VÝROČNÍ ZPRÁVA 2018

MONETA MONEY BANK

OBSAH

HLAVNÍ UDÁLOSTI A VÝSLEDKY ZA ROK 2018 A VÝHLED DO BUDOUCNA 7
Naplnění strategie 7
Hlavní události roku 2018 9
Výhled a výsledky za rok 2018 12
Hlavní výkonnostní ukazatele 12
Výhled na období 2019–2021 13
Výnos pro akcionáře 14
ZKRÁCENÉ KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY 16
DOPIS PŘEDSEDY DOZORČÍ RADY 17
DOPIS PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA 21
1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE 27
1.1 Základní údaje o MONETA Money Bank a jejích dceřiných společnostech 27
1.2 Struktura akcionářů 29
1.3 Dividendová politika 30
1.4 Výkonnost akcií na kapitálovém trhu 30
1.5 Překonání cílů v roce 2018 31
1.6 Střednědobý výhled 32
2. STRATEGIE A VÝSLEDKY 35
2.1 Makroekonomické prostředí 35
2.2 Vývoj na trhu 35
2.3 Zpráva o ekonomické činnosti 36
2.3.1 Přehled 36
2.3.2 Výsledky retailového segmentu 37
2.3.3 Výsledky komerčního segmentu 42
2.3.4 Treasury/ostatní 45
2.4 Přehled finančních výsledků skupiny 45
2.4.1 Analýza výkazu o finanční pozici 45
2.4.2 Analýza výkazu zisku a ztráty 48
3. KAPITÁL A LIKVIDITA 51
3.1 Kapitál 51
3.1.1 Regulatorní rámec 51
3.1.2 Kapitál a rizikově vážená aktiva 51
3.1.3 Řízení kapitálu 52
3.1.4 Vnitřně stanovený kapitálový požadavek (SVSK) 52
3.1.5 Ozdravný plán 53
3.2 Likvidita 53
3.2.1 Regulatorní rámec 53
3.2.2 Interní postup pro hodnocení přiměřenosti likvidity (ILAAP) 53
3.2.3 Likviditní portfolio 53
4. SPRÁVA SPOLEČNOSTI 57
4.1 Organizační uspořádání 57
4.2 Valná hromada 58
4.3 Dozorčí rada 60
4.3.1 Postavení a pravomoci dozorčí rady 60
4.3.2 Členové dozorčí rady 61
4.3.3 Zpráva o činnosti dozorčí rady 64
4.4 Pracovní orgány zřízené dozorčí radou 65
4.4.1 Výbor pro jmenování 65
4.4.2 Výbor pro odměňování 65
4.4.3 Výbor pro rizika 66
4.5 Výbor pro audit 66
4.5.1 Zpráva o činnosti výboru pro audit 67
4.6 Představenstvo 69
4.6.1 Zařazení a pravomoci představenstva 69
4.6.2 Zvláštní pravomoci představenstva podle českého práva 69

	4.6.3	Členové představenstva	71
	4.6.4	Zpráva o činnosti představenstva	73
4.7	Pracovní orgány zřízené představenstvem		74
	4.7.1	Asset & Liability Committee	74
	4.7.2	Credit Committee	75
	4.7.3	Enterprise Risk Management Committee	76
	4.7.4	Business Review Committee	76
	4.7.5	Compensation Committee	77
	4.7.6	Compliance & Anti-Fraud Committee	77
	4.7.7	Business Continuity Management Committee	78
4.8	Klíčoví vedoucí zaměstnanci		78
4.9	Ostatní informace o členech představenstva, dozorčí rady, výboru pro audit a klíčových vedoucích zaměstnancích		79
4.10	Odměňování a benefity členů představenstva, dozorčí rady a klíčových vedoucích zaměstnanců		80
	4.10.1	Odměňování a benefity členů představenstva – klíčové principy	80
	4.10.2	Odměňování a benefity klíčových vedoucích zaměstnanců – hlavní zásady	84
	4.10.3	Odměňování a benefity vyplacené a přiznané členům představenstva a klíčovým vedoucím zaměstnancům v roce 2018	85
	4.10.4	Odměňování a benefity členů dozorčí rady	85
4.11	Odměňování výboru pro audit		85
4.12	Vlastnictví akcií a akciových opcí členy představenstva, dozorčí rady, klíčovými vedoucími zaměstnanci a členy výboru pro audit		86
4.13	Retenční programy pro členy představenstva a zaměstnance		86
	4.13.1	Program virtuálních akcií pro členy představenstva a zaměstnance	86
	4.13.2	Retenční programy	86
4.14	Interní audit		87
4.15	Informace o vnitřní kontrole a přístupu k rizikům spojených s účetnictvím a přípravou finančních výkazů		87
4.16	Příručka pro správu a řízení banky		88
4.17	Odměny účtované externími statutárními auditory Skupiny v roce 2018		88
4.18	Ostatní právní požadavky		88
5.	**ŘÍZENÍ RIZIK**		**93**
5.1	Risk governance		93
	5.1.1	Principy a cíle řízení rizik	93
	5.1.2	Organizační struktura řízení rizik	93
5.2	Úvěrové riziko		94
	5.2.1	Řízení úvěrového rizika	94
	5.2.2	Individuálně řízené expozice	95
	5.2.3	Portfoliově řízené expozice	96
	5.2.4	Protistrany na finančním trhu	96
	5.2.5	Kategorizace expozic	97
	5.2.6	Hodnocení zajištění	97
	5.2.7	Výpočet opravných položek	97
	5.2.8	Riziko koncentrace expozic	98
	5.2.9	Úvěrové portfolio a jeho kvalita	99
	5.2.10	Modifikovaná finanční aktiva	99
	5.2.11	Řízení environmentálního rizika	99
5.3	Riziko koncentrace		100
5.4	Tržní riziko a riziko likvidity		100
	5.4.1	Úrokové riziko	100
	5.4.2	Měnové riziko	100
	5.4.3	Riziko likvidity	101
5.5	Operační riziko		101
	5.5.1	Compliance riziko	102
	5.5.2	Informační bezpečnost	103
	5.5.3	Kontinuita podnikání	105
	5.5.4	Právní rizika	105
	5.5.5	Významné právní spory	105
	5.5.6	Návrhy skupiny Arca na určení neplatnosti usnesení valné hromady	107
5.6	Riziko modelů		108

6. ODPOVĚDNÁ BANKA: EKONOMICKÁ, SOCIÁLNÍ, OBČANSKÁ, ENVIRONMENTÁLNÍ A ZÁKAZNICKÁ ODPOVĚDNOST SPOLEČNOSTI MONETA 111
6.1 Mise, vize a hodnoty 111
6.1.1 Strategie udržitelného rozvoje 111
6.2 Ekonomická odpovědnost: Řízení vztahů etickým způsobem 113
6.2.1 Priorita 1: Transparentnost a zásady odpovědného bankovnictví 113
6.2.2 Priorita 2: Řízení vztahů s dodavateli 114
6.2.3 Priorita 3: Prevence finanční kriminality 114
6.3 Sociální odpovědnost: Rozvoj a motivace zaměstnanců MONETA 115
6.3.1 Priorita 4: Politika odměňování 116
6.3.2 Priorita 5: Péče o zaměstnance a firemní kultura 116
6.3.3 Interní ombudsman 117
6.4 Občanská odpovědnost: Být pozitivním poslem změn a dobrým sousedem 118
6.4.1 Priorita 6: Firemní dobrovolnictví 118
6.4.2 Priorita 7: Firemní filantropie 118
6.5 Odpovědnost za životní prostředí: Boj proti změně klimatu 121
6.5.1 Priorita 8: Naše uhlíková stopa 121
6.5.2 Priorita 9: Inovativní ekologická řešení 122
6.6 Zákaznická odpovědnost: Poskytovat kvalitní služby zodpovědným způsobem 123
6.6.1 Priorita 10: Široce dostupné produkty a služby 123
6.6.2 Priorita 11: Kvalitní zákaznická zkušenost 124
6.6.3 Priorita 12: Zodpovědné prodejní praktiky 126
6.7 Tabulka GRI index 128
7. VYJÁDŘENÍ DOZORČÍ RADY 133
8. PROHLÁŠENÍ VEDENÍ 135
9. FINANČNÍ ČÁST 137
Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované účetní závěrce a konsolidované výroční zprávě za rok končící 31. prosince 2018 137
KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SPOLEČNOSTI MONETA MONEY BANK, a.s. 147
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI MONETA MONEY BANK, a.s. 153
9. FINANČNÍ ČÁST 231
Zpráva nezávislého auditora k individuální účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2018 231
INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SPOLEČNOSTI MONETA MONEY BANK, a.s. 241
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI MONETA MONEY BANK, a.s. 247
10. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE 327
10.1 Právní předpisy 327
10.2 Významné probíhající investice 328
10.2.1 Pobočky a bankomaty 328
10.3 Ochranné známky, licence a podlicence 328
10.4 Náklady na výzkum a vývoj 328
10.5 Duševní vlastnictví 328
10.6 Popis nemovitostí vlastněných a pronajatých Skupinou 328
10.7 Členství v odvětvových a ostatních asociacích 328
10.8 Práva spojená s akciemi Banky 329
10.9 Významné smlouvy 329
10.10 Dokumenty začleněné odkazem 329
11. VÝKONNOSTNÍ UKAZATELE VYPOČTENÉ MIMO ÚČETNÍ STANDARDY 331
12. ÚDAJE O KAPITÁLU A KAPITÁLOVÝCH POŽADAVCÍCH 333
13. PROGNÓZY BUDOUCÍHO VÝVOJE 337
PŘÍLOHA 339
Seznam významných interních předpisů a ostatních dokumentů 339
GLOSÁŘ 341

HLAVNÍ UDÁLOSTI A VÝSLEDKY ZA ROK 2018 A VÝHLED DO BUDOUCNA

NAPLNĚNÍ STRATEGIE

MONETA Money Bank, a.s. (dále jen „Banka" nebo „MONETA Money Bank") a její dceřiné společnosti zahrnuté do konsolidačního celku (dále společně jen „Skupina", „MONETA" nebo také „společnost MONETA") svým výkonem dostály a překonaly své závazky vůči akcionářům v roce 2018.

Strategie společnosti MONETA zůstává nezměněna a jejím cílem je:

- udržovat a dále rozvíjet segment retailového bankovnictví se silným zaměřením na hypotéky a nezajištěné spotřebitelské úvěry skrze soustředěnost na výnosy, zdroje a řízení rizik. Rovněž se společnost MONETA snaží o rozšíření nabídky produktů třetích stran, zejména pojištění a investičních fondů;

- významně posílit pozici společnosti MONETA v segmentu malých a středních podniků se silným zaměřením na poskytování úvěrů malým podnikům zastoupených samostatně výdělečně činnými profesionály, živnostníky a podnikateli a na prohloubení vztahů s komerčními zákazníky střední velikosti, a to díky jedinečné pozici společnosti MONETA ve financování sektoru českého zemědělství;

- pokračovat v postupné proměně celkového obchodního mixu, diverzifikovat zdroje výnosů a stát se vedoucí bankou pro retailový segment a pro osoby samostatně výdělečně činné, živnostníky a malé firmy v České republice;

- zlepšit a rozvíjet možnosti společnosti MONETA jako digitálního poskytovatele úvěrů, vkladů, transakcí a produktů třetích stran prostřednictvím digitálních kanálů a zachovat pozici lídra digitálního bankovnictví v České republice;

- řídit společnost MONETA prostřednictvím obezřetného a udržitelného řízení rizik;

- usilovat o efektivní kapitálovou strategii se zaměřením na rozvoj lidského kapitálu; se silnou podporou zdravé, agilní a otevřené firemní kultury založené na vzájemné důvěře, spolupráci, uznání a transparentnosti;

- zaměřit se na efektivní řízení nákladů a na provozní dokonalost našich procesů;

- nadále pokračovat v silné a udržitelné rozvojové strategii Skupiny, založené na pozitivních ekonomických a společenských dopadech a 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 jako firemní lídr v oblasti e-mobility. MONETA bude vždy etická 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;

- nadále podporovat a motivovat zaměstnance k hlubokému a dlouhodobému vztahu k dobrovolnickým aktivitám. MONETA bude mezitím pokračovat v podpoře a pomoci neziskovým organizacím v regionech jako součásti svého firemního filantropického programu.

HLAVNÍ UDÁLOSTI ROKU 2018

Leden

- Aplikace Smart Banka a běžný účet Tom získaly za rok 2017 ocenění „Cena Finparády 2017". Ocenění získáno od společnosti Finparada.cz, odborného finančního portálu.[1]
- Využívána pouze ekologicky vyrobená energie. Získán certifikát od společnosti Pražská energetika potvrzující, že v období 1. 1. až 31. 12. 2018 bude do společnosti MONETA Money Bank dodáno 100 % elektřiny vyrobené z obnovitelných zdrojů.
- Umožnění přístupu klientům k jejich platebním účtům prostřednictvím aplikace třetí strany (tzv. open banking), v souladu se směrnicí o platebních službách 2 (PSD 2).
- V souladu se strategií redukovat historicky nakumulované dlouhodobě nevýkonné pohledávky („NPL") MONETA generovala mimořádný zisk před zdaněním ve výši 0,4 miliardy Kč z prodeje nezajištěných nevýkonných retailových pohledávek v celkové nominální hodnotě 2,1 miliardy Kč.[2]
- Nový komunikační koncept a slogan „Nejlepší čas je teď" uveden na trh.[3] MONETA zdůrazňuje svoji roli spolehlivého finančního partnera, který kdykoliv a kdekoliv rychle a flexibilně splní požadavky klientů.
- Funkce Google Pay je dostupná v aplikaci Smart Banka.

Únor

- Opětovně potvrzeno ratingové hodnocení od Standard & Poor's Credit Market Services Limited (nyní S&P Global Ratings Europe Limited) na úrovni „BBB/A-2" se stabilním výhledem.[2,4]
- Banka zvolena mezi „TOP zaměstnavatelé 2018"[5] v kategorii Bankovnictví a finance, a to díky výsledkům 7. ročníku studie Asociace studentů a absolventů.
- Banka se stala novým titulárním partnerem Czech Open, nejprestižnějšího mezinárodního tenisového turnaje mužů pořádaného v České republice.[3]

Březen

- Banka nabídla živnostníkům, malým a středním firmám možnost zřídit si kreditní kartu plně online prostřednictvím Internet Banky nebo aplikace Smart Banka.[3]
- MONETA Money Bank prezentovala program E-mobilita společnosti na mezinárodní konferenci pořádané Evropskou komisí.
- Vydána historicky první Zpráva udržitelného rozvoje.[3]

Duben

- Řádná valná hromada Banky se konala 25. dubna 2018. Akcionáři schválili řádnou konsolidovanou a individuální účetní závěrku k 31. prosinci 2017 a dále schválili dividendu před zdaněním ve výši 8 Kč na jednu akcii, s datem splatnosti 31. května 2018.
- Zveřejněn dobrovolný závazek snížit uhlíkovou stopu o 35 % do roku 2020.[3]
- Oznámení strategické spolupráce se společností EVO Payments International, která významně rozšíří produktovou nabídku pro komerční klienty Banky.[3] Klienti z řad obchodníků mohou nyní využívat kompletní nabídku bezpečných platebních služeb, inovací na poli digitálních plateb a pokročilé služby akceptace platebních karet.

Květen

- MONETA mezi prvními bankami v České republice uvedla mezibankovní funkci pro klienty používající aplikaci Smart Banka – možnost vidět své účty vedené u jiných bank v aplikaci Smart Banka (multibanking).[3]
- Oznámena strategická spolupráce s Asociací nanotechnologického průmyslu ČR. MONETA jako generální partner pomáhá propagovat úspěchy české nanotechnologie a finančně podporuje organizaci tzv. Nano-dne v Ostravě.
- Neziskovým organizacím věnováno více než 500 000 Kč.
- Akcionářům vyplacena dividenda před zdaněním ve výši 8 Kč na akcii.
- MONETA úspěšně realizovala další dva prodeje NPL portfolií v celkové nominální hodnotě přibližně 940 milionů Kč a generovala mimořádný zisk před zdaněním ve výši 110 milionů Kč. Společně s těmito prodeji MONETA generovala od začátku roku zisk přibližně 0,6 miliardy Kč a prodala portfolio v nominální hodnotě 3,2 miliardy Kč.[2]

---

1 Zdroj: https://finparada.cz/4823-Nejlepsi-financni-produkty-roku-2017-podle-Finparady.aspx.

2 Zdroj: https://investors.moneta.cz/aktualni_informace.

3 Zdroj: https://www.moneta.cz/servis-pro-media/tiskove-zpravy.

4 Každá ze společností S & P Global Ratings Europe Limited, coby právní nástupce společnosti Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited, a Moody's Investors Service Ltd. je registrována v Evropské unii podle nařízení (EC) č. 1060/2009 o ratingu (dále jen „Nařízení o ratingových agenturách"). Jako taková je každá ze společností S & P Global Ratings Europe Limited a Moody's Investors Service Ltd. zařazena do seznamu ratingových agentur, který zveřejnil Evropský orgán pro cenné papíry a trhy na svých webových stránkách http://www.esma.europa.eu/supervision/credit-rating-agencies/risk v souladu s Nařízením o ratingových agenturách. Při výběru ratingových agentur postupovala Banka podle povinností stanovených v článku 8d Nařízení o ratingových agenturách. Podíl každé z výše uvedených ratingových agentur přesahuje 10 % na trhu Evropské unie.

5 Zdroj: https://www.topzamestnavatele.cz/.

Červen

- Aplikace Smart Banka získala 1. místo v kategorii Online aplikace v rámci prestižní soutěže Zlatá koruna 2018.[3,6]
- Oznámena strategická spolupráce s Českou pojišťovnou/Generali s cílem rozšířit distribuční síť.[2] Česká pojišťovna bude nabízet na svých pobočkách produkty společnosti MONETA, a to běžné účty, nezajištěné úvěrové produkty a hypotéky.
- MONETA dokončila prodej dalšího NPL portfolia v nominální hodnotě přibližně 466 milionů Kč s mimořádným ziskem před zdaněním ve výši 58 milionů Kč. Od začátku roku MONETA generovala zisk před zdaněním přibližně 0,7 miliardy Kč z prodejů portfolií v nominální hodnotě 3,6 miliardy Kč.[2]
- ČNB jednomyslně schválila navýšení dvoutýdenní repo sazby o 25 bps na 1 %, s účinností od 28. června 2018.[7]

Červenec

- Výrazně rozšířena nabídka investičních fondů z devíti na patnáct podílových fondů.[3]
- Oznámen záměr vybudovat hustou síť mnoha desítek komerčních dobíjecích stanic pro elektrická vozidla v blízkosti svých bankovních poboček určených k veřejnému využití.[3]
- Dosažen milník – MONETA Money Bank patří mezi top 5 poskytovatelů nových hypotečních úvěrů.[8]
- Obdrženo aktualizované stanovisko od mezinárodní ratingové agentury Moody's Investors Service Ltd. s nezměněným dlouhodobým a krátkodobým ratingovým hodnocením na úrovni „Baa2/P-2" se stabilním výhledem.[2,4]

Srpen

- Paní Maria Luisa Cicognani, předsedkyně dozorčí rady, rezignovala na svoji pozici v dozorčí radě a ve Výboru pro odměňování. Novým předsedou dozorčí rady byl zvolen pan Gabriel Eichler.[2]
- ČNB navýšila dvoutýdenní repo sazbu o 25 bps na 1,25 %, s účinností od 3. srpna 2018.[9]
- V souladu s oznámenou digitální strategií společnost MONETA zahájila postupný přesun vybraných IT aplikací společnosti MONETA do cloudu společnosti Amazon Web Services.[3]
- Banka nově nabízí při různých festivalech a akcích výběr hotovosti z celosvětově unikátního pojízdného bankomatu.[3]

Září

- Spuštění nových webových stránek www.moneta.cz, které vznikly v úzké spolupráci s klienty a plně podporují digitální distribuci.[3]
- Získáno nejlepší hodnocení mezi bankami za kvalitu poskytovaného hypotečního servisu.[10] Hodnocení je založeno na výsledcích pravidelného průzkumu trhu a mystery shoppingu prováděném společností Market Vision. MONETA Money Bank získala nejvyšší známku v Indexu kvality obsluhy.
- Publikována IT strategie pro roky 2018–2020 na stránkách www.moneta.cz v sekci Vztahy s investory.[2]
- Obdržen souhlas od ČNB k zahrnutí 30 % pololetního čistého zisku za rok 2018 do kmenového kapitálu Tier 1.[2]
- Jako první banka v České republice MONETA Money Bank spustila bezkontaktní placení hodinkami Garmin a FitBit.[11]
- Datové centrum úspěšně přestěhováno do prostor externího partnera.[3]
- MONETA Money Bank obsadila 11. místo (návratnost aktiv) a 14. místo (návratnost kapitálu) mezi top 250 bankami v EU.[12] Umístění podle žebříčku časopisu The Banker Magazine.
- Jednoduchá žádost o půjčku pro klienty, kteří nemají předem schválený úvěrový rámec, doplněna do mobilní aplikace Smart Banka.
- MONETA pokračovala v prodejích NPL portfolia a úspěšně dokončila další prodej v nominální hodnotě přibližně 1,2 miliardy Kč s mimořádným ziskem před zdaněním ve výši 360 milionů Kč. Od začátku roku MONETA generovala zisk před zdaněním přibližně 1,1 miliardy Kč z prodejů portfolií v nominální hodnotě ve výši 5,1 miliardy Kč.[2]
- ČNB jednomyslně schválila navýšení dvoutýdenní repo sazby o 25 bps na 1,50 %, s účinností od 27. září 2018.[13]

6 Zdroj: http://www.zlatakoruna.info/soutez/2018.
7 Zdroj: http://www.cnb.cz/en/monetary_policy/bank_board_minutes/2018/180627_prohlaseni.html.
8 ČNB ARAD základní ukazatele o finančním trhu, banky bez stavebních spořitelen.
9 Zdroj: http://www.cnb.cz/en/monetary_policy/bank_board_minutes/2018/180802_prohlaseni.html.
10 Zdroj: https://www.hypoindex.cz/tiskove-zpravy/hypotecni-uvery-studie-odhalila-velke-rozdily-mezi-sluzbami-jednotlivych-ceskych-bank/.
11 Zdroj: https://newsroom.mastercard.com/eu/cs/press-releases/moneta-money-bank-jako-prvni-banka-v-cr-spousti-s-mastercard-placeni-hodinkami-garmin-pay-a-fitbit-pay/.
12 The Banker Magazine, září 2018.
13 Zdroj: http://www.cnb.cz/en/monetary_policy/bank_board_minutes/2018/180926_prohlaseni.html.

Říjen

- MONETA Money Bank uzavřela se společností Home Credit Group B.V. nezávazné Memorandum of Understanding o možné koupi Air Bank a českého a slovenského Home Creditu.[2]
- MONETA Money Bank se svou aplikací Smart Banka zvolena „Bankovním inovátorem 2018" v soutěži „Nejlepší banka 2018".[14]
- Banka získala ocenění Nejlepší SME banka v České republice 2018.[15] Cena získána od globálního finančního a ekonomického portálu Business Vision.
- Opětovně potvrzen investiční stupeň od S&P Global Ratings Europe Limited.[2,4]
- Úspěšně dokončena první vlna přesunu IT systémů do cloudu.[3]
- Dokončen pilotní proces pro umožnění sjednání online půjček za pomoci tabletu na pobočkách České pojišťovny/Generali.

Listopad

- MONETA Money Bank získala ocenění „Hypotéka roku 2018".[16] Cena získána v rámci soutěže Banka roku 2018.
- ČNB oznámila dodatečné navýšení dvoutýdenní repo sazby o 25 bps na 1,75 %, s účinností od 2. listopadu 2018.[17]
- Smart Banka oceněna jako třetí nejlepší mobilní řešení v rámci soutěže WebTop100.[18]
- Banka se stala čtvrtou finanční bankou na světě a první v České republice, která spustila aplikaci Apple Business Chat, aby i nadále zlepšovala svou péči o zákazníky.[19]
- Smart Banka optimalizována pro nevidomé a zrakově postižené klienty.
- Plně online proces sjednání kreditní karty pro nové klienty z řad živnostníků a malých a středních podniků.[3]
- Pan Philip Holemans oznámil rezignaci ze své funkce místopředsedy představenstva a CFO, s účinností k 28. únoru 2019.[2]
- Získán bronzový certifikát v soutěži „TOP Odpovědná velká firma v České republice 2018".[20] Cena získána od odborné platformy Byznys pro společnost.
- Spuštěn proces možnosti otevření běžných účtů MONETA Money Bank na pobočkách České pojišťovny/Generali.
- Banka obdržela od Moody's Investors Service Ltd. potvrzené ratingové hodnocení na úrovni „Baa2/P-2" se zlepšeným výhledem ze stabilního na pozitivní.[2,4]
- Česká národní banka snížila Bance kapitálový požadavek na rok 2019 o 40 bazických bodů.[2] Požadovaný celkový SREP kapitálový poměr se skládá z regulatorního požadavku na kapitál v rámci Pilíře I ve výši 8 % a požadavku ČNB na kapitál v rámci Pilíře II ve výši 2,6 %, což je o 40 bazických bodů méně, než bylo požadováno v roce 2018. Vedle toho je MONETA povinna udržovat kmenový kapitál Tier 1 ve výši 2,5 % jako bezpečnostní kapitálovou rezervu a proticyklickou kapitálovou rezervu ve výši 1,25 % (s účinností od 1. ledna 2019).[21] Celkový kapitálový požadavek bude 14,35 % (s účinností od 1. ledna 2019).

Prosinec

- Vydání aktualizované strategie Digitální distribuce 2018–2020.

14 Zdroj: https://archiv.ihned.cz/c1-66324550-bankovni-inovator.
15 Zdroj: https://bv.world/awards/2018/04/moneta-money-bank-best-sme-bank-czech-republic-2018/.
16 Zdroj: https://www.bankaroku.cz/predchozi-rocniky/ a https://www.moneta.cz/servis-pro-media/tiskove-zpravy/detail/moneta-money-bank-zvitezila-se-svou-hypotekou-v-soutezi-banka-roku-2018.
17 Zdroj: http://www.cnb.cz/en/monetary_policy/bank_board_minutes/2018/181101_prohlaseni.html.
18 Zdroj: https://vysledky.webtop100.cz/2018/mobilni-reseni.
19 Zdroj: https://www.czechcrunch.cz/2018/11/moneta-je-ctvrtou-bankou-na-svete-a-prvni-firmou-v-cesku-ktera-spousti-apple-business-chat/.
20 Zdroj: http://www.odpovednefirmy.cz/pages/serve.php?file=1542354838_11_top-2018_v%C3%BDsledky-pdf.pdf.
21 Zdroj:https://www.cnb.cz/cs/financni_stabilita/makroobezretnostni_politika/proticyklicka_kapitalova_rezerva/index.html.

VÝHLED A VÝSLEDKY ZA ROK 2018

	Výsledky	Výhled pro rok 2018	
Ukazatele	**2018**	**Aktualizovaný**[22]	**Původní**[23]
Meziroční růst hrubých výkonných úvěrů	14,4 %	≥13 %	≥9 %
Celkové provozní výnosy (Kč)	10,2 mld.	~10,0 mld.	≥9,5 mld.
Provozní náklady (Kč)	4,9 mld.	~4,8 mld.	~4,9 mld.
Náklady na riziko	21 bps	15–25 bps	45–55 bps
Náklady na riziko (bez prodejů historických nevýkonných úvěrů)	72 bps	70–80 bps	90–100 bps
Konsolidovaný čistý zisk (Kč)	4,2 mld.	~4,1 mld.	≥3,4 mld.
Návratnost hmotného kapitálu	17,9 %	>17 %	≥14 %
Efektivní daňová sazba	16,6 %	~17 %	~17 %
Dividenda na akcii před zdaněním (Kč)	6,15	5,6	5,0

HLAVNÍ VÝKONNOSTNÍ UKAZATELE

Obchodní výsledky (mld. Kč)	**2018**	**2017**	**Meziroční změna**
Portfolio hrubých výkonných úvěrů	**140,1**	**122,5**	**14,4 %**
Portfolio hrubých výkonných retailových úvěrů	74,8	61,2	22,1 %
Portfolio hrubých výkonných komerčních úvěrů	65,3	61,2	6,7 %
Nové objemy	**55,1**	**55,2**	**-0,1 %**
Nové objemy retailových úvěrů	34,6	35,4	-2,3 %
Nové objemy komerčních úvěrů	20,5	19,8	3,7 %
Očištěné vklady klientů	**149,2**	**132,0**	**13,0 %**

Součet v tabulkách nemusí souhlasit kvůli zaokrouhlovacím rozdílům.

Ziskovost a efektivita	**2018**	**2017**	**Meziroční změna**
Výnosnost portfolia (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	5,5 %	6,3 %	-0,8 %
Náklady na financování (% průměrných vkladů)	0,23 %	0,15 %	0,08 %
Čistá úroková marže (% průměrného zůstatku čistých aktiv generujících úrokový výnos)	3,7 %	4,3 %	-0,6 %
Náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	0,21 %	0,32 %	-0,11 %
Výnosnost portfolia upravená o náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	5,3 %	6,0 %	-0,7 %
Výnosy z poplatků a provizí/provozní výnosy	18,6 %	18,7 %	-0,1 %
Čistý neúrokový výnos/provozní výnosy	27,1 %	28,7 %	-1,6 %
Vykázaná návratnost hmotného kapitálu	17,9 %	16,0 %	1,9 %
Návratnost průměrných aktiv	2,1 %	2,2 %	-0,1 %
Poměr nákladů k výnosům	47,7 %	47,9 %	-0,2 %

Kapitál a likvidita	**2018**	**2017**	**Meziroční změna**
Celková kapitálová přiměřenost	16,4 %	17,4 %	-1,0 %
Poměr úvěrů k vkladům[24]	93,9 %	93,7 %	0,2 %
Vlastní kapitál celkem/celková aktiva	12,2 %	12,9 %	-0,7 %
Likvidní aktiva[25]/celková aktiva	30,1 %	36,2 %	-6,1 %

22 Poslední tržní výhled publikovaný 7. listopadu 2018 v prezentaci finančních výsledků za 3. kvartál 2018.

23 Původní tržní výhled publikovaný 7. února 2018 v prezentaci finančních výsledků za rok 2017 kromě Nákladů na riziko (bez prodejů portfolia historických nevýkonných úvěrů) a dividendy na akcii. Původní výhled Nákladů na riziko (bez prodejů portfolia historických nevýkonných úvěrů) byl zveřejněn 10. května 2018 v prezentaci výsledků za 1. kvartál 2018 a původní výhled dividendy na akcii byl zveřejněn 8. srpna 2018 v prezentaci výsledků za první pololetí roku 2018.

24 Vyjma repo operací ve výši 19,6 miliardy Kč ke dni 31. prosince 2018 (9,4 miliardy Kč k 31. prosinci 2017).

25 Vyjma zajišťovacích derivátů ve výši 111 milionů Kč ke dni 31. prosince 2018 (46 milionů Kč ke dni 31. prosince 2017).

VÝHLED NA OBDOBÍ 2019–2021

	Stanovený výhled[26]		
Ukazatele	**2019**	**2020**[27]	**2021**
Celkové provozní výnosy (Kč)[28]	≥10,3 mld.	≥11,0 mld.	≥11,6 mld.
Provozní náklady (Kč)[28]	≤5,0 mld.	≤5,1 mld.	≤5,2 mld.
Náklady na riziko Náklady na riziko (bez prodejů historických nevýkonných úvěrů)[28]	45–55 bps 70–80 bps	70–80 bps	75–85 bps
Efektivní daňová sazba	~20 %	~20 %	~20 %
Konsolidovaný čistý zisk (Kč)	≥3,7 mld.	≥3,8 mld.	≥4,0 mld.
Dividenda na akcii před zdaněním (Kč)[29]	≥5,4	≥5,6	≥5,9
Výnos na akcii (Kč)[29]	≥7,2	≥7,4	≥7,8
Návratnost hmotného kapitálu	≥15,5 %	≥15,5 %	≥15,5 %

MONETA i nadále bude dodržovat svou současnou strategii s cílem dosáhnout normalizovaného čistého zisku převyšujícího 4,0 miliardy Kč ve střednědobém horizontu. V období 2019–2021 je očekávána složená roční míra růstu portfolia hrubých výkonných úvěrů minimálně 11,5 % podporující růst výnosů. MONETA bude i nadále efektivně řídit své náklady, aby dosáhla svých ambiciózních nákladových cílů v inflačním prostředí. Vykázané náklady na riziko se vrátí na úroveň 75–85 bazických bodů a očištěné náklady na riziko budou odrážet normalizaci makroekonomického prostředí. MONETA si rovněž klade za cíl udržet RoTE minimálně na úrovni 15,5 % a efektivní daňovou sazbu na 20 %.

[26] Střednědobý výhled vedení společnosti zohledňuje pouze organický růst bez zohlednění jakékoliv akvizice. Vedení společnosti si vyhrazuje možnost upravit výhled v případě významné změny okolností, na kterých byl výhled založen, nebo v případě investiční příležitosti podporující růst Banky.

[27] Původní tržní výhled publikovaný 7. února 2018.

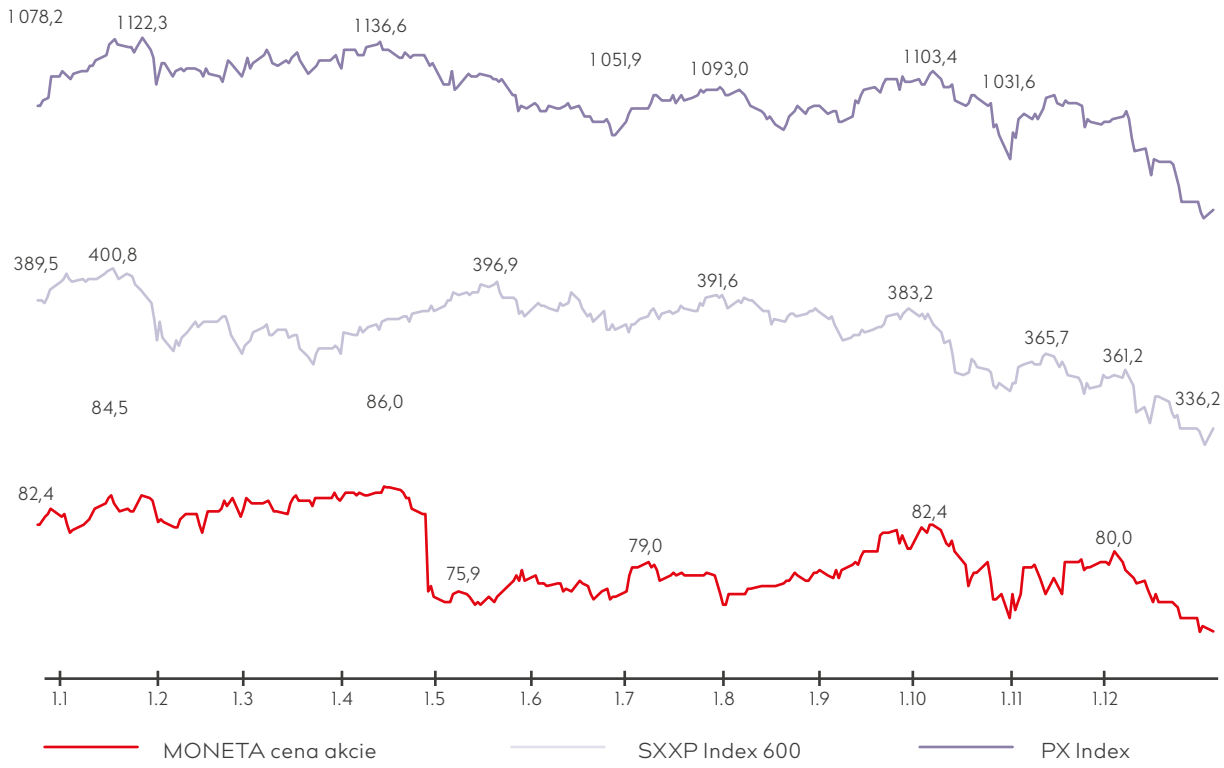
[28] Výhled pro rok 2020 byl aktualizován ve srovnání se zveřejněným výhledem 7. února 2018 v prezentaci finančních výsledků za 4. čtvrtletí 2017.

[29] Údaje jsou zaokrouhleny a předpokládá se poměr výplaty 75 % a schopnost udržet ukazatel kapitálové přiměřenosti na úrovni 15,5 %. Výhled je navíc podmíněn skutečnými finančními výsledky Skupiny dosaženými v letech 2019 až 2021 a omezeními vyplývajícími z podnikatelské činnosti Banky nebo stanovenými regulací či regulátorem a schválením valné hromady Banky.

