* Skupina si udržuje podíl ve společnosti CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s., aby mohla získávat informace o úvěrové bonitě svých stávajících a potenciálních zákazníků.

** Vlastní kapitál stanovený na bázi IFRS - neauditovaný.

*** Odpovídající podíl Skupiny na vlastním kapitálu společnosti.

31. 12. 2020
mil. Kč

Název	Sídlo	Předmět podnikání	Vlastní kapitál k 31. 12. 2020****	Podíl Banky na vlastním kapitálu	Konsolidační metoda
MONETA Auto, s.r.o.	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Financování vozidel (úvěry a leasingy)	1 624	100 %	Metoda plné konsolidace
MONETA Leasing Services, s.r.o. v likvidaci*	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Leasing a pronájem movitých věcí	10	100 %	Metoda plné konsolidace
MONETA Leasing, s.r.o.	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Poskytování úvěrů a leasingů	205	100 %	Metoda plné konsolidace
MONETA Stavební spořitelna, a.s.	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Stavební spoření a překlennovací úvěry	2 646	100 %	Metoda plné konsolidace od data akvizice 1. dubna 2020
Wüstenrot hypoteční banka a.s.**	Na Hřebenech II 1718/8, Nusle 140 00 Praha 4	Financování hypoték a přijímání deposit	2 462	100 %	Metoda plné konsolidace od data akvizice 1. dubna 2020 do 31. prosince 2020
WIT Services s.r.o. v likvidaci***	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	IT služby	0	100 %	Metoda plné konsolidace od data akvizice 1. dubna 2020 do 22. prosince 2020
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.****	Štětkova 1638/18, 140 00 Praha 4	Provozování bankovního registru klientských informací	2*****	20%	Ekvivalenční metoda

* Banka jako jediný společník MONETA Leasing Services, s.r.o., rozhodla o zrušení této společnosti s likvidací od 1. října 2020. Po dobu trvání likvidačního procesu používala společnost obchodní název s dodatkem „v likvidaci“ (MONETA Leasing Services, s.r.o. v likvidaci). Společnost byla vymazána z obchodního rejstříku 16. listopadu 2021.

** K 1. lednu 2021 došlo k fúzi sloučením MONETA Money Bank, a.s., a Wüstenrot hypoteční banky a.s., přičemž nástupnickou společností se stala MONETA Money Bank, a.s.

*** Wüstenrot hypoteční banka a.s., jako jediný společník WIT Services s.r.o. rozhodla o zrušení této společnosti s likvidací od 1. července 2020. Po dobu trvání likvidačního procesu používala společnost obchodní název s dodatkem „v likvidaci“ (WIT Services s.r.o. v likvidaci). Společnost WIT Services s.r.o. v likvidaci byla vymazána z obchodního rejstříku k 22. prosinci 2020.

**** Skupina si udržuje podíl ve společnosti CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s., aby mohla získávat informace o úvěrové bonitě svých stávajících a potenciálních zákazníků.

***** Vlastní kapitál stanovený na bázi IFRS - neauditovaný.

***** Odpovídající podíl Skupiny na vlastním kapitálu společnosti.

39. VLASTNÍ KAPITÁL

39.1 ZÁKLADNÍ KAPITÁL SKUPINY

Společnost GE Capital International Holdings Corporation přistoupila při zakládání Banky k upsání 500 akcií původního akciového kapitálu Banky s nominální hodnotou 1 mil. Kč na akcii a zaplatila za tyto akcie 2 000 mil. Kč.

V roce 1998 Banka emitovala dalších 10 (deset) kmenových akcií s nominální hodnotou 1 mil. Kč na akcii a v roce 2015 vydala další 1 (jednu) kmenovou akcii se stejnou nominální hodnotou. Navýšení základního kapitálu bylo do obchodního rejstříku zapsáno dne 25. března 2003, respektive 23. listopadu 2015.

Všechny akcie Banky jsou kmenové, volně převoditelné akcie, se kterými nejsou spojena žádná zvláštní práva nebo omezení. Kmenové akcie jsou spojeny, kromě jiných práv vyplývajících ze zákona nebo stanov Banky, s právem účastnit se valné hromady Banky prostřednictvím výkonu hlasovacích práv (s jedním hlasem na akcii) a s právem na podíl na zisku. Od 23. listopadu 2015 činil základní kapitál Banky 511 mil. Kč, byl plně splacen a ve výkazu o finanční pozici

byl vykázán jako „Základní kapitál“. Dne 11. dubna 2016 bylo 511 kmenových zaknihovaných akcií Banky s nominální hodnotou ve výši 1 000 000 Kč na akcii rozděleno na 511 000 000 plně splacených kmenových zaknihovaných akcií na jméno s nominální hodnotou 1,00 Kč na akcii.

Na valné hromadě konané 26. listopadu 2019 schválili akcionáři navýšení základního kapitálu MONETA Money Bank, a to pomocí navýšení nominální hodnoty jedné akcie z původní 1 Kč na 20 Kč. Základní kapitál společnosti je nyní rozdělen na 511 000 000 zaknihovaných kmenových akcií na jméno o jmenovité hodnotě každé akcie ve výši 20 Kč, jejichž emisní kurz byl zcela splacen.

Od zmíněného data Banka nevydala žádné kmenové nebo jiné akcie. Skupina nenabyla vlastní akcie či podíly.

Kapitola Hlavní události ve výroční zprávě obsahuje další informace týkající se akvizice společností Air Bank, Home Credit CZ a Home Credit SK a s tím spojených potenciálních změn vlastního kapitálu Skupiny.

Aktuální seznam osob zapsaných v registru zaknihovaných akcií Banky vedeném Centrálním depozitářem cenných papírů v Praze (Centrální depozitář cenných papírů, a.s.) s podílem větším než 1 % na základním kapitálu Banky je dostupný v sekci Vztahy s investory na webových stránkách Banky: <https://investors.moneta.cz/shareholder-structure>. Tyto osoby nemusí nutně být skutečnými akcionáři

Banky, ale mohou držet akcie Banky pro skutečné akcionáře (např. makléři cenných papírů, schovatelé nebo zastupující osoby).

V sekci 4 výroční zprávy „Ostatní právní požadavky“ jsou uvedeny informace ohledně struktury akcionářů Banky k 31. prosinci 2021. Pokud je Bance známo, žádný akcionář Banky k 31. prosinci 2021 Banku nekontroloval.

Přehled spřízněných osob, které vlastní kmenové akcie Banky k 31. prosinci 2021:

Akcionář	2021		2020	
	Počet akcií	Podíl v %	Počet akcií	Podíl v %
Tanemo a.s., osoba s významným vlivem v MONETA	153 000 000	29,941 %	0	0 %
Tomáš Spurný, předseda představenstva	304 839	0,060 %	174 839	0,034 %
Albert van Veen, člen představenstva*	0	0 %	35 250	0,007 %
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	20 000	0,004 %	20 000	0,004 %
Tatiana Eichler, osoba úzce propojená s předsedou dozorčí rady	100 000	0,020 %	100 000	0,020 %
Michal Petrman, člen dozorčí rady a předseda výboru pro audit	15 610	0,003 %	10 510	0,002 %

* Funkční období pana Alberta van Veeena v představenstvu Banky skončilo v květnu 2021.

K 31. prosinci 2021 a 2020 nevlastnila žádná jiná spřízněná osoba ani žádná jiná osoba se zvláštním vztahem k Bance akcie Banky.

39.2 REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY Z FINANČNÍCH AKTIV SKUPINY

Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku

Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku ve výši 102 mil. Kč k 31. prosinci 2021 (31. prosince 2020: 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 2021	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 2021	0	1	0	1

mil. Kč	Dluhové nástroje	Kapitálové nástroje	Odložená daň	Celkem
1. ledna 2020	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 2020	0	1	0	1

Oceňovací rozdíly ze zajišťovacího účetnictví (vykazováno v rámci položky „Ostatní fondy“)

Oceňovací rozdíly ze zajišťovacího účetnictví se skládají z efektivní části kumulované čisté změny reálné hodnoty zajišťovacího instrumentu, kterým se provádí zajištění peněžních toků a u kterého se předpokládá budoucí dopad do zisku a ztrát anebo přímý dopad do počáteční hodnoty nefinančního aktiva anebo nefinančního závazku.

mil. Kč	Zajišťovací nástroj	Odložená daň	Celkem
1. ledna 2021	25	-5	20
Zajištění peněžních toků – reklasifikováno do zisku nebo ztráty	0	0	0
Zajištění peněžních toků – efektivní část změn reálné hodnoty*	-25	5	-20
31. prosince 2021	0	0	0

* Veškeré zajišťovací vztahy zajištění peněžních toků expirovaly během roku 2021.

mil. Kč	Zajišťovací nástroj	Odložená daň	Celkem
1. ledna 2020	-22	4	-18
Zajištění peněžních toků – reklasifikováno do zisku nebo ztráty	0	0	0
Zajištění peněžních toků – efektivní část změn reálné hodnoty	47	-9	38
31. prosince 2020	25	-5	20

39.3 DIVIDENDA NA AKCII

V následující tabulce jsou uvedeny dividendy na akcii vyplacené vlastníkům:

Kč	2021	2020
Dividendy vyplacené v účetním období	0,00*	0,00**

* Valná hromada konaná dne 20. prosince 2021 schválila výplatu dividendy ve výši 3 Kč na akcii. Dividenda byla vyplacena 17. ledna 2022.

** Vzhledem k pandemii COVID-19 a důraznému doporučení ze strany regulátora nevyplácet dividendu nebyla v roce 2020 žádná dividendy vyplacena.

40. BONUSY VÁZANÉ NA VLASTNÍ KAPITÁL**Program odměňování pro členy představenstva (tzv. Executive Variable Incentive Plan)**

V roce 2017 přijala dozorčí rada Program odměňování pro členy představenstva (Executive Variable Incentive Plan, EVIP) platný pro členy představenstva a ostatní osoby s významným vlivem na rizikový profil (Material Risk Takers) pro hodnocení výkonnosti ve (fiskálním) roce 2017 a následujících letech. Další podrobnosti o programu EVIP (zejména celkové přiznané a vyplacené benefity v roce 2018 až 2020) jsou uvedeny ve Zprávě o odměňování za rok 2021 (dokumenty týkající se odměňování byly zveřejněny a jsou dostupné na investorských stránkách v sekci Odměňování na adrese <https://investors.moneta.cz/dokumenty-spolecnosti>).

Celkový zůstatek časového rozlišení EVIP zveřejněný v položce „Ostatní závazky“ k 31. prosinci 2021 činí

121 mil. Kč (31. 12. 2020: 78 mil. Kč), z toho částka 48 mil. Kč (31. 12. 2020: 51,5 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 bonusu 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).

TSR se počítá následovně:

$$\text{TSR Banky} = 1 + \frac{(\text{Konečná cena akcií Banky} - \text{Počáteční cena akcií Banky}) + \text{Dividenda na akcii}}{\text{Počáteční cena akcií Banky}}$$

Kde:

- Upraveno o relativní změnu základního kapitálu (tj. naředění celkového počtu obchodovaných akcií Banky).
- Hodnocený (fiskální) rok Banky definován jako 1. leden až 31. prosinec.
- Konečná cena akcií Banky znamená průměrnou závěrečnou cenu akcií Banky na Burze cenných papírů Praha za prvních 20 obchodních dnů v lednu příslušného roku v období od hodnoceného (fiskálního) roku +1 do hodnoceného (fiskálního) roku +4.
- Počáteční cena akcií Banky znamená průměrnou závěrečnou cenu akcií Banky na Burze cenných papírů Praha za prvních 20 obchodních dnů v lednu příslušného roku, který předchází roku, pro který se počítá Konečná cena akcií Banky.

- Dividenda na akcii znamená všechny dividendy vyplacené za období od 1. ledna až do 31. prosince v roce, za který se počítá Počáteční cena akcií Banky vyjádřená v Kč na akcii. Upravená o relativní změny kapitálu (například zředění celkového počtu obchodovaných akcií).

Pro výpočet časového rozlišení variabilní části bonusů EVIP k 31. prosinci 2021 byl použit TSR 1,36 (2020: TSR 0,80).

Pro výpočet variabilní části bonusů EVIP, která bude skutečně vyplacena v roce 2022, bude použit TSR 1,35 (2020: TSR 0,84).

41. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

41.1 ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY A VYDANÉ ZÁRUKY

mil. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Neodvolatelné úvěrové přísliby	36 875	30 410
Vydané záruky	1 014	911
Úvěrové limity u vydaných záruk*	748	724
Vystavené akreditivy	6	7
Úvěrové přísliby a vydané záruky celkem – hrubá účetní hodnota	38 643	32 052
Rezervy na očekávané úvěrové ztráty	-148	-196
Úvěrové přísliby a vydané záruky celkem – čistá účetní hodnota	38 495	31 856

* Tento řádek představuje příslibené limity u záruk, které mohou být klienty využity.

41.2 PRÁVNÍ SPORY

Skupina se neúčastní žádných významných právních sporů.

42. LEASING

Skupina jako nájemce

Mezi hlavní nájemní smlouvy Skupiny patří nájem administrativních prostor v Praze, Brně a Ostravě, 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 CPI nebo CSU.

Skupina si pronajímá IT vybavení, bankomaty a reklamní plochy, u kterých se předpokládá ukončení provozu do 12 měsíců. Skupina se rozhodla, že na tato aktiva nebude aplikovat IFRS 16.

Níže je uveden pohyb Práva k užívání plynoucího z leasingových smluv, v nichž Skupina vystupuje jako nájemce:

mil. Kč	Budovy	Prostor pro bankomaty	Parkovací místa	IT hardware	Motorová vozidla	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2021	1 429	108	12	3	0	1 552
Roční odpisy	-309	-22	-5	-3	0	-339
Práva užívání – přírůstky, modifikace	421	6	7	1	0	435
Práva užívání – odúčtování	-5	-2	0	0	0	-7
Zůstatek k 31. prosinci 2021	1 536	90	14	1	0	1 641

mil. Kč	Budovy	Prostor pro bankomaty	Parkovací místa	IT hardware	Motorová vozidla	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020	1 529	154	19	6	0	1 708
Dopad akvizice	69	0	0	0	4	73
Roční odpisy	-317	-26	-4	-3	0	-350
Práva užívání – přírůstky, modifikace	215	-14	-4	0	0	197
Práva užívání – odúčtování	-67*	-6	1	0	-4	-76
Zůstatek k 31. prosinci 2020	1 429	108	12	3	0	1 552

* Z toho odúčtování 51 mil. Kč se váže k podnájmu bývalé centrály akvírovaných společností.

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

31. 12. 2021 mil. Kč	Práva k užívání	Minimální doba pronájmu (v měsících)	Maximální doba pronájmu (v měsících)
Budovy	1 536	21	120
Prostor pro bankomaty	90	17	120
Parkovací místa	14	17	119
IT hardware	1	34	37
Celkem	1 641		

31. 12. 2020 mil. Kč	Práva k užívání	Minimální doba pronájmu (v měsících)	Maximální doba pronájmu (v měsících)
Budovy	1 429	9	144
Prostor pro bankomaty	108	5	144
Parkovací místa	12	3	121
IT hardware	3	22	37
Celkem	1 552		

Detail minimálních leasingových plateb:

mil. Kč	
Minimální leasingové platby v rámci všech leasingových smluv k 31. prosinci 2021	1 598
Nevykázaný krátkodobý leasing a leasing aktiv s nízkou hodnotou	11
Efekt z diskontování přírůstkovou úrokovou sazbou*	-59
Závazky z leasingu celkem k 31. prosinci 2021	1 539

* Přírůstková úroková sazba pro závazky z leasingu je v roce 2021 0,77 % (2020: 2,38 %) pro smlouvy denominované v Kč a 0,01 % (2020: 0,18 %) pro smlouvy denominované v EUR.

mil. Kč	
Minimální leasingové platby v rámci všech leasingových smluv k 31. prosinci 2020	1 583
Nevykázaný krátkodobý leasing a leasing aktiv s nízkou hodnotou	20
Efekt z diskontování přírůstkovou úrokovou sazbou*	-54
Závazky z leasingu celkem k 31. prosinci 2020	1 529

* Přírůstková úroková sazba pro závazky z leasingu je v roce 2021 0,77 % (2020: 2,38 %) pro smlouvy denominované v Kč a 0,01 % (2020: 0,18 %) pro smlouvy denominované v EUR.

Skupina neevduje 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 nevypověditelné nájemní doby. Tam, kde je to vhodné, zahrnuje Skupina opci na prodloužení nájmu do nových smluv, aby si tím zajistila větší provozní flexibilitu. Opce na prodloužení doby nájmu jsou uplatnitelné pouze Skupinou jako nájemcem, nikoli pronajímatelem. Na počátku nájemního vztahu Skupina hodnotí, zdali je výhodné v budoucnu uplatnit opci na prodloužení. Dále Skupina přehodnocuje možnost uplatnit opci na prodloužení v momentě, kdy nastane významná skutečnost anebo změna podmínek, která je ovlivnitelná Skupinou.

Analýza splatnosti závazků z leasingu:

mil. Kč	
Celkové platby z leasingových smluv v roce 2021 (k 31. 12. 2021)	407
Budoucí očekávané platby – nediskontované	1 598
z toho: do 1 roku	301
z toho: od 1 roku do 3 let	545
z toho: více než 3 roky	752
Dopad z diskontování inkrementální úrokovou sazbou	-59
Celkové leasingové závazky ke dni 31. prosince 2021	1 539

mil. Kč	
Celkové platby z leasingových smluv v roce 2020 (k 31. 12. 2020)	379
Budoucí očekávané platby – nediskontované	1 583
z toho: do 1 roku	327
z toho: od 1 roku do 3 let	517
z toho: více než 3 roky	739
Dopad z diskontování inkrementální úrokovou sazbou	-54
Celkové leasingové závazky ke dni 31. prosince 2020	1 529

Finanční leasing – Skupina jako pronajímatel

Minimální leasingové platby – finanční leasing

mil. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Do 1 roku	624	980
Od 1 roku do 2 let	361	611
Od 2 let do 3 let	150	358
Od 3 let do 4 let	45	136
Od 4 let do 5 let	11	29
Více než 5 let	6	8
Minimální leasingové platby celkem	1 197	2 122
Sníženo o nerealizované úrokové výnosy	-19	-91
Současná hodnota pohledávky z leasingu	1 178	2 031
Sníženo o opravné položky k úvěrovým ztrátám	-57	-68
Účetní hodnota pohledávky z leasingu	1 121	1 963

Účetní hodnota leasingové pohledávky je v konsolidovaném výkazu o finanční pozici vykázána v rámci Úvěřů a pohledávek za klienty.

Skupina pronajímá zejména stroje, vozidla a zařízení malým a středním podnikům (SME) nebo podnikatelům s typickou dobou nájmu v rozpětí 3 až 6 let.

Operativní leasing – Skupina jako pronajímatel

Operativní leasingy poskytuje Skupina komerčním klientům. Účetní hodnota pronajatých aktiv je uvedena v kap. 30.

Minimální leasingové platby – operativní leasing

mil. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Do 1 roku	4	12
Od 1 roku do 2 let	1	4
Od 2 let do 3 let	0	1
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	5	17

43. 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, 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:

2021 mil. Kč	Spřízněné strany s významným vlivem v MONETA	Přidružené společnosti	Klíčoví členové managementu* a dozorčí rady	Celkem
Výkaz o finanční pozici				
Úvěry a pohledávky za klienty	453	0	45	498
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	339	0	0	339
Závazky vůči klientům	18	0	20	38
Závazky vůči bankám	313	0	0	313
Záporná hodnota derivátových finančních nástrojů	5	0	0	5
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	12	0	0	12
Výkaz zisku a ztráty				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	-1	0	0	-1
Náklady na úroky a podobné náklady	-7	0	0	-7
Čistý zisk z finančních operací	246	0	0	246
Provozní náklady	-41**	-19	-128	-188
Výnosy z dividend	0	2	0	2

* Zahrnuje členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu.

** Obsahuje zejména náklady na telekomunikační služby.

2020 mil. Kč	Spřízněné strany s významným vlivem v MONETA	Přidružené společnosti	Klíčoví členové managementu* a dozorčí rady	Celkem
Výkaz o finanční pozici				
Úvěry a pohledávky za klienty	0	0	24	24
Závazky vůči klientům	0	0	24	24
Výkaz zisku a ztráty				
Provozní náklady	0	-13	-123	-136
Výnosy z dividend	0	2	0	2

* Zahrnuje členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu.

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, proto jsou transakce se společnostmi ze skupiny PPF vykazovány v roce 2021 jako transakce se spřízněnými stranami.

43.1 ODMĚNY ČLENŮM DOZORČÍ RADY, PŘEDSTAVENSTVA A OSTATNÍM KLÍČOVÝM ČLENŮM MANAGEMENTU

V průběhu roku byly klíčovými členům managementu a dozorčí rady vyplaceny následující bonusy:

mil. Kč	2021	2020
Krátkodobé zaměstnanecké požitky, z toho pro:	99	88
členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu	87	76
členy dozorčí rady	12	12
Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky, z toho pro:	28	35
členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu	28	35
Odměny celkem	127	123

Tato tabulka zahrnuje mzdy, kompenzace, benefity a platby související s retenčními programy členům představenstva, 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.

44. VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ

Vykazování podle segmentů probíhá v souladu se standardem IFRS 8 Provozní segmenty.

Provozní segmenty jsou vykazovány způsobem, který odpovídá vykazování pro potřeby představenstva a klíčových členů managementu 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 klientelu patří soukromé osoby, zaměstnanci Skupiny a zaměstnanci partnerů Skupiny. Tento segment poskytuje služby občanům prostřednictvím pobočkové sítě, online kanálů, externích prodejních kanálů a vázaných agentů.

Ostatní/Treasury zahrnuje zejména činnost oddělení řízení aktiv a pasiv. Tento segment se zaměřuje na cizoměnové transakce, úrokové swapy, investice do dluhových cenných papírů, kapitálové investice, ostatní neúročená aktiva a ostatní operace, které nespádají do žádného z výše uvedených segmentů.

Skupina nemá žádného klienta – spřízněnou stranu ani skupinu spřízněných stran, se kterými by výnosy z realizovaných transakcí překročily 10 % hospodářského výsledku Skupiny. Níže uváděné výnosy segmentů představují pouze výnosy realizované s externími klienty.

Křížové financování mezi provozními segmenty není významné.

Příjmy Skupiny jsou generovány na území České republiky a Skupina nevykazuje žádné mezisegmentové výnosy.

mil. Kč	Komerční segment	Retailový segment	Ostatní/ Treasury	Celkem
2021				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 829	6 391	429	9 649
Náklady na úroky a podobné náklady	-121	-762	-157	-1 040
Čisté výnosy z poplatků a provizí	578	1 478	-6	2 050
Výnosy z dividend	0	0	3	3
Čistý zisk z finančních operací	0	0	425	425
Ostatní provozní výnosy	18	63	0	81
Provozní výnosy celkem	3 304	7 170	694	11 168
Čisté znehodnocení finančních aktiv	129	-824	0	-695
Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení finančních aktiv	3 433	6 346	694	10 473
Provozní náklady celkem				-5 538
Zisk za účetní období před zdaněním				4 935
Daň z příjmů				-951
Zisk za účetní období po zdanění				3 984
Aktiva segmentu celkem	87 775	180 004	72 443	340 222
Čistá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty	80 429	175 183	0	255 612
Závazky segmentu celkem	73 266	221 007	16 468	310 741

mil. Kč	Komerční segment	Retailový segment	Ostatní/ Treasury	Celkem
2020				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 809	6 332	571	9 712
Náklady na úroky a podobné náklady	-210	-983	-237	-1 430
Čisté výnosy z poplatků a provizí	532	1 351	8	1 891
Výnosy z dividend	0	0	2	2
Čistý zisk z finančních operací	0	0	672	672
Ostatní provozní výnosy	40	81	1 130*	1 251
Provozní výnosy celkem	3 171	6 781	2 146	12 098
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-1 205	-2 357	0	-3 562
Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení finančních aktiv	1 966	4 424	2 146	8 536
Provozní náklady celkem				-5 526
Zisk za účetní období před zdaněním				3 010
Daň z příjmů				-409
Zisk za účetní období po zdanění				2 601
Aktiva segmentu celkem	81 254	158 098	61 606	300 958
Čistá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty	74 720	151 352	0	226 072
Závazky segmentu celkem	66 719	194 835	12 354	273 908

* 1 130 mil. Kč představuje zisk z výhodné koupě vykázány v roce 2020.

45. 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.

45.1 ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Rámec pro řízení kapitálu zahrnuje sledování a dodržování limitu kapitálové přiměřenosti v souladu s pravidly Basel III kodifikovanými v nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013, o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012, v platném znění (dále jen „CRR“), směrnici Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. června 2013, o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky, o změně směrnice 2002/87/ES a zrušení směrnice 2006/48/ES a 2006/49/ES, v platném znění

(dále jen „CRD“), a směrnici Evropského parlamentu a Rady 2014/59/EU ze dne 15. května 2014, kterou se stanoví rámec pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků, v platném znění (dále jen „BRRD“), a příslušných prováděcích a navazujících předpisech. V roce 2019 byl tento evropský regulační rámec zásadně novelizován. Místní regulační rámec dále tvoří zejména zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění, vyhláška ČNB č. 163/2014 Sb., v platném znění, a zákon č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu, v platném znění.

Skupina řídí kapitál na konsolidovaném základě tak, aby splnila regulační požadavky kapitálové přiměřenosti stanovené ve výše uvedených předpisech a aby Skupině umožnila pokračovat v činnosti dle principu nepřetržitého trvání podniku při maximalizaci výnosu pro akcionáře pomocí optimalizace poměru mezi cizími a vlastními zdroji.

Minimální regulačně požadovaný kapitál (Pilíř I) je roven 8 % rizikově vážených aktiv. K tomu byla Banka v roce 2021 povinna udržovat kapitálový požadavek dle Pilíře II ve výši 2,4 % na konsolidovaném základě. Dále byly Banka a Stavební spořitelna povinny udržovat povinnou bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5 % a proticyklickou kapitálovou rezervu ve výši 0,5 % (hodnoty k 31. prosinci 2021), které byly platné pro celý bankovní sektor v České republice. Celkový minimální regulační kapitálový požadavek k 31. prosinci 2021 byl u Banky a Stavební spořitelny na individuálním základě ve výši 11 % a u Banky na konsolidovaném základě ve výši 13,4 %.

Skupina se rozhodla udržovat cílový ukazatel kapitálové přiměřenosti na individuálním i konsolidovaném základě ve výši jednoho procentního bodu nad úroveň celkové regulační minimální kapitálové přiměřenosti. Tento interní cíl je průběžně přehodnocován představenstvem Banky na základě dosažených obchodních výsledků, regulačních změn a potřeb dalšího rozvoje.

V souladu se zákonem o řešení krize na finančním trhu, který transponuje BRRD, banky v České republice dále musí dodržovat Minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky (MREL). Banka musí splnit MREL požadavek na individuálním základě ve výši 16,7 % z celkového objemu rizikové expozice a 4,87 % z celkového objemu expozic nejpozději do 1. ledna 2024 a do 1. ledna 2022 dosáhnout mezitímní cílové úrovně MREL požadavku ve výši 13,5 % z celkového objemu rizikové expozice a 3,93 % z celkového objemu expozic. Banka plánuje emitovat v příštích dvou letech dluhopisy uznatelné pro MREL až do výše 10 miliard Kč. Vůči Stavební spořitelně nebyl žádný MREL požadavek uplatněn.

Pro výpočet regulatorního kapitálového požadavku k úvěrovému riziku na individuálním i konsolidovaném základě používají Banka i Stavební spořitelna standardizovaný přístup. Pro výpočet kapitálového požadavku k operačnímu riziku na individuálním základě používá Banka alternativní standardizovaný přístup. Česká národní banka však stanovila, že kapitálový požadavek k operačnímu riziku nesmí být nižší než 75 % kapitálového požadavku k operačnímu riziku vypočtenému standardizovanou metodou. K výpočtu kapitálového požadavku k operačnímu riziku na konsolidovaném základě pro zbývající část Skupiny a na individuálním základě pro Stavební spořitelnu se používá standardizovaná metoda. Od 3. čtvrtletí 2018 Skupina provádí výpočet regulatorního kapitálového požadavku k tržnímu riziku Obchodní knihy.

Nad rámec Pilíře I a pro zajištění spolehlivého rámce řízení kapitálu Skupina provádí v rámci Pilíře II výpočet vnitřně stanoveného kapitálového požadavku, pravidelné plánování kapitálu a zátěžové testy. Pro výpočet vnitřně stanoveného kapitálového požadavku použila Skupina metody obdobné s pokročilými metodami dle regulatorního rámce Pilíře I s hladinou významnosti nejméně 99,9 %.

Skupina pravidelně vytváří střednědobý kapitálový výhled, který předpovídá kapitálovou přiměřenost na základě předpovědi vývoje vnějšího prostředí, finančních trhů a charakteristik portfolia Skupiny. Vedle základního kapitálového plánu Skupina dále stanovuje kapitálovou pozici pro několik stresových scénářů. Tyto scénáře jsou obvykle založeny na zhoršení makroekonomického prostředí a klíčových rizicích, která jsou identifikována v rámci workshopu k Pilíři II s členy představenstva, s vybranými vedoucími zaměstnanci Banky a s klíčovými výkonnými představiteli dceřiných společností.

Kapitál Skupiny na konsolidovaném základě je tvořen zejména základním kapitálem, emisním ážiem a nerozděleným ziskem z minulých let, tedy nejkvalitnějším kmenovým kapitálem Tier 1, a vydaným kapitálem Tier 2. Skupina pravidelně zahrnuje, a to na základě souhlasů ČNB, do kmenového kapitálu Tier 1 část čtvrtletního nerozděleného zisku poníženého o očekávanou výplatu dividend.

Skupina splňovala v roce 2021 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. 2021	31. 12. 2020
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	15 683	14 728
Oceňovací rozdíly z přecenění vykazované v ostatním úplném výsledku hospodaření	1	1
Odčitatelné položky od kmenového kapitálu Tier 1	-1 572	-1 551
Kapitál Tier 2		
Podřízené závazky	4 602	4 602
Celkový regulatorní kapitál	28 934	27 999

45.2 ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové riziko znamená riziko ztráty strany vyplývající ze selhání protistrany tím, že protistrana nedostojí svým finančním závazkům vyplývajícím ze smlouvy, na jejímž základě se strana stala věřitelem protistrany. Úvěrovému riziku je Skupina vystavena zejména v případě poskytnutých úvěrů, nepovolených debetů, vystavených záruk, akreditivů, koupených dluhopisů, derivátů a mezibankovních obchodů.

45.2.1 Řízení úvěrového rizika

Řízení úvěrového rizika vychází ze schvalovacího procesu:

Individuálně řízené expozice představují expozice vůči podnikatelům a malým a středním podnikům, kdy úvěry a úvěrové rámce jsou schvalovány na základě individuálního posouzení dlužníkovy úvěrové schopnosti vzhledem k velikosti úvěru.

Portfoliově řízené expozice zahrnují expozice vůči fyzickým osobám, fyzickým osobám – podnikatelům a malým a středním podnikům (SME), kterým jsou úvěry a úvěrové rámce poskytovány na základě automatického schvalování (založeného na scoringových modelech). Specifické postavení má řízení úvěrového rizika spojeného s hypotečními úvěry, 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 kvalitativní a kvantitativní informace ohledně dlužníka a podnikání. Tyto ratingové modely přiřazují dlužníkům bez selhání ratingový stupeň (obligor rating, OR) od 0 do 21. Dlužníkům v selhání je přiřazen ratingový stupeň 22 (OR22). Externí ratingy jsou rovněž kalibrovány na OR škálu. Těchto 23 ratingových stupňů a přiřazené pravděpodobnosti selhání jsou:

- OR 0 až 5: 0 % až 0,07 %;
- OR 6 až 10: 0,08 % až 0,39 %;
- OR 11 až 15: 0,59 % až 3,03 %;
- OR 16 až 21: 4,55 % až 35 %;
- OR 22: 100 %.

Pro klienty s podvojným účetnictvím a ročním obratem překračujícím stanovený limit je interní statistický ratingový model odhadující úroveň kreditního rizika na základě finančních výkazů doplněn expertně stanovenými komponentami: kvalitativní a ESG. Kvalitativní komponenta zohledňuje kritéria kvalitativní povahy zahrnující hodnocení vlastníků společnosti, managementu, tržní pozice, produktů, dodavatelsko-odběratelských vztahů apod. ESG komponenta zohledňuje vliv environmentálních a společenských faktorů a faktorů řízení a správy na kreditní riziko klienta. Výstup obou komponent modifikuje rating stanovený interním statistickým ratingovým modelem.

Pro klienty ze sektoru komerčních nemovitostí (commercial real estate, „CRE“) používá Banka expertně stanovený model založený na informacích o projektu, historii sponzora projektu a rizicích souvisejících s výstavbou a lokací projektu. Výstup modelu je kalibrován na podmnožinu výše uvedených OR stupňů.

Stavební spořitelna používá pro svou komerční klientelu externí rating poskytovaný CRIF – Czech Credit Bureau, a.s., který je založen na finančních

a nefinančních informacích o klientovi. Tento rating je používán pro schvalování úvěrů.

Modely jsou pravidelně monitorovány, aby byla zaručena metodická a věcná přesnost. Interní rating se mimo jiné používá ke stanovení schvalovacích kompetencí a kategorizaci (viz kap. 45.2.2).

(b) Schvalovací proces

Schvalovací proces je založen na individuálním posouzení dlužníka 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, 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 portfoliově řízených expozic se používají interní i externí scoringové modely. Tyto statistické modely zařazují individuální dlužníky do kategorií stejnorodých expozic a vycházejí ze socio-demografických a behaviorálních údajů včetně informací z úvěrových registrů. Vypočtené výsledky ze scoringových modelů (tzv. score) pro komerční portfoliově řízené expozice jsou, podobně jako komerční individuálně řízené expozice, mapovány na OR škálu. Vypočtené výsledky ze scoringových modelů (tzv. score) pro retailové portfoliově řízené výkonné expozice jsou sloučeny do pěti ratingových stupňů (credit rating, CR) s níže přiřazenými OR stupni a pravděpodobnostmi selhání v následujících 12 měsících:

- CR 1: OR 13 a lepší (1,3 % a méně);
- CR 2: OR 14–OR 15 (1,3 % až 3,2 %);
- CR 3: OR 16–OR 17 (3,2 % až 7,7 %);
- CR 4: OR 18–OR 19 (7,7 % až 15,8 %);
- CR 5: OR 20–OR 22 (15,8 % a více).

Stavební spořitelna používá pro schvalování interní scoringový model založený na socio-demografických datech a údajích z úvěrových registrů, kde vypočtená skóre jsou sloučena do tří ratingových stupňů (červený, žlutý a zelený).

Modely jsou pravidelně monitorovány, aby byla zaručena metodická a věcná přesnost.

(b) Schvalovací proces

Schvalovací proces je založen na využití interně nebo externě vyvinutých scoringových modelů a přístupu k externím zdrojům dat (zejména úvěrové registry). Schvalovací strategie pro produkty Banky a MONETA Auto jsou stanoveny Bankou a pro produkty Stavební spořitelny jsou stanoveny Stavební spořitelnou.

Určení zaměstnanci Banky mohou samostatně schválit expozice, které neprojdou procesem automatického schvalování. V případě produktů určených k financování vozidel je automatické schvalování téměř vždy doplněno o individuální posouzení.

Hypoteční úvěry, úvěry ze stavebního spoření a související překlenovací úvěry jsou schvalovány

na základě individuálního posouzení potenciálního dlužníka s přihlédnutím k výsledkům interně vyvinutých nebo externích scoringových modelů. Tyto úvěry schvalují zaměstnanci příslušné společnosti (Banka nebo Stavební spořitelna) na základě individuálně stanovených schvalovacích kompetencí.

(c) Monitoring a reporting

Skupina pravidelně monitoruje segmenty portfoliově řízených expozic a zprávy o kvalitě portfolií jsou měsíčně předkládány Credit Committee (CRCO) a příslušné části rovněž představenstvu Stavební spořitelny a čtvrtletně dozorčím radám dceřiných společností Banky.

(d) Vymáhání

Pro správu a vymáhání pohledávek má Skupina nastaven robustní proces, který zahrnuje rovněž využití automatizovaného vymáhacího systému. Skupina v zájmu optimalizace vymáhacích kapacit a účinnosti vymáhání používá externí zdroje (vymáhací agentury a právní kanceláře) či prodej nevykonných pohledávek obvykle do 24 měsíců od selhání dlužníka.

Banka řídí proces vymáhání portfoliově řízených pohledávek Skupiny a rozhoduje o způsobu vymáhání pohledávek MONETA Auto. Vymáhací aktivity vůči třetím stranám vždy zajišťují útvary vymáhání příslušné společnosti.

V rámci procesu vymáhání je používán portfoliový přístup v časně fázi vymáhání pro všechny expozice (Banka, Stavební spořitelna a MONETA Auto) a pro nezajištěné expozice rovněž v případě pozdější fáze vymáhání včetně právního vymáhání (Banka, Stavební spořitelna a MONETA Auto). Individuální přístup při vymáhání se používá pro hypoteční úvěry a ostatní zajištěné úvěry v pozdější fázi vymáhání včetně právního vymáhání (Banka a Stavební spořitelna).

Protistrany na finančním trhu

(a) Externí rating

Hlavním nástrojem hodnocení úvěrového rizika zemí a protistran (finančních institucí a vlád) pro obchody na finančních trzích je rating mezinárodních ratingových agentur Standard & Poor's, Moody's a Fitch. Skupina stanovuje samostatné limity pro jednotlivé země a protistrany, u nichž požaduje krátkodobý rating alespoň A-1/P-1/F1 (výjimky musí být řádně schváleny).

(b) Schvalovací proces

Banka rozhoduje o maximálních limitech na země a protistrany a jejich alokaci mezi společností Skupiny. Schvalování limitů vychází z individuálního posouzení s tím, že schvaluje samostatně Chief Risk Officer (CRO) nebo oprávněný schvalovatel z Banky. Schvalovací kompetence jsou stanovovány individuálně a jsou dány zejména kombinací výše limitu, externího ratingu, splatnosti a produktu. Ve vybraných případech je vyžadován předchozí souhlas Credit Committee (CRCO). Stavební spořitelna stanovuje limity na protistrany v rámci schváleném Bankou. O limitech rozhoduje představenstvo, které může delegovat schvalovací pravomoc na CRO.

(c) Monitoring a reporting

Všechny protistrany a země se stanoveným limitem jsou individuálně monitorovány. Předmětem monitorování je především externí rating. Nápravná opatření (snížení/zrušení limitu, kategorizace pohledávek) jsou schvalována oprávněným schvalovatelem z Banky.

Banka a Stavební spořitelna sledují dodržování příslušných limitů. Případné porušení limitů je nahlášeno příslušnému senior manažerovi Treasury a CRO. Porušení převyšující stanovený limit jsou reportována rovněž členům příslušného Asset & Liability Committee (ALCO).

45.2.2 Kategorizace expozic

Skupina zařazuje expozice do jednotlivých kategorií v souladu s vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb. Kategorizace se používá 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. Skupina v únoru 2021 implementovala definici 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.

Splátková moratoria v souvislosti s pandemií COVID-19 a jejich dopad na kategorizaci

Od listopadu 2020 se Skupina rozhodla kategorizovat expozice podle standardního rámce obezřetnostní regulace a již nadále nevyužívat regulatorní flexibilitu v podobě prodloužení platnosti obecných pokynů EBA k legislativním a nelegislativním moratoriím na splácení úvěrů použitým v souvislosti s krizí vyvolanou pandemií COVID-19 (EBA/GL/2020/02) v platném znění. Proto všechny úlevy zahrnující dodatečné odklady splátek, které Skupina klientům poskytla po říjnu 2020, vedly ke kategorizaci pohledávek jako nevýkonných s výjimkou případů, kdy Skupina na základě analýzy finanční situace klienta vyhodnotila, že se klient nenachází ve finančních potížích.

45.2.3 Hodnocení zajištění

Skupina stanovuje povahu a rozsah zajištění, které je vyžadováno buď na základě individuálního posouzení úvěrové bonity dlužníka, nebo jako standardní součást příslušného úvěrového produktu. Skupina za akceptovatelné zajištění snižující úvěrové riziko u úvěru nebo úvěrového rámce považuje následující typy zajištění:

- hotovost/vklady;
- cenné papíry;
- pohledávky;
- bankovní záruky;
- záruka bonitní třetí strany;
- pojištění;
- nemovitosti; a
- movité věci (stroje, zařízení, základní stádo).

Pro hypoteční úvěry, úvěry ze stavebního spoření a související překlenovací úvěry (jsou-li zajištěné) se jako zajištění používají primárně nemovitosti, pro úvěry na financování vozidel a finanční leasingy se jako zajištění používají zejména movité věci. Pro komerční úvěry se mohou použít všechny typy zajištění. Retailové spotřebitelské úvěry, kreditní karty a kontokorenty jsou nezajištěné.

Pro určení realizovatelné hodnoty zajištění Skupina vychází z interních a externích tržních ocenění zpracovaných oddělením Commercial Workout & Collateral Management & Monitoring v rámci Risk Management Division Banky, které je nezávislé

na obchodních a schvalovacích útvarech 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.

45.2.4 Výpočet opravných položek

Opravné položky k úvěrovým ztrátám se stanovují za použití konceptu očekávaných úvěrových ztrát, jak je požadováno standardem IFRS 9.

Výpočet očekávaných úvěrových ztrát pro každou fázi a odhad významného zvýšení úvěrového rizika bere v úvahu informace o minulých událostech a aktuálních podmínkách, stejně jako přiměřené a doložitelné předpovědi budoucích událostí a ekonomických podmínek. Stanovení odhadu a použití výhledových informací vyžaduje významnou míru úsudku.

Za účelem výpočtu opravných položek je portfolio rozděleno na tři fáze a kategorii POCI (nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva k okamžiku prvního zaúčtování). Portfolio je dále segmentováno na komerční a retailové expozice dle produktu. Třída aktiv POCI reprezentuje aktiva akvírovaných společností, která byla v okamžiku akvizice nevykonná, stejně tak jako aktiva prvotně zaúčtovaná jako nevykonná. Tato aktiva reprezentují modifikovaná finanční aktiva, u nichž byly poskytnuty materiální úlevy dlužníkům v selhání. Expozice, které se nekvalifikují do třídy aktiv POCI, jsou zařazeny do Fáze 1, Fáze 2 nebo Fáze 3. Nevykonné expozice patří do Fáze 3. 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.

Skupina považuje za SICR zejména následující situace:

- dlužník je v prodlení déle než 30 dní;
- kvalitativní kritéria naznačují zhoršení úvěrového rizika; nebo
- relativní změna absolutní a anualizované zůstatkové pravděpodobnosti selhání (PD) do konce životnosti nástroje k datu prvotního zaúčtování a k datu vykázání je větší než stanovený relativní limit a PD do konce životnosti nástroje k datu vykázání je vyšší než stanovený absolutní limit. Limity stanovuje Banka.

Skupina počítá 12měsíční očekávané úvěrové ztráty (ECL, expected credit loss) pro expozice ve Fázi 1 a celkové očekávané úvěrové ztráty do konce životnosti nástroje pro expozice ve Fázi 2, Fázi 3 a 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 3 makroekonomické scénáře odvozené od základní makroekonomické trajektorie s příslušnými pravděpodobnostmi: optimistický (25%), základní (50%) a pesimistický (25%). Tímto způsobem se do riskových parametrů promítá budoucí vývoj makroekonomických proměnných.

Výpočet opravných položek je založen na statistických modelech. Tyto modely se používají k výpočtu pravděpodobnosti selhání (probability of default, PD), ztráty v selhání (loss given default, LGD), expozice v selhání (exposure at default, EAD) a „cure rate“ (pravděpodobnost uzdravení dříve znehodnocené expozice, CR). Některé komerční expozice mají individuálně stanoveny diskontované očekávané peněžní toky. V případě, že statistické modely nedostatečně odrážejí výhledové rizikové faktory v úrovni ECL, jsou uplatňovány manažerské overlaye. Dopad pandemie COVID-19 do výpočtu opravných položek je popsán v samostatné sekci níže.

V prvním čtvrtletí 2021 Skupina sjednotila metodologický přístup akvírovaných společností s IFRS9 metodologií Skupiny.

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 v minulosti získané peněžní toky diskontované původní efektivní úrokovou mírou. LGD pro zajištěnou část pohledávek je založen na budoucí očekávané hodnotě zajištění podmíněně výhledovými makroekonomickými očekáváními.

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 bez ohledu na splátkový kalendář, 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 pandemie COVID-19 při výpočtu opravných položek

V souvislosti s dopady pandemie COVID-19 Skupina v průběhu roku 2020 rozšířila standardní rámec výpočtu opravných položek, tak aby metodologie odhadu odrážela vyšší očekávané kreditní ztráty spojené s makroekonomickým propadem a existencí splátkových moratorií. Toto rozšíření zahrnovalo opatření v podobě úpravy mechanismu vyhodnocení kategorizace, fáze či úrovně ECL.

V průběhu roku 2021 Skupina některá z těchto opatření zrušila, především v oblasti kategorizace (zařazení některých expozic mezi nevýkonné). Vzhledem k velké míře nejistoty spojené s dopadem dalších možných vln pandemie COVID-19, energetickou krizí či silnými inflačními tlaky se Skupina rozhodla stávající opatření dočasně zachovat. Jejich zrušení Skupina očekává v průběhu roku 2022 v rámci širší revize algoritmu přiřazení fáze expozic tak, aby zohlednila získané

zkušenosti s fungováním algoritmu v době významných makroekonomických fluktuací spojených s pandemií COVID-19.

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.

Management overlay - hypoteční portfolio

V srpnu 2021 Skupina implementovala management overlay nad rámec modelového přístupu pro portfolio hypoték ve Fázi 1 a Fázi 2 ve výši 113 milionů Kč s cílem kompenzovat nedostatečnou míru senzitivity ECL modelu vůči rizikům souvisejícím s aktuálně pozorovaným vývojem realitního trhu:

- rizika spojená s možnou korekcí realitních cen;
- úvěrové riziko spojené s nárůstem úrokových sazeb při refixaci;
- nárůst konstrukčních cen.

Výše management overlay byla stanovena na základě hloubkové analýzy portfolia vzhledem k výše uvedeným rizikovým faktorům a aplikaci stresového faktoru, který byl kvantifikován v rámci ICAAP 2021.

Adekvátnost management overlay Skupina monitoruje čtvrtletně vzhledem k množině aplikačních podmínek, které kvantifikují rizika spojená s hypotečním portfoliem.

V listopadu 2021 došlo k aktualizaci výše management overlay a k jeho zvýšení na 148 milionů Kč.

Management overlay - retailové portfolio Stavební Spořitelny

V listopadu Skupina implementovala management overlay nad rámec modelového přístupu pro retailové portfolio Stavební spořitelny ve výši 91 milionů Kč s cílem kompenzovat nedostatečnou míru senzitivity ECL modelu vůči rizikům aktuálního makroekonomického vývoje, která zahrnují:

- rizika spojená s možnou korekcí realitních cen;
- úvěrové riziko spojené s významným nárůstem inflace;
- nárůst konstrukčních cen.

Výše management overlay byla stanovena na základě hloubkové analýzy portfolia vzhledem k výše uvedeným rizikovým faktorům a aplikaci stresového faktoru, který byl kvantifikován v rámci ICAAP 2021.

Management overlay byl vzhledem k povaze ECL modelu pro retailové portfolio Stavební Spořitelny

aplikován na všechny tři fáze včetně expozic třídy POCI. Adekvátnost management overlay bude Skupina průběžně monitorovat.