VÝNOS PRO AKCIONÁŘE

- Banka měla k 31. prosinci 2018 téměř 15 tisíc akcionářů ze 47 zemí (dle výpisu z Centrálního depozitáře cenných papírů).
- Uzavírací cena akcie Banky na trhu Prime Market Burzy cenných papírů Praha byla dne 28. prosince 2018 ve výši 72,50 Kč. Během roku 2018 dosáhla maximální denní cena akcie Banky na trhu Prime Market Burzy cenných papírů Praha výše 86,25 Kč.[30] Maximální uzavírací cena akcie v roce 2018 dosáhla výše 86,00 Kč.
- Dividendový výnos na akcii Banky činí atraktivních 8,5 %.[31]
- Ke dni 31. prosince 2018 dosáhla tržní kapitalizace Banky 37 miliard Kč.[32]
- Během roku 2018 se průměrně za obchodní den na trhu Prime Market Burzy cenných papírů Praha zobchodovalo 1,2 milionu akcií Banky, které díky tomu patřily k nejlikvidnějším titulům obchodovaným na trhu Prime Market Burzy cenných papírů Praha.[33]

Následující graf znázorňuje vývoj ceny akcií v roce 2018:



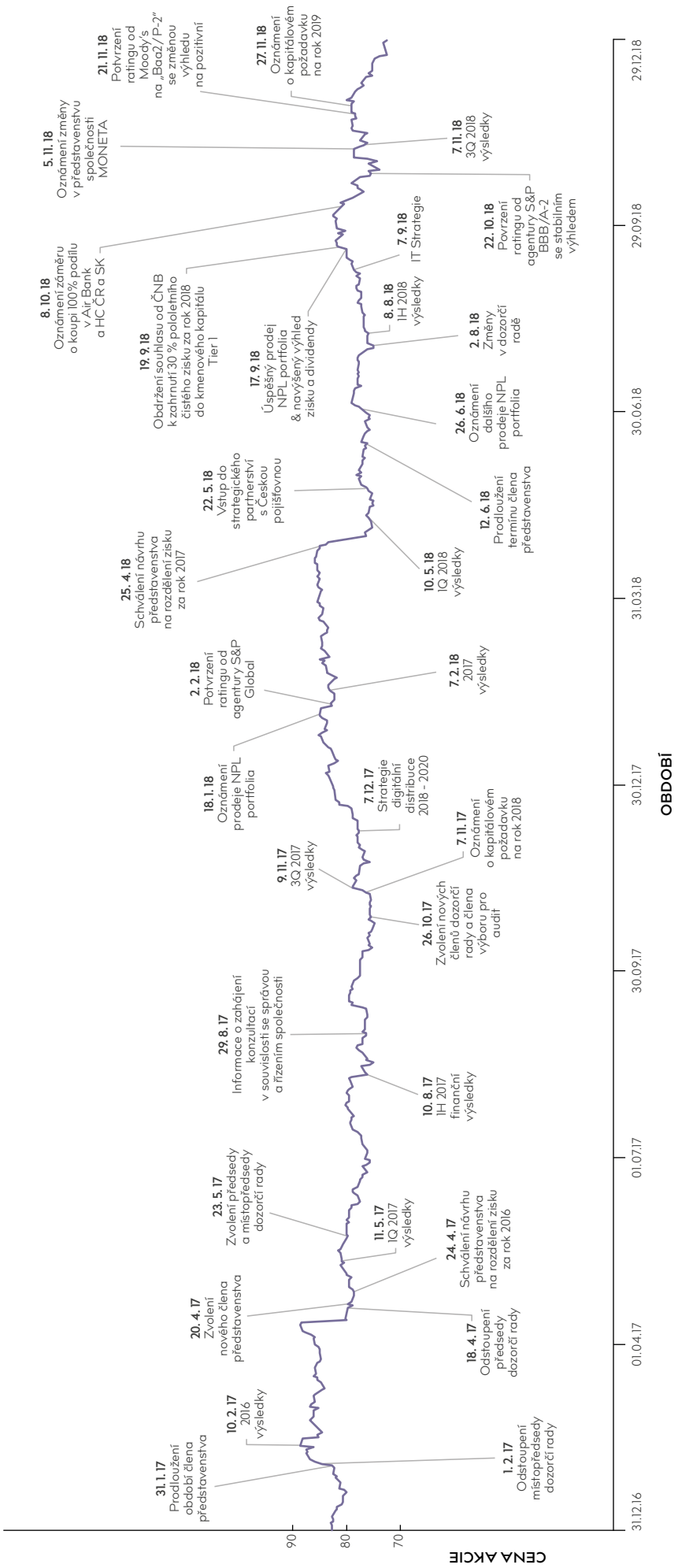
30 Zdroj: www.pse.cz/udaje-o-trhu/akcie/prime-market.

31 Dividendový výnos na akcii je vypočten jako poměr (vyjádřený v procentech) plánované dividendy na akcii Banky. Dividendový výnos na akcii ve výši 8,5 % byl vypočten na základě uzavírací ceny akcií Banky ke dni 28. prosince 2018 ve výši 72,50 Kč (zdroj: www.pse.cz/udaje-o-trhu/akcie/prime-market/). Dividenda za rok 2018, kterou představenstvo plánuje navrhnout akcionářům ke schválení v celkové výši 6,15 Kč na akcii podléhá schválení valnou hromadou plánovanou na 24. dubna 2019 a omezením vyplývajícím z podnikatelské činnosti Banky nebo stanoveným regulací či regulátorem.

32 Tržní kapitalizace banky byla vypočtena na základě ceny akcií ve výši 72,50 Kč k 28. prosinci 2018. (Zdroj: www.pse.cz/udaje-o-trhu/akcie/prime-market/.)

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

Vývoj ceny akcií MONETA



ZKRÁCENÉ KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY

ZKRÁCENÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI*

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017	% změna
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	8 139	7 127	14,2 %
Finanční aktiva	20 808	11 828	75,9 %
Úvěry a pohledávky za bankami	33 436	53 380	-37,4 %
Úvěry a pohledávky za klienty	140 123	123 680	13,3 %
Ostatní aktiva	4 426	3 719	19,0 %
Aktiva celkem	**206 932**	**199 734**	**3,6 %**
Závazky vůči bankám	10 716	29 643	-63,8 %
Závazky vůči klientům	168 792	141 469	19,3 %
Ostatní závazky	2 187	2 859	-23,5 %
Závazky celkem	**181 695**	**173 971**	**4,4 %**
Vlastní kapitál celkem	**25 237**	**25 763**	**-2,0 %**
Vlastní kapitál a závazky celkem	**206 932**	**199 734**	**3,6 %**

ZKRÁCENÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY*

mil. Kč	2018	2017	% změna
Výnosy z úroků a podobné výnosy	7 820	7 582	3,1 %
Náklady na úroky a podobné náklady	-411	-218	88,5 %
Čistý výnos z úroků	**7 409**	**7 364**	**0,6 %**
Čistý výnos z poplatků a provizí	**1 892**	**1 933**	**-2,1 %**
Ostatní provozní výnosy	861	1 038	-17,1 %
Provozní výnosy celkem	**10 162**	**10 335**	**-1,7 %**
Provozní náklady celkem	**-4 852**	**-4 947**	**-1,9 %**
Čisté znehodnocení finančních aktiv**	**-274**	**-381**	**-28,1 %**
Znehodnocení goodwillu	**0**	**-104**	**-100 %**
Zisk za účetní období před zdaněním	**5 036**	**4 903**	**2,7 %**
Zisk za účetní období po zdanění	**4 200**	**3 923**	**7,1 %**

* Součet v tabulkách nemusí souhlasit kvůli zaokrouhlovacím rozdílům.
** V roce 2018 bylo doplněno znehodnocení investičních cenných papírů v důsledků přechodu na IFRS 9.

DOPIS PŘEDSEDY DOZORČÍ RADY

ÚVOD

Je mi velkým potěšením poprvé oslovit naše akcionáře jako předseda dozorčí rady MONETA Money Bank a informovat o vývoji společnosti MONETA v uplynulém roce. Byl to úspěšný rok, nejen z hlediska dobrých finančních výsledků, ale také jsme zlepšili model správy a řízení (Corporate Governance) společnosti MONETA a učinili významný posun v naší strategii zlepšení nabídky digitálních produktů a služeb. Zároveň i agilní přístup společnosti MONETA pomohl ve zlepšení rizikového profilu společnosti a její ziskovosti.

SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

Správa a řízení společnosti je i nadále důležitým tématem, na které se MONETA zaměřuje spolu s kontrolou toho, že pravidla a předpisy společnosti MONETA plně odpovídají nejen aktuálním regulatorním změnám v českém právním řádu, ale jsou i v souladu s osvědčenou mezinárodní praxí.

Dozorčí rada je nedílným, kontrolním prvkem dvoustupňového organizačního uspořádání Banky a je zodpovědná za dohlížení na výkon působnosti představenstva a činnosti Banky. Zajistit, aby dozorčí rada byla schopna vykonávat efektivní a nezávislý dohled nad představenstvem při současném přispění k určení strategického směřování Banky, je maximálně důležité pro všechny zainteresované strany, akcionáře, orgány dohledu, zákazníky i zaměstnance.

Akcionáři během valné hromady konané dne 24. dubna 2017 zadali dozorčí radě, aby navrhla a zavedla zásady odměňování členů představenstva. Cílem tohoto požadavku bylo zaměřit se na stanovení pravidel odměňování členů představenstva a ostatních klíčových osob Banky (tzv. Material Risk Takers) a na harmonizaci zájmů mezi členy představenstva a akcionáři. Během přípravy tohoto návrhu proběhlo mnoho konzultací, konferenčních hovorů a přímých setkání s akcionáři. Detailní informace byly publikovány na internetových stránkách společnosti. Cílem těchto konzultací bylo zavedení akciového motivačního programu, stejně jako praktické požadavky na fungování kontrolního a výkonného orgánu Banky a jejich vzájemná interakce. Dozorčí rada shromáždila veškerou zpětnou vazbu od akcionářů, která byla použita při přípravě konečného návrhu aktualizovaného Ročního motivačního programu pro přiznání pohyblivé složky odměny členům vrcholného vedení (Executive Variable Incentive Plan – EVIP) a nového Dlouhodobého motivačního programu (Rules of Long-Term Incentive Plan – LTIP). Dlouhodobý motivační program bude implementován v roce 2019.

Na valné hromadě konané dne 13. prosince 2018 došlo ke schválení úpravy odrážející změnu ve schvalovacím mechanismu pohyblivé složky odměny představenstva. Akcionáři budou schvalovat pohyblivou složku odměny představenstva, pokud tato pohyblivá složka odměny přesáhne 100 % pevné složky odměny.

Na této valné hromadě byly také schváleny další tři změny. První se týkala zavedení volby zástupců zaměstnanců Banky do její dozorčí rady v celkovém počtu jedné třetiny všech členů dozorčí rady. Zbývající dvě třetiny budou voleny akcionáři Banky na valné hromadě. Druhá úprava reflektovala změny v mezinárodních standardech bankovní regulace a poslední změna se týkala kompetencí orgánů Banky za účelem zdůraznění kontrolní funkce dozorčí rady a výkonné funkce představenstva.

Všechny tyto úpravy stanov Banky byly předmětem druhé řady konzultací s našimi akcionáři, které MONETA uspořádala během listopadu 2018 za účelem prodiskutování navržených změn. Hlavním cílem navrhovaných změn bylo uvést stanovy Banky do souladu s nedávnými změnami právních předpisů a regulacemi týkajícími se správy a řízení společnosti a jejich regulatorního výkladu.

Během roku 2018 došlo k několika změnám ve složení dozorčí rady i představenstva. Ke dni 1. srpna 2018 odstoupila ze své funkce paní Maria Luisa Cicognani jako předsedkyně dozorčí rady a Výboru pro odměňování a je mi ctí, že jsem byl zvolen předsedou dozorčí rady, ve které jsem členem od října 2017.

Dne 5. listopadu 2018 odstoupil ze své funkce pan Philip Holemans, místopředseda představenstva a Chief Financial Officer Banky, a to s účinností k 28. únoru 2019. Pan Holemans zastával pozici

CFO od ledna 2014 a pro Skupinu GE pracoval více než 16 let. Rád bych tímto poděkoval panu Holemansovi za jeho významný přínos během uplynulých let a za to, jak provedl společnost MONETA procesem oddělení od GE Capital a pomohl společnosti MONETA stát se jednou z předních bank pro spotřebitele, živnostníky a drobné podnikatele v České republice.

Dozorčí rada oznámila dne 6. února 2019 jmenování pana Jana Frička členem představenstva Banky na čtyřleté období a do funkce Chief Financial Officer Banky s účinností od 1. března 2019.

FINANČNÍ VÝSLEDKY A STRATEGIE

V roce 2018 byly ekonomické podmínky v České republice velmi příznivé, a to i navzdory zpomalení úrovně růstu HDP, která dosáhla 3,0 %, ve srovnání se 4,5 % v roce 2017.[1] MONETA v roce 2018 vykázala konsolidovaný čistý zisk ve výši 4,2 miliardy Kč a výrazně překonala původní cíl ve výši 3,4 miliardy Kč a zároveň zvýšila konsolidovaný čistý zisk o 7,1 % oproti roku 2017. Tento úspěch byl především podpořen plněním naší strategie snížit portfolio nevýkonných úvěrů a díky tomu nám stoupl zisk před zdaněním o 1,1 miliardy Kč. Konsolidovaná návratnost hmotného kapitálu vzrostla o 190 bazických bodů na 17,9 % ve srovnání se stejným obdobím roku 2017.

Dne 6. února 2019 oznámila společnost MONETA svůj záměr na výplatu dividendy v celkové výši 11,8 miliardy[2] Kč během následujících čtyř let, přičemž 3,1 miliardy Kč z této částky bude navrženo akcionářům jako dividenda za rok 2018 k jejich schválení na valné hromadě, která se bude konat 24. dubna 2019.

Cílem společnosti MONETA je stát se digitálním lídrem na českém bankovním trhu a nabídnout zákazníkům rychlost a pohodlí při poskytování našich produktů i služeb. MONETA se během roku výrazně posunula v diverzifikaci svého produktového mixu, zaměřila se na nové zdroje výnosů z nabídky pojištění a investičních fondů a vytvořila přední bankovnictví pro retailové klienty, živnostníky a drobné podnikatele v rámci České republiky. V souladu se svou digitální strategií MONETA rovněž splnila svůj závazek optimalizovat pobočkovou síť a snížila počet poboček o 25 na 202.

AKVIZICE AIR BANK A ČESKÉHO A SLOVENSKÉHO HOME CREDITU

Dne 8. října 2018 oznámila Banka, že uzavřela nezávazné Memorandum of Understanding se společností Home Credit Group B.V. o možné koupi Air Bank a českého a slovenského Home Creditu. Dne 26. února 2019 jsme informovali naše akcionáře a kapitálové trhy, že navzdory snahám na obou stranách se nepodařilo dosáhnout dohody a jednání ohledně potenciální akvizice byla ukončena.

ŘÍZENÍ RIZIK

MONETA si zachovává robustní rámec řízení rizik. Výbor dozorčí rady pro řízení rizik měl v roce 2018 celkem čtyři zasedání a zaměřil se na sledování rizikového profilu společnosti MONETA se zvláštním zaměřením na kvalitu portfolia, úvěrové riziko, tržní riziko a provozní riziko. Výbor pro řízení rizik se rovněž soustředil na implementaci strategie kybernetické bezpečnosti Banky, posílení lidských zdrojů a zlepšení nástrojů k prevenci rizik.

V souladu s naším závazkem pokračovat v obezřetném přístupu k řízení rizik došlo v této oblasti v průběhu roku k několika zlepšením v systémech, podpořených pokračujícími investicemi souvisejícími s implementací mezinárodního účetního standardu IFRS 9. Nadále chráníme naše vkladatele prostřednictvím silné kultury řízení rizik, zodpovědného úvěrování a konzervativního přístupu k investicím.

MONETA pokračovala ve své strategii zlepšování kvality úvěrového portfolia úspěšným prodejem nevýkonných pohledávek. V důsledku toho klesl ukazatel nevýkonných úvěrů na 2,8 % ve srovnání s 4,1 % v roce 2017.

UDRŽITELNÝ ROZVOJ A SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST

Udržitelný rozvoj zůstal pro společnost MONETA důležitou oblastí i v roce 2018 a během roku zde došlo k významnému posunu. Strategie dlouhodobé udržitelnosti byla vytvořena v roce

[1] Zdroj: Český Statistický Úřad: Předběžný odhad HDP - 4. čtvrtletí 2018.

[2] Za předpokladu schopnosti udržet ukazatel kapitálové přiměřenosti na úrovni 15,5 %. Zbývající částka ve výši více než 8,6 miliardy Kč bude navržena akcionářům ke schválení na valných hromadách Banky, které se budou konat v letech 2020 až 2022, a to nikoliv jako jednorázová výplata dividendy, nýbrž jako jednotlivé roční platby, jejichž výše bude v každém případě záviset na aktuálních finančních výsledcích Skupiny v letech 2019 až 2021. Dále to závisí na omezeních vyplývajících z práva obchodních společností či podnikatelské činnosti nebo stanovených regulací či regulátorem.

2017, kdy MONETA nastínila své ambice na udržitelný přístup ke svému podnikání, protože vnímá dlouhodobou udržitelnost jako výraznou konkurenční výhodu a hnací motor pro inovace. MONETA se stává lídrem na trhu ve snižování firemní uhlíkové stopy a je odhodlána snížit svou uhlíkovou stopu o 35 % do roku 2020.

V roce 2018 jsme pokračovali v úzké spolupráci s místními podnikateli, školami a komunitami a investovali tak do budoucnosti této země. V průběhu roku 2018 MONETA věnovala pět miliónů Kč celkem 59 organizacím a naši dobrovolníci odpracovali téměř dva a půl tisíce dobrovolnických hodin v rámci komunitní činnosti.

Zpráva o dlouhodobé udržitelnosti MONETA Money Bank, včetně našich ekonomických, environmentálních a sociálních ukazatelů, je shrnuta v sekci 6 této výroční zprávy.

EXTERNÍ OCENĚNÍ

Naše úspěchy neprošly bez povšimnutí a MONETA obdržela v průběhu roku množství různých ocenění. V digitální oblasti byla naše mobilní aplikace Smart Banka vyhlášena jako nejlepší online aplikace v České republice v soutěži „Zlatá koruna 2018"[3] a jako 3. nejlepší mobilní řešení serverem WebTop100.[4] V průběhu roku jsme se stali jedním z pěti nejlepších poskytovatelů nových hypoték.[5] Naše silná stránka v procesu poskytování hypoték byla potvrzena i nejvyšším hodnocením, které MONETA získala mezi svými českými konkurenty za kvalitu svého hypotečního procesu,[6] stejně jako ocenění „Nejlepší hypotéka" v rámci soutěže Banka roku 2018.[7] MONETA rovněž získala první místo v kategorii „Bankovní inovátor" v soutěži Nejlepší banka roku 2018.[8]

VÝHLED 2019 – 2021

MONETA plánuje dosáhnout konsolidovaný čistý zisk ve výši 3,7 miliardy Kč, resp. 3,8 miliardy Kč a 4 miliardy Kč v roce 2019, 2020 a 2021.[9] Během nadcházejícího roku budeme pokračovat ve snižování našeho portfolia nevýkonných úvěrů a budeme se snažit přinášet další úspory nákladů prostřednictvím digitálních inovací a optimalizace pobočkové sítě.

Za celou dozorčí radu bych chtěl srdečně poděkovat vedení a zaměstnancům společnosti MONETA za jejich úsilí a podíl na našem úspěchu v roce 2018. V průběhu minulého roku MONETA posílila svou pozici na českém bankovním trhu a já věřím, že i nadále bude pokračovat ve své trajektorii směrem vzhůru. Rok 2019 bude zajímavým rokem ve všech ohledech s tím, jak se naše digitální strategie bude dále vyvíjet, naše nabídka diverzifikovat a jak budeme vyhledávat nové strategické příležitosti. Těším se, až Vám budu moci sdělit naše budoucí úspěchy.

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

3 Zdroj: http://www.zlatakoruna.info/soutez/2018.
4 Zdroj: https://vysledky.webtop100.cz/2018/mobilni-reseni.
5 Zdroj: ČNB ARAD základní ukazatele o finančním trhu, banky bez stavebních spořitelen.
6 Zdroj: https://www.hypoindex.cz/tiskove-zpravy/hypotecni-uvery-studie-odhalila-velke-rozdily-mezi-sluzbami-jednotlivych-ceskych-bank/.
7 Zdroj: https://www.bankaroku.cz/predchozi-rocniky/ a https://www.moneta.cz/servis-pro-media/tiskove-zpravy/detail/moneta-money-bank-zvitezila-se-svou-hypotekou-v-soutezi-banka-roku-2018.
8 Zdroj: https://archiv.ihned.cz/c1-66324550-bankovni-inovator.
9 Uvedený výhled 2019 – 2021 vychází z předpokladu čistě organického růstu Skupiny bez zohlednění jakékoliv případné akvizice.

DOPIS PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA

ÚVOD

Je mi velkým potěšením oznámit, že i rok 2018 byl pro společnost MONETA úspěšným rokem. Zdárně jsme naplnili naši stávající strategii udržet si pozici vedoucí banky na trhu pro české domácnosti, živnostníky a drobné podnikatele. Za uplynulý rok MONETA dosáhla dobrých finančních výsledků a vykázala konsolidovaný čistý zisk ve výši 4,2 miliardy Kč, což představuje nejen nárůst o 7,1 % ve srovnání s rokem 2017, ale také překonání našeho cíle pro tento rok o 0,8 miliardy Kč. S potěšením potvrzuji, že představenstvo zamýšlí navrhnout výplatu dividendy za rok 2018 ve výši 6,15 Kč na akcii před zdaněním, což odpovídá výplatnímu poměru ve výši 75 %.

Naše dobré finanční výsledky byly částečně ovlivněny efektivnějším řízením naší společnosti. Mimo to jsme po více než osmi letech[1] dokázali obrátit trend klesajících úrokových výnosů, a to hlavně díky rychlejšímu růstu úrokových sazeb, růstu našeho úvěrového portfolia a také úpravou úrokových sazeb u spotřebitelských úvěrů. V souladu s naší strategií jsme úspěšně realizovali prodeje historických nevýkonných pohledávek v nominální hodnotě 5,3 miliardy Kč, díky čemuž jsme dosáhli výnosu před zdaněním ve výši 1,1 miliardy Kč.

Zlepšení ziskovosti jsme dosáhli i navzdory pokračujícím investicím do naší digitální strategie, která je klíčovou součástí našeho současného i budoucího úspěchu. Naše mobilní aplikace Smart Banka, která získala řadu ocenění, má velmi pozitivní odezvu mezi uživateli. Díky Smart Bance jsme v loňském roce významně navýšili objem úvěrů poskytnutých online pro naše retailové klienty, živnostníky a drobné podnikatele. Naše rozsáhlé digitální možnosti nám napomáhají efektivněji řídit a rozšiřovat naši nabídku digitálních produktů a služeb.

Na konci roku 2018 se naše centrála přestěhovala do nové budovy, která plně odráží naši představu o moderní budoucnosti společnosti MONETA. Rovněž pokračujeme v modernizaci pobočkové sítě, abychom zajistili, že pobočková síť bude reflektovat náš moderní přístup a že je připravena na nastávající věk digitálního bankovnictví.

I nadále jsme se úspěšně zaměřovali na zvyšování kvality našeho portfolia, která se zlepšuje zejména díky poklesu poměru nevýkonných pohledávek (dále jen „NPL") na 2,8 % na konci roku 2018 ze 4,1 % ke konci roku 2017. V důsledku implementace nového mezinárodního účetního standardu IFRS 9 dosáhlo celkové NPL pokrytí úrovně 99,9 %.

Naše pozitivní výsledky vedly k nárůstu návratnosti hmotného kapitálu (RoTE) ke konci roku 2018 na úroveň 17,9 %, což představuje zvýšení o 190 bazických bodů oproti předchozímu roku.

Velmi důležité je také to, že nám v průběhu roku potvrdila ratingová agentura S&P úvěrový rating na investičním stupni (BBB/A-2). Ratingová agentura Moody's rovněž potvrdila úvěrový rating na investičním stupni (Baa2/P-2), ale vylepšila výhled na pozitivní.

REALIZACE DIGITÁLNÍ STRATEGIE

Klíčem k naplnění strategie společnosti MONETA je ambice stát se digitálním šampiónem zaměřeným na poskytování úvěrů pro české domácnosti, živnostníky a drobné podnikatele. Tuto ambici podporují dlouhodobé investice do vytváření digitálního prostředí a agilní přístup k IT infrastruktuře a vývoji. Vedoucí pozici si držíme také díky přesunu naší IT infrastruktury do zabezpečeného privátního cloudu, kam jsme během roku 2018 přesunuli více než 10 % všech našich aplikací s cílem dokončit přesun 50 % do konce roku 2019 a 100 % do roku 2021. Spustili jsme také nové webové stránky s vylepšenými funkcionalitami, které jsou pro zákazníky přehlednější a uživatelsky příjemnější a jsem velmi pyšný, že návštěvnost v prosinci 2018 vzrostla meziročně o 111 %.

Komerční úspěch naší digitální strategie nám umožnil uskutečnit optimalizaci pobočkové sítě. Během roku 2018 jsme úspěšně uzavřeli 25 poboček a splnili cíle stanovené ve své distribuční strategii. Kromě toho jsme úspěšně vyvinuli a otestovali digitální platformu pro sjednání úvěrů a běžných účtů prostřednictvím našich partnerů. To nám umožní lépe řídit naše budoucí provozní náklady a také nám zlepší celkové pokrytí trhu prostřednictvím partnerství s finančními zprostředkovateli a třetími stranami.

[1] Období 8 let se skládá z 5 let reportovaných dle IFRS a 3 let reportovaných dle českých účetních standardů.

V roce 2018 jsme představili řadu nových, inovativních digitálních produktů, které podporují a zvyšují efektivnost, kvalitu a rozsah našich digitálních distribučních kanálů. Jedná se o produkty uzavírané plně online, jako například kreditní kartu pro komerční klienty, spotřebitelský úvěr poskytovaný prostřednictvím třetí strany, spotřebitelský úvěr ve Smart Bance, kreditní kartu pro nové klienty z řad živnostníků a drobných podnikatelů, splátkový úvěr pro živnostníky a drobné podnikatele a hypoteční scoring pro finanční poradce.

Neustále hledáme způsoby, jak na tomto rychle se vyvíjejícím trhu přicházet s inovacemi a vylepšovat nabídku pro naše stávající i nové zákazníky. Pracujeme také na unikátním způsobu sjednání hypotéky přes finanční poradce, zjednodušeném procesu sjednání úvěru na pořízení automobilu prostřednictvím dealerů a digitálně zprostředkovaných distribučních modelech pro třetí strany. Rozsah naší nabídky online produktů a služeb nám přinesl všeobecné uznání na českém digitálně orientovaném trhu a zákazníci nás vnímají jako lídra v oblasti poskytování digitálních bankovních produktů a služeb.

V rámci digitálních technologií se také zaměřujeme na rozšíření naší nabídky produktů a služeb pro širší skupinu zákazníků, čímž chceme získat nové možnosti pro zvýšení našich výnosů. Náš úspěch je patrný i ze skutečnosti, že ke konci roku 2018 bylo 32 % celkové produkce našich spotřebitelských úvěrů sjednáno online. V případě produkce úvěrů pro živnostníky a drobné podnikatele se jednalo o 23 % a tento segment zaznamenal meziroční růst 118,4 %. Produkce spotřebitelských úvěrů sjednaných plně online se meziročně ztrojnásobila spolu s tím, jak se klienti přesunuli z poboček na internet.

Naše aplikace Smart Banka a Internet Banka byly klíčové pro náš úspěch v digitální oblasti a my se i nadále budeme snažit odlišit od konkurence prostřednictvím intuitivního a plně online úvěrového a transakčního bankovnictví.

RETAILOVÝ SEGMENT

Naším hlavním cílem v retailovém segmentu bylo upevnění naší pozice přední banky poskytující služby českým domácnostem prostřednictvím široké škály úvěrových produktů, platebních služeb a nabídky depozitních produktů. V roce 2018 jsme zaznamenali pokračující meziroční růst retailových úvěrů, kdy portfolio hrubých výkonných úvěru vzrostlo meziročně o 22,1 %. Minulý rok jsme si stanovili za cíl zvýšení našeho podílu v segmentu hypotečních úvěrů a je nám potěšením oznámit, že hypotéky byly významným faktorem našeho silného úvěrového růstu, když portfolio hrubých výkonných hypotečních úvěrů vzrostlo meziročně o 55,8 % a dosáhlo výše 31,4 miliardy Kč, díky čemuž jsme zvýšili náš tržní podíl na 2,8 %.[2] Tím se ocitáme na správné cestě k dosažení našeho střednědobého cíle 5% tržního podílu, ke kterému jsme se zavázali. Jako důkaz úspěchu v této oblasti a potvrzení kvality našich produktů a služeb jsme v roce 2018 získali ocenění „Nejlepší poskytovatel hypoték" od společnosti Market Vision.[3] V produkci nových hypotečních úvěrů dosáhla MONETA tržního podílu ve výši 8 %,[4] což svědčí o kvalitě našich produktů a procesů a potvrzuje pozici společnosti MONETA jako jednoho z pěti největších poskytovatelů hypoték v České republice. Jedná se o významný úspěch, který odráží usilovnou práci našich zaměstnanců v této oblasti.

Hrubé výkonné spotřebitelské úvěry dosáhly výše 37 miliard Kč, což znamená meziroční růst 7,4 % k 31. prosinci 2018. V druhém pololetí 2018 jsme se zaměřili na udržení cenové strategie a podařilo se nám ve 4. kvartále 2018 dosáhnout produkce nových spotřebitelských úvěrů s úrokovou sazbou 9,4 %, což je 90 bazických bodů nad tržní úrokovou sazbou.

Náš retailový segment se vyvíjel dobře, zlepšili jsme ziskovost našich produktů, dosáhli jsme solidního meziročního růstu 22,1 % a v celkových nezajištěných úvěrech jsme udrželi tržní podíl na 18,8 % ke konci roku 2018.[5]

To vše je podpořeno naší silnou depozitní základnou, která nám poskytuje nízké náklady na financování, zejména díky atraktivním transakčním běžným účtům.

Také jsme i nadále rozšiřovali naši nabídku distribuce produktů třetích stran, a to konkrétně nabídku pojištění a investičních fondů, kde jsme dosáhli meziročního růstu 22,3 % ve výnosech z poplatků a provizí. V oblasti investičních fondů

[2] Vypočteno jako bilance hrubých hypotečních úvěrů MONETA děleno celkovou tržní bilancí hrubých hypotečních úvěrů získaných z ČNB: ARAD.

[3] Zdroj: https://www.bankaroku.cz/predchozi-rocniky/ a https://www.moneta.cz/servis-pro-media/tiskove-zpravy/detail/moneta-money-bank-zvitezila-se-svou-hypotekou-v-soutezi-banka-roku-2018.

[4] Zdroj: Hypoindex, tržní data získaná na základě smluvních podmínek s Hypoindex.cz (https://www.hypoindex.cz/hypoindex-vyvoj/).

[5] Vypočteno jako bilance retailových hrubých nezajištěných úvěrů děleno celkovým retailovým tržním podílem hrubých nezajištěných úvěrů získaných z ČNB: ARAD.

jsme v roce 2018 rozšířili naši nabídku z 9 na 15 investičních fondů, abychom klientům poskytli větší možnost výběru, přičemž k 31. prosinci 2018 jsme měli aktiva pod správou v hodnotě 10,6 miliard Kč. U pojištění jsme rozšířili spolupráci ze 4 na 6 pojišťoven a nabídli širší škálu pojišťovacích produktů, včetně nabídky účtů stavebního spoření.

KOMERČNÍ SEGMENT

Druhým pilířem naší strategie je posílení naší pozice nejen na trhu živnostníků a malých firem se speciálním zaměřením na drobné podnikatele a osoby samostatně výdělečně činné, ale také na trhu malých a středních podniků (SME).

Segment úvěrů pro živnostníky a drobné podnikatele zaznamenal fenomenální úspěch, když portfolio hrubých výkonných úvěrů vzrostlo meziročně o 63,1 % na 4,5 miliardy Kč, přičemž 59 % nové produkce zajistili stávající klienti a 41 % noví klienti. V roce 2018 jsme dosáhli také velkého úspěchu v růstu klientské základny – o více než 6 tisíc nových klientů. Kombinace kvalitní nabídky produktů a služeb spolu s jejich poskytováním prostřednictvím digitálních distribučních kanálů a investice do zaměstnanců, kteří jsou v kontaktu s tímto segmentem zákazníků, nám i nadále umožnila úspěšný růst v oblasti mimo naše tradiční klíčové segmenty.

V segmentu úvěrů pro SME klienty zůstáváme silní v sektoru zemědělství a dosáhli jsme meziročního růstu 5,9 % při současném zachování stabilní klientské základny.

V roce 2018 jsme dosáhli významného úspěchu při optimalizacích kapitálu v komerčním segmentu, které přinesly kapitálové úspory ve výši 564 miliónů Kč. Zároveň jsme dosáhli vyšší ziskovosti, kdy výnosnost vzrostla z 3,4 % ve 4. čtvrtletí 2017 na 3,8 % ve 4. čtvrtletí 2018 v důsledku zvýšení úrokových sazeb.

Naše dceřiná společnost MONETA Leasing se zaměřila na zvýšení ziskovosti u nově poskytnutých úvěrů. Stanovený cíl lepšího cenového nastavení se naplnil převážně ve druhé polovině roku 2018. Mimo to MONETA úspěšně snížila provozní náklady této dceřiné společnosti prostřednictvím integrace podpůrných funkcí a back office funkcí pod Banku.

Celkově jsme v komerčním segmentu dosáhli slušného meziročního růstu v portfoliu hrubých výkonných úvěrů o 6,7 % za současného zlepšení ziskovosti našich produktů.

ŘÍZENÍ NÁKLADŮ

V roce 2018 se nám podařilo meziročně snížit naše provozní náklady o 1,9 % i přes naše dlouhodobé investice do zlepšování našich digitálních kapacit a možností rychle reagovat na měnící se požadavky našich zákazníků. Zároveň se nám podařilo napříč celou společností nalézt další možnosti úspor, což zejména dokazuje náš plán na optimalizaci pobočkové sítě, v jehož rámci plánujeme v roce 2019 uzavřít dalších 22 poboček.

ŘÍZENÍ RIZIK

Řízení rizik je i nadále jednou z našich klíčových oblastí. Rok 2018 byl významně ovlivněn implementací nového mezinárodního účetního standardu IFRS 9, kdy jsme tímto procesem prošli úspěšně zejména díky obezřetnému přístupu a systému řízení rizik.

V roce 2018 jsme i nadále pokračovali ve snižování portfolia historických nevýkonných úvěrů a uskutečnili jsme prodeje v nominální hodnotě 5,3 miliardy Kč. Portfolio nevýkonných úvěrů meziročně kleslo o více než 22 % a díky prodejům jsme vytvořili v roce 2018 zisk před zdaněním ve výši 1,1 miliardy Kč ve prospěch našich akcionářů. Došlo také k poklesu našich nákladů na riziko na mimořádně nízkou úroveň 21 bazických bodů s celkovými náklady na riziko za daný rok ve výši 274 miliónů Kč. Očištěné náklady na riziko byly za rok 2018 ve výši 72 bazických bodů. Navzdory dlouhodobě nízkým nákladům na riziko a příznivému úvěrovému prostředí zůstáváme obezřetní a udržujeme konzervativní pozici s celkovým NPL pokrytím na úrovni 99,9 % k 31. prosinci 2018.

ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Jsme zvlášť hrdí na to, že v rámci každoročního procesu přezkumu a vyhodnocení rizikového profilu Banky ze strany orgánu dohledu (SREP) snížila ČNB náš kapitálový požadavek v rámci Pilíře II o 40 bazických bodů s účinností od 1. ledna 2019. Kapitálový požadavek v rámci Pilíře I zůstává na 8 %, přičemž kapitálový požadavek v rámci Pilíře II byl snížen na 2,6 %. Mimo to MONETA musí udržovat bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5 % a proticyklickou rezervu ve výši 1,25 %. Regulatorní kapitálový požadavek pro společnost MONETA bude tudíž od 1. ledna 2019 ve výši 14,35 % a vedení Banky potvrdilo svůj cíl udržet

ukazatel kapitálové přiměřenosti pro rok 2019 na úrovni 15,5 %.

V roce 2018 MONETA udržela ukazatel kapitálové přiměřenosti ve výši 16,4 %, dostatečně nad úrovní střednědobého cíle vedení ve výši 15,5 %. Rizikově vážená aktiva (RWA) vzrostla pouze o 3,1 % navzdory růstu úvěrového portfolia o 13,3 %. Nižší růst RWA byl zejména podpořen kapitálovými optimalizacemi, které přinesly úspory RWA ve výši 4,5 miliardy Kč.

POTENCIÁLNÍ AKVIZICE AIR BANK A ČESKÉHO A SLOVENSKÉHO HOME CREDITU

Dne 8. října 2018 Banka oznámila, že uzavřela nezávazné Memorandum of Understanding se společností Home Credit Group B.V. o možné koupi Air Bank a českého a slovenského Home Creditu. Následně Banka provedla hloubkovou kontrolu těchto cílových společností, která víceméně potvrdila očekávání a předpoklady, na kterých byl postaven potenciální investiční model této zamýšlené akviziční příležitosti. Nicméně v mezidobí došlo ke změně celkových podmínek na kapitálových trzích a vedení Banky bylo pověřeno k dalšímu jednání s protistranou za účelem vyjednání změn některých klíčových podmínek zamýšlené akvizice. Tyto změny měly lépe zohlednit stávající situaci na kapitálových trzích a také zpětnou vazbu od akcionářů, kterou Banka obdržela po oznámení zamýšlené akvizice, které bylo zveřejněno dne 8. října 2018. Konkrétně se Banka zaměřila na změny týkající se budoucích standardů správy a řízení (corporate governance), úprav ocenění a podmínek financování plánované akvizice. V únoru 2019 MONETA oznámila, že i přes snahu obou stran nedošlo k dosažení vzájemné dohody a jednání ohledně potenciální akvizice byla ukončena.

VÝHLED NA ROK 2019[6]

V roce 2019 budeme pokračovat ve své stanovené strategii s cílem dosáhnout čistého konsolidovaného zisku nejméně 3,7 miliardy Kč, zejména díky postupnému růstu celkových provozních výnosů minimálně na výši 10,3 miliardy Kč a se zaměřením se na řízení nákladů s cílem udržet provozní náklady pod 5 miliardami Kč. Náklady na riziko jsou plánovány v rozmezí 45 – 55 bazických bodů.

I nadále budeme udržovat naši pozici šampióna v poskytování úvěrů pro české domácnosti, osoby samostatně výdělečně činné, živnostníky a drobné podnikatele. Budeme pokračovat ve své digitální strategii a v plnění našeho cíle udržet si pozici digitálního lídra na českém bankovním trhu. Zároveň se zaměříme na optimalizaci našich nákladů s ohledem na pokračující úspěch naší nabídky digitálních produktů.

Pokračující růst je pro nás velmi pozitivní a do budoucna vidíme pro společnost MONETA velké příležitosti. Do roku 2019 vstupujeme z pozice silné banky s jasnou strategií, kterou budeme i nadále naplňovat, a s neustále se zlepšující nabídkou produktů a služeb pro naše zákazníky. Chtěl bych poděkovat našim zaměstnancům, kteří v tomto roce usilovně pracovali, abychom splnili naše cíle. Dosáhli jsme skvělých výsledků za rok 2018 a máme před sebou velké plány a pevně věřím, že i rok 2019 bude pro naši společnost velmi úspěšný.

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

[6] Střednědobý výhled managementu předpokládá pouze organický růst bez zohlednění dopadu jakékoliv potenciální akvizice. Management si vyhrazuje právo střednědobý výhled upravit v případě jakýchkoliv významných změn okolností, které byly brány na zřetel při stanovení střednědobých cílů, a stejně tak v případě, že se objeví nějaká investiční příležitost, která podpoří růst Banky.

Pobočková síť

Banka má širokou síť poboček a bankomatů, které jsou optimálně rozmístěné po celé České republice a poskytují služby i v mnoha menších městech, v nichž je konkurence ostatních bank slabší. Pobočky jsou vybaveny nejmodernějšími digitálními technologiemi, aby si klienti mohli vyzkoušet námi nabízené bezpečné digitální služby a řešení.

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE

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
Identifikátor právní entity	I6USJ58BDV2BO5KP3C31
Právní forma	Akciová společnost Zapsáno v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka č. 5403
Datum zápisu	9. června 1998
Základní kapitál	511 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 1 Kč, jejichž emisní kurz byl zcela splacen.
Počet obchodních míst (k 31. 12. 2018)	202
Počet zaměstnanců (průměrná hodnota posledních 12 měsíců)	3 188
Organizační složky v zahraničí	Žádné
Telefon	+420 224 441 111
Webová stránka	www.moneta.cz

Skupina („MONETA" nebo „společnost MONETA") se skládá z mateřské řídící společnosti MONETA Money Bank, a.s. („Banka" nebo „MONETA Money Bank"), a jejích řízených dceřiných společností: MONETA Auto, s.r.o. (dále jen „MONETA Auto"), MONETA Leasing, s.r.o. (dále jen „MONETA Leasing"), MONETA Leasing Services, s.r.o., a Inkasní Expresní Servis s.r.o. v likvidaci.

Banka jako jediný společník společnosti Inkasní Expresní Servis s.r.o. rozhodla o zrušení této společnosti a o jejím vstupu do likvidace s účinností od 1. ledna 2019. Po dobu likvidace užívá společnost obchodní název firmy s dodatkem „v likvidaci" (Inkasní Expresní Servis s.r.o. v likvidaci).

Banka a společnosti MONETA Auto a Inkasní Expresní Servis s.r.o. v likvidaci mají své sídlo v Praze, v Ostravě se nachází centrum sdílených služeb a MONETA Leasing a MONETA Leasing Services, s.r.o., sídlí v Brně.

Akcie a základní kapitál

Základní kapitál společnosti je rozdělen na 511 000 000 zaknihovaných kmenových akcií na jméno o jmenovité hodnotě každé akcie ve výši 1 Kč, jejichž emisní kurz byl zcela splacen. Žádné akcie Banky nejsou ve vlastnictví Banky nebo jejích dceřiných společností, stejně tak žádná osoba nedrží akcie Banky jménem nebo na účet Banky nebo jejích dceřiných společností. Banka nevydala žádné cenné papíry nebo instrumenty, které by byly na akcie Banky převoditelné nebo za ně vyměnitelné, ani nebyly vydány žádné cenné papíry či jiné instrumenty s opčním právem.

Všechny akcie Banky jsou přijaty k oficiálnímu obchodování a jsou veřejně obchodované na trhu Prime Market organizovaném Burzou cenných papírů Praha, a. s., 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 trzích organizátorů regulovaného trhu RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů, a. s. (v mnohostranném obchodním systému ve smyslu § 69 č. 256/2004 Sb. ZPKT), a na některých zahraničních trzích.

Cenný papír	ISIN	Celková nominální hodnota	Vydána jako	Forma	Nominální hodnota na jednu akcii	Trh	Obchodováno od
Akcie	CZ0008040318	511 mil. Kč	Zaknihovaná akcie	Na jméno	1,00 Kč	BCPP	6. května 2016[1]

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

Orgány Banky

Členové dozorčí rady k 31. prosinci 2018:

Jméno	Funkce	Členem od	Členem do
Gabriel Eichler	Předseda[2]	26. října 2017	26. října 2021
Miroslav Singer	Místopředseda[3]	24. dubna 2017	24. dubna 2021
Ronald Clarke	Člen	21. dubna 2016	21. dubna 2020
Michal Petrman	Člen	21. dubna 2016	21. dubna 2020
Denis Arthur Hall	Člen	21. dubna 2016	21. dubna 2020
Tomáš Pardubický	Člen	26. října 2017	26. října 2021

V lednu 2019 byla dozorčí rada rozšířena o tři nové členy, volené zaměstnanci Banky (podrobnější informace naleznete na stránkách MONETA, Vztahy s investory https://investors.moneta.cz/corporate-governance):

Jméno	Funkce	Členem od	Členem do
Jiří Huml	Člen	21. ledna 2019	21. ledna 2023
Aleš Sloupenský	Člen	21. ledna 2019	21. ledna 2023
Klára Sokolová	Člen	21. ledna 2019	21. ledna 2023

Členové představenstva k 31. prosinci 2018:

Jméno	Funkce	Členem od	Členem do
Tomáš Spurný	Předseda[4]	1. října 2015	1. října 2019
Philip Holemans	Místopředseda[5]	17. července 2014	28. února 2019
Carl Normann Vökt	Člen	25. ledna 2013	26. ledna 2021
Jan Novotný	Člen	16. prosince 2013	17. prosince 2021
Albert Piet van Veen	Člen	1. května 2017	1. května 2021

Dne 6. února 2019 jmenovala dozorčí rada pana Jana Frička členem představenstva Banky a CFO Banky s účinností od 1. března 2019.

Dne 21. února 2019 zvolilo představenstvo Banky pana Carla Normanna Vökta místopředsedou představenstva Banky s účinností od 1. března 2019.

[2] Pan Gabriel Eichler byl zvolen předsedou dozorčí rady s účinností od 2. srpna 2018 poté, co paní Maria Luisa Cicognani k 1. srpnu 2018 odstoupila z funkce předsedkyně a členky dozorčí rady a ze své funkce ve výboru pro odměňování.

[3] Pan Miroslav Singer byl s účinností od 24. dubna 2017 zvolen členem dozorčí rady a s účinností od 22. května 2017 byl zvolen místopředsedou dozorčí rady.

[4] Pan Tomáš Spurný je předsedou představenstva s účinností od 1. října 2015.

[5] Pan Philip Holemans byl zvolen místopředsedou představenstva s účinností od 20. dubna 2016. Pan Philip Holemans v listopadu roku 2018 odstoupil ze své funkce člena a místopředsedy představenstva a dalších funkcí v Bance s účinností k 28. únoru 2019.

Dceřiné a přidružené společnosti

Investice do dceřiných a přidružených společností k 31. prosinci 2018:

Obchodní firma	Sídlo	Podnikatelská činnost	Podíl na vlastním kapitálu a hlasovacích právech
MONETA Leasing, s.r.o.	Holandská 1006/10, Štýřice, 639 00 Brno	Poskytování úvěrů a leasing	100 %
MONETA Auto, s.r.o.	Vyskočilova 1442/1b, Michle, 140 00 Praha 4	Financování vozidel (úvěry a leasing)	100 %
Inkasní Expresní Servis s.r.o. v likvidaci[6]	Vyskočilova 1442/1b, Michle, 140 00 Praha 4	Služby spojené s vymáháním pohledávek	100 %
MONETA Leasing Services, s.r.o.	Holandská 1006/10, Štýřice, 639 00 Brno	Leasing a pronájem movitých věcí	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 přidělena ratingová hodnocení od dvou ratingových agentur:

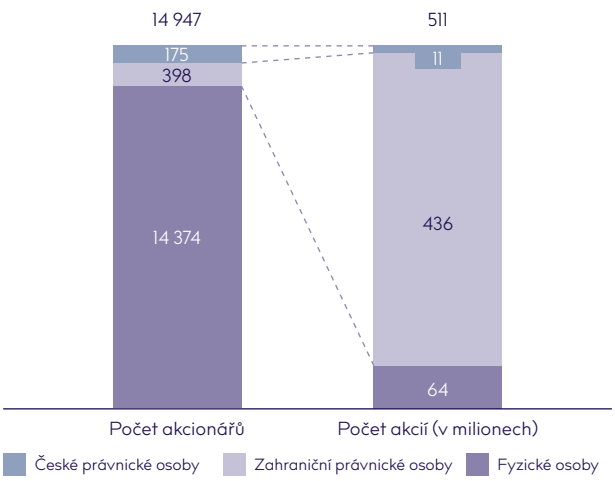
Ratingová agentura	Dlouhodobé hodnocení	Výhled	Krátkodobé hodnocení	Dlouhodobé hodnocení platné od
Moody's Investors Service Ltd.	Baa2	pozitivní	P-2	21. listopadu 2018
S & P Global Ratings Europe Limited	BBB	stabilní	A-2	22. října 2018

Obě ratingové agentury, tedy společnost S & P Global Ratings Europe Limited, coby právní nástupce společnosti Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited, a společnost Moody's Investors Service Ltd., jsou ratingové agentury založené v Evropské unii a registrované v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009, o ratingových agenturách, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Nařízení o ratingových agenturách"). Jako takové jsou agentury S & P Global Ratings Europe Limited a Moody's Investors Service Ltd. v souladu s Nařízením o ratingových agenturách zapsány v seznamu ratingových agentur zveřejněném Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy na jeho webových stránkách (https://www.esma.europa.eu/supervision/credit-rating-agencies/risk). Při výběru ratingových agentur Banka postupovala v souladu s povinnostmi stanovenými v článku 8d výše uvedeného nařízení. Tržní podíl každé z výše uvedených ratingových agentur na trhu Evropské unie je vyšší než 10 %.

1.2 STRUKTURA AKCIONÁŘŮ

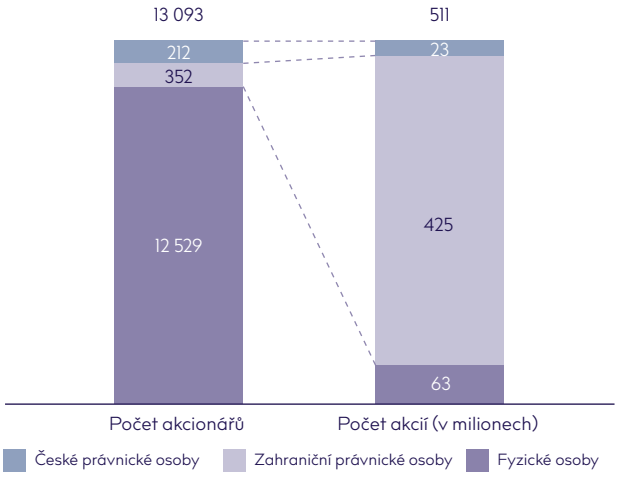
Přehled struktury akcionářů Banky k 31. prosinci 2018 a k 31. prosinci 2017 (na základě výpisu z registru emitenta pořízeného z Centrálního depozitáře cenných papírů k 31. prosinci 2018 a k 31. prosinci 2017) je uveden níže:

STRUKTURA AKCIONÁŘŮ K 31. PROSINCI 2018



[6] Banka jako jediný společník společnosti Inkasní Expresní Servis s.r.o. rozhodla o zrušení této společnosti a jejím vstupu do likvidace s účinností od 1. ledna 2019. Po dobu likvidace užívá společnost obchodní název firmy s dodatkem „v likvidaci" (Inkasní Expresní Servis s.r.o. v likvidaci).

STRUKTURA AKCIONÁŘŮ K 31. PROSINCI 2017



V kapitole 4 v části „Ostatní právní požadavky" jsou uvedeny informace o (i) subjektech zapsaných k 31. prosinci 2018 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 2018 oznámily Bance a České národní bance dle § 122 ZPKT přímý nebo nepřímý podíl na hlasovacích právech Banky ve výši nejméně 1 %.

1.3 DIVIDENDOVÁ POLITIKA

Cílem Banky je při dodržování omezení plynoucích z podnikatelské činnosti nebo stanovených regulací či regulátorem rozdělit přebytečný kapitál Skupiny mezi akcionáře Banky tak, aby bylo dosaženo interního cíle kapitálové přiměřenosti Skupiny, který je aktuálně ve výši 15,5 %. Uvedený interní cíl kapitálové přiměřenosti však není pro Skupinu právně závazný a může být měněn na základě průběžného přehodnocování ze strany představenstva Banky na základě dosažených obchodních výsledků a potřeb rozvoje společnosti. Cílem Banky je 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.

Představenstvo dne 6. února 2019 oznámilo, že zamýšlí navrhnout akcionářům k jejich schválení výplatu dividendy za roky 2018–2021 v celkové výši 11,8 miliardy Kč, z čehož více než 3,1 miliardy Kč bude navrženo akcionářům jako dividenda za rok 2018 ke schválení na valné hromadě Banky, která se bude konat dne 24. dubna 2019. Zbývající částka ve výši více než 8,6 miliardy Kč bude navržena akcionářům ke schválení na valných hromadách Banky, které se budou konat v letech 2020 až 2022, a to nikoliv jako jednorázová výplata dividendy, nýbrž jako jednotlivé roční platby, jejichž výše bude v každém případě záviset na aktuálních finančních výsledcích Skupiny v letech 2019 až 2021, za předpokladu poměru výplaty na úrovni 75 % a schopnosti udržet ukazatel kapitálové přiměřenosti na úrovni 15,5 %. Dále to závisí na omezeních vyplývajících z práva obchodních společností či podnikatelské činnosti nebo stanovených regulací či regulátorem.

Představenstvo Banky si vyhrazuje právo svůj výhled na výplatu dividendy upravit, pokud nastane podstatná změna okolností, na nichž byl tento výhled založen. Navíc střednědobý výhled na výplatu dividendy je založen pouze na organickém růstu, tzn. bez zahrnutí dopadu jakékoliv případné akvizice. Viz také části „Prognózy budoucího vývoje" a „Střednědobý výhled".

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 VÝKONNOST AKCIÍ NA KAPITÁLOVÉM TRHU

Akcie Banky jsou obchodovány na trhu Prime Market organizovaném Burzou cenných papírů Praha, a. s., a to s podílem 9,9 % celkové tržní kapitalizace všech titulů zahrnutých do PX indexu (k 31. prosinci 2018).[7]

K 31. prosinci 2018 činila tržní kapitalizace Banky 37 miliard Kč[8] a v indexu PX byla Banka z hlediska tržní kapitalizace pátým největším titulem.[9] Během roku 2018 průměrný denní objem obchodů s akciemi Banky na trhu Prime Market Burzy cenných papírů Praha dosáhl 1,2 milionu akcií na obchodní den, a akcie Banky byly tedy jedním

[7] Vypočteno jako procento celkové tržní kapitalizace všech společností zahrnutých do indexu PX (Zdroj: Bloomberg – Index Burzy cenných papírů Praha).

[8] Vypočteno na základě závěrečné ceny akcií Banky dne 28. prosince 2018 ve výši 72,50 Kč (Zdroj: https://www.pse.cz/udaje-o-trhu/akcie/prime-market/).

[9] Zdroj: Bloomberg – Index Burzy cenných papírů Praha.

z nejlikvidnějších titulů na trhu Prime Market Burzy cenných papírů Praha.[10] Představenstvo Banky plánuje navrhnout akcionářům dividendu za rok 2018 ve výši 3,1 miliardy Kč k jejich schválení na valné hromadě, která je plánována na 24. dubna 2019. Při použití ceny akcií Banky ke dni 28. prosince 2018 ve výši 72,50 Kč[11] na akcii a za předpokladu, že akcionáři navrhovanou dividendu schválí, bude dividendový výnos na akcii Banky činit 8,5 %.[12]

Informace o akciích Banky k 31. prosinci 2018, není-li uvedeno jinak:

Počet vydaných akcií	511 000 000
Tržní kapitalizace (v mil. Kč)[13]	37 048
Čistý zisk na akcii (Kč)[14]	8,22
Účetní hodnota na akcii (Kč)[15]	49,39
Cena akcie (Kč), Prime Market Burzy cenných papírů Praha[13]	
uzavírací cena k 28. prosinci 2018	72,50
maximální uzavírací cena za rok 2018	86,00
minimální uzavírací cena za rok 2018	72,40

1.5 PŘEKONÁNÍ CÍLŮ V ROCE 2018

Skupina úspěšně dosáhla všech klíčových finančních cílů předložených akcionářům prostřednictvím tržního výhledu pro rok 2018.[16]

V roce 2018, navzdory původnímu očekávání jednociferného růstu úvěrového portfolia hrubých výkonných úvěrů, Skupina dokázala tento cíl úspěšně překonat a dosáhnout meziročního nárůstu 14,4 %. Výborné výsledky v roce 2018 byly primárně podpořeny růstem segmentu hypoték a úvěrů pro živnostníky a malé firmy.

Skupina vygenerovala zisk po zdanění ve výši 4,2 miliardy Kč a překonala tak svůj původní cíl pro rok 2018[16] ve výši 3,4 miliardy Kč o 23,5 %. K nárůstu zisku přispěly zejména čisté úrokové výnosy, ostatní provozní výnosy a nižší náklady na riziko. Čisté úrokové výnosy překonaly očekávání o 0,3 miliardy Kč a byly podpořeny zejména vyšším růstem portfolia, rychlejším nárůstem úrokových sazeb a stabilizací cenové politiky u spotřebitelských úvěrů. Náklady na riziko byly o 0,3 miliardy Kč nižší díky příznivému makroekonomickému prostředí i úspěšným prodejům historického portfolia nevýkonných úvěrů. Úspěšné prodeje historického portfolia nevýkonných úvěrů rovněž přispěly k provozním výnosům vyšším o 0,3 miliardy Kč. Nepříznivý daňový efekt byl ve výši 0,1 miliardy Kč.

Zejména díky rostoucímu portfoliu, prostředí vyšších úrokových sazeb, vylepšené cenové politice a úspěšným změnám cenového nastavení u komerčního portfolia Skupina dosáhla provozních výnosů ve výši 10,2 miliardy Kč, čímž překonala původní cíl pro rok 2018 ve výši 9,5 miliardy Kč.[16] V roce 2018 pokračoval tlak na pokles úrokových sazeb jak v retailovém, tak v komerčním segmentu, který vedl ke snížení sazeb o 80 bazických bodů na průměrném čistém klientském úvěrovém portfoliu z 6,3 % v roce 2017 na 5,5 % za rok 2018. I přesto Skupina dokázala obrátit negativní trend v úrokových výnosech zpět k růstu a čisté úrokové výnosy na konci roku 2018 dosáhly 7,4 miliardy Kč a byly o 0,6 % vyšší než za rok 2017. Růst provozních výnosů byl podpořen mimořádnými prodeji historických nevýkonných úvěrů v průběhu roku 2018, které vygenerovaly celkový zisk před zdaněním ve výši 1,1 miliardy Kč, z čehož 0,3 miliardy Kč byly zohledněny v provozních výnosech (0,2 miliardy Kč nad očekávání).

V roce 2018 Skupina pokračovala v efektivním řízení svých provozních nákladů. I navzdory rostoucím odpisům a amortizaci z důvodu investic do informačních technologií a digitálního rozvoje a silným mzdovým tlakům, které byly podpořeny velmi nízkou nezaměstnaností, klesly celkové provozní náklady meziročně o 1,9 % na 4,9 miliardy Kč, což je v souladu s původním cílem[16] ve výši 4,9 miliardy Kč. Celkové provozní náklady byly navíc ovlivněny rozpuštěním podmíněného závazku v souvislosti s prodeji historických nevýkonných pohledávek, které vygenerovaly celkový zisk před zdaněním ve výši 1,1 mld. Kč, z čehož 94 milionů Kč pozitivně ovlivnilo provozní náklady. Poměr nákladů k výnosům Skupiny za daný rok činil 47,7 %.

Náklady na riziko byly původně odhadovány v rozmezí[16] 45 až 55 bazických bodů. Na základě přetrvávajícího pozitivního makroekonomického prostředí a realizované strategie prodeje

[10] Zdroj: www.pse.cz/udaje-o-trhu/statistika/objemy-obchodu/.
[11] Zdroj: www.pse.cz/udaje-o-trhu/akcie/prime-market/.
[12] Dividendový výnos na akcii je vypočten jako poměr (vyjádřený v procentech) plánované dividendy na akcii Banky za rok 2018 k uzavírací ceně akcií Banky (zdroj: www.pse.cz/udaje-o-trhu/akcie/prime-market/). Dividenda za rok 2018 ve výši 3,1 miliard Kč podléhá schválení akcionářů na valné hromadě konané dne 24. dubna 2019 a zároveň může být předmětem omezeních vyplývajících z práva obchodních společností, regulace nebo stanovených regulátorem.
[13] Zdroj: www.pse.cz/udaje-o-trhu/akcie/prime-market/.
[14] Čistý zisk na akcii je vypočten jako poměr konsolidovaného čistého zisku za účetní období vůči počtu vydaných akcií.
[15] Účetní hodnota na akcii je vypočtena jako poměr konsolidovaného celkového vlastního kapitálu vůči celkovému počtu vydaných akcií.
[16] Původní výhled pro rok 2018 zveřejněný dne 7. února 2018 v prezentaci k hospodářským výsledkům za celý rok 2017.

historických nevýkonných úvěrů se Skupině podařilo překonat původní cíl a náklady na riziko dosáhly v roce 2018 jen 21 bazických bodů. To bylo významně podpořeno úspěšnými prodeji historického portfolia nevýkonných úvěrů, které vygenerovaly celkový zisk před zdaněním ve výši 1,1 miliardy Kč, z čehož 678 milionů Kč se pozitivním způsobem promítlo do nákladů na riziko. Bez tohoto mimořádného zisku před zdaněním dosáhly náklady na riziko 72 bazických bodů a rovněž předčily původní cíl[16] v rozmezí 90 až 100 bazických bodů.

Návratnost hmotného kapitálu za daný rok dosáhla 17,9 %, čímž předčila původní cíl[16] ve výši 14,0 %. Efektivní daňová sazba činila 16,6 % a byla v souladu s očekáváním na úrovni 17 %.

Solidní kapitálová pozice, společně se silnými finančními výsledky, umožňují představenstvu společnosti, aby navrhlo akcionářům ke schválení dividendu za rok 2018 ve výši 3,1 miliardy Kč (6,15 Kč na akcii), což představuje ekvivalent 75 % konsolidovaného čistého zisku Skupiny za příslušný rok. Výplata této dividendy podléhá korporátním a regulatorním omezením a omezením ze strany regulátora a schválení valnou hromadou, konající se dne 24. dubna 2019.

1.6 STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED

Ekonomický výhled

Výhled ekonomického vývoje zůstává pozitivní, a to i přes předpovídané zpomalení růstu HDP. Makroekonomická predikce České národní banky z února 2019 předpovídá růst HDP v roce 2019 ve výši 2,9 %, následovaný expanzí ve výši 3,0 % v roce 2020.[17] Ekonomika by měla být, podobně jako v roce 2018, podpořena především spotřebou domácností. Úroveň nezaměstnanosti by se měla stabilizovat a zůstat na velmi nízké úrovni, která se dá nazvat stavem plné zaměstnanosti. Nižší růst domácí produkce by měl být reflektován ve zpomalení růstu průměrné mzdy a měl by uvolnit současný tlak na produktivitu práce a ziskovost soukromého sektoru.

Růst spotřebitelských cen by měl podle předpovědi zůstat na/nebo blízko dvouprocentního cíle[17] měnové politiky České národní banky. Proto klesá nutnost zvyšování úrokových sazeb, a tak by hlavní sazba měnové politiky měla zůstat stabilní nebo růst pouze marginálně. Stejně tak by měly zůstat relativně vyrovnané náklady na úvěry.

Stabilita úrokového prostředí spolu s velmi dobrou finanční situací jak domácností, tak firem hovoří ve prospěch vývoje na trhu půjček, který by měl růst zhruba o 5,0 %.[18] Podobně by i trh depozit měl následovat růst disponibilního příjmu a díky tomu je odhadován i nárůst vkladů v bankách.

Rizika budoucího vývoje jsou zejména v oblasti mezinárodních vztahů, včetně vztahů v rámci EU a zvláště v dopadu vývoje brexitu. Odhady toho, jak ovlivní domácí ekonomický vývoj brexit, jsou velmi rozkolísané a nejistota spojená s tím, jak bude situace po brexitu vypadat, roste. Navíc rostoucí protekcionismus v mezinárodním obchodě podkopává ekonomickou důvěru velkých světových exportérů a budoucí pozitivní vývoj čistých exportů. Navzdory externím rizikům, ale česká ekonomika zůstává silná a pozitivní vývoj by měl v následujících čtvrtletích přetrvat.

Střednědobý výhled Skupiny

MONETA bude i nadále pokračovat ve své současné strategii s cílem dosáhnout konsolidovaného čistého zisku ve výši minimálně 3,7 miliardy Kč, 3,8 miliardy Kč a 4,0 miliardy Kč v roce 2019, resp. 2020 a 2021. MONETA očekává dvouciferný růst úvěrového portfolia v období let 2019–2021, podporující pozvolný růst provozních výnosů. MONETA i nadále plánuje efektivně řídit své provozní náklady, aby dosáhla svých ambiciózních cílů v nákladech navzdory inflačnímu prostředí a pokračujícím investicím. Vykázané náklady na riziko se budou postupně zvyšovat na úroveň 75–85 bazických bodů do roku 2021. MONETA si rovněž klade za cíl udržet návratnost hmotného kapitálu (RoTE) nejméně na úrovni 15,5 %. Očekává se, že efektivní daňová sazba bude kolem 20 %, kdy dojde k normalizaci po jednorázovém dopadu do daní v roce 2018 ze zavedení mezinárodního účetního standardu IFRS 9.

[17] Zdroj: ČNB: Aktuální prognóza ČNB, zveřejněná dne 7. února 2019.
[18] Podle ekonomické prognózy České bankovní asociace z Q1 2019.

	Stanovený výhled[19]		
Ukazatele	**2019**	**2020**[20]	**2021**
Celkové provozní výnosy (Kč)	≥10,3 mld.	≥11,0 mld.	≥11,6 mld.
Provozní náklady (Kč)	≤5,0 mld.	≤5,1 mld.	≤5,2 mld.
Náklady na riziko Náklady na riziko (bez prodejů historických nevýkonných pohledávek)	45–55 bps 70–80 bps	70–80 bps	75–85 bps
Efektivní daňová sazba	~20 %	~20 %	~20 %
Konsolidovaný čistý zisk (Kč)	≥3,7 mld.	≥3,8 mld.	≥4,0 mld.
Hrubá dividenda na akcii (Kč)[21]	≥5,4	≥5,6	≥5,9
Výnos na akcii (Kč)	≥7,2	≥7,4	≥7,8
Návratnost hmotného kapitálu	≥15,5 %	≥15,5 %	≥15,5 %

Důležité upozornění: Viz také kapitola „Prognózy budoucího vývoje" včetně „Hlavní předpoklady pro střednědobý výhled", která je k nalezení na straně 337 této výroční zprávy.

[19] Střednědobý výhled managementu předpokládá pouze organický růst bez zohlednění dopadu jakékoliv potenciální akvizice. Management si vyhrazuje právo střednědobý výhled upravit v případě jakýchkoliv významných změn okolností, které byly brány na zřetel při stanovení střednědobých cílů, a stejně tak v případě, že se objeví nějaká investiční příležitost, která podpoří růst Banky.

[20] Střednědobý výhled na rok 2020 byl upraven 6. února 2019 oproti původně zveřejněnému výhledu na rok 2020 dne 7. února 2018 v prezentaci výsledků za celý rok 2017 (týká se celkových provozních výnosů, provozních nákladů a nákladů na riziko)

[21] Údaje jsou zaokrouhleny a předpokládá se poměr výplaty 75 % a schopnost udržet ukazatel kapitálové přiměřenosti na úrovni 15,5 %. Střednědobé cíle na výplatu dividendy jsou podmíněny skutečnými finančními výsledky Skupiny v letech 2019 až 2021 a omezením vyplývajícím z podnikatelské činnosti Banky nebo stanovenými regulací či regulátorem a ze souhlasu valné hromady.

Český digitální bankovní lídr

Naší ambicí je stát se digitálním lídrem ve financování českých domácností, živnostníků a malých a středních firem. Již dnes máme unikátní pozici tzv. vyzyvatelské banky s digitálními schopnostmi. Protože víme, že naši zákazníci chtějí stále více využít pohodlí digitalizace a používat finanční produkty a služby, aniž by museli navštívit některou z našich poboček, nabízíme jim tu nejlepší zákaznickou zkušenost a mnoho špičkových a bezpečných digitálních služeb.

2. STRATEGIE A VÝSLEDKY

2.1 MAKROEKONOMICKÉ PROSTŘEDÍ

V roce 2018 zůstaly ekonomické podmínky v České republice velmi příznivé navzdory zaznamenanému zpomalení míry růstu. Ekonomika byla podpořena zejména domácími faktory, které vedly k nárůstu spotřeby i investic.[1] Růst úrokových sazeb, zahájený v roce 2017, pokračoval po celý rok a hlavní sazba měnové politiky dosáhla ke konci roku 1,75 %.[2]

Český HDP vzrostl v roce 2018 meziročně o 3,0 %, což je méně oproti 4,5 % v roce 2017.[3] Jedná se o očekávané zpomalení, jelikož ekonomika dosáhla své maximální produkční kapacity a nebyla schopná udržet překotné tempo růstu zaznamenané v roce 2017. To se odrazilo na trhu práce, kde počet volných míst přesáhl množství žadatelů o práci a míra nezaměstnanosti dosáhla na konci roku 2018 hodnoty 3,1 % (ve srovnání s 3,8 % na konci roku 2017).[4] Tato nerovnost na trhu práce vedla k rychlému růstu mezd, a průměrná hrubá nominální mzda tak ve třetím čtvrtletí roku 2018 vzrostla meziročně o 8,5 %.[5] Vyšší mzdy měly za následek vyšší disponibilní příjem a růst výdajů, což dokazuje meziroční nárůst maloobchodu v roce 2018 o 4,8 %.[6]

Vyšší výdaje vyústily v inflační tlaky, a meziroční růst spotřebitelských cen tak byl většinu roku nad úrovní inflačního cíle centrální banky. V průměru dosáhla inflace v roce 2018 výše 2,1 %.[7] Česká národní banka reagovala utahováním měnové politiky a pěti zvýšeními úrokových sazeb, což vyhnalo úroveň sazeb o 1,25 procentního bodu.

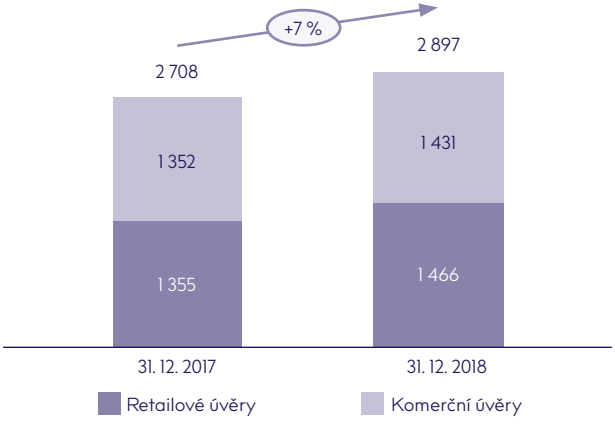
Dobré ekonomické podmínky by měly přetrvat i v roce 2019, vzhledem k předpovědi České národní banky, která ve svém posledním výhledu predikuje růst HDP o 2,9 %.[8] Ekonomická rizika se nacházejí převážně mimo zemi (brexit, obchodní války a potenciální obchodní bariéry, geopolitický vývoj) a jediným domácím limitujícím faktorem zůstává trh práce.

2.2 VÝVOJ NA TRHU

Vzhledem k pozitivnímu ekonomickému vývoji v zemi si český bankovní sektor udržel rostoucí trend, a to jak v úvěrech s meziročním nárůstem 7 %, tak i v depozitech s meziročním růstem 8 % v roce 2018.[9] Navzdory rostoucím objemům pohledávek, úrokové sazby úvěrů domácnostem dále klesaly z důvodu konkurenčních tlaků, zatímco depozitní úrokové sazby domácnostem zahájily v posledním čtvrtletí 2018 rostoucí trend, reagující na růst hlavní měnověpolitické sazby ČNB.[10]

Úvěrový trh nadále vykazoval stabilní růst, kdy výše poskytnutých úvěrů meziročně vzrostla v segmentu domácností o 8 %, následována komerčními úvěry (6 % meziročně).[11] Úvěry domácnostem zaznamenaly nárůst díky splátkovým úvěrům, zatímco objemy revolvingových úvěrů nadále klesaly.[12] K růstu v komerčním segmentu došlo u střednědobých a dlouhodobých úvěrů.[13]

ÚVĚROVÝ TRH V ČESKÉ REPUBLICE (mld. Kč)

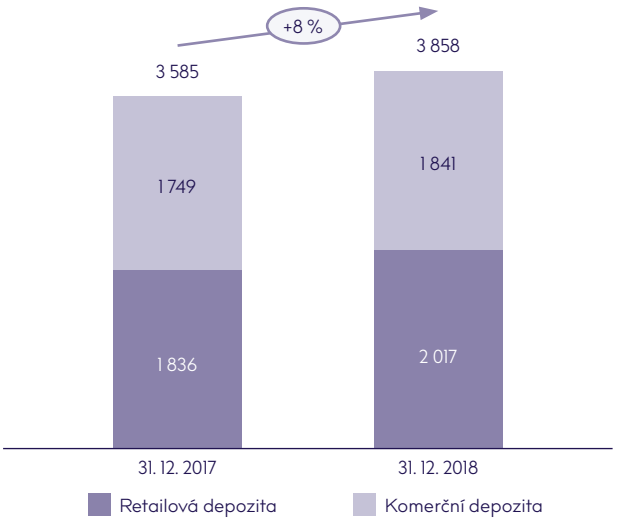


Zdroj: ČNB ARAD. Hodnoty v grafech po sečtení nemusí z důvodu zaokrouhlování souhlasit s celkovými hodnotami.

1 Zdroj: Český statistický úřad: Tvorba a užití HDP – 3. čtvrtletí 2018.
2 Zdroj: ČNB: Rozhodnutí bankovní rady ČNB 20. 12. 2018 (http://www.cnb.cz/cs/menova_politika/br_zapisy_z_jednani/2018/181220_prohlaseni.html).
3 Zdroj: Český statistický úřad: Předběžný odhad HDP – 4. čtvrtletí 2018.
4 Zdroj: Ministerstvo práce a sociálních věcí: měsíční statistika nezaměstnanosti (http://portal.mpsv.cz/sz/stat/nz/mes).
5 Zdroj: Český statistický úřad: Průměrné mzdy – 3. čtvrtletí 2018.
6 Zdroj: Český statistický úřad: Maloobchod – prosinec 2018.
7 Zdroj: Český statistický úřad: Indexy spotřebitelských cen – inflace – prosinec 2018.
8 Zdroj: ČNB: Prognóza ČNB, zveřejněná 7. 2. 2019.
9 Zdroj: ČNB ARAD bankovní statistika, rezidenti bez stavebního spoření (sestava č. 44898/1651, 44876/997, 44895/1604, 27368/977).
10 Zdroj: ČNB ARAD bankovní statistika, rezidenti bez stavebního spoření (sestava č. 16825/931, 16828/932).
11 Zdroj: ČNB ARAD bankovní statistika, rezidenti bez stavebního spoření (sestava č. 44895/1604, 27368/977).
12 Zdroj: ČNB ARAD bankovní statistika, rezidenti bez stavebního spoření (sestava č. 27369/976).
13 Zdroj: ČNB ARAD bankovní statistika, rezidenti bez stavebního spoření (sestava č. 1799/1676, 27368/977).