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 u klientů*:

mil. Kč	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem
Retail					
Stav k 1. 1. 2021	1 214	986	1 893	-49	4 044
Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry	414	17	39	0	470
Odúčtování a splacení úvěrů	-532	-181	-137	-1	-851
Převod do (z) Fáze 1	389	-222	-167	0	0
Převod do (z) Fáze 2	-38	185	-147	0	0
Převod do (z) Fáze 3	-82	-260	342	0	0
Přecenění, změny modelů a metod	-335	133	1 321	48	1 167
Použití opravných položek (odpisy)	0	0	-742	-14	-756
z toho prodeje nevykonných pohledávek	0	0	-583	-14	-597
Úpravy o kurzové rozdíly	0	0	0	0	0
Stav k 31. 12. 2021	1 030	658	2 402	-16	4 074
Komerční					
Stav k 1. 1. 2021	868	378	682	-2	1 926
Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry	569	10	16	0	595
Odúčtování a splacení úvěrů	-139	-24	-39	0	-202
Převod do (z) Fáze 1	165	-116	-49	0	0
Převod do (z) Fáze 2	-12	40	-28	0	0
Převod do (z) Fáze 3	-17	-59	76	0	0
Přecenění, změny modelů a metod	-712	-36	260	-3	-491
Použití opravných položek (odpisy)	0	0	-169	0	-169
z toho prodeje nevykonných pohledávek	0	0	-79	0	-79
Úpravy o kurzové rozdíly	-3	0	-2	0	-5
Stav k 31. 12. 2021	719	193	747	-5	1 654
Stav k 31. 12. 2021 celkem	1 749	851	3 149	-21	5 728

* K úvěrům a pohledávkám za bankami Skupina neevidovala žádné opravné položky v průběhu let 2020 a 2021, protože takové expozice jsou pouze krátkodobé a dopad je nevýznamný.

mil. Kč	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem
Retail					
Stav k 1. 1. 2020	819	284	924	n/a	2 027
Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry	305	234**	7	37	583
Odúčtování a splacení úvěrů	-257	-57	-44	0	-358
Převod do (z) Fáze 1	149	-90	-59	0	0
Převod do (z) Fáze 2	-154	195	-41	0	0
Převod do (z) Fáze 3	-122	-174	296	0	0
Přecenění, změny modelů a metod	474	594	1 130	10	2 208
Použití opravných položek (odpisy)	0	0	-320	-96	-416
z toho prodeje nevýkonných pohledávek	0	0	-230	-96	-326
Úpravy o kurzové rozdíly	0	0	0	0	0
Stav k 31. 12. 2020	1 214	986	1 893	-49	4 044
Komerční					
Stav k 1. 1. 2020	295	116	661	n/a	1 072
Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry	369	11	12	-19	373
Odúčtování a splacení úvěrů	-139	-13	-26	0	-178
Převod do (z) Fáze 1	74	-41	-33	0	0
Převod do (z) Fáze 2	-64	95	-31	0	0
Převod do (z) Fáze 3	-16	-47	63	0	0
Přecenění, změny modelů a metod	351	258	254	17	880
Použití opravných položek (odpisy)	0	-1	-220	0	-221
z toho prodeje nevýkonných pohledávek	0	0	-49	0	-49
Úpravy o kurzové rozdíly	-2	0	2	0	0
Stav k 31. 12. 2020	868	378	682	-2	1 926
Stav k 31. 12. 2020 celkem*	2 082	1 364	2 575	-51	5 970

* K úvěrům a pohledávkám za bankami Skupina neevidovala žádné opravné položky v průběhu let 2020 a 2021, protože takové expozice jsou pouze krátkodobé a dopad je nevýznamný.

** Většina této částky vznikla v důsledku nakoupených finančních aktiv MONETA Stavební Spořitelny a Wüstenrot hypoteční banky.

V letech 2021 a 2020 nedošlo k žádnému jinému významnému pohybu v opravných položkách k ostatním finančním aktivům (např. dluhovým cenným papírům v zůstatkové hodnotě nebo provozním pohledávkám), než který je zobrazený v tabulce výše.

45.2.5 Riziko koncentrace expozic

V rámci řízení úvěrového rizika Skupina pravidelně sleduje a aktivně řídí riziko koncentrace expozic prostřednictvím limitů na země, protistrany, poskytovatele zajištění a ekonomické sektory. Koncentrace ve vztahu k určitému regionu není relevantní, neboť převážná část výnosů je generována na území České republiky.

Hlavními poskytovateli zajištění (prostřednictvím záruk) jsou Národní rozvojová banka, a.s., a Evropský investiční fond.

(a) Expozice vůči 10 nejvýznamnějším skupinám klientů

mil. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Nejvýznamnějších 10 expozic*	9 262	8 849

* 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. 2021		31. 12. 2020	
	mil. Kč*	%	mil. Kč*	%
1 Zemědělství	22 474	27 %	21 384	28 %
2 Důlní průmysl	28	0 %	31	0 %
3 Potravinářský průmysl	1 137	1 %	1 275	2 %
4 Textilní průmysl	273	0 %	294	0 %
5 Zpracování dřeva	571	1 %	481	1 %
6 Chemický průmysl	1 098	1 %	1 263	2 %
7 Zpracování kovu	2 841	3 %	2 571	3 %
8 Elektronická a optická zařízení	228	0 %	209	0 %
9 Výroba zařízení včetně dopravy	1 597	2 %	2 460	3 %
10 Stavebnictví a stavební úpravy	4 942	6 %	4 420	6 %
11 Velkoobchod	5 625	7 %	5 355	7 %
12 Maloobchod	3 682	4 %	3 426	4 %
13 Doprava a telekomunikace	2 545	3 %	3 173	4 %
14 Finance	1 329	2 %	1 248	2 %
15 Služby	10 535	13 %	8 922	12 %
16 Veřejný sektor	241	0 %	250	0 %
17 Zdravotnictví	913	1 %	885	1 %
18 Energetika	2 899	4 %	1 168	2 %
19 Aktivity v oblasti nemovitostí**	19 118	23 %	17 824	23 %
Celkem	82 076	100 %	76 639	100 %

* Částky představují příslušné hrubé hodnoty úvěrů a pohledávek za klienty. Do částek nejsou zahrnuty expozice představující zejména nepovolené debety, ke kterým je vytvořena opravná položka v plné výši.

** V předchozích obdobích byly Aktivity v oblasti nemovitostí vykazovány jako součást sektoru Služby.

(c) Maximální expozice vůči úvěrovému riziku

31. 12. 2021	Výkaz o finanční pozici	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění*
mil. Kč				
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	11 204	0	11 204	0
Derivátové finanční nástroje	400	0	400	2 720
Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do zisku a ztráty	62	0	62	0
Majetkové cenné papíry	16		16	
Dluhové cenné papíry	46	0	46	0
Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření	1	0	1	0
Majetkové cenné papíry	1	0	1	0
Investiční cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	49 137	0	49 137	0
Státní a korporátní dluhopisy	49 137	0	49 137	0
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	3 235	0	3 235	0
Úrokové swapy	3 235	0	3 235	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	-1 841	0	-1 841	0
Úvěry a pohledávky za bankami	15 602	0	15 602	13 907
Běžné účty v bankách	1 063	0	1 063	0
Pohledávky z reverzních repo obchodů	14 209	0	14 209	13 907**
Poskytnuté hotovostní zástavy	329	0	329	0
Ostatní	1	0	1	0
Úvěry a pohledávky za klienty	255 612	36 875	292 487	163 327
Schválené kontokorenty a kreditní karty	2 398	4 456	6 855	0
Spotřebitelské úvěry	46 913	1 153	48 066	2 456
Hypotéky	123 493	14 235	137 728	121 204
Komerční úvěry	69 444	16 565	86 008	36 020
Finanční leasing automobilů, strojů a zařízení	1 113	0	1 113	917
Komerční	1 113	0	1 113	917
Retail	0	0	0	0
Úvěry na financování automobilů, strojů a zařízení	12 251	466	12 717	2 730
Komerční	9 872	466	10 338	2 730
Retail	2 379	0	2 379	0
Vystavené záruky a úvěrové limity u záruk	0	1 762	1 762	290
Vystavené akreditivy	0	6	6	1
Zbylá aktiva	6 810	0	6 810	0

* Poskytnutým zajištěním se rozumí realizovatelná hodnota zajištění platná pro každou z úvěrových expozic. Pro účely této analýzy je realizovatelná hodnota zajištění omezena výší celkové expozice jednotlivých úvěrů a pohledávek ve výkazu o finanční pozici.

** Z toho cenné papíry získané v reverzních repo obchodech jako zajištění k 31. 12. 2021 ve výši 0 mil. Kč byly převedeny jako zajištění repo obchodů (31. 12. 2020: 488 mil. Kč).

31. 12. 2020	Výkaz o finanční pozici	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění*
mil. Kč				
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 782	0	7 782	0
Derivátové finanční nástroje	218	0	218	7
Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do zisku a ztráty	45	0	45	0
Dluhové cenné papíry	45	0	45	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	35 871	0	35 871	0
Státní a korporátní dluhopisy	35 871	0	35 871	0
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	472	0	472	0
Úrokové swapy	472	0	472	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	560	0	560	0
Úvěry a pohledávky za bankami	22 872	0	22 872	21 293
Běžné účty v bankách	465	0	465	0
Pohledávky z reverzních repo obchodů	21 552	0	21 552	21 293**
Poskytnuté hotovostní zástavy	854	0	854	0
Ostatní	1	0	1	0
Úvěry a pohledávky za klienty	226 072	30 410	256 482	129 009
Schválené kontokorenty a kreditní karty	2 664	4 666	7 330	0
Spotřebitelské úvěry	48 042	1 229	49 271	2 946
Hypotéky	98 529	10 450	108 979	91 116
Komerční úvěry	63 643	14 015	77 658	30 321
Finanční leasing automobilů, strojů a zařízení	1 925	0	1 925	1 547
Komerční	1 925	0	1 925	1 547
Retail	0	0	0	0
Úvěry na financování automobilů, strojů a zařízení	11 269	50	11 319	3 079
Komerční	9 152	50	9 202	3 079
Retail	2 117	0	2 117	0
Vystavené záruky a úvěrové limity u záruk	0	1 635	1 635	245
Vystavené akreditivy	0	7	7	3
Zbylá aktiva	7 065	0	7 065	0

* Poskytnutým zajištěním se rozumí realizovatelná hodnota zajištění platná pro každou z úvěrových expozic. Pro účely této analýzy je realizovatelná hodnota zajištění pro úvěry a pohledávky omezena výší hrubé expozice jednotlivých úvěrů a pohledávek, ke které se příslušné zajištění vztahuje. Realizovatelná hodnota zajištění pro záruky a akreditivy je omezena výší expozice vykazované ve sloupci „Podrozvaha“, ke kterému se příslušné zajištění vztahuje.

** Z toho cenné papíry získané v reverzních repo obchodech jako zajištění k 31. 12. 2020 ve výši 488 mil. Kč byly převedeny jako zajištění repo obchodů.

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

mil. Kč	2021			2020		
	Retailové úvěry	Komerční úvěry	Celkem	Retailové úvěry	Komerční úvěry	Celkem
LTV* nižší než 50 %	260	37	297	202	54	256
LTV* 51–70 %	454	62	516	345	40	385
LTV* vyšší než 70 %	760	171	931	474	236	710
Celkem	1 474	270	1 744	1 021	330	1 351

* LTV (Loan to Value) představuje poměr výše poskytnutého úvěru v hrubé výši k reálné hodnotě přijatého zajištění k datu vykazání.

45.2.6 Úvěrové portfolio a jeho kvalita**(a) Členění opravných položek a rezerv podle typu úvěru a fází**

Následující tabulka obsahuje informaci o opravných položkách k Úvěrům a pohledávkám za klienty a rezervách k podrozvahovým pozicím podle typu úvěru/podrozvahové pozice a odpovídající fáze:

31. 12. 2021 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	168 642	6 104	4 431	80	179 257	-1 030	-658	-2 402	16	-4 074	175 183
Spotřebitelské půjčky	44 454	2 789	2 898	-5	50 136	-790	-490	-1 968	25	-3 223	46 913
Hypotéky*	119 438	3 158	1 300	85	123 981	-100	-119	-260	-9	-488	123 493
Kreditní karty a kontokorenty	2 383	118	176	0	2 677	-101	-44	-134	0	-279	2 398
Úvěry na financování vozidel a finanční leasing	2 365	39	47	0	2 451	-37	-5	-30	0	-72	2 379
Ostatní	2	0	10	0	12	-2	0	-10	0	-12	0
Komerční úvěry	78 260	2 636	1 186	1	82 083	-719	-193	-747	5	-1 654	80 429
Investiční úvěry	45 343	903	151	1	46 398	-237	-45	-71	5	-348	46 050
Provozní úvěry	13 054	632	88	0	13 774	-95	-31	-57	0	-183	13 591
Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a finanční leasing	9 549	417	319	0	10 285	-111	-29	-194	0	-334	9 951
Nezajištěné splátkové úvěry a kontokorenty	9 274	684	603	0	10 561	-270	-88	-400	0	-758	9 803
Financování skladů a ostatní	1 040	0	25	0	1 065	-6	0	-25	0	-31	1 034
Úvěry celkem	246 902	8 740	5 617	81	261 340	-1 749	-851	-3 149	21	-5 728	255 612
Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	46 608	0	0	0	46 608	-7	0	0	0	-7	46 601
Úvěry a cenné papíry celkem	293 510	8 740	5 617	81	307 948	-1 756	-851	-3 149	21	-5 735	302 213
Finanční záruky	1 466	302	0	0	1 768	-10	-18	0	0	-28	1 740
Úvěrové přísliby – retail	19 380	389	75	0	19 844	-45	-4	0	0	-49	19 795
Úvěrové přísliby – komerční	16 711	297	23	0	17 031	-65	-6	0	0	-71	16 960
Podrozvahové položky celkem	37 557	988	98	0	38 643	-120	-28	0	0	-148	38 495

* Nárůst Opravných položek/Rezerv v roce 2021 pro Fázi 1 a 2 v porovnání s rokem 2020 je většinou způsoben aplikací management overlay. Detail je popsán v kap. 16.

K 31. prosinci 2021 činí výše pohledávek, které byly v minulosti odepsány, 222 mil. Kč (31. prosince 2020: 91 mil. Kč).

31. 12. 2020	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	142 840	8 241	4 153	162	155 396	-1 214	-986	-1 893	49	-4 044	151 352
Spotřebitelské půjčky	43 877	4 686	2 969	9	51 541	-1 016	-881	-1 625	23	-3 499	48 042
Hypotéky	94 327	3 256	902	153	98 638	-12	-23	-100	26	-109	98 529
Kreditní karty a kontokorenty	2 568	209	209	0	2 986	-137	-69	-116	0	-322	2 664
Úvěry na financování vozidel a finanční leasing	2 066	90	61	0	2 217	-47	-13	-40	0	-100	2 117
Ostatní	2	0	12	0	14	-2	0	-12	0	-14	0
Komerční úvěry	69 896	5 603	1 146	1	76 646	-868	-378	-682	2	-1 926	74 720
Investiční úvěry	43 081	1 783	128	1	44 993	-279	-76	-65	2	-418	44 575
Provozní úvěry	8 669	1 687	117	0	10 473	-88	-57	-85	0	-230	10 243
Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a finanční leasing	10 232	920	371	0	11 523	-180	-68	-198	0	-446	11 077
Nezajištěné splátkové úvěry a kontokorenty	7 036	1 108	511	0	8 655	-320	-176	-315	0	-811	7 844
Financování skladů a ostatní	878	105	19	0	1 002	-1	-1	-19	0	-21	981
Úvěry celkem	212 736	13 844	5 299	163	232 042	-2 082	-1 364	-2 575	51	-5 970	226 072
Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	35 876	0	0	0	35 876	-5	0	0	0	-5	35 871
Úvěry a cenné papíry celkem	248 612	13 844	5 299	163	267 918	-2 087	-1 364	2 575	51	-5 975	261 943
Finanční záruky	1 033	609	0	0	1 642	-11	-15	0	0	-26	1 616
Úvěrové přísliby – retail	16 168	145	32	0	16 345	-64	-8	0	0	-72	16 273
Úvěrové přísliby – komerční	13 081	969	15	0	14 065	-86	-12	0	0	-98	13 967
Podrozvahové položky celkem	30 282	1 723	47	0	32 052	-161	-35	0	0	-196	31 856

(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. 2021					31. 12. 2020				
	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	215 007	2 326	0	22	217 355	195 424	6 795	0	17	202 236
CR 2	22 026	2 015	0	4	24 045	11 526	1 761	0	1	13 288
CR 3	6 883	1 712	0	5	8 600	3 852	1 408	0	6	5 266
CR 4	2 183	1 945	0	2	4 130	1 294	2 773	0	11	4 078
CR 5	795	740	0	5	1 540	636	1 107	0	12	1 755
Neklasifikované	8	2	0	0	10	4	0	0	0	4
NPL	0	0	5 617	43	5 660	0	0	5 299	116	5 415
Hrubá účetní hodnota	246 902	8 740	5 617	81	261 340	212 736	13 844	5 299	163	232 042
Opravné položky	-1 749	-851	-3 149	21	-5 728	-2 082	1 364	-2 575	51	-5 970
Čistá účetní hodnota	245 153	7 889	2 468	102	255 612	210 654	12 480	2 724	214	226 072
Úvěry a pohledávky za bankami (v zůstatkové hodnotě) neklasifikované*										
Hrubá účetní hodnota	15,602	0	0	0	15,602	22 872	0	0	0	22 872
Opravné položky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistá účetní hodnota	15,602	0	0	0	15,602	22 872	0	0	0	22 872
Dluhové cenné papíry v zůstatkové hodnotě										
CR 1	46 608	0	0	0	46 608	35 876	0	0	0	35 876
Hrubá účetní hodnota	46 608	0	0	0	46 608	35 876	0	0	0	35 876
Opravné položky	-7	0	0	0	-7	-5	0	0	0	-5
Čistá účetní hodnota	46 601	0	0	0	46 601	35 871	0	0	0	35 871
Ostatní pohledávky z provozních činností neklasifikované*										
Hrubá účetní hodnota	144	3	15	0	162	149	6	20	0	175
Opravné položky	0	0	-15	0	-15	0	0	-20	0	-20
Čistá účetní hodnota	144	3	0	0	147	149	6	0	0	155
Úvěrové přísliby										
CR 1	33 992	64	0	0	34 056	28 210	694	0	0	28 904
CR 2	1 122	41	0	0	1 163	727	103	0	0	830
CR 3	534	154	0	0	688	169	137	0	0	306
CR 4	50	117	0	0	167	8	161	0	0	169
CR 5	2	14	0	0	16	8	19	0	0	27
Neklasifikované	391	296	0	0	687	127	0	0	0	127
NPL	0	0	98	0	98	0	0	47	0	47
Hrubá účetní hodnota	36 091	686	98	0	36 875	29 249	1 114	47	0	30 410
Rezerva	-110	-10	0	0	-120	-150	-20	0	0	-170
Čistá účetní hodnota	35 981	676	98	0	36 755	29 099	1 094	47	0	30 240

mil. Kč	31. 12. 2021					31. 12. 2020				
	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem
Smlouvy o finančních zárukách										
CR 1	1 451	122	0	0	1 573	1 017	517	0	0	1 534
CR 2	15	9	0	0	24	9	56	0	0	65
CR 3	0	145	0	0	145	7	13	0	0	20
CR 4	0	26	0	0	26	0	23	0	0	23
NPL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Hrubá účetní hodnota	1 466	302	0	0	1 768	1 033	609	0	0	1 642
Rezerva	-10	-18	0	0	-28	-11	-15	0	0	-26
Čistá účetní hodnota	1 456	284	0	0	1 740	1 022	594	0	0	1 616

* Úvěry a pohledávky za bankami a Ostatní pohledávky z provozních činností nejsou předmětem přiřazování interního ratingového stupně.

45.2.7 Modifikovaná finanční aktiva

Následující tabulka poskytuje informace o finančních aktivech, ke kterým se tvoří opravná položka na celkovou očekávanou ztrátu do konce životnosti, která byla modifikovaná během účetního období:

mil. Kč	2021	2020
Finanční aktiva modifikovaná během účetního období		
Zůstatková hodnota před modifikací*	378	3 314
Čistý zisk/ztráta z modifikace	-1	0
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	50	312

* Většinu zůstatku v roce 2020 způsobila opatření spojená s moratoriem na splátky úvěrů.

Modifikace ve formě úlevy ovlivňují kategorizaci pohledávek v souladu s pravidly pro kategorizaci pohledávek (viz kap. 45.2.2).

Pohledávky s úlevou

Pohledávky s úlevou (restrukturalizované) jsou pohledávky, u kterých Skupina poskytla dlužníkovi úlevu poté, co vyhodnotila, že v případě, kdy by tak neučinila, vznikla by jí pravděpodobně ztráta. Z ekonomických nebo zákonných důvodů spojených s finanční situací dlužníka mu Skupina poskytla úlevu, kterou by jinak neposkytla. K těmto úlevám patří

především změna splátkového kalendáře, snížení úrokové sazby, prominutí úroků z prodlení a odložení splacení jistiny nebo úroků. Mezi pohledávky s úlevou se nezahrnují pohledávky z titulu prolongace krátkodobého provozního úvěru na oběžná aktiva, jestliže dlužník splnil všechny své platební a neplatební povinnosti vyplývající z úvěrové smlouvy.

Skupina uplatňuje ve vztahu k poskytování úlevy následující obecné zásady:

- klient ztratil schopnost splácet úvěr v souladu s původní úvěrovou smlouvou;
- klient dává najevo ochotu a schopnost splatit své dluhy;
- musejí být splněna konkrétní kritéria související s produktem/klientem.

Úlevy klientům jsou poskytovány ve formě modifikace existující smlouvy nebo uzavřením nové úvěrové smlouvy. Podpisem nové úvěrové smlouvy dochází ke splacení a uzavření původních úvěrů klienta a k otevření nového (restrukturalizovaného) úvěru s odlišnými měsíčními splátkami, novou úrokovou sazbou a odlišnou splatností. Tento nový či modifikovaný úvěr je v souladu s pravidly pro kategorizaci expozic považován za 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. 2021							
mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení – komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení – komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení – retail	Celkem
Pohledávky s úlevou	833	3 203	363	11	74	27	4 511
Celkem	833	3 203	363	11	74	27	4 511

31. 12. 2020							
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	591	3 949	205	27	49	36	4 857
Celkem	591	3 949	205	27	49	36	4 857

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

31. 12. 2021							
mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení – komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení – komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení – retail	Celkem
Pohledávky s úlevou	815	1 727	338	10	65	16	2 971
Celkem	815	1 727	338	10	65	16	2 971

31. 12. 2020							
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	506	1 250	158	7	47	11	1 979
Celkem	506	1 250	158	7	47	11	1 979

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

2021	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení – komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení – komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení – retail	Celkem
Počet úvěrů a pohledávek, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období	255	4 495	514	7	148	57	5 476
Zůstatek úvěrů a pohledávek za klienty ke konci vykazovaného účetního období v hrubé výši, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období (mil. Kč)	450	851	243	4	46	8	1 602

2020	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	308	22 937	483	20	120	273	24 141*
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)	527	3 860	165	7	47	36	4 642*

* Výrazný počet a objem pohledávek s úlevou v roce 2020 byl způsoben opatřeními spojenými s pandemií COVID-19.

45.3 ÚROKOVÉ RIZIKO

Úrokovým rizikem se rozumí riziko ztráty vyplývající ze změn úrokových sazeb na finančních trzích. Skupina je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb.

Banka usiluje o minimalizaci úrokového rizika Skupiny tím, že stanovuje limity a udržuje pozice v rámci těchto limitů. Její aktivity v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl omezit riziko ztrát. Řízení úrokového rizika Skupiny je centralizováno v Bance.

Pouze určité produkty Banky určené pro klienty (FX swap, FX forward, FX spot) jsou zahrnuty v Obchodní knize, všechny ostatní pozice Skupiny jsou zahrnuty v Bankovní knize.

Úrokové riziko Skupiny je řízeno odděleně pro Obchodní a Bankovní knihu. Úrokové riziko Obchodní knihy je řízeno zejména požadavkem uzavřít pro každou FX swapovou a FX forwardovou transakci opačnou pozici. K monitorování a měření úrokového rizika Bankovní knihy je využíván model úrokové senzitivity sloužící k vyjádření citlivosti Skupiny na změny tržních

úrokových sazeb. Model je založen na zařazení úrokově citlivých aktiv a pasiv do příslušného časového pásma. Skupina preferuje využívání behaviorálních vlastností peněžních toků před čistě smluvními. Veškeré behaviorální předpoklady jsou schvalovány výborem ALCO. Model pracuje s jednoměsíčními časovými pásmy do období 240 měsíců.

Banka provádí stresové testy pozic Bankovní knihy Skupiny pro všechny měny, jejichž podíl na aktivech nebo závazcích Skupiny přesahuje 5 % (na individuálním i konsolidovaném základě), které jsou založeny na stresových scénářích pro řízení úrokového rizika investičního portfolia v souladu s příslušnými obecnými pokyny Evropského orgánu pro bankovníctví (European Banking Authority Guideline) EBA/GL/2018/02. V letech 2021 a 2020 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. 2021	31. 12. 2020
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	6,34 %	7,76 %
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	-5,66 %	-1,83 %
Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu jako % kapitálu		
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	-1,68 %	2,66 %
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	8,91 %	-1,31 %

EUR		
% změna ročního čistého úrokového výnosu	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	0,54 %	-1,06 %
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	0,12 %	-0,27 %
Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu jako % kapitálu		
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	-0,10 %	-0,57 %
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	0,12 %	0,62 %

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 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. 2021 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	11 204	0	0	0	0	0	11 204
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	4	5	14	3	374	0	400
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	0	-3	-79	-1 260	-499	0	-1 841
Investiční cenné papíry	0	12	221	8 587	40 317	63	49 200
Úvěry a pohledávky za bankami	15 382	0	0	0	0	220	15 602
Úvěry a pohledávky za klienty	41 195	11 065	40 088	141 222	22 042	0	255 612
Zbýlá aktiva	111	0	417	1 366	1 804	6 347	10 045
Aktiva celkem	67 896	11 079	40 661	149 918	64 038	6 630	340 222
Závazky vůči bankám	6 887	2,621	1,195	470	-	607	12 580
Závazky vůči klientům	53 095	11 117	34 256	121 323	65 295	59	285 145
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	103	31	28	2	360	0	524
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	-2	0	-596	0	0	-598
Hypoteční zástavní listy	5	1	528	1 888	0	0	2 422
Podřízené závazky	0	0	0	4 684	0	0	4 684
Zbýlé závazky	2 730	48	386	929	312	1 579	5 984
Závazky celkem	62 820	13 816	37 193	128 700	65 967	2 245	310 741
Podrozvahová aktiva	1 143	214	1 469	20 849	3 747	0	27 423
Podrozvahová pasiva	0	0	0	0	0	0	0
Úrokové swapy – aktiva*	12 021	29 705	4 810	11 500	2 600	0	60 636
Úrokové swapy – pasiva*	10 450	7 185	4 863	23 225	14 913	0	60 636
Čistá úroková pozice	7 790	19 997	4 884	30 342	-10 495	4 385	56 904

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

31. 12. 2020 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	7 782	0	0	0	0	0	7 782
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	48	26	23	3	118	0	218
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	0	1	14	396	149	0	560
Investiční cenné papíry	0	0	856	2 896	32 119	46	35 917
Úvěry a pohledávky za bankami	22 017	0	0	0	0	855	22 872
Úvěry a pohledávky za klienty	26 575	10 857	39 055	120 717	28 868	0	226 072
Zbylá aktiva	507	0	312	15	2	6 701	7 537
Aktiva celkem	56 929	10 884	40 260	124 027	61 256	7 602	300 958
Závazky vůči bankám	1 786	12	103	76	0	0	1 977
Závazky vůči klientům	41 408	15 319	44 662	106 237	51 151	129	258 906
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	8	2	20	2	102	0	134
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	1	6	97	-6	0	0	98
Hypoteční zástavní listy	1 250	526	306	630	0	0	2 712
Podřízené závazky	0	0	0	4 681	0	0	4 681
Zbylé závazky	62	425	496	1 824	839	1 754	5 400
Závazky celkem	44 515	16 290	45 684	113 444	52 092	1 883	273 908
Podrozvahová aktiva	1 158	609	1 533	12 106	5 575	0	20 981
Podrozvahová pasiva	0	0	0	0	0	0	0
Úrokové swapy – aktiva*	13 576	35 622	18 239	3 500	2 600	0	73 537
Úrokové swapy – pasiva*	8 535	15 617	3 466	26 647	19 272	0	73 537
Čistá úroková pozice	18 613	15 208	10 882	-458	-1 933	5 719	48 031

* 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.

45.4 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. 2021	Průměr denních hodnot v roce 2021	31. 12. 2020	Průměr denních hodnot v roce 2020
VaR měnových nástrojů	161	120	101	187

Následující tabulka zobrazuje expozici Skupiny vůči měnovému riziku:

31. 12. 2021 mil. Kč	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	10 868	173	94	69	11 204
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	400	0	0	0	400
Investiční cenné papíry	49 153	1	46	0	49 200
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	3 235	0	0	0	3 235
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	-1 841	0	0	0	-1 841
Úvěry a pohledávky za bankami	14 214	1 253	47	88	15 602
Úvěry a pohledávky za klienty	249 765	5 829	18	0	255 612
Zbylá aktiva	6 706	104	0	0	6 810
Aktiva celkem	332 500	7 360	205	157	340 222
Závazky vůči bankám	4 442	8 128	10	0	12 580
Závazky vůči klientům	278 744	5 564	716	121	285 145
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	524	0	0	0	524
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	580	0	0	0	580
Podřízené závazky	4 684	0	0	0	4 684
Zbylé závazky	6 346	858	11	13	7 228
Vlastní kapitál	29 481	0	0	0	29 481
Závazky a vlastní kapitál celkem	324 801	14 550	737	134	340 222
Čistá měnová rozvahová pozice	7 699	-7 190	-532	23	0
Pohledávky ze spotu a derivátů	1 911	9 129	553	18	11 611
Závazky ze spotu a derivátů	9 800	1 957	14	22	11 793
Čistá měnová podrozvahová pozice	-7 889	7 172	539	-4	-182
Čistá měnová pozice	-190	-18	7	19	-182

31. 12. 2020					
mil. Kč	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 532	128	55	67	7 782
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	218	0	0	0	218
Investiční cenné papíry	35 871	1	45	0	35 917
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	472	0	0	0	472
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	560	0	0	0	560
Úvěry a pohledávky za bankami	21 904	877	22	69	22 872
Úvěry a pohledávky za klienty	218 819	7 252	1	0	226 072
Zbylá aktiva	6 974	91	0	0	7 065
Aktiva celkem	292 350	8 349	123	136	300 958
Závazky vůči bankám	1 578	391	8	0	1 977
Závazky vůči klientům	253 794	4 317	676	119	258 906
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	134	0	0	0	134
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	1 343	0	0	0	1 343
Podřízené závazky	4 681	0	0	0	4 681
Zbylé závazky	5 730	1 114	22	1	6 867
Vlastní kapitál	27 050	0	0	0	27 050
Závazky a vlastní kapitál celkem	294 310	5 822	706	120	300 958
Čistá měnová rozvahová pozice	-1 960	2 527	-583	16	-
Pohledávky ze spotu a derivátů	4 533	2 016	587	16	7 152
Závazky ze spotu a derivátů	2 382	4 682	1	18	7 083
Čistá měnová podrozvahová pozice	2 151	-2 666	586	-2	69
Čistá měnová pozice	191	-139	3	14	69

45.5 RIZIKO LIKVIDITY

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

Banka řídí riziko likvidity dceřiných společností poskytováním financování v případě potřeby. Pro účely řízení likvidity a rizika likvidity vytvořily banky ve Skupině (v roce 2021 Banka a Stavební spořitelna) likviditní podskupinu. Česká národní banka udělila v roce 2020 bankám v likviditní podskupině výjimku z povinnosti dodržovat některé regulatorní ukazatele na řízení likvidity na individuálním základě a v roce 2021 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 (na denní frekvenci);
- Loan to Deposit Ratio (s denní frekvencí);
- Liquidity Coverage Ratio (s denní frekvencí);
- Net Stable Funding Ratio (s měsíční frekvencí);
- výše rezervy v oblasti likvidity (na základě hodnocení dopadu zátěžových scénářů pro řízení rizika likvidity) (s měsíční frekvencí);
- time-to-wall, pro vybrané scénáře (idiosynkratický, systémový a kombinovaný) (s měsíční frekvencí);
- koncentrace na straně depozit (s měsíční frekvencí);
- podíl financování z mezibankovního trhu na celkových aktivech (s měsíční frekvencí).

Skupina sleduje také vybraný soubor indikátorů včasného varování.

Za účelem řízení likvidity za mimořádných okolností má Skupina vypracován pohotovostní plán, který obsahuje opatření k obnovení likvidity. Oddělení Treasury & ALM Banky provádí pravidelné revize pohotovostního plánu a předkládá ho ke schválení ALCO.

(a) V následující tabulce je uvedena zbytková splatnost účetní hodnoty aktiv, závazků a vlastního kapitálu podle jejich smluvní splatnosti

31. 12. 2021 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	11 204	0	0	0	0	0	11 204
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	4	5	14	3	374	0	400
Investiční cenné papíry	0	12	221	8 587	40 317	63	49 200
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	8	0	71	1 353	1 803	0	3 235
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	-3	-79	-1 260	-499	0	-1 841
Úvěry a pohledávky za bankami	15 272	0	0	0	0	330	15 602
Úvěry a pohledávky za klienty*	10 189	3 872	24 273	90 148	122 604	4 526	255 612
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	2	2
Pohledávky ze splatné daně	0	0	9	0	0	0	9
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	0	0
Zbylá aktiva	161	0	385	13	1	6 239	6 799
Aktiva celkem	36 838	3 886	24 894	98 844	164 600	11 160	340 222
Závazky vůči bankám	6 428	2 609	1 803	1 740	0	0	12 580
Závazky vůči klientům	245 575	15 939	10 242	11 555	1 775	59	285 145
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	103	31	28	2	360	0	524
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	1	11	0	568	0	0	580
Rezervy	0	0	0	0	0	234	234
Závazky ze splatné daně	0	0	26	0	0	0	26
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	-2	0	-596	0	0	-598
Závazky z odložené daně	0	0	0	0	0	384	384
Hypoteční zástavní listy	5	1	528	1 888	0	0	2 422
Podřízené závazky	90	0	18	0	4 576	0	4 684
Ostatní závazky	2 729	39	361	956	312	363	4 760
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	29 481	29 481
Závazky a vlastní kapitál celkem	254 931	18 628	13 006	16 113	7 023	30 521	340 222
Čistá likviditní pozice aktiv, závazků a vlastního kapitálu**	-218 094	-14 742	11 888	82 731	157 578	-19 361	0
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk***	1 197	0	0	0	0	0	1 197
Úvěrové přísliby****	19 313	0	0	728	0	0	20 041

* Úvěry a pohledávky za klienty vykázané v kategorii „Bez specifikace“ k 31. prosinci 2021 ve výši 4 526 mil. Kč (31. prosince 2020 ve výši 6 661 mil. Kč) představují zejména úvěry a pohledávky více než 1 měsíc po splatnosti a časové rozlišení nákladů a poplatků které jsou součástí efektivní úrokové míry a dopadu přecenění na reálnou hodnotu nakoupených finančních aktiv v rámci Akvizice.

** Čistá likviditní pozice do 1 měsíce k 31. prosinci 2021 ve výši -218 094 mil. Kč (31. prosince 2020 ve výši -182 919 mil. Kč) vyplývá zejména ze skutečnosti, že smluvní splatnost běžných účtů je do 1 měsíce.

*** Jedná se o neodvolatelné vydané záruky a úvěrové limity u záruk.

**** Úvěrové přísliby představují neodvolatelné úvěrové přísliby, které se týkají pouze komerčních investičních úvěrů, komerčních úvěrů na financování vozidel a vybavení, komerčního finančního leasingu vozidel a vybavení a hypoték. V tabulce výše nejsou zahrnuty celkové nečerpané přísliby u kreditních karet, neboť z historického pohledu je průměrné čerpání limitu výrazně pod 100 % a toto chování bude dle očekávání pokračovat i nadále.

31. 12. 2020 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	7 782	0	0	0	0	0	7 782
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	48	26	23	3	118	0	218
Investiční cenné papíry	0	12	435	3 254	32 170	46	35 917
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	33	65	230	25	119	0	472
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	1	14	396	149	0	560
Úvěry a pohledávky za bankami	22 017	0	0	0	0	855	22 872
Úvěry a pohledávky za klienty*	8 489	4 239	18 847	76 839	110 997	6 661	226 072
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	2	2
Pohledávky ze splatné daně	0	0	268	0	0	0	268
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	48	48
Zbývá aktiva	507	0	312	15	2	5 911	6 747
Aktiva celkem	38 876	4 343	20 129	80 532	143 555	13 523	300 958
Závazky vůči bankám	1 970	0	0	0	0	7	1 977
Závazky vůči klientům	218 217	16 983	8 857	10 133	4 435	281	258 906
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	8	2	20	2	102	0	134
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	12	49	833	449	0	1 343
Rezervy	0	0	0	0	0	289	289
Závazky ze splatné daně	0	0	53	0	0	0	53
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	1	6	97	-6	0	0	98
Závazky z odložené daně	0	0	0	0	0	199	199
Hypoteční zástavní listy	3	0	302	2 407	0	0	2 712
Podřízené závazky	91	0	18	0	4 572	0	4 681
Ostatní závazky	1 505	95	591	839	421	65	3 516
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	27 050	27 050
Závazky a vlastní kapitál celkem	221 795	17 098	9 987	14 208	9 979	27 891	300 958
Čistá likviditní pozice aktiv, závazků a vlastního kapitálu**	-182 919	-12 755	10 142	66 324	133 576	-14 368	0
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk***	1 153						1 153
Úvěrové přísliby****	12 676						12 676

* Úvěry a pohledávky za klienty vykázané v kategorii „Bez specifikace“ k 31. prosinci 2021 ve výši 4 526 mil. Kč (31. prosince 2020 ve výši 6 661 mil. Kč) představují zejména úvěry a pohledávky více než 1 měsíc po splatnosti a časové rozlišení nákladů a poplatků které jsou součástí efektivní úrokové míry a dopadu přecenění na reálnou hodnotu nakoupených finančních aktiv v rámci Akvizice.

** Čistá likviditní pozice do 1 měsíce k 31. prosinci 2021 ve výši -218 094 mil. Kč (31. prosince 2020 ve výši - 182 919 mil. Kč) vyplývá zejména ze skutečnosti, že smluvní splatnost běžných účtů je do 1 měsíce.

*** Jedná se o neodvolatelné vydané záruky a úvěrové limity u záruk.

**** Úvěrové přísliby představují neodvolatelné úvěrové přísliby, které se týkají pouze komerčních investičních úvěrů, komerčních úvěrů na financování vozidel a vybavení, komerčního finančního leasingu vozidel a vybavení a hypoték. V tabulce výše nejsou zahrnuty celkové nečerpáné přísliby u kreditních karet, neboť z historického pohledu je průměrné čerpání limitu výrazně pod 100 % a toto chování bude dle očekávání pokračovat i nadále.

(b) V následující tabulce je uvedena zbytková smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a vydaných finančních záruk a úvěrových příslibů, které Skupina používá pro účely řízení likvidity. Vykázané částky zahrnují smluvní nediskontované peněžní toky

31. 12. 2021 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Závazky vůči bankám	6 529	2 609	1 704	1 740	0	0	12 582
Závazky vůči klientům	245 575	15 939	10 331	11 565	1 775	59	285 244
Hypoteční zástavní listy	5	4	572	1 966	0	0	2 547
Podřízené závazky	99	0	66	658	5 194	0	6 017
Ostatní závazky	2 729	39	361	956	312	363	4 760
Nederivátové finanční závazky celkem	254 937	18 591	13 034	16 885	7 281	422	311 150
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk	1 197	0	0	0	0	0	1 197
Úvěrové přísliby*	19 313	0	0	728	0	0	20 041

31. 12. 2020 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	1 970	0	0	0	0	7	1 977
Závazky vůči klientům	218 217	17 034	8 991	10 429	4 701	281	259 653
Hypoteční zástavní listy	3	1	324	2 459	0	0	2 787
Podřízené závazky	99	0	66	658	5 359	0	6 182
Ostatní závazky	1 505	95	591	839	421	65	3 516
Nederivátové finanční závazky celkem	221 794	17 130	9 972	14 385	10 481	353	274 115
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk	1 153	0	0	0	0	0	1 153
Úvěrové přísliby*	12 676	0	0	0	0	0	12 676

* 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.

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

31. 12. 2021 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Celkem
Deriváty k obchodování						
Měnové swapy	101	26	16	0	0	143
Úrokové swapy	0	0	0	0	360	360
Měnové forwardy	2	5	12	2	0	21
Zajišťovací deriváty						
Úrokové swapy	1	11	0	568	0	580
Deriváty celkem	104	42	28	570	360	1 104

31. 12. 2020 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	7	0	1	0	0	8
Úrokové swapy	0	0	0	0	102	102
Měnové forwardy	1	2	19	2	0	24
Zajišťovací deriváty						
Úrokové swapy	0	12	49	833	449	1 343
Deriváty celkem	8	14	69	835	551	1 477

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

31. 12. 2021 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	11 204	0	0	0	0	0	11 204
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	4	5	14	3	374	0	400
Investiční cenné papíry	48 134**	0	803	200	0	63	49 200
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	8	0	71	1 353	1 803	0	3 235
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	-3	-79	-1 260	-499	0	-1 841
Úvěry a pohledávky za bankami	15 272	0	0	0	0	330	15 602
Úvěry a pohledávky za klienty	7 431	10 878	38 814	115 996	77 967	4 526	255 612
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	2	2
Pohledávky ze splatné daně	0	0	9	0	0	0	9
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	0	0
Zbylá aktiva	161	0	385	13	1	6 239	6 799
Aktiva celkem	82 214	10 880	40 017	116 305	79 646	11 160	340 222
Závazky vůči bankám	9 721	2 634	82	143	0	0	12 580
Závazky vůči klientům*	27 619	8 298	38 259	132 816	78 094	59	285 145
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	103	31	28	2	360	0	524
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	1	11	0	568	0	0	580
Rezervy	0	0	0	0	0	234	234
Závazky ze splatné daně	0	0	26	0	0	0	26
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	-2	0	-596	0	0	-598
Závazky z odložené daně	0	0	0	0	0	384	384
Hypoteční zástavní listy	5	1	528	1 888	0	0	2 422
Podřízené závazky	91	0	18	0	4 575	0	4 684
Ostatní závazky	2 729	39	361	956	312	363	4 760
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	29 481	29 481
Závazky a vlastní kapitál celkem	40 269	11 012	39 302	135 777	83 341	30 521	340 222
Čistá likviditní pozice	41 945	-132	715	-19 472	-3 695	-19 361	0

* Zůstatky jsou rozděleny do pásem na základě očekávané splatnosti u vkladů bez splatnosti a smluvního data splatnosti u termínovaných vkladů. Očekávaná splatnost u vkladů bez splatnosti je funkcí volatility depozit a průměrné životnosti nevolatilní části.

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

31. 12. 2020 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	7 782	0	0	0	0	0	7 782
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	48	26	23	3	118	0	218
Investiční cenné papíry	34 055**	1 366	250	200	0	46	35 917
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	33	65	230	25	119	0	472
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	1	14	396	149	0	560
Úvěry a pohledávky za bankami	22 017	0	0	0	0	855	22 872
Úvěry a pohledávky za klienty	9 938	7 787	28 126	74 932	98 628	6 661	226 072
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	2	2
Pohledávky ze splatné daně	0	0	268	0	0	0	268
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	48	48
Zbylá aktiva	507	0	312	15	2	5 911	6 747
Aktiva celkem	74 380	9 245	29 223	75 571	99 016	13 523	300 958
Závazky vůči bankám	1 970	0	0	0	0	7	1 977
Závazky vůči klientům*	19 820	13 641	50 677	120 563	54 076	129	258 906
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	8	2	20	2	102	0	134
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	12	49	833	449	0	1 343
Rezervy	0	0	0	0	0	289	289
Závazky ze splatné daně	0	0	53	0	0	0	53
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	1	6	97	-6	0	0	98
Závazky z odložené daně	0	0	0	0	0	199	199
Hypoteční zástavní listy	3	0	302	2 407	0	0	2 712
Podřízené závazky	91	0	18	0	4 572	0	4 681
Ostatní závazky	1 505	95	591	839	421	65	3 516
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	27 050	27 050
Závazky a vlastní kapitál celkem	23 398	13 756	51 807	124 638	59 620	27 739	300 958
Čistá likviditní pozice	50 982	-4 511	-22 584	-49 067	39 396	-14 216	0

* Zůstatky jsou rozděleny do pásem na základě očekávané splatnosti u vkladů bez splatnosti a smluvního data splatnosti u termínovaných vkladů. Očekávaná splatnost u vkladů bez splatnosti je funkcí volatility depozit a průměrné životnosti nevolatilní části.

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

45.6 OPERAČNÍ RIZIKO

Operačním rizikem se rozumí riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších skutečností, včetně rizika ztráty v důsledku porušení či nenaplnění právní nebo regulatorní normy nebo ohrožení dobré pověsti 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 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.

Enterprise Risk Management Committee (ERMC) dohlíží na proces řízení operačního rizika ve Skupině. Zejména schvaluje metody, limity a klíčové indikátory rizika, monitoruje dodržování schválených limitů a klíčových indikátorů rizik a schvaluje zásadní změny v pojistném programu.

Více informací ohledně operačního rizika a jeho řízení je obsaženo v sekci 5.5 výroční zprávy.

45.6.1 Právní riziko

Řízení právního rizika spočívá v minimalizaci nejistoty související s výkladem a vymáháním aplikovatelného práva, smluv a regulace. Mezi hlavní úkoly právníků Skupiny patřila v roce 2021, vyjma běžné smluvní, regulatorní a korporální agendy, péče o retailovou a komerční smluvní dokumentaci, a to jak s ohledem na obchodní strategii a potřeby obchodních útvarů Skupiny, tak ve vztahu k nově implementovaným právním předpisům. Skupina dlouhodobě monitoruje právní spory a vytváří finanční rezervu na odhadovanou částku v případě zvýšené pravděpodobnosti odlivu hotovosti.

46. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ

V následující tabulce jsou uvedeny účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které nejsou v rozvaze 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 a hypoteční zástavní listy**
Rozdíl mezi reálnou hodnotou a účetní hodnotou podřízených dluhových cenných papírů a hypotečních zástavních listů oceňovaných v naběhlé hodnotě je určován na základě diskontovaných peněžních toků za použití tržních úrokových sazeb.

mil. Kč	31. 12. 2021		31. 12. 2020	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA				
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	11 204	11 204	7 782	7 782
Investiční cenné papíry v zůstatkové hodnotě*	49 138	44 791	35 871	35 866
Úvěry a pohledávky za bankami	15 602	15 602	22 872	22 872
Úvěry a pohledávky za klienty	255 612	252 039	226 072	229 924
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Závazky vůči bankám	12 580	12 592	1 977	1 979
Závazky vůči klientům	285 145	285 145	258 906	258 906
Hypoteční zástavní listy	2 422	2 411	2 712	2 712
Podřízené závazky	4 684	4 369	4 681	4 810

* 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. 2021			31. 12. 2020		
	1. úroveň	2. úroveň	3. úroveň	1. úroveň	2. úroveň	3. úroveň
FINANČNÍ AKTIVA						
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	0	400	0	0	218	0
Dluhové cenné papíry FVTPL	0	0	46	0	0	45
Majetkové cenné papíry FVTPL	0	0	16	0	0	0
Majetkové cenné papíry FVTOCI	0	0	1	0	0	1
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	3 235	0	0	472	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	-1 841	0	0	560
FINANČNÍ ZÁVAZKY						
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	0	524	0	0	134	0
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	580	0	0	1 343	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	-598	0	0	98

V průběhu roku 2021, resp. 2020 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. 2021	Nákupy/ prodeje za období	Zisky a ztráty za období zaúčtované ve výkazu zisku a ztráty celkem	Zisky a ztráty za období zaúčtované v OCI celkem	K 31. 12. 2021
Investiční cenné papíry oceněné FVTOCI	1	0	0	0	1
Investiční cenné papíry oceněné FVTPL	45	16	1	0	62
Celkem	46	16	1	0	63

mil. Kč	K 1. 1. 2020	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. 2020
Investiční cenné papíry oceněné FVTOCI	1	0	0	0	1
Investiční cenné papíry oceněné FVTPL	83	-48	10	0	45
Celkem	84	-48	10	0	46

47. POVINNĚ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE

Skupina 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>.

48. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Skupina vydala nepodřízené preferenční dluhopisy v celkovém objemu 100 milionů EUR. Dluhopisy jsou denominovány v měně euro se splatností 6 let a je s nimi spojena opce Skupiny na splacení po 5 letech. Po dobu prvních pěti let jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou ve výši 1,73 % p.a. Vypořádání proběhlo dne 3. února 2022. Skupina vydala tyto dluhopisy v rámci plnění požadavku na minimální kapitál a způsobilé závazky („MREL“), který jí stanovila ČNB v souladu se směrnicí BRRD. Emise je součástí plánu potvrzeného ČNB (tzv. „MREL Build-up plan“), který stanovuje kroky Skupiny k naplnění MREL požadavku.

Tyto finanční výkazy za rok 2021 jsou publikovány v období velmi nestabilní celosvětové situace související s válečným konfliktem na Ukrajině. Skupina MONETA prvotně posoudila dopad těchto událostí a neidentifikovala žádné přímé expozice vůči Rusku, Ukrajině nebo Bělorusku. Protože ale zatím nebylo dost času na to, posoudit možné přímé či nepřímé důsledky, které bude konflikt mít na globální i českou ekonomiku, český bankovní sektor a finanční pozici společnosti MONETA, bylo nemožné vyčíslit dopad těchto událostí na všechny informace uvedené v těchto finančních výkazech. Představenstvo Skupiny celou situaci pečlivě sleduje a poskytne další informace, až bude situace jasnější a bude možné dopady předvídat a vyhodnotit. Skupina je připravena zohlednit turbulentní situaci skrze úpravu svých předpisů, účetních odhadů a ECL modelů v souladu s IFRS 9.

Skupina pečlivě sleduje aktuální vývoj COVID-19 a přijímá veškerá nezbytná opatření v souvislosti s aktuálním vývojem a vládními opatřeními.

Skupina zahájila procesy získání regulačních souhlasů k nabytí kontroly nad společnostmi Air Bank, Home Credit CZ a Home Credit SK.