Vývoj depozit byl tažen jak růstem retailových vkladů, které meziročně vzrostly o 10 %, tak i segmentem komerčních vkladů (5% meziroční nárůst).[14] Zatímco retailové vklady na vyžádání rostly rychleji než termínované produkty, komerční depozita zaznamenala opačný trend.[15]

DEPOZITNÍ TRH V ČESKÉ REPUBLICE (mld. Kč)



Zdroj: ČNB ARAD

Celkové provozní výnosy bankovního sektoru vzrostly v prvních třech čtvrtletích roku 2018 v meziročním srovnání o 5,7 %[16] Poháněl je růst čistých úrokových výnosů (meziročně o 14,8 %),[16] podpořený zvyšováním hlavní měnověpolitické sazby ČNB. Čisté neúrokové výnosy klesly meziročně o 8,1 %.[16] Čistý zisk na českém bankovním trhu vzrostl meziročně o 4,7 %, náklady na riziko vzrostly o 64 % meziročně ve třetím čtvrtletí roku 2018.[16] Roční návratnost kapitálu vyjádřená jako podíl čistého zisku a Tier 1 kapitálu ve třetím čtvrtletí roku 2018 zůstala ve srovnání se stejným obdobím předchozího roku na úrovni okolo 18 %.[16]

Úročená aktiva představující čisté úvěrové portfolio bankovního trhu vzrostla ve třetím čtvrtletí 2018 meziročně o 5,8 %.[16] Celková aktiva meziročně vzrostla o 4,3 %.[16] Poměr aktiv k Tier 1 kapitálu zůstal ve třetím čtvrtletí 2018 na úrovni 16 %.[16] Objem pohledávek v selhání nadále klesal, meziročně o 21 %.[16] Krytí pohledávek v selhání opravnými položkami se zvýšilo na úroveň 51,4 %.[16] Český bankovní sektor zůstal i v roce 2018 dobře kapitálově vybaven. Tier 1 kapitál dosáhl ve třetím čtvrtletí výše 448 mld. Kč,[16] když vzrostl meziročně o 4,5 % a v poměru k rizikově váženým aktivům mírně vzrostl na 17,1 %.[17]

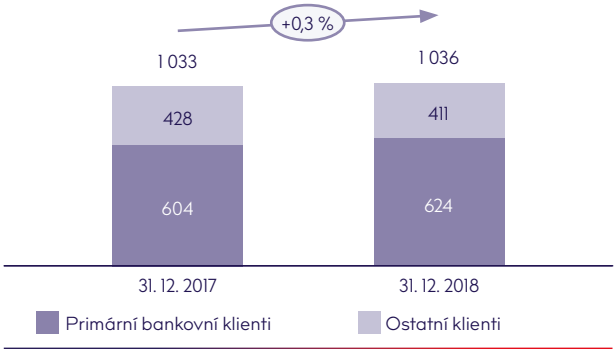
2.3 ZPRÁVA O EKONOMICKÉ ČINNOSTI

2.3.1 Přehled

MONETA Money Bank, a. s. patří mezi přední banky v segmentu domácností, živnostníků a malých podniků v České republice. Má vybudovanou stabilní pozici ve financování českých domácností a rostoucí postavení v segmentu živnostníků a malých firem. Banka podléhá regulatornímu dohledu České národní banky (ČNB) a má univerzální bankovní licenci.

MONETA působí v České republice prostřednictvím dobře rozprostřené celostátní sítě sestávající z 202 poboček, 654 bankomatů (k 31. prosinci 2018) a zákaznického centra s plným rozsahem služeb. Síť poboček a bankomatů Skupiny zajišťuje celostátní pokrytí s významným zastoupením 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 70 finančních zprostředkovatelů, přes 1 200 prodejců automobilů a více než 3 700 leasingových partnerů (údaje k 31. prosinci 2018). MONETA rovněž využívá špičkových digitálních bankovních platforem, které se stávají stále významnějším kanálem pro poskytování služeb i prodej. Ke dni 31. prosince 2018 měla MONETA více než milion retailových a komerčních klientů, tj. přibližně 9 % populace České republiky.

VÝVOJ KLIENTSKÉ ZÁKLADNY (počty klientů v tisících)



Hodnoty v grafech po sečtení nemusí z důvodu zaokrouhlování souhlasit s celkovými hodnotami.

MONETA má dvě hlavní divize: retailovou a komerční. Tyto divize nabízejí produkty a služby lišící se dle příslušných klientských segmentů, nicméně mezi jednotlivými klientskými skupinami existuje významný přesah a synergie vzhledem k fyzické a digitální infrastruktuře Skupiny.

[14] Zdroj: ČNB ARAD bankovní statistika, rezidenti bez stavebního spoření (sestava č. 44898/1651, 44876/997).
[15] Zdroj: ČNB ARAD bankovní statistika, rezidenti bez stavebního spoření (sestava č. 44876/997, 44905/1696, 44903/995).
[16] Zdroj: ČNB ARAD základní ukazatele o finančním trhu, banky bez stavebních spořitelen.
[17] Zdroj: ČNB základní a doplňkové ukazatele finančního zdraví (konsolidované).

Retailová divize k 31. prosinci 2018 poskytovala finanční služby 935 068 klientům a její hrubé výkonné úvěry a pohledávky za klienty činily 74,8 miliardy Kč, což také představovalo přibližně 53,4 % celkových hrubých výkonných úvěrů a pohledávek Skupiny. Nabídka retailového bankovnictví zahrnuje následující klíčové produkty:

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

Komerční divize k 31. prosinci 2018 poskytovala finanční služby 100 712 klientů a její hrubé výkonné pohledávky za klienty činily 65,3 miliardy Kč, což představovalo přibližně 46,6 % celkových hrubých výkonných pohledávek Skupiny. Nabídka komerčního bankovnictví zahrnuje následující klíčové produkty:

- depozitní produkty: běžné účty, spořicí účty a termínované vklady;
- úvěrové produkty: splátkové úvěry (včetně úvěrů na nemovitosti), provozní úvěry a leasingové produkty; a
- ostatní doplňkové produkty jako provádění domácích a zahraničních plateb, zprostředkování pojištění, prodej investičních fondů, treasury a trade finance.

MONETA vykazuje svou činnost ve dvou hlavních segmentech, a to retailovém a komerčním. Tyto segmenty spolu s třetím segmentem, „Treasury/ostatní", jsou v účetní závěrce Skupiny vykázány odděleně. Retailový segment poskytuje bankovní služby spotřebitelům a zaměřuje se na celý trh. Komerční segment poskytuje bankovní služby především malým a středním podnikům se zvláštním zaměřením na malé firmy a živnostníky.

Strategií Skupiny je stát se digitálním šampionem na českém bankovním trhu a nabízet rychlost a pohodlí v prodeji a poskytovaných službách. Zároveň si je Skupina vědoma potřeby zachovat si i adekvátní fyzické zastoupení, ačkoliv zde dochází k optimalizaci na základě měnícího se chování a preferencí zákazníků. MONETA diverzifikuje svůj celkový produktový mix, buduje nové zdroje výnosů z pojištění a investic a rozvíjí se v přední retailovou banku a banku pro živnostníky a malé firmy v České republice.

2.3.2 Výsledky retailového segmentu

MONETA poskytuje kompletní nabídku bankovních služeb a produktů, pokrývající veškeré 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 má 18,8% podíl na retailovém trhu s nezajištěnými úvěry, 2,8% podíl v retailových hypotečních úvěrech a 3,9% podíl na zůstatcích běžných retailových účtů v České republice.[18]

MONETA v roce 2018 úspěšně splnila své dlouhodobé klíčové priority a dosáhla přesvědčivých výsledků.

Ke dni 31. prosince 2018 poskytovala MONETA služby zhruba 935 068 retailovým klientům, což je o 2 957 méně než ke dni 31. prosince 2017, a to v důsledku ukončení obsluhy klientů v souvislosti s odpisem dlouhodobě nevýkonných úvěrů a uzavření neaktivních účtů. MONETA v roce 2018 získala 58 104 nových klientů, z toho 60 % prostřednictvím depozitních produktů a 40 % prostřednictvím úvěrových produktů. Počet primárních bankovních klientů za stejné období vzrostl o 14 509, tj. 2,7 %. MONETA si udržuje vysokou míru loajality a spokojenosti klientů, což bylo potvrzeno růstem ukazatele NPS na 36, což je jeden z nejvyšších mezi zavedenými bankami.[19] Kromě toho 63 % zákazníků jsou klienty Skupiny již více než 8 let. Náš věrnostní program „bene+", poskytovaný k platebním kartám, je největší v České republice a slouží k podpoře klientské loajality i k získávání nových klientů.[20]

Portfolio retailových vkladů Skupiny vzrostlo meziročně o 13,7 % z 83,1 miliardy Kč ke dni 31. prosince 2017 na 94,5 miliardy Kč ke dni 31. prosince 2018. Tento nárůst byl způsoben především zvýšením zůstatků na již existujících depozitních účtech, ale také růstem počtu primárních bankovních klientů. Náklady na klientská depozita u retailových vkladů zůstaly na nízké úrovni 0,21 %, což je méně než tržní průměr.[21] Portfolio hrubých výkonných retailových úvěrů vzrostlo meziročně o 22,1 % z 61,2 miliardy Kč

[18] Zdroj: ČNB ARAD dle definic ČNB. Retailové hrubé nezajištěné úvěry pro rezidenty = účelové a neúčelové spotřebitelské úvěry, konsolidace půjček a americké hypotéky. Depozita nezahrnují depozita nerezidentů a stavební spoření.

[19] Zdroj: NPS průzkum, agentura Ipsos, vzorek 1 113 klientů, říjen 2018.

[20] Zdroj: Měřeno podle počtu partnerů (obchodníků) a jejich prodejních míst, tj. 310 partnerů a 3 714 prodejních míst ke dni 31. prosince 2018.

[21] Zdroj: ČNB ARAD.

ke dni 31. prosince 2017 na 74,8 miliardy Kč ke dni 31. prosince 2018. Tento pozitivní vývoj byl způsoben pokračováním solidního růstu hrubých výkonných spotřebitelských úvěrů meziročně o 7,4 % a mimořádně silným růstem hrubých výkonných hypotečních úvěrů meziročně o 55,8 %.

2.3.2.1 Dosažení strategických priorit retailového segmentu

MONETA i nadále buduje silnou a oblíbenou českou značku. MONETA má jedinečnou pozici banky vyzyvatele se zavedenými a ziskovými hlavními obchodními činnostmi a předním postavením v digitálních dovednostech.

Značka MONETA je postavena na důvěře, stabilitě, inovacích, férovosti a transparentnosti. Spontánní povědomí o značce od přejmenování v roce 2016 neustále roste a v roce 2018 dosáhlo úrovně 40 %, což znamená nárůst v porovnání se 35 % v roce 2017.[22]

Retailový segment Skupiny se i nadále zaměřuje na čtyři strategické priority, které podpořily pozitivní vývoj v průběhu roku 2018 a jedná se o:

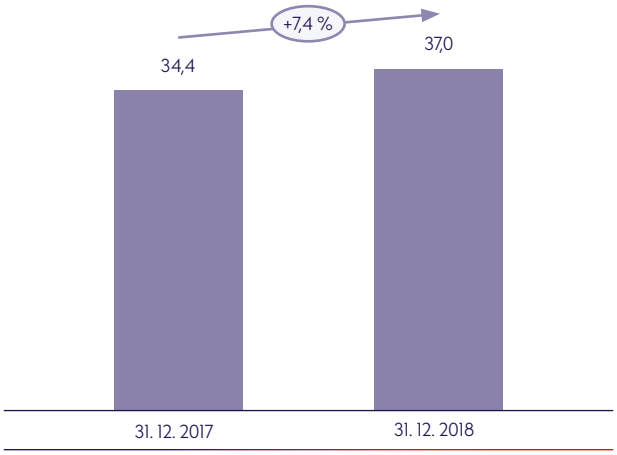
- stabilní růst aktiv v portfoliu nezajištěných spotřebitelských úvěrů a hypoték;
- optimalizace pobočkové a bankomatové sítě v návaznosti na digitální strategii a udržení efektivity nákladů;
- digitální transformace, která umožní stát se digitálním lídrem na českém bankovním trhu;
- rozvoj distribuce produktů třetích stran a z nich plynoucího příjmu z poplatků.

2.3.2.2 Růst úvěrového portfolia

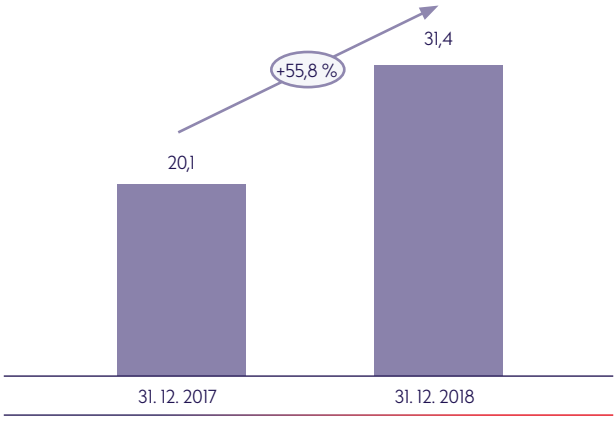
MONETA i nadále staví na své silné pozici na trhu s retailovými úvěry. Portfolio hrubých výkonných úvěrů vzrostlo meziročně o 22,1 %, na 74,8 miliardy Kč k 31. prosinci 2018.

Růst byl způsoben zejména solidním meziročním nárůstem hrubého výkonného portfolia spotřebitelských úvěrů o 7,4 %, které dosáhlo 37,0 miliard Kč, a výjimečně silným růstem hrubého výkonného hypotečního portfolia, které vzrostlo o 55,8 % na úroveň 31,4 miliardy Kč.

PORTFOLIO HRUBÝCH VÝKONNÝCH SPOTŘEBITELSKÝCH ÚVĚRŮ (mld. Kč)

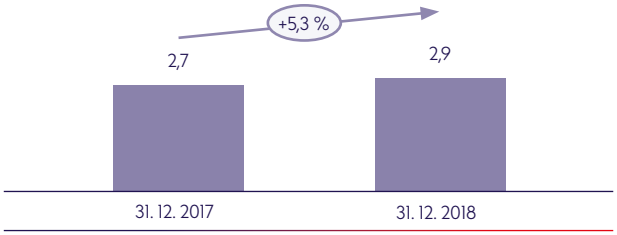


PORTFOLIO HRUBÝCH VÝKONNÝCH HYPOTEČNÍCH ÚVĚRŮ (mld. Kč)



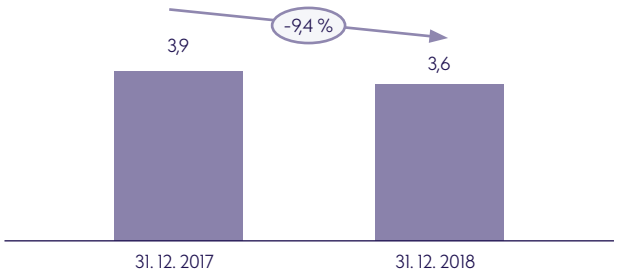
Portfolio hrubých výkonných úvěrů na nákup vozidel meziročně vzrostlo o 5,3 % a také významně přispělo k celkovému nárůstu retailového portfolia. Pozitivní vývoj ve splátkových úvěrech byl částečně negativně ovlivněn 9,4% meziročním poklesem hrubého výkonného portfolia kreditních karet a kontokorentů.

PORTFOLIO HRUBÝCH VÝKONNÝCH ÚVĚRŮ NA NÁKUP VOZIDEL (mld. Kč)



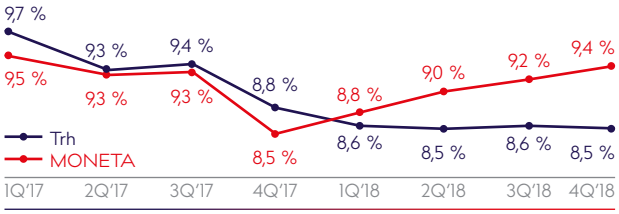
[22] Zdroj: Průzkum Ipsos, prosinec 2018: MMB retail – vývoj.

HRUBÉ VÝKONNÉ PORTFOLIO KREDITNÍCH KARET A KONTOKORENTŮ (mld. Kč)



Produkce nových úvěrů byla výsledkem pokračujícího úspěchu v poskytování produktů prostřednictvím digitálních kanálů, přičemž online objemy (obchody, jejichž uzavření bylo zahájeno nebo i plně provedeno online) vzrostly meziročně o 27,3 % na 6,1 miliardy Kč a tvořily tak 32 % celkové produkce spotřebitelských úvěrů. Kvůli intenzivním konkurenčním tlakům, klesly tržní úrokové sazby u nových obchodů meziročně o 30 bps.[23] Navzdory tomu MONETA dokázala dosáhnout významného obratu ve vývoji úrokových sazeb, kdy ve srovnání s čtvrtým čtvrtletím 2017 stouply nové sazby ve čtvrtém čtvrtletí 2018 o 90 bps. Ve druhé polovině roku 2018 si MONETA udržela vyšší cenu o více než 60 bps oproti trhu,[24] jelikož MONETA prostřednictvím pokročilých analytických nástrojů dokázala rozvinout hlubší porozumění cenové citlivosti svých klientů.

ÚROKOVÉ SAZBY NOVÝCH SPOTŘEBITELSKÝCH ÚVĚRŮ



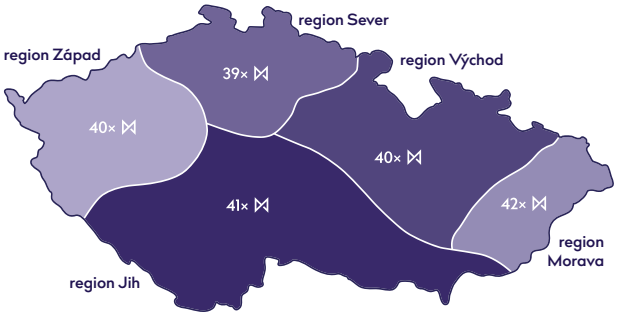
Nové hypoteční objemy se meziročně zdvojnásobily, čímž Skupina dosáhla podílu na trhu ve výši 8 %[25] v roce 2018. Silný nárůst hypotečních obchodů Banky byl výsledkem posílení prodejního kanálu externích hypotečních poradců, kde si MONETA vybudovala samostatnou pozici díky investicím do zjednodušování a digitalizace procesů. MONETA byla uznána lídrem daného procesu v nezávislé studii využívající tzv. mystery shopping a obdržela ocenění Hypotéka roku v nejprestižnější české bankovní soutěži.[26]

V souladu s vývojem jiných splátkových produktů byl rok 2018 také úspěšným rokem pro retailové úvěry společnosti MONETA Auto, přestože došlo ke zpomalení meziročního růstu s tím, jak společnost MONETA Auto pracovala na vyjednání nových podmínek se dvěma velkými prodejci aut za účelem významného zvýšení ziskovosti. Navzdory tomu dosáhly retailové úvěry společnosti MONETA Auto meziročního růstu 5,3 % na 2,9 miliardy Kč. Ve čtvrtém čtvrtletí 2018 společnost MONETA Auto již zaznamenala opětovný vzestup nové produkce po počátečním negativním dopadu způsobeném vyjednáváním nových podmínek.

2.3.2.3 Optimalizace pobočkové a bankomatové sítě

MONETA má síť 202 poboček, které jsou optimálně rozmístěné po celé České republice a poskytují služby ve všech částech České republiky. Tato síť je spravována v pěti oblastech a čítá 58 prodejních týmů a pět hypotečních týmů. Kromě toho má MONETA širokou partnerskou základnu zprostředkovatelů a leasingových společností a produkty a služby nabízí i prostřednictvím internetových kanálů.

REGIONÁLNÍ ROZMÍSTĚNÍ POBOČKOVÉ SÍTĚ



Během roku 2018 MONETA díky úspěšné digitální strategii zrevidovala svou stávající pobočkovou síť s cílem ji optimalizovat, aby lépe odrážela změny v chování svých klientů. MONETA v důsledku této revize pokračovala s přemísťováním a modernizací svých poboček a rovněž 25 poboček uzavřela. Zároveň investovala do vývoje nového designu poboček, do kterého budou postupně všechny přebudovány. V roce 2018 bylo takto kompletně modernizováno 12 poboček. Do roku 2020 změní MONETA design většiny svých poboček a dále bude pokračovat v optimalizaci jejich rozmístění, aby tak podpořila svou digitální strategii. Cílem Skupiny

[23] Zdroj: ČNB ARAD dle CNB definice (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.

[24] Zdroj: ČNB ARAD: Nové objemy spotřebitelských úvěrů (úvěry pouze v Kč).

[25] Zdroj: Hypoindex.

[26] Zdroj: https://www.bankaroku.cz/predchozi-rocniky/.

je postavit nejlepší pobočky v nejlepších lokalitách a poskytovat špičkové poradenství v oblasti produktů a služeb s vysokou hodnotou při současné optimalizaci nákladů na stále více digitálním trhu.

Kromě poboček mají klienti Skupiny k dispozici čtvrtou největší síť bankomatů v České republice, která sestává z 654 bankomatů (ke dni 31. prosince 2018) a zpracuje v průměru více než 1,73 milionu výběrů hotovosti měsíčně. Jednotlivé bankomaty jsou dobře rozmístěné po celé zemi v závislosti na umístění poboček a územním rozložení obyvatelstva. MONETA pokrývá svou sítí bankomatů všechna města s více než 9 000 obyvateli a řadu menších měst.

V roce 2018 bylo přemístěno 10 bankomatů s cílem dále zvýšit jejich dostupnost a zaměřit se na vysoce frekventované oblasti s přihlédnutím k ziskovosti sítě. MONETA dále instalovala 36 bankomatů do nových lokalit, aby tak lépe pokryla potřeby klientů.

MONETA pokračovala v modernizaci své sítě – 31 bankomatů bylo modernizováno s cílem zvýšit bezpečnost dat i fyzickou bezpečnost a umožnit klientům využití nových služeb, jako je bezkontaktní výběr hotovosti a volba typu bankovek a jejich rychlý výběr. Ke konci roku 2018 provozovala MONETA 382 bezkontaktních bankomatů, přičemž celá síť bankomatů nyní umožňuje výběr typu bankovek.

Pro rok 2019 jsou plánována další zlepšení, konkrétně rozšíření bezkontaktních bankomatů, nové tzv. Dynamic Currency Conversion (DCC) lokality, možnost využití Google Pay a zvýšení přítomnosti na vysoce frekventovaných místech.

2.3.2.4 Digitální transformace

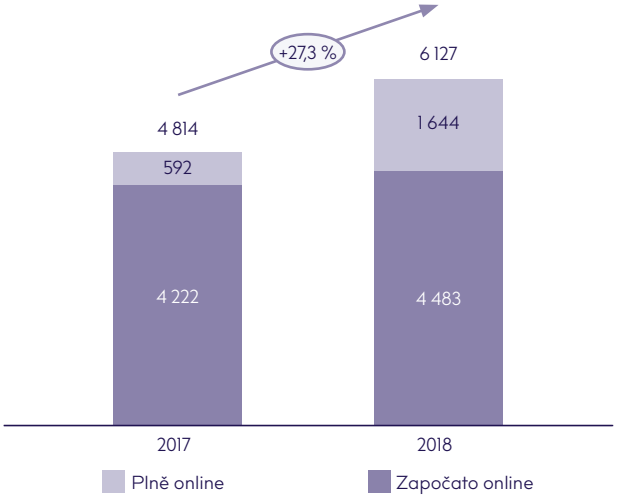
Digitalizace je stěžejní pro střednědobou strategii Skupiny; v průběhu roku 2018 Skupina pokračovala v rozvíjení svého digitálního záměru, což zajistilo významný růst digitálních prodejů zejména v oblasti poskytování online půjček. Program zůstává zaměřen na tři klíčové strategické pilíře, které podporují dlouhodobý rozvoj Skupiny:

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

Posílit růst úvěrového portfolia prostřednictvím digitálních kanálů

V průběhu roku do prosince 2018 byly online založeny spotřebitelské úvěry ve výši 6,1 miliardy Kč, což představuje 32% podíl na celkové produkci spotřebitelských úvěrů Skupiny v roce 2018. Počínaje čtvrtým čtvrtletím roku 2017 MONETA vyvinula sérii vylepšení svých online úvěrových produktů prostřednictvím Internet Banky a Smart Banky, která vedla k meziročnímu nárůstu o 6,2 % u úvěrů započatých online a nárůstu o 177,5 % u úvěrů založených plně online přes digitální kanály.

SPOTŘEBITELSKÉ ÚVĚRY ZALOŽENÉ ONLINE (mil. Kč)



MONETA buduje distribuci úvěrů online s použitím dvou vzájemně se doplňujících přístupů:

1. předschválené úvěry pro stávající klienty prostřednictvím zabezpečeného internetového bankovnictví a mobilní aplikace; a
2. schvalování úvěrů pro nové klienty plně online prostřednictvím třetích stran a digitálních procesů na pobočkách se záměrem využít toto řešení pro plně online procesy cílené přímo na nové klienty, a to v průběhu roku 2019.

V září roku 2017 zahájila MONETA nabídku předschválených nezajištěných úvěrů stávajícím klientům prostřednictvím mobilní aplikace a internetového bankovnictví. Během roku 2018 MONETA pokračovala ve vylepšování tohoto procesu a k 31. prosinci 2018 měla připraveno 39,0 miliard Kč předschválených úvěrových limitů k dispozici pro více než 155 000 stávajících retailových klientů.

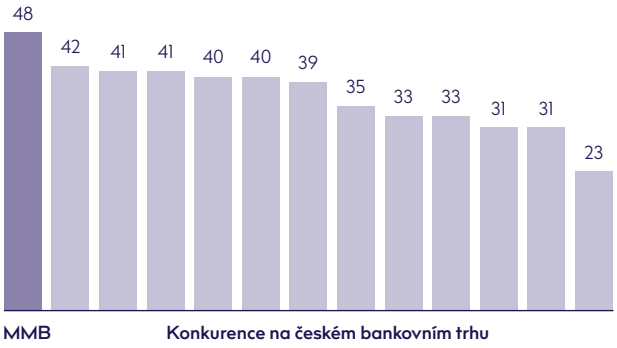
Ve čtvrtém čtvrtletí 2018 MONETA přidala do Smart Banky jednoduchou žádost o úvěr pro klienty bez předschváleného limitu, což již přineslo první slibné výsledky.

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 s co největší mírou jednoduchosti a pohodlí. V roce 2018 udržela Skupina rozložení klientů internetového bankovnictví v horním kvartilu, kdy 98 % retailových klientů je registrováno v internetovém bankovnictví a 43 % retailových klientů ho aktivně využívá (63 % primárních bankovních klientů).

Mobilní bankovnictví používá a preferuje stále více zákazníků. V roce 2016 MONETA představila svou mobilní aplikaci Smart Banka, která byla dále vylepšována i v průběhu celého roku 2018. V prosinci 2018 měla tato platforma 265 tisíc registrovaných uživatelů, což je meziroční nárůst o 42 % a dlouhodobě si drží nejvyšší zákaznické hodnocení mezi všemi bankami v České republice na portálech Google a App Store.[27] MONETA pokračuje v získávání externích ocenění jako digitální šampion na českém bankovním trhu. Aplikace Smart banka získala první místo v kategorii Online aplikace roku a celkové třetí místo jako nejlepší finanční produkt v prestižní soutěži Zlatá koruna 2018.[28] MONETA rovněž zvítězila v kategorii Bankovní inovátor v soutěži Nejlepší banka roku 2018.[29] Kromě toho nezávislá studie společnosti Deloitte vyhlásila Banku jako nejpokročilejší na českém trhu z hlediska digitálních schopností.[30]

CELKOVÉ HODNOCENÍ POKROČILOSTI ČESKÝCH BANK Z HLEDISKA DIGITÁLNÍCH SCHOPNOSTÍ (%)



Zdroj: EMEA, Pokročilost digitálního bankovnictví v roce 2018, Deloitte

V souvislosti s evropskou směrnicí PSD 2 MONETA v roce 2018 připojila do své aplikace Smart Banka jako první na českém trhu v rámci mobilního bankovnictví funkcionalitu otevřeného bankovnictví API (Application Program Interfaces), která klientům umožnila propojit aplikaci Smart Banka s běžnými účty v dalších šesti bankách v rámci ČR.

Jedná se o funkcionalitu, kterou MONETA využívá k podpoře svého úvěrového procesu a která umožňuje automatizovat posuzování příjmů.

V roce 2018 MONETA významně vylepšila svou nabídku běžných účtů a zavedla běžný účet zdarma zřízený plně online s možností přidávat libovolně další placené služby prostřednictvím aplikace Smart Banka. MONETA rovněž stála v čele bankovního trhu při zavádění mobilních platebních technologií – šlo například o integraci Google Pay do Smart Banky, vydávání virtuální platební karty umožňující aktivaci nové karty do druhého dne bez nutnosti čekat na její fyzické doručení a zjednodušení procesu platby účtů z faktur došlých e-mailem bez potřeby je tisknout a manuálně skenovat.

Na podporu akvizice nových klientů napříč všemi produkty MONETA spustila v srpnu 2018 nové webové stránky zaměřené na zvýšení konverze prostřednictvím přehledných a jednoduchých zákaznických cest. Prvotní výsledky z nových webových stránek jsou slibné. Organicky generovaná návštěvnost v prosinci 2018 stoupla o 111 % a měsíční počet návštěv splátkových kalkulaček se dvojnásobil.

2.3.2.5 Distribuce produktů třetích stran

V roce 2018 MONETA zaznamenala silný vývoj v distribuci pojištění, díky čemuž stouply příjmy meziročně o 26,8 %. Diverzifikací portfolia MONETA snížila závislost na úvěrovém pojištění. Zvlášť úspěšná byla v případě pojištění platebních nástrojů, kde portfolio vzrostlo na 101 tisíc pojistných smluv; meziročně se jedná o nárůst 74 %. Současně MONETA zaznamenala i pozitivní vývoj u cestovního pojištění, které dosáhlo 26 tisíc pojistných smluv a 20 % všech nových pojistek je v současnosti sjednáváno přes Smart Banku. Životní pojištění také roste, ale penetrace zůstává nízká a MONETA se nyní soustředí na zvětšení svého podílu na trhu prostřednictvím zjednodušení své nabídky. Prodej pojištění domácnosti a vozidel je třeba více posílit prostřednictvím zlepšení prodejních schopností poboček a online kanálů.

[27] 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

[28] Zdroj: http://www.zlatakoruna.info/soutez/2018.

[29] Zdroj: https://archiv.ihned.cz/c1-66324550-bankovni-inovator.

[30] Zdroj: EMEA, Vyspělost digitálního bankovnictví v roce 2018, Deloitte.

Rok 2018 byl náročným rokem pro investiční fondy v důsledku vyšší volatility na trhu po dlouhém období relativní stability. Aktiva pod správou (AUM) klesla meziročně o 8,2 %, když klienti znepokojení volatilitou trhu přeměňovali svá aktiva na hotovost a/nebo snižovali své investice do fondů. Navzdory tomuto poklesu, výnos z fondů stoupl meziročně o 5,9 % zejména díky změně ve složení portfolia ve prospěch výnosnějších smíšených a akciových fondů a ročnímu efektu růstu z předchozího roku. V průběhu roku MONETA pokračovala s diverzifikací své nabídky fondů z 9 na 15 fondů, aby klientům poskytla větší výběr, a ve druhém pololetí 2018 byly vidět přínosy této diverzifikace, kdy došlo ke stabilizaci aktiv pod správou. Nadále MONETA směřuje svou strategii k vybudování nabídky zaměřené na renomované globální poskytovatele a v roce 2019 plánuje začít s vývojem alternativních distribučních modelů jak pro fyzické, tak i digitální kanály.

2.3.3 Výsledky komerčního segmentu

Komerční divize Skupiny poskytuje kompletní sortiment komerčních produktů klientům ze všech segmentů tohoto trhu se zaměřením na živnostníky a malé firmy. Z celkového počtu 100 712 zákazníků mělo 81 tisíc komerčních zákazníků běžné účty, přičemž 50 tisíc zákazníků mělo od Skupiny rovněž úvěrové produkty, a 5,3 tisíce zákazníků mělo spořicí účet nebo termínovaný vklad. Celkový počet zákazníků meziročně vzrostl o 6,5 % včetně odepsaných a ukončených klientů. Počet aktivních klientů vzrostl o 8 % na 77 tisíc.

Komerční divize Skupiny má celonárodní pokrytí, podpora komerčním klientům je poskytována v rámci sítě 202 retailových poboček. V souladu se strategií rozvíjení kapacit v segmentu živnostníků a malých firem bylo k 31. prosinci 2018 na 126 pobočkách rozmístěno celkem 163 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 136 manažerů vztahů se zákazníky s doménou v poskytování služeb malým a středním podnikům, specializovaný tým obchodních zástupců MONETA Leasing a menší tým bankéřů pro realitní klienty. Produkty MONETA Auto jsou distribuovány prostřednictvím široké sítě prodejců automobilů.

K 31. prosinci 2018 činil celkový zůstatek očištěných vkladů klientů komerční divize 54,7 miliardy Kč, což je o 11,8 % více než ve srovnání se 48,9 miliardy Kč k 31. prosinci 2017.

Celkové komerční portfolio činilo k 31. prosinci 2018 celkem 65,3 miliardy Kč hrubých výkonných pohledávek, což představovalo 46,6 % celkových hrubých výkonných pohledávek Skupiny a znamenalo růst ve srovnání s 61,2 miliardy Kč k 31. prosinci 2017.

2.3.3.1 Dosažení strategických priorit komerčního segmentu v roce 2018

MONETA zůstává zaměřena na udržení své pozice v segmentu malých a středních podniků (SME) a růst v segmentu živnostníků a malých firem. Zatímco segment SME a zejména zemědělství je tradičním zaměřením Skupiny, v roce 2018 se MONETA soustředila na další rozvoj svých kapacit v segmentu živnostníků a malých firem a na zavádění digitální transformace.

Klíčové strategické priority komerčního bankovnictví pro rok 2018 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 prostřednictvím celonárodní sítě specializovaných bankéřů i skrze inovativní digitální servisní kanály. Klíčovými prioritami v komerčním segmentu jsou:

- dále rozvíjet možnosti v segmentu živnostníků a malých firem;
- pokračovat v digitální transformaci pro segment SME a pro živnostníky a malé firmy;
- přidat nové produkty za účelem generování výnosů z poplatků;
- udržovat úvěrové portfolio v segmentu SME, optimalizovat jeho kapitálovou intenzitu a ziskovost;
- udržet silnou pozici v zemědělství;
- transformovat MONETA Leasing a udržet ziskový růst MONETA Auto.

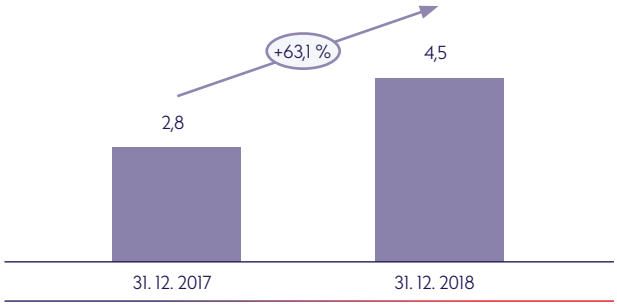
2.3.3.2 Dále rozvíjet možnosti v segmentu živnostníků a malých firem

MONETA se i nadále zaměřovala na rozvoj možností, díky nimž se stane jedničkou na trhu ve službách poskytovaných živnostníkům a malým firmám prostřednictvím svého vlastního servisního modelu. Tyto aktivity zahrnovaly především změny ve fyzické distribuci, vývoj nových produktů a rozvoj digitálních distribučních kanálů.

V roce 2018 vzrostl počet bankéřů specializujících se na živnostníky a malé firmy ze 159 k 31. prosinci 2017 na 163 k 31. prosinci 2018. Skupina má v plánu pokračovat ve vzdělávání bankéřů a řízení jejich efektivity, aby tak ještě zvýšila svou budoucí kapacitu ve fyzické distribuci a aby využila svou silnou digitální pozici k poskytnutí volby svým

klientům s ohledem na možnost využít služeb i produktů přes libovolný prodejní kanál.

PORTFOLIO HRUBÝCH VÝKONNÝCH ÚVĚRŮ ŽIVNOSTNÍKŮM A MALÝM FIRMÁM (mld. Kč)



Objem nově poskytnutých úvěrů v klíčovém nezajištěném úvěrovém produktu v rámci tohoto segmentu – v nezajištěném splátkovém úvěru – meziročně vzrostl o 42 %, počet nově otevřených nezajištěných automaticky schvalovaných komerčních kontokorentů vykázal meziroční nárůst o 13 % a počet nově vydaných nezajištěných kreditních karet pro komerční klienty meziročně stoupl o 83 %. MONETA se dále zaměřuje na rozvoj své aktivní zákaznické báze skrze navýšení počtu nových klientů a zachování portfolia stávajících klientů. Počet nově otevřených běžných účtů se meziročně zvýšil o 17 % a počet aktivních zákazníků meziročně vzrostl o 11,4 % z 50 tisíc na více než 55 tisíc zákazníků.

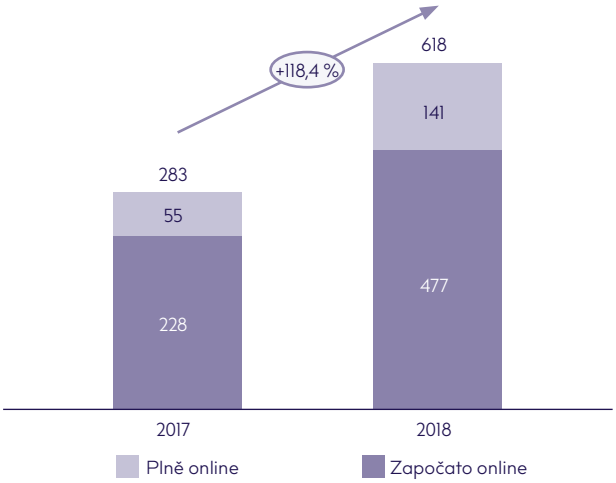
K posílení atraktivity služeb nabízených komerčním klientům MONETA rovněž aktivně uváděla na trh nové produkty se zaměřením na rozšíření zdrojů pro výnosy z poplatků. V roce 2018 MONETA začala provozovat platební terminály díky strategickému partnerství se společností EVO Payments International a prodej pojištění a investičních produktů bankéři pro živnostníky a malé firmy.