Podpisy statutárních zástupců

V Praze dne 21. března 2022



Tomáš Spurný
CEO a předseda představenstva



Jan Friček
CFO a člen představenstva

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

za rok končící 31. prosince 2021
sestavená v souladu se standardy IFRS přijatými EU

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ
 za rok končící 31. prosince 2021

mil. Kč	Kap.	2021	2020**
Výnosy z úroků a podobné výnosy*		8 317	7 807
Náklady na úroky a podobné náklady		-941	-886
Čistý výnos z úroků	6	7 376	6 921
Výnosy z poplatků a provizí		2 248	2 068
Náklady na poplatky a provize		-444	-334
Čistý výnos z poplatků a provizí	7	1 804	1 734
Výnosy z dividend	8	1 100	1 173
Čistý zisk z finančních operací	9	422	624
Ostatní provozní výnosy	10	158	111
Provozní výnosy celkem		10 860	10 563
Náklady na zaměstnance	11	-2 419	-2 227
Správní náklady	12	-1 425	-1 207
Regulační poplatky	13	-195	-150
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	14	-1 104	-1 003
Ostatní provozní náklady	15	-49	-328
Provozní náklady celkem		-5 192	-4 915
Zisk před zdaněním a čistou ztrátou ze znehodnocení finančních aktiv		5 668	5 648
Čisté znehodnocení finančních aktiv	16	-910	-3 146
Zisk nebo ztráta z majetkových účastí	31	0	-411
Zisk za účetní období před zdaněním		4 758	2 091
Daň z příjmů	17	-698	-264
Zisk za účetní období po zdanění		4 060	1 827
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:			
- Zajištění peněžních toků – efektivní část změny reálné hodnoty		-25	47
- Odložená daň	39.2	5	-9
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		-20	38
Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkům společnosti		4 040	1 865
Čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti		4 060	1 827
Vážený průměr kmenových akcií (počet akcií v mil.)		511	511
Základní/zředený zisk na akcii v Kč	18	7,95	3,58

* Vypočteny metodou efektivní úrokové míry s výjimkou zajišťovacích derivátů.

** Hodnoty za rok 2020 neobsahují dopad Fúze (viz. kapitola 29).

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI
 k 31. prosinci 2021

mil. Kč	Kap.	31. 12. 2021	31. 12. 2020*
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	19	10 900	7 328
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	27	400	218
Investiční cenné papíry	24	46 664	35 917
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	27	3 235	471
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia		-1 841	613
Úvěry a pohledávky za bankami	22	12 592	17 734
Úvěry a pohledávky za klienty	23	237 823	166 988
Nehmotný majetek	28	2 987	2 579
Hmotný majetek	30	2 619	2 636
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	31	4 466	7 359
Pohledávky ze splatné daně	32	1	268
Ostatní aktiva	34	815	946
AKTIVA CELKEM		320 661	243 057
Závazky			
Záporná hodnota derivátových finančních nástrojů	27	524	134
Závazky vůči bankám	35	13 740	830
Závazky vůči klientům	36	253 136	205 395
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	27	580	1 051
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia		-598	98
Hypoteční zástavní listy	25	13 419	0
Podřízené závazky	26	4 684	4 681
Rezervy	37	219	265
Závazky z odložené daně	33	219	51
Ostatní závazky	38	4 416	3 116
Závazky celkem		290 339	215 621
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	39	10 220	10 220
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	39	102	102
Ostatní fondy		1	21
Nerozdělený zisk		19 620	17 093
Dopad z podnikových kombinací pod společnou kontrolou	29	379	0
Vlastní kapitál celkem		30 322	27 436
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		320 661	243 057

* Hodnoty za rok 2020 neobsahují dopad Fúze (viz. kapitulu 29).

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok končící 31. prosince 2021

mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	Oceňovací rozdíly z FVTOCI	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Fond na úhrady vázané na akcie	Nerozdělený zisk	Dopad z podnikových kombinací pod společnou kontrolou	Celkem
Stav vykázaný k 31. 12. 2020	10 220	0	102	1	20	0	17 093	0	27 436
Dopad Fúze	0	0	0	0	0	0	0	379	379
Stav vykázaný k 1. 1. 2021	10 220	0	102	1	20	0	17 093	379	27 815
Transakce s akcionáři společnosti									
- Dividendy	0	0	0	0	0	0	-1 533	0	-1 533
- Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úplný výsledek hospodaření									
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	0	4 060	0	4 060
Ostatní úplný výsledek po zdanění									
- Změna reálné hodnoty FVTOCI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Zajištění peněžních toků – efektivní část změn reálné hodnoty	0	0	0	0	-25	0	0	0	-25
- Odložená daň	0	0	0	0	5	0	0	0	5
Stav k 31. 12. 2021	10 220	0	102	1	0	0	19 620	379	30 322

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok končící 31. prosince 2020

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. 2020	10 220	0	102	1	-18	0	15 265	0	25 570
Transakce s akcionáři společnosti									
- Dividendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	1	0	1
Úplný výsledek hospodaření									
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	0	1 827	0	1 827
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	47	0	0	0	47
- Odložená daň	0	0	0	0	-9	0	0	0	-9
Stav k 31. 12. 2020	10 220	0	102	1	20	0	17 093	0	27 436

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
 za rok končící 31. prosince 2021

mil. Kč	Kap.	2021	2020**
Peněžní toky z provozních činností			
Zisk za účetní období po zdanění		4 060	1 827
Úpravy v položkách:			
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	14	1 104	1 003
Čisté znehodnocení finančních aktiv (bez přijatých plateb na odepsané pohledávky)	16	909	3 133
Čistý zisk z přecenění investičních cenných papírů	9	-1	-7
Naběhlý kupón, amortizace diskontu/prémie z investičních cenných papírů	6	567	235
Naběhlý úrok ze zajišťovacích nástrojů	6	117	-106
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovacích derivátů	9	-3 595	1 228
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovaného portfolia	9	3 522	-1 227
Čistý zisk/ztráta z přecenění		208	-97
Snížení hodnoty investic v dceřiných a přidružených společnostech	31	0	411
Změna rezervy nezahrnutá do odpisů		6	-44
Čistý zisk/ztráta z prodeje investičních cenných papírů		0	-285
Čistá ztráta z prodeje a ostatní vyřazení hmotného a nehmotného majetku	28, 30	6	7
Výnosy z dividend	8	-1 100	-1 173
Daň z příjmů	17	698	264
		6 501	5 169
Změny v položkách:			
Úvěry a pohledávky za klienty a bankami	22, 23	-33 626	-19 499
Ostatní aktiva	34	136	-237
Závazky vůči bankám	35	8 910	-3 261
Závazky vůči klientům	36	24 912	23 934
Ostatní závazky	38	1 271	137
		8 104	6 243
Zaplacená daň z příjmů		-214	-762
Čisté peněžní toky z provozních činností		7 890	5 481
Peněžní toky z investičních činností			
Nákup investičních cenných papírů		-13 280	-13 334
Příjmy z prodeje a splacení investičních cenných papírů		250	4 029
Pořízení dceřiných společností		0	-4 488
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty získané akvizicí		673	0
Pořízení hmotného a nehmotného majetku	28, 30	-1 343	-1 145
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	28, 30	8	6
Přijaté dividendy		1 100	1 173
Čisté peněžní toky z investičních činností		-12 592	-13 759

mil. Kč	Kap.	2021	2020**
Peněžní toky z finančních činností			
Příjmy z emitovaných podřízených závazků a hypotečních zástavních listů		5 000	2 582
Splacení emitovaných podřízených závazků a hypotečních zástavních listů		-1 650	0
Vyplacené dividendy		0	0
Čisté peněžní toky z finančních činností		3 350	2 582
Čistá změna v peněžních prostředcích a peněžních ekvivalentech			
		-1 352	-5 695
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku období			
	20	24 553	30 156
Dopad kolísání měnového kurzu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty		-39	92
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období	20	23 162	24 553
Přijaté úroky*			
		8 385	7 063
Zaplacené úroky*			
		-932	-805

* Položky „Přijaté úroky“ a „Zaplacené úroky“ představují úroky dle smluvní úrokové sazby a jsou součástí peněžních toků z provozních činností.

** Hodnoty za rok 2020 neobsahují dopad Fúze (viz. kapitola 29).

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

za rok končící 31. prosince 2021
sestavená v souladu se standardy IFRS přijatými EU

OBSAH

245	1. OBECNÉ INFORMACE
245	2. VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
245	2.1 VÝCHODISKA PRO VYKAZOVÁNÍ
246	2.2 PŘEDPOKLAD NEPŘETRŽITÉHO TRVÁNÍ ÚČETNÍ JEDNOTKY
246	2.3 FUNKČNÍ A VYKAZOVACÍ MĚNA
246	2.4 OCEŇOVÁNÍ
246	3. POUŽÍVÁNÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ
246	4. NOVÉ STANDARDY A INTERPRETACE
246	4.1 STANDARDY A NOVELIZACE S ÚČINNOSTÍ AŽ PO 31. PROSINCI 2021 VYDANÉ RADOU IASB A PŘIJATÉ EVROPSKOU UNIÍ
247	4.2 STANDARDY A NOVELIZACE ÚČINNÉ PO 31. PROSINCI 2021 VYDANÉ RADOU IASB A DOPOSUD NEPŘIJATÉ EVROPSKOU UNIÍ
247	5. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ
247	5.1 ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ – NOVĚ ÚČINNÉ A EU PŘIJATÉ STANDARDY
247	5.1.1 Novelty standardů IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 Reforma úrokových sazeb – Fáze 2
248	5.1.2 Novela standardu IFRS 4 Pojistné smlouvy – prodloužení dočasné výjimky odkládající účinnost IFRS 9
248	5.1.3 Novelizace standardů IFRS 16 Leasingy – úlevy z nájemného spojené s COVID-19 po 30. červnu 2021
248	5.2 CIZÍ MĚNY
248	5.3 ÚROKY
249	5.4 POPLATKY A PROVIZE
250	5.5 DIVIDENDY
250	5.6 FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY
250	5.6.1 Počáteční zaúčtování
250	5.6.2 Klasifikace finančních aktiv
251	5.6.3 Klasifikace finančních závazků
251	5.6.4 Reklasifikace
251	5.6.5 Odúčtování
251	5.6.6 Modifikace
252	5.6.7 Vzájemné zápočty aktiv a závazků
252	5.6.8 Ocenění zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady)
252	5.6.9 Deriváty a zajišťovací účetnictví
253	5.6.10 Znehodnocení finančních aktiv
255	5.7 REPO OPERACE A REVERZNÍ REPO OPERACE
255	5.8 OCENĚNÍ REÁLNOU HODNOTOU
255	5.9 REZERVY
256	5.10 LEASING
256	5.11 HMOTNÝ MAJETEK
257	5.12 NEHMOTNÝ MAJETEK
257	5.13 MAJETKOVÉ ÚČASTI V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH
257	5.14 ZNEHODNOCENÍ NEFINANČNÍCH AKTIV
258	5.15 ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY
258	5.16 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY
259	5.17 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇ
259	5.18 VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ
259	5.19 FINANČNÍ ZÁRUKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY
260	5.20 PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY
260	5.21 HYPOTEČNÍ ZÁSTAVNÍ LISTY
260	5.22 PODNIKOVÉ KOMBINACE POD SPOLEČNOU KONTROLOU
260	6. ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ
262	7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ
262	8. VÝNOSY Z DIVIDEND
262	9. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ
262	10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY
262	11. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE
263	12. SPRÁVNÍ NÁKLADY
263	13. REGULATORNÍ POPLATKY
263	14. ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU

263	15. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY
264	16. ČISTÉ ZNEHODNOCENÍ FINANČNÍCH AKTIV
265	17. DAŇ Z PŘÍJMŮ
266	18. ZISK NA AKCII
266	19. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY
266	20. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY
266	21. PŘEVODY FINANČNÍCH AKTIV – REPO OPERACE
267	22. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI
267	23. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY
269	24. INVESTIČNÍ CENNÉ PAPÍRY
270	25. EMITOVANÉ HYPOTEČNÍ ZÁSTAVNÍ LISTY
270	26. EMITOVANÉ PODŘÍZENÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY
271	27. DERIVÁTOVÉ FINANČNÍ NÁSTROJE
273	28. NEHMOTNÝ MAJETEK
273	29. FÚZE MONETA MONEY BANK A WÜSTENROT HYPOTEČNÍ BANKY
275	30. HMOTNÝ MAJETEK
276	31. MAJETKOVÉ ÚČASTI V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH
278	32. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY ZE SPLATNÉ DANĚ
278	33. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z ODLOŽENÉ DANĚ
278	34. OSTATNÍ AKTIVA
279	35. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM
279	36. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM
279	37. REZERVY
280	38. OSTATNÍ ZÁVAZKY
280	39. VLASTNÍ KAPITÁL
280	39.1 ZÁKLADNÍ KAPITÁL
281	39.2 REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY Z FINANČNÍCH AKTIV
282	39.3 DIVIDENDA NA AKCII
282	40. BONUSY VÁZANÉ NA VLASTNÍ KAPITÁL
283	41. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY
283	41.1 ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY A VYDANÉ ZÁRUKY
283	41.2 PRÁVNÍ SPORY
283	42. LEASING
285	43. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI
287	43.1 ODMĚNY ČLENŮM DOZORČÍ RADY, PŘEDSTAVENSTVA A OSTATNÍM KLÍČOVÝM ČLENŮM MANAGEMENTU
287	44. VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ
289	45. ŘÍZENÍ RIZIK
289	45.1 ŘÍZENÍ KAPITÁLU
290	45.2 ÚVĚROVÉ RIZIKO
290	45.2.1 Řízení úvěrového rizika
292	45.2.2 Kategorizace expozic
292	45.2.3 Hodnocení zajištění
293	45.2.4 Výpočet opravných položek
296	45.2.5 Riziko koncentrace expozic
300	45.2.6 Úvěrové portfolio a jeho kvalita
303	45.2.7 Modifikovaná finanční aktiva
305	45.3 ÚROKOVÉ RIZIKO
307	45.4 MĚNOVÉ RIZIKO
309	45.5 RIZIKO LIKVIDITY
314	45.6 OPERAČNÍ RIZIKO
315	45.6.1 Právní riziko
315	46. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ
317	47. POVINNĚ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE
317	48. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

1. OBECNÉ INFORMACE

MONETA Money Bank, a.s. (dále jen „Banka“) je akciovou společností založenou a registrovanou na území České republiky, se sídlem a místem podnikání na adrese Vyskočilova 1442/1b, Michle, 140 00 Praha 4, doručovací PSČ 140 28, Česká republika, identifikační číslo: 25672720, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5403, ISIN: CZ0008040318.

Do 10. května 2016 byla Banka 100% dceřinou společností společnosti GE Capital International Holdings Limited (dále jen GECIHL). Mateřskou společností celé Skupiny byla společnost General Electric Company (dále jen GE).

V souladu se strategií oznámenou společností GE v dubnu 2015, prodat většinu svých podniků poskytujících finanční služby a zaměřit se na průmyslový sektor, nabídla GECIHL jako jediný akcionář veškeré akcie Banky k obchodování na hlavním trhu (Prime Market) Burzy cenných papírů Praha, a.s. („Nabídka“). Nabídka byla dokončena a vypořádána dne 10. května 2016.

Banka k 1. dubnu 2020 uzavřela smlouvu o koupi 100% podílu akcií společností Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.,¹ a Wüstenrot hypoteční banka a.s. (dále také „Akvizice“ nebo „Akvírované společnosti“). Tato transakce rozšířila Skupinu MONETA o dvě dceřiné banky. Další podrobnosti k této transakci naleznete v kapitole 29 Konsolidované účetní závěrky. K 1. lednu 2021 došlo k fúzi sloučením MONETA Money Bank, a.s., a Wüstenrot hypoteční banky a.s., přičemž nástupnickou společností se stala MONETA Money Bank, a.s. (dále také „Fúze“). Srovnávací údaje za účetní období 2020 nebyly o dopad Fúze upraveny, je tedy třeba je číst v tomto kontextu.

Aktuální seznam osob zapsaných v registru zaknihovaných akcií Banky vedeném Centrálním depozitářem cenných papírů v Praze (Centrální depozitář cenných papírů, a.s.) s podílem větším než 1 % na základním kapitálu Banky je dostupný v sekci Vztahy s investory na webových stránkách Banky: <https://investors.moneta.cz/shareholder-structure>. Tyto osoby nemusí nutně být skutečnými akcionáři Banky, ale mohou držet akcie Banky pro skutečné akcionáře (např. makléři cenných papírů, schovatelé nebo zastupující osoby).

V sekci 4.16 výroční zprávy „Ostatní právní požadavky“ jsou uvedeny informace ohledně struktury akcionářů Banky k 31. prosinci 2021. Pokud je Bance známo, žádný akcionář Banky k 31. prosinci 2021 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 společnostmi VISA a MasterCard 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 21. března 2022, přezkoumána dozorcí radou a doporučena ke zveřejnění dne 22. března 2022. 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 zprávu, neboť příslušné informace uvádí v konsolidované výroční zprávě.

2. VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

2.1 VÝCHODISKA PRO VYKAZOVÁNÍ

Účetní závěrka obsažená v tomto dokumentu představuje individuální účetní závěrku Banky sestavenou v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými Evropskou unií (IFRS).

Mezinárodní standardy účetního výkaznictví jsou tvořeny účetními standardy, které vydala nebo přijala Rada pro Mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board, IASB), a interpretacemi, které vydal nebo přijal Výbor pro interpretace IFRS (IFRS Interpretations Committee, IFRIC).

Tato účetní závěrka nebyla připravena pro žádný speciální účel jako je například fúze nebo akvizice.

1 Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. byla 4 července 2020 přejmenována na MONETA Stavební Spořitelna, a.s.

2.2 PŘEDPOKLAD NEPŘETŘŽITÉHO TRVÁNÍ ÚČETNÍ JEDNOTKY

Individuální účetní závěrka vychází z předpokladu, že Banka bude schopna pokračovat ve své činnosti, neboť představenstvo je přesvědčené, že Banka má zdroje nezbytné k tomu, aby ve svých podnikatelských aktivitách v dohledné budoucnosti pokračovala. Toto přesvědčení představenstva se opírá o širokou škálu informací, které se týkají stávajících i budoucích podmínek včetně prognóz souvisejících se ziskovostí, s peněžními toky a kapitálovými zdroji.

2.3 FUNKČNÍ A VYKAZOVACÍ MĚNA

Účetní závěrka Banky je sestavena ve funkční měně Banky, kterou je koruna česká (Kč). Všechny částky jsou zaokrouhleny na nejbližší milion, s výjimkou případů, kdy je uvedeno jinak.

2.4 OCEŇOVÁNÍ

Individuální účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách, s výjimkou investičních cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVTOCI), investičních cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku a ztráty (FVTPL) a derivátových finančních nástrojů, které byly oceněny reálnou hodnotou. Účetní hodnota aktiv, která jsou zajištěnými položkami u zajištění reálné hodnoty a která by v případě, že by nebyla součástí zajišťovacího vztahu, byla oceněna naběhlou hodnotou, se upravuje o změny reálné hodnoty, k nimž dochází z titulu zajištěného rizika v rámci zajišťovacího vztahu. Tato úprava se buď vykazuje na samostatném řádku finančních výkazů v případě uplatnění portfoliového přístupu k zajištění reálné hodnoty, nebo přímo upravuje účetní hodnotu v případě individuálního zajišťovacího vztahu.

3. POUŽÍVÁNÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ

Sestavení účetní závěrky Banky v souladu se standardy IFRS vyžaduje, aby byly použity odhady a úsudky o budoucích podmínkách. S ohledem na přirozenou míru nejistoty a vysokou subjektivitu, s nimiž je spojeno vykazování nebo oceňování položek uvedených níže, je možné, že se výsledky v následujícím účetním období mohou lišit od těch, ze kterých vycházejí odhady vedení Banky. V důsledku toho se mohou závěry výrazně lišit od závěrů, k nimž došlo vedení pro účely individuální účetní závěrky za rok 2021.

Odhady a předpoklady jsou průběžně přehodnocovány. Úpravy účetních odhadů se účtují do období, ve kterém jsou odhady upraveny, a do všech dotčených budoucích období.

Informace o zásadních úsudcích a odhadech, které vyplývají z účetních pravidel, jež mají nejvýraznější vliv na částky vykázané v účetní závěrce Banky, jsou uvedeny v následujících kapitolách přílohy:

- pohledávky a závazky z odložené daně – kap. 33;
- znehodnocení finančních aktiv – kap. 16 a 45;
- rezervy – kap. 37;
- reálná hodnota – kap. 46;
- klasifikace leasingu – kap. 5.10;
- klasifikace finančních aktiv – kap. 5.6.

V oblasti očekávaných peněžních toků z úvěrových pohledávek, které slouží ke stanovení zůstatkové hodnoty (amortizovaných nákladů) dluhových finančních aktiv, jsou vedením Banky užívány významné odhady ohledně budoucího vývoje předčasných splátek jistiny těchto finančních aktiv.

Dopad pandemie COVID-19

Významné odhady učiněné vedením při aplikaci účetních pravidel Banky a významné zdroje nejistoty v odhadech jsou ovlivněny pandemií koronaviru (COVID-19). Nejzasaženější je oblast očekávaných úvěrových ztrát a oblas úrokových výnosů a nákladů díky volatilitě REPO sazby vyhlášené ČNB.

Bližší popis dopadů pandemie COVID-19 je uveden v následujících kapitolách přílohy:

- Čisté znehodnocení finančních aktiv – kap. 16;
- Úvěrové riziko – kap. 45.2.

4. NOVÉ STANDARDY A INTERPRETACE

4.1 STANDARDY A NOVELIZACE S ÚČINNOSTÍ AŽ PO 31. PROSINCI 2021 VYDANÉ RADOU IASB A PŘIJATÉ EVROPSKOU UNIÍ

(a) Novelizace standardů, které budou mít významný dopad na Banku

Nejsou.

(b) Novelizace standardů, které budou mít minimální nebo žádný dopad na Banku

- novelizace standardu IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení – Náklady před zařazením do užívání (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2022);

- novelizace standardu IAS 37 Nevýhodné smlouvy – náklady na plnění ze smlouvy (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2022);
- roční revize IFRS 2018 – 2020 (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2022);
- novelizace standardu IFRS 3 Podnikové kombinace – Odkazy na Koncepční rámec finančního výkaznictví (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2022);
- IFRS 17 Pojistné smlouvy dodatek IFRS 17 (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2023).

4.2 STANDARDY A NOVELIZACE ÚČINNÉ PO 31. PROSINCI 2021 VYDANÉ RADOU IASB A DOPOSUD NEPŘIJATÉ EVROPSKOU UNIÍ

Některé nové účetní standardy a novelizace účetních standardů, které byly zveřejněny IASB, nejsou závazné pro účetní období končící 31. prosince 2021 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) Novelizace standardů, které budou mít významný dopad na Banku

Nejsou.

(b) Novelizace standardů, které budou mít minimální nebo žádný dopad na Banku

- novelizace standardu IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků – prodej nebo vklady aktiv mezi investorem a přidruženou společností nebo společným podnikem (IASB odložilo datum účinnosti na neurčito);
- novelizace standardu IFRS 17 Pojistné smlouvy - přijetí IFRS 17 a IFRS 9 - Srovnávací informace (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2023);
- novelizace standardu IAS 1 Klasifikace krátkodobých a dlouhodobých závazků - odklad účinnosti (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2023);
- novelizace IAS 1 a IFRS Practice Statement 2 – Zveřejnění účetních pravidel (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2023);
- novelizace standardu IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby – definice účetních odhadů (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2023);
- 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).

5. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ

Banka používá účetní metody, pravidla a postupy konzistentně s výjimkou popsanou v kapitole 5.1 Změny účetních metod, pravidel a postupů. Tyto změny jsou důsledkem přijetí nových standardů a novelizací popsaných níže. Žádné z nových standardů a novelizací však nemají významný dopad na finanční výkazy Banky.

5.1 ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ – NOVĚ ÚČINNÉ A EU PŘIJATÉ STANDARDY

Následující novelizace stávajících standardů vydané Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijaté EU nabyly účinnosti pro aktuální účetní období. Jejich přijetí nemělo významný vliv na tuto účetní závěrku.

5.1.1 Novely standardů IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 Reforma úrokových sazeb – Fáze 2

IASB dokončila svoji reakci na probíhající reformu mezibankovních referenčních výpůjčních sazeb (IBOR) a dalších referenčních sazeb vydáním balíčku změn do několika IFRS standardů.

Změny doplňují ty, které byly vydány v roce 2019, a zaměřily se na dopad na finanční výkazy společností, v případech, kdy je nahrazena původní referenční sazba novou referenční sazbou v důsledku reformy referenčních výpůjčních sazeb.

Změny z této finální fáze se vztahují k následujícímu:

- změny smluvních peněžních toků – účetní jednotka by neměla odúčtovat finanční instrument, nebo upravit jeho účetní hodnotu v důsledku změn plynoucích z reformy. Namísto toho by účetní jednotka měla přepočítat efektivní úrokovou míru jako důsledek alternativní referenční sazby;
- zajišťovací účetnictví – účetní jednotka by neměla ukončit zajišťovací účetnictví v důsledku změn plynoucích z reformy, pokud zajištění nadále splňuje ostatní kritéria; a
- zveřejnění – účetní jednotka by měla zveřejnit informace o rizicích plynoucích z reformy a jakým způsobem zajišťuje přechod na alternativní referenční sazbu.

Novela nabyla účinnosti pro účetní období začínající 1. ledna 2021.

Banka posoudila dopad novely standardů IFRS a zároveň samotné reformy referenčních úrokových sazeb („IBOR reforma“) a neidentifikovala žádný dopad na finanční výkazy Banky.

Následující oblasti byly Bankou přezkoumány a vyhodnoceny tak, že IBOR reforma nemá na Banku žádný dopad, protože podkladové úrokové sazby jako je PRIBOR nebo EURIBOR již podmínky předepsané EU Benchmark Regulation splňují, nebo daná oblast není navázaná na mezibankovní sazbu:

- zajišťovací účetnictví – v případě zajišťovacích vztahů zajištění úrokového rizika, podkladové deriváty jsou navázány na PRIBOR nebo EURIBOR;
- finanční deriváty – s výjimkou úrokových swapů použitých jako zajišťovací nástroj, Banka není smluvní stranou žádných finančních derivátů, jejichž podklad by byla úroková sazba;
- investiční cenné papíry – dluhové nástroje s pohyblivou úrokovou sazbou jsou navázány na PRIBOR;
- hypoteční zástavní listy – hypoteční zástavní listy s pohyblivou úrokovou sazbou jsou navázány na PRIBOR;
- závazky vůči bankám a závazky vůči klientům – neobsahují žádná depozita s pohyblivou úrokovou sazbou navázanou na některou z mezibankovních úrokových sazeb.

Následující oblasti byly Bankou přezkoumány a vyhodnoceny tak, že IBOR reforma má pouze nevýznamný vliv na Banku, vzhledem k tomu, že podkladové úrokové sazby jako je LIBOR, nesplňují podmínky předepsané EU Benchmark Regulation:

- úvěry a pohledávky za klienty – nevýznamná část komerčního portfolia byla navázána na USD LIBOR nebo EUR LIBOR. Veškeré úvěry, které byly navázány na EUR LIBOR, byly dodatkovány a navázány na EURIBOR, který již podmínky předepsané EU Benchmark Regulation splňuje. K 31. 12. 2021 je zůstatková hodnota (amortizované náklady) úvěrů navázaných na USD LIBOR 17 mil. Kč.

5.1.2 **Novela standardu IFRS 4 Pojistné smlouvy – prodloužení dočasné výjimky odkládající účinnost IFRS 9**

Novela poskytuje účetním jednotkám, které uzavírají pojistné smlouvy v působnosti standardu IFRS 4, následující dvě možnosti:

- možnost přeúčtovat některé náklady a výnosy, plynoucí z vybraných finančních aktiv, ze zisku nebo ztráty do ostatního úplného výsledku hospodaření („princip překryvu“);
- možnost dočasné výjimky z aplikace IFRS 9 pro účetní jednotky, jejichž hlavní činností je uzavírání pojistných smluv v působnosti standardu IFRS 4 („odklad“).

Použití obou přístupů je volitelné a účetní jednotka má možnost ukončit jejich používání před vydáním nového standardu pro pojistné smlouvy.

Novela nabyla účinnosti pro účetní období začínající 1. ledna 2021.

Banka nepředpokládá žádný dopad do finančních výkazů Skupiny v souvislosti s touto novelou.

5.1.3 **Novelizace standardů IFRS 16 Leasingy – úlevy z nájemného spojené s COVID-19 po 30. červnu 2021**

Jako praktické ulehčení si nájemce může zvolit zda úlevy poskytnuté jako přímý důsledek pandemie COVID-19 bude považovat za modifikaci nájmu či nikoliv. Tato volba musí být aplikována konsistentně skrze všechny leasingové smlouvy a omezena na úlevy poskytnuté pronajímatelem do 30. června 2022.

Novela nabyla účinnosti pro účetní období začínající 1. dubna 2021.

Banka nepředpokládá významný dopad této novely na své finanční výkazy.

5.2 **CIZÍ MĚNY**

Údaje v individuální účetní závěrce jsou vykázané ve funkční měně Banky, kterou je koruna česká (Kč). Transakce v cizích měnách jsou do funkční měny Banky přepočítány pomocí kurzu platného k datu uskutečnění transakce.

Kurzové zisky a ztráty vyplývající ze zúčtování transakcí v cizích měnách a z přepočtu peněžních aktiv a závazků denominovaných v cizích měnách s využitím kurzů platných na konci roku jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

5.3 **ÚROKY**

Výnosy z úroků a náklady na úroky, které plynou ze všech úročených finančních nástrojů, jsou vykazovány pomocí metody efektivní úrokové míry v zisku nebo ztrátě na řádcích „Výnosy z úroků a podobné výnosy“, respektive „Náklady na úroky a podobné náklady“. Tyto jsou součástí výnosů a nákladů z pokračujících činností. Úrokové výnosy a náklady ze zajišťovacích derivátů jsou vykazovány ve stejných řádcích.

Metoda efektivní úrokové míry je způsob výpočtu zůstatkové hodnoty (amortizovaných nákladů) finančního aktiva nebo finančního závazku. Efektivní úroková míra je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní výdaje a příjmy po

očekávanou dobu trvání finančního aktiva nebo finančního závazku na jeho čistou účetní hodnotu. Při výpočtu efektivní úrokové míry Banka odhaduje budoucí peněžní toky s přihlédnutím ke všem smluvním podmínkám finančního nástroje, včetně transakčních nákladů a uhrazených či přijatých poplatků, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, ovšem bez zohlednění veškerých budoucích úvěrových ztrát.

Transakční náklady zahrnují přírůstkové vedlejší náklady, které jsou přímo spojeny s pořízením nebo vydáním finančního aktiva nebo finančního závazku.

Výnosy z úroků a náklady na úroky vykázané v zisku nebo ztrátě zahrnují:

- úroky z finančních aktiv a finančních závazků oceněných zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady), která je vypočtena metodou efektivní úrokové míry;
- úroky z úrokových derivátů, které jsou zajišťovacími deriváty, za použití smluvní úrokové sazby daného derivátu.

Je-li finanční aktivum považováno za znehodnocené, zaúčtuje se úrokový výnos, který představuje časovou hodnotu peněz za období mezi událostí, na jejímž základě došlo ke znehodnocení aktiva, a očekávaným datem přijetí plnění ze znehodnoceného aktiva (unwinding), a efektivní úroková míra se aplikuje na účetní hodnotu finančního aktiva. Banka provádí výpočet unwindingu za účetní období na úrovni jednotlivých aktiv za využití individuální efektivní úrokové míry.

5.4 POPLATKY A PROVIZE

Výnosy z poplatků a provizí ze smluv se zákazníky jsou oceňovány na základě protiplnění specifikovaného ve smlouvě se zákazníkem. Výnosy jsou zachyceny ve chvíli, kdy Banka realizuje službu klientům.

Níže následuje popis hlavních činností Banky od zahrnutí jejich povahy až po načasování splnění závazku plnění ve smlouvách se zákazníky, jakož i významné platební podmínky a související zásady vykazování výnosů.

Banka poskytuje retailové a podnikové klientele bankovní a úvěrové služby, jako je správa účtů, poskytování kontokorentů, transakce v cizí měně, kreditní karty, půjčky a financování zásob.

Zaplacené nebo přijaté poplatky a provize, které přímo souvisejí s vydáním nebo nabytím finančního aktiva nebo finančního závazku, jsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby finančního aktiva nebo finančního závazku a jsou zahrnuty do výpočtu efektivní úrokové sazby.

Výnosy z provizí za zprostředkování pojištění a investičních produktů třetích stran jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy dojde ke sjednání kontraktu. Banka vyhodnotila, že vystupuje jako agent, jelikož nemá kontrolu nad službami, které jsou klientům poskytovány (Banka neslučuje tyto s doprovodnými službami ani nemá možnost nastavovat cenu). Z toho důvodu Banka účtuje o výnosech pouze ve výši odpovídající čisté hodnotě očekávané úplaty. Provize jsou zpravidla odvozené z objemu sjednaných smluv a také podle jejich výkonnosti. Banka usoudila, že poplatky vázané na výkonnost nemají být zahrnovány do hodnoty transakce jako její variabilní složka, jelikož inkaso takového poplatku je vysoce závislé na faktorech, které Banka nemůže ovlivnit. O poplatcích odvozených od výkonnosti, Banka účtuje v okamžiku, kdy jsou potvrzeny třetí stranou. Provize, které podléhají režimu zpětného vrácení (Claw-back), jsou zaúčtovány pouze do takové výše, která s vysokou mírou pravděpodobnosti v budoucnu nepovede k významnému stornování výnosů z těchto provizí plynoucích (pro hodnocení jsou využita historická data). Banka došla k závěru, že takto vzniklý závazek nevede ke vzniku významné úrokové složky, jelikož plyne z jiných důvodů, než je poskytnutí financování Bance.

Servisní poplatky a poplatky za průběžnou správu depozitních a úvěrových účtů jsou pravidelně strhávány z účtu klienta a jsou zaúčtovány ve chvíli, kdy klient spotřebovává příslušné užítky. Banka zvlášť stanovuje poplatky pro různé klientské segmenty a úroveň poskytovaných služeb. Výnosy ze servisních poplatků jsou účtovány v čase rovnoměrně. Smlouvy, s výjimkou smluv o termínovaných vkladech, nemají určenou minimální dobu vázanosti. V případě smluv s klienty, jsou poplatky přímo inkasovány z jejich účtů, anebo jsou součástí pravidelných splátek. Vůči třetím stranám Skupina aplikuje standardní platební podmínky obvyklé pro finanční sektor.

Banka neuplatňuje při poskytování služeb pobídky (jako jsou dočasné slevy), které by vedly k zaúčtování smluvního aktiva. Banka od klientů nepřijímá žádné nevratné platby předem, které by vedly k účtování o smluvním závazku nebo klientské opci či obsahovaly významnou financující komponentu.

Přírůstkové provize placené za získání depozitních produktů (běžných účtů) jsou zaúčtovány jako aktivum a amortizovány po dobu, po kterou se očekává, že klient bude využívat danou službu. Skupina vyhodnotila očekávanou dobu amortizace na pět let.

Výnosy z transakčních poplatků plynou zejména z poplatků za karetní zúčtování, poplatků za směnu cizích měn a z ostatních platebních transakcí. Výnosy jsou rozpoznány v okamžiku, kdy se daná transakce uskuteční.

Výnosy z poplatků u znehodnocených finančních aktiv jsou účtovány v okamžiku přijetí platby nebo poskytnutí služby, podle toho, která z událostí nastane později.

Banka se rozhodla aplikovat zjednodušení dané IFRS 15.121 a nezveřejňuje informace o celkové částce zbytkové transakční ceny za služby a výnosy z provizí, jelikož doba vymahatelnosti příslušné smlouvy je nižší než jeden rok a právo na plnění ze servisních a provizních smluv přímo koresponduje s hodnotou poskytovanou klientovi.

5.5 DIVIDENDY

Výnosy z dividend jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy vzniká právo na příjem dividendy. Výnosy z dividend jsou vykazovány v zisku nebo ztrátě na řádku „Výnosy z dividend“.

5.6 FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY

5.6.1 Počáteční zaúčtování

Banka prvotně zaúčtuje finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech) k datu jejich vzniku. Všechny ostatní finanční nástroje jsou zaúčtovány k datu obchodu, kterým je datum, k němuž se Banka stává smluvní stranou ujednání týkajícího se daného nástroje.

Všechny finanční nástroje jsou při prvotním zaúčtování oceněny svou reálnou hodnotou zahrnující náklady na transakci, jež přímo 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“, „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 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 Banky;
- ostatní obchodní modely pro finanční aktiva nezařazená ani mezi HTC, ani mezi HTCS.

V současné době Banka drží všechna dluhová finanční aktiva v rámci obchodního modelu HTC s výjimkou nevýznamné části investičních cenných papírů oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL).

Charakteristiky smluvních peněžních toků jsou posuzovány na základě analýzy smluvních podmínek finančních aktiv s cílem určit, zda jsou konzistentní s peněžními toky standardního úvěrového financování, tzn. zahrnují pouze platby jistiny a úroků z dlužné částky jistiny (SPPI test). Jistina je reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování, která se v průběhu doby mění v důsledku úhrady splátek. Úrok představuje protihodnotu za hodnotu peněz v čase, marži ze zisku, úvěrové riziko a další základní rizika spojená s poskytováním úvěru. Pokud finanční aktivum nesplní SPPI test, je 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 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 Banka neklasifikuje žádný dluhový nástroj ve FVTOCI.

5.6.2.2 Majetkové nástroje

Majetkové nástroje jsou vykázány na řádku „Investiční cenné papíry“. Jsou oceňovány ve FVTPL, pokud není rozhodnuto o zařazení tohoto nástroje jako oceňovaného ve FVTOCI při jeho prvotním zaúčtování nebo k datu přechodu na IFRS 9.

U majetkových nástrojů oceňovaných ve FVTPL jsou změny v reálné hodnotě vykazovány do zisku a ztráty na řádku „Čistý zisk/ztráta z finančních operací“.

Pro portfolio majetkových nástrojů, pro které Banka zvolila neodvolatelnou možnost umožňovanou IFRS 9 a klasifikovala je k datu přechodu na IFRS 9 jako FVTOCI, jsou všechny zisky a ztráty plynoucí z majetkových nástrojů FVTOCI včetně odúčtování nebo prodeje vykazovány do OCI a nejsou následně překlasifikovány do zisku a ztráty. Nicméně dividendy získané z majetkových nástrojů FVTOCI jsou vykazovány do zisku a ztráty na řádku „Výnosy z dividend“.

5.6.2.3 Deriváty

Deriváty jsou oceňovány ve FVTPL, změny v reálné hodnotě jsou vykázány do zisku a ztráty na řádku „Čistý zisk/ztráta z finančních operací“. Detailnější informace jsou uvedeny v kapitole 5.6.9.

5.6.3 Klasifikace finančních závazků

Banka klasifikuje své nederivátové finanční závazky, s výjimkou finančních záruk a úvěrových příslibů, jako

oceňované v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech). Nederivátové finanční závazky zahrnují smluvní ujednání, na jejichž základě je Banka povinna dodat protistraně buď hotovost, nebo jiné finanční aktivum.

Klasifikace derivátových finančních závazků je uvedena v kapitole 5.6.9.

5.6.4 Reklasifikace

Banka obecně nepřistupuje po prvotním zaúčtování k reklasifikaci finančních aktiv nebo závazků.

5.6.5 Odúčtování

Banka přistupuje k odúčtování finančního aktiva v případě, kdy vyprší smluvní práva k peněžním tokům plynoucím z aktiva, nebo v případě, že převede toto finanční aktivum i veškerá rizika a užitky spojené s jeho vlastnictvím na jiný subjekt, nebo pokud došlo k podstatným úpravám.

Při odúčtování se rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a součtem přijaté protihodnoty a kumulovaných zisků nebo ztrát dříve vykázaných v ostatním úplném výsledku hospodaření zaúčtuje do zisku nebo ztráty. Kumulované zisky nebo ztráty zaúčtované v ostatním úplném výsledku hospodaření vztahující se k majetkovým cenným papírům oceněným ve FVTOCI se nevykazují do zisku nebo ztráty, ale zůstávají zaúčtované v ostatním úplném výsledku hospodaření.

Banka přistupuje k odúčtování finančních závazků v situaci, kdy je povinnost, která je spojena se závazkem a která je uvedena ve smlouvě, splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

5.6.6 Modifikace

Při modifikaci podmínek finančního aktiva (např. změna úrokové míry mimo refixaci, vyjednání jiných smluvních podmínek nebo jako důsledek moratoria na splátky úvěrů) Banka ohodnotí, zda se peněžní toky modifikovaného finančního aktiva významně liší. Pokud se liší významně (čistá současná hodnota modifikovaného finančního aktiva se odlišuje o více než 5 % od čisté současné hodnoty původního finančního aktiva), pak se původní finanční aktivum odúčtuje a zaúčtuje se nové finanční aktivum. Poplatky, které se berou v úvahu při určování reálné hodnoty nového aktiva, a poplatky, které představují úhradu transakčních nákladů, jsou zahrnuty do počátečního ocenění aktiva; další poplatky jsou zahrnuty do zisku nebo ztráty jako součást zisku nebo ztráty z odúčtování. Pokud má změna za následek odúčtování, bude zaúčtována nová půjčka a přidělena do fáze na základě posouzení rizika.

Pokud se peněžní toky modifikovaného finančního aktiva významně neliší od peněžních toků původního finančního aktiva, původní finanční aktivum se nechá 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.

5.6.7 Vzájemné zápočty aktiv a závazků

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vzájemně započítávány a čistá hodnota je vykázána ve výkazu o finanční pozici jedině v případě, že Banka má ze zákona právo započítat příslušné částky a má v plánu je vyrovnat na čisté bázi nebo aktiva a závazky uplatnit současně.

Výnosy a náklady jsou vykazovány na čisté bázi pouze v případě, kdy to povolují standardy IFRS.

5.6.8 Ocenění zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady)

Zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady) finančního aktiva nebo finančního závazku se rozumí částka, jakou jsou aktivum nebo závazek oceněn při prvotním zaúčtování, 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.

5.6.9 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 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

Banka při prvotním zachycení úrokových swapů klasifikuje tyto deriváty jako zajišťovací nástroje k zajištění expozice vůči změně reálné hodnoty definované části portfolia úvěrů klientů nebo úvěrových příslibů souvisejících s úrokovým rizikem, které by mohly ovlivnit zisk nebo ztrátu. Při počátečním zachycení zajišťovacího nástroje Banka formálně dokumentuje vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajištěnou položkou, včetně cíle a strategie řízení rizik při zajišťování, společně s metodou, která bude použita k posouzení efektivnosti zajišťovacího vztahu na počátku a v průběhu trvání zajišťovacího vztahu. Banka aplikuje na zajišťovací vztahy metodu zajištění reálné hodnoty konkrétní zajišťované položky (micro hedge) i portfoliového zajištění reálné hodnoty (macro hedge).

Zajištění se považuje za účinné, pokud se změna reálné hodnoty zajišťované položky vzhledem ke změně reálné hodnoty zajišťovacího nástroje pohybuje v rozmezí 80–125 %.

Změna čisté reálné hodnoty, s výjimkou časově rozlišeného úroku derivátu, který je stanovený pro zajištění reálné hodnoty, je denně účtována do zisku nebo ztráty a vykazována v řádku „Čistý zisk z finančních operací“, kam se rovněž účtuje změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia. Časově rozlišené úroky ze

zajišťovacích derivátů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“, kam se rovněž účtují úrokové výnosy ze zajištěného portfolia, resp. zajištěné položky.

Ve výkazu o finanční pozici jsou deriváty s kladnou reálnou hodnotou (celková reálná hodnota, včetně naběhlých úroků) uvedeny v řádku „Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů“, deriváty se zápornou reálnou hodnotou (celková reálná hodnota, včetně naběhlých úroků) v řádku „Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů“.

V případě, že zajišťovací nástroj vyprší, je prodán, ukončen nebo zajištění již nesplňuje kritéria zajišťovacího účetnictví, je zajišťovací vztah ukončen. V tomto případě se změna reálné hodnoty zajištěné položky odepisuje do zisku nebo ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

Zajištění peněžních toků z titulu úrokového rizika a měnového rizika

Banka využívá úrokové swapy, kde platí variabilní úrokovou sazbu a inkasuje fixní úrokovou sazbu, k zajištění úrokového rizika aktiv s variabilní úrokovou sazbou s ohledem na srovnávací (benchmark) nástroj s obdobnou expozicí vůči volatilitě úrokové sazby (zejména PRIBOR). Zajištěním úrokového rizika aktiv s variabilní úrokovou sazbou za pomoci srovnávacího (benchmark) nástroje s obdobnou expozicí změn peněžních toků z titulu volatility úrokové sazby se Banka snaží zmírnit dopad volatility peněžních toků.

Banka používá měnové forwardy pro zajištění volatility peněžních toků vyplývající ze změny měnového kurzu související s vysokou pravděpodobností uskutečnění budoucích plateb denominovaných v cizí měně.

Zajišťovací účetnictví je aplikováno tam, kde vazba mezi zajišťovacím a zajišťovaným nástrojem splňuje kritéria pro uznání za zajišťovací vztah. Banka formálně dokumentuje vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajištěnou položkou včetně cíle a strategie řízení rizik při zajišťování, společně s metodou, která bude použita k posouzení efektivity zajišťovacího vztahu na počátku a v průběhu trvání zajišťovacího vztahu.

Banka určí existenci vztahu mezi peněžními toky zajišťovaného podkladového nástroje a zajišťujícího instrumentu na základě zhodnocení kvalitativních charakteristik těchto nástrojů a rizika, které se zajišťuje. Toto je podpořeno kvantitativní analýzou. Mimo jiné je prověřeno, zdali klíčové parametry zajišťovaného nástroje a zajišťovacího derivátu spolu úzce souvisí, při hodnocení přítomnosti vztahu mezi nimi.

Banka hodnotí efektivitu zajištění za použití metody hypotetického derivátu. Tento je vytvořen, aby

sloužil jako zástupce pro portfolio zajišťovaných transakcí. Podmínky hypotetického derivátu jsou srovnatelné s klíčovými podmínkami zajišťovaného portfolia a jeho reálná hodnota na začátku je blízká nule. Banka dále pravidelně vyhodnocuje efektivitu zajišťovacího vztahu (prospektivně i retrospektivně), tj. zdali zajišťovací derivát, kompenzuje dle očekávání s vysokou efektivitou změny v peněžních tocích zajišťovaného nástroje.

Zajištění se považuje za efektivní, pokud se změna reálné hodnoty zajišťované položky vzhledem ke změně reálné hodnoty zajišťovacího nástroje pohybuje v rozmezí 80–125 %.

Když je derivát v rámci zajišťovacího účetnictví označen za instrument zajišťující riziko volatility peněžních toků, které jsou konkrétně přiřaditelné zaúčtovaným aktivům anebo závazkům nebo transakci s vysokou pravděpodobností uskutečnění, u kterých se předpokládá dopad do zisku nebo ztráty, pak je efektivní část změn reálné hodnoty derivátu zaúčtovaná do ostatního úplného výsledku hospodaření (OCI) v položce „Ostatní rezervy“. Jakákoli neefektivita změn reálné hodnoty derivátu se ihned účtuje do zisku a ztrát v řádku „Čistý zisk z finančních operací“. V okamžiku, kdy nastává peněžní tok spojený se zajišťovacím nástrojem, je odpovídající část vykazovaná v oceňovacích rozdílech ze zajišťovacího účetnictví přeúčtována do zisku nebo ztráty, případně u nefinančních aktiv zahrnuta do pořizovací ceny.

V případě, že je zajišťovací derivát prodán nebo expiruje, je ukončen nebo uplatněn, anebo zajišťovací vztah již nesplňuje kritéria pro zajištění peněžních toků, anebo došlo ke zrušení zajišťovacího vztahu, pak Banka v zajišťovacím vztahu prospektivně nepokračuje. Pakliže zajištěné peněžní toky nelze dále předpokládat, Banka ihned převede odpovídající částku oceňovacích rozdílů ze zajišťovacího účetnictví do zisku nebo ztráty. U ukončených zajišťovacích vztahů je částka oceňovacích rozdílů ze zajišťovacího účetnictví, která odpovídá očekávaným budoucím peněžním tokům s dopadem do zisku nebo ztráty, ponechána až do doby, kdy tyto toky nastanou. Poté je převedena do zisku nebo ztrát. Pokud se očekává dopad původně zajištěných peněžních toků v několika obdobích, pak Skupina rozpouští oceňovací rozdíly ze zajišťovacího účetnictví do zisku nebo ztráty v řádku „Čistý zisk z finančních operací“ rovnoměrně.

5.6.10 Znehodnocení finančních aktiv

Banka stanovuje opravné položky k úvěrovým ztrátám metodou očekávaných úvěrových ztrát (ECL), jak je vyžadováno dle IFRS 9, u následujících kategorií finančních nástrojů:

- finanční nástroje oceňované zůstatkovou hodnotou;
- dluhové cenné papíry klasifikované jako oceňované ve FVTOCI;
- nevyčerpané úvěrové přísliby.

Finanční aktiva procházejí třemi fázemi podle změny v úvěrovém riziku od prvotního zaúčtování.

Metoda očekávaných úvěrových ztrát pro znehodnocení (ECL)

Výpočet opravné položky na úvěrové ztráty Banky je výstupem modelů s mnoha předpoklady týkajícími se výběru variabilních vstupů a vzájemných závislostí mezi nimi. Metoda očekávaných úvěrových ztrát pro znehodnocení bere v úvahu současnou hodnotu všech ztrát způsobených selháním dlužníka, a to (i) během následujících dvanácti měsíců, nebo (ii) během očekávané doby trvání finančního nástroje v závislosti na tom, zda došlo ke zhoršení kreditního rizika od počátečního zaúčtování. Opravné položky na úvěrové ztráty jsou objektivním, pravděpodobnostně váženým výstupem různých scénářů, založených na racionálních a podložitelných prognózách.

Model snížení hodnoty měří opravné položky na úvěrové ztráty pomocí třífázové metody založené na stupni zhoršení kreditního rizika od počátečního zaúčtování:

- Fáze 1 (Stage 1) – pokud nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika (SICR) od prvotního zaúčtování finančního nástroje, je vykázána opravná položka ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za 12 měsíců (očekávané úvěrové ztráty, které vyplývají z událostí, které mohou nastat v průběhu 12 měsíců po datu účetní závěrky). Úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.
- Fáze 2 (Stage 2) – pokud dojde k významnému zvýšení úvěrového rizika (SICR) od prvotního zaúčtování, ale finanční nástroj není v selhání, je vykázána opravná položka ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního nástroje (očekávané úvěrové ztráty, které jsou důsledkem všech možných událostí vyvolávajících ztrátu po dobu trvání finančního nástroje). Úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.
- Fáze 3 (Stage 3) – v této fázi jsou zahrnuty finanční nástroje v selhání. Podobně jako u Fáze 2 je vykázána opravná položka ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního nástroje. Úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na čistou účetní hodnotu finančního aktiva.

Ocenění očekávané úvěrové ztráty

Pravděpodobnost selhání (PD), expozice v selhání (EAD) a ztráta v selhání (LGD) jako vstupy použité pro odhad očekávaných úvěrových ztrát jsou modelovány na základě makroekonomických proměnných, které se nejvíce vztahují k úvěrovým ztrátám pro dané portfolio. Podrobnosti k těmto statistickým parametrům/vstupům jsou následující:

- PD – pravděpodobnost selhání je odhad pravděpodobnosti selhání za dané časové období;
- EAD – expozice v selhání je odhad expozice k selhání k budoucímu datu s ohledem na očekávané změny v expozici po dni účetní závěrky, včetně splátek jistiny a úroků, ať už naplánovaných 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 odečteno od hrubé účetní hodnoty finančního aktiva;
- dluhové nástroje oceňované ve FVTOCI: Ve výkazu o finanční pozici není vykázána žádná ACL, protože účetní hodnota těchto aktiv je jejich reálná hodnota. Nicméně tyto ACL jsou vykázány v kumulovaném OCI;
- úvěrová rizika z podrozvahových položek (zejm. kreditní karty s nevyčerpaným limitem): V případě, že vypočtená očekávaná úvěrová ztráta převyšuje hrubou účetní hodnotu finančního aktiva, je rozdíl vykázán jako rezerva.

Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI)

Pro finanční aktiva klasifikovaná jako POCI je vykazována opravná položka odpovídající výši očekávaných úvěrových ztrát za celou dobu trvání finančního aktiva. V okamžiku prvotního zaúčtování jsou očekávané úvěrové ztráty zohledněny v efektivní úrokové sazbě. V důsledku tohoto není při prvotním zaúčtování

vykázána žádná opravná položka na úvěrové ztráty. Následně jsou negativní změny očekávaných úvěrových ztrát zaúčtovány jako zvýšení opravné položky na úvěrové ztráty, zatímco pozitivní změny jsou zaúčtovány jako zisk ze snížení znehodnocení, který zvyšuje hrubou účetní hodnotu takového finančního aktiva.

Management overlay

Management overlay je nástroj, který umožňuje vedení Banky upravit výsledky ECL modelů v případě, že tyto modely nejsou schopny včas reagovat na změny ekonomického prostředí. Aplikace management overlay podléhá schvalovacímu procesu a je detailně dokumentována a monitorována.

5.7 REPO OPERACE A REVERZNÍ REPO OPERACE

Banka uzavírá smlouvy o prodeji a zpětném odkupu finančních nástrojů k předem určenému datu v budoucnosti (repo) nebo o koupi a zpětném prodeji finančních nástrojů k předem určenému datu v budoucnosti (reverzní repo).

Při repo transakcích jsou cenné papíry poskytované Bankou i nadále zaúčtovány a vykazovány ve výkazu o finanční pozici, neboť Banka si ponechává v podstatě všechna rizika a 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 nejnvýhodnější a k němuž má Banka k tomuto datu přístup.

V případě, že pro identická aktiva nebo identické závazky neexistuje aktivní trh, vychází toto ocenění z předpokladů, které jsou vytvořeny na základě dat pozorovatelných na trhu. Pokud ani taková data nejsou k dispozici, použijí se interní informace, které odpovídají informacím, jež by byly použity účastníky trhu v hypotetické transakci k datu ocenění.

Pozorovatelné vstupy odrážejí tržní data získaná z nezávislých zdrojů, zatímco nepozorovatelné vstupy odrážejí tržní předpoklady Banky. Pozorovatelné vstupy jsou Bankou preferovány. Od těchto dvou typů vstupů se odvíjí následující hierarchie reálné hodnoty:

- 1. úroveň – kotované ceny identických nástrojů na aktivních trzích;
- 2. úroveň – kotované ceny podobných nástrojů na aktivních trzích; kotované ceny identických nebo podobných nástrojů na trzích, které nejsou aktivní, a ocenění stanovená pomocí modelů, které pracují s pozorovatelnými vstupy nebo s faktory, které významně ovlivňují jejich cenu a jsou rovněž pozorovatelné;
- 3. úroveň – významné vstupy v oceňovacím modelu nejsou pozorovatelné.

Banka má zavedena pravidla a postupy upravující oceňování finančních nástrojů. Banka v rámci řízení rizik disponuje týmy, které se zaměřují na kontrolu oceňování včetně nezávislého posouzení ocenění určitých nástrojů (např. pokladničních poukázek). Pokud jde o ocenění na 3. úrovni, aplikuje Banka celou řadu postupů, aby posoudila přiměřenost ocenění. Tato revize probíhá kvartálně, měsíčně nebo týdně, zahrnuje posouzení reálné hodnoty nástrojů, u nichž změna reálné hodnoty překročí předem stanovené hranice (případně se u nich nemění), a bere v úvahu aktuální úrokové sazby a měnové a úvěrové prostředí spolu s dalšími zveřejněnými údaji, jako jsou zprávy ratingových agentur a aktuální ocenění.

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které nejsou vykázány ve výkazu o finanční pozici Banky v reálné hodnotě, jsou uvedeny v kap. 46.

5.9 REZERVY

Banka zaúčtuje rezervu ve chvíli, kdy:

- má současný závazek (právní nebo mimosmluvní), který je důsledkem minulé události; a
- je pravděpodobné, že k vypořádání závazku bude nezbytný odtok prostředků, které představují ekonomický prospěch; a
- Banka je schopna spolehlivě odhadnout výši závazku.

Rezervy jsou vykázány ve výkazu o finanční pozici a zahrnují rezervy na očekávané úvěrové ztráty (úvěrové přísliby) a rezervy na soudní spory a další závazky. Zisky a ztráty spojené s rezervami jsou vykázány podle jejich účelu. Informace o rezervách jsou uvedeny v kap. 37.

5.10 LEASING

Při vzniku smlouvy Banka posuzuje, zda je smlouva nájemní smlouvou. Smlouva je leasingem nebo ho obsahuje, pokud poskytuje právo kontrolovat užívání identifikovaného aktiva po dobu výměny za protiplnění. Pro posouzení, zda smlouva přenáší právo kontrolovat použití identifikovaného aktiva, používá Banka definici leasingu podle IFRS 16.

(i) Banka jako nájemce

Na začátku anebo k datu modifikace smlouvy, která obsahuje leasing, alokuje Banka úplatu každé leasingové komponentě na bázi samostatné ceny. Banka účtuje o každé složce leasingu ve smlouvě samostatně, tj. leasingové a neleasingové složky smlouvy jsou odděleny, pokud není využita praktická výjimka.

K datu začátku leasingu Banka rozpozná jako aktivum právo k užívání a závazek z leasingu. Právo k užívání je prvotně oceněno pořizovací cenou, která se skládá z počáteční hodnoty závazku z leasingu upravené o zálohové platby placené před datem vzniku smlouvy, plus z počátečních přímých nákladů a z odhadu nákladů na uvedení předmětu do původního stavu, minus prodejní pobídky.

Následně je právo k užívání odepisováno rovnoměrně až do smluvně ujednaného data ukončení leasingu anebo po obvyklou dobu užívání předmětu leasingu (pokud nájemní smlouva zakotvuje přechod vlastnictví k předmětu do konce leasingového období anebo cena práva k užívání odráží opci na odkup). Dále jsou na aktivum z práva k užívání tvořeny oprávkami z titulu snížení hodnoty a je upravováno o jistá přecenění závazku z leasingu.

Při rozpoznání je závazek z leasingu oceňován současnou hodnotou fixních a variabilních leasingových splátek, 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 přeceňován, pakliže dojde ke změně budoucích splátek leasingu a tato změna souvisí se změnou indexu anebo úrokové sazby, dále souvisí se změnou v odhadu Banky ohledně očekávané výše garantované zbytkové hodnoty, případně souvisí se změnou očekávání uplatnění opce na odkup předmětu, prodloužení anebo zkrácení doby leasingu, anebo souvisí s revidovanou vyšší fixní splátky leasingu.

Pokud tedy dojde k přecenění závazku z leasingu z titulu změn výše uvedených, dojde také k příslušné úpravě hodnoty aktiva z práva k užívání anebo je tato úprava zohledněna v zisku a ztrátách, pokud již byla hodnota aktiva z práva k užívání snížena na nulu.

Banka prezentuje ve výkazu finanční pozice aktiva z práva k užívání, která nesplňují definici investičního majetku, v řádku „Hmotný majetek“ a závazek z leasingu v řádku „Ostatní pasiva“.

Banka se rozhodla nerozpoznávat aktivum z práva k užívání a závazek z leasingu u nájemních smluv v nízké hodnotě (do 100 tis. Kč) a smluv s krátkou dobou leasingu (do 12 měsíců), včetně nájmu IT vybavení. Pro tyto Banka rozpoznává platby nájmu přímo do nákladů rovnoměrně během doby trvání nájmu.

(ii) Banka jako pronajímatel

Banka pouze pronajímá kancelářské prostory jiným subjektům (zejména dceřiným společnostem). Tyto podnájmy jsou klasifikovány jako operativní leasing. Výnos z operativního leasingu od dceřiných společností je vykazován rovnoměrně po dobu trvání leasingu v „Ostatních provozních výnosech“.

5.11 HMOTNÝ MAJETEK

Hmotný majetek se oceňuje pořizovací cenou sníženou o oprávkami a ztráty ze znehodnocení po dobu odhadované životnosti majetku.

Požizovací cena zahrnuje cenu pořízení aktiva, veškeré náklady přímo související s dopravou aktiva na místo určení a se zajištěním stavu nezbytného k používání aktiva v míře zamýšlené Bankou a prvotní odhad nákladů na demontáž a odstranění aktiva.

Hmotný majetek je odepisován rovnoměrně po dobu své odhadované životnosti následovně:

Technické zhodnocení nemovitostí	5–15 let*
Nábytek	4–10 let
Zařízení	5–10 let**
Automobily	7 let
Počítače a servery	5–7 let**
Bankomaty	12 let

* Nastaveno v souladu s odhadovanou dobou užívání dle nájemní smlouvy dle IFRS 16.

** Během roku 2021 proběhla revize životnosti dlouhodobých aktiv. V důsledku této revize byla v porovnání s předchozím rokem upravena vykazovaná rozpětí u kategorií Zařízení (2020: 5 let) a Počítače a servery (2020: 3-6 let).

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 převyšuje zpětně získatelnou částku, je ocenění aktiva odpovídajícím způsobem upraveno. Zpětně získatelnou částkou se rozumí reálná hodnota snížená o náklady na prodej nebo hodnota z užívání, podle toho, která z nich je vyšší.

Zisky nebo ztráty z vyřazení (prodeje) hmotného majetku se stanoví jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a případným výnosem z vyřazení (prodeje). Tento rozdíl je zaúčtován do zisku nebo ztráty.

5.12 NEHMOTNÝ MAJETEK

Software

Software pořízený Bankou je oceněn pořizovací cenou sníženou o opravy a případné ztráty ze znehodnocení.

Náklady na software vytvořený vlastní činností jsou vykázány jako aktivum v případě, že Banka je schopna prokázat svůj záměr a schopnost dokončit vývoj softwaru a používat jej ke generování budoucího ekonomického prospěchu a je možné spolehlivě určit náklady na dokončení vývoje.

Software vytvořený vlastní činností je zachycen v pořizovací ceně snížené o opravy a znehodnocení.

Nakoupený software a interně vytvořený software jsou odepisovány po dobu očekávané životnosti, za kterou se obvykle považuje doba 5 let od prvotního zaúčtování. V průběhu životnosti softwaru je na něm možné provádět technická zhodnocení. Tato technická zhodnocení prodlužují očekávanou dobu používání

softwaru. Vážený průměr zbytkové životnosti softwaru je 6 let.

Následné výdaje na software jsou aktivovány pouze v případě, že zvyšují budoucí ekonomický prospěch plynoucí ze souvisejícího aktiva. Všechny ostatní výdaje jsou účtovány do nákladů v okamžiku vzniku.

Core Deposit Intangible (CDI)

Core Deposit Intangible (CDI), které vzniklo v souvislosti s Fúzí, představuje výhodný a stabilní zdroj financování Skupiny. V obdobích, kdy alternativní zdroje financování vykazují vyšší sazby, má takové nehmotné aktivum vyšší hodnotu pro nabyvatele v rámci podnikové kombinace. CDI může být taktéž interpretováno jako zachycení hodnoty zákaznického kmene nakoupených depozit. Skupina odepisuje CDI lineárně po dobu 60 měsíců od prvního zaúčtování (v současnosti vykazované CDI bylo Bankou převzato v rámci fúze s Wüstenrot hypoteční bankou a.s.). Na roční bázi dochází k posouzení, zda neexistují skutečnosti naznačující případné znehodnocení. V případě, že by takové skutečnosti existovaly, je CDI testováno na znehodnocení v souladu s kapitolou 5.14.

5.13 MAJETKOVÉ ÚČASTI V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

Dceřiné společnosti jsou účetní jednotky přímo nebo nepřímo kontrolované Bankou, tj. Banka přímo nebo nepřímo vlastní více než polovinu všech hlasovacích práv nebo je schopna vykonávat nad společností kontrolu jiným způsobem. Přidruženou společností je pak společnost, kde Banka vykonává podstatný vliv, tj. přímo nebo nepřímo vlastní 20 % až 50 % hlasovacích práv. Pokud banka vlastní přímo nebo nepřímo méně než 20 % hlasovacích práv, je majetková účast vykázána jako součást Investičních cenných papírů.

Investice do dceřiných a přidružených společností jsou oceňovány v pořizovacích cenách, snížených o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Banka pravidelně posuzuje, zda nedošlo ke snížení hodnoty majetkových účastí, porovnáním jejich účetní hodnoty se zpětně získatelnou částkou. Je-li tato částka nižší než účetní hodnota, vykáže Banka prostřednictvím opravné položky Ztrátu ze snížení hodnoty majetkové účasti.

5.14 ZNEHODNOCENÍ NEFINANČNÍCH AKTIV

Ke každému rozvahovému dni Banka prověřuje účetní hodnoty svých nefinančních aktiv a posuzuje, zda existují náznaky toho, že došlo k jejich znehodnocení. Pokud takové náznaky existují, je odhadnuta zpětně

získatelná částka. Zpětně získatelnou částkou se rozumí vyšší z reálné hodnoty aktiva snížené o náklady na prodej a hodnoty z užívání daného aktiva. Ztráta ze znehodnocení je zaúčtována v případě, že účetní hodnota aktiva překročí jeho zpětně získatelnou částku.

Ztráty ze znehodnocení jsou účtovány do zisku nebo ztráty na řádku „Ostatní provozní náklady“ (viz kap. 15). Ztrátu ze znehodnocení lze odúčtovat v takovém rozsahu, aby nové ocenění nepřevýšilo účetní hodnotu, která by byla stanovena v případě, že by nebyla vykázána žádná ztráta ze znehodnocení.

5.15 ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

Zaměstnanecké požitky zahrnují výplaty krátkodobých bonusů, flexibilních benefitů (Cafeteria), věrnostních bonusů, retenčních bonusů a bonusů vázaných na kapitál. V roce 2017 byla zavedena nová politika odměňování, relevantní pro členy představenstva a ostatní osoby s významným vlivem na rizikový profil (Material Risk Takers), která podléhá podmínkám popsaným v Executive Variable Incentive Plan (EVIP), podle nichž je výše bonusů částečně provázána s cenou akcií a vyšší dlouhodobě vyplácené dividendy.

V listopadu 2018 dozorčí rada Banky schválila pravidla dlouhodobého incentivního plánu (Rules of Long-Term Incentive Plan, LTIP). Členové představenstva mohou být odměněni podle programu LTIP ve formě skutečných akcií Banky jakožto součásti jejich variabilní složky odměny, kde poměr udělené LTIP odměny je podmíněn splněním střednědobých výkonnostních cílů stanovených dozorčí radou. Žádná odměna dle LTIP programu nebyla k 31. prosinci 2021 udělena.

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

Výše motivační složky, kterou účastník obdrží v rámci pobídkového programu EVIP, je založena na splnění cílů účastníka a výsledcích Banky, včetně dosažení cílů stanovených dozorčí radou a výkonným ředitelem (ačkoli generální ředitel není zapojen do rozhodování o stanovení vlastních cílů). Část této kompenzace je vyplacena v hotovosti (částečně v roce následujícím po roce výkonu a částečně je odložena na tři roční splátky v dalších letech) a zbytek je spojen s celkovým výnosem akcionářů (TSR) a je odložen také na tři roční splátky. Tato část variabilního odloženého bonusu představuje platbu na základě ceny akcií a je zveřejněna v souladu s IFRS 2 Úhrady vázané na akcie jako platba vázaná na akcie vypořádaná v hotovosti. Podrobnější informace o tomto programu jsou uvedeny v sekci 4.8 výroční zprávy.

Bonusové platby jsou časově rozlišovány a představují nejlepší odhad částky, která bude vyplacena.

Prodejní odměny, odměny za správu a vymáhání pohledávek a odměny klientskému servisu

Prodejní odměny představují odměny pro osobní bankéře na pobočkách a komerční bankéře podílející se na prodeji, které se určují podle dosažené pracovní výkonnosti. Prodejní odměny závisí na splnění výkonnostních cílů, které jsou vyhodnocovány a vypláceny jednou za čtvrt roku. Zaměstnanci poskytující telefonní prodej jsou ohodnocováni a placeni na měsíční bázi. V komerčním bankovníctví (část malých firem, tzv. SME) je výkonnost vyhodnocována čtvrtletně a odměny jsou částečně vypláceny v následujícím čtvrtletí a v prvním čtvrtletí po skončení roku. V útvaru Real Estate jsou odměny vypláceny ročně a v polovině roku dochází k výplatě zálohy.

Odměny za správu a vymáhání pohledávek představují výkonové prémie pro zaměstnance, kteří se podílejí na správě a inkasu pohledávek Banky. Výkonnost je vyhodnocována měsíčně a odměny jsou vypláceny měsíčně v drobném bankovníctví a čtvrtletně v komerčním bankovníctví.

Banka rovněž poskytuje program výkonnostních premii za získání nových klientů a podporu prodeje, kde je výkonnost vyhodnocována na měsíční bázi a odměny jsou rovněž vypláceny měsíčně.

Banka vykazuje k rozvahovému dni závazek představující celkovou částku prodejních odměn za čtvrté čtvrtletí a nevyplacené částky, na které vznikl nárok v předchozích účetních obdobích.

Flexibilní benefity (Cafeteria)

Každý zaměstnanec Banky obdrží každý rok určité množství bodů, které může použít na volnočasové aktivity, příspěvek na penzijní připojištění nebo na stravenky. Náklady na poskytnuté body jsou vykázány rovnoměrně během účetního období v zisku nebo ztrátě na řádku „Náklady na zaměstnance“.

Retenční programy pro zlepšení výkonnosti

Zaměstnanci, kteří se podílejí na speciálním dlouhodobém projektu, mohou obdržet motivační odměnu, když je projekt úspěšně dokončen. Závazek na odpracovanou část odměny je měsíčně časově rozlišován do nákladů se zohledněním pravděpodobnosti, že bonus bude vyplacen.

5.16 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY

Pokladní hotovost a vklady u centrální banky zahrnují běžné účty a termínované vklady u České národní

banky, hotovost v bankomatech a peníze na pobočkách. Pokladní hotovost a vklady jsou vykázány ve výkazu o finanční pozici na řádku „Pokladní hotovost a vklady u centrální banky“. Do řádku „Pokladní hotovost a vklady u centrální banky“ je rovněž zahrnuta povinná minimální rezerva, kterou má Banka uloženou u ČNB.

5.17 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇ

Daň z příjmů, která zahrnuje splatnou a odloženou daň, je vykazována v zisku nebo ztrátě s výjimkou případů, které souvisí s položkami účtovanými přímo do vlastního kapitálu nebo do ostatního úplného výsledku hospodaření.

Splatná daň

Splatná daň představuje očekávanou daň, která bude zaplacená ze zdanitelného zisku za účetní období a která se vypočítá pomocí daňových sazeb uzákoněných nebo vyhlášených k rozvahovému dni, spolu s případnými doměrky/vratkami daně, které se vážou k předchozím obdobím. Pohledávky nebo závazky ze splatné daně jsou vzájemně započítány, pokud má Banka v plánu je uplatnit na čisté bázi a daňové zákony vzájemně zápočet povolují.

Odložená daň

Odložená daň se určuje na základě přechodných rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků ve výkazu o finanční pozici a částkami, kterými jsou tato aktiva a závazky oceněny pro daňové účely. Odložené daňové závazky jsou obecně účtovány u všech zdanitelných přechodných rozdílů a odložené daňové pohledávky se účtují v případě, kdy je pravděpodobné, že bude dosaženo zdanitelného zisku, proti kterému se budou moci využít odčitatelné přechodné 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 a z přecenění finančních aktiv.

5.18 VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ

Provozní aktivity Banky jsou rozlišovány podle povahy trhu a klientů.

Provozní segmenty jsou vykázány v souladu s pravidelně sestavovanými interními reporty, které jsou předkládány členům představenstva.

Banka rozlišuje následující segmenty:

- Komerční segment – do tohoto segmentu patří individuálně i portfoliově spravované smlouvy o komerčních úvěrech. Klientela je tvořena převážně malými a středními podnikateli.
- Retailový segment – tento segment pokrývá většinu spotřebitelských produktů Banky (spotřebitelské úvěry, hypotéky apod.). Produkty ve spotřebitelském portfoliu Banky se vyznačují podobnými charakteristikami. Obyčejně jsou tvořeny úvěry s konečnou splatností, které jsou nabízeny prostřednictvím sítě samostatných poboček, call center, online kanálů a externích partnerů. Produkty jsou primárně určeny spotřebitelům a domácnostem.
- Treasury/ostatní – tento segment zahrnuje především investiční bankovníctví a kapitálové investice spolu s dalšími oblastmi, které nejsou součástí výše zmíněných segmentů.

Představenstvo Banky (klíčoví členové vedení) nepoužívá výše zmíněné rozdělení podle segmentů pro všechny položky konsolidovaného výkazu zisku a ztráty. Z tohoto důvodu Provozní náklady, Daně a následně Zisk za účetní období před zdaněním a Zisk za účetní období po zdanění nejsou vykazovány po jednotlivých segmentech, ale jenom na celkové úrovni.

Informace o vykazovaných segmentech jsou uvedeny v kap. 44.

5.19 FINANČNÍ ZÁRUKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

Smlouva o finanční záruce je smlouva, která vyžaduje, aby Banka provedla specifickou platbu jako náhradu ztráty, která vznikne držiteli záruky v důsledku toho, že konkrétní dlužník neprovedl platbu k datu splatnosti v souladu s podmínkami dluhového nástroje. Úvěrové přísliby jsou pevně dané přísliby týkající se poskytnutí úvěru za předem stanovených podmínek.

Závazky vyplývající ze smluv o finančních zárukách jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě odpovídající přijaté odměně nebo současné hodnotě 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 kap. 41.

5.20 PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

Emitované podřízené dluhové cenné papíry jsou podřízeny všem ostatním závazkům Banky. K 31. prosinci 2021 jsou součástí Tier 2 kapitálu Banky definovaného ČNB pro účely stanovení kapitálové přiměřenosti.

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

5.21 HYPOTEČNÍ ZÁSTAVNÍ LISTY

Hypoteční zástavní listy jsou kryty hypotečními úvěry poskytnutými klientům Banky. Tyto instrumenty byly převzaty jako součást Fúze.

V případě nové emise jsou tyto nástroje nejprve oceňovány reálnou hodnotou sníženou o přírůstkové přímé transakční náklady a následně oceňovány zůstatkovou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry.

5.22 PODNIKOVÉ KOMBINACE POD SPOLEČNOU KONTROLOU

Vzhledem k absenci předepsaného postupu pro podnikové kombinace pod společnou kontrolou v rámci standardů IFRS, Banka aplikuje metodu v rámci níž jsou aktiva a závazky oceněny na bázi účetní hodnoty, kterou používá pro ocenění nabývajících společností. Jsou tedy použity účetní hodnoty z konsolidovaných účetních výkazů Skupiny.

6. ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ

mil. Kč	2021	2020
Výnosy z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech)*	8 688	7 937
Úvěry klientům**	7 928	7 235
z toho: úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	250	136
z toho: sankční úroky	13	12
z toho: amortizace, odúčtování/modifikace časově rozlišených nákladů a poplatků a amortizace přecenění v důsledku fúze	-446	-235
Úvěry bankám	113	336
z toho úrokové výnosy z repo a reverzních repo obchodů***	109	332
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky a ostatních bank	45	33
Výnosy z úroků z investičních cenných papírů v zůstatkové hodnotě	602	333
Úroky ze zajišťovacích derivátů	-371	-130
Výnosy z úroků a podobné výnosy	8 317	7 807
Náklady z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech)*	-1 043	-1 030
Vklady bank	-89	-13
Vklady klientů	-550	-857
z toho: úroky z repo obchodů	-2	-115
z toho: amortizace přecenění při akvizici	62	0
Emitované podřízené dluhové cenné papíry	-167	-160
Emitované hypoteční zástavní listy	-237	0
Úroky ze zajišťovacích derivátů	120	162
Náklady na úroky z leasingových závazků	-18	-18
Náklady na úroky a podobné náklady	-941	-886
Čistý výnos z úroků	7 376	6 921

* Veškeré výnosy z úroků a náklady na úroky z finančních nástrojů v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech) jsou počítány metodou efektivní úrokové sazby. Portfolio neobsahuje žádné FVTOCI úročené nástroje.

** Z toho úrokové výnosy z repo obchodů s negativní úrokovou sazbou ve výši 0 mil. Kč za rok 2021 (2020: 1 mil. Kč).

*** Z toho úrokové výnosy z repo obchodů s negativní úrokovou sazbou ve výši 1 mil. Kč za rok 2021 (2020: 6 mil. Kč).

Analýza časového rozlišení nákladů a poplatků přímo přiřaditelných nově poskytnutým úvěrovým produktům, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry a přecenění na reálnou hodnotu převzaté vrámi Fúze:

Rok končící 31. 12. 2021	Stav na začátku období	Amortizace	Odúčtování/ modifikace	Dopad Fúze*	Přírůstky časově rozlišených poplatků**	Přírůstky časově rozlišených nákladů	Stav na konci období
mil. Kč							
Spotřebitelské půjčky	47	-23	-11	0	-30	90	73
Hypotéky	859	-303	-46	389	-3	709	1 605
Kreditní karty a kontokorenty	17	-13	0	0	0	12	16
Retailové úvěry – časové rozlišení	923	-339	-57	389	-33	811	1 694
Investiční úvěry	22	-11	0	29	-17	39	62
Provozní úvěry	0	0	0	0	-7	6	-1
Nezajištěné splátkové úvěry a kontokorenty	89	-39	0	0	-4	46	92
Komerční úvěry – časové rozlišení	111	-50	0	29	-28	91	153
Celkové časové rozlišení k úvěrovým produktům	1 034	-389	-57	418	-61	902	1 847

* Obsahuje přecenění na reálnou hodnotu převzaté v rámci Fúze. Další podrobnosti k Fúzi jsou popsány v kap. 29.

** Většina je tvořena poplatkem za otevření úvěrového účtu.

Rok končící 31. 12. 2020	Stav na začátku období	Amortizace	Odúčtování/ modifikace	Dopad Fúze	Přírůstky časově rozlišených poplatků*	Přírůstky časově rozlišených nákladů	Stav na konci období
mil. Kč							
Spotřebitelské půjčky	72	-14	-32	n/a	-51	72	47
Hypotéky	637	-126	-7	n/a	0	355	859
Kreditní karty a Kontokorenty	24	-18	0	n/a	0	11	17
Retailové úvěry – časové rozlišení	733	-158	-39	n/a	-51	438	923
Investiční úvěry	36	-16	6	n/a	-18	14	22
Provozní úvěry	0	1	0	n/a	-6	5	0
Nezajištěné splátkové úvěry a kontokorenty	72	-34	5	n/a	-5	51	89
Komerční úvěry – časové rozlišení	108	-49	11	n/a	-29	70	111
Celkové časové rozlišení k úvěrovým produktům	841	-207	-28	n/a	-80	508	1 034

* Většina je tvořena poplatkem za otevření úvěrového účtu.

7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

mil. Kč	2021	2020
Výnosy z poplatků a provizí ze zprostředkování pojištění*	664	649
Výnosy z poplatků z prodeje a správy investičních fondů**	211	147
Výnosy ze sankčních poplatků (včetně poplatků za předčasné splacení)	241	146
Výnosy ze servisních poplatků u vkladů	267	305
Výnosy ze servisních poplatků z úvěrových aktivit	241	204
Transakční a ostatní výnosy	624	617
Výnosy z poplatků a provizí	2 248	2 068
Náklady na poplatky a provize	-444	-334
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 804	1 734

* Položka „Výnosy z poplatků a provizí ze zprostředkování pojištění“ obsahuje především poplatky z pojištění schopnosti splácet, pojištění aut (havarijní pojištění a povinné ručení), cestovního pojištění, úrazového pojištění, životního pojištění a penzijního připojištění.

** Částka přijatých poplatků slouží jako základna pro výpočet příspěvku Banky do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry.

8. VÝNOSY Z DIVIDEND

mil. Kč	2021	2020
Dividendy z majetkových účastí v dceřiných a přidružených společnostech*	1 100	1 172
Ostatní dividendy	0	1
Výnosy z dividend	1 100	1 173

* Dividendy z majetkových účastí v dceřiných a přidružených společnostech zahrnují dividendu od společnosti MONETA Leasing, s.r.o., ve výši 0 mil. Kč v roce 2021 (2020: 119 mil. Kč), MONETA Auto, s.r.o., ve výši 296 mil. Kč v roce 2021 (2020: 350 mil. Kč), MONETA Stavební spořitelna, a.s., ve výši 800 mil. Kč v roce 2021 (2020: 700 mil. Kč) a MONETA Leasing Services, s.r.o., ve výši 2 mil. Kč v roce 2021 (2020: 2 mil. Kč), jak je popsáno v kap. 31.

9. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

mil. Kč	2021	2020
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovacích derivátů	3 595	-1 228
Zisk/ztráta ze změny reálné hodnoty zajištěných položek	-3 522	1 227
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků oceněných FVTPL	-175	396
z toho: přecenění cenných papírů oceněných FVTPL na reálnou hodnotu	0	7
z toho: náklady na měnové deriváty	-151	-130
z toho: výnosy z měnových derivátů	-24	519
Čistý zisk/ztráta z prodeje investičních cenných papírů	0	285
Kurzové rozdíly	524	-56
Čistý zisk z finančních operací	422	624

10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

mil. Kč	2021	2020
Výnosy ze služeb a leasingů*	88	60
Výnosy z nájemného**	22	14
Ostatní výnosy z vymáhání pohledávek***	20	9
Ostatní výnosy	28	28
Ostatní provozní výnosy celkem	158	111

* Položka „Výnosy ze služeb a leasingů“ zahrnuje především služby poskytnuté Bankou svým dceřiným společností MONETA Auto, s.r.o., MONETA Leasing, s.r.o., a MONETA Stavební spořitelna, a.s.

** Položka „Výnosy z nájemného“ obsahuje nájemné z operativních leasingů nemovitostí poskytnutých dceřiným společností.

*** Položka „Ostatní výnosy z vymáhání pohledávek“ zahrnuje zůstatek ve výši 13 mil. Kč za rok 2021 (2020: 6 mil. Kč) představující výnosy z dříve odepsaných pohledávek převyšující hodnotu odpisu vykázanou na řádku „Čisté znehodnocení finančních aktiv“, z čehož částka 2 mil. Kč v roce 2021 (4 mil. Kč v roce 2020) 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

	2021	2020
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období*	2 795	2 695
Počet členů představenstva	5	5
Počet členů dozorčí rady	9	9
Počet ostatních klíčových členů managementu	4	4
Fyzický počet zaměstnanců na konci období	2 848	2 804

mil. Kč	2021	2020
Mzdy a bonusy**	-1 775	-1 626
z toho: mzdy a bonusy – skutečná výše	-1 573	-1 462
z toho: mzdy a bonusy – dohadná položka	-202	-164
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-553	-517
Ostatní náklady spojené se zaměstnanci	-91	-84
Náklady na zaměstnance celkem	-2 419	-2 227

* Průměrným přepočteným počtem zaměstnanců během účetního období se rozumí průměrný počet hlášený měsíčně Českému statistickému úřadu (ČSÚ) v souladu s § 15 zákona č. 518/2004 Sb. Údaje poskytnuté Českému statistickému úřadu se rovnají poměru následujících údajů. Čitatel je definován jako všechny hodiny odpracované všemi zaměstnanci, jejich související volno/dovolená a absence z důvodu nemoci. Jmenovatelem je běžná pracovní doba na zaměstnance a měsíc v hodinách.

** Odměny členům dozorčí rady, představenstva a ostatním klíčovými členům managementu jsou popsány v kapitole 43.1.

12. SPRÁVNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2021	2020
Náklady na IT a software	-489	-404
Náklady na nájemné*	-22	-16
Náklady na služby spojené s nájmem	-138	-133
Poradenské služby	-49	-58
Auditorské služby	-28	-13
Marketing	-201	-165
Cestovní výdaje	-16	-17
Ostatní náklady**	-482	-401
z toho služby poskytované dceřinými společnostmi	-20	-3
z toho: náklady na ATM	-37	-38
z toho: právní služby	-64	-45
z toho: náklady na kancelářské potřeby	-25	-33
z toho: služby na převoz hotovosti	-50	-45
Správní náklady celkem	-1 425	-1 207

* Položka „Náklady na nájemné“ zahrnuje pouze leasingové smlouvy, které jsou uzavřeny na období kratší než dvanáct měsíců od prvotní aplikace nebo od počátku trvání leasingu (krátkodobý leasing) a leasingové smlouvy na aktiva s pořizovací cenou nižší než 100 tis. Kč (aktiva nízké hodnoty).

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

V roce 2021 se Banka rozhodla vykazovat DPH spojenou se spotřebou výrobků a služeb ve stejném řádku jako samotnou spotřebu těchto výrobků a služeb. Srovnávací hodnoty je proto třeba číst v tomto kontextu.

13. REGULATORNÍ POPLATKY

mil. Kč	2021	2020
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů	-80	-50
Příspěvky do Fondu na řešení krize	-112	-97
Příspěvky do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry	-3	-3
Regulatorní poplatky celkem	-195	-150

14. ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU

mil. Kč	2021	2020
Odpisy hmotného majetku	-569	-563
z toho: práva užívání	-335	-334
Odpisy nehmotného majetku	-535	-440
Odpisy hmotného a nehmotného majetku celkem	-1 104	-1 003

Ztráty ze znehodnocení jsou uvedeny v kap. 15.

15. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2021	2020
Náhrady škod	-7	-16
Nenárokovatelná DPH*	5	-286
Ostatní náklady	-47	-26
z toho: ztráty ze znehodnocení nefinančních aktiv	-22	-5
Ostatní provozní náklady celkem	-49	-328

* V roce 2021 se Banka rozhodla vykazovat DPH spojenou se spotřebou výrobků a služeb ve stejném řádku jako samotnou spotřebu těchto výrobků a služeb. Srovnávací hodnoty je proto třeba číst v tomto kontextu.

16. ČISTÉ ZNEHODNOCENÍ FINANČNÍCH AKTIV

mil. Kč	2021	2020
Tvorba a rozpuštění opravných položek k pohledávkám	-934	-2 953
Tvorba a rozpuštění opravných položek/rezerv k nečerpaným rámcům	54	-143
Použití opravných položek na úvěrové ztráty spojených s odepsanými pohledávkami	850	400
Výnosy z dříve odepsaných pohledávek	39	20
Odpisy nevymahatelných pohledávek	-879	-436
Změna stavu opravných položek k investičním cenným papírům	-2	-1
Změna stavu opravných položek k provozním pohledávkám	2	-2
Náklady na vymáhání	-40	-31
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-910	-3 146

Položka „Výnosy z dříve odepsaných pohledávek“ obsahuje výnosy z prodaných pohledávek plynoucí z prodeje pohledávek v selhání v roce 2021 v částce 23 mil. Kč (2020: 0 mil. Kč). Celkový dopad do zisku nebo ztráty plynoucí z prodeje pohledávek v selhání je v roce 2021 roven částce 187 mil. Kč (2020: 41 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 2021 o ± 451 mil. Kč, k 31. prosinci 2020 o ± 504 mil. Kč.

Čisté znehodnocení finančních aktiv v roce 2021 bylo pozitivně ovlivněno vývojem kreditní kvality portfolia a částečným zrušením obezřetnostních opatření zavedených z důvodu pandemie COVID-19 zejména v oblasti aktualizace prognóz makroekonomických scénářů v IFRS9 modelu.

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 klasifikováno v selhání (Fáze 3).

U úvěrů a pohledávek řízených individuálně je nutné posoudit, zda existuje objektivní důkaz o selhání. Objektivní identifikace, že došlo ke znehodnocení, vychází z analýzy finančního stavu, platební historie, hodnoty zajištění, podmínek v daném odvětví a z dalších relevantních faktorů. U úvěrů v selhání je nezbytné připravit odhad načasování a výše budoucích očekávaných peněžních toků. Při přípravě odhadů znehodnocení se bere v potaz celá řada faktorů, jako jsou vyhlídky obchodního modelu, reálná hodnota zajištění, očekávané výnosy z konkurzu nebo likvidace a další relevantní faktory.

Portfoliově řízené úvěry a pohledávky jsou spojeny s nejistotou odhadu, neboť identifikovat selhání na úrovni jednotlivých smluv není možné vzhledem k velkému množství těchto expozic. Výše ztráty se určuje pomocí statistických modelů na základě historických dat, která má Banka k dispozici, jako jsou historické úvěrové ztráty a úrovně selhání. Je nezbytné uplatnit úsudek při stanovování budoucích makroekonomických scénářů použitých ve výhledových modelech. Podrobnosti jsou uvedeny v kapitole Řízení rizik (viz kap. 45.2.4).

Dopady pandemie COVID-19

V reakci na dopady pandemie COVID-19 zavedla Banka v průběhu roku 2020 opatření pro oblast klasifikace a stágingu expozic, která jsou v souladu s regulatorními doporučeními od Evropské bankovní autority (EBA) a České národní banky (ČNB).

V roce 2021 Banka nadále zohledňovala makroekonomické dopady pandemie COVID-19 v klasifikaci expozic a tvorbě opravných položek. V oblasti klasifikace expozic nedošlo ke změně přístupu oproti Q4/2020, kdy se Banka rozhodla klasifikovat úlevy zahrnující dodatečné odklady splátek. Všechny takové úlevy poskytnuté klientům vedly ke klasifikaci pohledávek jako nevykonných s výjimkou klientů, u nichž bylo na základě individuálního posouzení vyhodnoceno, že se nenachází ve finančních problémech.

Zlepšení makroekonomické situace skupina reflektovala částečným zrušením některých opatření zejména v oblasti klasifikace a skrze aktualizaci prognóz makroekonomických očekávání v IFRS9 modelu. Podrobnosti jsou uvedeny v kapitole Řízení rizik (viz kap. 45.2.4).

Banka průběžně monitoruje ekonomické prognózy České národní banky (ČNB) a Ministerstva financí ČR (MFČR) a na základě těchto prognóz pravidelně upravuje makroekonomické předpoklady modelů sloužících pro stanovení očekávaných ztrát z finančních aktiv.

V září 2021 Banka formulovala aktualizovanou makroekonomickou trajektorii pro účely tvorby opravných položek na základě standardu IFRS9 za použití aktuálně dostupných makroekonomických prognóz České národní banky (ČNB) a Ministerstva financí ČR (MF ČR) z dubna a srpna 2021.

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

Růst HDP	ČNB	ČNB	ČNB	ČNB	MFČR	MFČR	MFČR	MFČR	MONETA
Rok	(2/2021)	(5/2021)	(8/2021)	(11/2021)	(1/2021)	(4/2021)	(8/2021)	(11/2021)	
2021	2,2 %	1,2 %	3,5 %	1,9 %	3,1 %	3,1 %	3,2 %	2,5 %	3,4 %
2022	3,8 %	4,3 %	4,1 %	3,5 %	3,4 %	3,7 %	4,2 %	4,1 %	4,3 %

Nezaměstnanost	ČNB	ČNB	ČNB	ČNB	MFČR	MFČR	MFČR	MFČR	MONETA
Rok	(2/2021)	(5/2021)	(8/2021)	(11/2021)	(1/2021)	(4/2021)	(8/2021)	(11/2021)	
2021	3,6 %	3,5 %	3,3 %	3,1 %	3,3 %	3,6 %	3,0 %	3,0 %	3,5 %
2022	3,5 %	3,5 %	3,1%	2,8 %	3,3 %	3,7 %	2,7 %	2,7 %	3,7 %

Management overlay

V srpnu 2021 Banka implementovala management overlay nad rámec modelového přístupu pro portfolio hypoték ve Fázi 1 a Fázi 2 ve výši 113 milionů Kč s cílem kompenzovat nedostatečnou míru senzitivity ECL modelu vůči rizikům souvisejícím s aktuálně pozorovaným vývojem realitního trhu: 1. Rizika spojená s možnou korekcí realitních cen; 2. kreditní riziko spojené s nárůstem úrokových sazeb při refixaci; 3. nárůst cen stavebních prací. Adekvátnost management overlay Banka průběžně monitoruje. V listopadu 2021 došlo k aktualizaci výše management overlay k hypotečnímu portfoliu a k jeho zvýšení na 148 milionů Kč k 31. prosinci 2021.

17. DAŇ Z PŘÍJMŮ

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

mil. Kč	2021	2020
Splatná daň za období	-514	-347
Daň z příjmů související s předchozími obdobími	37	13
Změna stavu odložené daně vykázané v zisku nebo ztrátě	-221	70
Daň z příjmů	-698	-264

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	2021	2020
Zisk za účetní období před zdaněním	4 758	2 091
Teoretická daň z příjmů účtovaná do nákladů a vypočítaná pomocí sazby 19 %	-904	-397
Daň související s předchozími obdobími	1	13
Dopad daňově neuznatelných výdajů	-41	-60
Dopad daňově nezdanitelných příjmů	246	180
Daň z příjmů	-698	-264
Efektivní daňová sazba*	14,7 %	12,6 %

* Efektivní daňová sazba byla ovlivněna dividendami z dceřiných společností v letech 2021 a 2020 a znehodnocením investice v MONETA Leasing, s.r.o. v roce 2020.

Banka si není vědoma žádných transakcí s nejistým daňovým postupem, jak je definováno 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.

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	2021	2020
Čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti	4 060	1 827
Vážený průměrný počet kmenových akcií (počet akcií v milionech)	511	511
Základní zisk na akcii v Kč	7,95	3,58

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. 2021	31. 12. 2020
Pokladní hotovost a peníze na cestě	4 295	5 002
Účet povinných minimálních rezerv a clearingů u centrální banky	6 605	2 326
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky celkem	10 900	7 328

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 EKUIVALENTY

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. 2021	31. 12. 2020
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	10 900	7 328
Úvěry a pohledávky za bankami	12 262	17 225
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	23 162	24 553

21. PŘEVODY FINANČNÍCH AKTIV – REPO OPERACE

31. 12. 2021	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků
mil. Kč				
Závazky z repo obchodů				
s klienty	0	0	0	0
s bankami	0	4 393	0	4 393
Závazky z repo obchodů celkem	0	4 393	0	4 393
Zajištění poskytnutá v repo obchodech				
Finanční aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou	4 702	0	4 696	0
Finanční aktiva přijatá v rámci reverzních repo obchodů	0	0	0	0
Zajištění poskytnutá v repo obchodech celkem	4 702	0	4 696	0

31. 12. 2020	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	1 820	0	1 820
s bankami	0	60	0	60
Závazky z repo obchodů celkem	0	1 880	0	1 880
Zajištění poskytnutá v repo obchodech				
Finanční aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou	1 461	0	1 464	0
Finanční aktiva přijatá v rámci reverzních repo obchodů	488	0	488	0
Zajištění poskytnutá v repo obchodech celkem	1 949	0	1 952	0

Závazky z repo obchodů představují závazek zaplatit úvěr a jsou vykázány na řádcích „Závazky vůči bankám“ (kap. 35) a „Závazky vůči klientům“ (kap. 36).

Finanční aktiva poskytnutá jako zajištění obsahují státní dluhopisy (viz kap. 24) oceněné zůstatkovou hodnotou ve výši 4 702 mil. Kč k 31. 12. 2021 (k 31. 12. 2020: 1 461 mil. Kč).

Finanční aktiva přijatá v rámci reverzních repo obchodů, která byla následně poskytnuta jako zajištění v repo obchodech, představují státní pokladniční poukázky ve výši 0 mil. Kč k 31. 12. 2021 (k 31. 12. 2020: 488 mil. Kč). Tato finanční aktiva nejsou nevykazované ve výkazu o finanční pozici, ale pouze evidována v podrozvaze.

22. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

Úvěry a pohledávky za bankami zahrnují:

mil. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Běžné účty v bankách	1 047	450
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců*	8	4 009
Pohledávky vzešlé z reverzních repo obchodů**	11 207	12 766
Poskytnuté hotovostní zástavy***	329	508
Ostatní****	1	1
Zahrnuto do peněžních ekvivalentů	12 262	17 225
Úvěry a pohledávky za bankami celkem	12 592	17 734

* Zůstatek v řádku „Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců“ je k 31. 12. 2020 tvořen expozicí vůči Wüstenrot hypoteční banka a.s., ve výši 4 000 mil. Kč.

** Banka provádí reverzní repo obchody s Českou národní bankou. Přijaté zajištění k 31. 12. 2021 bylo ve výši 10 964 mil. Kč (31. 12. 2020: 12 508 mil. Kč), a to ve formě státních pokladničních poukázek nevykázaných ve výkazu o finanční pozici.

*** Zahrnuje hotovostní zástavy přijaté v rámci repo obchodů a derivátových operací.

**** Zahrnuje nevyplacené dividendy za roky 2017 až 2020 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. 2021 ve výši 0 mil. Kč (31. 12. 2020: 0 mil. Kč).

23. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(a) Úvěry a pohledávky za klienty podle odvětví

mil. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Finanční organizace*	14 584	11 370
Nefinanční organizace	45 604	40 650
Vládní sektor	116	99
Neziskové organizace	111	156
Fyzické osoby podnikatelé	14 811	13 348
Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	164 521	103 666
Nerezidenti	3 159	2 758
Úvěry a pohledávky za klienty – hrubá účetní hodnota	242 906	172 047
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	-5 083	-5 059
Úvěry a pohledávky za klienty – čistá účetní hodnota	237 823	166 988
Úvěry a pohledávky za klienty Fáze 1 a 2 – hrubá účetní hodnota	237 835	167 652
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty ve Fázi 1 a 2	-2 267	-2 854
Úvěry a pohledávky za klienty ve Fázi 1 a 2 – čistá účetní hodnota	235 568	164 798

* Součástí zůstatku v řádku „Finanční organizace“ jsou expozice vůči MONETA Leasing, s.r.o., a MONETA Auto, s.r.o., k 31. 12. 2021 ve výši 12 250 mil. Kč (k 31. 12. 2020: 11 022 mil. Kč).