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

MONETA vnímá pokračování v digitální transformaci pro své komerční klienty jako základ pro rozšiřování kapacit komerční distribuce a pro zajištění budoucí pozice Skupiny. V roce 2018 se MONETA soustředila na vývoj bezpapírového procesu podávání žádostí a jejich schvalování pro nové klienty z řad živnostníků a malých firem, který je na trhu zcela jedinečný, a dále na využití této rychlé a pohodlné služby k rozšíření základny nových klientů prostřednictvím digitálních i fyzických kanálů. Tento revoluční proces byl zaveden pro živnostníky a malé firmy v pobočkové síti Skupiny pro online schválení s podpisem na pobočce u nezajištěných splátkových úvěrů a komerčních kreditních karet sjednaných online nebo plně online. MONETA spustí nezajištěný splátkový úvěr pro živnostníky a malé firmy zřízený plně online na začátku roku 2019.

Další digitální řešení pro stávající komerční klienty z řad živnostníků a malých firem spuštěná v roce 2018 zahrnují proces zřízení komerční kreditní karty plně online, nezajištěný splátkový úvěr plně online a možnost zažádat o nezajištěný úvěr na dálku přes svého bankéře.

ÚVĚRY ŽIVNOSTNÍKŮM A MALÝM FIRMÁM ZALOŽENÉ ONLINE (mil. Kč)

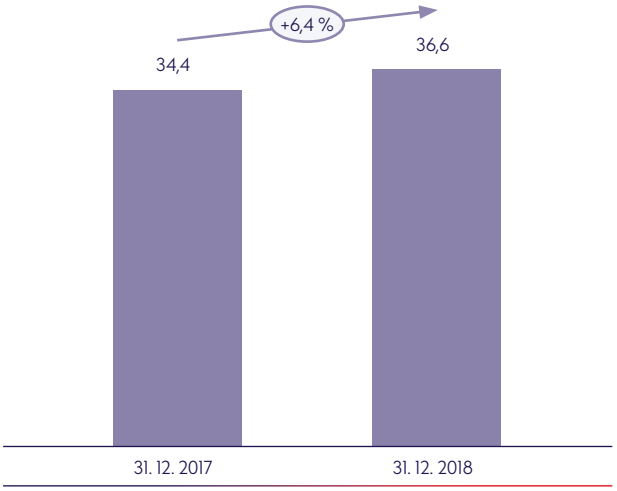


2.3.3.4 Udržovat úvěrové portfolio v segmentu malých a středních podniků (SME), optimalizovat jeho kapitálovou intenzitu a ziskovost

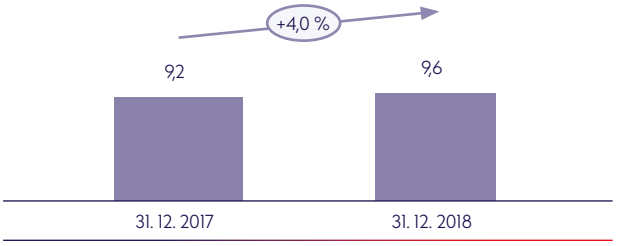
MONETA se nadále soustředí na zachování portfolia úvěrů pro malé a střední podniky, které je klíčové pro zajištění silných výsledků komerčního segmentu. Ačkoliv se MONETA tradičně zaměřuje na kvalitu portfolia, v roce 2018 byla stejná pozornost věnována i efektivnímu využití kapitálu.

Silných výsledků komerční divize Skupiny bylo dosaženo zejména díky výkonu segmentu malých a středních podniků, zejména u investičních úvěrů s výjimkou nemovitostního financování, kde MONETA zaznamenala v roce 2018 zpomalení. Objem nových obchodů u investičních úvěrů bez nemovitostního financování se meziročně zvýšil o 10 %, zatímco objem nových obchodů nemovitostního financování poklesl meziročně o 32 %. Hrubé výkonné pohledávky investičních úvěrů vzrostly meziročně o 6,4 % na 36,6 miliardy Kč k 31. prosinci 2018. Hrubé výkonné pohledávky provozních úvěrů vzrostly meziročně o 4,0 % na 9,6 miliardy Kč k 31. prosinci 2018.

PORTFOLIO HRUBÝCH VÝKONNÝCH INVESTIČNÍCH ÚVĚRŮ (mld. Kč)



PORTFOLIO HRUBÝCH VÝKONNÝCH PROVOZNÍCH ÚVĚRŮ (mld. Kč)



Silné výsledky jsou podpořeny významným snížením kapitálové intenzity úvěrového portfolia pro malé a střední podniky. MONETA využila postupů na snížení úvěrového rizika spojených s komerčními úvěry zajištěnými nemovitostmi a hotovostními zárukami a také provedla revizi konverzního faktoru u podrozvahových úvěrových expozic k optimalizaci rozmístění kapitálu.

2.3.3.5 Udržet silnou pozici v zemědělství

MONETA má se svým podílem na trhu převyšujícím 30 % dlouhodobou a stabilní pozici ve financování českého zemědělství. Hlavní aktivity se soustřeďují na financování nákupu zemědělského zařízení, na financování investic do výrobních technologií a zařízení modernizovaných farem. MONETA poskytuje zemědělcům speciální produkt na financování nákupu zemědělské půdy s výhodnými podmínkami.

V roce 2018 byla MONETA generálním partnerem soutěže „Zemědělec roku 2018" a aktivně se účastnila tradičních českých veletrhů „Země živitelka" a „TECHAGRO". MONETA rovněž zorganizovala několik seminářů zaměřených na rozvoj zemědělského sektoru, nové technologie a pravidla pro přidělení dotací. Kromě toho MONETA uspořádala i konferenci o bioplynových stanicích a nových trendech v oblasti obnovitelných zdrojů a účastnila se mnoha regionálních akcí souvisejících se zemědělstvím.

2.3.3.6 Transformovat MONETA Leasing a udržet ziskový růst MONETA Auto

V roce 2018 se MONETA soustředila na transformaci MONETA Leasing při současném využití vzájemných synergií a příležitostí pro křížový prodej v rámci celé Skupiny. V důsledku toho došlo k integraci některých funkcí jako Risk, IT a podpůrných funkcí do provozu Banky, čímž bylo dosaženo významných úspor nákladů. Současně to umožňuje MONETA Leasing více se zaměřit na efektivitu prodeje a prodejního týmu.

Společně s celou Skupinou podporuje i MONETA Leasing rostoucí využití automatizovaných a efektivnějších procesů. K 31. prosinci 2018 financovala MONETA Leasing 35,5 % osobních vozů prostřednictvím plně standardizovaného schvalovacího procesu společnosti MONETA Auto, což významně zkrátilo dobu schválení a zvýšilo efektivitu.

Opatření zavedená v průběhu roku 2018 vedla k výraznému snížení provozních nákladů. Křížový prodej produktů MONETA Leasing zákazníkům Banky představoval 1,1 miliardy Kč, tedy 29,2 % celkového objemu nově poskytnutých úvěrů společností MONETA Leasing.[31]

Portfolio hrubých výkonných pohledávek v dceřiné společnosti MONETA Auto vzrostlo o 16,2 % z 7,7 miliardy Kč k 31. prosinci 2017 na 9,0 miliard Kč k 31. prosinci 2018. Z toho hrubé výkonné pohledávky v komerčním segmentu vzrostly meziročně o 22,1 % na 6,1 miliardy Kč k 31. prosinci 2018 a hrubé výkonné pohledávky v retailovém segmentu vzrostly meziročně o 5,3 % na 2,9 miliardy Kč k 31. prosinci 2018. Produkce nových objemů meziročně vzrostla o 17,3 %. Růst portfolia byl podpořen zejména posílením spolupráce se stávajícími externími partnery a přidáním nových distribučních kanálů prostřednictvím dceřiné společnosti MONETA Leasing. V souladu s digitální strategií Skupiny MONETA Auto vyvinula a spustila pro dealerskou síť novou webovou aplikaci nazvanou Smart Auto. Zároveň vedení společnosti MONETA Auto upravilo schéma provizí se všemi dealery a zavedlo opatření, která snižují negativní dopady při předčasném ukončení smlouvy.

[31] Operativní leasing nezahrnut.

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) a s řadou termínů vypořádání. Průměrný měsíční objem obchodů činil v roce 2018 1,5 miliardy Kč ve srovnání s 1,6 miliardy Kč v roce 2017. Skupina nevstupuje do spekulativních obchodů.

MONETA nabízí rovněž trade finance produkty jako podporu svým 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.

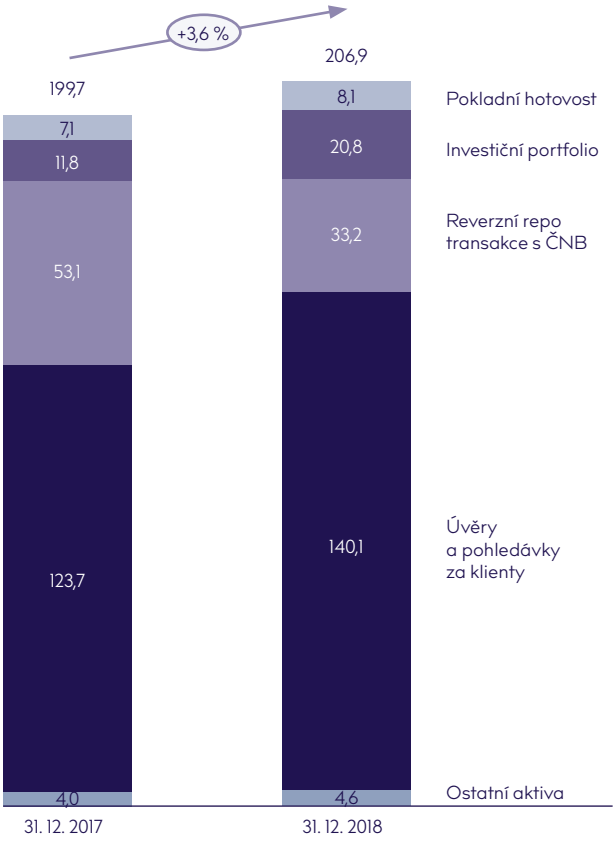
V rámci segmentu Treasury/ostatní investovala v roce 2018 MONETA své volné finanční prostředky do bezpečných cenných papírů, například do českých státních dluhopisů či střednědobých krytých komerčních dluhopisů a provádí oportunistické reverzní repo operace.

2.4 PŘEHLED FINANČNÍCH VÝSLEDKŮ SKUPINY

2.4.1 Analýza výkazu o finanční pozici

MONETA si zachovává silnou, vysoce likvidní a konzervativní rozvahu. MONETA dosáhla růstu čistých pohledávek ve výši 13,3 % k 31. prosinci 2018. To se promítlo do růstu celkových aktiv na 206,9 miliardy Kč k 31. prosinci 2018, což představuje meziroční nárůst o 3,6 %. Celková aktiva Skupiny zahrnovala také oportunistické externě financované repo transakce ve výši 26,4 miliardy Kč k 31. prosinci 2018, tedy méně ve srovnání s 29,4 miliardy Kč k 31. prosinci 2017.

VÝVOJ CELKOVÝCH AKTIV (mld. Kč)



Hodnoty v grafech po sečtení nemusí z důvodu zaokrouhlování souhlasit s celkovými hodnotami.

Likvidní aktiva

Jak dokazuje ukazatel krytí likvidity (LCR) ve výši 160,8 % na konsolidované bázi a 161,6 % na individuální bázi, MONETA si zachovává skvělou likvidní pozici – výrazně nad regulatorním požadavkem. Likvidní aktiva ve výši 62,4 miliardy Kč k 31. prosinci 2018 se primárně skládají z 33,2 miliardy Kč v reverzních repo transakcích, 8,1 miliardy Kč v hotovosti a 20,7 miliardy Kč[32] v dluhopisech. Přebytečná likvidita[33] dosáhla k 31. prosinci 2018 výše 11,5 miliardy Kč na konsolidované a 11,6 miliardy Kč na individuální bázi, ve srovnání s 16,1 miliardy Kč na individuální bázi (konsolidovaná nebyla vykazovaná) k 31. prosinci 2017.

Naše portfolio investičních cenných papírů meziročně vzrostlo o 76,4 % na 20,8 miliardy Kč k 31. prosinci 2018. Tento nárůst byl výsledkem využití přebytečné hotovosti k nákupu dluhopisů, z nichž většina jsou české státní dluhopisy, které v roce 2018 nabízely atraktivní výnosy. MONETA oceňuje všechny své dluhopisy v zůstatkové hodnotě v souladu s mezinárodním účetním standardem IFRS 9.

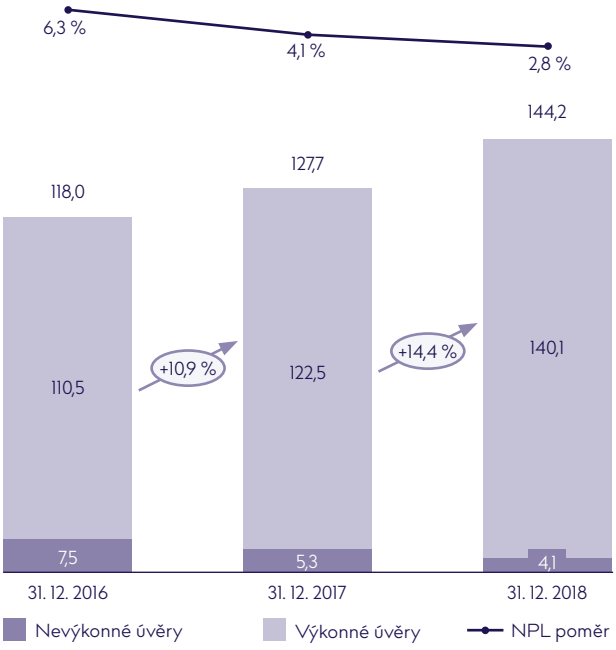
[32] Z toho 7,7 miliardy Kč je zatíženo.
[33] Přebytečná likvidita přesahující 100 % LCR.

Úvěrové portfolio

Celkové portfolio čistých klientských úvěrů Skupiny vzrostlo meziročně o 13,3 % na 140,1 miliardy Kč při současném zachování vyváženého mixu komerčních a retailových úvěrů. Hlavními tahouny tohoto růstu byly hypoteční úvěry (nárůst o 11,2 miliardy Kč neboli 54,9 % meziročně) a spotřebitelské úvěry (nárůst o 1,9 miliardy Kč neboli 5,5 % meziročně) v retailovém segmentu a investiční úvěry (nárůst o 2,0 miliardy Kč neboli 5,7 % meziročně) a úvěry pro živnostníky a malé firmy (nárůst o 1,7 miliardy Kč neboli 62,6 % meziročně) v komerčním segmentu.

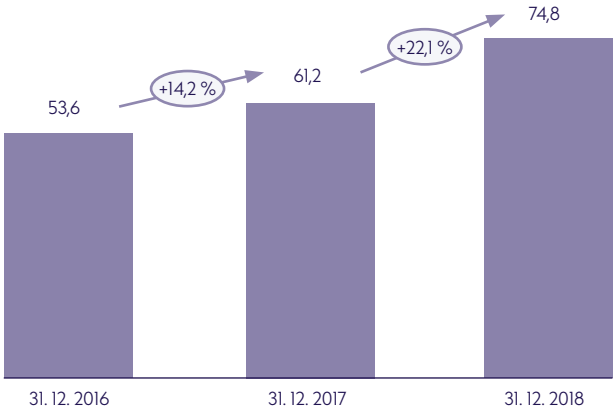
Hrubé výkonné úvěry a pohledávky za klienty vzrostly o 14,4 % a dosáhly 140,1 miliardy Kč v důsledku silné nové produkce. MONETA nadále snižovala množství svých nevýkonných úvěrů na 4,1 miliardy Kč k 31. prosinci 2018, což představuje 22,2% pokles oproti 31. prosinci 2017. NPL poměr klesl ze 4,1 % k 31. prosinci 2017 na 2,8 % k 31. prosinci 2018, a to v souladu se strategií a výhledem. Tohoto snížení bylo dosaženo především odpisy a prodeji historických nevýkonných úvěrů. Nominální hodnota prodaných nevýkonných úvěrů byla 5,3 miliardy Kč (z čehož 4,2 miliardy Kč bylo na podrozvaze). MONETA dosáhla celkového NPL pokrytí ve výši 99,9 % k 31. prosinci 2018 oproti 77,0 % k 31. prosinci 2017 v důsledku implementace mezinárodního účetního standardu IFRS 9.

HRUBÉ ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY (mld. Kč)



Hrubé výkonné úvěrové portfolio v retailovém segmentu vykázalo během sledovaného období silný růst na 74,8 miliardy Kč k 31. prosinci 2018, což představuje meziroční nárůst o 13,6 miliardy Kč neboli o 22,1 %.

RETAILOVÉ HRUBÉ VÝKONNÉ ÚVĚRY (mld. Kč)

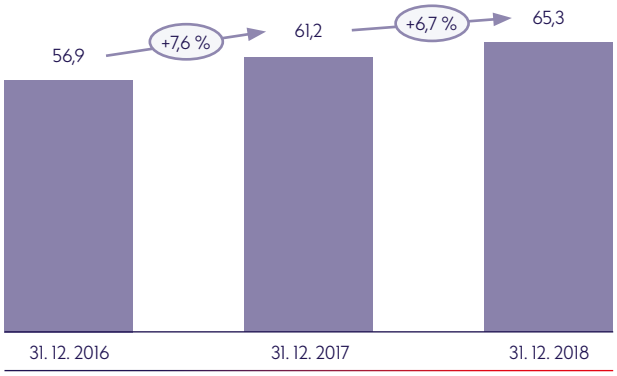


Růst v retailovém segmentu byl tažen především mimořádným nárůstem produkce nových hypotečních úvěrů, která se meziročně zdvojnásobila, čímž došlo k získání tržního podílu 8 % v nových objemech[34] a zvýšení stavu hrubých výkonných hypotečních úvěrů meziročně o 55,8 % na 31,4 miliardy Kč k 31. prosinci 2018. MONETA také zaznamenala nárůst o 7,4 % u stavu hrubých výkonných spotřebitelských úvěrů, a to díky silné produkci nových úvěrů i zlepšení retence stávajících klientů. Tento pozitivní vývoj byl mírně kompenzován meziročním poklesem hrubého výkonného portfolia kreditních karet a kontokorentů o 9,4 %, což je v souladu s trendem přechodu spotřebitelů ke splátkovým úvěrům. V neposlední řadě retailové portfolio hrubých výkonných úvěrů společnosti MONETA Auto vzrostlo meziročně o 5,3 % na 2,9 miliardy Kč, zatímco u nové produkce se jednalo o meziroční pokles o 8,5 %, což odráží zvýšený důraz na ziskovost, zejména prostřednictvím vyjednání nových podmínek se dvěma velkými prodejci vozidel.

Portfolio hrubých výkonných komerčních úvěrů skončilo v roce 2018 na úrovni 65,3 miliardy Kč, což je nárůst o 4,1 miliardy Kč neboli 6,7 % oproti předchozímu roku, což způsobil růst v segmentech SME i živnostníků a malých firem.

[34] Zdroj: Hypoindex, tržní data získaná na základě smluvních podmínek s Hypoindex.cz.

KOMERČNÍ HRUBÉ VÝKONNÉ ÚVĚRY (mld. Kč)



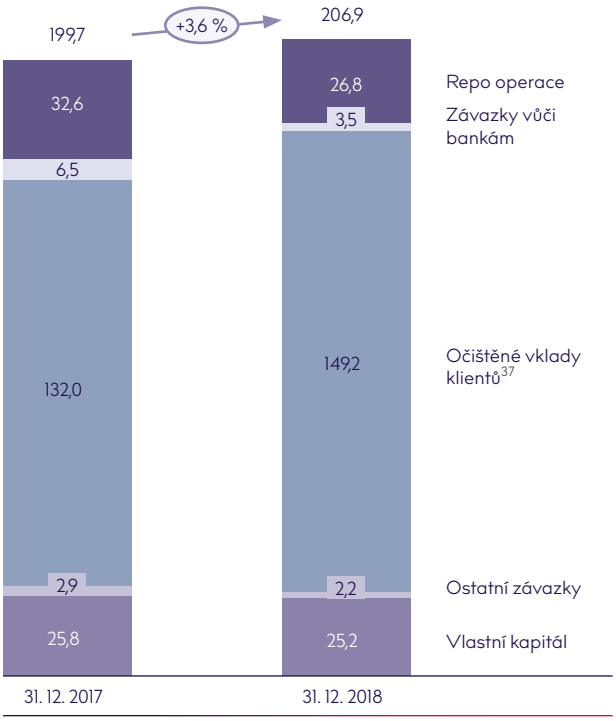
Investiční úvěry byly hlavním tahounem růstu v komerčním segmentu, když zaznamenaly meziročně nárůst hrubého výkonného portfolia o 6,4 % (nebo 2,2 miliardy Kč). Hrubá výkonná balance čerpaných provozních úvěrů vzrostla meziročně o 4,0 % a k 31. prosinci 2018 činila 9,6 miliardy Kč.

MONETA pokračovala v rozšiřování své digitální i fyzické distribuční sítě obsluhující sektor živnostníků a malých firem. Na konci roku 2018 jsme měli celkem 163 bankéřů, což představuje meziroční nárůst o 2,5 %. Naše úsilí vyústilo ve významný nárůst v produkci nových úvěrů pro živnostníky a malé firmy (nárůst meziročně o 41,7 %) v roce 2018. Hrubé výkonné portfolio splátkových úvěrů pro živnostníky a malé firmy vzrostlo o 1,6 miliardy Kč neboli 72,2 %. Dále balance nezajištěných revolvingových úvěrů pro živnostníky a malé firmy stoupla za stejné období o 27,2 %, podpořena zejména silným růstem portfolia komerčních kreditních karet.

Komerční úvěry na koupi vozidel dceřiné společnosti MONETA Auto vykázaly solidní meziroční nárůst nové produkce o 37,2 %, a vedly tak k růstu portfolia hrubých výkonných úvěrů meziročně o 25,9 % na 5,1 miliardy Kč k 31. prosinci 2018. Produkci nových úvěrů společnosti MONETA Auto dále podpořilo 475 milionů Kč[35] získaných díky křížovému prodeji s MONETA Leasing, zatímco portfolio společnosti MONETA Leasing kleslo meziročně o 13,7 % s tím, jak se značná část nově sjednaného financování osobních vozů přesunula do společnosti MONETA Auto.

Celkové závazky a vlastní kapitál

VÝVOJ CELKOVÝCH ZÁVAZKŮ A VLASTNÍHO KAPITÁLU (mld. Kč)



Hodnoty v grafech po sečtení nemusí z důvodu zaokrouhlování souhlasit s celkovými hodnotami.

Očištěné vklady klientů Banky vykázaly růst jak v retailovém, tak komerčním segmentu a k 31. prosinci 2018 činily 149,2 miliardy Kč, což je ve srovnání s 31. prosincem 2017 nárůst o 13,0 %. Retailové vklady vzrostly o 13,7 %, přičemž zůstatky běžných a spořicích retailových účtů v průběhu sledovaného období postupně narostly o 16,4 %, resp. 11,2 % (7,0 miliard Kč a 4,5 miliardy Kč). Komerční vklady se zvýšily meziročně o 11,8 %, tažené růstem na běžných účtech a termínovaných vkladech (o 2,1 miliardy Kč neboli 6,2 %, resp. 4,3 miliardy Kč[36] neboli 73,6 %).

Ukazatel poměru úvěrů ke vkladům[37] činil 93,9 %, tzn. beze změny ve srovnání s 93,7 % k 31. prosinci 2017. Schopnost samofinancování Skupiny a její solidní likvidní pozice byla podpořena růstem vkladů klientů, ať už růstem průměrných zůstatků nebo prostřednictvím otevření nových účtů.

Kapitálová pozice

MONETA zůstává jednou z nejlépe kapitalizovaných finančních institucí v českém bankovním sektoru, při vykázaném ukazateli

35 Z toho 422 milionů Kč jsou komerční smlouvy a 53 milionů Kč retailové smlouvy.

36 Zahrnuje termínované vklady a ostatní.

37 Očištěno o dopad oportunistických externě financovaných repo transakcí, z toho 19,6 miliardy Kč je klasifikováno jako závazky vůči zákazníkům k 31. prosinci 2018 oproti 9,4 miliardy Kč k 31. prosinci 2017.

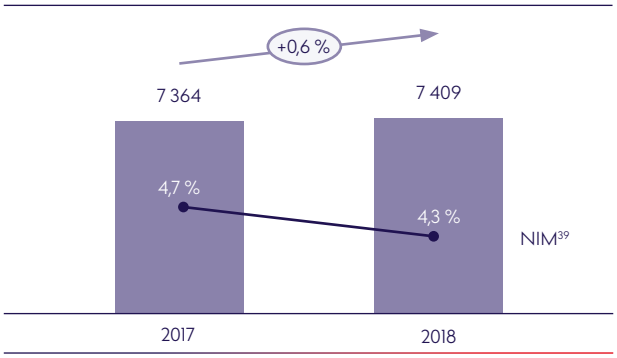
kapitálové přiměřenosti na úrovni 16,4 % k 31. prosinci 2018, což je výrazně nad cílem vedení společnosti ve výši 15,5 %. Meziroční pokles o 100 bazických bodů v ukazateli kapitálové přiměřenosti byl převážně způsoben solidním růstem čisté balance úvěrů o 13,3 %, částečně neutralizovaným prostřednictvím optimalizace rizikově vážených aktiv (RWA) a růstem balance nehmotných aktiv o 37,5 %. Dále byla kapitálová přiměřenost ovlivněna výplatou 165 milionů Kč přebytečného kapitálu jako součást dividendy za rok 2017, což nicméně bylo více než kompenzováno uznáním 636 milionů Kč, které představují 30 % zisku za první pololetí roku 2018, do regulatorního kapitálu. Přebytečný kapitál k 31. prosinci 2018 činil 1,1 miliardy Kč.

2.4.2 Analýza výkazu zisku a ztráty

MONETA vytvořila zisk po zdanění ve výši 4,2 miliardy Kč, což představuje meziroční nárůst o 7,1 % a významně převyšuje původní cíl pro rok 2018 ve výši 3,4 miliardy Kč. Tento pozitivní výsledek byl podpořen ziskem z prodeje historického portfolia nevýkonných úvěrů ve výši 1,1 miliardy Kč před zdaněním,[38] převažujícím pozitivním makroekonomickým prostředím, rostoucími úrokovými sazbami a důsledným řízením nákladů. Celkové provozní výnosy dosáhly 10,2 miliardy Kč v roce 2018, což představuje pokles o 1,7 % oproti roku 2017, přičemž zisk z prodeje nevýkonných úvěrů ve výši 320 milionů Kč před zdaněním vygenerovaný v rámci ostatních provozních výnosů vyrovnal mimořádný zisk z prodeje dluhopisů ve výši 343 milionů Kč před zdaněním v roce 2017. Vykázaná návratnost hmotného kapitálu za rok 2018 dosáhla 17,9 %, což představuje meziroční nárůst o 190 bazických bodů.

Čistý výnos z úroků dosáhl 7 409 milionů Kč v roce 2018, což představuje meziroční zlepšení o 0,6 %. To byl výsledek úspěšného růstu úvěrového portfolia a zrychleného růstu úrokových sazeb, které podpořily stabilizaci marží a lepší výnosy z likvidních aktiv. Čistá úroková marže[39] klesla na 4,3 % v roce 2018 z 4,7 % v roce 2017. V retailovém segmentu se jednalo o důsledek silného růstu portfolia zajištěných hypotečních úvěrů a nižšího, byť stabilizujícího se výnosu ze spotřebitelských úvěrů s tím, jak se mezera mezi původními cenami úvěrů a cenami u nové produkce postupně uzavírá. Výnosy v komerčním sektoru vzrostly spolu s tím, jak náš důraz na ziskovost podpořily i rostoucí úrokové sazby.

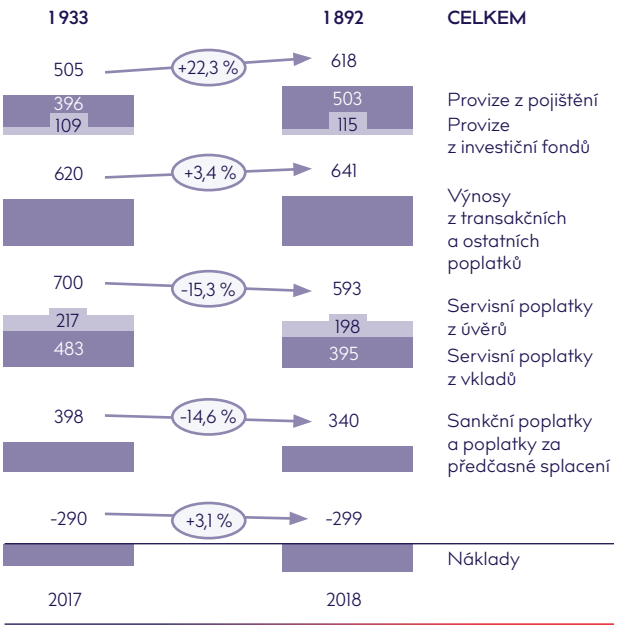
ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS (mil. Kč)



Čistý výnos z poplatků a provizí zůstal meziročně relativně stabilní na úrovni 1 892 milionů Kč za rok 2018, ve srovnání s 1 933 miliony Kč v roce 2017. Trend zákazníků aktivně přecházejících na účty bez poplatků pokračoval i v roce 2018 a byl tak hlavní příčinou propadu servisních poplatků meziročně o 15,3 % na celkových 593 milionů Kč v roce 2018. Sankční poplatky a poplatky za předčasné splacení klesly meziročně o 14,6 % jako důsledek vyšší kvality portfolia. Nárůst transakčních a ostatních poplatků, meziročně o 3,4 % na 641 milionů Kč, byl převážně způsoben vyšším objemem klientských transakcí.

Provize z prodeje produktů třetích stran zaznamenaly meziročně vzestup o 22,3 % na 618 milionů Kč (ve srovnání s 505 miliony Kč za rok 2017), tažené vyššími provizemi z prodeje pojistných produktů (navýšení meziročně o 26,8 %) a investičních fondů (navýšení meziročně o 5,9 %), navzdory meziročnímu poklesu aktiv pod správou o 8,2 %.

ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ (mil. Kč)



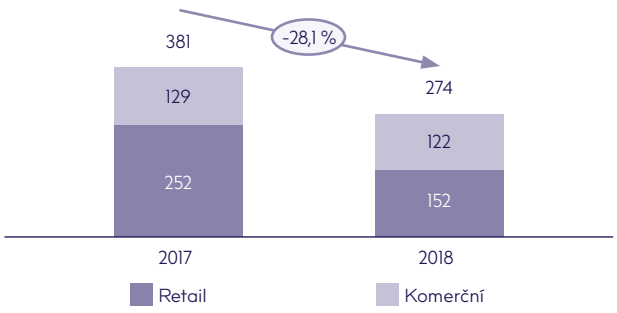
[38] Z toho 678 milionů Kč bylo účtováno do Čisté ztráty ze znehodnocení finančních aktiv, 320 milionů Kč do Ostatních provozních výnosů a 94 milionů Kč do rozpuštění dohadné položky v Provozních nákladech.

[39] Očištěno o dopad oportunistických externě financovaných repo transakcí.

Ostatní výnosy dosáhly celkem 861 milionů Kč v roce zakončeném 31. prosincem 2018, což představuje meziroční pokles o 17,1 %. Mimořádný zisk ve výši 320 milionů Kč realizovaný v roce 2018 z prodeje historického portfolia nevýkonných úvěrů vyrovnal zisk 343 milionů Kč plynoucí z prodeje části portfolia dluhopisů v roce 2017. Meziroční pokles lze přisoudit nižším výnosům z odepsaných nevýkonných úvěrů poté, kdy došlo k významnému poklesu jejich balance v důsledku prodejů.

Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv zůstala velmi nízko, na celkových 274 milionech Kč za rok zakončený 31. prosincem 2018, což představovalo meziroční pokles o 28,1 %. Náklady na riziko byly 21 bazických bodů v roce 2018, což představuje pokles o 11 bazických bodů ve srovnání s 32 bazickými body v roce 2017. Hlavní příčinou tohoto poklesu byla monetizace portfolia historických nevýkonných úvěrů, která přinesla pozitivní dopad ve výši 678 milionů Kč na celkovou čistou ztrátu ze znehodnocení finančních aktiv, oproti 315 milionům v roce 2017. Očištěno o tento dopad, náklady na riziko pro rok 2018 by byly 72 bazických bodů ve srovnání s 59 bazickými body v roce 2017, což mimo jiné odráží rozdíl mezi účetními standardy IFRS 9 a IAS39. Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv byla také pozitivně ovlivněna pokračujícími příznivými makroekonomickými podmínkami, stejně jako nízkým nárůstem nevýkonných úvěrů.

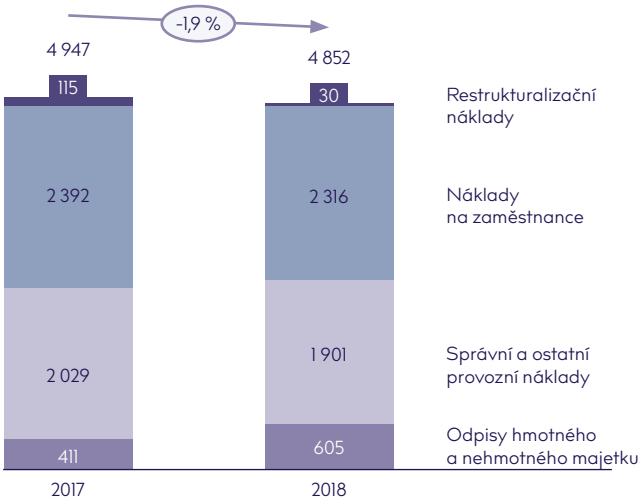
ČISTÁ ZTRÁTA ZE ZNEHODNOCENÍ FINANČNÍCH AKTIV (mil. Kč)



Provozní náklady

Provozní náklady za rok ukončený 31. prosincem 2018 dosáhly výše 4 852 milionů Kč, což představuje meziroční pokles o 1,9 %. Náklady na zaměstnance klesly o 76 milionů Kč na 2 316 milionů Kč s tím, že klesající počet zaměstnanců (meziročně o 3,5 %) převážil tlaky na růst mezd. Správní a ostatní provozní náklady klesly meziročně o 128 milionů Kč na celkových 1 901 milionů Kč, díky úsporám v rámci procesu oddělení od Skupiny GE (83 milionů Kč) a vyššímu rozpuštění podmíněných závazků na vymáhání ve spojitosti s prodejem nevýkonných úvěrů (32 milionů Kč). Náklady na odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku vzrostly o 47,2 % na 605 milionů Kč z důvodu pokračujících investic do IT infrastruktury a digitalizace. Ve 4. čtvrtletí 2018 byly zaúčtovány jednorázové náklady vztahující se k plánované restrukturalizaci pobočkové sítě ve výši 30 milionů Kč (za rok 2017 ve výši 115 milionů Kč).

PROVOZNÍ NÁKLADY (mil. Kč)



Z celkových nákladů na restrukturalizaci ve výši 30 milionů Kč bylo 8 milionů Kč zaúčtováno do nákladů na zaměstnance, 17 milionů Kč do správních a ostatních provozních nákladů a 5 milionů Kč do odpisů hmotného a nehmotného majetku. V roce 2017 z celkových nákladů na restrukturalizaci ve výši 115 milionů Kč bylo 64 milionů Kč zaúčtováno do nákladů na zaměstnance, 48 milionů Kč do správních a ostatních provozních nákladů a 3 miliony Kč do odpisů hmotného a nehmotného majetku.

Preferovaný partner českých domácností

MONETA poskytuje domácnostem kompletní nabídku retailových bankovních služeb a produktů, pokrývající veškeré potřeby klientů v oblasti úvěrů, spoření, investic a transakcí, stejně jako širokou nabídku pojištění. Banka nabízí špičkové digitální služby pro fyzické osoby založené na bezpečné mobilní a internetové bankovní platformě.

3. KAPITÁL A LIKVIDITA

3.1 KAPITÁL

3.1.1 Regulatorní rámec

Skupina podniká pouze na českém trhu a Banka proto podléhá dohledu České národní banky (dále také „ČNB").

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 IV"), 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. Místní regulatorní rámec dále tvoří zejména zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění, vyhláška ČNB č. 163/2014 Sb., v platném znění, a zákon č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu, v platném znění.

Banka řídí 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 Skupina schopná pokračovat v činnosti jako zdravě fungující podnik, a tím zvyšovat výnosy pro akcionáře Skupiny pomocí optimalizace poměru mezi cizími a vlastními zdroji.

Minimální regulatorně požadovaný kapitál (Pilíř I) se rovná 8 % rizikově vážených aktiv.

V rámci Pilíře II (nebo také v rámci systému vnitřně stanoveného kapitálu, dále též „SVSK", finálně vyhodnoceného Českou národní bankou v souladu s obecnými pokyny Evropského orgánu pro bankovnictví EBA/GL/2014/13 z 19. prosince 2014, ke společným postupům a metodikám procesu přezkumu a vyhodnocení, dále jen „SREP") Česká národní banka na základě vyhodnocení zprávy Banky o systému vnitřně stanoveného kapitálu, která jí byla předložena v roce 2017, stanovila Bance požadovaný kapitálový poměr dle Pilíře II ve výši 3 % s účinností od 1. ledna 2018, a v důsledku toho byl požadovaný celkový SREP ukazatel kapitálového poměru Banky stanoven ve výši 11 %.