(b) Úvěry a pohledávky za klienty podle produktu

mil. Kč	31. 12. 2021			31. 12. 2020		
	Hrubá účetní hodnota	Opravná položka	Čistá účetní hodnota	Hrubá účetní hodnota	Opravná položka	Čistá účetní hodnota
Retailové úvěry						
Spotřebitelské půjčky	39 386	-3 032	36 354	40 613	-3 150	37 463
Hypotéky*	123 981	-488	123 493	61 534	-121	61 413
Kreditní karty a kontokorenty	2 677	-279	2 398	2 986	-322	2 664
Ostatní	12	-12	0	14	-14	0
Retailové úvěry celkem	166 056	-3 811	162 245	105 147	-3 607	101 540
Komerční úvěry						
Investiční úvěry	52 391	-324	52 067	47 722	-404	47 318
Provozní úvěry	13 891	-183	13 708	10 516	-230	10 286
Nezajištěné splátkové úvěry a kontokorenty	10 561	-758	9 803	8 655	-811	7 844
Financování skladů a ostatní	7	-7	0	7	-7	0
Komerční úvěry celkem	76 850	-1 272	75 578	66 900	-1 452	65 448
Úvěry a pohledávky za klienty celkem	242 906	-5 083	237 823	172 047	-5 059	166 988

* 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		Celkem
					rezidenti	Nerezidenti	
1. ledna 2021	6	684	2	739	3 559	69	5 059
Čistá změna stavu opravných položek vykázaná ve výkazu o finanční pozici*	10	-40	0	-7	890	22	875
Vliv odepsaných pohledávek	0	-65	0	-68	-699	-17	-849
Kurzové rozdíly	0	-2	0	0	0	0	-2
31. prosince 2021	16	577	2	664	3 750	74	5 083

* Zahrnuje dopad Fúze.

mil. Kč	Finanční organizace	Nefinanční organizace	Neziskové organizace	Fyzické osoby podnikatelé	Fyzické osoby nepodnikatelé		Celkem
					rezidenti	Nerezidenti	
1. ledna 2020	2	381	1	253	1 921	24	2 582
Čistá změna stavu opravných položek vykázaná ve výkazu o finanční pozici	4	386	1	495	1 940	52	2 878
Vliv odepsaných pohledávek	0	-82	0	-9	-302	-7	-400
Kurzové rozdíly	0	-1	0	0	0	0	-1
31. prosince 2020	6	684	2	739	3 559	69	5 059

24. INVESTIČNÍ CENNÉ PAPÍRY

mil. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	46 601	35 871
z toho: státní dluhopisy	46 413	35 412
z toho: korporátní dluhopisy	188	459
Majetkové cenné papíry oceněné FVTOCI	1	1
Dluhové cenné papíry oceněné FVTPL	46	45
Majetkové cenné papíry oceněné FVTPL	16	0
Investiční cenné papíry celkem	46 664	35 917
Podle kotace:		
- kotované	46 601	35 871
- nekotované	63	46

Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou jsou drženy za účelem inkasa smluvních peněžních toků, 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. 2021 ve výši 7 mil. Kč (31. 12. 2020: 5 mil. Kč).

V předchozích obdobích došlo k několika prodejem státních dluhopisů z portfolia Dluhových cenných papírů oceněných v naběhlé hodnotě a držení v rámci obchodního modelu „Hold to Collect“. Většina z těchto prodejů byla vyvolána mimořádnou potřebou likvidity v souvislosti s Akvírovanými společnostmi (2020: 3 700 mil. Kč, 2019: 839 mil. Kč). V roce 2021 nedošlo k žádným prodejem z portfolia Dluhových cenných papírů oceněných v naběhlé hodnotě a držení v rámci obchodního modelu „Hold to Collect“.

Majetkové cenné papíry ve FVTOCI zahrnují cenné papíry ve společnosti SWIFT. Banka si zvolila uplatnit neodvolatelnou možnost, kterou poskytuje IFRS 9, klasifikovat majetkové cenné papíry ve SWIFT jako FVTOCI k datu přechodu na IFRS 9, protože tyto cenné papíry Banka plánuje držet dlouhodobě a byly stejným způsobem oceňovány dle IAS 39 a IFRS 9. Od okamžiku přechodu na IFRS 9 se veškeré zisky a ztráty související s FVTOCI majetkovými cennými papíry, včetně zisků a ztrát při odúčtování nebo prodeji, vykazují v ostatním úplném výsledku hospodaření (OCI) a následně se nereklasifikují do zisku nebo ztráty. Banka v roce 2021 obdržela dividendy z FVTOCI majetkových cenných papírů ve výši 0 mil. Kč (2020: 0 mil. Kč). V letech 2021 a 2020 nedošlo k žádnému odúčtování FVTOCI majetkových cenných papírů.

V dubnu 2021 Banka poříдила 10% podíl ve společnosti Bankovní identita, a.s., za 16 mil. Kč. Podíl je zařazen mezi majetkové cenné papíry oceňované ve FVTPL. Podíl byl pořízen za účelem úzké spolupráce na službách ověřování identity, které společnost Bankovní identita, a.s., poskytuje.

Dluhové cenné papíry oceněné FVTPL zahrnují cenné papíry VISA Preferred Stock Series C, a mohou být v budoucnosti prodány, jestliže to bude umožněno. V roce 2020 VISA konvertovala přibližně polovinu cenných papírů držení Skupinou do obchodovatelných akcií. Tyto akcie byly v roce 2020 prodány za částku 44 mil. Kč.

K 31. 12. 2021 byly poskytnuty jako zajištění v rámci repo obchodů dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou v účetní hodnotě 4 702 mil. Kč (31. 12. 2020: poskytnuty dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou v účetní hodnotě 1 461 mil. Kč).

25. EMITOVANÉ HYPOTEČNÍ ZÁSTAVNÍ LISTY

Banka emitovala 17 tranší hypotečních zástavních listů v celkové jmenovité hodnotě 13 300 mil. Kč. Z toho 3 tranše hypotečních zástavních listů v nominální hodnotě 2 425 mil. Kč jsou drženy externími stranami, zbývající emitované cenné papíry jsou drženy společností MONETA Stavební Spořitelna, a.s.

ISIN	Datum vydání	Měna	Datum splatnosti	Úroková sazba	Nesplacená nominální hodnota (mil. Kč)
CZ0002004492	30.06.2016	CZK	30.06.2022	1,24 % p.a.	950
CZ0002004922	30.03.2017	CZK	30.03.2022	1,6 % p.a.	625
CZ0002004963	27.04.2017	CZK	27.04.2022	1,49 % p.a.	625
CZ0002005127	19.07.2017	CZK	19.07.2024	1,63 % p.a.	625
CZ0002005457	15.03.2018	CZK	15.03.2023	2,12 % p.a.	750
CZ0002005499	12.04.2018	CZK	12.04.2023	2,17 % p.a.	750
CZ0002005564	23.05.2018	CZK	23.05.2023	1,72 % p.a.	750
CZ0002005689	04.07.2018	CZK	04.07.2023	4,29 % p.a.	1 250
CZ0002006034	17.12.2018	CZK	17.09.2022	3,38 % p.a.	625
CZ0002006042	17.12.2018	CZK	17.12.2022	2,52 % p.a.	100
CZ0002006059	17.12.2018	CZK	17.12.2023	2,5 % p.a.	625
CZ0002006380	10.07.2019	CZK	10.06.2024	1,81 % p.a.	625
CZ0002007636	16.04.2021	CZK	16.04.2024	1,61 % p.a.	1 300
CZ0002007594	16.04.2021	CZK	16.04.2025	1,82 % p.a.	1 200
CZ0002007628	16.04.2021	CZK	16.04.2026	1,96 % p.a.	1 100
CZ0002007602	16.04.2021	CZK	16.04.2028	2,05 % p.a.	900
CZ0002007610	17.12.2018	CZK	16.04.2031	2,13 % p.a.	500

Zůstatková hodnota hypotečních zástavních listů:

mil. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020*
Hypoteční zástavní listy v zůstatkové hodnotě	13 419	0
Celkem	13 419	0

* Vykázání Hypotečních zástavních listů je důsledkem Fúze, proto je zůstatek k 31. 12. 2020 nulový. Bližší podrobnosti týkající se Fúze jsou uvedeny v kap. 29.

V průběhu let 2021 a 2020 Skupina nezaznamenala žádné selhání při placení jistiny nebo úroků ani jiná porušení týkající se hypotečních zástavních listů.

26. EMITOVANÉ PODŘÍZENÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY

Emitované podřízené dluhové cenné papíry jsou zdrojem dluhového financování Banky a jsou podřízeny všem ostatním závazkům Banky. K 31. prosinci 2021 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	Nominální hodnota k datu vydání (mil. Kč)
MB 3,30/29 CZ0003704918	25. 9. 2019	CZK	25. 9. 2029	3,30 % p.a.	2 001
MB 3,79/30 CZ0003705188	30. 1. 2020	CZK	30. 1. 2030	3,79 % p.a.	2 601

Zůstatková hodnota nesplacených podřízených dluhových cenných papírů:

mil. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Podřízené dluhové cenné papíry v zůstatkové hodnotě	4 684	4 681
Celkem	4 684	4 681

V průběhu let 2021 a 2020 Banka nezaznamenala žádné selhání jistiny nebo úroků ani jiná porušení ohledně podřízených závazků.

27. DERIVÁTOVÉ FINANČNÍ NÁSTROJE

Derivátové finanční nástroje zahrnují deriváty typu Over the Counter (OTC).

Banka využívá měnové deriváty (měnové swapy, měnové forwardy) za účelem ekonomického zajištění svého měnového rizika, ale tyto deriváty nejsou při prvotním zaúčtování označeny jako zajišťovací deriváty, jsou drženy v rámci Ostatního obchodního modelu (deriváty klasifikované jako určené k obchodování), oceňované jako FVTPL a vykázány v řádcích „Kladná/záporná hodnota derivátových finančních nástrojů“ (kladná hodnota derivátových finančních nástrojů v případě aktiv, záporná hodnota derivátových finančních nástrojů v případě závazků).

Banka klasifikuje úrokové swapy již při prvotním vykázání jako zajišťovací nástroje podle IAS 39 k zajištění své expozice na změnu reálné hodnoty definované části portfolia úvěrů klientů nebo úvěrových závazků souvisejících s úrokovým rizikem (viz kap. 5.6.9).

Banka označuje některé úrokové swapy od počátku jako zajišťovací nástroje podle IAS 39, které slouží k zajištění expozice vůči úrokovému riziku plynoucímu z aktiv s variabilním úročením. Banka provádí zajištění tohoto úrokového rizika do výše expozice vůči benchmark úrokové sazbě tak, aby zmírnila dopad variability peněžních toků z těchto aktiv s variabilním úročením.

Ve výkazu o finanční situaci jsou deriváty s kladnou reálnou hodnotou (celková reálná hodnota, včetně naběhlých úroků) uvedeny v řádku „Kladná reálná

hodnota zajišťovacích derivátů“, deriváty se zápornou reálnou hodnotou (celková reálná hodnota, včetně naběhlých úroků) v řádku „Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů“.

Když je derivát určen jako zajišťovací instrument pro zajištění peněžních toků, pak se efektivní část změny jeho reálné hodnoty promítá do OCI kumulativně v řádku „Ostatní fondy“. Výše do OCI vykázané efektivní části změny 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 prosinci 2019 Banka vytvořila měnový forward jako zajišťovací nástroj pro zajištění peněžních toků vysoce pravděpodobné budoucí transakce. Účelem zajišťovacího vztahu bylo zajištění expozice vůči volatilitě peněžních toků spojených s úhradou pořizovací ceny. Peněžní tok se uskutečnil v dubnu 2020.

V letech 2021 a 2020 byla nevýznamná neefektivita zajišťovacího vztahu vykázána do zisku nebo ztráty.

Finanční deriváty klasifikované jako určené k obchodování:

31. 12. 2021 mil. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnové swapy	8 356	8 543	1	144
Měnové forwardy	2 487	2 483	25	21
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy – ukončené zajištění reálné hodnoty	5 200	5 200	374	360
Deriváty k obchodování celkem	16 043	16 226	400	525

31. 12. 2020 mil. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnové swapy	3 910	3 847	69	8
Měnové forwardy	3 177	3 171	30	24
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy – ukončené zajištění reálné hodnoty	5 200	5 200	119	102
Deriváty k obchodování celkem	12 287	12 218	218	134

Finanční deriváty klasifikované při prvotním zaúčtování jako zajišťovací deriváty:

31. 12. 2021 mil. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy určené k zajištění reálné hodnoty	55 436	55 436	3 235	580
Úrokové swapy určené k zajištění peněžních toků	0	0	0	0
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnové forwardy určené k zajištění peněžních toků	0	0	0	0
Zajišťovací deriváty celkem	55 436	55 436	3 235	580

31. 12. 2020 mil. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy určené k zajištění reálné hodnoty	53 016	53 016	394	1 051
Úrokové swapy určené k zajištění peněžních toků	4 000	4 000	77	0
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnové forwardy určené k zajištění peněžních toků	0	0	0	0
Zajišťovací deriváty celkem	57 016	57 016	471	1 051

28. NEHMOTNÝ MAJETEK

mil. Kč	Software nakoupený	Software interně vyvinutý	Core Deposit Intangible (CDI)	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
Účetní hodnota k 31. 12. 2019	175	1 443	0	596	2 214
Přírůstky aktiv	50	952	0	816	1 818
Převody aktiv	0	0	0	-1 002	-1 002
Odpisy za období	-70	-370	0	0	-440
Znehodnocení majetku	0	-11	0	0	-11
Účetní hodnota k 31. 12. 2020	155	2 014	0	410	2 579
Dopad Fúze	8	0	144	0	152
Přírůstky aktiv	76	805	0	809	1 690
Převody aktiv	0	0	0	-881	-881
Odpisy za období	-77	-424	-34	0	-535
Znehodnocení majetku	0	0	-18	0	-18
Účetní hodnota k 31. 12. 2021	162	2 395	92	338	2 987

mil. Kč	Software nakoupený	Software interně vyvinutý	Core Deposit Intangible (CDI)	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
Požizovací cena k 31. 12. 2019	817	5 149	0	596	6 562
Oprávký a znehodnocení 2019	-642	-3 706	0	0	-4 348
Účetní hodnota k 31. 12. 2019	175	1 443	0	596	2 214
Požizovací cena k 31. 12. 2020	857	6 085	0	410	7 352
Oprávký a znehodnocení 2020	-702	-4 071	0	0	-4 773
Účetní hodnota k 31. 12. 2020	155	2 014	0	410	2 579
Požizovací cena k 31. 12. 2021	985	6 889	144	338	8 356
Oprávký a znehodnocení 2021	-823	-4 494	-52	0	-5 369
Účetní hodnota k 31. 12. 2021	162	2 395	92	338	2 987

Celkové roční náklady vynaložené na výzkum a vývoj (které nesplnily podmínky pro kapitalizaci) byly ve výši 100 mil. Kč za rok 2021 (2020: 111 mil. Kč).

29. FÚZE MONETA MONEY BANK A WÜSTENROT HYPOTEČNÍ BANKY

K 1. lednu 2021 došlo k fúzi sloučením MONETA Money Bank, a.s. s její 100% dceřinou společností Wüstenrot hypoteční banka a.s. (dále jen „WHB“). Nástupnickou společností se stala MONETA Money Bank, a.s.

WHB se profilovala jako specializovaná banka s celostátní působností, jejíž hlavní obchodní činností bylo poskytování hypotečních úvěrů a emitování hypotečních zástavních listů. Od 1. dubna 2020 se stala součástí skupiny MONETA. Jediným akcionářem WHB se stala MONETA Money Bank, a.s.

Důvodem Fúze bylo zvýšení finanční efektivity v rámci podnikání zúčastněných společností, zjednodušení administrativní a řídicí struktury zúčastněných společností a posílení značky MONETA na bankovním trhu v České republice.

Z hlediska mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) je fúze mezi Bankou a WHB transakcí pod společnou kontrolou a jako taková nespadá do působnosti IFRS 3 „Podnikové kombinace“. Protože neexistuje žádný standard IFRS popisující tento typ transakce, vedení Banky použilo svůj úsudek při stanovení účetních pravidel.

Banka využila možnosti převzít aktiva a pasiva WHB v účetních hodnotách ovládající strany, tzn. v účetních hodnotách z konsolidované účetní závěrky společnosti MONETA Money Bank, a.s. k 31. prosinci 2020. Tyto hodnoty odráží novější ocenění aktiv a závazků zanikající společnosti Wüstenrot hypoteční banka a.s., které bylo provedeno v době, kdy společnost MONETA Money Bank, a.s. tuto společnost pořídila od třetí strany.

CZK m	MONETA Money Bank, a.s.	Wüstenrot hypoteční banka a.s.	Úpravy*	MONETA Money Bank, a.s.
	31. 12. 2020	31. 12. 2020		1. 1. 2021
Aktiva				
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	471	2	0	473
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	613	- 54	0	559
Úvěry a pohledávky za bankami	17 734	673	-4 327	14 080
Úvěry a pohledávky za klienty	166 988	38 594	0	205 582
Nehmotný majetek	2 579	152	0	2 731
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	7 359	0	-1 885	5 474
Pohledávky z odložené daně	0	47	0	47
Zbylá aktiva	46 313	5	-1	47 317
AKTIVA CELKEM	243 057	39 419	-6 213	276 263
Závazky				
Závazky vůči bankám	830	4 000	-4 327	503
Závazky vůči klientům	205 395	22 829	0	228 224
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	1 051	292	0	1 343
Hypoteční zástavní listy	0	9 994	0	9 994
Rezervy	265	7	0	272
Závazky ze splatné daně	0	4	0	4
Zbylé závazky	8 080	29	-1	8 108
Závazky celkem	215 621	37 155	-4 328	248 448
Vlastní kapitál				
Základní kapitál	10 220	1 090	-1 090	10 220
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	102	0	0	102
Ostatní fondy	21	0	0	21
Nerozdělený zisk	17 093	1 174	-1 174	17 093
Dopad z podnikových kombinací pod společnou kontrolou	0	0	379	379
Vlastní kapitál celkem	27 436	2 264	-1 885	27 815
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	243 057	39 552	-6 213	276 263

* Sloupec „Úpravy“ obsahuje zejména vyloučení vzájemných vztahů mezi WHB a Bankou, investice Banky do WHB a eliminaci položek vlastního kapitálu WHB.

30. HMOTNÝ MAJETEK

mil. Kč	Technické zhodnocení aktiv pořízených formou leasingu	Vybavení a stroje	Inventář a další hmotná aktiva	Právo k užívání – nemovitosti	Právo k užívání – ostatní aktiva	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
Účetní hodnota k 31. 12. 2019	437	629	67	1 690	6	36	2 865
Přírůstky aktiv	45	140	5	200	0	361	751
Úbytky/převody aktiv	0	-7	0	0	0	-390	-397
Odpisy za období	-77	-135	-17	-331	-3	0	-563
Znehodnocení majetku*	-2	-2	0	-16	0	0	-20
Účetní hodnota k 31. 12. 2020	403	625	55	1 543	3	7	2 636
Dopad Fúze	0	0	0	0	0	0	0
Přírůstky aktiv	48	87	7	431**	1	570	1 144
Úbytky/převody aktiv	0	-9	0	0	0	-574	-583
Odpisy za období	-78	-139	-17	-332	-3	0	-569
Znehodnocení majetku*	-1	-3	-1	-4	0	0	-9
Účetní hodnota k 31. 12. 2021	372	561	44	1 638	1	3	2 619

* Znehodnocení majetku spojené s Právem k užívání – nemovitostí plyne z uzavírání poboček a bankomatů.

** Nárůst v roce 2021 ve srovnání s rokem 2020 je převážně způsoben přehodnocením očekávané doby nájmu.

mil. Kč	Technické zhodnocení aktiv pořízených formou leasingu	Vybavení a stroje	Inventář a další hmotná aktiva	Právo k užívání – nemovitosti	Právo k užívání – ostatní aktiva	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
Požizovací cena k 31. 12. 2019	1 073	1 492	137	2 005	9	36	4 752
Oprávký 2019	-636	-863	-70	-315	-3	0	-1 887
Účetní hodnota k 31. 12. 2019	437	629	67	1 690	6	36	2 865
Požizovací cena k 31. 12. 2020	1 032	1 404	136	2 164	9	7	4 752
Oprávký 2020	-629	-779	-81	-621	-6	0	-2 116
Účetní hodnota k 31. 12. 2020	403	625	55	1 543	3	7	2 636
Požizovací cena k 31. 12. 2021	1 035	1 416	138	2 572	10	3	5 174
Oprávký 2021	-663	-855	-94	-934	-9	0	-2 555
Účetní hodnota k 31. 12. 2021	372	561	44	1 638	1	3	2 619

31. MAJETKOVÉ ÚČASTI V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH**31. 12. 2021**

mil. Kč

Název	Sídlo	Předmět podnikání	Vlastní kapitál k 31. 12. 2021**	Podíl na hlasovacích právech	Majetkový podíl	Požizovací cena	Zůstatková hodnota
MONETA Auto, s.r.o.	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Financování vozidel (úvěry a leasingy)	660	100 %	100 %	6 787	1 860
MONETA Leasing, s.r.o.	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Poskytování úvěrů a leasingů	355	100 %	100 %	2 938	3
MONETA Stavební Spořitelna, a.s.	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Stavební spoření a překlenovací úvěry	2 336	100 %	100 %	2 603	2 603
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.*	Štětkova 1638/18, 140 00 Praha 4	Provozování bankovního registru klientských informací	2***	20 %	20 %	0	0
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech k 31. prosinci 2021						12 328	4 466

* Banka si udržuje podíl ve společnosti CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s., aby mohla získávat informace o úvěrové bonitě svých stávajících a potenciálních zákazníků.

** Hodnoty dle IFRS - neauditované.

*** Odpovídající podíl Banky na vlastním kapitálu společnosti.

31. 12. 2020

mil. Kč

Název	Sídlo	Předmět podnikání	Vlastní kapitál k 31. 12. 2020****	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)	1 624	100 %	100 %	6 787	2 860
MONETA Leasing Services, s.r.o. v likvidaci*	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Leasing a pronájem movitých věcí	10	100 %	100 %	10	8
MONETA Leasing, s.r.o.	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Poskytování úvěrů a leasingů	205	100 %	100 %	2 938	3
MONETA Stavební Spořitelna, a.s.	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Stavební spoření	2 646	100 %	100 %	2 603	2 603
Wüstenrot hypoteční banka a.s.**	Na Hřebenech II 1718/8, Nusle 140 00 Praha 4	Financování hypoték a přijímání deposit	2 462	100 %	100 %	1 885	1 885
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.***	Štětkova 1638/18, 140 00 Praha 4	Provozování bankovního registru klientských informací	2****	20 %	20 %	0	0
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech k 31. prosinci 2020						14 223	7 359

* Banka jako jediný společník MONETA Leasing Services, s.r.o., rozhodla o zrušení této společnosti s likvidací od 1. října 2020. Po dobu trvání likvidačního procesu používá společnost obchodní název s dodatkem „v likvidaci“ (MONETA Leasing Services, s.r.o. v likvidaci). Společnost byla vymazána z obchodního rejstříku 16. listopadu 2021.

** Wüstenrot hypoteční banka a.s. byla v rámci Fúze k 1. lednu 2021 sloučena do MONETA Money Bank, a.s.

*** Banka si udržuje podíl ve společnosti CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s., aby mohla získávat informace o úvěrové bonitě svých stávajících a potenciálních zákazníků.

**** Hodnoty dle IFRS - neauditované.

***** Odpovídající podíl Banky na vlastním kapitálu společnosti.

V roce 2021 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 % (2020: 2 %). Prognóza peněžních toků byla diskontována sazbou před zdaněním 10 % (2020: 9 %) a výsledná čistá současná hodnota budoucích peněžních toků byla porovnána s účetní hodnotou těchto investic. V letech 2021 a 2020 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 před zdaněním 10 % (2020: 9 %) a výsledná čistá současná hodnota budoucích peněžních toků byla porovnána s účetní hodnotou této investice. V roce 2021 nebyla identifikována další ztráta ze znehodnocení (2020: 411 mil. Kč). V roce 2020 rovněž došlo k výplatě ze základního kapitálu ve výši 1 126 mil. Kč. O tuto částku byla v roce 2020 snížena investovaná částka.

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 2021

mil. Kč	Účetní hodnota k 1. lednu 2021	Dopad Fúze	Změna	Účetní hodnota k 31. prosinci 2021
MONETA Auto, s.r.o.	2 860	0	-1 000***	1 860
MONETA Leasing Services, s.r.o. v likvidaci*	8	0	-8	0
MONETA Leasing, s.r.o.	3	0	0	3
MONETA Stavební Spořitelna, a.s.	2 603	0	0	2 603
Wüstenrot hypoteční banka a.s.	1 885	-1 885	0	0
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.**	0	0	0	0
Celkem	7 359	-1 885	-1 008	4 466

* Banka jako jediný společník MONETA Leasing Services, s.r.o., rozhodla o zrušení této společnosti s likvidací od 1. října 2020. Po dobu trvání likvidačního procesu používala společnost obchodní název s dodatkem „v likvidaci“ (MONETA Leasing Services, s.r.o. v likvidaci). Společnost byla vymazána z obchodního rejstříku 16. listopadu 2021.

** Účetní hodnota v majetkové účasti CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s., k 31. 12. 2020 je 240 000 Kč (k 31. 12. 2020: 240 000 Kč).

*** Banka jako jediný společník MONETA Auto, s.r.o., rozhodla dne 30. září 2021 o snížení základního kapitálu z 1 200 mil. Kč na 200 mil. Kč. toto snížení bylo zaúčtováno jako snížení investice Banky.

Změny v majetkových účastech v dceřiných a přidružených společnostech v roce 2020

mil. Kč	Účetní hodnota k 1. lednu 2020	Dopad Akvizice	Změna	Účetní hodnota k 31. prosinci 2020
MONETA Auto, s.r.o.	2 860	0	0	2 860
MONETA Leasing Services, s.r.o. v likvidaci*	10	0	-2	8
MONETA Leasing, s.r.o.	1 539	0	-1 536	3
MONETA Stavební Spořitelna, a.s.	0	2 603	0	2 603
Wüstenrot hypoteční banka a.s.	0	1 885	0	1 885
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.**	0	0	0	0
Celkem	4 409	4 488	-1 538	7 359

* Banka jako jediný společník MONETA Leasing Services, s.r.o., rozhodla o zrušení této společnosti s likvidací od 1. října 2020. Po dobu trvání likvidačního procesu používala společnost obchodní název s dodatkem „v likvidaci“ (MONETA Leasing Services, s.r.o. v likvidaci). Společnost byla vymazána z obchodního rejstříku 16. listopadu 2021.

** Účetní hodnota v majetkové účasti CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s., k 31. 12. 2020 je 240 000 Kč (k 31. 12. 2020: 240 000 Kč).

32. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY ZE SPLATNÉ DANĚ

mil. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Pohledávky ze splatné daně	1	268
Závazky ze splatné daně	0	0

Zaplacené zálohy na daň z příjmů právnických osob byly v daňovém přiznání za rok 2020 započteny proti splatné daňové povinnosti a rozdíl byl vyrovnán s finančním úřadem v roce 2021.

33. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z ODLOŽENÉ DANĚ

Odložená daň se stanovuje ze všech dočasných a přechodných rozdílů mezi oceněním aktiv a závazků pro daňové účely a jejich účetní hodnotou vykázanou v účetních výkazech Banky. Odložená daň se stanovuje s využitím daňové sazby platné k datu účetní závěrky. Příslušná sazba činí 19 %.

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

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

mil. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Závazky z odložené daně	-359	-228
Rozdíl mezi účetní hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	-359	-228
Pohledávky z odložené daně	140	177
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	53	96
Rozdíl mezi účetní hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	21	3
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	0	-5
Ostatní přechodné rozdíly	66	83
Čistá odložená daň na konci období*	-219	-51

* 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	2021	2020
Čistá odložená daň na začátku období	-51	-111
Změna čisté odložené daně - úprava odložené daně z Fúze	48	n/a
Změna čisté odložené daně – celkový dopad na zisk nebo ztrátu	-221	69
- Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	-105*	82
- Rozdíl mezi účetní hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	-87**	-28
- Ostatní přechodné rozdíly	-29***	15
Změna čisté odložené daně – dopad na vlastní kapitál	5	-9
- Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků – efektivní část změn reálné hodnoty	5	-9
Čistá odložená daň na konci období	-219	-51

* Z toho dopad fúze -61 mil. Kč.

** Z toho dopad fúze 26 mil. Kč.

*** Z toho dopad fúze -13 mil. Kč.

34. OSTATNÍ AKTIVA

mil. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Pohledávky z vydaných faktur	51	47
Zálohy a kauce na služby spojené s nájmem	241	171
Pohledávky za finančním úřadem*	0	292
Ostatní pohledávky po odečtení opravných položek	65	30
z toho opravné položky	-15	-17
Náklady příštích období	232	186
Dohadné položky aktivní	226	220
z toho dohadné položky za dceřinými společnostmi	0	36
Ostatní aktiva celkem	815	946

* V roce 2020 je zůstatek tvořen pohledávkou ze srážkové daně z dividend, jejíž odvod je realizován přes třetí stranu.

35. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

Banka má následující závazky vůči ostatním bankám:

mil. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Vklady splatné na požádání	449	763
Termínované vklady*	4 748	0
Závazky z repo operací**	4 393	60
Přijaté hotovostní zajištění***	2 410	7
Ostatní závazky vůči bankám****	1 740	0
Závazky vůči bankám celkem	13 740	830
Druh sazby:		
Pevná úroková sazba	10 881	60
Pohyblivá úroková sazba	2 859	770

* Obsahuje závazek k MONETA Stavební Spořitelna, a.s. ve výši 1 120 mil. Kč k 31. prosinci 2021 (k 31. prosinci 2020: 0 mil. Kč).

** Více informací o finančních aktivech poskytnutých jako kolaterál za Závazky z repo operací viz kap. 21.

*** Přijaté hotovostní zajištění představuje CSA² kolaterál úvěrových institucí na provádění derivátových transakcí ve výši 2 410 mil. Kč k 31. 12. 2021 (31. 12. 2020: 7 mil. Kč).

**** Ostatní závazky vůči bankám obsahují:

- Úvěr poskytnutý Evropskou investiční bankou v lednu 2021. Výše úvěru k 30. prosinci 2021 je 1 740 mil. Kč

36. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

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

mil. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Finanční organizace	4 344	8 040
Nefinanční organizace	34 909	30 701
Organizace v odvětví pojištnictví	736	1 275
Vládní sektor	5 410	5 175
Neziskové organizace	3 864	3 114
Fyzické osoby podnikatelé	17 027	15 495
Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	185 281	139 150
Nerezidenti	1 565	2 445
Závazky vůči klientům celkem	253 136	205 395
Typ sazby:		
pevná úroková sazba	9 120	10 579
pohyblivá úroková sazba*	243 241	194 533
neúročené závazky	775	283
Závazky vůči klientům celkem	253 136	205 395

* 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 vyhledávaná Bankou.

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

mil. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Retailové běžné účty	67 584	59 132
Retailové spořicí účty a termínované vklady	118 843	81 062
Komerční běžné účty	49 385	45 365
Komerční spořicí účty a termínované vklady	16 578	17 733
Závazky z repo operací*	0	1 820
Přijaté hotovostní zajištění	310	0
Ostatní závazky vůči klientům	436	283
Závazky vůči klientům celkem	253 136	205 395

* Více informací o finančních aktivech poskytnutých jako kolaterál za Závazky z repo operací viz kap. 21.

37. REZERVY

mil. Kč	2021	2020
Rezervy na nevyčerpané úvěrové přísliby		
1. ledna	165	43
Dopad Fúze	3	0
Tvorba rezerv	357	351
Čerpání rezerv	0	0
Rozpuštění nevyužitých rezerv	-412	-229
31. prosince	113	165
Rezervy na soudní spory		
1. ledna	43	93
Dopad Fúze	2	0
Tvorba rezerv	0	1
Čerpání rezerv	-42	-45
Rozpuštění nevyužitých rezerv	-3	-6
31. prosince	0	43
Ostatní rezervy		
1. ledna	57	51
Dopad Fúze	0	0
Tvorba rezerv	112	51
Čerpání rezerv	-61	-44
Rozpuštění nevyužitých rezerv	-2	-1
31. prosince	106	57
Rezervy celkem	219	265

K neodvolatelným úvěrovým příslibům jsou tvořeny rezervy na nečerpané úvěrové přísliby (viz kap. 41).

Většina rezervy vytvořená pro účely narovnání v souvislosti se společností Agrobanka Praha, a. s. v likvidaci, která byla vykázána v řádku „Rezervy na soudní spory“, byla použita v březnu 2021 k narovnání s bývalými akcionáři. Zbytek rezervy byl rozpuštěn. Zůstatek rezervy k 31. prosinci 2020 činil 31,7 mil. Kč.

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.

2 Credit Support Annex (CSA) je právní dokument, který upravuje poskytování kolaterálů pro derivátové transakce.

Ostatní rezervy

mil. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Rezerva na uvedení prostor do původního stavu	36	36
Rezerva na vratky provizí	61	21
Ostatní	9	0
Ostatní rezervy celkem	106	57

38. OSTATNÍ ZÁVAZKY

mil. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Závazky z přijatých faktur	204	228
Závazky vůči zaměstnancům	133	119
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	60	58
Závazky vůči státu	41	37
Dohadné účty pasivní – nevyfakturované služby/zboží	276	281
Dohadné účty pasivní – zaměstnanecké bonusy*	264	216
Uspořádací účet platebního styku**	240	171
Výnosy příštích období a výdaje příštích období	44	49
Závazky z leasingu	1 527	1 477
Ostatní***	1 627	480
Ostatní závazky celkem	4 416	3 116

* Dohadné účty pro zaměstnanecké bonusy k 31. prosinci 2021 zahrnují odměny členům představenstva v rámci programu EVIP ve výši 115 mil. Kč (2020: 78 mil. Kč), popsané v kap. 40, a ostatní manažerské, retenční a prodejní bonusy.

** Položka „Uspořádací účet platebního styku“ zahrnuje zejména nevypořádané transakce z karetních operací a platebního styku skrze zúčtovací systém ČNB. Položka může vyústit v zaúčtování aktiva nebo závazku. V případě, že konečná balance vede k zaúčtování aktiva, je toto součástí položky „Ostatní aktiva“.

*** Položka „Ostatní“ k 31. prosinci 2021 zahrnuje dosud nevyplacenou dividendu za roky 2019 až 2021 ve výši 1 534 mil. Kč (2020: 1 mil. Kč).

39. VLASTNÍ KAPITÁL**39.1 ZÁKLADNÍ KAPITÁL**

Společnost GE Capital International Holdings Corporation přistoupila při zakládání Banky k upsání 500 akcií původního akciového kapitálu Banky s nominální hodnotou 1 mil. Kč na akcii a zaplatila za tyto akcie 2 000 mil. Kč.

V roce 1998 Banka emitovala dalších 10 (deset) kmenových akcií s nominální hodnotou 1 mil. Kč na akcii a v roce 2015 vydala další 1 (jednu) kmenovou akcii se stejnou nominální hodnotou. Navýšení základního kapitálu bylo do obchodního rejstříku zapsáno dne 25. března 2003, respektive 23. listopadu 2015.

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.

Kapitola Hlavní události ve výroční zprávě obsahuje další informace týkající se akvizice společností Air Bank, Home Credit CZ a Home Credit SK a s tím spojených potenciálních změn vlastního kapitálu Banky.

Aktuální seznam osob zapsaných v registru zaknihovaných akcií Banky vedeném Centrálním depozitářem cenných papírů v Praze (Centrální depozitář cenných papírů, a.s.) s podílem větším než 1 % na základním kapitálu Banky je dostupný v sekci Vztahy s investory na webových stránkách Banky: <https://investors.moneta.cz/shareholder-structure>. Tyto osoby nemusí nutně být skutečnými akcionáři Banky, ale mohou držet akcie Banky pro skutečné akcionáře (např. makléři cenných papírů, schovatelé nebo zastupující osoby).

V sekci 4 výroční zprávy „Ostatní právní požadavky“ jsou uvedeny informace ohledně struktury akcionářů Banky k 31. prosinci 2021. Pokud je Bance známo, žádný akcionář Banky k 31. prosinci 2021 Banku nekontroloval.

Přehled spřízněných osob, které vlastní kmenové akcie Banky k 31. prosinci 2021:

Aktionář	2021		2020	
	Počet akcií	Podíl v %	Počet akcií	Podíl v %
Tanemo a.s., osoba s významným vlivem v MONETA	153 000 000	29,941 %	0	0 %
Tomáš Spurný, předseda představenstva	304 839	0,060 %	174 839	0,034 %
Albert van Veen, člen představenstva*	0	0 %	35 250	0,007 %
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	20 000	0,004 %	20 000	0,004 %
Tatiana Eichler, osoba úzce propojená s předsedou dozorčí rady	100 000	0,020 %	100 000	0,020 %
Michal Petrman, člen dozorčí rady a předseda výboru pro audit	15 610	0,003 %	10 510	0,002 %

* Funkční období pana Alberta van Veeena v představenstvu Banky skončilo v květnu 2021.

K 31. prosinci 2021 a 2020 nevlastnila žádná jiná spřízněná osoba ani žádná jiná osoba se zvláštním vztahem k Bance akcie Banky.

39.2 REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY Z FINANČNÍCH AKTIV

Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku

Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku ve výši 102 mil. Kč k 31. prosinci 2021 (31. prosince 2020: 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 2021	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 2021	0	1	0	1

mil. Kč	Dluhové nástroje	Kapitálové nástroje	Odložená daň	Celkem
1. ledna 2020	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 2020	0	1	0	1

Oceňovací rozdíly ze zajišťovacího účetnictví (vykazováno v rámci položky „Ostatní fondy“)

Oceňovací rozdíly ze zajišťovacího účetnictví se skládají z efektivní části kumulované čisté změny reálné hodnoty zajišťovacího instrumentu, kterým se provádí zajištění peněžních toků a u kterého se předpokládá budoucí dopad do zisku a ztrát anebo přímý dopad do počáteční hodnoty nefinančního aktiva anebo nefinančního závazku.

mil. Kč	Zajišťovací nástroj	Odložená daň	Celkem
1. ledna 2021	25	-5	20
Dopad Fúze	0	0	0
Zajištění peněžních toků – reklasifikováno do zisku nebo ztráty	0	0	0
Zajištění peněžních toků – efektivní část změn reálné hodnoty*	-25	5	-20
31. prosince 2021	0	0	0

* Veškeré zajišťovací vztahy zajištění peněžních toků expirovaly během roku 2021.

mil. Kč	Zajišťovací nástroj	Odložená daň	Celkem
1. ledna 2020	-22	4	-18
Zajištění peněžních toků – reklasifikováno do zisku nebo ztráty	0	0	0
Zajištění peněžních toků – efektivní část změn reálné hodnoty	47	-9	38
31. prosince 2020	25	-5	20

39.3 DIVIDENDA NA AKCII

V následující tabulce jsou uvedeny dividendy na akcii vyplacené vlastníkům:

Kč	2021	2020
Dividendy vyplacené v účetním období	0,00*	0,00**

* Valná hromada konaná dne 20. prosince 2021 schválila výplatu dividendy ve výši 3 Kč na akcii. Dividenda byla vyplacena 17. ledna 2022.

** Vzhledem k pandemii COVID-19 a důraznému doporučení ze strany regulátora nevyplácet dividendu nebyla v roce 2020 žádná dividendy vyplacena

40. BONUSY VÁZANÉ NA VLASTNÍ KAPITÁL**Program odměňování pro členy představenstva (tzv. Executive Variable Incentive Plan)**

V roce 2017 přijala dozorčí rada Program odměňování pro členy představenstva (Executive Variable Incentive Plan, EVIP) platný pro členy představenstva a ostatní osoby s významným vlivem na rizikový profil (Material Risk Takers) pro hodnocení výkonnosti ve (fiskálním) roce 2017 a následujících letech. Další podrobnosti o programu EVIP (zejména celkové přiznané a vyplacené benefity v roce 2018 až 2020) jsou uvedeny ve Zprávě o odměňování za rok 2021 (dokumenty týkající se odměňování byly zveřejněny a jsou dostupné na investorských stránkách v sekci Odměňování na adrese <https://investors.moneta.cz/dokumenty-spolecnosti>).

Celkový zůstatek časového rozlišení EVIP zveřejněný v položce „Ostatní závazky“ k 31. prosinci 2021 činí

114,7 mil. Kč (31. 12. 2020: 78 mil. Kč), z toho částka 45,3 mil. Kč (31. 12. 2020: 49,6 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).

TSR se počítá následovně:

$$\text{TSR Banky} = 1 + \frac{(\text{Konečná cena akcií Banky-Počáteční cena akcií Banky}) + \text{Dividenda na akcii}}{\text{Počáteční cena akcií Banky}}$$

Kde:

- Upraveno o relativní změnu základního kapitálu (tj. naředění celkového počtu obchodovaných akcií Banky).
- Hodnocený (fiskální) rok Banky definován jako 1. leden až 31. prosinec.
- Konečná cena akcií Banky znamená průměrnou závěrečnou cenu akcií Banky na Burze cenných papírů Praha za prvních 20 obchodních dnů v lednu příslušného roku v období od hodnoceného (fiskálního) roku +1 do hodnoceného (fiskálního) roku +4.
- Počáteční cena akcií Banky znamená průměrnou závěrečnou cenu akcií Banky na Burze cenných papírů Praha za prvních 20 obchodních dnů v lednu příslušného roku, který předchází roku, pro který se počítá Konečná cena akcií Banky.

- Dividenda na akcii znamená všechny dividendy vyplacené za období od 1. ledna až do 31. prosince v roce, za který se počítá Počáteční cena akcií Banky vyjádřená v Kč na akcii. Upravená o relativní změny kapitálu (například zředění celkového počtu obchodovaných akcií).

Pro výpočet časového rozlišení variabilní části bonusu EVIP k 31. prosinci 2021 byl použit TSR 1,36 (2020: TSR 0,80).

Pro výpočet variabilní části bonusu EVIP, která bude skutečně vyplacena v roce 2022, bude použit TSR 1,35 (2021: TSR 0,84).

41. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

41.1 ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY A VYDANÉ ZÁRUKY

mil. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Neodvolatelné úvěrové přísliby	36 512	28 349
Vydané záruky	1 014	2 448
Úvěrové limity u vydaných záruk*	748	724
Vystavené akreditivy	6	7
Úvěrové přísliby a vydané záruky celkem – hrubá účetní hodnota	38 280	31 528
Rezervy na očekávané úvěrové ztráty	-141	-191
Úvěrové přísliby a vydané záruky celkem – čistá účetní hodnota	38 139	31 337

* Tento řádek představuje příslibené limity u záruk, které mohou být klienty využity.

41.2 PRÁVNÍ SPORY

Banka se neúčastní žádných významných právních sporů.

42. LEASING

Banka jako nájemce

Mezi hlavní nájemní smlouvy Banky patří nájem administrativních prostor v Praze, Brně a Ostravě, 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 CPI nebo CSU.

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 2021	1 423	108	12	3	1 546
Roční odpisy	-305	-22	-5	-3	-335
Práva užívání – přírůstky, modifikace	418	6	7	1	432
Práva užívání – odúčtování	-2	-2	0	0	-4
Zůstatek k 31. prosinci 2021	1 534	90	14	1	1 639

mil. Kč	Budovy	Prostor pro bankomaty	Parkovací místa	IT Hardware	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020	1 520	154	16	6	1 696
Roční odpisy	-301	-26	-4	-3	-334
Práva užívání – přírůstky, modifikace	214	-14	0	0	200
Práva užívání – odúčtování	-10	-6	0	0	-16
Zůstatek k 31. prosinci 2020	1 423	108	12	3	1 546

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

31. prosince 2021		Minimální doba pronájmu (v měsících)	Maximální doba pronájmu (v měsících)
mil. Kč	Práva k užívání		
Budovy	1 534	21	120
Prostor pro bankomaty	90	17	120
Parkovací místa	14	17	119
IT Hardware	1	34	37
Celkem	1 639		

31. prosince 2020		Minimální doba pronájmu (v měsících)	Maximální doba pronájmu (v měsících)
mil. Kč	Práva k užívání		
Budovy	1 423	9	144
Prostor pro bankomaty	108	5	144
Parkovací místa	12	3	120
IT Hardware	3	22	37
Celkem	1 546		

Detail minimálních leasingových plateb:

mil. Kč	
Minimální leasingové platby v rámci všech leasingových smluv k 31. prosinci 2021	1 585
Nevykázaný krátkodobý leasing a leasing aktiv s nízkou hodnotou	7
Efekt z diskontování přírůstkovou úrokovou sazbou*	-58
Závazky z leasingu celkem k 31. prosinci 2021	1 527

* Přírůstková úroková sazba pro závazky z leasingu je v roce 2021 0,77 % (2020: 2,38 %) pro smlouvy denominované v Kč a 0,01 % (2020: 0,18 %) pro smlouvy denominované v EUR.

mil. Kč	
Minimální leasingové platby v rámci operativního leasingu k 31. prosinci 2020	1 530
Nevykázaný krátkodobý leasing a leasing aktiv s nízkou hodnotou	4
Efekt z diskontování přírůstkovou úrokovou sazbou*	-53
Závazky z leasingu celkem k 31. prosinci 2020	1 477

* Přírůstková úroková sazba pro závazky z leasingu je v roce 2021 0,77 % (2020: 2,38 %) pro smlouvy denominované v Kč a 0,01 % (2020: 0,18 %) pro smlouvy denominované v EUR.

Banka neeviduje žádné leasingy s garancí zbytkové hodnoty ani nájemní smlouvy ještě nezapočaté, ve kterých 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 v roce 2021 (k 31. 12. 2021)	376
Budoucí očekávané platby – nediskontované	1 585
z toho: do 1 roku	290
z toho: od 1 roku do 3 let	544
z toho více než 3 roky	751
Dopad z diskontování inkrementální úrokovou sazbou	-58
Celkové leasingové závazky ke dni 31. prosince 2021	1 527

mil. Kč	
Celkové platby z leasingových smluv v roce 2020 (k 31. 12. 2020)	359
Budoucí očekávané platby – nediskontované	1 530
z toho: do 1 roku	295
z toho: od 1 roku do 3 let	496
z toho: více než 3 roky	738
Dopad z diskontování inkrementální úrokovou sazbou	-53
Celkové leasingové závazky ke dni 31. prosince 2020	1 477

Banka jako pronajímatel

Banka dále pronajímá své pronajaté administrativní prostory, které prezentovala jako právo k užívání, svým dceřiným společnostem formou operativního leasingu.

43. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Ke spřízněným stranám Banky patří účetní jednotky s významným vlivem v MONETA, dceřiné podniky, přidružené společnosti, klíčoví členové managementu a dozorčí rady a jejich blízcí rodinní příslušníci.

Transakce, které Banka zajišťuje pro spřízněné strany, zahrnují především bankovní služby (zejm. úvěry a úročené vklady). Náklady na transakce se spřízněnými stranami zahrnují odměny členům dozorčí rady, 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:

2021 mil. Kč	Spřízněné strany s významným vlivem v MONETA	Dceřiné společnosti	Přidružené společnosti	Klíčové členové managementu* a dozorčí rady	Celkem
Výkaz o finanční pozici					
Úvěry a pohledávky za klienty	453	12 250	0	34	12 737
Úvěry a pohledávky za bankami	0	8	0	0	8
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	339	0	0	0	339
Ostatní aktiva	0	7	0	0	7
Závazky vůči klientům	18	47	0	18	83
Závazky vůči bankám	313	1 160	0	0	1 474
Hypoteční zástavní listy	0	10 997	0	0	10 997
Záporná hodnota derivátových finančních nástrojů	5	0	0	0	5
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	12	0	0	0	12
Ostatní závazky	0	2	0	0	2
Výkaz zisku a ztráty					
Výnosy z úroků a podobné výnosy	-1	1	0	0	0
Náklady na úroky a podobné náklady	-7	-235	0	0	-242
Výnosy z poplatků a provizí	0	19	0	0	19
Čistý zisk z finančních operací	246	0	0	0	246
Provozní náklady	-41**	-37	-19	-128	-225
Výnosy z dividend	0	1 096	2	0	1 098
Ostatní provozní výnosy	0	109	0	0	109

* Zahrnuje členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu.

** Obsahuje zejména náklady na telekomunikační služby.

2020 mil. Kč	Spřízněné strany s významným vlivem v MONETA	Dceřiné společnosti	Přidružené společnosti	Klíčové členové managementu* a dozorčí rady	Celkem
Výkaz o finanční pozici					
Úvěry a pohledávky za klienty	0	11 022	0	24	11 046
Úvěry a pohledávky za bankami	0	4 009	0	0	4 009
Ostatní aktiva	0	40	0	0	40
Závazky vůči klientům	0	337	0	24	361
Závazky vůči bankám	0	353	0	0	353
Ostatní závazky	0	9	0	0	9
Výkaz zisku a ztráty					
Výnosy z úroků a podobné výnosy	0	86	0	0	86
Náklady na úroky a podobné náklady	0	-7	0	0	-7
Výnosy z poplatků a provizí	0	34	0	0	34
Provozní náklady	0	-15	-13	-123	-151
Výnosy z dividend	0	1 170	2	0	1 172
Ostatní provozní výnosy	0	74	0	0	74

* Zahrnuje členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu.