Na základě vyhodnocení zprávy Banky o systému vnitřně stanoveného kapitálu předložené České národní bance v roce 2018 Česká národní banka stanovila Bance požadovaný kapitálový poměr dle Pilíře II ve výši 2,6 %, snížený ze 3 %, s účinností od 1. ledna 2019, což znamená, že nový požadovaný celkový SREP ukazatel kapitálového poměru Banky byl stanoven ve výši 10,6 %, účinný od 1. ledna 2019.

Dále byla Banka povinna držet povinnou bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5 % a proticyklickou kapitálovou rezervu ve výši 0,5 % a od července 2018 ve výši 1 %, obě platné pro celý bankovní sektor v České republice. Celková regulatorně požadovaná kapitálová přiměřenost na individuálním i konsolidovaném základě tak k 31. prosinci 2018 činila 14,5 %.

Česká národní banka rovněž oznámila zvýšení proticyklické kapitálové rezervy v letech 2019 a 2020: 1,25 % od 1. ledna 2019, 1,5 % od 1. července 2019 a 1,75 % od 1. ledna 2020. Tyto změny znamenají, že celkový požadavek kapitálové přiměřenosti Banky na individuálním i konsolidovaném základě je 14,35 % od 1. ledna 2019, 14,6 % od 1. července 2019 a 14,85 % od 1. ledna 2020.

Banka se rozhodla udržovat ukazatel kapitálové přiměřenosti na individuálním i konsolidovaném základě ve výši alespoň 15,5 % jako svůj interní cíl, a to jak v roce 2018, tak v roce 2019. Cíl kapitálové přiměřenosti Banky pro rok 2019 je závislý na průběžných přehodnoceních, která představenstvo Banky učiní na základě dosažených obchodních výsledků a potřeb dalšího rozvoje.

3.1.2 Kapitál a rizikově vážená aktiva

Kapitál Skupiny na konsolidovaném základě je tvořen zejména základním kapitálem, emisním ážiem a nerozděleným ziskem z minulých let, tedy nejkvalitnějším kmenovým kapitálem Tier 1. V září 2018 Skupina posílila svou kapitálovou pozici

díky získanému souhlasu České národní banky se zahrnutím 30 % čistého zisku za první pololetí 2018 do kmenového kapitálu Tier 1.

Pro výpočet regulatorního kapitálového požadavku k úvěrovému riziku na individuálním i na konsolidovaném 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 na individuálním základě nesmí být nižší než 75 % 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.

Banka ve 3. čtvrtletí 2018 zahájila výpočet regulatorního kapitálového požadavku k tržnímu riziku Obchodní knihy.

Pro výpočet vnitřně stanoveného kapitálového požadavku zvolila Banka metody obdobné 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 2018 byla kapitálová přiměřenost Banky na úrovni 16,4 % na konsolidovaném základě a 17,2 % na individuálním 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 stanovení 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 a s vybranými vedoucími zaměstnanci Banky, který je organizován na roční bázi. Seznam klíčových identifikovaných rizik a příslušné zátěžové scénáře vycházející z tohoto procesu jsou projednávány a schvalovány na Enterprise Risk Management Committee (dále jen „ERMC"). Identifikovaná rizika jsou monitorována na čtvrtletní bázi a projednávána na ERMC, která může operativně nová rizika přidávat.

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

3.1.4.2 Tříletý kapitálový výhled a zátěžové testy

Kromě posouzení vnitřně stanoveného kapitálového požadavku sestavuje Banka jednou ročně tříletý kapitálový výhled na individuálním i konsolidovaném základě, který zahrnuje očekávaný vývoj podle základního scénáře ekonomického prostředí a minimálně jednu zátěžovou variantu. Součástí kapitálového výhledu je výhled regulatorního kapitálového požadavku, výhled vnitřně stanoveného kapitálového požadavku, výhled kapitálových zdrojů a výhled ekonomických výsledků. Hlavní zátěžový scénář je vytvořen tak, aby odpovídal zhoršení nejvýznamnějších rizikových faktorů, které mohou nastat průměrně jednou za 25 let. Další zátěžové scénáře zahrnují nejvýznamnější identifikovaná strategická a další rizika. Tento výhled je na roční bázi předkládán České národní bance v rámci zprávy o SVSK.

V roce 2018 kapitálový výhled spolu s výsledky zátěžových testů potvrdil, že Banka i Skupina jsou schopny udržet celkový kapitálový poměr bezpečně nad úrovní předpokládaných regulatorních požadavků, a to i v případě neočekávaného zhoršení makroekonomických podmínek.

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 ozdravný plán. Součástí ozdravného plánu jsou tři zátěžové scénáře dané regulatorními požadavky (idiosynkratická událost, systémová událost a kombinace těchto dvou událostí) a návrh vhodných opatření, která umožní v případě potřeby operativně a včas reagovat na aktuální vývoj.

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.

Nový rámec Basel III pro měření, standardy a monitorování rizika likvidity byl do práva EU a České republiky zaveden prostřednictvím CRR a nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/61 ze dne 10. října 2014, kterým se doplňuje CRR, pokud jde o požadavek na úvěrové instituce týkající se krytí likvidity, a který stanoví požadavek na ukazatel krytí likvidity (Liquidity Coverage Ratio; dále jen „LCR").

Ukazatel LCR ošetřuje riziko likvidity bank v horizontu 30 dnů a jeho cílem je zajistit, aby banky měly k dispozici dostatečnou rezervu vysoce kvalitních likvidních aktiv na pokrytí krátkodobého odtoku likvidity v daném zátěžovém scénáři. Dodržování LCR se stalo závazným regulatorním požadavkem s účinností od října 2015. Minimální požadovaná úroveň LCR byla postupně implementována dle následujícího harmonogramu: 60 % od 1. října 2015, 70 % od 1. ledna 2016, 80 % od 1. ledna 2017 a 100 % od 1. ledna 2018. Banka udržuje LCR na úrovni výrazně převyšující požadavek 100 %, který je závazný od roku 2018 (31. prosince 2018: 160,8 % na konsolidovaném základě a 161,6 % na individuálním základě, 31. prosince 2017: 183 % na individuálním základě, konsolidovaná hodnota není k dispozici).

Druhým ukazatelem zavedeným rámcem Basel III je ukazatel čistého stabilního financování (Net Stable Funding Ratio; dále jen „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 dosud závazné standardy pro NSFR nebyly přijaty. Banka již nicméně interně monitoruje výši svého NSFR, přičemž výpočet provádí podle existující Basel metodologie.

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 bankovnictví (EBA) ze dne 19. prosince 2014 (EBA/GL/2014/13), ke společným postupům a metodikám procesu přezkumu a vyhodnocení (SREP). Banka v rámci ILAAP hodnotí na roční bázi jednotlivé složky, které tvoří řízení rizika likvidity Skupiny, a zprávu o ILAAP předkládá České národní bance.

3.2.3 Likviditní portfolio

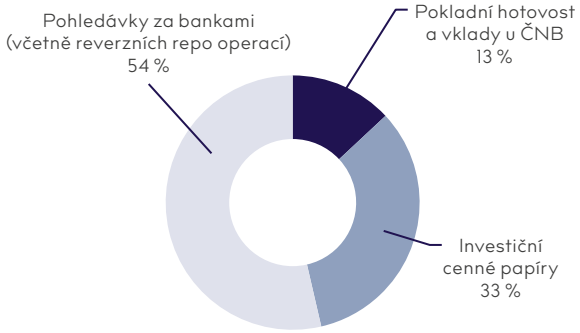
Rezerva likvidity je sledována výhradně Bankou, jelikož ostatní společnosti Skupiny jsou financovány převážně Bankou a jakýkoliv přebytek likvidity těchto společností je využit především ke snížení financování od Banky v rámci Skupiny.

Banka v současné době investuje volné finanční prostředky převážně do cenných papírů, jako jsou české státní dluhopisy. K 31. prosinci 2018 bylo zhruba 58 % z celkových volných finančních prostředků (mimo zdroje získané v rámci oportunistických repo operací) investováno do dluhopisů, zbylá část byla držena na účtech České národní banky („ČNB") a v mezibankovních vkladech. Téměř všechny tyto investice byly přípustné jako kolaterál s ČNB pro financování centrální bankou (s výjimkou investice 250 milionů Kč do krytých dluhopisů Equa Bank) nebo pro potřeby financování jinými finančními institucemi. K 31. prosinci 2018 byla za účelem financování zatížena aktiva s nominální hodnotou 0,4 miliardy Kč (mimo aktiva zatížená oportunistickými repo operacemi).

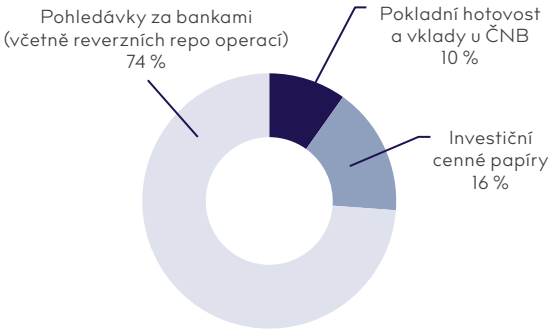
Skupina má silnou pozici z hlediska likvidity. V souladu s novým nařízením Basel III, týkajícím se měření rizika likvidity, má Banka od roku 2018 závazek držet ukazatel LCR minimálně na úrovni 100 %. K 31. prosinci 2018 dosáhlo LCR Banky 161,6 %, z pohledu přebytečné likvidity Banka držela 11,6 miliardy Kč. Graf níže ukazuje složení finančních prostředků Skupiny k 31. prosinci 2018 a jejich porovnání s pozicí k 31. prosinci 2017:

ROZDĚLENÍ LIKVIDITNÍHO PORTFOLIA

31. 12. 2018



31. 12. 2017

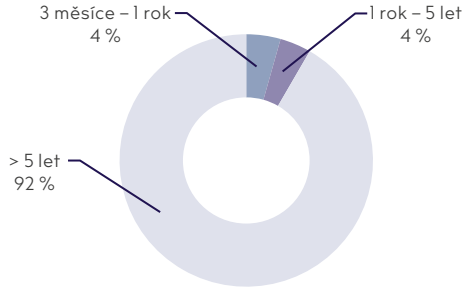


Cenné papíry držené Skupinou k 31. prosinci 2018 byly ve většině případů oceňovány zůstatkovou hodnotou (s výjimkou 59 milionů Kč investic do akcií oceňovaných ve FVTPL nebo FVTOCI). Objem investic se během roku 2018 téměř zdvojnásobil v souvislosti s růstem výnosů českých státních dluhopisů.

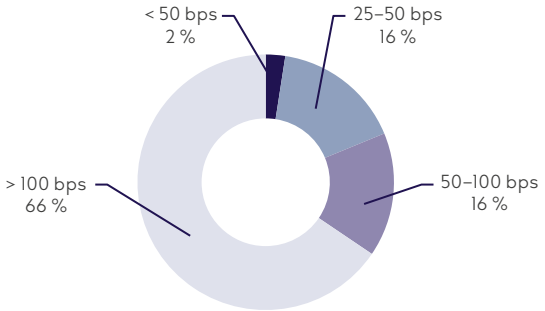
Grafy níže ukazují členění investic dle splatnosti a úrokového výnosu k 31. prosinci 2018:

ROZDĚLENÍ INVESTIČNÍHO PORTFOLIA

Podle splatnosti k 31. 12. 2018



Podle výnosu za rok 2018



Financování

Banka je významným zdrojem financování pro celou Skupinu. Banka jako taková není závislá na externím financování, protože klientská depozita a kapitál dohromady převyšují klientské úvěry. Převážná většina klientských depozit je tvořena vklady na vyžádání, konkrétně k 31. prosinci 2018 to bylo 93 %.[1]

Model financování Banky těží ze silné a stabilní klientské základny, kterou tvoří 149,2 miliardy Kč[1] klientských vkladů k 31. prosinci 2018. 73 %[1] klientských vkladů k 31. prosinci 2018 bylo pokryto Fondem pojištění vkladů.[2] Z hlediska koncentrace depozit top 10 depozitních klientů tvořilo k 31. prosinci 2018 7 %[1] celkových klientských vkladů.

V současnosti je Banka financována primárně depozitními vklady[1], z 97,7 % tvořenými klientskými vklady a z 2,3 % mezibankovními vklady a nerozdělenými zisky minulých let.

[1] S vyloučením 19,6 miliardy Kč z oportunistických repo operací s klienty.
[2] Fond pojištění vkladů chrání vkladatele bank.

K 31. prosinci 2018 si Skupina za účelem financování aktiv denominovaných v EUR půjčila v ekvivalentu 0,3 miliardy Kč na mezibankovním trhu ve formě zajištěných a nezajištěných půjček. Banka také využívá 3letý nezajištěný úvěr od Evropské investiční banky (dále jen „EIB") ve výši 80 milionů EUR, získaný v roce 2017, na zajištění rizika refinancování a úrokového rizika a na podporu atraktivního financování menších a středně velkých klientských projektů v České republice, s možností čerpat dodatečné zajištěné financování 70 milionů EUR vyplývající z podepsané rámcové dohody s EIB.

Nad rámec výše uvedených zdrojů má Banka dluhopisový program, schválený ČNB, upravovaný dle regulatorních požadavků (minimálního požadavku na kapitál a způsobilé závazky, tzv. MREL), nově rozšířený i o možnost vydávat, mimo jiné, nepodřízené nepreferenční a podřízené (Tier 2) dluhopisy.

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

mil. Kč	Rok končící 31. 12. 2018			Rok končící 31. 12. 2017		
	Zůstatky ke konci období	Průměrný zůstatek	Náklady na financování	Zůstatky ke konci období	Průměrný zůstatek	Náklady na financování
Retailová divize						
Běžné účty	49 569	46 078	0,0 %	42 586	39 884	0,0 %
Spořicí účty	44 526	42 280	0,4 %	40 033	37 721	0,4 %
Termínované vklady	353	377	0,3 %	402	489	0,3 %
Komerční divize						
Běžné účty	36 260	35 258	0,1 %	34 256	32 350	0,1 %
Spořicí účty	8 376	8 610	0,2 %	8 845	8 827	0,2 %
Termínované vklady	10 149	8 484	0,3 %	6 817	5 571	0,1 %
Závazky z repo operací a ostatní závazky ke klientům a bankám	30 275	34 223	0,5 %	38 173	20 168	n/a
Celkové závazky ke klientům a bankám	**179 508**	**175 310**	**0,2 %**	**171 112**	**145 011**	**0,2 %**

Součet v tabulkách nemusí souhlasit kvůli zaokrouhlovacím rozdílům.

Lidský kapitál

Na základě naší ambice být odpovědným a atraktivním zaměstnavatelem vytváříme moderní a funkční prostředí, které podporuje principy agilní spolupráce a ve kterém mohou naši lidé efektivně spolupracovat a cítit se dobře. Naše hodnoty a etické standardy promítáme do firemní kultury tím, jak se k našim zaměstnancům chováme, jak je odměňujeme, a jak oni jednají s našimi klienty.

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", „Dozorčí rada" a „Představenstvo" zohledňují změny stanov Banky schválené na valné hromadě konané dne 13. prosince 2018.

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.

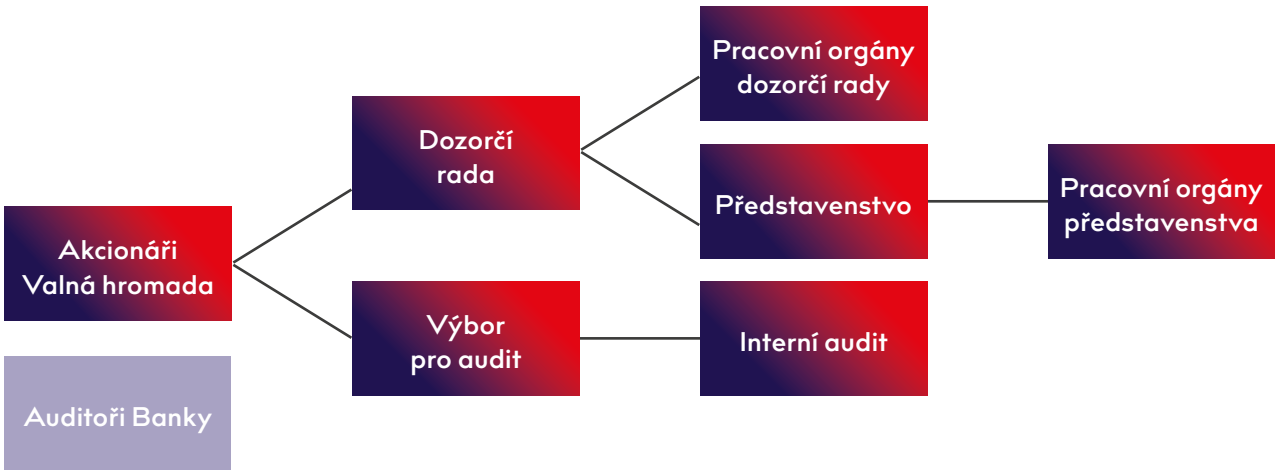
Banka má dualistický systém struktury správy a řízení společnosti, který zajišťuje oddělení výkonných a kontrolních funkcí. Dozorčí rada je nedílnou nevýkonnou součástí struktury a je zodpovědná za kontrolu činností Banky a za dohled nad výkonem působnosti představenstva. Dozorčí rada přispívá k určení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

Dozorčí rada má mj. tyto pravomoci:

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

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

Výbor pro jmenování pravidelně nebo alespoň jednou ročně vyhodnocuje, zda členové představenstva i dozorčí rady jsou důvěryhodní a disponují řádnými znalostmi, dovednostmi a odpovídajícími odbornými kvalifikacemi a zkušenostmi.



Od 1. ledna 2018 do 1. srpna 2018 se dozorčí rada skládala ze 7 členů, zastoupených 1 ženou a 6 muži. Od 2. srpna 2018 do 13. prosince 2018 se skládala dozorčí rada ze 6 členů ze 7 možných (1 místo bylo neobsazeno), zastoupených 6 muži. Od 13. prosince 2018 do 31. prosince 2018 se dozorčí rada skládala z 6 členů z 9 možných (3 místa byla neobsazena) zastoupených 6 muži.

V průběhu celého roku 2018 se představenstvo skládalo z 5 členů, zastoupených 5 muži (pro další informace o politice rozmanitosti Banky viz kapitola 6 „Odpovědná banka", 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 záležitostí zařazených na valnou hromadu nebo pro výkon jeho akcionářských práv na ní. To neplatí, pokud ze zákona vyplývá, že vysvětlení poskytnuto být nemusí. Vysvětlení může být poskytnuto formou souhrnné odpovědi na více otázek obdobného obsahu.

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

Přijímání rozhodnutí na valné hromadě

Valná hromada je schopná se usnášet, pokud jsou osobně nebo v zastoupení přítomni akcionáři vlastnící 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 1,00 Kč (slovy: jedna koruna česká) je spojen jeden (1) hlas. Celkový počet hlasů všech akcionářů Banky je 511 000 000 (slovy: pět set jedenáct milionů).

1. Valná hromada je nejvyšším orgánem Banky.
2. Do působnosti valné hromady náleží:
   a) rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu Banky pověřeným představenstvem nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností;
   b) rozhodování o změně výše základního kapitálu Banky;
   c) rozhodování o zvýšení základního kapitálu Banky nepeněžitými vklady;
   d) rozhodování o pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu Banky;
   e) rozhodování o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči akcionáři proti pohledávce na splacení emisního kursu;
   f) rozhodování o vydání vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů;
   g) rozhodování o omezení nebo vyloučení přednostního práva akcionářů upsat část nových akcií Banky upisovaných ke zvýšení základního kapitálu nebo o omezení nebo vyloučení přednostního práva akcionářů na získání vyměnitelných či prioritních dluhopisů;
   h) volba a odvolání členů 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 nějž 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 (⅔) 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 (⅔) 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 (⅔) 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 (¾) většiny hlasů přítomných akcionářů; a
   b) také alespoň kvalifikované tříčtvrtinové (¾) 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 (¾) většiny hlasů přítomných akcionářů vlastnících tyto akcie.
9. Pro přijetí rozhodnutí uvedených v článku 2 písm. t), u), v) a w) výše se vyžaduje souhlas:
   a) alespoň kvalifikované dvoutřetinové (⅔) většiny hlasů přítomných akcionářů; a

b) také alespoň kvalifikované tříčtvrtinové (¾) většiny hlasů přítomných akcionářů vlastnících tyto akcie.

10. Pro přijetí rozhodnutí uvedeného v článku 2 písm. l) se vyžaduje souhlas alespoň kvalifikované tříčtvrtinové (¾) většiny hlasů přítomných akcionářů (kvalifikovaná většina alespoň 66 % [šedesáti šesti procent] hlasů přítomných akcionářů je dostatečná za podmínky, že na valné hromadě jsou přítomni akcionáři, kteří nakládají alespoň polovinou [½] hlasovacích práv ve společnosti).
11. Pro přijetí rozhodnutí uvedeného v článku 2 písm. x) se vyžaduje souhlas:
    a) alespoň kvalifikované dvoutřetinové (⅔) většiny hlasů přítomných akcionářů; a
    b) všech akcionářů, jejichž akcie se mají spojit.
12. Pro přijetí rozhodnutí uvedeného v článku 2 písm. aa) se vyžaduje souhlas alespoň kvalifikované většiny 90 % (devadesáti procent) hlasů všech akcionářů.
13. Pro přijetí rozhodnutí uvedeného v článku 2 písm. bb) se vyžaduje souhlas alespoň kvalifikované tříčtvrtinové (¾) většiny hlasů přítomných akcionářů u každého druhu akcií, avšak:
    a) pro přijetí rozhodnutí o rozdělení Banky s nerovnoměrným výměnným poměrem akcií se vyžaduje souhlas alespoň kvalifikované většiny 90 % (devadesáti procent) hlasů všech akcionářů u každého druhu akcií; a
    b) pro přijetí rozhodnutí o převodu jmění Banky na akcionáře se vyžaduje souhlas alespoň kvalifikované většiny 90 % (devadesáti procent) hlasů všech akcionářů.

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 dozorčí 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 dozorčí 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.

V důsledku změn stanov Banky přijatých na valné hromadě konané dne 13. prosince 2018 má dozorčí rada 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:

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

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

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

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

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

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

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

Pokud počet členů dozorčí rady neklesl pod polovinu, může dozorčí rada namísto členů dozorčí rady zvolených valnou hromadou, jejichž funkce skončila v období od posledního zasedání valné hromady, jmenovat náhradní členy dozorčí rady do příštího zasedání valné hromady.

4.3.2 Členové dozorčí rady

Členové dozorčí rady k 31. prosinci 2018:

Jméno	Funkce	Členem od	Členem do
Gabriel Eichler	Předseda	26. října 2017 (předseda od 2. srpna 2018)	26. října 2021
Miroslav Singer	Místopředseda	24. dubna 2017 (místopředseda od 22. května 2017)	24. dubna 2021
Ronald Clarke	Člen	21. dubna 2016	21. dubna 2020
Michal Petrman	Člen	21. dubna 2016	21. dubna 2020
Denis Arthur Hall	Člen	21. dubna 2016	21. dubna 2020
Tomáš Pardubický	Člen	26. října 2017	26. října 2021

Členové, jejichž funkce byla ukončena v roce 2018:

Jméno	Funkce ukončena v důsledku odstoupení
Maria Luisa Cicognani	1. srpna 2018

Členové dozorčí rady, kteří byli zvoleni zaměstnanci v lednu 2019 (více podrobností k nahlédnutí na internetových stránkách MONETA, Vztahy s investory https://investors.moneta.cz/about-us):

Jméno	Funkce	Členem od	Členem do
Jiří Huml	Člen	21. ledna 2019	21. ledna 2023
Aleš Sloupenský	Člen	21. ledna 2019	21. ledna 2023
Klára Sokolová	Člen	21. ledna 2019	21. ledna 2023

Žádný ze 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 členem dozorčí rady MONETA Money Bank a od 2. srpna 2018 vykonává funkci předsedy dozorčí rady.

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

Vedle pozice předsedy dozorčí rady MONETA Money Bank vykonává pozici zakladatele, společníka, jednatele a seniorního partnera ve společnosti Benson Oak, spol. s r.o., investiční banky a později private skupiny založené v srpnu 1991. Je rovněž předsedou správní rady Knihovny Václava Havla.

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

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

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 středoevropskou společnost na akciovou burzu v New Yorku (NYSE). Dříve byl členem představenstva společnosti Ness Technologies (NASDAQ).

Smlouva o výkonu funkce mezi Gabrielem Eichlerem a Bankou byla uzavřena 7. listopadu 2017 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, a rovněž University of Pittsburgh, kde obdržel doktorský titul v oboru ekonometrie a práce.

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 až 1996 byl členem dozorčí rady a členem představenstva České pojišťovny a.s., odkud odešel do Expandia Group, kde působil jako hlavní ekonom a člen dozorčí rady Expandia Banky.

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 rovněž funkci člena dozorčí rady Generali Pojišťovny a. s., od května 2017 funkci předsedy dozorčí rady České pojišťovny a. s., od roku 2018 funkci předsedy dozorčí rady Generali Poisťovňa, a. s., od ledna 2017 funkci ředitele pro institucionální vztahy a hlavního ekonoma v Generali CEE Holding B.V., v rámci něhož se 1. ledna 2018 stal členem výkonného výboru.

Smlouva o výkonu funkce mezi Miroslavem Singerem a Bankou byla uzavřena 26. října 2017 a bude ukončena spolu s koncem výkonu jeho funkce.

RONALD CLARKE je členem dozorčí rady MONETA Money Bank.

Ronald Clarke je držitelem titulu Associate's Degree z Dalhousie University.

Pracoval jako HR Manager ve společnostech Pfizer a Warner-Lambert, sídlící v Kanadě. 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, avšak byl odpovědný řediteli lidských zdrojů v Londýně, a to za oblast obchodního a technického vzdělávání napříč Evropou. V této pozici úspěšně navrhl a implementoval evropský regionální systém obchodního a technického vzdělávání, díky čemuž se podařilo snížit náklady o 50 procent.

Podstatným způsobem přispěl k úspěšné činnosti dozorčí rady v náročném období osamostatnění Banky od skupiny GE.

Kromě funkce člena dozorčí rady MONETA Money Bank je od února 2015 také společníkem a jednatelem ve společnosti ReDefine, s.r.o.

Smlouva o výkonu funkce mezi Ronaldem Clarkem a Bankou byla uzavřena 26. října 2017 a bude ukončena spolu s koncem výkonu jeho funkce.

MICHAL PETRMAN je členem dozorčí rady MONETA Money Bank.

Michal Petrman v současné době působí také jako nezávislý konzultant v oblasti financí a managementu 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 řídícího partnera Deloitte Česká republika a Slovensko a člena výkonného výboru Deloitte pro střední Evropu.

Michal Petrman je členem dozorčí rady Nadace Václava a Dagmar Havlových VIZE 97 a členem správní rady Vysoké školy ekonomické v Praze. Je předsedou výboru pro audit ve společnosti NET4GAS s.r.o. a členem výboru pro audit ve společnosti Allianz pojišťovna, a. s., Allianz penzijní společnost, a.s., a Diamond Point, a.s., v České republice. Do poloviny roku 2018 vykonával role výkonného ředitele v několika začínajících společnostech: Auxilium Consultum, s.r.o., 6D Academy, z.ú., a 6D Services, s.r.o. Od roku 2009 je jednatelem společnosti INCELA s.r.o.

Smlouva o výkonu funkce mezi Michalem Petrmanem (jako členem dozorčí rady) a Bankou byla uzavřena 26. října 2017 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 Hyundai Capital Bank Europe GmBH se sídlem ve Frankfurtu. Od května 2014 je členem představenstva a členem výboru pro audit a členem výboru pro riziko v Cembra Money Bank AG sídlící v Curychu, která je kótovaná na švýcarské burze s cennými papíry SIX. Je také nevýkonným členem představenstva a předsedou výboru pro řízení rizik Skiptom Building Society ve Velké Británii.

Smlouva o výkonu funkce mezi Denisem Arthurem Hallem (jako členem dozorčí rady) a Bankou byla uzavřena 26. října 2017 a bude ukončena spolu s koncem jeho funkce.

TOMÁŠ PARDUBICKÝ je členem dozorčí rady MONETA Money Bank.

Tomáš Pardubický svou profesní dráhu zahájil v bankovnictví 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 bankovnictví 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 PROBYDLENÍ 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., PROBYDLENÍ FINANČNÍ SLUŽBY a.s., PROSEK Development, a.s., TPK Real a.s., TROJMEZÍ GATE a.s. a WELHAM a.s. Během posledních pěti let působil také ve společnostech Office Center Stodůlky GAMA a.s. a Office Center Stodůlky BETA a.s. v likvidaci.

Smlouva o výkonu funkce mezi Tomášem Pardubickým a Bankou byla uzavřena 26. října 2017 a bude ukončena spolu s koncem výkonu jeho funkce.

4.3.3 Zpráva o činnosti dozorčí rady

V roce 2018 se dozorčí rada sešla na sedmi řádných zasedáních.

Dozorčí rada přezkoumala účetní závěrky Banky k 31. prosinci 2017 (řádnou a konsolidovanou), které byly sestavené dle IFRS a ověřeny externím auditorem, auditorskou společností KPMG Česká republika Audit, s.r.o. Dozorčí rada doporučila valné hromadě konané dne 25. dubna 2018 schválit obě účetní závěrky.

Dozorčí rada rovněž přezkoumala návrh představenstva na rozdělení zisku po zdanění za účetní období 2017 a doporučila valné hromadě tento návrh schválit.

Dozorčí rada zároveň na základě doporučení výboru pro audit souhlasila, aby byl valné hromadě konané dne 25. dubna 2018 předložen návrh ke schválení společnosti KPMG Česká republika Audit, s.r.o., jako externího auditora Banky pro účetní rok 2018.

Dozorčí rada byla v roce 2018 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 2017 k systému Banky proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu a roční zprávou o řízení compliance.

Dále pak, na základě výsledku výběrového řízení na auditora k provedení povinného auditu Banky za rok 2019, doporučil výbor pro audit dozorčí radě navrhnout novým auditorem Banky auditorskou společnost Deloitte Audit s.r.o., která splňuje všechny požadavky kladené na profesionalitu a nezávislost.

Dozorčí rada pravidelně projednávala čtvrtletní hospodářské výsledky Banky a její postavení na trhu s ohledem na vývoj makroekonomického prostředí. Dále projednávala akce interního auditu a jejich výsledky v jednotlivých obdobích roku, změny v plánu interního auditu na rok 2018 a rovněž plán interního auditu na rok 2019.

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 2018 a výroční zprávy, 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 hodnocený rok 2017, jehož vyplacení podléhá principům oddálení.

Předseda dozorčí rady přijal rezignaci místopředsedy představenstva Philipa Holemanse a na žádost Philipa Holemanse schválil, že funkce Philipa Holemanse coby člena a místopředsedy představenstva Banky skončí ke dni 28. února 2019.

Stanoviska dozorčí rady ke (i) konsolidované a samostatné roční účetní závěrce za rok končící k 31. prosinci 2018 a k (ii) návrhu představenstva na rozdělení zisku za rok 2018 akcionářům Banky naleznete v kapitole 7.

4.4 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 popsány níže.

4.4.1 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:

a) určuje a navrhuje ke schválení dozorčí radou, resp. valnou hromadou, kandidáty na uvolněná místa v představenstvu, resp. v dozorčí radě;
b) pravidelně a alespoň jednou ročně hodnotí strukturu, velikost, složení a výkon představenstva a dozorčí rady a předkládá dozorčí radě doporučení ohledně jakýchkoliv změn v tomto ohledu;
c) 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;
d) pravidelně přezkoumává zásady představenstva a dozorčí rady v otázkách výběru a jmenování vedoucích zaměstnanců a předkládá dopo-ručení dozorčí radě; a
e) 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 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 2018 byly členy výboru pro jmenování následující osoby:

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

4.4.2 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:

a) stanoví strategii odměňování Banky;
b) stanoví a udržuje zásady odměňování nových a současných členů představenstva a osob s významným vlivem na rizikový profil Banky (tzv. Material Risk Takers);
c) přezkoumává a schvaluje všechny aspekty pevných a pohyblivých složek odměňování představenstva (včetně člena představenstva odpovědného za řízení rizik);
d) schvaluje výroční konsolidovanou zprávu o pohyblivé složce odměn pro zaměstnance Banky;
e) dle potřeby podává stanoviska k záležitostem odměňování osob s významným vlivem na rizikový profil Banky;
f) přezkoumává a schvaluje všechny aspekty pevné a pohyblivé složky odměňování osoby ve vedení interního auditu a funkce compliance; a
g) 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 2018 byly členy výboru pro odměňování následující osoby:

Jméno	Funkce
Ronald Clarke	Předseda výboru
Miroslav Singer	Člen výboru
Tomáš Pardubický	Člen výboru od 2. srpna 2018*

* Maria Luisa Cicognani byla členkou výboru do 1. srpna 2018.

4.4.3 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:

a) poskytuje poradenství dozorčí radě ohledně celkového současného a budoucího přístupu Banky k rizikům, strategii řízení rizik a ochoty podstupovat riziko;
b) napomáhá dozorčí radě při dohledu nad implementací strategie řízení rizik vedoucími zaměstnanci Banky;
c) čtvrtletně posuzuje regulatorní rizikový profil Banky nebo jejích dceřiných společností;
d) čtvrtletně posuzuje politiky a opatření v oblasti IT bezpečnosti Skupiny;
e) 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;
f) čtvrtletně dohlíží na změny prostředí pro řízení regulatorních rizik Skupiny a další vznikající rizika a připravenost Skupiny na takové změny;
g) 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");
h) 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
i) 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 2018 byly členy výboru pro rizika následující osoby:

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

4.5 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. 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 č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon 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 náleží do působnosti výboru pro audit;
r) vyhotovuje zprávu o činnosti, ve které zhodnotí svoji činnost ve vztahu k činnostem uvedeným v ust. § 44a odst. 1 zákona o auditorech, a poskytuje ji Radě pro veřejný dohled nad auditem; a
s) vykonává další působnost svěřenou výboru pro audit příslušnými právními předpisy.

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

K 31. prosinci 2018 byly následující osoby členy výboru pro audit:

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

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

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

Informace o **MICHALU PETRMANOVI** naleznete 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 **DENISOVI ARTHURU HALLOVI** naleznete 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.

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 členkou auditního výboru pro Kofola ČeskoSlovensko, a.s. Byla doporučena pro své znalosti finančního výkaznictví a IFRS, je také certifikovanou členkou asociace certifikovaných účetních (ACCA).

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 jakékoli právnické osoby nebo společnosti či sdružení bez právní subjektivity.

4.5.1 Zpráva o činnosti výboru pro audit

V roce 2018 se výbor pro audit sešel k pěti zasedáním a přijal pět rozhodnutí mimo zasedání prostřednictvím per rollam hlasování. Výbor pro audit zasedal mimo pravidelná zasedání za účelem přezkoumání návrhů na určení externího auditora k provedení povinného auditu Banky. Zatímco výbor pro audit jako celek je zodpovědný za provádění všech svých povinností v souladu s platnými právními předpisy, jeho členové se dohodli na rozdělení hlavních oblastí odpovědnosti

takto: pan Michal Petrman odpovídá za interní i externí audit, paní Zuzana Prokopcová je odpovědná za finanční výkaznictví a kontrolu, pan Denis 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 Chief Compliance Officerem. 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 2017. 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 2017 byla připravena v souladu s platnými právními předpisy a účetními standardy.

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

Na základě návrhu dozorčí rady a doporučení výboru pro audit valná hromada konaná 25. dubna 2018 určila auditorskou společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o. („KPMG") auditorem k provedení povinného auditu Banky za rok 2018.

Výbor pro audit v roce 2018 znovu přezkoumal určení auditora pro provedení povinného auditu Banky a na základě výběrového řízení doporučil dozorčí radě navrhnout auditorskou společnost Deloitte Audit s.r.o. jako auditora k provedení povinného auditu Banky pro finanční rok 2019.

V roce 2018 výbor pro audit přezkoumal a schválil všechny žádosti o provedení neauditních služeb společností KPMG. Výbor pro audit se ve svém přezkumu zaměřil na jakékoli potenciální ohrožení nezávislosti společnosti KPMG.

IV. Dohled nad činností interního auditu

Výbor pro audit schválil plán interního auditu na rok 2018 a schválil všechny změny tohoto plánu navržené v průběhu roku 2018. 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 2018. Výbor pro audit obdržel a projednal pravidelné zprávy vedoucího interního auditu o provádění plánu na posílení interního auditu. V prosinci 2018 schválil výbor pro audit plán interního auditu na rok 2019.

V první polovině roku 2018 proběhlo externí posouzení kvality fungování interního auditu Banky. Toto posouzení nezjistilo žádné závažné nedostatky. Veškerá doporučení od posuzovatele byla schválena vedením a jsou v procesu implementace. V roce 2018 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 2017 prováděný KPMG.

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 KPMG coby externím auditorem.

Výbor pro audit přezkoumal a vzal na vědomí auditorskou zprávu vydanou KPMG za rok 2017, ve které KPMG 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 2017 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.

Dozorčí rada byla informována výborem pro audit o výsledku povinného auditu za rok 2017, 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.

4.6 PŘEDSTAVENSTVO

4.6.1 Zařazení a pravomoci 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.

4.6.2 Zvláštní pravomoci 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 zříditvýbory a jiné orgány představenstva (dále jen „Orgány představenstva") a přijímat statuty Orgánů představenstva;
e) volí a odvolává členy Orgánů představenstva;
f) vykonává práva Banky jako společníka v dceřiných společnostech, pokud Banka nějaké má;
g) vykonává práva zaměstnavatele;
h) svolává valnou hromadu a provádí její rozhodnutí;
i) připravuje a předkládá valné hromadě následující dokumenty:
   i. řádnou, mimořádnou nebo konsolidovanou účetní závěrku, a v případech, kdy její vyhotovení stanoví příslušný právní předpis, i mezitímní účetní závěrku;
   ii. návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty;
   iii. zprávu o vztazích;
   iv. zprávu o podnikatelské činnosti Banky a stavu jejího majetku;
   v. souhrnnou zprávu podle § 118 odst. 9 zákona o podnikání na kapitálovém trhu;
   vi. návrh na změnu stanov;
   vii. návrh na zvýšení nebo snížení základního kapitálu;
   viii. návrh na vydání prioritních nebo vyměnitelných dluhopisů;
   ix. jiné dokumenty a návrhy, pokud je to vyžadováno příslušnými právními předpisy nebo stanovami;

j) schvaluje a vydává volební řád upravující způsob a pravidla pro volby a odvolání členů dozorčí rady volených zaměstnanci společnosti;
k) organizuje volby a odvolání členů dozorčí rady volených zaměstnanci společnosti; a
l) vykonává veškerou další působnost svěřenou představenstvu příslušnými právními předpisy, včetně působnosti řídicího orgánu podle vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb.

Představenstvo informuje dozorčí radu o následujících záležitostech:

a) schválení nebo změna strategie Banky, jejího obchodního plánu, ročního rozpočtu a/nebo organizačního řádu;
b) vydání jakýchkoli dluhopisů nebo jakýchkoli jiných dluhových cenných papírů (s výjimkou přijímání vkladů), nebo změna jakýchkoli jejich podstatných podmínek nebo schválení jejich předčasného splacení, ledaže je:
   i. vydání dluhopisů příslušnými právními předpisy vyhrazeno valné hromadě; a
   ii. vydání jakýchkoli dluhopisů nebo jakýchkoli jiných dluhových cenných papírů, nebo změna jakýchkoli jejich podstatných podmínek nebo schválení jejich předčasného splacení, součástí schváleného obchodního plánu Banky a/nebo součástí jejího schváleného ročního rozpočtu;
c) uzavření nebo změna jakýchkoli podstatných podmínek smluv týkajících se zápůjček, úvěrů, záruk nebo jiných nástrojů, které představují finanční závazek společnosti (s výjimkou přijímání vkladů) v celkové nominální hodnotě převyšující 5 % (pět procent) konsolidovaného vlastního kapitálu společnosti podle poslední dostupné konsolidované čtvrtletní účetní závěrky společnosti (dále jen **„Vlastní kapitál"**), ledaže je takové uzavření nebo změna součástí schváleného obchodního plánu společnosti a/nebo součástí jejího schváleného ročního rozpočtu;
d) uzavření nebo změna jakýchkoli podstatných podmínek smluv o zápůjčce, úvěru nebo záruce uzavřených s osobami, které mají k Bance zvláštní vztah ve smyslu zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o bankách");
e) uzavření nebo změna jakýchkoli podstatných podmínek smluv týkajících se zápůjček, úvěrů nebo jiných finančních produktů, které představují pohledávky společnosti v celkové nominální hodnotě převyšující 5 % (pět procent) Vlastního kapitálu, ledaže je takové uzavření nebo změna součástí schváleného obchodního plánu společnosti a/nebo součástí jejího schváleného ročního rozpočtu;
f) schválení jakékoli přeměny Banky, ledaže je schválení takové přeměny vyhrazeno příslušnými právními předpisy valné hromadě;
g) založení, přeměna, zrušení nebo likvidace jakékoli dceřiné společnosti nebo nabytí, zcizení nebo zatížení jakéhokoli podílu v jakékoli dceřiné společnosti nebo zvýšení jejího základního kapitálu, ledaže je uvedená záležitost či uvedené právní jednání součástí schváleného obchodního plánu Banky a/nebo součástí jejího schváleného ročního rozpočtu;
h) schválení nebo změna nebo ukončení jakékoli investice s nabývací hodnotou převyšující 5 % (pět procent) Vlastního kapitálu, ledaže je takové schválení nebo změna nebo ukončení součástí schváleného obchodního plánu Banky a/nebo součástí jejího schváleného ročního rozpočtu;
i) zcizení jakýchkoli pohledávek ze zápůjček, úvěrů či jiných finančních produktů se selháním dlužníka, pokud celková účetní hodnota těchto pohledávek převyšuje 5 % (pět procent) Vlastního kapitálu, ledaže je takové zcizení součástí schváleného obchodního plánu Banky a/nebo součástí jejího schváleného ročního rozpočtu;
j) nabytí, zcizení nebo zatížení jakéhokoli majetku Banky s účetní hodnotou převyšující 5 % (pět procent) Vlastního kapitálu, pokud je takové nabytí, zcizení nebo zatížení mimo rámec běžného obchodního styku Banky a jestliže není součástí schváleného obchodního plánu Banky a/nebo součástí jejího schváleného ročního rozpočtu; a
k) schválení jakéhokoli plnění poskytovaného pracovníkům Banky určeným vnitřními předpisy Banky.

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

Představenstvo má pět (5) členů. Žádný člen představenstva nemůže být členem dozorčí rady, ani členem výboru pro audit. Členové představenstva jsou voleni i odvoláváni dozorčí radou. Funkční období členů představenstva je čtyřleté. Členové představenstva mohou být zvoleni i opakovaně. Představenstvo volí i odvolává ze členů představenstva předsedu a místopředsedu představenstva. Vztah

mezi členem představenstva a Bankou se řídí smlouvou o výkonu funkce uzavřenou mezi Bankou a příslušným členem představenstva a dále příslušnými právními předpisy.

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

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

4.6.3 Členové představenstva

K 31. prosinci 2018 byly členy představenstva následující osoby:

Jméno	Funkce	Členem od	Členem do
Tomáš Spurný	Předseda představenstva	1. října 2015 (předseda od 1. října 2015)	1. října 2019
Philip Holemans	Místopředseda představenstva	17. července 2014 (místopředseda od 20. dubna 2016)	Pan Holemans odstoupil s účinností k 28. únoru 2019
Carl Normann Vökt	Člen představenstva	25. ledna 2013	26. ledna 2021
Jan Novotný	Člen představenstva	16. prosince 2013	17. prosince 2021
Albert Piet van Veen	Člen představenstva	1. května 2017	1. května 2021

Dozorčí rada oznámila dne 6. února 2019 jmenování pana Jana Frička členem představenstva Banky na čtyřleté funkční období a zároveň na pozici Chief Financial Officer Banky, obojí s účinností od 1. března 2019 (více podrobností k nahlédnutí na internetových stránkách MONETA, Vztahy s investory https://investors.moneta.cz/about-us).

Dne 21. února 2019 představenstvo jmenovalo pana Carla Normanna Vökta místopředsedou představenstva s účinností od 1. března 2019.

Vyjma níže uvedeného nebyl v posledních pěti letech žádný člen představenstva společníkem nebo členem orgánu jakékoli právnické osoby či společnosti nebo sdružení bez právní osobnosti.

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 Comerciala Romana, 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 generálním ředitelem (Chief Executive Officer) a předsedou představenstva Banky na čtyři roky. 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 devět 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 University 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 bankovnictví a v řízení rizik. Naposledy zastával pozici Chief Risk Officer a víceprezidenta představenstva v Bank BPH v polské Varšavě.

Od listopadu 2012 Carl Normann Vökt zastává funkci Chief Risk Officer v MONETA Money Bank. Dne 25. ledna 2013 byl zvolen členem představenstva Banky na čtyři roky a znovu zvolen s platností od 26. ledna 2017 na další čtyři roky. Jeho současná smlouva o výkonu funkce byla uzavřena dne 24. ledna 2017 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 12 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.

Jako Chief Risk Officer je Carl Normann Vökt zodpovědný za celkové směřování divize rizika 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 bankovnictví, 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 zpět 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 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.

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 12 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.

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.

ALBERT PIET VAN VEEN vystudoval obchod a management na Technické univerzitě v Eindhovenu a obor logistických a distribučních systémů na Technické univerzitě na Krétě.

Během své více než dvacetileté profesní kariéry získal praktické zkušenosti v telekomunikacích, bankovnictví a pojišťovnictví v několika různých zemích. V ING RE, kde pracoval osm let, zastával pozici Chief Information Officer ve společnosti ING RE a byl zodpovědný za oddělení informačních systémů v rámci oddělení ING pojišťovny od mateřské korporace, její přeměny na NN a uvedení na burzu.

Do MONETA Money Bank přišel z pozice Chief Digital Officer ve skupině Schiphol. Zde vedl digitální transformaci, zajišťoval akceleraci digitálních služeb a společně s týmem inovátorů zkoumal nové technologie, které umožnily letišti Schiphol najít inovativní obchodní modely a stát se tím nejlepším digitálním letištěm na světě.

V Bance má na starosti agilní transformaci a je zodpovědný za IT, Centrum sdílených služeb a Project Management Office. Od května 2017 zastává roli Chief Operating Officer (COO) a je členem představenstva MONETA Money Bank.

Jeho smlouva o výkonu funkce vstoupila v účinnost dne 1. května 2017 a bude ukončena společně s koncem jeho funkčního období.

Smlouva o výkonu funkce poskytuje následující výhody po skončení funkce Alberta Piet Van Veena: Je oprávněn obdržet mimořádnou platbu ve výši devíti měsíčních odměn v případě skončení

výkonu funkce. Taková mimořádná odměna mu bude vyplacena společně s poslední platbou jeho odměny.

PHILIP HOLEMANS je držitelem magisterského titulu v oboru aplikovaná ekonomie na Leuven University v Belgii.

Philip Holemans odstoupil z funkce člena a místopředsedy představenstva s účinností k 28. únoru 2019.

V roce 1998 nastoupil do GE Capital a zastával zde postupně stále vyšší pozice v oblasti financí. Před nástupem do Banky pracoval téměř pět let na pozici Chief Financial Officer ve společnosti GE Capital Německo a Benelux. Od ledna 2014 zastává pozici Chief Financial Officer a dne 17. července 2014 byl zvolen členem představenstva Banky na čtyři roky a dne 20. dubna 2016 místopředsedou představenstva Banky.

Poslední smlouva o výkonu funkce Philipa Holemanse byla uzavřena dne 12. června 2018 a bude ukončena společně se zánikem jeho funkce dne 28. února 2019. Smlouva o výkonu funkce poskytuje následující výhody po skončení funkce Philipa Holemanse: V období trvajícím 12 měsíců po skončení funkce je Philip Holemans 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. Avšak vzhledem k tomu, že Philip Holemans po svém odstoupení z funkce v představenstvu Banky přijme placenou pozici u jiného subjektu, nebude mu v souladu s jeho smlouvou o výkonu funkce žádná taková odměna po zániku funkce vyplácena.

Od listopadu 2015 do 28. února 2019 byl Philip Holemans členem dozorčí rady MONETA Leasing a od května 2016 do 28. února 2019 členem dozorčí rady MONETA Auto. Philip Holemans zastával pozici jednatele společnosti GE Money Multiservis, s.r.o., od června 2014 do června 2016. Zároveň je členem statutárního orgánu belgické společnosti iSurgic CVBA.

Jako Chief Financial Officer se Philip Holemans podílel na klíčových rozhodnutích, která se týkala strategických iniciativ, provozního modelu a provozního řízení. Řídil realizaci finanční strategie a zastřešoval různé finanční oblasti (např. Controllership, Financial Planning & Treasury Analysis, Pricing).

Po oznámení odstoupení Philipa Holemanse z funkce v listopadu 2018 připravila Banka plán nástupnictví za účelem vybrání vhodného kandidáta na uvolněnou pozici. Dozorčí rada oznámila dne 6. února 2019 jmenování pana Jana Frička členem představenstva Banky na čtyřleté funkční období a zároveň na pozici Chief Financial Officer Banky, obojí s účinností od 1. března 2019.

4.6.4 Zpráva o činnosti představenstva

V roce 2018 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 2017, stejně jako výkazy a přílohy připravené podle IFRS.

Představenstvo předložilo řádnou individuální a konsolidovanou účetní závěrku Banky za rok 2017 k přezkoumání dozorčí radě a následně valné hromadě konané dne 25. dubna 2018, kde byly schváleny. Představenstvo zároveň předložilo dozorčí radě k přezkoumání návrh na rozdělení zisku za rok 2017, který byl následně valnou hromadou konanou dne 25. dubna 2018 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 2017.

V průběhu roku 2018 představenstvo pravidelně projednávalo a zveřejňovalo čtvrtletní výsledky hospodaření Banky.

V roce 2018 se uskutečnilo 50 zasedání představenstva.

Představenstvo se 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 25. dubna 2018 a s přihlédnutím k provedenému tzv. testu insolvence představenstvo rozhodlo o výplatě dividend za rok 2017. Zabývalo se i politikou řízení kapitálu a projednávalo zprávy o situaci na trhu a vývoji strukturálních rizik za jednotlivá čtvrtletí roku 2018.

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 2017, tak ve čtvrtletních zprávách o vývoji těchto rizik. Zároveň představenstvo schválilo roční hodnotící zprávu za rok 2017 k systému Banky proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu.

Představenstvo vykonávalo dohled nad implementací nových právních předpisů, zejména PSD 2 a GDPR.

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, přesunu centrály a digitální strategie, aktualizovalo politiku informační bezpečnosti a schválilo strategii řízení informací.

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 rok 2019.

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 2018 bylo představenstvo v pravidelném kontaktu s investory a uspořádalo 311 setkání a telefonických hovorů.

Představenstvo rovněž uskutečnilo přípravné činnosti související s potenciálními akvizicemi společností Air Bank a českého a slovenského Home Creditu, které byly oznámeny v říjnu 2018. Mezi tyto činnosti patřilo zejména provedení due diligence a jeho vyhodnocení.

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 2017 a zprávu o činnosti za toto období předložilo dozorčí radě.

4.7 PRACOVNÍ ORGÁNY ZŘÍZENÉ PŘEDSTAVENSTVEM

Pracovní orgány zřízené představenstvem, jejich pravomoci a odpovědnosti a složení jejich členů k 31. prosinci 2018 jsou uvedeny níže.

4.7.1 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.

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, schvalování 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 2018 byly členy ALCO následující osoby:

Členové	Jméno
Členové s hlasovacím právem	
Chief Financial Officer*	Philip Holemans (předseda)
Chief Executive Officer	Tomáš Spurný (místopředseda)
Chief Risk Officer	Carl Normann Vökt
Chief Commercial Banking Officer	Jan Novotný
Senior manažer Treasury, Finance	Ondřej Fuka
Členové bez hlasovacího práva	
Chief Products & Marketing Officer	Andrew Gerber
Chief Retail Distribution Officer	Aleš Sloupenský
Chief Legal Officer	Tomáš Černý
Senior manažer Enterprise Risk Management, Models & Reporting, Risk Management	Petr Gapko
Senior manažer FP&A, Finance	Vít Legerský
Manažer ALM, Finance	Petra Buzková

* Jan Friček nahradil Philipa Holemanse jako předsedu výboru s účinností od 1. března 2019.

4.7.2 Credit Committee

Credit Committee („CRCO") odpovídá za řízení a koordinaci aktivit v oblasti řízení úvěrového rizika Skupiny.

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 2018 byly členy CRCO následující osoby:

Členové	Jméno
Členové s hlasovacím právem	
Chief Risk Officer	Carl Normann Vökt (předseda)
Chief Executive Officer	Tomáš Spurný (místopředseda)
Chief Financial Officer*	Philip Holemans
Chief Commercial Banking Officer	Jan Novotný
Členové bez hlasovacího práva	
Chief Products & Marketing Officer	Andrew Gerber
Chief Retail Distribution Officer	Aleš Sloupenský
Chief Legal Officer	Tomáš Černý
Senior manažer Commercial Risk & Collections	Petr Toman
Senior manažer Consumer Risk, Risk Management	Jan Dlabola
Senior manažer Product Finance, Finance	Jan Friček
Senior manažer Enterprise Risk Management, Models & Reporting, Risk Management	Petr Gapko
Senior manažer Treasury, Finance	Ondřej Fuka

* Jan Friček nahradil Philipa Holemanse jako člena výboru s hlasovacím právem s účinností od 1. března 2019.

4.7.3 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.

Hlavní odpovědnosti zahrnují poskytování doporučení představenstvu v oblasti rámce řízení rizik, vnitřního řídicího a kontrolního systému a SVSK, monitorování adekvátnosti a efektivnosti vnitřního řídicího a kontrolního systému, zajištění efektivních, účinných a spolehlivých metod pro řízení rizik, přezkoumávání limitů pro řízení rizik, schvalování limitů, scénářů, klíčových indikátorů rizik a dalších parametrů používaných pro řízení operačního rizika, monitorování trendů a limitů v operačním riziku a schvalování nápravných opatření v případě nepříznivého vývoje, projednávání a schvalování zásad informační bezpečnosti, schvalování zásad SVSK a schvalování nápravných opatření v případě zjištěných nedostatků, monitorování rizik identifikovaných v rámci SVSK a schvalování metodiky pro stanovení rizikově vážených aktiv.

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

K 31. prosinci 2018 byly členy ERMC následující osoby:

Členové	Jméno
Členové s hlasovacím právem	
Chief Risk Officer	Carl Normann Vökt (předseda)
Chief Executive Officer	Tomáš Spurný (místopředseda)
Chief Financial Officer*	Philip Holemans
Chief Commercial Banking Officer	Jan Novotný
Chief Operating Officer	Albert Piet van Veen
Členové bez hlasovacího práva	
Chief Legal Officer	Tomáš Černý
Chief Compliance Officer	Thomas Dodd
Senior manažer Enterprise Risk Management, Models & Reporting, Risk Management	Petr Gapko
Manažer operačního rizika, Risk Management	Milan Hroníček
Senior manažer Treasury, Finance	Ondřej Fuka

* Jan Friček nahradil Philipa Holemanse jako člena výboru s účinností od 1. března 2019.

4.7.4 Business Review Committee

Business Review Committee odpovídá za řízení a koordinaci aktivit v oblasti sazeb a poplatků a celkové profitability produktů a segmentů Skupiny.

Business Review Committee zejména reviduje a schvaluje cenovou strategii Skupiny, schvaluje sazby a poplatky pro jednotlivé produkty, zajišťuje soulad sazeb a poplatků s právními a regulatorními požadavky a schvaluje pravidla a parametry smluvních podmínek s externími distribučními partnery.

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

K 31. prosinci 2018 byly členy Business Review Committee následující osoby:

Členové	Jméno
Členové s hlasovacím právem	
Chief Executive Officer	Tomáš Spurný (předseda)
Chief Financial Officer*	Philip Holemans (místopředseda)
Chief Products & Marketing Officer	Andrew Gerber
Chief Commercial Banking Officer	Jan Novotný
Chief Risk Officer	Carl Normann Vökt
Chief Retail Distribution Officer	Aleš Sloupenský
Senior manažer Product Finance, Finance	Jan Friček
Členové bez hlasovacího práva	
Senior manažer rozvoje produktů, Komerční bankovnictví	Lukáš Krejza
Senior analytik Product Finance, Finance (Retail Product Finance)	Vladimír Bulko
Senior manažer Treasury, Finance	Ondřej Fuka

* Jan Friček nahradil Philipa Holemanse jako místopředsedu výboru s účinností od 1. března 2019.

4.7.5 Compensation Committee

Compensation Committee odpovídá za řízení a koordinaci aktivit v oblasti odměňování a benefitů pro zaměstnance společností Skupiny.

Hlavní odpovědnosti zahrnují přípravu strategie odměňování a benefitů a její komunikování, definování Material Risk Takers a přezkoumávání jejich odměňování a benefitů (vyjma členů představenstva Banky), schvalování rozpočtu a vybraných změn mezd a incentivních plánů a projednávání čtvrtletních přehledů výplat z incentivních plánů a výjimek.

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 2018 byly členy Compensation Committee následující osoby:

Členové	Jméno
Členové s hlasovacím právem	
Chief Executive Officer	Tomáš Spurný
Chief Financial Officer*	Philip Holemans
Chief Risk Officer	Carl Normann Vökt
Členové bez hlasovacího práva	
Chief Human Resources Officer	Klára Sokolová (předsedkyně)

* Jan Friček nahradil Philipa Holemanse jako člena výboru s účinností od 1. března 2019.

4.7.6 Compliance & Anti-Fraud Committee

Compliance & Anti-Fraud Committee („CAFC") odpovídá za řízení a koordinaci aktivit v oblasti vnitřních kontrol, řízení compliance rizika a řízení rizika podvodů společností Skupiny.

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.

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 2018 byly členy CAFC následující osoby:

Členové	Jméno
Členové s hlasovacím právem	
Chief Compliance Officer	Thomas Dodd (předseda)
Chief Risk Officer	Carl Normann Vökt (místopředseda)
Chief Executive Officer	Tomáš Spurný
Chief Commercial Banking Officer	Jan Novotný
Členové bez hlasovacího práva	
Hlavní kontroler, Finance	Jan Novotný
Manažer operačního rizika, Risk Management	Milan Hroníček
Chief Audit Officer	Martin Wrlík

4.7.7 Business Continuity Management Committee

Business Continuity Management Committee odpovídá za činnosti v oblasti zachování kontinuity podnikání Skupiny (Business Continuity Management, BCM).

Hlavní odpovědnosti zahrnují projednávání a doporučení programu BCM představenstvu ke schválení, schvalování metodiky pro zpracování Business Impact Analysis, stanovení dalších požadavků na řízení rizik spojených se zachováním kontinuity podnikání, posuzování a vyhodnocování kontrolních zpráv regulátorů týkajících se oblasti zachování kontinuity podnikání, projednávání výsledků testů v oblasti zachování kontinuity podnikání a monitorování nápravných opatření v případě zjištěných nedostatků.

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 2018 byly členy Business Continuity Management Committee následující osoby:

Členové	Jméno
Členové s hlasovacím právem	
Chief Shared Services Officer	Jiří Huml (předseda)
Chief Information Officer	Vladimír Klein (místopředseda)
Chief Compliance Officer	Thomas Dodd
Chief Human Resources Officer	Klára Sokolová
Manažer Facilities & Security, Shared Services Center	Jaroslav Šůs
Senior manažer rozvoje produktů, Komerční bankovnictví	Lukáš Krejza
Senior manažer Treasury, Finance	Ondřej Fuka
Senior manažer komunikace a CSR, Komunikace	Martina Lambert
Manažer operačního rizika, Risk Management	Milan Hroníček
Senior manažer Product & Process Assurance, Retail Sales	Lenka Müllerová
Manažer řízení dealerů, Sales (MONETA Auto, s.r.o.)	Marek Pičman
Jednatel (MONETA Leasing, s.r.o.)	Libor Šmíd

4.8 KLÍČOVÍ VEDOUCÍ ZAMĚSTNANCI

Chief Products & Marketing Officer a Chief Retail Distribution 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.

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

Jméno	Funkce	Zaměstnán od
Andrew Gerber	Chief Products & Marketing Officer	1. července 2016
Aleš Sloupenský	Chief Retail Distribution Officer	1. dubna 2014

Žádný z uvedených klíčových vedoucích zaměstnanců nebyl v posledních 5 letech společníkem nebo členem orgánu žádné právnické osoby ani společnosti či sdružení bez právní subjektivity.

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

Do bankovního prostředí 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 Comerciala Romana, 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 finanční výkon. Andrew Gerber rovněž vede digitální transformaci Banky a analýzu zákazníků a vývoj CRM (customer-relationship management; řízení vztahů se zákazníky).

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 bankovnictví. 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 Comerciala Romana v Rumunsku, kde spolupracoval na vytváření úspěšné strategie rozvoje retailu. Od dubna 2014 působí na pozici Chief Retail Distribution Officer v MONETA Money Bank 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.

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.

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

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

- odsouzen za (podvodný) přečin či zločin;
- obviněn ani sankcionován v souvislosti s výkonem funkce správním či jiným trestem (včetně profesních orgánů);
- rozhodnutím soudu mu nebyl zakázán výkon funkce jako člena statutárních, řídicích nebo 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 vedoucího zaměstnance.

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.

4.10 ODMĚŇOVÁNÍ A BENEFITY ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA, DOZORČÍ RADY A KLÍČOVÝCH VEDOUCÍCH ZAMĚSTNANCŮ

4.10.1 Odměňování a benefity členů představenstva – klíčové principy

Za výkon své funkce jsou členové představenstva odměňováni pevnou složkou odměny a roční pohyblivou složkou odměny, včetně určitých benefitů.

Odměňování a benefity členů představenstva jsou nastaveny v souladu s evropskou směrnicí CRD IV a její transpozicí do českého práva ve formě vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb.

4.10.1.1 Pevná složka odměny

Pevná složka odměny je členům představenstva vyplácena vždy jednou měsíčně. Výše pevné měsíční odměny je stanovena ve smlouvě o výkonu funkce uzavřené mezi Bankou a členem představenstva.

Částka pevné odměny odpovídá odpovědnosti a zkušenosti jednotlivých členů představenstva. Výše částky pevné složky odměňování podléhá schválení dozorčí radou (na návrh výboru pro odměňování).

4.10.1.2 Pohyblivá složka odměny za (fiskální) rok 2018

Platný vnitřní předpis

Přiznání roční pohyblivé složky odměny členům představenstva za (fiskální) rok 2018 a následující (fiskální) roky se řídí vnitřním předpisem Roční motivační program pro přiznání pohyblivé složky odměny členům vrcholného vedení (Executive Variable Incentive Plan; dále jen „EVIP"). Program EVIP byl schválen dozorčí radou Banky (na návrh výboru pro odměňování).

Výše odměny, která byla členům představenstva přiznána za rok 2018, ale ještě jim nebyla k tomuto datu v souladu s programem EVIP vyplacena, je uvedena v tabulce v části „Odměny a benefity přiznané a vyplacené členům představenstva a klíčovým vedoucím zaměstnancům v roce 2018", řádek „Pohyblivá složka odměny přiznaná (nevyplacená)".

Záměr

Roční pohyblivá složka odměny podle programu EVIP je navržena tak, aby odměňovala člena představenstva za výkon dosažený v průběhu celého (fiskálního) roku a odrážela dosažené výsledky v oblasti finanční výkonnosti, řízení rizik a nefinančních cílů: (a) Skupiny, (b) každého jednotlivého člena představenstva a (c) divize, kterou daný člen představenstva řídí (tzv. klíčové výkonnostní ukazatele, dále společně jen „KPIs").

Program EVIP je postaven na následujících principech:

- **soulad s požadavky právních předpisů:** odměňování vychází ze zásad řádné správy a řízení obchodních společností a vyhovuje požadavkům právních předpisů tak, aby byla zajištěna udržitelnost a efektivní řízení rizik;
- **provázání se zájmy akcionářů:** odměňování zohledňuje zájem akcionářů na hodnotě provázáním výše pohyblivé složky odměny členů představenstva a podpory vlastnictví akcií jakožto nedílné zásady programu EVIP;
- **odměna za dosažené výsledky:** odměňování vychází z dlouhodobě osvědčené praxe spočívající ve vyplácení odměn v závislosti na dosažených výsledcích, platbě za výkon, odměně nebo penalizaci, individuálním a skupinovém odměňování, založeném na srovnání výsledků s KPIs, a to jak interně (individuálně, divizně, skupinově), tak externě (návratnost investice akcionáře). Konečným důsledkem uvedené zásady je pak získání, udržení a motivování těch nejlepších pracovníků a zajištění řádné správy a řízení Skupiny; a
- **vnitřní a vnější srovnatelnost odměn:** program EVIP implementuje požadavky na vnitřní srovnatelnost odměn jednotlivých pracovníků a na obezřetné řízení rizik, založené na individuální odpovědnosti, dlouhodobém výkonu a antidiskriminačních opatřeních. V případech, kde je to vhodné, tento vnitřní předpis uplatňuje také vnější tržní měřítka.

KPIs členů představenstva

Kvantitativní a kvalitativní KPIs jsou schváleny pro každého člena představenstva dozorčí radou na počátku každého hodnoceného (fiskálního) roku.

Kvantitativní i kvalitativní KPIs jsou schváleny dozorčí radou na základě střednědobé strategie a aktuálního obchodního plánu a zahrnují roční cíle v oblasti finanční výkonnosti, řízení rizik a nefinanční cíle jak na úrovni jednotlivých členů, tak na úrovni oddělení a Skupiny, které můžou být efektivně měřeny a vyhodnoceny. Z tohoto důvodu je přiznání nároku členů představenstva na roční pohyblivou složku odměny na základě programu EVIP podmíněno splněním takových KPIs.

Kvantitativní KPIs zahrnují ukazatele odrážející hlavní strategické oblasti Skupiny, konkrétně (i) kapitál a likviditu, (ii) zisk, (iii) efektivnost, (iv) řízení rizik a (v) růst.

Kvalitativní KPIs zahrnují strategické cíle Skupiny, které jsou z pohledu implementace střednědobé strategie stejně důležité jako kvantitativní cíle.

KPIs členů představenstva pro rok 2018 jsou uvedeny na straně 27 až 31 prezentace výsledků Skupiny za první čtvrtletí roku 2018, která byla uveřejněna dne 10. května 2018 a je dostupná na internetových stránkách Banky na adrese www.moneta.cz v sekci Vztahy s investory/ Hospodářské výsledky.

Aplikace

Po skončení každého hodnoceného (fiskálního) roku je nastaven rozpočet obsahující maximální celkovou výši roční pohyblivé složky odměny, která může být přiznána v rámci programu EVIP členům představenstva za daný hodnocený (fiskální) rok v souladu s provozním plánem, aktuálními výsledky, finanční stabilitou a rizikovou pozicí Skupiny.

Roční hodnocení výkonnosti za předchozí hodnocený (fiskální) rok na úrovni jednotlivce i divize je prováděno během prvního čtvrtletí následujícího roku.

Výpočty a pohyblivé složky odměny přiznané následně v rámci programu EVIP přiznané jednotlivým členům představenstva podléhají předchozímu schválení dozorčí radou (na základě doporučení výboru pro odměňování).

Pokud jsou KPIs dosaženy na individuální úrovni, úrovni divize nebo Skupiny, částka pohyblivé složky odměny podle programu EVIP (stanovena jako suma v Kč) se pro člena představenstva skládá z následujících částí:

	Neoddálená peněžitá část	Oddálená peněžitá část	Oddálená část ve formě tzv. stínových akcií (Phantom Shares)
	(vyplaceno v hodnoceném [fiskálním] roce + 1)*	(odloženo a přiznáno od hodnoceného [fiskálního] roku + 2 až do hodnoceného [fiskálního] roku + 4)*	
Procentuální podíl na celkové částce roční pohyblivé složky odměny	30 %	20 %	50 %

* Výkon za hodnocený (fiskální) rok + 1 znamená fiskální rok následující ihned po hodnoceném roce. Hodnocený (fiskální) rok + 2 znamená druhý fiskální rok následující po hodnoceném roce. Hodnocený (fiskální) rok + 3 znamená třetí fiskální rok následující po hodnoceném roce. Hodnocený (fiskální) rok + 4 znamená čtvrtý fiskální rok následující po hodnoceném roce.

Neoddálená a oddálená peněžitá část odměny

Neoddálená peněžitá část roční pohyblivé složky odměny je podle programu EVIP vyplácena členům představenstva v pravidelném výplatním termínu v kalendářním měsíci následujícím po valné hromadě konané v hodnoceném (fiskálním) roce + 1.

Oddálená peněžitá část roční pohyblivé složky odměny přiznané podle programu EVIP bude členu představenstva vyplacena v penězích ve třech stejných ročních splátkách v období od hodnoceného (fiskálního) roku + 2 až do hodnoceného (fiskálního) roku + 4. Každá splátka bude členu představenstva vyplacena v pravidelném výplatním termínu v kalendářním měsíci následujícím po valné hromadě konané v hodnoceném (fiskálním) roce + 2 až hodnoceném (fiskálním) roce + 4.

Phantom Shares

Phantom Shares (dále jen „Stínové akcie") v rámci programu EVIP představují nástroj odměňování založený na akciích Banky a vypořádaný v penězích. Stínové akcie nejsou skutečnými akciemi ani jinými cennými papíry vydanými Bankou nebo jinou společností Skupiny. Stínové akcie nejsou směnitelné za jiné akcie nebo cenné papíry, které byly nebo budou vydány Bankou nebo jinou společností ze Skupiny. Stínové akcie nepředstavují opci ani jiné právo na získání jiných akcií nebo cenných papírů, které byly nebo budou vydány Bankou nebo jinou společností Skupiny.

V hodnoceném (fiskálním) roce + 1 je každému členu představenstva přiznáno určité množství Stínových akcií s celkovou hodnotou v Kč rovnající se 50 % celkové roční přiznané pohyblivé složky odměny. Počet přiznaných Stínových akcií je vypočítán dle konečné ceny akcií Banky na Pražské burze cenných papírů za prvních dvacet obchodních dní v hodnoceném (fiskálním) roce + 1.

Hodnota přidělených Stínových akcií je vyplacena ve třech splátkách v období od hodnoceného (fiskálního) roku + 2 do hodnoceného (fiskálního) roku + 4 a mění se v závislosti na nárůstu/poklesu tržní ceny akcií Banky a podílu na zisku, který

Banka rozdělí svým akcionářům. S účinností od hodnoceného roku 2019 bude pro účely výpočtu hodnoty Stínových akcií použit i referenční index (např. PX index), který bude fungovat jako dodatečný koeficient zvyšující či snižující výslednou hodnotu Stínových akcií.

Každá splátka za Stínové akcie bude vyplacena členům představenstva v pravidelném výplatním termínu v kalendářním měsíci bezprostředně následujícím po konání řádné valné hromady, a to v období od hodnoceného (fiskálního) roku + 2 až do hodnoceného (fiskálního) roku + 4.

Oddálená část odměny za příslušné období je vyhodnocována každý rok. Počet Stínových akcií je vynásoben koeficientem TSR (total shareholder return; návratnost investorům, dále jen „TSR").

TSR je počítáno následujícím způsobem:

$$TSR = 1{,}0 + \frac{([\text{MMB Konečná cena akcií} - \text{MMB Počáteční cena akcií}] + \text{Dividenda na akcii})}{\text{MMB Počáteční cena akcií}}$$

Upraveno pro relativní změnu základního kapitálu (tj. naředění celkového počtu obchodovaných akcií Banky).
MMB Hodnocený (fiskální) rok je definován jako 1. leden až 31. prosinec.
MMB Konečná cena akcií znamená průměrná závěrečná cena 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.
MMB Počáteční cena akcií znamená průměrná závěrečná cena akcií Banky na Burze cenných papírů Praha za prvních 20 obchodních dnů v lednu příslušného roku, který předchází roku, pro který se počítá MMB Konečná cena akcií.
Dividenda na akci znamená všechny dividendy vyplacené za období od 1. ledna až do 31. prosince v roce, za který se počítá MMB Počáteční cena akcií Banky vyjádřená v Kč na akcii.

Maximální výše pohyblivé složky odměny

Maximální výše pohyblivé složky odměny člena představenstva může dosáhnout až 100 % výše jeho pevné složky odměny na roční bázi, přičemž valná hromada může schválit zvýšení maximální výše pohyblivé složky odměny člena představenstva nejvýše až na 200 % pevné složky jeho odměny na roční bázi.

Malus & Clawback

Pohyblivá složka odměny může být snížena v důsledku případného uplatnění malusu (snížení přiznané, avšak prozatím nevyplacené pohyblivé složky odměny) nebo povinnosti vrátit již vyplacenou pohyblivou složku odměny (tzv. clawback). Uvedené nástroje umožňují dozorčí radě snížit členům představenstva část nebo celou přiznanou pohyblivou složku odměny nebo od nich tuto získat zpět, byla-li jim již vyplacena, a to zejména pokud Skupina utrpí závažné obtíže finančního nebo rizikového charakteru nebo v případě závažného porušení povinností ze strany člena představenstva.

4.10.1.3 Long-Term Incentive Plan a Share Holding Guidelines

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 povinnost držení akcií (Share Holding Guidelines; dále jen „SHG").

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.

Předpokládáme, že pohyblivá složka odměny podle programu LTIP bude členům představenstva poprvé přidělena v roce 2019.

Omezení maximální výše pohyblivé složky odměny, jakož i nástroje malusu a povinnosti vrátit vyplacenou část pohyblivé složky odměny (clawback), které jsou popsány výše v části 4.10.1.2, se uplatní rovněž ve vztahu k pohyblivé složce odměny přiznané dle programu LTIP.

4.10.1.4 Oddálená a neoddálená pohyblivá složka odměny za hodnocené (fiskální) roky 2014 až 2017

Ve fiskálním roce 2018 vyplatila Banka členům představenstva následující části oddálené pohyblivé složky odměny:

- jednu třetinu oddálené pohyblivé složky odměny přiznané v roce 2015 příslušným členům představenstva za hodnocený (fiskální) rok 2014;
- jednu třetinu oddálené pohyblivé složky odměny přiznané v roce 2016 příslušným členům představenstva za hodnocený (fiskální) rok 2015; a
- jednu třetinu odložené oddálené pohyblivé odměny přiznané v roce 2017 příslušným členům představenstva za hodnocený (fiskální) rok 2016.

Informace o vnitřních předpisech Skupiny, na základě kterých došlo k přiznání této peněžité části pohyblivé složky odměny za hodnocené (fiskální) roky 2014–2016, naleznete v konsolidované výroční zprávě Banky za rok 2016, na straně 72 a 73, zveřejněné na webových stránkách Banky.

Kromě toho vyplatila Banka v roce 2018 členům představenstva neoddálenou peněžitou část pohyblivé složky odměny přiznané v roce 2018 za hodnocený (fiskální) rok 2017.