Úvěry a pohledávky za klienty ve výši 12 250 mil. Kč k 31. prosinci 2021 (31. prosinec 2020: 11 022 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, proto jsou transakce se společnostmi ze skupiny PPF vykazovány v roce 2021 jako transakce se spřízněnými stranami.

43.1 ODMĚNY ČLENŮM DOZORČÍ RADY, PŘEDSTAVENSTVA A OSTATNÍM KLÍČOVÝM ČLENŮM MANAGEMENTU

V průběhu roku byly klíčovými členům managementu a dozorčí rady vyplaceny následující bonusy:

mil. Kč	2021	2020
Krátkodobé zaměstnanecké požitky, z toho pro:	99	88
členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu	87	76
členy dozorčí rady	12	12
Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky, z toho pro:	28	35
členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu	28	35
Odměny celkem	127	123

Tato tabulka zahrnuje mzdy, kompenzace, benefity a platby související s retenčními programy členům představenstva, dozorčí rady a ostatním klíčovými členům managementu Banky, které byly v průběhu roku vyplaceny. Tabulka rovněž zahrnuje dlouhodobé benefity vyplacené v průběhu roku, které byly přiznány v předchozích letech.

44. VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ

Vykazování podle segmentů probíhá v souladu se standardem IFRS 8 Provozní segmenty.

Provozní segmenty jsou vykazovány způsobem, který odpovídá vykazování pro potřeby představenstva a klíčovými členy managementu Banky, kteří odpovídají za přidělování zdrojů a posuzování výkonnosti provozních segmentů.

Banka má následující provozní segmenty: Komerční segment, Retailový segment a Ostatní/Treasury.

Komerční segment zahrnuje vklady, investiční úvěry, revolvingové produkty, financování nemovitostí, finanční leasing a ostatní služby související s transakcemi s malými a středními podnikateli, s podnikovou klientelou, finančními institucemi a s institucemi z veřejného sektoru. Služby jsou poskytovány prostřednictvím sítě poboček, online kanálů, externích prodejních kanálů nebo vázaných agentů.

Retailový segment se zaměřuje na vklady, úvěry, revolvingové produkty, kreditní karty, hypotéky a ostatní transakce se spotřebiteli. Mezi retailovou klientelu patří soukromé osoby, zaměstnanci Banky a zaměstnanci partnerů Banky. Tento segment poskytuje služby občanům prostřednictvím pobočkové sítě, online kanálů, externích prodejních kanálů a vázaných agentů.

Ostatní/Treasury zahrnuje zejména činnost oddělení řízení aktiv a pasiv. Tento segment se zaměřuje na cizoměnové transakce, úrokové swapy, investice do dluhových cenných papírů, kapitálové investice, ostatní neúročená aktiva a ostatní operace, které nespádají do žádného z výše uvedených segmentů.

Banka nemá žádného klienta – spřízněnou stranu ani skupinu spřízněných stran, se kterými by výnosy z realizovaných transakcí překročily 10 % hospodářského výsledku Banky. Níže uváděné výnosy segmentů představují pouze výnosy realizované s externími klienty.

Křížové financování mezi provozními segmenty není významné.

Příjmy Banky jsou generovány na území České republiky a Banka nevykazuje žádné mezisegmentové výnosy.

mil. Kč	Komerční segment	Retailový segment	Ostatní/ Treasury	Celkem
2021				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 210	5 716	391	8 317
Náklady na úroky a podobné náklady	-131	-454	-356	-941
Čisté výnosy z poplatků a provizí	505	1 305	-6	1 804
Výnosy z dividend	0	0	1 100	1 100
Čistý zisk z finančních operací	0	0	422	422
Ostatní provozní výnosy	47	111	0	158
Provozní výnosy celkem	2 631	6 678	1 551	10 860
Čisté znehodnocení finančních aktiv	64	-974	0	-910
Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení finančních aktiv	2 695	5 704	1 551	9 950
Provozní náklady celkem				-5 192
Zisk nebo ztráta z majetkových účastí				0
Zisk za účetní období před zdaněním				4 758
Daň z příjmů				-698
Zisk za účetní období po zdanění				4 060
Aktiva segmentu celkem	83 785	170 276	66 600	320 661
Čistá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty	75 578	162 245	0	237 823
Závazky segmentu celkem	72 708	190 168	27 463	290 339

mil. Kč	Komerční segment	Retailový segment	Ostatní/ Treasury	Celkem
2020				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 171	5 065	571	7 807
Náklady na úroky a podobné náklady	-198	-558	-130	-886
Čisté výnosy z poplatků a provizí	467	1 259	8	1 734
Výnosy z dividend	0	0	1 173	1 173
Čistý zisk z finančních operací	0	0	624	624
Ostatní provozní výnosy	41	70	0	111
Provozní výnosy celkem	2 481	5 836	2 246	10 563
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-1 039	-2 107	0	-3 146
Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení finančních aktiv	1 442	3 729	2 246	7 417
Provozní náklady celkem				-4 915
Zisk nebo ztráta z majetkových účastí				-411
Zisk za účetní období před zdaněním				2 091
Daň z příjmů				-264
Zisk za účetní období po zdanění				1 827
Aktiva segmentu celkem	79 193	111 447	52 417	243 057
Čistá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty	65 448	101 540	0	166 988
Závazky segmentu celkem	65 152	142 618	7 851	215 621

45. ŘÍZENÍ RIZIK

Cílem Banky je dosáhnout v rámci svých obchodních činností konkurenceschopných výnosů při akceptovatelné úrovni rizika. Řízení rizik zahrnuje kontrolu rizik spojených se všemi obchodními aktivitami v prostředí, ve kterém Banka působí, a zabezpečuje, že přijímaná rizika jsou v souladu s obezřetnostními limity a rizikovým apetitem.

Při řízení rizik Banka spoléhá na tři pilíře:

- lidské zdroje (kvalifikovanost a zkušenost svých zaměstnanců);
- risk governance (včetně dobře definovaných informačních toků, procesů, správy modelů a odpovědností); a
- data pro řízení rizik (včetně využívání sofistikovaných analytických nástrojů a technologií).

Tato kombinace podporuje úspěšnost Banky a stabilitu jejích hospodářských výsledků.

Procesy řízení rizik Banky se opírají o pokročilé analytické nástroje, založené na datových skladech a centralizovaných schvalovacích procesech. To Bance umožňuje stanovovat ceny na základě rizikovosti za pomoci interně vyvinutých scoringových a ratingových modelů.

Míra rizika je měřena z hlediska dopadu na hodnotu aktiv a/nebo kapitálu a na ziskovost Skupiny. Z tohoto pohledu Skupina hodnotí potenciální dopady změn politických, ekonomických, tržních a provozních podmínek a změn úvěrové bonity klientů na své podnikání.

45.1 ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Rámec pro řízení kapitálu zahrnuje sledování a dodržování limitu kapitálové přiměřenosti v souladu s pravidly Basel III kodifikovanými v nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013, o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012, v platném znění (dále jen „CRR“), směrnici Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. června 2013, o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky, o změně směrnice 2002/87/ES a zrušení směrnice 2006/48/ES a 2006/49/ES, v platném znění (dále jen „CRD“), a směrnici Evropského parlamentu a Rady 2014/59/EU ze dne 15. května 2014, kterou se stanoví rámec pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků, v platném znění (dále jen „BRRD“), a příslušných prováděcích a navazujících předpisů. V roce 2019 byl tento evropský 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 2021 povinna udržovat kapitálový požadavek dle Pilíře II ve výši 2,4 % na konsolidovaném základě. Dále byla Banka povinna udržovat povinnou bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5 % a proticyklickou kapitálovou rezervu ve výši 0,5 % (hodnoty k 31. prosinci 2021), které byly platné pro celý bankovní sektor v České republice. Celkový minimální regulační kapitálový požadavek k 31. prosinci 2021 byl ve výši 11 % na individuálním a 13,4 % na konsolidovaném základě.

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 16,7 % z celkového objemu rizikové expozice a 4,87 % z celkového objemu expozic nejpozději do 1. ledna 2024 a do 1. ledna 2022 dosáhnout mezitímní cílové úrovně MREL požadavku ve výši 13,5 % z celkového objemu rizikové expozice a 3,93 % z celkového objemu expozic. Banka plánuje emitovat v příštích dvou letech dluhopisy uznatelné pro MREL až do výše 10 miliard Kč.

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 používá Banka alternativní standardizovaný přístup. Česká národní banka však stanovila, že kapitálový požadavek k operačnímu riziku nesmí být nižší než 75 % kapitálového požadavku k operačnímu riziku vypočtenému standardizovanou metodou. Od 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 v roce 2021 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. 2021	31. 12. 2020
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)		
Upsaný základní kapitál	10 220	10 220
Emisní ážio	0	0
Rezervní fond a nerozdělený zisk včetně použitelného zisku za běžné období	16 525	15 368
Oceňovací rozdíly z přecenění vykazované v ostatním úplném výsledku hospodaření	1	1
Odčitatelné položky od kmenového kapitálu Tier 1	-1 430	-1 183
Kapitál Tier 2		
Podřízené závazky	4 602	4 602
Celkový regulatorní kapitál	29 918	29 008

45.2 ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové riziko znamená riziko ztráty strany vyplývající ze selhání protistrany tím, že protistrana nedostojí svým finančním závazkům vyplývajícím ze smlouvy, na

jejímž základě se strana stala věřitelem protistrany. Úvěrovému riziku je Banka vystavena zejména v případě poskytnutých úvěrů, nepovolených debetů, vystavených záruk, akreditivů, koupených dluhopisů, derivátů a mezibankovních obchodů.

45.2.1 Řízení úvěrového rizika

Řízení úvěrového rizika vychází ze schvalovacího procesu:

Individuálně řízené expozice představují expozice vůči podnikatelům a malým a středním podnikům, kdy úvěry a úvěrové rámce jsou schvalovány na základě individuálního posouzení dlužníkovy úvěrové schopnosti vzhledem k velikosti úvěru.

Portfoliově řízené expozice zahrnují expozice vůči fyzickým osobám, fyzickým osobám – podnikatelům a malým a středním podnikům (SME), kterým jsou úvěry a úvěrové rámce poskytovány na základě automatického schvalování (založeného na scoringových modelech). Specifické postavení má řízení úvěrového rizika spojeného s hypotečními úvěry, které jsou sice zařazeny mezi retailové expozice (zpravidla portfoliově řízené), ale řada používaných postupů a metod spadá do oblasti individuálně řízených expozic.

Expozice vůči protistranám na finančním trhu zahrnují expozice vůči finančním institucím a vládám. Tyto expozice vznikají zejména v rámci řízení likvidity a řízení tržních rizik. Úvěrové riziko u těchto expozic je řízeno s využitím limitů stanovených pro jednotlivé země a protistrany, které se schvalují zejména na základě externího ratingu.

Individuálně řízené expozice

(a) Interní rating

Banka používá interní statistické a expertní ratingové modely k odhadu pravděpodobnosti toho, že komerční dlužník v následujících 12 měsících selže. Tyto modely využívají aktuální dostupné kvalitativní a kvantitativní informace ohledně dlužníkovy podnikání. Tyto ratingové modely přiřazují dlužníkům bez selhání ratingový stupeň (obligor rating, OR) od 0 do 21. Dlužníkům v selhání je přiřazen ratingový stupeň 22 (OR22). Externí ratingy jsou rovněž kalibrovány na OR škálu. Těchto 23 ratingových stupňů a přiřazené pravděpodobnosti selhání jsou:

- OR 0 až 5: 0 % až 0,07 %;
- OR 6 až 10: 0,08 % až 0,39 %;
- OR 11 až 15: 0,59 % až 3,03 %;
- OR 16 až 21: 4,55 % až 35 %;
- OR 22: 100 %.

Pro klienty s podvojným účetnictvím a ročním obratem překračujícím stanovený limit je interní statistický ratingový model odhadující úroveň kreditního rizika na základě finančních výkazů doplněn expertně stanovenými komponentami: kvalitativní a ESG. Kvalitativní komponenta zohledňuje kritéria kvalitativní povahy zahrnující hodnocení vlastníků společnosti, managementu, tržní pozice, produktů, dodavatelsko-odběratelských vztahů apod. ESG komponenta zohledňuje vliv environmentálních a společenských faktorů a faktorů řízení a správy na kreditní riziko klienta. Výstup obou komponent modifikuje rating stanovený interním statistickým ratingovým modelem.

Pro klienty ze sektoru komerčních nemovitostí (commercial real estate, „CRE“) používá Banka expertně stanovený model založený na informacích o projektu, historii sponzora projektu a rizicích souvisejících s výstavbou a lokací projektu. Výstup modelu je kalibrován na podmnožinu výše uvedených OR stupňů.

Modely jsou pravidelně monitorovány, aby byla zaručena metodická a věcná přesnost. Interní rating se mimo jiné používá ke stanovení schvalovacích kompetencí a kategorizaci (viz kap. 45.2.2).

(b) Schvalovací proces

Schvalovací proces je založen na individuálním posouzení dlužníka. Schvalovací kompetence jsou stanovovány individuálně a jsou dány kombinací výše expozice, interního ratingu dlužníka, splatnosti, produktu a zajištění.

V rámci schvalovacího procesu Banka vyhodnocuje finanční situaci potenciálního dlužníka a ekonomicky spjaté skupiny potenciálního dlužníka a posuzuje nabízené zajištění s využitím interních a externích datových zdrojů včetně úvěrových registrů.

Používaná IT řešení podporují proces schvalování a správy SME úvěrů, usnadňují tvorbu úvěrových návrhů, 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 portfoliově řízených expozic se používají interní i externí scoringové modely. Tyto statistické modely zařazují individuální dlužníky do kategorií stejnorodých expozic a vycházejí ze socio-demografických a behaviorálních údajů včetně informací z úvěrových registrů. Vypočtené výsledky ze scoringových modelů (tzv. score) pro komerční portfoliově řízené expozice jsou, podobně jako komerční individuálně řízené expozice, mapovány na OR škálu. Vypočtené výsledky ze scoringových modelů (tzv. score) pro retailové portfoliově řízené výkonné expozice jsou sloučeny do pěti ratingových stupňů (credit rating, CR) s níže přiřazenými OR stupni a pravděpodobnostmi selhání v následujících 12 měsících:

- CR 1: OR 13 a lepší (1,3 % a méně);
- CR 2: OR 14–OR 15 (1,3 % až 3,2 %);
- CR 3: OR 16–OR 17 (3,2 % až 7,7 %);
- CR 4: OR 18–OR 19 (7,7 % až 15,8 %);
- CR 5: OR 20–OR 22 (15,8 % a více).

Modely jsou pravidelně monitorovány, aby byla zaručena metodická a věcná přesnost.

(b) Schvalovací proces

Schvalovací proces je založen na využití interně nebo externě vyvinutých scoringových modelů a přístupu k externím zdrojům dat (zejména úvěrové registry). Schvalovací strategie jsou stanoveny Bankou.

Určení zaměstnanci Banky mohou samostatně schválit expozice, které neprojdou procesem automatického schvalování.

Hypoteční úvěry jsou 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 nevýkonných pohledávek obvykle do 24 měsíců od selhání dlužníka.

V rámci procesu vymáhání je používán portfoliový přístup v časně fázi vymáhání pro všechny expozice a pro nezajištěné expozice rovněž v případě pozdější fáze vymáhání včetně právního vymáhání. Individuální přístup při vymáhání se používá pro hypoteční úvěry a ostatní zajištěné úvěry v pozdější fázi vymáhání včetně právního vymáhání.

Protistrany na finančním trhu**(a) Externí rating**

Hlavním nástrojem hodnocení úvěrového rizika zemí a protistran (finančních institucí a vlád) pro obchody na finančních trzích je rating mezinárodních ratingových agentur Standard & Poor's, Moody's a Fitch. Banka stanovuje samostatné limity pro jednotlivé země a protistrany, u nichž požaduje krátkodobý rating alespoň A-1/P-1/F1 (výjimky musí být řádně schváleny).

(b) Schvalovací proces

Schvalování limitů vychází z individuálního posouzení s tím, že schvaluje samostatně Chief Risk Officer (CRO) nebo oprávněný schvalovatel z Banky. Schvalovací kompetence jsou stanovovány individuálně a jsou dány zejména kombinací výše limitu, externího ratingu, splatnosti a produktu. Ve vybraných případech je vyžadován předchozí souhlas Credit Committee (CRCO).

(c) Monitoring a reporting

Všechny protistrany a země se stanoveným limitem jsou individuálně monitorovány. Předmětem monitorování je především externí rating. Nápravná opatření (snížení/zrušení limitu, kategorizace pohledávek) jsou schvalována oprávněným schvalovatelem z Banky.

Banka sleduje dodržování limitů. Případné porušení limitů je nahlášeno Senior manažerovi Treasury a CRO. Porušení převyšující stanovený limit jsou reportována rovněž členům Asset & Liability Committee (ALCO).

45.2.2 Kategorizace expozic

Banka zařazuje expozice do jednotlivých kategorií v souladu s vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb. Kategorizace se používá 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. Banka v únoru 2021 implementovala definici selhání podle obecných pokynů EBA k používání definice selhání podle článku 178 nařízení (EU) č. 575/2013 (EBA/GL/2016/07). Banka považuje za selhání dlužníka zejména situace, kdy:

- významná část jistiny, úroku nebo poplatků jakékoli expozice vůči dlužníkovi je více než 90 dní po splatnosti;
- jakákoli významná expozice vůči dlužníkovi byla v posledních dvanácti měsících restrukturalizována či byla kategorizována jako nevýkonná s úlevou z důvodu zhoršení finanční situace dlužníka;
- interní rating dlužníka je OR22;
- příslušný soud vydal rozhodnutí o řešení úpadku dlužníka oddlužením nebo reorganizací;
- dlužník je v úpadku nebo v insolvenčním řízení.

Splátková moratoria v souvislosti s pandemií COVID-19 a jejich dopad na kategorizaci

Od listopadu 2020 se Banka rozhodla kategorizovat expozice podle standardního rámce obezřetnostní regulace a již nadále nevyužívat regulatorní flexibilitu v podobě prodloužení platnosti obecných pokynů EBA k legislativním a nelegislativním moratoriím na splacení úvěrů použitým v souvislosti s krizí vyvolanou pandemií COVID-19 (EBA/GL/2020/02) v platném znění. Proto všechny úlevy zahrnující dodatečné odklady splátek, které Banka klientům poskytla po říjnu 2020, vedly ke kategorizaci pohledávek jako nevýkonných s výjimkou případů, kdy Banka na základě analýzy finanční situace klienta vyhodnotila, že se klient nenachází ve finančních potížích.

45.2.3 Hodnocení zajištění

Banka stanovuje povahu a rozsah zajištění, které je vyžadováno, buď na základě individuálního posouzení úvěrové bonity dlužníka, nebo jako standardní součást příslušného úvěrového produktu. Banka za akceptovatelné zajištění snižující úvěrové riziko u úvěru nebo úvěrového rámce považuje následující typy zajištění:

- hotovost/vklady;
- cenné papíry;
- pohledávky;
- bankovní záruky;
- záruka bonitní třetí strany;
- pojištění;
- nemovitosti; a
- movité věci (stroje, zařízení, základní stádo).

Pro hypoteční úvěry se jako zajištění používají primárně nemovitosti. Pro komerční úvěry se mohou použít všechny typy zajištění. Retailové spotřebitelské úvěry, kreditní karty a kontokorenty jsou nezajištěné.

Pro určení realizovatelné hodnoty zajištění Banka vychází z interních a externích tržních ocenění, zpracovaných oddělením Commercial Workout & Collateral Management & Monitoring v rámci Risk Management Division, které je nezávislé na obchodních a schvalovacích útvarech Banky. Konečná realizovatelná hodnota zajištění je pak stanovena z této hodnoty aplikací korekčního koeficientu, který odráží schopnost Banky v případě potřeby zajištění realizovat. Maximální výši korekčních koeficientů schvaluje Credit Committee (CRCO).

45.2.4 Výpočet opravných položek

Opravné položky k úvěrovým ztrátám se stanovují za použití konceptu očekávaných úvěrových ztrát, jak je požadováno standardem IFRS 9.

Výpočet očekávaných úvěrových ztrát pro každou fázi a odhad významného zvýšení úvěrového rizika bere v úvahu informace o minulých událostech a aktuálních podmínkách, stejně jako přiměřené a doložitelné předpovědi budoucích událostí a ekonomických podmínek. Stanovení odhadu a použití výhledových informací vyžaduje významnou míru úsudku.

Za účelem výpočtu opravných položek je portfolio rozděleno na tři fáze a kategorii POCI (nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva k okamžiku prvního zaúčtování). Portfolio je dále segmentováno na komerční a retailové expozice dle produktu. Třída aktiv POCI reprezentuje aktiva prvotně zaúčtovaná jako nevýkonná. Tato aktiva reprezentují modifikovaná finanční aktiva, u nichž byly poskytnuty materiální úlevy dlužníkům v selhání. Expozice, které se nekvalifikují do třídy aktiv POCI jsou zařazeny do Fáze 1, Fáze 2 nebo Fáze 3. Nevýkonné expozice patří do Fáze 3. Výkonné expozice jsou zařazeny do Fáze 2 v případě, že nastane významné zvýšení úvěrového rizika (SICR, significant increase in credit risk) vzhledem k prvotnímu zaúčtování expozice. Expozice, které nejsou zařazeny do Fáze 3 nebo Fáze 2, patří do Fáze 1.

Banka považuje za SICR zejména následující situace:

- dlužník je v prodlení déle než 30 dní;
- kvalitativní kritéria naznačují zhoršení úvěrového rizika; nebo
- relativní změna absolutní a aktualizované zůstatkové pravděpodobnosti selhání (PD) do konce životnosti nástroje k datu prvotního zaúčtování a k datu vykázání je větší než stanovený relativní limit a PD do konce životnosti nástroje k datu vykázání 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, Fázi 3 a třídu aktiv POCI. 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 3 makroekonomické scénáře odvozené od základní makroekonomické trajektorie s příslušnými pravděpodobnostmi: optimistický (25%), základní (50%) a pesimistický (25%). Tímto způsobem se do riskových parametrů promítá budoucí vývoj makroekonomických proměnných.

Výpočet opravných položek je založen na statistických modelech. Tyto modely se používají k výpočtu pravděpodobnosti selhání (probability of default, PD), ztráty v selhání (loss given default, LGD), expozice v selhání (exposure at default, EAD) a „cure rate“ (pravděpodobnost uzdravení dříve znehodnocené expozice, CR). Některé komerční expozice mají individuálně stanoveny diskontované očekávané peněžní toky. V případě, že statistické modely nedostatečně odrážejí výhledové rizikové faktory v úrovni ECL, jsou uplatňovány manažerské overlaye. Dopad pandemie COVID-19 do výpočtu opravných položek je popsán 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 v minulosti získané peněžní toky diskontované původní efektivní úrokovou mírou. LGD pro zajištěnou část pohledávek je založen na budoucí očekávané hodnotě zajištění podmíněné výhledovými makroekonomickými očekáváním.

Výpočet EAD

Expozice v selhání (EAD) je odhad expozice k budoucímu datu selhání zohledňující očekávané změny v expozici po datu vykázání a zahrnující: splátky jistiny a úroku bez ohledu na splátkový kalendář, 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 pandemie COVID-19 při výpočtu opravných položek

V souvislosti s dopady pandemie COVID-19 Banka v průběhu roku 2020 rozšířila standardní rámec výpočtu opravných položek, tak aby metodologie odhadu odrážela vyšší očekávané kreditní ztráty spojené s makroekonomickým propadem a existencí splátkových moratorií. Toto rozšíření zahrnovalo opatření v podobě úpravy mechanismu vyhodnocení kategorizace, fáze či úrovně ECL.

V průběhu roku 2021 Banka některá z těchto opatření zrušila, především v oblasti kategorizace (zařazení některých expozic mezi nevýkonné). Vzhledem k velké míře nejistoty spojené s dopadem dalších možných vln pandemie COVID-19, energetickou krizí či silnými inflačními tlaky na kreditní kvalitu portfolia se Banka rozhodla stávající opatření dočasně zachovat. Jejich zrušení Banka očekává v průběhu roku 2022 v rámci širší revize algoritmu přiřazení fáze expozic tak, aby zohlednila získané zkušenosti s fungováním algoritmu v době významných makroekonomických fluktuací spojených s pandemií COVID-19.

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.

Management overlay - hypoteční portfolio

V srpnu 2021 Banka implementovala management overlay nad rámec modelového přístupu pro portfolio

hypoték ve Fázi 1 a Fázi 2 ve výši 113 milionů Kč s cílem kompenzovat nedostatečnou míru senzitivity ECL modelu vůči rizikům souvisejícím s aktuálně pozorovaným vývojem realitního trhu:

- rizika spojená s možnou korekcí realitních cen;
- úvěrové riziko spojené s nárůstem úrokových sazeb při reflexi;
- nárůst konstrukčních cen.

Výše management overlay byla stanovena na základě hloubkové analýzy portfolia vzhledem k výše uvedeným rizikovým faktorům a aplikaci stresového faktoru, který byl kvantifikován v rámci ICAAP 2021.

Adekvátnost management overlay Banka monitoruje čtvrtletně vzhledem k množině aplikačních podmínek, které kvantifikují rizika spojená s hypotečním portfoliem.

K 31. prosinci 2021 činila výše management overlay 148 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. 2021	1 117	756	1 734	0	3 607
Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry***	363	20	42	-26	399
Odúčtování a splacení úvěrů	-498	-165	-122	-4	-789
Převod do (z) Fáze 1	549	-297	-252	0	0
Převod do (z) Fáze 2	22	161	-183	0	0
Převod do (z) Fáze 3	-52	-317	369	0	0
Přecenění, změny modelů a metod	-559	436	1 385	48	1 310
Použití opravných položek (odpisy)	0	0	-707	-9	-716
z toho prodeje nevykonných pohledávek	0	0	-561	-9	-570
Stav k 31. 12. 2021	942	594	2 266	9	3 811
Komerční					
Stav k 1. 1. 2021	674	307	471	0	1 452
Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry***	496	8	16	0	520
Odúčtování a splacení úvěrů	-114	-20	-38	0	-172
Převod do (z) Fáze 1	243	-203	-40	0	0
Převod do (z) Fáze 2	0	24	-24	0	0
Převod do (z) Fáze 3	-9	-70	79	0	0
Přecenění, změny modelů a metod	-715	118	204	0	-393
Použití opravných položek (odpisy)	0	0	-133	0	-133
z toho prodeje nevykonných pohledávek	0	0	-65	0	-65
Úpravy o kurzové rozdíly	-2	0	0	0	-2
Stav k 31. 12. 2021	573	164	535	0	1 272
Stav k 31. 12. 2021 celkem*	1 515	758	2 801	9	5 083

* K úvěrům a pohledávkám za bankami Banka neevidovala žádné opravné položky v průběhu let 2021 a 2020, protože takové expozice jsou pouze krátkodobé a dopad je nevýznamný.

** POCI jsou vykázány jako důsledek fúze. Podrobnosti fúze jsou popsány v kap. 29.

*** Zahrnuje dopad fúze.

mil. Kč	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem
Retail					
Stav k 1. 1. 2020	786	271	883	0	1 940
Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry	250	29	7	0	286
Odúčtování a splacení úvěrů	-243	-56	-44	0	-343
Převod do (z) Fáze 1	143	-86	-57	0	0
Převod do (z) Fáze 2	-152	190	-38	0	0
Převod do (z) Fáze 3	-121	-151	272	0	0
Přecenění, změny modelů a metod	454	559	1 020	0	2 033
Použití opravných položek (odpisy)	0	0	-309	0	-309
z toho prodeje nevýkonných pohledávek	0	0	-223	0	-223
Stav k 31. 12. 2020	1 117	756	1 734	0	3 607
Komerční					
Stav k 1. 1. 2020	207	75	360	0	642
Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry	302	6	9	0	317
Odúčtování a splacení úvěrů	-117	-9	-26	0	-152
Převod do (z) Fáze 1	37	-23	-14	0	0
Převod do (z) Fáze 2	-49	71	-22	0	0
Převod do (z) Fáze 3	-14	-35	49	0	0
Přecenění, změny modelů a metod	310	222	205	0	737
Použití opravných položek (odpisy)	0	0	-91	0	-91
z toho prodeje nevýkonných pohledávek	0	0	-33	0	-33
Úpravy o kurzové rozdíly	-2	0	1	0	-1
Stav k 31. 12. 2020	674	307	471	0	1 452
Stav k 31. 12. 2020 celkem*	1 791	1 063	2 205	0	5 059

* K úvěrům a pohledávkám za bankami Banka neevidovala žádné opravné položky v průběhu let 2021 a 2020, protože takové expozice jsou pouze krátkodobé a dopad je nevýznamný.

V letech 2021 a 2020 nedošlo k žádnému jinému významnému pohybu v opravných položkách k ostatním finančním aktivům (např. dluhovým cenným papírům v zůstatkové hodnotě nebo provozním pohledávkám), než který je zobrazený v tabulce výše.

45.2.5 Riziko koncentrace expozic

V rámci řízení úvěrového rizika Banka pravidelně sleduje a aktivně řídí riziko koncentrace expozic. Banka toto riziko koncentrace řídí prostřednictvím limitů na země, protistrany, poskytovatele zajištění a ekonomické sektory. Koncentrace ve vztahu k určitému regionu není relevantní, neboť převážná část výnosů je generována na území České republiky.

Hlavními poskytovateli zajištění (prostřednictvím záruk) jsou Národní rozvojová banka, a.s., a Evropský investiční fond.

(a) Expozice vůči 10 nejvýznamnějším skupinám klientů

mil. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Nejvýznamnějších 10 expozic*	9 220	8 750

* Expozice zahrnuje úvěry a pohledávky v hrubé hodnotě, nevyužití úvěrové přísliby včetně úvěrových rámců, záruky a akreditivy.

(b) Struktura portfolia komerčních úvěrů Banky podle ekonomických odvětví

Odvětví	31. 12. 2021		31. 12. 2020	
	mil. Kč*	%	mil. Kč*	%
1 Zemědělství	20 762	32 %	19 924	36 %
2 Důlní průmysl	14	0 %	13	0 %
3 Potravinářský průmysl	991	2 %	1 101	2 %
4 Textilní průmysl	221	0 %	238	0 %
5 Zpracování dřeva	429	1 %	316	1 %
6 Chemický průmysl	910	1 %	1 018	2 %
7 Zpracování kovu	2 407	4 %	2 071	4 %
8 Elektronická a optická zařízení	177	0 %	136	0 %
9 Výroba zařízení včetně dopravy	1 415	2 %	2 196	4 %
10 Stavebnictví a stavební úpravy	3 609	6 %	2 951	5 %
11 Velkoobchod	4 458	7 %	4 163	7 %
12 Maloobchod	2 319	4 %	2 087	4 %
13 Doprava a telekomunikace	1 127	2 %	949	2 %
14 Finance	1 276	2 %	1 165	2 %
15 Služby	8 085	13 %	6 371	11 %
16 Veřejný sektor	155	0 %	157	0 %
17 Zdravotnictví	666	1 %	567	1 %
18 Energetika	2 860	4 %	1 118	2 %
19 Aktivity v oblasti nemovitostí**	12 712	20 %	9 330	17 %
Celkem	64 593	100 %	55 871	100 %

* Částky představují příslušné hrubé hodnoty úvěrů a pohledávek za klienty bez expozic vůči dceřiným společnostem Banky. Do částek nejsou zahrnuty expozice představující zejména nepovolené debety, ke kterým je vytvořena opravná položka v plné výši.

** V předchozích obdobích byly Aktivity v oblasti nemovitostí vykazovány jako součást sektoru Služby.

(c) Maximální expozice vůči úvěrovému riziku

31. 12. 2021	Výkaz o finanční pozici	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění*
mil. Kč				
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	10 900	0	10 900	0
Derivátové finanční nástroje	400	0	400	2 720
Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do zisku a ztráty	62	0	62	0
Majetkové cenné papíry	16	0	16	0
Dluhové cenné papíry	46	0	46	0
Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření	1	0	1	0
Majetkové cenné papíry	1	0	1	0
Investiční cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	46 601	0	46 601	0
Státní a korporátní dluhopisy	46 601	0	46 601	0
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	3 235	0	3 235	0
Úrokové swapy	3 235	0	3 235	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	-1 841	0	-1 841	0
Úvěry a pohledávky za bankami	12 592	0	12 592	10 964
Běžné účty v bankách	1 047	0	1 047	0
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců	8	0	8	0
Pohledávky z reverzních repo obchodů	11 207	0	11 207	10 964**
Poskytnuté hotovostní zástavy	329	0	329	0
Ostatní	1	0	1	0
Úvěry a pohledávky za klienty	237 823	36 512	274 335	155 552
Schválené kontokorenty a kreditní karty	2 398	4 456	6 855	0
Spotřebitelské úvěry	36 354	689	37 043	0
Hypotéky	123 493	14 235	137 728	121 204
Komerční úvěry	75 578	17 132	92 709	34 348
Vystavené záruky a úvěrové limity u záruk	0	1 762	1 762	290
Vystavené akreditivy	0	6	6	1
Zbylá aktiva	10 888	0	10 888	0

* Poskytnutým zajištěním se rozumí realizovatelná hodnota zajištění platná pro každou z úvěrových expozic. Pro účely této analýzy je realizovatelná hodnota zajištění omezena výší celkové expozice jednotlivých úvěrů a pohledávek ve výkazu o finanční pozici.

** Z toho cenné papíry získané v reverzních repo obchodech jako zajištění k 31. 12. 2021 ve výši 0 mil. Kč byly převedeny jako zajištění repo obchodů (31. 12. 2020: 488 mil. Kč).

31. 12. 2020	Výkaz o finanční pozici	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění*
mil. Kč				
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 328	0	7 328	0
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	218	0	218	7
Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do zisku a ztráty	45	0	45	0
Dluhové cenné papíry	45	0	45	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	35 871	0	35 871	0
Státní a korporátní dluhopisy	35 871	0	35 871	0
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	471	0	471	0
Úrokové swapy	471	0	471	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	613	0	613	0
Úvěry a pohledávky za bankami	17 734	0	17 734	12 508
Běžné účty v bankách	450	0	450	0
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců	4 009	0	4 009	0
Pohledávky vzešlé z reverzních repo obchodů	12 766	0	12 766	12 508**
Poskytnuté hotovostní zástavy	508	0	508	0
Ostatní	1	0	1	0
Úvěry a pohledávky za klienty	166 988	28 349	195 337	88 446
Schválené kontokorenty a kreditní karty	2 664	4 666	7 330	0
Spotřebitelské úvěry	37 463	1 148	38 611	0
Hypotéky	61 413	8 124	69 537	58 135
Komerční úvěry	65 448	14 411	79 859	30 311
Vystavené záruky a úvěrové limity u záruk	0	3 172	3 172	245
Vystavené akreditivy	0	7	7	2
Zbylá aktiva	13 788	0	13 788	0

* Poskytnutým zajištěním se rozumí realizovatelná hodnota zajištění platná pro každou z úvěrových expozic. Pro účely této analýzy je realizovatelná hodnota zajištění omezena výší celkové expozice jednotlivých úvěrů a pohledávek ve výkazu o finanční pozici.

** Z toho cenné papíry získané v reverzních repo obchodech jako zajištění k 31. 12. 2021 ve výši 0 mil. Kč byly převedeny jako zajištění repo obchodů (31. 12. 2020: 488 mil. Kč).

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

mil. Kč	2021			2020		
	Retailové úvěry	Komerční úvěry	Celkem	Retailové úvěry	Komerční úvěry	Celkem
LTV* nižší než 50 %	251	35	286	116	49	165
LTV* 51–70 %	447	58	505	161	36	197
LTV* vyšší než 70 %	637	111	748	308	151	459
Celkem	1 335	204	1 539	585	236	821

* LTV (Loan to Value) představuje poměr výše poskytnutého úvěru v hrubé výši k reálné hodnotě přijatého zajištění k datu vykazání.

45.2.6 Úvěrové portfolio a jeho kvalita**(a) Členění opravných položek a rezerv podle typu úvěru a fází**

Následující tabulka obsahuje informaci o opravných položkách k Úvěrům a pohledávkám za klienty a rezervách k podrozvahovým pozicím podle typu úvěru/podrozvahové pozice a odpovídající fáze:

31. 12. 2021 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	156 211	5 585	4 175	85	166 056	-942	-594	-2 266	-9	-3 811	162 245
Spotřebitelské půjčky	34 388	2 309	2 689	0	39 386	-739	-431	-1 862	0	-3 032	36 354
Hypotéky*	119 438	3 158	1 300	85	123 981	-100	-119	-260	-9	-488	123 493
Kreditní karty a kontokorenty	2 383	118	176	0	2 677	-101	-44	-134	0	-279	2 398
Ostatní	2	0	10	0	12	-2	0	-10	0	-12	0
Komerční úvěry	73 784	2 217	849	0	76 850	-573	-164	-535	0	-1 272	75 578
Investiční úvěry	51 338	901	152	0	52 391	-207	-45	-72	0	-324	52 067
Provozní úvěry	13 171	632	88	0	13 891	-95	-31	-57	0	-183	13 708
Nezajištěné splátkové úvěry a kontokorenty	9 274	684	603	0	10 561	-270	-88	-400	0	-758	9 803
Financování skladů a ostatní	1	0	6	0	7	-1	0	-6	0	-7	0
Úvěry celkem	229 995	7 802	5 024	85	242 906	-1 515	-758	-2 801	-9	-5 083	237 823
Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	46 608	0	0	0	46 608	-7	0	0	0	-7	46 601
Úvěry a cenné papíry celkem	276 603	7 802	5 024	85	289 514	-1 522	-758	-2 801	-9	-5 090	284 424
Finanční záruky	1 466	302	0	0	1 768	-10	-18	0	0	-28	1 740
Úvěrové přísliby – retail	18 918	388	74	0	19 380	-41	-4	0	0	-45	19 335
Úvěrové přísliby – komerční	16 832	277	23	0	17 132	-62	-6	0	0	-68	17 064
Podrozvahové položky celkem	37 216	967	97	0	38 280	-113	-28	0	0	-141	38 139

* Nárůst Opravných položek/Rezerv v roce 2021 pro Fázi 1 a 2 v porovnání s rokem 2020 je většinou způsoben aplikací management overlay. Detail je popsán v kap. 16.

K 31. prosinci 2021 činí výše pohledávek, které byly v minulosti odepsány, 184 mil. Kč (31. prosince 2020: 61 mil. Kč).

31. 12. 2020	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 Celkem		
Retailové úvěry	95 600	5 914	3 633	0	105 147	-1 117	-756	-1 734	0	-3 607	101 540
Spotřebitelské půjčky	33 998	3 794	2 821	0	40 613	-967	-669	-1 514	0	-3 150	37 463
Hypotéky	59 032	1 911	591	0	61 534	-11	-18	-92	0	-121	61 413
Kreditní karty a kontokorenty	2 568	209	209	0	2 986	-137	-69	-116	0	-322	2 664
Ostatní	2	0	12	0	14	-2	0	-12	0	-14	0
Komerční úvěry	61 591	4 547	762	0	66 900	-674	-307	-471	0	-1 452	65 448
Investiční úvěry	45 842	1 752	128	0	47 722	-265	-74	-65	0	-404	47 318
Provozní úvěry	8 712	1 687	117	0	10 516	-88	-57	-85	0	-230	10 286
Nezajištěné splátkové úvěry a kontokorenty	7 036	1 108	511	0	8 655	-320	-176	-315	0	-811	7 844
Financování skladů a ostatní	1	0	6	0	7	-1	0	-6	0	-7	0
Úvěry celkem	157 191	10 461	4 395	0	172 047	-1 791	-1 063	-2 205	0	-5 059	166 988
Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	35 876	0	0	0	35 876	-5	0	0	0	-5	35 871
Úvěry a cenné papíry celkem	193 067	10 461	4 395	0	207 923	-1 796	-1 063	-2 205	0	-5 064	202 859
Finanční záruky	2 570	609	0	0	3 179	-11	-15	0	0	-26	3 153
Úvěrové přísliby – retail	13 766	140	32	0	13 938	-60	-8	0	0	-68	13 870
Úvěrové přísliby – komerční	13 459	937	15	0	14 411	-85	-12	0	0	-97	14 314
Podrozvahové položky celkem	29 795	1 686	47	0	31 528	-156	-35	0	0	-191	31 337

(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. 2021					31. 12. 2020				
	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	201 139	1 846	0	23	203 008	143 717	4 962	0	0	148 679
CR 2	20 111	1 930	0	4	22 045	9 256	1 433	0	0	10 689
CR 3	6 224	1 622	0	5	7 851	3 016	1 078	0	0	4 094
CR 4	1 788	1 745	0	2	3 535	712	2 155	0	0	2 867
CR 5	730	657	0	4	1 391	487	833	0	0	1 320
Neklasifikované*	3	2	0	0	5	3	0	0	0	3
NPL	0	0	5 024	47	5 071	0	0	4 395	0	4 395
Hrubá účetní hodnota	229 995	7 802	5 024	85	242 906	157 191	10 461	4 395	0	172 047
Opravné položky	-1 515	-758	-2 801	-9	-5 083	-1 791	-1 063	-2 205	0	-5 059
Čistá účetní hodnota	228 480	7 044	2 223	76	237 823	155 400	9 398	2 190	0	166 988
Úvěry a pohledávky za bankami (v zůstatkové hodnotě) neklasifikované*										
Hrubá účetní hodnota	12 592	0	0	0	12 592	17 734	0	0	0	17 734
Opravné položky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistá účetní hodnota	12 592	0	0	0	12 592	17 734	0	0	0	17 734
Dluhové cenné papíry v zůstatkové hodnotě										
CR 1	46 608	0	0	0	46 608	35 876	0	0	0	35 876
Hrubá účetní hodnota	46 608	0	0	0	46 608	35 876	0	0	0	35 876
Opravné položky	-7	0	0	0	-7	-5	0	0	0	-5
Čistá účetní hodnota	46 601	0	0	0	46 601	35 871	0	0	0	35 871
Ostatní pohledávky z provozních činností neklasifikované*										
Hrubá účetní hodnota	144	3	15	0	162	149	6	17	0	172
Opravné položky	0	0	-15	0	-15	0	0	-17	0	-17
Čistá účetní hodnota	144	3	0	0	147	149	6	0	0	155

mil. Kč	31. 12. 2021					31. 12. 2020				
	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem
Úvěrové přísliby										
CR 1	34 125	64	0	0	34 189	26 369	690	0	0	27 059
CR 2	1 086	41	0	0	1 127	687	102	0	0	789
CR 3	488	154	0	0	642	155	115	0	0	270
CR 4	49	97	0	0	146	7	151	0	0	158
CR 5	2	14	0	0	16	7	19	0	0	26
Neklasifikované*	0	295	0	0	295				0	
NPL	0	0	97	0	97	0	0	47	0	47
Hrubá účetní hodnota	35 750	665	97	0	36 512	27 225	1 077	47	0	28 349
Rezerva	-103	-10	0	0	-113	-145	-20	0	0	-165
Čistá účetní hodnota	35 647	655	97	0	36 399	27 080	1 057	47	0	28 184
Smlouvy o finančních zárukách										
CR 1	1 451	122	0	0	1 573	2 554	517	0	0	3 071
CR 2	15	9	0	0	24	9	56	0	0	65
CR 3	0	145	0	0	145	7	13	0	0	20
CR 4	0	26	0	0	26	0	23	0	0	23
Hrubá účetní hodnota	1 466	302	0	0	1 768	2 570	609	0	0	3 179
Rezerva	-10	-18	0	0	-28	-11	-15	0	0	-26
Čistá účetní hodnota	1 456	284	0	0	1 740	2 559	594	0	0	3 153

* Úvěry a pohledávky za bankami a Ostatní pohledávky z provozních činností nejsou předmětem přiřazování interního ratingového stupně. Ostatní pohledávky z provozních činností nezahrnují pohledávky dceřiných společností, které jsou nevýznamné.

45.2.7 Modifikovaná finanční aktiva

Následující tabulka poskytuje informace o finančních aktivech, ke kterým se tvoří opravná položka na celkovou očekávanou ztrátu do konce životnosti, která byla modifikovaná během účetního období:

mil. Kč	2021	2020
Finanční aktiva modifikovaná během účetního období		
Zůstatková hodnota před modifikací*	370	2 979
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	47	221

* Většinu zůstatku v roce 2020 způsobila opatření spojená s moratoriem na splátky úvěrů.

Modifikace ve formě úlevy ovlivňují kategorizaci pohledávek v souladu s pravidly pro kategorizaci pohledávek (viz kap. 45.2.2).

Pohledávky s úlevou

Pohledávky s úlevou (restrukturalizované) jsou pohledávky, u kterých Banka poskytla dlužníkovi úlevu poté, co vyhodnotila, že v případě, kdy by tak neučinila, vznikla by jí pravděpodobně ztráta. Z ekonomických

nebo zákonných důvodů spojených s finanční situací dlužníka mu Banka poskytla úlevu, kterou by jinak neposkytla. K těmto úlevám patří především změna splátkového kalendáře, snížení úrokové sazby, prominutí úroků z prodlení a odložení splácení jistiny nebo úroků. Mezi pohledávky s úlevou se nezahrnují pohledávky z titulu prolongace krátkodobého provozního úvěru na oběžná aktiva, jestliže dlužník splnil všechny své platební a neplatební povinnosti vyplývající z úvěrové smlouvy.

Banka uplatňuje ve vztahu k poskytování úlevy následující obecné zásady:

- klient ztratil schopnost splácet úvěr v souladu s původní úvěrovou smlouvou;
- klient dává najevo ochotu a schopnost splatit své dluhy;
- musejí být splněna konkrétní kritéria související s produktem/klientem.

Úlevy klientům jsou poskytované 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. 2021 mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Celkem
Pohledávky s úlevou	830	3 152	363	4 345
Celkem	830	3 152	363	4 345

31. 12. 2020 mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Celkem
Pohledávky s úlevou	389	3 924	205	4 518
Celkem	389	3 924	205	4 518

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

31. 12. 2021 mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Celkem
Pohledávky s úlevou	812	1 677	338	2 827
Celkem	812	1 677	338	2 827

31. 12. 2020 mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Celkem
Pohledávky s úlevou	349	1 226	158	1 733
Celkem	349	1 226	158	1 733

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

2021	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Celkem
Počet úvěrů a pohledávek, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období	252	4 413	514	5 179
Zůstatek úvěrů a pohledávek za klienty ke konci vykazovaného účetního období v hrubé výši, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období (mil. Kč)	447	817	243	1 507

2020	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Celkem
Počet úvěrů a pohledávek, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období	208	22 887	483	23 578*
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)	357	3 837	165	4 359*

* Výrazný počet a objem pohledávek s úlevou v roce 2020 byl způsoben opatřeními spojenými s pandemií COVID-19.

45.3 ÚROKOVÉ RIZIKO

Úrokovým rizikem se rozumí riziko ztráty vyplývající ze změn úrokových sazeb na finančních trzích. Banka je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že 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 na pro každou FX swapovou a FX forwardovou transakci opačnou pozici. K monitorování a měření úrokového rizika Bankovní knihy je využíván model úrokové senzitivity, sloužící k vyjádření citlivosti Banky na změny tržních úrokových sazeb. Model je založen na zařazení úrokově citlivých aktiv a pasiv do příslušného časového pásma. Banka preferuje využívání behaviorálních vlastností peněžních toků před čistě smluvními. Veškeré behaviorální předpoklady jsou schvalovány výborem ALCO. Model pracuje s jednoměsíčními časovými pásmy do období 240 měsíců.

Banka provádí stresové testy pozic Bankovní knihy pro všechny měny, jejichž podíl na aktivech nebo závazcích Skupiny přesahuje 5 % (na individuálním i konsolidovaném základě), které jsou založeny na stresových scénářích pro řízení úrokového rizika investičního portfolia v souladu s příslušnými obecnými pokyny Evropského orgánu pro bankovníctví (European Banking Authority Guideline) EBA/GL/2018/02. V letech 2021 a 2020 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. 2021	31. 12. 2020
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	5,21 %	8,59 %
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	-5,28 %	-5,57 %
Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu jako % kapitálu	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	-2,66 %	1,81 %
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	8,84 %	-0,30 %
EUR		
% změna ročního čistého úrokového výnosu	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	0,65 %	-1,14 %
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	-0,64 %	1,14 %
Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu jako % kapitálu	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	-0,07 %	-0,51 %
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	0,09 %	0,56 %

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 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. 2021 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	10 900	0	0	0	0	0	10 900
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	4	5	14	3	374	0	400
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	0	-3	-79	-1 260	-499	0	-1 841
Investiční cenné papíry	0	12	215	8 587	37 787	63	46 664
Úvěry a pohledávky za bankami	12 487	0	0	0	0	105	12 592
Úvěry a pohledávky za klienty	34 635	9 184	35 721	128 924	29 359	0	237 823
Zbylá aktiva	99	0	406	1 366	1 804	10 448	14 123
Aktiva celkem	58 125	9 198	36 277	137 620	68 825	10 616	320 661
Závazky vůči bankám	9 075	2 621	1 845	80	0	119	13 740
Závazky vůči klientům	46 740	9 458	32 894	108 167	55 877	0	253 136
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	103	31	28	2	360	0	524
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	-2	0	-596	0	0	-598
Hypoteční zástavní listy	5	646	2,404	8 964	1 400	0	13 419
Podřízené závazky	0	0	0	4 684	0	0	4 684
Zbylé závazky	2 546	23	239	928	311	1 387	5 434
Závazky celkem	58 469	12 777	37 410	122 229	57 948	1 506	290 339
Podrozvahová aktiva	1 143	214	1 469	20 849	3 747	0	27 422
Podrozvahová pasiva	0	0	0	0	0	0	0
Úrokové swapy – aktiva*	12 021	29 705	4 810	11 500	2 600	0	60 636
Úrokové swapy – pasiva*	10 450	7 185	4 863	23 225	14 913	0	60 636
Čistá úroková pozice	2 370	19 155	283	24 515	2 311	9 110	57 744

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

31. 12. 2020 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	7 328	0	0	0	0	0	7 328
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	48	26	23	3	118	0	218
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	0	0	12	421	180	0	613
Investiční cenné papíry	0	0	856	2 896	32 119	46	35 917
Úvěry a pohledávky za bankami	17 225	0	0	0	0	509	17 734
Úvěry a pohledávky za klienty	29 191	7 423	28 312	84 806	17 256	-	166 988
Zbylá aktiva	357	0	275	15	2	13 610	14 259
Aktiva celkem	54 149	7 449	29 478	88 141	49 675	14 165	243 057
Závazky vůči bankám	639	12	103	76	0	0	830
Závazky vůči klientům	39 818	10 138	36 036	81 996	37 278	129	205 395
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	8	2	20	2	102	0	134
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	1	6	97	-6	0	0	98
Podřízené závazky	0	0	0	4 681	0	0	4 681
Zbylé závazky	56	149	472	1 814	838	1 154	4 483
Závazky celkem	40 522	10 307	36 728	88 563	38 218	1 283	215 621
Podrozvahová aktiva	1 157	599	1 382	10 520	4 718	0	18 376
Podrozvahová pasiva	0	0	0	0	0	0	0
Úrokové swapy – aktiva*	10 921	31 765	13 430	3 500	2 600	0	62 216
Úrokové swapy – pasiva*	8 510	14 910	1 860	18 838	18 098	0	62 216
Čistá úroková pozice	17 195	14 596	5 702	-5 240	677	12 882	45 812

* 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.

45.4 MĚNOVÉ RIZIKO

Měnovým rizikem se rozumí riziko ztráty v důsledku změny směnných kurzů. Banka je vystavena měnovému riziku zejména v důsledku poskytování cizoměnových úvěrových produktů komerčním dlužníkům a přijímání cizoměnových vkladů.

Banka usiluje o minimalizaci měnového rizika. Za tímto účelem udržuje vyrovnaná aktiva a pasiva v cizích měnách (za použití cizoměnových spotů, forwardů a swapů).

K měření měnového rizika na individuálním základě Banka denně provádí výpočet čistých měnových pozic a FX Value at Risk (maximální očekávaná ztráta za jeden obchodní den na 99% hladině spolehlivosti pro cizoměnové portfolio) („FX VaR“) („VaR“). Banka používá limity pro následující metriky:

- poměr absolutní hodnoty čisté měnové pozice ke kapitálu pro každou cizí měnu;
- poměr absolutní hodnoty čisté měnové pozice v české koruně ke kapitálu;
- poměr absolutní hodnoty celkové čisté měnové pozice ke kapitálu;
- absolutní hodnota čisté měnové pozice v cizí měně pro každou cizí měnu;
- FX VaR.

Kromě výše uvedeného je, měnové riziko Obchodní knihy řízeno pomocí limitů (vnitrodenních a na konci dne) pro otevřené měnové spotové pozice a požadavkem na uzavírání každé jednotlivé FX swapové a FX forwardové transakce na back-to-back bázi.

Následující tabulka ukazuje FX VaR Banky.

tis. Kč	31. 12. 2021	Průměr denních hodnot v roce 2021		Průměr denních hodnot v roce 2020	
		31. 12. 2021	31. 12. 2020	31. 12. 2020	31. 12. 2020
VaR měnových nástrojů	161	120	101		187

Následující tabulka zobrazuje expozici Banky vůči měnovému riziku:

31. 12. 2021 mil. Kč	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	10 564	173	94	69	10 900
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	400	0	0	0	400
Investiční cenné papíry	46 617	1	46	0	46 664
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	3 235	0	0	0	3 235
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	-1 841	0	0	0	-1 841
Úvěry a pohledávky za bankami	11 208	1 249	47	88	12 592
Úvěry a pohledávky za klienty	231 917	5 888	18	0	237 823
Zbylá aktiva	10 804	84	0	0	10 888
Aktiva celkem	312 904	7 395	205	157	320 661
Závazky vůči bankám	5 609	8 121	10	0	13 740
Závazky vůči klientům	246 695	5 604	716	121	253 136
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	524	0	0	0	524
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	580	0	0	0	580
Podřízené závazky	4 684	0	0	0	4 684
Zbylé závazky	16 768	883	11	13	17 675
Vlastní kapitál	30 322	0	0	0	30 322
Závazky a vlastní kapitál celkem	305 182	14 608	737	134	320 661
Čistá měnová rozvahová pozice	7 722	-7 213	-532	23	0
Pohledávky ze spotu a derivátů	1 911	9 129	553	18	11 611
Závazky ze spotu a derivátů	9 800	1 957	14	22	11 793
Čistá měnová podrozvahová pozice	-7 889	7 172	539	-4	-182
Čistá měnová pozice	-167	-41	7	19	-182

31. 12. 2020					
mil. Kč	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 064	146	55	63	7 328
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	218	0	0	0	218
Investiční cenné papíry	35 871	1	45	0	35 917
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	471	0	0	0	471
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	613	0	0	0	613
Úvěry a pohledávky za bankami	16 768	876	22	68	17 734
Úvěry a pohledávky za klienty	159 715	7 272	1	0	166 988
Zbylá aktiva	13 704	84	0	0	13 788
Aktiva celkem	234 424	8 379	123	131	243 057
Závazky vůči bankám	430	392	8	0	830
Závazky vůči klientům	200 272	4 329	676	118	205 395
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	134	0	0	0	134
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	1 051	0	0	0	1 051
Podřízené závazky	4 681	0	0	0	4 681
Zbylé závazky	2 450	1 057	22	1	3 530
Vlastní kapitál	27 436	0	0	0	27 436
Závazky a vlastní kapitál celkem	236 454	5 778	706	119	243 057
Čistá měnová rozvahová pozice	-2 030	2 601	-583	12	-
Pohledávky ze spotu a derivátů	4 533	2 016	587	16	7 152
Závazky ze spotu a derivátů	2 382	4 682	1	18	7 083
Čistá měnová podrozvahová pozice	2 151	-2 666	586	-2	69
Čistá měnová pozice	121	-65	3	10	69

45.5 RIZIKO LIKVIDITY

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

Pro účely řízení likvidity a rizika likvidity vytvořily banky ve Skupině (v roce 2021 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 2021 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 Bqny. 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 (na denní frekvenci);
- Loan to Deposit Ratio (s denní frekvencí);
- Liquidity Coverage Ratio (s denní frekvencí);
- Net Stable Funding Ratio (s měsíční frekvencí);
- výše rezervy v oblasti likvidity (na základě hodnocení dopadu zátěžových scénářů pro řízení rizika likvidity) (s měsíční frekvencí);
- time-to-wall, pro vybrané scénáře (idiosynkratický, systémový a kombinovaný) (s měsíční frekvencí);
- koncentrace na straně depozit (s měsíční frekvencí);
- podíl financování z mezibankovního trhu na celkových aktivech (s měsíční frekvencí).

Banka sleduje také vybraný soubor indikátorů včasného varování.

Za účelem řízení likvidity za mimořádných okolností má Banka vypracován pohotovostní plán, který obsahuje opatření k obnovení likvidity. Oddělení Treasury & ALM provádí pravidelné revize pohotovostního plánu a předkládá ho ke schválení ALCO.

(a) V následující tabulce je uvedena zbytková splatnost účetní hodnoty aktiv, závazků a vlastního kapitálu podle jejich smluvní splatnosti

31. 12. 2021 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	10 900	0	0	0	0	0	10 900
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	4	5	14	3	374	0	400
Investiční cenné papíry	0	12	215	8 587	37 788	62	46 664
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	8	0	71	1 353	1 803	0	3 235
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	-3	-79	-1 260	-499	0	-1 841
Úvěry a pohledávky za bankami	12 262	0	0	0	0	330	12 592
Úvěry a pohledávky za klienty*	8 585	4 038	20 071	78 920	122 677	3 532	237 823
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	4 466	4 466
Pohledávky ze splatné daně	0	0	1	0	0	0	1
Zbylá aktiva	91	0	334	13	1	5 982	6 421
Aktiva celkem	31 850	4 052	20 627	87 616	162 144	14 372	320 661
Závazky vůči bankám	7 588	2 609	1 803	1 740	0	0	13 740
Závazky vůči klientům	244 861	420	7 544	311	0	0	253 136
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	103	31	28	2	360	0	524
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	1	11	0	568	0	0	580
Rezervy	0	0	0	0	0	219	219
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	-2	0	-596	0	0	-598
Závazky z odložené daně	0	0	0	0	0	219	219
Hypoteční zástavní listy	5	646	2 404	8 964	1 400	0	13 419
Podřízené závazky	91	0	18	0	4 575	0	4 684
Ostatní závazky	2 545	14	239	955	311	352	4 416
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	30 322	30 322
Závazky a vlastní kapitál celkem	255 194	3 729	12 036	11 944	6 646	31 112	320 661
Čistá likviditní pozice aktiv, závazků a vlastního kapitálu**	-223 344	323	8 591	75 672	155 498	-16 740	0
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk***	1 197	0	0	0	0	0	1 197
Úvěrové přísliby****	19 197	0	0	0	0	0	19 197

* Úvěry a pohledávky za klienty vykázané v kategorii „Bez specifikace“ k 31. prosinci 2021 ve výši 3 532 mil. Kč (31. prosince 2020 ve výši 3 453 mil. Kč) představují zejména úvěry a pohledávky více než 1 měsíc po splatnosti časové rozlišení nákladů a poplatků které jsou součástí efektivní úrokové míry a přecenění na reálnou hodnotu převzeté v rámci Fúze.

** Čistá likviditní pozice do 1 měsíce k 31. prosinci 2021 ve výši -223 344 mil. Kč (31. prosince 2020 ve výši -164 877 mil. Kč) vyplývá zejména ze skutečnosti, že smluvní splatnost běžných účtů je do 1 měsíce.

*** Jedná se o neodvolatelné vydané záruky a úvěrové limity u záruk.

**** Úvěrové přísliby představují neodvolatelné úvěrové přísliby, které se týkají pouze komerčních investičních úvěrů, komerčních úvěrů na financování vozidel a vybavení, komerčního finančního leasingu vozidel a vybavení a hypoték. V tabulce výše nejsou zahrnuty celkové nečerpané přísliby u kreditních karet, neboť z historického pohledu je průměrné čerpání limitu výrazně pod 100 % a toto chování bude dle očekávání pokračovat i nadále.

31. 12. 2020 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	7 328	0	0	0	0	0	7 328
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	48	26	23	3	118	0	218
Investiční cenné papíry	0	12	435	3 254	32 170	46	35 917
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	33	65	230	25	118	0	471
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	12	421	180	0	613
Úvěry a pohledávky za bankami	17 225	0	0	0	0	509	17 734
Úvěry a pohledávky za klienty*	7 831	2 951	16 565	64 955	71 233	3 453	166 988
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	7 359	7 359
Pohledávky ze splatné daně	0	0	268	0	0	0	268
Zbýlá aktiva	357	0	275	15	2	5 512	6 161
Aktiva celkem	32 822	3 054	17 808	68 673	103 821	16 879	243 057
Závazky vůči bankám	823	0	0	0	0	7	830
Závazky vůči klientům	195 567	2 780	6 865	79	0	104	205 395
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	8	2	20	2	102	0	134
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	4	23	606	418	0	1 051
Rezervy	0	0	0	0	0	265	265
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	1	6	97	-6	0	0	98
Závazky z odložené daně	0	0	0	0	0	51	51
Podřízené závazky	91	0	18	0	4 572	0	4 681
Ostatní závazky	1 209	94	517	831	420	45	3 116
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	27 436	27 436
Závazky a vlastní kapitál celkem	197 699	2 886	7 540	1 512	5 512	27 908	243 057
Čistá likviditní pozice aktiv, závazků a vlastního kapitálu**	-164 877	168	10 268	67 161	98 309	-11 029	0
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk***	2 690	0	0	0	0	0	2 690
Úvěrové přísliby****	9 990	0	0	0	0	0	9 990

* Úvěry a pohledávky za klienty vykázané v kategorii „Bez specifikace“ k 31. prosinci 2021 ve výši 3 532 mil. Kč (31. prosince 2020 ve výši 3 453 mil. Kč) představují zejména úvěry a pohledávky více než 1 měsíc po splatnosti časové rozlišení nákladů a poplatků které jsou součástí efektivní úrokové míry a přecenění na reálnou hodnotu převzeté v rámci Fúze.

** Čistá likviditní pozice do 1 měsíce k 31. prosinci 2021 ve výši -223 344 mil. Kč (31. prosince 2020 ve výši -164 877 mil. Kč) vyplývá zejména ze skutečnosti, že smluvní splatnost běžných účtů je do 1 měsíce.

*** Jedná se o neodvolatelné vydané záruky a úvěrové limity u záruk.

**** Úvěrové přísliby představují neodvolatelné úvěrové přísliby, které se týkají pouze komerčních investičních úvěrů, komerčních úvěrů na financování vozidel a vybavení, komerčního finančního leasingu vozidel a vybavení a hypoték. V tabulce výše nejsou zahrnuty celkové nečerpáné přísliby u kreditních karet, neboť z historického pohledu je průměrné čerpání limitu výrazně pod 100 % a toto chování bude dle očekávání pokračovat i nadále.

(b) V následující tabulce je uvedena zbytková smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a vydaných finančních záruk a úvěrových příslibů, které Banka používá pro účely řízení likvidity. Vykázané částky zahrnují smluvní nediskontované peněžní toky

31. 12. 2021 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Závazky vůči bankám	7 690	2 607	1 708	1 740	0	0	13 745
Závazky vůči klientům	244 862	420	7 633	322	0	0	253 237
Hypoteční zástavní listy	5	656	2 521	9 443	1 490	0	14 115
Podřízené závazky	99	0	66	658	5 194	0	6 017
Ostatní závazky	2 545	14	239	955	311	352	4 416
Nederivátové finanční závazky celkem	255 201	3 697	12 167	13 118	6 995	352	291 530
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk	1 197	0	0	0	0	0	1 197
Úvěrové přísliby*	19 197	0	0	0	0	0	19 197

31. 12. 2020 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	823	0	0	0	0	7	830
Závazky vůči klientům	195 567	2 787	6 987	80	0	104	205 525
Hypoteční zástavní listy	0	0	0	0	0	0	0
Podřízené závazky	99	0	66	658	5 359	0	6 182
Ostatní závazky	1 209	94	517	831	420	45	3 116
Nederivátové finanční závazky celkem	197 698	2 881	7 570	1 569	5 779	156	215 653
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk	2 690	0	0	0	0	0	2 690
Úvěrové přísliby*	9 990	0	0	0	0	0	9 990

* 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. 2021 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Celkem
Deriváty k obchodování						
Měnové swapy	101	26	16	0	0	143
Úrokové swapy	0	0	0	0	360	360
Měnové forwardy	2	5	12	2	0	21
Zajišťovací deriváty						
Úrokové swapy	1	11	0	568	0	580
Deriváty celkem	104	42	28	570	360	1 104

31. 12. 2020 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	7	0	1	0	0	8
Úrokové swapy	0	0	0	0	102	102
Měnové forwardy	1	2	19	2	0	24
Zajišťovací deriváty						
Úrokové swapy	0	4	23	606	418	1 051
Deriváty celkem	8	6	43	608	520	1 185

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

31. 12. 2021 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	10 900	0	0	0	0	0	10 900
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	4	5	14	3	374	0	400
Investiční cenné papíry	45 598**	0	803	200	0	63	46 664
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	8	0	71	1 353	1 803	0	3 235
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	-3	-79	-1 260	-499	0	-1 841
Úvěry a pohledávky za bankami	12 262	0	0	0	0	330	12 592
Úvěry a pohledávky za klienty	6 079	9 935	36 006	107 558	74 713	3 532	237 823
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	0	0	0	0	0	4 466	4 466
Pohledávky ze splatné daně	0	0	1	0	0	0	1
Zbýlá aktiva	91	0	334	13	1	5 982	6 421
Aktiva celkem	74 942	9 937	37 150	107 867	76 392	14 373	320 661
Závazky vůči bankám	10 881	2 634	82	143	0	0	13 740
Závazky vůči klientům*	25 531	7 887	36 306	124 037	59 375	0	253 136
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	103	31	28	2	360	0	524
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	1	11	0	568	0	0	580
Rezervy	0	0	0	0	0	219	219
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	-2	0	-596	0	0	-598
Závazky z odložené daně	0	0	0	0	0	219	219
Hypoteční zástavní listy	5	646	2 404	8 964	1 400	0	13 419
Podřízené závazky	91	0	18	0	4 575	0	4 684
Ostatní závazky	2 545	14	239	955	311	352	4 416
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	30 322	30 322
Závazky a vlastní kapitál celkem	39 157	11 221	39 077	134 073	66 021	31 112	320 661
Čistá likviditní pozice	35 785	-1 284	-1 927	-26 206	10 371	-16 739	0

* Zůstatky jsou rozděleny do pásem na základě očekávané splatnosti u vkladů bez splatnosti a smluvního data splatnosti u termínovaných vkladů. Očekávaná splatnost u vkladů bez splatnosti je funkcí volatilitu depozit a průměrné životnosti nevolatilní části.

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

31. 12. 2020 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	7 328	0	0	0	0	0	7 328
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	48	26	23	3	118	0	218
Investiční cenné papíry	34 055**	1 366	250	200	0	46	35 917
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	33	65	230	25	118	0	471
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	12	421	180	0	613
Úvěry a pohledávky za bankami	17 225	0	0	0	0	509	17 734
Úvěry a pohledávky za klienty	9 751	7 848	27 043	73 991	44 902	3 453	166 988
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	0	0	0	0	0	7 359	7 359
Pohledávky ze splatné daně	0	0	268	0	0	0	268
Zbylá aktiva	357	0	275	15	2	5 512	6 161
Aktiva celkem	68 797	9 305	28 101	74 655	45 320	16 879	243 057
Závazky vůči bankám	659	13	45	79	0	34	830
Závazky vůči klientům*	19 894	10 255	41 461	94 669	38 987	129	205 395
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	8	2	20	2	102	0	134
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	4	23	606	418	0	1 051
Rezervy	0	0	0	0	0	265	265
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	1	6	97	-6	0	0	98
Závazky z odložené daně	0	0	0	0	0	51	51
Podřízené závazky	91	0	18	0	4 572	0	4 681
Ostatní závazky	1 209	94	517	831	420	45	3 116
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	27 436	27 436
Závazky a vlastní kapitál celkem	21 862	10 374	42 181	96 181	44 499	27 960	243 057
Čistá likviditní pozice	46 935	-1 069	-14 080	-21 526	821	-11 081	0

* Zůstatky jsou rozděleny do pásem na základě očekávané splatnosti u vkladů bez splatnosti a smluvního data splatnosti u termínovaných vkladů. Očekávaná splatnost u vkladů bez splatnosti je funkcí volatility depozit a průměrné životnosti nevolatilní části.

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

45.6 OPERAČNÍ RIZIKO

Operačním rizikem se rozumí riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších skutečností, včetně rizika ztráty v důsledku porušení či nenaplnění právní nebo regulatorní normy nebo ohrožení dobré pověsti Banky. Zahrnuje i právní riziko a riziko outsourcingu.

Banka implementovala standardizované nástroje a procesy pro řízení operačního rizika, jako je sebehodnocení rizik a kontrol (Risk & Control Self-Assessment, dále jen „RCSA“), sběr dat o nastalých vnitřních ztrátách z operačního rizika (Loss Data Collection, dále jen „LDC“), monitorování externích událostí operačního rizika, klíčové indikátory rizik 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.

Enterprise Risk Management Committee (ERMC) dohlíží na proces řízení operačního rizika Banky a schvaluje metody, limity a klíčové indikátory rizika, monitoruje dodržování schválených limitů a klíčových indikátorů rizika a schvaluje zásadní změny v pojistném programu.

Více informací ohledně operačního rizika a jeho řízení je obsaženo v sekci 5.5 výroční zprávy.

45.6.1 Právní riziko

Řízení právního rizika spočívá v minimalizaci nejistoty související s výkladem a vymáháním aplikovatelného práva, smluv a regulace. Mezi hlavní úkoly právníků Banky patřila v roce 2021, vyjma běžné smluvní, regulatorní a korporační agendy, péče o retailovou a komerční smluvní dokumentaci, a to jak s ohledem na obchodní strategii a potřeby obchodních útvarů Banky, tak ve vztahu k nově implementovaným právním předpisům. Banka dlouhodobě monitoruje právní spory a vytváří finanční rezervu na odhadovanou částku v případě zvýšené pravděpodobnosti odlivu hotovosti.

46. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ

V následující tabulce jsou uvedeny účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které nejsou v rozvaze Banky vykázány v reálné hodnotě. Součástí reálné hodnoty jsou taktéž očekávané budoucí ztráty.

Banka používá k určení odhadu reálné hodnoty aktiv a závazků následující vstupy a techniky:

- **Pokladní hotovost a vklady u centrální banky**
Účetní hodnota pokladní hotovosti a vkladů u centrální banky se přibližně rovná jejich hodnotě reálné.
- **Úvěry a pohledávky za bankami**
Účetní hodnota pohledávek za bankami se vzhledem ke krátké splatnosti těchto pohledávek blíží jejich reálné hodnotě.

- **Úvěry a pohledávky za klienty**
Odhady reálné hodnoty úvěrů vycházejí z diskontovaných budoucích očekávaných peněžních toků s využitím úrokové sazby platné pro úvěry spojené s podobným úvěrovým rizikem a úrokovým rizikem a s podobnou splatností (metoda současné hodnoty v souladu se standardem IFRS 13). U znehodnocených úvěrů se vychází ze současné hodnoty budoucích očekávaných peněžních toků včetně očekávaných výnosů z případné realizace zajištění.
- **Závazky vůči bankám**
Účetní hodnota závazků vůči bankám se vzhledem ke krátké splatnosti vkladů v zásadě blíží reálné hodnotě těchto závazků.
- **Závazky vůči klientům**
Reálná hodnota vkladů splatných na požádání a termínovaných vkladů úročených pohyblivou úrokovou sazbou se rovná účetní hodnotě těchto vkladů k datu účetní závěrky. Reálná hodnota termínovaných vkladů s pevnou úrokovou sazbou se odhaduje na základě diskontovaných peněžních toků s využitím tržních úrokových sazeb.
- **Investiční cenné papíry v zůstatkové hodnotě**
Rozdíl mezi reálnou hodnotou a účetní hodnotou investičních cenných papírů oceňovaných zůstatkovou hodnotou je způsoben především rozdílnými tržními a efektivními úrokovými sazbami státních dluhopisů obsažených v tomto portfoliu.
- **Podřízené závazky a hypoteční zástavní listy**
Rozdíl mezi reálnou hodnotou a účetní hodnotou podřízených dluhových cenných papírů a hypotečních zástavních listů oceňovaných v naběhlé hodnotě je určován na základě diskontovaných peněžních toků za použití tržních úrokových sazeb.

mil. Kč	31. 12. 2021		31. 12. 2020	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA				
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	10 900	10 900	7 328	7 328
Investiční cenné papíry v zůstatkové hodnotě*	46 601	42 450	35 871	35 866
Úvěry a pohledávky za bankami	12 592	12 592	17 734	17 734
Úvěry a pohledávky za klienty	237 823	233 705	166 988	170 828
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Závazky vůči bankám	13 740	13 753	830	830
Závazky vůči klientům	253 136	253 136	205 395	205 395
Hypoteční zástavní listy	13 419	12 846	0	0
Podřízené závazky	4 684	4 369	4 681	4 810

* 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. 2021			31. 12. 2020		
	1. úroveň	2. úroveň	3. úroveň	1. úroveň	2. úroveň	3. úroveň
FINANČNÍ AKTIVA						
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	0	400	0	0	218	0
Dluhové cenné papíry FVTPL	0	0	46	0	0	45
Majetkové cenné papíry FVTPL	0	0	16	0	0	0
Majetkové cenné papíry FVTOCI	0	0	1	0	0	1
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	3 235	0	0	471	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	-1 841	0	0	613
FINANČNÍ ZÁVAZKY						
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	0	524	0	0	134	0
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	580	0	0	1 051	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	-598	0	0	98

V průběhu roku 2021, resp. 2020 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. 2021	Dopad Fúze	Nákupy/ prodeje za období	Zisky a ztráty za období zaúčtované ve výkazu zisku a ztráty celkem	Zisky a ztráty za období zaúčtované v OCI celkem	K 31. 12. 2021
Investiční cenné papíry oceněné FVTOCI	1	0	0	0	0	1
Investiční cenné papíry oceněné FVTPL	45	0	16	1	0	62
Celkem	46	0	16	1	0	63

mil. Kč	K 1. 1. 2020	Dopad Fúze	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. 2020
Investiční cenné papíry oceněné FVTOCI	1	n/a	0	0	0	1
Investiční cenné papíry oceněné FVTPL	83	n/a	-48	10	0	45
Celkem	84	n/a	-48	10	0	46

47. **POVINNĚ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE**

Banka 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>.

48. **UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

Banka vydala nepodřízené preferenční dluhopisy v celkovém objemu 100 milionů EUR. Dluhopisy jsou denominovány v měně euro se splatností 6 let a je s nimi spojena opce Banky na splacení po 5 letech. Po dobu prvních pěti let jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou ve výši 1,73 % p.a. Vypořádání proběhlo dne 3. února 2022. Banka vydala tyto dluhopisy v rámci plnění požadavku na minimální kapitál a způsobilé závazky („MREL“), který jí stanovila ČNB v souladu se směrnicí BRRD. Emise je součástí plánu potvrzeného ČNB (tzv. „MREL Build-up plan“), který stanovuje kroky Banky k naplnění MREL požadavku.

Tyto finanční výkazy za rok 2021 jsou publikovány v období velmi nestabilní celosvětové situace související s válečným konfliktem na Ukrajině. Skupina MONETA prvotně posoudila dopad těchto událostí a neidentifikovala žádné přímé expozice vůči Rusku, Ukrajině nebo Bělorusku. Protože ale zatím nebylo dost času na to, posoudit možné přímé či nepřímé důsledky, které bude konflikt mít na globální i českou ekonomiku, český bankovní sektor a finanční pozici společnosti MONETA, bylo nemožné vyčíslit dopad těchto událostí na všechny informace uvedené v těchto finančních výkazech. Představenstvo Banky celou situaci pečlivě sleduje a poskytne další informace, až bude situace jasnější a bude možné dopady předvídat a vyhodnotit. Banka je připravena zohlednit turbulentní situaci skrze úpravu svých předpisů, účetních odhadů a ECL modelů v souladu s IFRS 9.

Banka pečlivě sleduje aktuální vývoj COVID-19 a přijímá veškerá nezbytná opatření v souvislosti s aktuálním vývojem a vládními opatřeními.

Banka zahájila procesy získání regulatorních souhlasů k nabytí kontroly nad společnostmi Air Bank, Home Credit CZ a Home Credit SK.

Podpisy statutárních zástupců

V Praze dne 21. března 2022



Tomáš Spurný
CEO a předseda představenstva



Jan Friček
CFO a člen představenstva



Frýdek-Místek, ulice Ostravská

5,8 milionu korun bylo v roce 2021 investováno do modernizace této pobočky.

Přípravu i samotnou rekonstrukci této pobočky se podařilo zvládnout ve velmi krátkém čase. Od říjnového schválení investičního záměru byla zásadní část úprav pobočky dokončena ještě před koncem roku 2021.

Během rekonstrukce nabídla MONETA svým zákazníkům mobilní pobočku v podobě kamionu, který se setkal s velmi kladnou odezvou veřejnosti. Pobočka se nachází jen několik minut pěšky od centrálního náměstí v Místku a nabízí veškerou škálu produktů a služeb.

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 směnářské činnosti;
- zákon č. 634/1992 Sb., o ochraně spotřebitele; a
- nařízení EU č. 2020/852 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic

10.2 VÝZNAMNÉ INVESTICE

Investice Skupiny*

mil. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Hmotný majetek	2 631	2 696
Nehmotný majetek	3 184	2 957
Celkem	5 815	5 653

* S vyloučením finančních investic.

V roce 2021 směřovaly investice do nehmotného majetku ve výši 851 milionů Kč primárně do digitalizace a IT platform. V oblasti hmotného majetku MONETA zainvestovala dalších 107 milionů Kč především v síti poboček a bankomatů.

10.3 OCHRANNÉ ZNÁMKY, LICENCE A PODLICENCE

V roce 2021 používala Banka ochranné známky pro označování konkrétních produktů a služeb pro území České republiky.

U českého Úřadu průmyslového vlastnictví má Banka registrováno celkem 45 ochranných známek a jednu ochrannou známku má registrovanu u Úřadu Evropské unie pro duševní vlastnictví. Ve věci dalších pěti ochranných známek byla dle zákona č. 441/2003 Sb., o ochranných známkách, ve znění poslední novely tohoto zákona účinné od 1. ledna 2019, zahájena registrační řízení, která ještě nebyla ukončena. Banka si u Úřadu Evropské unie pro duševní vlastnictví také zaregistrovala tři průmyslové vzory v souladu s Nařízením EU č. 6/2002 z 12. prosince 2001 o průmyslových vzorech. V některých případech je Banka rovněž oprávněna z licencí i podlicencí, a to zpravidla od poskytovatelů IT služeb.

10.4 NÁKLADY NA VÝZKUM A VÝVOJ

V roce 2021 MONETA vynaložila 80 milionů Kč na činnosti v oblasti výzkumu a vývoje (2020: 60 milionů Kč). Tyto náklady byly financovány z vlastních zdrojů. Většina těchto nákladů byla spojena se zaváděním digitálních funkcionalit.

10.5 DUŠEVNÍ VLASTNICTVÍ

Skupina MONETA používá licence k softwarům a IT technologiím, které jsou nezbytné k provozování bankovních a finančních operací. Jedná se především o primární bankovníctví, treasury, kalkulace IFRS, statistické a analytické nástroje pro řízení rizik, AML a CRM, zpracování karetých transakcí, účetnictví a podobně.

Skupina 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.

Skupina si k 31. prosinci 2021 pronajímala tři 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
Stavební spořitelna	Praha 4 – Nusle, Na Hřebenech II 1718/8, 140 00	Bývalé sídlo a centrála Stavební spořitelny a Hypoteční banky

Skupina má také v pronájmu svých 154 poboček (stav k 31. prosinci 2021) 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 ODVĚTVOVÝCH A OSTATNÍCH ASOCIACÍCH

Banka nebo ostatní entity v rámci Skupiny jsou členy následujících odvětvových a ostatních asociací:

- Česká bankovní asociace („ČBA“);
- Česká leasingová a finanční asociace („ČLFA“);
- Asociace pro kapitálový trh ČR („AKAT ČR“); a
- Asociace českých stavebních spořitelů („AČSS“).

Společnosti v rámci Skupiny přistoupily k následujícím kodexům:

Memorandum ČLFA k ochraně spotřebitele při poskytování spotřebitelských úvěrů, Etický kodex finančního trhu vydaný ČBA a Kodex jednání členů ČLFA.

10.8 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 protinavrhy 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

10.9 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, k budově nového sídla umístěné na adrese Vyskočilova 1442/1b, Michle, 140 28 Praha 4, na příštích nejméně 10 let.

Nad rámec navrhované transakce se skupinou PPF o akvizici Skupiny Air Bank (více detailů je k dispozici v části Akvizice Skupiny Air Bank v kapitole Hlavní události) a výše uvedené smlouvy neuzavřela Banka žádné významné smlouvy.



3,7 mil.

Kladno, náměstí 17. listopadu

3,7 milionu korun bylo v roce 2021 investováno do modernizace této pobočky.

Kladenská pobočka se stane prvním obchodním místem, které bude zásobováno energií z fotovoltaických panelů umístěných na střeše budovy. MONETA si v rámci pilotního provozu prověří návratnost takovéto investice v poměru energetické náročnosti nově zrekonstruované pobočky a nákladů na elektrickou energii.

Přestože se pobočka nenachází přímo na centrálním kladenském náměstí, je od centra v přiměřené pěší vzdálenosti a nabízí všechny produkty a služby z nabídky Skupiny, a to včetně služeb MONETA Stavební Spořitelny. V diskrétních zónách opět nechybí lokální dominanty, v případě Kladna to nemůže nebýt areál Poldi Kladno nebo hokejista Jaromír Jágr.

11. VÝKONNOSTNÍ UKAZATELE VYPOČTENÉ MIMO ÚČETNÍ STANDARDY

V této sekci jsou uvedeny některé finanční údaje a ukazatele, jež nejsou vypočteny v souladu s žádným účetním standardem, a které tedy stojí mimo ukazatele účetních standardů a představují alternativní výkonnostní ukazatele podle Obecných pokynů k Alternativním výkonnostním ukazatelům vydaných European Securities and Markets Authority.

Všechny alternativní výkonnostní ukazatele obsažené v tomto dokumentu jsou spočteny za uvedená období.

Alternativní finanční ukazatele jsou zahrnuty s cílem (i) rozšířit zveřejněné finanční ukazatele o ty, jež používá vedení společnosti pro měření výkonnosti Skupiny, nad rámec těch, které jsou upravené v IFRS, a (ii) poskytnout investorům další podklady pro měření výkonnosti Skupiny nad rámec ukazatelů upravených v IFRS. Vzhledem k tomu, že Skupina má volnost uvážení při definování těchto ukazatelů a jejich výpočtu, je

třeba dbát na možné odlišnosti při srovnávání těchto ukazatelů s podobnými ukazateli používanými jinými společnostmi. Alternativní výkonnostní ukazatele by neměly být používány jako náhrada za hodnocení výkonnosti Skupiny na základě její konsolidované účetní závěrky. Ukazatele neupravené v IFRS mají svá omezení jako analytické nástroje, investoři by je neměli posuzovat izolovaně nebo jimi nahrazovat analýzu výsledků uvedených v konsolidované účetní závěrce Skupiny podle IFRS a investoři by se neměli na ukazatele neupravené v IFRS nepřiměřeně spoléhat. Ukazatele neupravené v IFRS uvedené v této výroční 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 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 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 poníženo o neuhrazené ztráty minulých let, některé odložené daňové pohledávky, některý dlouhodobý nehmotný majetek a vlastní akcie držené společností (vypočteno na základě CRR).
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 aktivy generujícími úrok (zejména půjčky klientům) a závazky zatíženými úroky (zejména depozita) v relativním vyjádření k průměrné výši aktiv nesoucích úrok.
Čistá aktiva generující úrokový výnos	Pokladní hotovost a zůstatky u centrálních bank, investiční cenné papíry, pohledávky za bankami, pohledávky za klienty a před přechodem na IFRS 9 také finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty, realizovatelná finanční aktiva, finanční aktiva držená do splatnosti. Zahrnuje zatížená aktiva, nezahrnuje zajišťovací deriváty.
Čistý neúrokový výnos	Celkové provozní výnosy minus čisté úrokové výnosy v daném období. MONETA používá ukazatel čistého neúrokového výnosu jako důležitou metriku pro posuzování a kontrolu rozmanitosti výnosů.
Čisté NPL pokrytí	Podíl (vyjádřený v procentech) opravných položek vytvořených k nevýkonným pohledávkám na celkových nevýkonných pohledávkách (NPL). MONETA používá ukazatel čistého NPL pokrytí pro vyjádření míry pokrytí portfolia úvěrů ve Fázi 3 opravnými položkami vytvořenými k úvěrům ve Fázi 3.
Čisté úvěry za klienty	Čisté úvěry a pohledávky za klienty dle finančních výkazů, úvěry a pohledávky v hrubé výši po odečtení opravných položek k úvěrům a pohledávkám.
Dividendový výnos	Dividendový výnos na akcii je vypočten jako poměr (vyjádřený v procentech) dividendy na akcii vyplacené ve finančním roce k uzavírací ceně akcií Banky prvního obchodního dne ve finančním roce. MONETA používá tento ukazatel pro vyjádření roční návratnosti akcie, kterou Skupina vyplácí ve formě dividend v poměru k ceně akcie.
Hmotný kapitál	Celkový vlastní kapitál minus nehmotný majetek a goodwill.
Kapitálová přiměřenost/celkový kapitálový poměr	Poměr kapitálu Tier 1 a kapitálu Tier 2 (vyjádřený v procentech) na rizikově vážených aktivech (RWA).
Kapitálový poměr CET 1	Podíl kapitálu CET1 a rizikově vážených aktiv (RWA, vypočteno na základě CRR).
Krytí úvěrů v hrubé výši	Poměr (procentní) celkových opravných položek k celkovým pohledávkám za klienty v hrubé výši.

Likvidní aktivita	Likvidní aktiva jsou Skupinou definována jako pokladní hotovost a vklady u centrální banky, investiční cenné papíry (nepřevedená jako zástava pro účely repo operací), a úvěry a pohledávky za bankami, bez ohledu na účel, za kterým je Skupina drží.
Poměr výše úvěru k hodnotě zástavy/LTV	LTV (loan to value) představuje poměr výše poskytnutého úvěru v hrubé výši k reálné hodnotě přijatého zajištění k datu vykázání.
Náklady na financování	Podíl nákladů na úroky a podobných nákladů (bez nákladů na úrokové swapy k vkladům a úrokových nákladů repo operací) v daném období na průměrném zůstatku závazků vůči bankám a klientům a vydaných dluhopisů (bez oportunistických repo operací a CSA). MONETA používá ukazatel nákladů na financování pro vyjádření nákladů na financování Skupiny k celkovým finančním zdrojům, které se skládají primárně z klientských depozit.
Náklady na financování vkladů klientů/ očištěných klientských vkladů	Podíl nákladů na úroky a podobných nákladů na vklady klientů v daném období na průměrném zůstatku vkladů klientů s vyloučením repo operací a CSA.
Náklady na riziko	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.
Návratnost hmotného kapitálu/RoTE	Poměr 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 MONETA.
Návratnost průměrných aktiv/RoAA	Poměr zisku po zdanění za účetní období a průměrného zůstatku celkových aktiv. Průměrný zůstatek celkových aktiv se vypočítá jako dvouobdobový průměr z celkových aktiv ke konci běžného roku a předchozího roku (31. prosince). MONETA používá ukazatel RoAA, protože je jedním z klíčových výkonnostních indikátorů používaných k hodnocení rentability aktiv Skupiny.
Návratnost průměrného vlastního kapitálu/RoAE	Poměr zisku po zdanění za účetní období a průměrného vlastního kapitálu. Průměrný vlastní kapitál se vypočítá jako dvouobdobový průměr z vlastního kapitálu ke konci běžného roku a předchozího roku (31. prosince).
Návratnost vlastního kapitálu/ rentabilita vlastního kapitálu/RoE	Návratnost vlastního kapitálu spočítaná jako zisk po zdanění za účetní období dělený celkovým vlastním kapitálem.
Nová produkce/nové objemy	Suma načerpané jistiny splátkových úvěrů v daném období 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.
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).
NPL pokrytí/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 nevýkonné úvěrové portfolio kryto celkovými opravnými položkami vytvořenými pro pokrytí úvěrových ztrát.
NPL poměr	Poměr (vyjádřený v procentech) nevýkonných pohledávek k celkovým pohledávkám v hrubé účetní hodnotě. MONETA používá NPL poměr, protože je to klíčový ukazatel kvality portfolia a umožňuje porovnání s trhem.
Očištěné celkové provozní výnosy	Výše položky celkové provozní výnosy očištěná o jednorázové položky zaúčtované v roce 2020 ve výši 1,4 miliardy Kč (1,1 miliardy Kč jako výnos z Akvizice a 0,3 miliardy jako výnos z mimořádného prodeje dluhopisů).
Očištěné vklady klientů/klientské vklady/vklady klientů	Závazky vůči klientům bez zahrnutí repo operací a CSA. MONETA používá ukazatel k vyjádření vkladů klientů očištěných o repo operace a CSA.
Online prodeje/produkce/objemy	Nové objemy/prodeje pocházející z produktů, jejichž zřízení bylo zahájeno v online prodejních kanálech a provedeno prostřednictvím online kanálů nebo na pobočkách; MONETA používá online prodeje/produkci/nové objemy, jelikož odráží produkci digitálních online distribučních kanálů Skupiny.
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 CRR ve znění CRR 2 jako hodnota Tier 1 kapitálu Skupiny dělená celkovou mírou expozic Skupiny.
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 k vkladům	Poměr úvěrů k vkladům je počítán jako podíl úvěrů a pohledávek za klienty v čisté výši k závazkům za klienty.
Poměr úvěrů ke klientským vkladům	Poměr úvěrů ke klientským vkladům je počítán jako podíl úvěrů a pohledávek za klienty v čisté výši ke klientským vkladům bez zahrnutí CSA a repo operací. MONETA používá ukazatel poměru úvěru ke klientským vkladům, protože tuto metriku používá vedení společnosti MONETA k posouzení úrovně její likvidity.

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 (v současnosti 14,4 %). 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.
Přírůstková návratnost vlastního kapitálu	Podíl ukazatele RAOI a vlastního kapitálu.
Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení finančních aktiv	Celkové provozní výnosy minus tvorba/rozpuštění rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám.
RAOI	Všechen úrokový i neúrokový výnos generovaný jednotlivým úvěrovými produkty v rámci segmentu minus náklady na financování alokované na každý úvěrový produkt (s použitím průměrných očištěných nákladů na financování a páky Skupiny) minus náklady na zajištění úrokové sazby alokované na každý úvěrový produkt a minus náklady na riziko zaúčtované pro každý úvěrový produkt v rámci účetního období.
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)	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 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.
Vklady	Odpovídá kategoriím Závazky vůči bankám a Závazky vůči klientům dle finančních výkazů
Výkonné pohledávky	Výkonné pohledávky (Performing Receivables) – pohledávky kategorizované jako standardní nebo sledované v souladu s pravidly 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 čistého úvěrového portfolia/ výnosnost úvěrového portfolia	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 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 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.
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.

3,5

mil.

Olomouc, ulice Opletalova

3,5 milionu korun bylo v roce 2021 investováno do modernizace této pobočky.

Měšťanský dům v Opletalově ulici hraničící s historickým Horním náměstím na dohled od Olomouckého orloje má bohatou historii: Sídlo v něm totiž vyhlášené Prombergerovo knihkupectví úspěšného podnikatele, vlastence a filantropa Romualda Prombergera. Knihkupce, který byl označován jako moravský Kramerius, dodnes připomíná pamětní deska na zdi této nádherné historické budovy. Modernizace se dočkalo první patro pobočky, kde vznikly diskrétní zóny pro jednání s klienty, i prostory bankovní haly v přízemí budovy.

12. ÚDAJE O KAPITÁLU A KAPITÁLOVÝCH POŽADAVCÍCH

Informace podle přílohy 14 k vyhlášce č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

Informace o kapitálu a kapitálových požadavcích v souladu s článkem 437 (1) (a) Nařízení (EU) 575/2013 v platném znění.

Kapitál

mil. Kč	31. 12. 2021 Skupina	31. 12. 2021 Banka	31. 12. 2020 Skupina	31. 12. 2020 Banka
Kapitál	28 934	29 918	27 999	29 008
Tier 1 (T1) kapitál	24 332	25 316	23 397	24 406
Kmenový Tier 1 (CET 1) kapitál	24 332	25 316	23 397	24 406
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
Emisní ážio	-	-	-	-
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta	15 581	16 423	14 626	15 266
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta za předchozí období	15 174	15 940	14 106	15 266
Ostatní rezervní fondy	102	102	102	102
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	1	1	21	21
Položky odpočitatelné od kapitálu	-1 572	-1 430	-1 572	-1 203
(-) Úpravy CET 1 kapitálu z důvodu použití obezřetnostních filtrů	-7	-7	-23	-23
(-) Rezervní fond na zajištění peněžních toků	-	-	-20	-20
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-7	-7	-3	-3
(-) Jiná nehmotná aktiva	-1 565	-1 422	-1 549	-1 180
(-) Jiná nehmotná aktiva – zůstatková hodnota	-1 820	-1 682	-1 756	-1 378
Odložené daňové závazky související s jinými nehmotnými aktivy	255	259	207	198
Tier 2 (T2) kapitál	4 602	4 602	4 602	4 602
Podřízené závazky	4 602	4 602	4 602	4 602

Informace o kapitálu a kapitálových požadavcích v souladu s článkem 438 (c) až (f) Nařízení (EU) 575/2013.

ČNB stanovila v roce 2021 na základě vyhodnocení Bankou předložených Podkladů pro proces přezkumu a vyhodnocení Bance požadovaný kapitálový poměr dle Pilíře II na konsolidovaném základě ve výši 2,6 % (ve srovnání s předchozí výši 2,4 %) s účinností od 1. března 2022. Výsledkem je tedy, že požadovaný celkový SREP ukazatel kapitálového poměru Banky na konsolidovaném základě se zvýší na 10,6 % s účinností od 1. března 2022.

ČNB rovněž oznámila zvýšení požadavku na proticyklickou kapitálovou rezervu v průběhu let 2022 a 2023 a to na 1,00 % od 1. července 2022, na 1,5 % od 1. října 2022 a na 2,0 % od 1. ledna 2023.

To znamená, že včetně požadavku na bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5 % bude celkový regulační požadavek kapitálové přiměřenosti Banky na konsolidovaném základě ve výši 13,4 % od 1. ledna 2022 a ve výši 13,6 % od 1. března 2022.

Pouze na individuálním základě obdržela Banka od ČNB také minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky, který nabude účinnosti od 1. ledna 2024. Minimální požadavek k celkovému objemu rizikových expozic byl stanoven na 16,7 % a minimální požadavek k celkovému objemu expozic byl stanoven na 4,87 %. Kromě toho je MONETA

povinna držet kapitálové rezervy ve výši 2,5 % jako bezpečnostní kapitálovou rezervu a 1,5 % jako proticyklickou kapitálovou rezervu.

Podrobný přehled vývoje budoucích regulačních kapitálových požadavků je dostupný v kapitole 3 „Kapitál a likvidita“.

Alokovaný kapitál

mil. Kč	31. 12. 2021 Skupina 8 %*	31. 12. 2021 Skupina 13,4 %**	31. 12. 2021 Banka 8 %*	31. 12. 2021 Banka 13,4 %**	31. 12. 2020 Skupina 8 %*	31. 12. 2020 Skupina 13,4 %**	31. 12. 2020 Banka 8 %*	31. 12. 2020 Banka 13,4 %**
Alokovaný kapitál celkem	13 539	22 678	13 056	21 868	12 330	20 654	10 610	17 772
Alokovaný kapitál pro úvěrové riziko, riziko protistrany, riziko rozmělnění a volné dodávky	12 013	20 122	11 687	19 576	11 014	18 448	9 603	16 086
Alokovaný kapitál pro úvěrové riziko při STA celkem	12 013	20 122	11 687	19 576	11 014	18 448	9 603	16 086
Alokovaný kapitál při STA bez zajištěných expozic	12 013	20 122	11 687	19 576	11 014	18 448	9 603	16 086
Alokovaný kapitál vůči centrálním vládám a centrálním bankám	-	-	-	-	12	20	0	0
Alokovaný kapitál vůči regionálním vládám a místním orgánům	3	6	2	4	2	4	2	3
Alokovaný kapitál vůči institucím	226	378	224	375	61	102	111	185
Alokovaný kapitál vůči podnikům	2 203	3 691	2 843	4 763	2 177	3 647	2 669	4 471
Alokovaný kapitál vůči retailu	4 992	8 361	3 738	6 262	4 967	8 320	3 596	6 024
Alokovaný kapitál vůči subjektům veřejného sektoru	0	1	0	0	1	1	0	1
Alokovaný kapitál na expozice v selhání	207	347	186	311	244	408	179	300
Alokovaný kapitál na vysoce rizikové expozice	9	16	9	16	2	4	2	4
Alokovaný kapitál na akcie	21	36	378	634	21	34	574	962
Alokovaný kapitál na kryté dluhopisy	-	-	-	-	2	3	2	3
Alokovaný kapitál na ostatní expozice	425	712	405	679	417	698	401	672
Alokovaný kapitál na expozice zajištěné nemovitostmi	3 926	6 577	3 899	6 531	3 108	5 205	2 066	3 461
Alokovaný kapitál pro operační riziko celkem	1 239	2 076	1 082	1 812	1 246	2 087	938	1 571
Alokovaný kapitál pro Operační riziko – přístup STA/ASA	1 239	2 076	1 082	1 812	1 246	2 087	938	1 571
Alokovaný kapitál pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem	287	480	287	480	71	119	69	115
Alokovaný kapitál pro Standardizovaný přístup	287	480	287	480	71	119	69	115
Alokovaný kapitál pro poziční riziko, měnové a komoditní riziko celkem	0	0	0	0	0	0	0	0

Součet v tabulce nemusí souhlasit kvůli zaokrouhlovacím rozdílům.

Alokovaný kapitál se počítá jako hodnota rizikově vážených aktiv pro danou kategorii (uvedenou v řádku) násobená příslušným procentem (uvedeným ve sloupci).

* Na základě přílohy č. 14 k vyhlášce 163/2014 Sb. (odkazující na článek 438 bodu c) řízení kapitálového požadavku).

** Na základě Celkového kapitálového požadavku (OCR – Overall Capital Requirement). Celkový kapitálový požadavek se skládá z celkového SREP regulačního požadavku (požadavek pro Pilíře I a II) a požadavku na kombinované kapitálové rezervy (bezpečnostní kapitálové rezervy, proticyklické rezervy a rezervy ke krytí systémového rizika).

Sesouhlasení účetního a regulatorního kapitálu

mil. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2021	31. 12. 2020	31. 12. 2020
	Skupina	Banka	Skupina	Banka
Vlastní kapitál	29 481	30 322	27 050	27 436
(-) Zisk/ztráta běžného roku	-3 984	-4 060	-2 601	-1 827
(+) Použitelný mezitímní zisk	407	483	520	0
(-) Nehmotná aktiva	-1 565	-1 422	-1 549	-1 180
(+/-) Ostatní položky	-7	-7	-23	-23
Kmenový Tier 1 (CET 1) kapitál	24 332	25 316	23 397	24 406
Tier 2 kapitál	4 602	4 602	4 602	4 602
Podřízené závazky	4 602	4 602	4 602	4 602
Regulatorní kapitál celkem	28 934	29 918	27 999	29 008

Kapitálové poměry

	31. 12. 2021	31. 12. 2021	31. 12. 2020	31. 12. 2020
	Skupina	Banka	Skupina	Banka
Kapitálový poměr CET 1	14,4 %	15,5 %	15,2 %	18,4 %
Kapitálový poměr Tier 1	14,4 %	15,5 %	15,2 %	18,4 %
Celkový kapitálový poměr	17,1 %	18,3 %	18,2 %	21,9 %

Ostatní ukazatele

	31. 12. 2021	31. 12. 2021	31. 12. 2020	31. 12. 2020
	Skupina	Banka	Skupina	Banka
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1*	16,7 %	13,8 %	11,8 %	7,9 %
Rentabilita průměrných aktiv**	1,2 %	1,4 %	1,0 %	0,8 %
Správní náklady na 1 zaměstnance (tis. Kč)***	1 375	1 375	1 309	1 274
Aktiva na 1 zaměstnance (tis. Kč)	114 651	114 727	101 264	90 188
Čistý zisk na 1 zaměstnance (tis. Kč)	1 343	1 453	875	678
Počet zaměstnanců****	2 967	2 795	2 972	2 695

* Vypočteno jako průměr regulatorního kapitálu Tier 1 k 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020.

** Vypočteno jako průměr celkových aktiv k 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020.

*** Vypočteno jako suma Nákladů na zaměstnance a Správních nákladů dělená počtem zaměstnanců.

**** Průměrný přepočtený počet zaměstnanců za období (viz bod 11 v příloze v konsolidované účetní závěrce a v individuální účetní závěrce).

HRAD KUNĚTICKÁ HORA



2,7 mil.

Pardubice, náměstí Republiky

2,7 milionu korun bylo v roce 2021 investováno do modernizace této pobočky.

Průvodním rysem a nezpochybnitelnou zajímavostí všech vloni modernizovaných poboček jsou velkoformátové černobílé fotografie místních dominant v jednotlivých jednacích a diskretních zónách. V Pardubicích tak například jednu z diskretních zón zdobí nedaleká Kunětická hora, zřícenina hradu z 15. století a jedna z Národních kulturních památek České republiky.

Samotná pobočka pak stojí v srdci města, na dohled od další kulturní památky, kterou je secesní budova Východočeského divadla v Pardubicích. Dvoupatrová pobočka se díky modernizaci stala centrálním místem pro nabídku produktů a služeb jak pro domácnosti, tak pro živnostníky a malé firmy, včetně specializovaného investičního poradenství.

13. PROGNÓZY BUDOUCÍHO VÝVOJE

Tato 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 se 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 nebo 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 nadcházející roky je ovlivněn válečným konfliktem na Ukrajině i zpožděnými dopady pandemie COVID-19. Výkonnost ekonomiky České republiky bude minimálně v první

polovině roku 2022 ovlivňována vysokou inflací a vysokými úrokovými sazbami a očekává se, že související negativní vlivy budou odeznívat pouze pozvolna. Poslední ekonomická prognóza ČNB z února 2022 však předpokládá růst HDP v roce 2022 o 3 % a v roce 2023 pak o 3,4 %.

Klíčovým faktorem podporujícím ekonomiku bude, podobně jako v roce 2021, spotřeba domácností. V roce 2022 by navíc měly být obnoveny investice společností do hrubého fixního kapitálu a pozitivně by k celkovému výkonu měl začít přispívat i zahraniční obchod. Ekonomický výkon bude negativně ovlivněn výrazným nárůstem inflace, která by měla v průběhu roku 2022 dosáhnout v průměru 8,5 %. Vysoká inflace povede k vyšším tržním úrokovým sazbám, protože tříměsíční sazba PRIBOR by měla během roku 2022 dosáhnout v průměru 4,3 %.

Rostoucí ekonomika a nedostatek pracovních sil povedou k vysokému nárůstu mezd, na plné vyvážení dopadů inflace to však nebude stačit. Průměrná reálná mzda by tak měla v roce 2022 meziročně klesnout o 1,8 % a spolu s vysokými úrokovými sazbami a silnou domácí měnou by měla začít uvolňovat inflační tlaky. Nerovnováha v ekonomice by se měla začít snižovat a ekonomický růst by se měl po roce 2022 zrychlit.

Popsaný ekonomický výhled vychází z řady předpokladů, které se nemusí prokázat jako správné, pokud by se naplnila některá rizika, jejichž vývoj není v současné době známý. Největším vnějším rizikovým faktorem, který má potenciál negativně ovlivnit výhled domácí ekonomiky, je rostoucí geopolitická nestabilita na východ od hranic Evropské unie. Interní výhled předpokládá, že se válečný konflikt na Ukrajině rychle uklidní. Dalším rizikem je omezení tuzemské výroby pramenící z nedostatku kvalifikovaných pracovníků, který může znovu převážet mezi pravidelně hlášenými překážkami dalšího růstu produkce.

¹ Zdroj: Výhled makroekonomických ukazatelů dle prognózy ČNB zveřejněné v únoru 2022 (<https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/zpravy-o-menove-politice/Zprava-o-menove-politice-zima-2022/>).

13.2 HLAVNÍ PŘEDPOKLADY PRO STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED NA ROKY 2022–2025

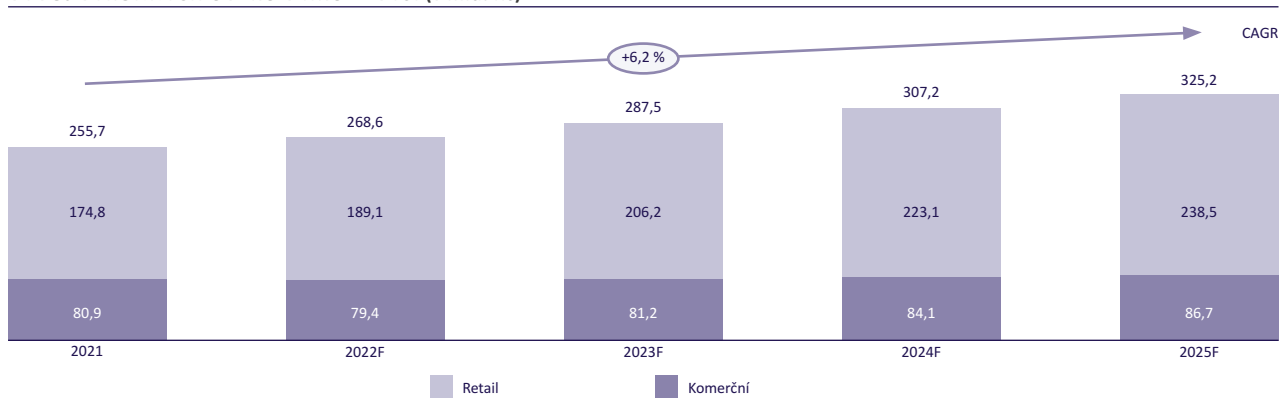
MONETA při přípravě svého střednědobého výhledu vycházela z ekonomických, tržních, provozních a regulatorních předpokladů popsaných níže.

Střednědobý výhled Skupiny MONETA, zveřejněný 4. února 2022, je založen na interním makroekonomickém výhledu a projekcích odvozených od prognózy ČNB, která byla zveřejněna v listopadu 2021². Tento výhled očekává, že HDP poroste kolem 3 % ročně, přičemž nejnižší růst se očekává v roce 2025 na úrovni 2,8 %. Předpokládá se, že inflace měřená indexem spotřebitelských cen bude mírně klesat a dosáhne úrovně 2 % v roce 2023. Interní projekce úrokových sazeb očekává jejich pozvolný pokles na úroveň 2,7 % v roce 2025. MONETA rovněž předpokládá, že míra nezaměstnanosti zůstane do roku 2025 stabilní mezi 2,8 % a 2,6 %.

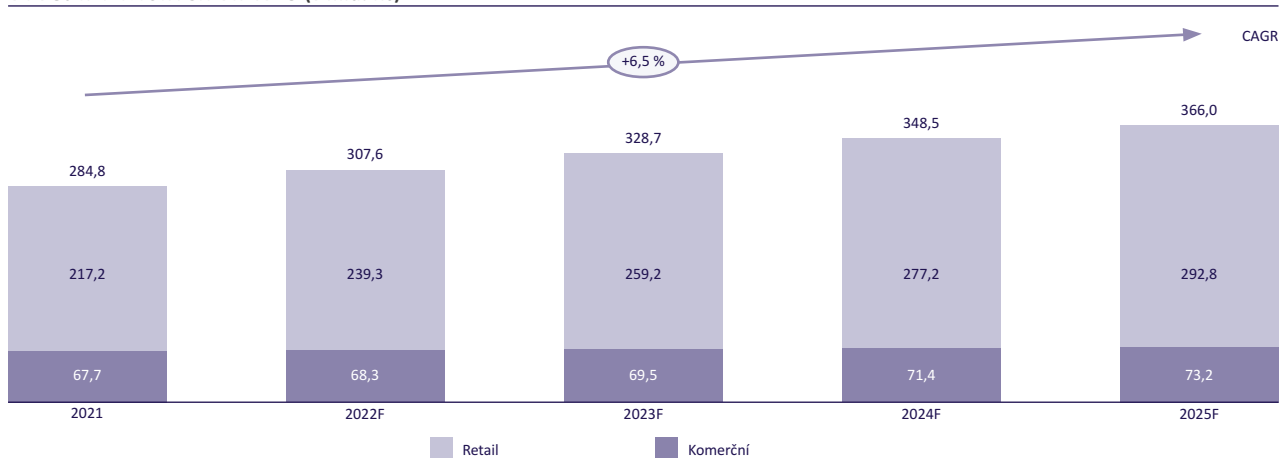
Ukazatel	2022	2023	2024	2025
HDP ³	3,5 %	3,8 %	3,2 %	2,8 %
Míra nezaměstnanosti ³	2,8 %	2,7 %	2,6 %	2,6 %
Vývoj inflace (CPI) ³	5,6 %	2,1 %	2,0 %	2,0 %
Dvoutýdenní repo sazba ⁴	4,5 %	3,6 %	2,9 %	2,6 %
Úroková sazba PRIBOR 1M ⁴	4,7 %	3,8 %	3,0 %	2,7 %
CZK/EUR ⁴	24,18	23,95	23,85	23,85

Na základě střednědobého makroekonomického výhledu, odvozeného z prognózy ČNB z listopadu 2021, MONETA očekává, že výkonné pohledávky Skupiny v hrubé výši porostou v letech 2022–2025 o 6,2 % a zůstatek vkladů o 6,5 %.

VÝVOJ VÝKONNÝCH ÚVĚRŮ V HRUBÉ VÝŠI (v mld. Kč)⁵



VÝVOJ KLIENTSKÝCH VKLADŮ (v mld. Kč)⁵



² Prognóza ČNB zveřejněná v listopadu 2021 (<https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/zpravy-o-menove-politice/Zprava-o-menove-politice-podzim-2021/>).

³ Zdroj: Pro roky 2022 a 2023 na základě Prognózy ČNB vydané v listopadu 2021, pro roky 2024 a 2025, na základě interního makroekonomického výhledu a projekcí Skupiny MONETA.

⁴ Zdroj: Pro roky 2022–2025 na základě interního makroekonomického výhledu a projekcí Skupiny MONETA.

⁵ F – výhled Skupiny MONETA pro příslušný rok.



Mladá Boleslav, ulice Máchova

1,7 milionu korun bylo v roce 2021 investováno do modernizace této pobočky.

Pobočka v mladoboleslavské Máchově ulici má své klienty převážně z řad zaměstnanců automobilky ŠKODA AUTO, se kterou takřkajíc sousedí. Nenápadná budova prošla v loňském roce pouze nepatrným faceliftem, který směřoval především ke zvýšení uživatelského komfortu klientů.

Investice do modernizace pobočky se vyplatila i v jiném směru, když záznam z moderního bezpečnostního kamerového systému významně napomohl dopadení lupiče, který si v polovině ledna 2022 vybral právě tuto pobočku jako místo svého ozbrojeného přepadení.

PŘÍLOHA

SEZNAM VÝZNAMNÝCH INTERNÍCH PŘEDPISŮ

Audit	<ul style="list-style-type: none"> Statut interního auditu v koncernu MONETA
Compliance	<ul style="list-style-type: none"> Kontakty s regulátorem a konkurencí Ochrana obchodního a bankovního tajemství Opatření v oblasti prevence legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu Posuzování vhodnosti členů volených orgánů a osob v klíčových funkcích v MONETA Money Bank, a.s. Pravidla pro předcházení a řízení střetu zájmů Předpisový řád koncernu MONETA Statut a jednací řád Compliance & Anti-Fraud Committee Statut Compliance Systém vnitřních zásad, postupů a kontrolních opatření k naplnění povinností stanovených zákonem AML č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, a dalších souvisejících zákonů ve společnostech koncernu MONETA Zpracování osobních údajů
Komunikace	<ul style="list-style-type: none"> Pravidla Corporate Social Responsibility (CSR) v koncernu MONETA Pravidla externí komunikace v koncernu MONETA
Finance	<ul style="list-style-type: none"> Financování a řízení tržního rizika nebankovních společností koncernu MONETA Krizové řízení likvidity a pohotovostní plán v koncernu MONETA Pravidla ochrany vnitřních informací a dispozice s investičními nástroji MONETA Money Bank, a.s. Rámec účetního výkaznictví v MONETA Money Bank, a.s. Statut a jednací řád Asset & Liability Committee Statut a jednací řád Business Review Committee Vztahy s investory MONETA Money Bank, a.s.
Lidské zdroje	<ul style="list-style-type: none"> Definice pracovníků zařazených do skupiny Material Risk Takers v koncernu MONETA Etický kodex společností Skupiny MONETA Pravidla odměňování dozorčí rady MONETA Money Bank, a.s. Pravidla odměňování výboru pro audit MONETA Money Bank, a.s. Rozšíření poskytování volna při důležitých osobních přkážkách v práci Statut a jednací řád Compensation Committee Statut a jednací řád Sustainability Committee Zásady a principy plánování a evidence pracovní doby zaměstnanců společností koncernu MONETA Zásady odměňování pracovníků společností koncernu MONETA zařazených do skupiny Material Risk Takers Zásady odměňování zaměstnanců

Právní	<ul style="list-style-type: none">• Organizace valné hromady a výplata dividendy v MONETA Money Bank, a.s.• Organizační řád MONETA Money Bank, a.s.• Podpisový řád MONETA Money Bank, a.s.• Pravidla pro předkládání návrhů na jednání představenstva a pro distribuci zápisů z jednání představenstva MONETA Money Bank, a.s.• Řízení koncernu MONETA
Risk	<ul style="list-style-type: none">• Opatření k oddělení úvěrových obchodů a obchodů s investičními nástroji• Ozdravný plán a postupy a postupy v případě selhání v koncernu MONETA• Postup při přípravě a schvalování strategie řízení rizik v MONETA Money Bank, a.s., a ve společnostech ovládaných MONETA Money Bank, a.s.• Řízení likvidity a financování v koncernu MONETA• Řízení operačního rizika• Řízení outsourcingu v koncernu MONETA• Řízení rizika smluvních stran• Řízení tržního rizika v koncernu MONETA• Systém vnitřně stanoveného kapitálu v koncernu MONETA• Statut a jednací řád Credit Committee• Statut a jednací řád Enterprise Risk Management Committee• Statut a jednací řád Operational Risk Committee
Cyber Security	<ul style="list-style-type: none">• Kontrola přístupu k systémům• Pravidla anonymizace osobních údajů• Proces vývoje aplikací• Provoz aplikací• 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">• 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

KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA A KLÍČOVÝCH VEDOUCÍCH ZAMĚSTNANCŮ PRO ROK 2021

TOMÁŠ SPURNÝ, Chief Executive Officer

CARL NORMANN VÖKT, Chief Risk Officer

JAN FRIČEK, Chief Financial Officer

JAN NOVOTNÝ, Chief Commercial Banking Officer

ALBERT VAN VEEN, Chief Operating Officer

ANDREW GERBER, Chief Product & Marketing Officer

ALEŠ SLOUPENSKÝ, Chief Retail Banking Officer

JIŘÍ HUML, Chief Shared Services Officer

JIŘÍ MIZERA, Chief Information Officer

CHIEF EXECUTIVE OFFICER – TOMÁŠ SPURNÝ

Kvantitativní cíle				Celková váha 70 %		Kvalitativní cíle		Celková váha 30 %
Č.	Cíl	Váha	Cíl. hodnota	Limit	Č.	Cíl	Váha	
01.	Čistý zisk (mld. Kč)	25 %	≥2,8	2,8	01.	Implementace ESG strategie	10 %	
02.	Provozní výnosy (mld. Kč)	15 %	≥11,2	11,2	02.	Implementace digitální strategie	5 %	
03.	Návratnost hmotného kapitálu (RoTE) (%)	15 %	≥12,0	11,3	03.	Řízení vztahu s regulátorem	5 %	
04.	Celkové provozní náklady ¹ (mld. Kč)	5 %	≤5,5	5,6	04.	Implementace programu na plánování rozvoje talentu a nástupnictví a posílení firemní kultury	5 %	
05.	Náklady na riziko (bps)	5 %	≤80	100	05.	Vztahy s investory	5 %	
06.	Výkonné úvěry v hrubé výši (mld. Kč)	5 %	≥246	240				

Pozn.: Všechna uvedená čísla byla pro účely prezentace zaokrouhlena.
(1) Kromě nepředvídatelných významných mimořádných nákladů.

CHIEF RISK OFFICER – CARL NORMANN VÖKT

Kvantitativní cíle				Celková váha 70 %		Kvalitativní cíle		Celková váha 30 %
Č.	Cíl	Váha	Cíl. hodnota	Limit	Č.	Cíl	Váha	
01.	Čistý zisk (mld. Kč)	20 %	≥2,8	2,8	01.	Implementace ESG strategie	10 %	
02.	Náklady na riziko (bps)	20 %	≤80	100	02.	Zlepšení modelových a systémových kapacit v oblasti řízení rizik	10 %	
03.	Zisk z prodeje NPL (mil. Kč)	20 %	≥88	79	03.	Včasné plnění regulačních termínů a požadavků	10 %	
04.	Kapitálová přiměřenost ¹ (%)	10 %	≥14,4	14,4				

Pozn.: Všechna uvedená čísla byla pro účely prezentace zaokrouhlena.
(1) Bude vyhodnoceno na základě finální cílové hodnoty stanovené vedením a vypočítané jako 100 bps nad regulačním požadavkem.
V době schválení KPIs byl regulační požadavek ve výši 13,4 % a cílová hodnota stanovená vedením byla na úrovni 14,4 % (23. března 2021).

CHIEF FINANCIAL OFFICER – JAN FRIČEK

Kvantitativní cíle				Celková váha 70 %		Kvalitativní cíle		Celková váha 30 %
Č.	Cíl	Váha	Cíl. hodnota	Limit	Č.	Cíl	Váha	
01.	Čistý zisk (mld. Kč)	20 %	≥2,8	2,8	01.	Vysoká produktivita v divizi Financí Skupiny MONETA	10 %	
02.	Provozní výnosy (mld. Kč)	15 %	≥11,2	11,2	02.	Vztahy s investory	10 %	
03.	Celkové provozní náklady ¹ (mld. Kč)	15 %	≤5,5	5,6	03.	Řízení vztahů s regulátorem	10 %	
04.	Návratnost hmotného kapitálu (RoTE) (%)	10 %	≥12,0	11,3				
05.	Rozpočet na investice (CAPEX) (mil. Kč)	5 %	≤950	1 000				
06.	Kapitálová přiměřenost ² (%)	5 %	≥14,4	14,4				

Pozn.: Všechna uvedená čísla byla pro účely prezentace zaokrouhlena.
(1) Kromě nepředvídatelných významných mimořádných nákladů.
(2) Bude vyhodnoceno na základě finální cílové hodnoty stanovené vedením a vypočítané jako 100 bps nad regulačním požadavkem.
V době schválení KPIs byl regulační požadavek ve výši 13,4 % a cílová hodnota stanovená vedením byla na úrovni 14,4 % (23. března 2021).

CHIEF COMMERCIAL BANKING OFFICER – JAN NOVOTNÝ

Kvantitativní cíle		Celková váha 70 %		
Č.	Cíl	Váha	Cíl. hodnota	Limit
01.	Provozní výnosy (komerční segment) (mld. Kč)	30 %	≥3,4	3,3
02.	Čistý zisk (mld. Kč)	10 %	≥2,8	2,8
03.	Návratnost vlastního kapitálu v hrubé výši (RoE) ¹ (komerční úvěry) (%)	10 %	≥29,5	26,3
04.	Výkonné úvěry v hrubé výši ² (komerční) (mld. Kč)	10 %	≥76,0	74,0
05.	Komerční klientská depozita mimo dlouhodobá termínovaná depozita ³ (mld. Kč)	10 %	≥58,0	55,0

Pozn.: Všechna uvedená čísla jsou pro účely prezentace zaokrouhlena.

(1) Poměr zisku před zahrnutím nákladů na riziko k průměrnému vlastnímu kapitálu.

(2) Komerční úvěry včetně retailového portfolia MONETA Auto.

(3) S vyloučením dlouhodobých termínovaných depozit ve vysokých částkách spravovaných oddělení Treasury.

(4) NSS = nový schvalovací systém.

Kvalitativní cíle		Celková váha 30 %
Č.	Cíl	Váha
01.	Implementace nových produktových řad pro zákazníky z řad živnostníků a malých firem a zvýšení současných prodejů	10 %
02.	Vývoj a úspěšné spuštění kompletního produktu/procesu leasingu pro zemědělce	5 %
03.	Převedení MONETA Auto na NSS ⁴ a dosažení nárůstu v počtu uzavřených smluv díky biometrickým podpisům	5 %
04.	Rozvoj prodejních možností v segmentu živnostníků a malých firem, SME, leasingu, real estate úvěrů a stavebního spoření	5 %
05.	Zlepšení spokojenosti zákazníků a nárůst klientské základny v segmentu živnostníků a malých firem	5 %

CHIEF OPERATING OFFICER – ALBERT VAN VEEN

Kvantitativní cíle		Celková váha 70 %		
Č.	Cíl	Váha	Cíl. hodnota	Limit
01.	Provozní náklady OPEX (divize COO) (mld. Kč)	50 %	≤2,4	2,4
02.	Rozpočet na investice (CAPEX) (mil. Kč)	10 %	≤950	1 000
03.	Čistý zisk (mld. Kč)	5 %	≥2,8	2,8
04.	Odpisy hmotného a nehmotného majetku (mld. Kč)	5 %	≤1,2	1,3

Kvalitativní cíle		Celková váha 30 %
Č.	Cíl	Váha
01.	Příprava a realizace nové IT a datové strategie s důrazem na klíčové bankovní systémy	5 %
02.	Příprava integrační platformy pro migraci zákaznických služeb a zprostředkovaných hovorů	5 %
03.	Implementace nové cloudové strategie	5 %
04.	Implementace projektu Jednotná fronta 2, naplánování a realizace náhrady hostingu aplikace UFO	5 %
05.	Podpora a řízení hloubkové kontroly (due diligence) pro nový projekt akvizice	5 %
06.	Migrace hypotečních úvěrů ze systému Starbuild do systému Hypos	5 %

Pozn.: Všechna uvedená čísla byla pro účely prezentace zaokrouhlena.

CHIEF PRODUCT & MARKETING OFFICER – ANDREW GERBER

Kvantitativní cíle		Celková váha 40 %		
Č.	Cíl	Váha	Cíl. hodnota	Limit
01.	Provozní výnosy (retail) (mld. Kč)	10 %	≥7,6	7,4
02.	Provozní náklady OPEX (Product & Marketing) (mil. Kč)	10 %	≤574	574
03.	Výkonné úvěry v hrubé výši (retail) ¹ (mld. Kč)	10 %	≥170	165
04.	Rozpočet na investice (CAPEX, retail) (mil. Kč)	10 %	≤222	233

Kvalitativní cíle		Celková váha 60 %
Č.	Cíl	Váha
01.	Splnění KPI stanovených pro člena představenstva společnosti MONETA Stavební Spořitelna, a.s.	20 %
02.	Zavedení možnosti obsluhovat všechny stěžejní produkty online	10 %
03.	Zlepšení možností služby hypotečních úvěrů a migrace hypotečních úvěrů ze systému Starbuild do systému Hypos	10 %
04.	Vývoj nového webového online procesu pro překlenovací úvěry pro portál zprostředkovatelů i online platformy	10 %
05.	Spuštění nového produktu online životního pojištění	10 %

Pozn.: Všechna uvedená čísla byla pro účely prezentace zaokrouhlena.

(1) Retail s vyloučením retailového portfolia MONETA Auto.

CHIEF RETAIL BANKING OFFICER – ALEŠ SLOUPENSKÝ

Kvantitativní cíle		Celková váha 50 %		
Č.	Cíl	Váha	Cíl. hodnota	Limit
01.	Provozní výnosy (retail) (mld. Kč)	15 %	≥7,6	7,4
02.	Provozní náklady OPEX (retail) (mld. Kč)	15 %	≤1,0	1,0
03.	Výkonné úvěry v hrubé výši (retail) ¹ (mld. Kč)	10 %	≥170	165
04.	Nové objemy spotřebitelských úvěrů ² (mld. Kč)	10 %	≥14,5	14,1

Pozn.: Všechna uvedená čísla byla pro účely prezentace zaokrouhlena.
 (1) Retail s vyloučením retailového portfolia MONETA Auto.
 (2) Nové objemy s vyloučením interního refinancování.

Kvalitativní cíle		Celková váha 50 %
Č.	Cíl	Váha
01.	Splnění KPIs stanovených pro člena představenstva společnosti MONETA Stavební Spořitelna, a.s.	30 %
02.	Vývoj produktu překlenovacího úvěru a interního distribučního nástroje pro hypoteční úvěry	10 %
03.	Zlepšení kvality a efektivity retailové prodejní sítě	10 %

CHIEF SHARED SERVICES OFFICER – JIŘÍ HUML

Kvantitativní cíle		Celková váha 50 %		
Č.	Cíl	Váha	Cíl. hodnota	Limit
01.	Provozní náklady OPEX (Shared Services) (mld. Kč)	40 %	≤1,2	1,2
02.	Rozpočet na investice (CAPEX, divize Shared Services) (mil. Kč)	10 %	≤195	204

Pozn.: Všechna uvedená čísla byla pro účely prezentace zaokrouhlena.
 (1) MPC = Mortgage processing centre.

Kvalitativní cíle		Celková váha 50 %
Č.	Cíl	Váha
01.	Splnění KPIs stanovených pro člena představenstva společnosti MONETA Stavební Spořitelna, a.s.	20 %
02.	Implementace Back Office a ATM klastru, včetně implementace projektu Jednotná fronta 2	15 %
03.	Dokončení Centra pro zpracování hypoték – MPC ¹ a nastavení obsluhy a fungování správy hypoték	10 %
04.	Změna korespondenční banky pro SEPA platby na Slovenskou národní banku	5 %

CHIEF INFORMATION OFFICER – JIŘÍ MIZERA

Kvantitativní cíle		Celková váha 50 %		
Č.	Cíl	Váha	Cíl. hodnota	Limit
01.	Provozní náklady OPEX (IT divize) (mil. Kč)	20 %	≤765	765
02.	Rozpočet na investice (CAPEX, iniciativy IT divize) (mil. Kč)	20 %	≤138	146
03.	Poměr kapitalizace nákladů na interní vývoj (IT divize) (%)	10 %	≥45,0	42,5

Pozn.: Všechna uvedená čísla byla pro účely prezentace zaokrouhlena.

Kvalitativní cíle		Celková váha 50 %
Č.	Cíl	Váha
01.	IT podpora při provádění hloubkové kontroly (due diligencce) i v rámci nového projektu akvizice	10 %
02.	Dokončení integrace společnosti MONETA Stavební Spořitelna, a.s.	10 %
03.	Doručení integrační platformy pro migraci zákaznických služeb a zprostředkovaných hovorů	10 %
04.	Zlepšení provozní kvality a efektivity v IT divizi	10 %
05.	Příprava nové IT a datové strategie s důrazem na klíčové bankovní systémy	10 %



1,4 mil.

JEDNACÍ
MÍSTNOST

HRABŮVKA

Ostrava-Hrabůvka, ulice Dr. Martíňka

1,4 milionu korun bylo v roce 2021 investováno do modernizace této pobočky.

Pobočka v ostravské místní části Hrabůvka prošla v loňském roce pouze malou modernizací. Slouží primárně obyvatelům sídliště, v jehož samotném centru se nachází, a je součástí základního občanského vybavení.

I tento „facelift“ však měl z hlediska uživatelského komfortu zásadní význam: Před modernizací nebyla v prostorách pobočky žádná možnost diskrétního jednání mezi klientem a bankéřem a to se nyní změnilo. Klienti získali navíc i moderní čekací zónu, kde je možno si sednout a vypít kávu, což valná většina z nich velmi oceňuje.

GLOSÁŘ

Definice

ACCA	Asociace certifikovaných účetních (The Association of Chartered Certified Accountants)
Akvírované společnosti/nakoupené společnosti	Wüstenrot hypoteční banka a.s., a MONETA Stavební Spořitelna, a.s. (dříve Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.)
Akvizice	Nákup společností Wüstenrot hypoteční banka a.s., a MONETA Stavební Spořitelna, a.s. (dříve Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.)
ALCO	Asset & Liability Committee, pracovní orgán představenstva Banky pro oblast řízení aktiv a pasiv, tržního rizika a rizika likvidity
AML/CTF	Praní špinavých peněz (Anti-Money Laundering) a strategie financování boje proti terorismu (Counter-Terrorist Financing Strategy)
Anualizovaný	Sazba/poměr přepočtené na období jeden rok (p. a.)
API	Rozhraní pro programování aplikací (Application Program Interfaces).
ARAD	Veřejná databáze, která je součástí informačního servisu České národní banky. Jednotný systém prezentace časových řad agregovaných údajů za jednotlivé statistiky a oblasti finančního trhu
ASA	Alternativní standardizovaný způsob výpočtu požadavku regulačního kapitálu pro operační riziko
ATM	Bankomat (Automated Teller Machine)
Banka	MONETA Money Bank, a.s.
Bankovní kniha	Pozice nezahrnované do obchodní knihy
Basel III	Soubor požadavků na kapitál a likviditu publikovaný Basilejským výborem, jehož záměrem je nastavit minimální požadavky na likviditu pro úvěrové instituce
BCCP nebo Burza cenných papírů Praha	Burza cenných papírů Praha, a.s.
Bps	Bazické body
BRRD	Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/59/EU ze dne 15. května 2014, kterou se stanoví rámec pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků, v platném znění
CAFC	Compliance & Anti-Fraud Committee, pracovní orgán představenstva Banky pro oblast vnitřních kontrol, compliance rizika a rizika podvodů ve společnostech Skupiny
CAGR	Složená roční míra růstu (Compound Annual Growth Rate)
CDP	Nezávislá organizace, která publikuje informace o vlivu na životní prostředí (Carbon Disclosure Project)
CEO	Chief Executive Officer
Celkové krytí portfolia	Poměr (vyjádřený v procentech) celkových opravných položek k úvěrovému portfoliu k celkovým pohledávkám z úvěrů v hrubé výši
Celkový výnos pro akcionáře (TSR)	Dle metodiky Bloomberg, poměr součtu vyplacených dividend v daném období a rozdílu mezi zavírací a otevírací cenou akcie k otevírací ceně akcie v daném období včetně znovu investované dividendy
CET 1 nebo kapitál CET 1	Kmenový kapitál Tier 1 (Common Equity Tier 1) představuje regulační kapitál, který se skládá z kapitálových nástrojů a dalších položek dle článku 26 regulace CRR jako je splacený základní kapitál, emisní ážio, nerozdělený zisk, rezervní fondy a rezervy na všeobecná bankovní rizika a který musí být snížen 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 směrnic 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 pro-tistranám, 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 Piliře 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 Piliře I a Piliře 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
Čisté úvěry za klienty	Čisté úvěry a pohledávky za klienty
Čistý neúrokový výnos	Celkové provozní výnosy minus čisté úrokové výnosy v daném období. MONETA používá ukazatel čistého neúrokového výnosu, protože je to důležitá metrika pro posuzování a kontrolu rozmanitosti výnosů
Čistý zisk/zisk po zdanění/vykázaný zisk po zdanění	Zisk za účetní období po zdanění, a to na konsolidované bázi, pokud není uvedeno v této zprávě jinak
ČNB	Česká národní banka
ČOI	Česká obchodní inspekce
ČSÚ	Český statistický úřad
Dividendový výnos	Dividendový výnos na akcii je vypočten jako poměr (vyjádřený v procentech) dividendy na akcii vyplacené ve finančním roce k uzavírací ceně akcií Banky prvního obchodního dne ve finančním roce. MONETA používá tento ukazatel pro vyjádření roční návratnosti akcie, kterou Skupina vyplácí ve formě dividend v poměru k ceně akcie
DLP	Ochrana před ztrátou dat (Data Loss Prevention)
DoS	Odepření služby (Denial of Service)
DPH	Daň z přidané hodnoty
EAD	Expozice v selhání (Exposure at Default)
EBA	Evropský orgán pro bankovníctví (European Banking Authority)
EC	Evropská komise (European Commission)
ECAP	Model pro výpočet vnitřně stanoveného kapitálového požadavku
ECL	Očekávané úvěrové ztráty (Expected Credit Loss)
EIB	Evropská investiční banka (European Investment Bank)
ERMC	Pracovní orgán představenstva Banky pro oblast řízení rizik, řídicího a kontrolního systému a systému vnitřně stanoveného kapitálu na individuálním a konsolidovaném základě (Enterprise Risk Management Committee)
ESG	Oblasti životního prostředí, sociální odpovědnosti a správy společnosti (Environmental, Social and Corporate Governance).
ESRB	Evropská rada pro systémová rizika (European Systemic Risk Board)
EU	Evropská unie (European Union)

Evidenční počet zaměstnanců	Evidenční počet zaměstnanců, do kterého se zahrnují všichni stálí i dočasní zaměstnanci, kteří jsou v pracovním, služebním nebo členském poměru (kde součástí členství je též pracovní vztah) k zaměstnavateli. Avšak nezáleží na tom, zda jsou skutečně přítomni v práci, či nikoliv (např. pro nemoc, dovolenou na zotavenou apod.)
EVIP	Motivační program pro přiznání pohyblivé složky odměny (Executive Variable Incentive Plan)
FVTOCI	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (Financial assets measured at fair value through other comprehensive income)
FVTPL	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (Financial assets measured at fair value through profit or loss)
GDPR	Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/679 ze dne 27. dubna 2016, o ochraně fyzických osob v souvislosti se zpracováním osobních údajů a o volném pohybu těchto údajů a o zrušení směrnice 95/46/ES (obecné nařízení o ochraně osobních údajů)
GRI	Global Reporting Initiative Sustainability Standards – mezinárodní metodika pro vykazování zpráv v oblasti udržitelného rozvoje
H	Pololetí
HDP	Hrubý domácí produkt
Hmotný kapitál	Celkový vlastní kapitál minus nehmotný majetek a goodwill
HQ	Centrála
HTC	Držení za účelem inkasa smluvních peněžních toků
HTCS	Držení za účelem inkasa smluvních peněžních toků nebo prodeje
Hustota rizikově vážených aktiv nebo hustota RWA	Poměr rizikově vážených aktiv (RWA) k celkovým aktivům (sestavujícím z rozvahových i mimorozvahových hrubých půjček a pohledávek a úvěrového rizika protistrany)
Hypoteční banka	Wüstenrot hypoteční banka a.s. jež s účinností od 1. ledna 2021 zanikla s fúzí sloučením s Bankou coby nástupnickou společností.
IDD	Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/97 ze dne 20. ledna 2016, o distribuci pojištění
IFRS	Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (International Financial Reporting Standards) vydané Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB), Mezinárodní účetní standardy (IAS) přijaté Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB), Stálým interpretačním výborem (SIC) a Výborem pro interpretace mezinárodního účetního výkaznictví (IFRIC), přijaté nebo vydané Výborem pro interpretace mezinárodního účetního výkaznictví a přijaté Nařízením Komise (ES) č. 1126/2008 ze dne 3. listopadu 2008, kterým se přijímají některé mezinárodní účetní standardy v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002, v platném znění, nebo schválené k aplikaci v Evropské unii
ILAAP	Interní postup pro hodnocení přiměřenosti likvidity
Indikátory včasného varování	Indikátory včasného varování (tj. sada denních ukazatelů) slouží k včasné identifikaci nepříznivých situací v oblasti likvidity pro Banku
Investiční cenné papíry	Majetkové a dluhové cenné papíry v portfoliu Skupiny obsahující cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou, reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření a reálnou hodnotou do zisku a ztráty
IPO	Primární veřejná nabídka akcií (Initial Public Offering) Banky společností GE, která byla ukončena 6. května 2016
Kapitál Tier 1	Souhrn kapitálu CET 1 a dodatečného kapitálu Tier 1
Kapitál Tier 2	Regulační kapitál, který se skládá z některých nezajištěných závazků podřízeného dluhu a ostatních položek (včetně některých nezajištěných podřízených dluhových závazků s platebními omezeními) dle článku 62 CRR
Kapitálová přiměřenost/celkový kapitálový poměr	Poměr kapitálu Tier 1 a kapitálu Tier 2 (vyjádřený v procentech) na rizikově vážených aktivech (RWA)
Kapitálový poměr CET 1	Podíl kapitálu CET 1 a rizikově vážených aktiv (RWA, vypočteno na základě CRR)
Kapitálový poměr Tier 1/poměr kmenového kapitálu Tier 1	Podíl kapitálu Tier 1 a rizikově vážených aktiv (RWA)
Kapitálová rezerva stanovená vedením	Kapitálová rezerva stanovená vedením představuje dobrovolný závazek vedení Banky být obezřetnější, a udržovat minimální kapitálovou přiměřenost Skupiny o 100 bazických bodů výš, než je závazný minimální požadavek na celkový kapitál stanovený regulátorem.
Kč	Koruna česká
Klienti v selhání	Klienti s úvěrovou expozicí klasifikovanou ve Fází 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 vykazání
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 (bez nákladů za dluhopisy Tier 2) v daném období na průměrném zůstatku závazků vůči bankám a klientům. 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 vkladů klientů (% průměrného zůstatku vkladů)	Podíl nákladů na úroky a podobných nákladů na vklady klientů za dané období na průměrný zůstatek na vkladech klientů (s vyjmutím repo operací a CSA). MONETA používá ukazatel nákladů na financování vkladů klientů pro vyjádření nákladů na financování vkladů klientů na průměrný zůstatek vkladů
Náklady na riziko, CoR (% průměrného zůstatku čistých úvěrů za klienty)	Podíl výše tvorby/rozpuštění rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám v daném období na průměrném zůstatku čistých úvěrů a pohledávek za klienty. MONETA používá ukazatel nákladů na riziko pro vyjádření vývoje úvěrového rizika v poměrovém vyjádření k průměrné bilanci úvěrového portfolia
Nařízení EU č. 537/2014	Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 ze dne 16. dubna 2014, o specifických požadavcích na povinný audit subjektů veřejného zájmu, ve znění pozdějších předpisů
Nařízení o ratingových agenturách, CRA	Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 462/2013 ze dne 21. května 2013, kterým se mění nařízení (ES) č. 1060/2009, o ratingových agenturách, v platném znění
NASDAQ	Systém National Association of Securities Dealers Automated Quotes
Návratnost hmotného kapitálu/vykázaná návratnost hmotného kapitálu/RoTE	Poměr konsolidovaného zisku po zdanění za účetní období a hmotného kapitálu. MONETA používá ukazatel RoTE, protože je to jeden z klíčových výkonnostních ukazatelů pro posouzení návratnosti hmotného kapitálu Skupiny
Návratnost průměrných aktiv/RoAA/rentabilita průměrných aktiv	Poměr zisku po zdanění za účetní období a průměrného zůstatku celkových aktiv. Průměrný zůstatek celkových aktiv se vypočítá jako dvouobdobový průměr z celkových aktiv ke konci běžného roku a předchozího roku (31. prosince). MONETA používá ukazatel RoAA, protože je jedním z klíčových výkonnostních indikátorů používaných k hodnocení rentability aktiv Skupiny
Návratnost průměrného vlastního kapitálu /RoAE	Poměr zisku po zdanění za účetní období a průměrného vlastního kapitálu. Průměrný vlastní kapitál se vypočítá jako dvouobdobový průměr z vlastního kapitálu ke konci běžného roku a předchozího roku (31. prosince).
Návratnost vlastního kapitálu/rentabilita vlastního kapitálu/RoE	Návratnost vlastního kapitálu spočítaná jako zisk po zdanění za období dělený celkovým vlastním kapitálem
NFC technologie	Technologie Near Field Communication
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
NPIC	New Product Introduction Council, pracovní orgán CRO pro oblast koordinace vývoje a nasazení nových nebo materiálně změny stávajících produktů

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)
NPL pokrytí/celkové pokrytí nevýkonných úvěrů/celkové NPL pokrytí	Poměr (vyjádřený v procentech) celkových opravných položek k nevýkonným pohledávkám v hrubé účetní hodnotě. MONETA používá ukazatel NPL pokrytí, jelikož ukazuje, do jaké míry je její úvěrové portfolio ve Fázi 3 kryto celkovými opravnými položkami vytvořenými pro pokrytí úvěrových ztrát
NPL poměr/poměr nevýkonných pohledávek	Poměr (vyjádřený v procentech) nevýkonných pohledávek k celkovým pohledávkám v hrubé účetní hodnotě. MONETA používá NPL poměr, protože je to klíčový ukazatel kvality portfolia a umožňuje porovnání s trhem
NPS	Net Promoter Score; je rozdílem mezi procentem promoterů a procentem detraktorů. Na základě průzkumu u spotřebitelských produktů
NRB	Národní rozvojová banka, dříve Českomoravská záruční a rozvojová banka
NSFR	Net Stable Funding Ratio vypočtené na základě „Basel III: Net Stable Funding Ratio“ publikovaného Basilejským výborem pro bankovní dohled v říjnu 2014
NYSE	New York Stock Exchange
Obchodní kniha	Pozice zahrnované do obchodního portfolia ve smyslu nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013, o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012, v platném znění (čl. 4 odst. 86)
OCI	Ostatní úplný výsledek hospodaření
Očištěné celkové provozní výnosy	Položka celkové provozní výnosy očištěná o jednorázové položky zaúčtované v roce 2020 ve výši 1,4 miliardy Kč (1,1 miliardy Kč jako výnos z Akvizice a 0,3 miliardy jako výnos z mimořádného prodeje dluhopisů)
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/produkci/nové objemy, jelikož odráží produkci digitálních online distribučních kanálů Skupiny
Oportunistické repo operace/transakce	Repo operace s protistranami, které jsou uzavřeny na zrcadlové bázi (back-to-back) reverzními repo operacemi s ČNB. MONETA používá tento ukazatel k odlišení oportunistických repo operací/transakcí od ostatních repo operací
Páka či pákový poměr	Poměr vypočtený podle CRR ve znění CRR 2 jako hodnota Tier 1 kapitálu Skupiny dělená celkovou mírou expozic Skupiny
OR	Rating přidělený dlužníkovi s ohledem na individuálně řízenou expozici, která vyjadřuje pravděpodobnost selhání dlužníka v následujících 12 měsících. Pokud jde o expozice řízené portfoliem, je OR (Obligor's Rating) označeno jako úvěrové hodnocení (CR – Credit Rating)
PD	Pravděpodobnost selhání (Probability of Default)
PIT	Point in time. Maticové body v čase pro výpočet PD (pravděpodobnosti selhání) a CR (cure rate)
PLC	Problem Loan Committee, pracovní orgán CRO pro oblast monitoringu a řízení úvěrového rizika komerčního úvěrového portfolia Skupiny v procesu early work-out u komerčních individuálně spravovaných úvěrů
POCI	Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva k okamžiku prvního zaúčtování (Purchased or originated credit-impaired assets)
Počet zaměstnanců	Průměrný přepočtený počet zaměstnanců za toto období je průměrem čísel nahlášených Českému statistickému úřadu (ČSÚ) na měsíční bázi v souladu s článkem 15 zákona č. 518/2004. Čísla nahlášená ČSÚ se rovnají kvocientu příslušného 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 dozorčí rady a představenstva
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 k vkladům	Poměr úvěrů k vkladům je počítán jako podíl čisté hodnoty úvěrů a pohledávek za klienty k závazkům vůči klientům. MONETA používá ukazatel poměru úvěrů k vkladům, protože tato metrika je používána vedením Skupiny pro měření úrovně likvidity
Primární bankovní klienti	Retailový klient s připisovanými příjmy na běžný účet min. ve výši 7 tisíc Kč, a to min. dvakrát za poslední tři měsíce, a komerční klienti, kteří uskutečnili alespoň devět debetních transakcí za poslední tři měsíce, nebo klienti s aktivním úvěrovým produktem a řádným splácením
Provozní výnosy očištěné o riziko	Celkové provozní výnosy minus tvorba/rozpuštění rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám
Průměrný zůstatek 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 (v současnosti 14,4 %). 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
Přirůstková návratnost vlastního kapitálu	Poměr ukazatele RAOI a vlastního kapitálu
PSD 2	Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2366 ze dne 25. listopadu 2015, o platebních službách na vnitřním trhu, kterou se mění směrnice 2002/65/ES, 2009/110/ES a 2013/36/EU a nařízení (EU) č. 1093/2010 a ruší směrnice 2007/64/ES
PX index	Index PX je oficiálním cenovým indexem Burzy cenných papírů Praha. Jedná se o cenový index s váženým poměrem nejlikvidnějších akcií, počítaný v reálném čase
Q	Čtvrtletí (kvartál)
RAOI	Všechen úrokový i neúrokový výnos generovaný jednotlivými úvěrovými produkty v rámci segmentu minus náklady na financování alokované na každý úvěrový produkt (s použitím průměrných očištěných nákladů na financování a páky Skupiny) minus náklady na zajištění úrokové sazby alokované na každý úvěrový produkt a minus náklady na riziko zaúčtované pro každý úvěrový produkt v rámci účetního období
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 očištěné provozní výnosy	Celkové provozní výnosy minus tvorba/rozpuštění rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám
Rizikově vážená aktiva/RWA/riziková expozice	Rizikově vážená aktiva (Risk Weighted Assets, vypočtená podle CRR)
RPSN	Roční procentní sazba nákladů
S&P	S&P Global Ratings Europe Limited, právní nástupce společnosti Standard & Poor's Credit Market Services Limited
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 obratem do 200 milionů Kč
SOC	Security Operations Center
Spontánní povědomí o značce	Procento lidí se spontánní znalostí značky nebo produktu
Spotřebitelský úvěr/nezajištěný spotřebitelský úvěr/nezajištěný splátkový úvěr domácnostem/retailový nezajištěný úvěr	Neúčelový, nezajištěný splátkový úvěr nepodnikatelskému subjektu.
SREP	Proces dohledu a vyhodnocení.
Stavební spořitelna	MONETA Stavební Spořitelna, a.s. (dříve Wüstenrot stavební spořitelna a.s.)
Stínové akcie	Phantom Shares – program odměňování vypořádávaného v hotovosti přidělený Material Risk Takers jako součást jejich pohyblivé odměny podle EVIP

SVSK	Systém vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP)
tis.	Tisíc/e Kč
TTC	Through-the-cycle. Matice přes cyklus důležité 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/očistěné 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.
Vyhláška ČNB č. 163/2014 Sb.	Vyhláška ČNB č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelnic 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
Zatížená aktiva	Aktiva v majetku Skupiny, na něž si externí strany vyhrazují právo činit platný právní nárok
Zpráva o SVSK	Zpráva Banky o systému vnitřně stanoveného kapitálu
Živnostníci a malé firmy	Podnikatelé a malé firmy s ročním obrátem do 60 milionů Kč



www.moneta.cz