V roce 2018 Banka také vyplatila členům představenstva hotovost dle příslušné části hodnoty oddálených Stínových akcií, a to následovně:

- jednu třetinu oddálených Stínových akcií přiznaných v roce 2015 příslušným členům představenstva za hodnocený (fiskální) rok 2014;
- jednu třetinu oddálených Stínových akcií přiznaných v roce 2016 příslušným členům představenstva za hodnocený (fiskální) rok 2015; a
- jednu třetinu oddálených Stínových akcií přiznaných v roce 2017 příslušným členům představenstva za hodnocený (fiskální) rok 2016.

Oddálené Stínové akcie přiznané za hodnocené (fiskální) roky 2014 až 2016 byly převedeny na hotovost na základě vzorce stanoveného programem EVIP.

Výše uvedená oddálená a neoddálená pohyblivá složka odměny za (fiskální) roky 2014, 2015, 2016 a 2017 vyplacená v roce 2018 členům představenstva:

- již byla vykázána jako dohadná položka v příslušné účetní závěrce Banky za (fiskální) roky 2014, 2015, 2016 a 2017, která je zveřejněna na webových stránkách Banky; a
- je uvedena v tabulce v části „Odměny a benefity přiznané a vyplacené členům představenstva a klíčovým vedoucím zaměstnancům v roce 2018", na řádku „Pohyblivé odměny vyplacené a vztahující se k hodnoceným rokům 2014–2017".

4.10.1.5 Benefity

Členové představenstva dostávají následující benefity:

- třem členům představenstva je placeno životní pojištění do výše 250 000 Kč ročně;
- tři členové představenstva obdrží souhrnně sumu rovnající se 12 měsícům trvání mzdy v případě, že smlouva o výkonu funkce se ukončí z důvodu onemocnění, invalidity nebo úmrtí tohoto člena představenstva. Částka se sníží o veškeré pojistné splatné na účet banky;
- jeden člen představenstva obdrží souhrnně sumu rovnající se 3 měsícům trvání mzdy v případě, že smlouva o výkonu funkce se ukončí z důvodu onemocnění, invalidity nebo ukončení smlouvy o výkonu funkce tohoto člena představenstva. V případě úmrtí obdrží dědicové tohoto člena představenstva částku ve výši 9 měsíců trvání jeho mzdy;
- jeden člen představenstva má nárok na penzijní připojištění do maximální výše 14,66 % příjmů započitatelných do starobního důchodu;
- školné pro děti mladší osmnácti let je propláceno třem členům představenstva, přičemž jeden člen představenstva má nárok na částku do výše 540 000 Kč na každé dítě ročně, jeden člen má nárok na částku do 546 660 Kč ročně a jeden člen představenstva na částku do 746 372 Kč ročně;
- firemní vůz mají čtyři členové představenstva. Jeden člen představenstva dostává místo vozidla tzv. car allowance ve výši 38 000 Kč/měsíc;
- každému členovi představenstva je poskytována soukromá zdravotní péče;
- každý člen představenstva dostává příspěvek v rámci Kafeterie ve výši 26 000 Kč ročně na sportovní a volnočasové aktivity nebo penzijní připojištění (nevyužitá částka může být převedena na hotovost).

4.10.2 Odměňování a benefity klíčových vedoucích zaměstnanců – hlavní zásady

Klíčoví vedoucí zaměstnanci (pro více informací viz část „Klíčoví vedoucí zaměstnanci") jsou zaměstnáni na základě pracovní smlouvy mezi nimi a Bankou.

Za výkon své práce jsou klíčoví vedoucí zaměstnanci odměňováni pevnou a roční pohyblivou složkou mzdy, včetně některých benefitů.

Mzdy včetně benefitů pro klíčové vedoucí zaměstnance jsou nastaveny v souladu s evropskou směrnicí CRD IV a její transpozicí do českého práva formou vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb.

4.10.2.1 Pevná složka mzdy

Pevná složka mzdy je klíčovým vedoucím zaměstnancům vyplácena vždy jednou měsíčně za předchozí měsíc. Výše pevné měsíční mzdy je uvedena ve smlouvě mezi Bankou a každým klíčovým vedoucím zaměstnancem.

Výše pevné složky mzdy odpovídá odpovědnosti a zkušenosti jednotlivých klíčových vedoucích zaměstnanců. Výše pevné složky mzdy podléhá schválení představenstvem.

4.10.2.2 Pohyblivá složka mzdy za hodnocený (fiskální) rok 2018

Přiznání roční pohyblivé složky mzdy klíčovým vedoucím zaměstnancům za hodnocený (fiskální) rok 2018 a dále, její pravidla a podmínky jsou detailně uvedeny v programu EVIP. Program EVIP byl schválen dozorčí radou (na návrh výboru pro odměňování). Pro více informací o programu EVIP viz část „Odměňování a benefity pro členy představenstva – klíčové principy – pohyblivé složky odměny za hodnocený (fiskální) rok 2018".

Pro účely programu EVIP jsou kvalitativní a kvantitativní KPIs pro klíčové vedoucí zaměstnance schvalovány představenstvem. Výpočty a výsledná částka pohyblivé složky odměny přiznaná na základě programu EVIP klíčovým vedoucím zaměstnancům podléhají předchozímu schválení představenstvem.

Výše odměny, která byla klíčovým vedoucím zaměstnancům přiznána za rok 2018, ale ještě jim v souladu s programem EVIP nebyla k tomuto datu vyplacena, je uvedena v tabulce v části „Odměny a benefity vyplacené a přiznané členům představenstva a klíčovým vedoucím zaměstnancům v roce 2018", řádek „Pohyblivá složka odměny přiznaná (nevyplacená)".

4.10.2.3 Oddálená a neoddálená pohyblivá složka odměny za hodnocené (fiskální) roky 2015 až 2017

Ve fiskálním roce 2018 vyplatila Banka klíčovým vedoucím zaměstnancům v hotovosti příslušné části oddálené pohyblivé složky odměny přiznané v letech 2016 a 2017 za hospodářské (fiskální) roky 2015 a 2016.

Kromě toho Banka v roce 2018 vyplatila klíčovým vedoucím zaměstnancům neoddálenou část pohyblivé složky odměny přiznanou v roce 2018 za hodnocený (fiskální) rok 2017.

V roce 2018 Banka také vyplatila v hotovosti klíčovým vedoucím zaměstnancům příslušné části hodnoty Stínových akcií přiznaných v letech 2016 a 2017 za hospodářské (fiskální) roky 2015 a 2016.

Pro více informací o oddálených a neoddálených pohyblivých složkách mzdy přiznaných klíčovým vedoucím zaměstnancům v letech 2016 a 2017 za hospodářské (fiskální) roky 2015 a 2016 viz část „Odměňování a benefity pro členy představenstva – klíčové principy – Oddálené a neoddálené pohyblivé složky odměny za hodnocené (fiskální) roky 2014 až 2017".

Výše popsaná oddálená a neoddálená variabilní složka mzdy za (fiskální) roky 2015, 2016 a 2017 vyplacená v hotovosti Bankou klíčovým vedoucím zaměstnancům v roce 2018:

- již byla vykázaná jako dohadná položka v příslušných ročních účetních závěrkách za (fiskální) roky 2015, 2016 a 2017, které jsou zveřejněny na webových stránkách Banky; a
- je uvedena v tabulce v části „Odměny a benefity vyplacené a přiznané členům představenstva a klíčovým vedoucím zaměstnancům v roce 2018" na řádku „Pohyblivé odměny vyplacené a vztahující se k hodnoceným rokům 2014–2017".

4.10.2.4 Benefity

Klíčovým vedoucím zaměstnancům jsou poskytovány následující benefity:

- jednomu klíčovému vedoucímu zaměstnanci je placeno životní pojištění do výše 250 000 Kč ročně;
- každý klíčový vedoucí zaměstnanec má svůj firemní vůz;
- každému klíčovému vedoucímu zaměstnanci je

poskytována soukromá zdravotní péče;
- každý klíčový vedoucí zaměstnanec dostává příspěvek v rámci Kafeterie ve výši 26 000 Kč ročně na sportovní a volnočasové aktivity nebo penzijní připojištění (nevyužitá částka může být převedena na hotovost).

4.10.3 Odměňování a benefity vyplacené a přiznané členům představenstva a klíčovým vedoucím zaměstnancům v roce 2018

Tabulka níže představuje celkovou výši odměn přiznanou a vyplacenou členům představenstva a klíčovým vedoucím zaměstnancům v průběhu roku 2018:

Položka	Částka (v tisících Kč)
Odměny za rok 2018	
Pevná složka odměny	64 304
Pohyblivá složka odměny přiznaná a vyplacená	1 437
Pohyblivá složka odměny přiznaná (nevyplacená)	24 304
Benefity	4 788
Celkové odměny za rok 2018	**94 834***
Pohyblivé odměny vyplacené a vztahující se k hodnoceným rokům 2014–2017	32 951

* Čísla nemusí odpovídat součtu vzhledem k rozdílům způsobeným zaokrouhlováním.

4.10.4 Odměňování a benefity členů dozorčí rady

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 vyplacenou členům dozorčí rady v roce 2018 za výkon jejich funkce v dozorčí radě a ve výborech ustanovených dozorčí radou:

Položka	Částka* (v tisících Kč)
Celková odměna (pevná složka)	12 311
Benefity	69
Celkem	**12 380**

* Nezahrnuje odměny vyplácené panu Petrmanovi a panu Hallovi za výkon jejich funkce ve výboru pro audit.

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.

4.11 ODMĚŇOVÁNÍ VÝBORU PRO AUDIT

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

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

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

Tabulka níže představuje celkovou výši odměn vyplacenou členům výboru pro audit v průběhu roku 2018.

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

* Neobsahuje odměny vyplacené panu Petrmanovi a panu 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.

4.12 VLASTNICTVÍ AKCIÍ A AKCIOVÝCH OPCÍ ČLENY PŘEDSTAVENSTVA, DOZORČÍ RADY, KLÍČOVÝMI VEDOUCÍMI ZAMĚSTNANCI A ČLENY VÝBORU PRO AUDIT

Následující tabulka informuje o počtech akcií vydaných Bankou, které byly k 31. prosinci 2018 v držení členů představenstva, dozorčí rady, klíčových vedoucích zaměstnanců, členů výboru pro audit a jejich blízkých osob:

	Akcie	Opce
Členové představenstva (celkem)	87 626	0
Členové dozorčí rady (celkem)	0	0
Klíčoví vedoucí zaměstnanci (celkem)	0	0
Členové výboru pro audit (celkem)	0	0

4.13 RETENČNÍ PROGRAMY PRO ČLENY PŘEDSTAVENSTVA A ZAMĚSTNANCE

4.13.1 Program virtuálních akcií pro členy představenstva a zaměstnance

V souvislosti se vstupem na burzu (IPO) zavedla Skupina v roce 2016 program virtuálních akcií jako pobídkový nástroj pro osoby, které byly k datu IPO členy představenstva či zaměstnanci Banky (dále jen „Program virtuálních akcií"). V rámci tohoto Programu virtuálních akcií obdržel každý zaměstnanec a tehdejší členové představenstva určité množství virtuálních akcií, jejichž výsledná hodnota se odvíjela od tržní ceny akcií společnosti MONETA (dále jen „Virtuální akcie").

Hodnota virtuálních akcií byla příslušným členům představenstva a zaměstnancům vyplacena v hotovosti v červnu 2018 za předpokladu, že dotyčný zaměstnanec byl stále v pracovním poměru nebo že člen představenstva stále pracoval ve Skupině.

Virtuální akcie byly virtuálním pobídkovým nástrojem a nebyly skutečnými akciemi ani jinými cennými papíry vydávanými Bankou nebo jinou společností Skupiny. Nebyly směnitelné za žádné akcie ani cenné papíry, které byly nebo budou vydány Bankou nebo jinou společností Skupiny, a nepředstavovaly opci ani právo na získání akcií nebo jiných cenných papírů, které byly nebo budou vydány Bankou nebo jinou společností Skupiny.

Pokud došlo k ukončení výkonu funkce člena představenstva nebo ukončení pracovního poměru zaměstnance z organizačních důvodů v období před květnem 2018, byla hodnota virtuálních akcií poměrně ponížena a vyplacena v penězích příslušnému členu představenstva, resp. zaměstnanci. V jiných případech došlo k propadnutí virtuálních akcií.

Náklady na Program virtuálních akcí nesl jediný akcionář Banky z doby před IPO, společnost GE Capital International Holdings Limited.

Tabulka níže ukazuje rozdělení plateb učiněných na základě virtuálních akcií ve prospěch členů představenstva a zaměstnanců Skupiny během roku 2018 (včetně bývalých zaměstnanců, jejichž pracovní poměr byl ukončen z organizačních důvodů):

	Virtuální akcie (v tisících Kč)
Členové představenstva a klíčoví vedoucí zaměstnanci	14 220
Zaměstnanci	
MONETA Money Bank, a.s.	22 467
MONETA Auto, s.r.o.	793
MONETA Leasing, s.r.o.	1 799
Inkasní Expresní Servis s.r.o. v likvidaci	52
CELKEM	**39 331**

4.13.2 Retenční programy

Retenční program pro zaměstnance

V roce 2017 Skupina zavedla retenční program pro vybrané klíčové zaměstnance se speciálními znalostmi a dovednostmi. V rámci tohoto programu bylo v roce 2018 vyplaceno 12 zaměstnancům celkem 1 000 800 Kč. V roce 2019 má být vyplaceno celkem 630 000 Kč zbývajícím čtyřem zaměstnancům. Další tři zaměstnanci byli zařazeni do tohoto programu v roce 2018 a celkem jim má být vyplaceno 100 000 Kč v rámci tohoto programu v roce 2019.

4.14 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, který vydává Institut interních auditorů.

Výkon činnosti interního auditu 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 souladu se strategií posílení funkce interního auditu podporovanou představenstvem a výborem pro audit pokračoval interní audit v roce 2018 ve zvyšování svých kapacit a odbornosti. Od zahájení implementace této strategie v roce 2016 se interní audit rozšířil z 12 na 28 pracovníků ke konci roku 2018. Toto navýšení se projevilo v komplexnějším pokrytí procesů Skupiny.

Interní audit prováděl v roce 2018 auditní zakázky dle strategického a periodického plánu auditu, který je připravený na základě pravidelného hodnocení rizik a zohledňuje regulatorní požadavky.

Interní audit hodnotí vnitřní kontrolní systém Banky. Výsledky tohoto hodnocení jsou vydávány ročně ve Zprávě o vyhodnocení funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému. V této Zprávě, vydané v roce 2018, hodnotí interní audit vnitřní kontrolní systém Banky jako funkční a efektivní.

4.15 INFORMACE O VNITŘNÍ KONTROLE A PŘÍSTUPU K RIZIKŮM SPOJENÝCH 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, peněžních tocích a výkonnosti 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 sestavuje 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 plnil v rámci schvalovací hierarchie více jak 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 oprávněními, jejichž přidělení je evidováno skrze softwarový nástroj a podléhá schválení nadřízeného a vlastníka účetního procesu. Přístupy jsou přidělovány na základě pracovního zařazení daného zaměstnance. Aktivní operace (účtování) jsou povoleny pouze zaměstnancům relevantních oddělení. Účetní systém umožňuje identifikaci zaměstnance, který vytvořil, změnil nebo stornoval účetní záznam.

Skupina využívá systém definice odpovědnosti za jednotlivé rozvahové účty (inventarizační systém), v rámci kterého je jednotlivým zaměstnancům přiřazena odpovědnost za analýzu účtů hlavní knihy. Kontrola nad účtem je zajištěna zejména skrze povinnost podložit a monitorovat zůstatek účtu a pohyby na něm stejně jako zajištění přístupu k podkladovým dokumentům. Kontrola, zda je analýza účtů řádně prováděna, je zajištěna a dokumentována skrze inventarizační systém. V pravidelných intervalech dochází ke schvalování analýzy nadřízeným, případně vedoucím pracovníkem oddělení financí. Osoba schvalovatele je vždy odlišná od osoby, která inventarizaci zajišťuje. Inventarizační systém ověřuje, zda všechna rizika a užitky plynoucí Bance z jejích aktiv a povinnosti vycházející z jejích závazků a také jejich ocenění jsou správně zobrazeny

ve výkazu o finanční pozici. 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 každoročně předmětem externího auditu.

4.16 PŘÍRUČKA PRO SPRÁVU A ŘÍZENÍ BANKY

Struktura správy a řízení Banky splňuje požadavky zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o obchodních korporacích"), jakož i přísné požadavky české a evropské bankovní regulace, v důsledku čehož Banka disponuje prvotřídní strukturou správy a řízení. Za účelem jejího zachycení Banka vytvořila a přijala Příručku pro správu a řízení společnosti (Corporate Governance Handbook), která dokumentuje a pomáhá pochopit zásady, struktury, práva, odpovědnosti a postupy v rámci správy a řízení Skupiny.

V souladu se strategií Skupiny pro vytvoření a udržení zdravého a efektivního organizačního rámce byla Příručka pro správu a řízení společnosti navržena tak, aby poskytovala silný základ pro procesy, work-flow a obchodní aktivity.

Příručka pro správu a řízení společnosti tak představuje samostatnou příručku obsahující obecné zásady a charakteristiky interních postupů a pracovních pokynů, které se musí dodržovat v rámci Skupiny.

Hlavními cíli Příručky pro správu a řízení společnosti jsou:

a) zajistit důsledné a řádné řízení a dohled nad činnostmi Skupiny;
b) poskytnout ucelený přehled o rámci správy a řízení společností Skupiny;
c) zajistit spolehlivý základ pro jednotný, jasný a efektivní organizační rámec Skupiny;
d) posílit systém vnitřních kontrol prostřednictvím přijetí integrované a komplexní řídicí struktury;
e) poskytnout základní informace o struktuře a fungování Skupiny; a
f) sloužit jako vodítko při implementaci nových procesů.

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 uplatňuje.

Vzhledem k tomu, že Banka má ve své třídě nejlepší strukturu firemního řízení a že přijala vlastní Příručku pro správu a řízení společností popsanou výše, Banka nepřistoupila k žádnému jinému kodexu správy a řízení společnosti.

4.17 ODMĚNY ÚČTOVANÉ EXTERNÍMI STATUTÁRNÍMI AUDITORY SKUPINY V ROCE 2018

mil. Kč	Banka	Skupina
Povinný audit	6	8
Ostatní neauditní služby	3	3
Celkem (bez DPH)	**9**	**11**

4.18 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 vlastního kapitálu Banky k 31. prosinci 2018:

mil. Kč	
Základní kapitál	511
Emisní ážio	5 028
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	102
Fond na úhrady vázané na akcie	-2
Nerozdělené zisky	19 598
Vlastní kapitál celkem	**25 237**

Základní kapitál Banky zapsaný v obchodním rejstříku činil k 31. prosinci 2018 celkem 511 000 000 Kč. Skládal se z 511 000 000 ks akcií o nominální hodnotě 1 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:

Ke dni 31. prosince 2018 měly následující subjekty podle evidence Centrálního depozitáře cenných papírů podíl nejméně 1 % na základním kapitálu Banky:

Akcionář	Podíl na základním kapitálu (%)
Chase Nominees Limited	18,35
State Street Bank and Trust Company	5,60
J.P. Morgan Bank Luxembourg, S.A.	4,25
GIC Private Limited	3,95
Nortrust Nominees Limited	3,19
American Funds Developing World Grown and Income Fund	2,79
Brown Brothers Harriman (Luxemburg) S.C.A.	2,64
UBS Switzerland AG	2,40
Brown Brothers Harriman & Co.	2,19
RBC Investor Services Trust	2,07
Goldman Sachs Funds	1,54
Morgan Stanley and Co International PLC	1,43
College Retirement Equities Fund	1,35
Government of Norway	1,30
Raiffeisen Bank International AG	1,10
Kuwait Invest Authority	1,00
Caceis Bank Luxembourg	1,00

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 2018 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 (%)
J.P. Morgan Securities Plc	5,96
BlackRock, Inc.	5,12
Artemis Investment Management LLP	4,84
The Capital Group Companies, Inc.	4,69
GIC Private Limited	3,89
Rainer-Marc Frey	2,94
The Goldman Sachs Group, Inc.	2,28
Templeton Asset Management Ltd.	1,72
NN Group N.V.	1,54
JPMorgan Chase & Co.	1,50
Morgan Stanley	1,48
NN Investment Partners Luxembourg S.A.	1,36
Wellington Management Group LLP	1,36
Norges Bank	1,23
College Retirement Equities Fund	1,08
Vanguard Total International Stock Index Fund	1,07
The Bank of New York Mellon Corporation	1,06
APG Asset Management N.V.	1,02
Abu Dhabi Investment Authority	1,00
Prudential plc	1,00
State Street Corp	1,00
Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund, a series of Vanguard International Equity Index Funds	1.00

Tyto subjekty disponují právy vyplývajícími z ust. § 365 a násl. zákona o obchodních korporacích.

d) Informace o vlastnících cenných papírů se zvláštními právy, včetně popisu těchto práv:

S žádnými akciemi Banky nejsou spojena zvláštní práva.

e) Informace o omezení hlasovacích práv:

Hlasovací právo spojené s akciemi Banky není omezeno.

f) Informace o smlouvách mezi akcionáři, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti akcií nebo hlasovacích práv:

Bance nejsou známy žádné smlouvy mezi akcionáři, které by mohly způsobit ztížení převoditelnosti akcií nebo hlasovacích práv.

g) Informace o zvláštních pravidlech určujících volbu a odvolání členů statutárního orgánu a změnu stanov společnosti:

Členové představenstva jsou v souladu se stanovami Banky voleni a odvoláváni dozorčí radou nadpoloviční většinou hlasů jejích členů přítomných na zasedání.

O změně stanov Banky rozhoduje valná hromada kvalifikovanou dvoutřetinovou většinou hlasů akcionářů přítomných na valné hromadě.

Vyjma obezřetnostních regulatorních požadavků nejsou aplikována žádná zvláštní pravidla určující volbu a odvolání členů statutárního orgánu a změnu stanov Banky.

h) Informace o zvláštní působnosti statutárního orgánu společnosti:

Představenstvo Banky nemá žádné zvláštní pravomoci.

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

Banka neuzavřela žádné významné smlouvy, které nabudou účinnosti, změní se či zaniknou v případě, že se změní ovládání Banky v důsledku nabídky převzetí.

j) Informace o smlouvách zavazujících společnost v souvislosti s nabídkou převzetí:

Banka neuzavřela žádné smlouvy se členy představenstva či zaměstnanci, na základě nichž by se Banka zavázala poskytnout plnění v případě, že funkce či zaměstnání skončí v souvislosti s nabídkou převzetí.

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

Viz sekce „Long Term Incentive Plan and Share Holding Guidelines" v kapitole 4.10.1.3 této výroční zprávy výše.

Vzhledem k tomu, že Banka neměla v roce 2018 žádnou ovládající osobu, nebyla vyhotovena žádná zpráva o vztazích ve smyslu zákona o obchodních korporacích za účetní období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018.

Šampion ve financování živnostníků a malých a středních firem

Chceme být šampionem ve financování živnostníků a malých a středních firem v České republice. Rozvíjíme proto naše možnosti, produktovou nabídku a služby, které zákazníkům poskytujeme. Soustředíme se na rozvoj digitální nabídky, zejména úvěrových produktů, s důrazem na poskytování špičkové zákaznické zkušenosti.

5. ŘÍZENÍ RIZIK

5.1 RISK GOVERNANCE

5.1.1 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 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, 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 centralizované schvalovací procesy. To Skupině umožňuje oceňovat na základě rizikovosti za pomoci interně vyvinutých scoringových a ratingových modelů.

Velikost 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.

5.1.2 Organizační struktura řízení rizik

Představenstvo Banky zřídilo následující hlavní výbory pro řízení rizik Skupiny:

- Enterprise Risk Management Committee (dále jen „ERMC") pro oblast rámce řízení rizik, řídicího a kontrolního systému, systému vnitřně stanoveného kapitálu, řízení operačního rizika a rizika modelů;
- Credit Committee (dále jen „CRCO") pro oblast řízení úvěrového rizika;
- Asset & Liability Committee (dále jen „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 a řízení rizika podvodů.

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 (dále jen „CRO"), jsou následující:

- Credit Monitoring and Management Committee (dále jen „CMMC") monitoruje a řídí úvěrové riziko komerčního individuálně řízeného úvěrového portfolia mimo proces vymáhání a jeho členy jsou zaměstnanci Risk Division a Commercial Banking Division. CMMC reportuje CRCO.
- Problem Loan Committee (dále jen „PLC") monitoruje a řídí úvěrové riziko komerčního individuálně řízeného úvěrového portfolia v procesu vymáhání a jeho členy jsou zaměstnanci Risk Division a Legal Division. PLC reportuje CRCO.
- New Product Introduction Council (dále jen „NPIC") koordinuje vývoj a nasazení nových nebo významné změny stávajících produktů. Jeho členy jsou zaměstnanci příslušných divizí Banky. NPIC reportuje ERMC.
- Model Risk Oversight Committee (dále jen „MROC") monitoruje riziko modelů a jeho členy jsou zaměstnanci Risk Division a Finance Division. MROC reportuje ERMC.

Za řízení rizik na individuálním i konsolidovaném základě odpovídá Risk Division Banky. CRO

v čele Risk Division je členem představenstva Banky. Risk Division především:

- monitoruje, měří 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 Division odpovídají zejména:

- oddělení Commercial Risk & Collections za řízení úvěrového rizika pro komerční individuálně řízené expozice (produktové podmínky, schvalování, monitorování a reportování) a celkové vymáhání (včetně metodického řízení vymáhání v časné fázi zajišťovaného Shared Services Division);
- oddělení Consumer Risk za řízení úvěrového rizika retailového portfolia a portfoliově řízených komerčních expozic (produktové podmínky, schvalování, monitorování a reportování);
- oddělení Collateral Management za řízení zajištění (metodika, oceňování);
- oddělení Risk Infrastructure za IT infrastrukturu pro řízení rizik (informační systémy, aplikace a datové struktury pro řízení úvěrového rizika);
- oddělení Planning & Reserving za metodiku tvorby opravných položek a rezerv, vývoj modelů pro tvorbu opravných položek a rezerv a za plánování opravných položek a rezerv;
- oddělení Risk Reporting & Analytics za měření úvěrového rizika a přípravu dat pro reporting;
- oddělení Enterprise Risk Management & Models za metodiku, měření, monitorování a reporting tržního a operačního rizika a rizika likvidity, za metodiku a výpočet regulatorního a vnitřně stanoveného kapitálového požadavku, vývoj modelů pro řízení úvěrového rizika a kontrolní činnost v oblasti úvěrového rizika;
- oddělení IT Security za řízení informační bezpečnosti;
- oddělení Model Validation & Controls za řízení rizika modelů a validaci modelů.

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 osob (pojištění a investičních fondů) 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 a mezibankovních obchodů.

5.2.1 Řízení úvěrového rizika

Řízení úvěrového rizika vychází ze schvalovacího procesu:

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

Portfoliově řízené expozice zahrnují expozice vůči fyzickým osobám, fyzickým osobám – podnikatelům a malým a středním podnikům (SME), kterým jsou úvěry a úvěrové rámce poskytovány na základě automatického schvalování (založeného na scoringových modelech). Specifické postavení má řízení úvěrového rizika spojeného s hypotečními úvěry, 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. 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 na základě externího ratingu.

5.2.2 Individuálně řízené expozice

5.2.2.1 Interní rating

Skupina používá interní statistické ratingové modely k odhadu pravděpodobnosti toho, že komerční dlužník v následujících 12 měsících selže. Tyto modely využívají aktuální dostupné kvalitativní a kvantitativní informace. Ratingový výpočet vychází z posouzení ukazatelů dvou typů. Ukazatele prvního typu (finanční) jsou odvozeny z finančních výkazů a zohledňují finanční sílu dlužníka. Ukazatele druhého typu (nefinanční) slouží k posouzení dlužníka na základě kvalitativních informací, které zohledňují nefinanční rysy dlužníkova podnikání. Finanční ukazatele mají větší váhu. Tyto ratingové modely přiřazují dlužníkům bez selhání ratingový stupeň („obligor rating" neboli OR) 0 až 21. Dlužníkům v selhání je přiřazen ratingový stupeň 22 (OR22). Těchto 23 ratingových stupňů a přiřazené pravděpodobnosti selhání jsou:

a) OR0 až 5: 0 % až 0,07 %
b) OR6 až 10: 0,08 % až 0,39 %
c) OR11 až 15: 0,59 % až 3,03 %
d) OR16 až 21: 4,55 % až 35,00 %
e) OR22: 100 %

Predikční schopnosti ratingových modelů jsou pravidelně ověřovány a případné významné změny modelů schvaluje ERMC. Interní rating se používá pro stanovení schvalovacích pravomocí a kategorizaci (5.2.5).

5.2.2.2 Schvalovací proces

Schvalovací proces je založen na individuálním posouzení dlužníka. Schvalování produktů Banky probíhá v Bance. Každý úvěrový produkt musí schválit CRCO nebo dva oprávnění zaměstnanci – jeden z Commercial Banking Division, druhý z Risk Division. Schvalovací kompetence jsou stanovovány individuálně a jsou dány kombinací výše expozice, interního ratingu dlužníka, splatnosti, produktu a zajištění.

Schvalování produktů MONETA Auto a MONETA Leasing probíhá v Bance obdobně jako schvalování produktů Banky (Commercial Banking Division není zahrnuta).

V rámci schvalování Skupina zejména vyhodnocuje finanční situaci potenciálního dlužníka a ekonomicky spjaté skupiny potenciálního dlužníka a posuzuje nabízené zajištění; využívá přitom interní a externí zdroje dat včetně úvěrových registrů.

Banka vyvinula vlastní IT řešení podporující proces schvalování a správy SME úvěrů, které usnadňuje 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.

5.2.2.3 Monitoring

Všichni SME klienti jsou monitorováni individuálně i na portfoliové bázi. Individuální monitoring klientů Banky a případná opatření k nápravě projednává CMMC, který také rozhoduje o návrhu na změnu kategorizace. Klienti MONETA Leasing jsou monitorováni individuálně. Případná opatření k nápravě týkající se klientů MONETA Leasing jsou projednávána a schvalována v Bance v souladu s pravomocemi v rámci vymáhacího procesu.

Vybrané smluvní podmínky dlužníků MONETA Auto s individuálně řízenými expozicemi jsou monitorovány prostřednictvím standardizovaných reportů nejméně na týdenní bázi.

Zprávy o kvalitě komerčního portfolia Skupiny měsíčně projednává CRCO.

Individuálně řízené expozice od určité výše jsou rovněž předmětem ročních revizí, které jsou schvalovány obdobně jako nové obchody.

5.2.2.4 Vymáhání pohledávek

Za účelem dosažení maximální návratnosti spravuje pohledávky Banky, jejichž uhrazení je ohroženo, oddělení Commercial Risk & Collections v rámci Risk Division. Tento útvar jedná s příslušnými dlužníky o možnostech vymožení pohledávek Banky. 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.

Oddělení Commercial Risk & Collections v rámci Risk Division řídí vymáhací proces pro MONETA Auto a MONETA Leasing podle stejných pravidel, která používá pro vymáhání pohledávek Banky. MONETA Auto a MONETA Leasing využívají při vymáhání svých pohledávek také externí agentury.

5.2.3 Portfoliově řízené expozice

5.2.3.1 Scoringové nástroje

Při schvalování portfoliově řízených expozic se používají interní a externí scoringové modely. Tyto statistické modely zařazují individuální dlužníky do kategorií stejnorodých expozic a vycházejí ze socio-demografických a behaviorálních údajů. Vývoj interních scoringových modelů a monitoring predikčních schopností všech scoringových modelů zajišťuje oddělení Enterprise Risk Management & Models v rámci Risk Division. Vypočtená score pro komerční portfoliově řízené expozice jsou, podobně jako komerční individuálně řízené expozice, mapována na OR škálu. Vypočtená score pro retailové portfoliově řízené výkonné expozice jsou sloučena do pěti ratingových stupňů („credit rating" neboli CR) s následující přiřazenou pravděpodobností selhání v následujících 12 měsících:

a) CR1: 1, 3 % a méně
b) CR2: 1,3 % až 3,2 %
c) CR3: 3,2 % až 7,7 %
d) CR4: 7,7 % až 15,8 %
e) CR5: 15,8 % a více

Modely jsou pravidelně monitorovány, aby byla zaručena metodická a věcná správnost.

5.2.3.2 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 stanovuje Risk Division.

Určení zaměstnanci Risk Division 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 jsou schvalovány na základě individuálního posouzení potenciálního dlužníka s přihlédnutím k výsledkům interně vyvinutých scoringových modelů. Schvalují je samostatně zaměstnanci Risk Division na základě individuálně stanovených schvalovacích kompetencí.

5.2.3.3 Monitoring

Risk Division pravidelně monitoruje segmenty portfoliově řízených expozic a zprávy o kvalitě portfolií jsou předkládány CRCO.

5.2.3.4 Vymáhání

Za vymáhání pohledávek Banky odpovídá oddělení Commercial Risk & Collections v rámci Risk Division, přičemž vymáhání v časné fázi zajišťuje Shared Services Division. 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 kapacity (vymáhací agentury a právní kanceláře) či prodej nevýkonných pohledávek.

Oddělení Commercial Risk & Collections v rámci Risk Division řídí vymáhací proces pro MONETA Leasing a MONETA Auto podle stejných pravidel, která používá pro vymáhání pohledávek Banky. MONETA Auto a MONETA Leasing využívají při vymáhání svých pohledávek také externí agentury.

5.2.4 Protistrany na finančním trhu

5.2.4.1 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).

5.2.4.2 Schvalovací proces

Schvalování limitů vychází z individuálního posouzení s tím, že schvaluje samostatně CRO nebo oprávněný schvalovatel z Risk Division. Schvalovací kompetence jsou stanovovány individuálně a jsou dány zejména kombinací výše limitu, externího ratingu, splatnosti a produktu. Ve vybraných případech je vyžadován předchozí souhlas CRCO.

5.2.4.3 Monitoring

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 Risk Division.

Banka sleduje dodržování limitů. Případné porušení limitů je nahlášeno Treasurerovi a CRO. Úmyslná materiální porušení limitů jsou reportována rovněž Chief Financial Officerovi a porušení převyšující 100 milionů Kč rovněž členům ALCO.

5.2.5 Kategorizace expozic

Banka zařazovala 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 se považují za nevýkonné expozice.

Za selhání dlužníka se považuje situace, kdy, s přihlédnutím k finanční a ekonomické situaci dlužníka, úplné splacení expozice vůči takovému dlužníkovi je nepravděpodobné. 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;
- k jakékoliv významné expozici vůči dlužníkovi byla v posledních šesti měsících poskytnuta úleva z důvodu zhoršení finanční situace dlužníka;
- interní rating dlužníka je OR22;
- příslušný soud vydal rozhodnutí o řešení úpadku dlužníka oddlužením nebo reorganizací podniku;
- dlužník je v úpadku nebo v konkurzním nebo vyrovnacím řízení.

Podle podobných zásad jsou kategorizovány expozice i v ostatních společnostech Skupiny.

5.2.6 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 zejména následující typy zajištění:

- hotovost;
- cenné papíry;
- pohledávky;
- bankovní záruky;
- záruku bonitní třetí strany;
- pojištění;
- nemovitosti;
- movité věci (stroje, zařízení, základní stádo).

Jako zajištění hypotečních úvěrů se používají nemovitosti, pro financování automobilů a finanční leasing slouží jako zajištění movité věci, pro komerční úvěry se používají všechny typy zajištění. Spotřebitelské úvěry včetně kreditních karet a kontokorentů jsou nezajištěné.

Pro určení realizovatelné hodnoty zajištění Skupina vychází z externích tržních ocenění, případně vnitřních hodnocení vypracovaných oddělením Collateral Management v rámci Risk Division, které je nezávislé na obchodních 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 CRCO.

MONETA Leasing používá při určování realizovatelné hodnoty movitých věcí diskont z pořizovací ceny odvozený z modelových amortizačních křivek (které popisují vztah mezi reálnou hodnotou vyjádřenou procentem kupní ceny a časem) pro jednotlivé třídy aktiv. Tyto křivky jsou ročně přehodnocovány a schvalovány CRCO.

Během roku 2018 nedošlo ke změně kvality zajištění.

V roce 2018 Skupina nedržela žádné finanční nástroje, ke kterým by nebyla zaúčtována opravná položka z důvodu přijetí 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 uvažuje informace o minulých událostech a aktuálních podmínkách, stejně jako přiměřenou a odůvodnitelnou předpověď 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, které jsou dále segmentovány na komerční a retailové expozice dle produktu. Nevýkonné expozice patří do Fáze 3. Výkonné expozice jsou zařazeny do Fáze 2 v případě, že nastane významný nárůst úvěrového rizika (significant increase in credit risk, dále jen „SICR"). Banka považuje za SICR zejména následující situace:

- klient je v prodlení déle než 30 dní;
- podobná kvalitativní kritéria naznačují zhoršení úvěrového rizika; nebo
- relativní změna v zůstatkové pravděpodobnosti selhání (probability of default, dále jen „PD") do konce životnosti nástroje k datu prvotního zaúčtování a k datu závěrky je větší než stanovený relativní limit a PD do konce životnosti nástroje k datu závěrky je vyšší než stanovený absolutní limit. Limity stanovuje Banka.

Expozice, které nejsou zařazeny do Fáze 3 nebo Fáze 2 patří do Fáze 1.

Skupina počítá 12měsíční očekávané úvěrové ztráty (expected credit loss, dále jen „ECL") pro expozice ve Fázi 1 a celkové očekávané úvěrové ztráty do konce životnosti nástroje pro expozice ve Fázi 2 a Fázi 3. 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 (PD), ztráty v selhání (loss given default, dále jen „LGD"), expozice v selhání (exposure at default; dále jen „EAD") a pravděpodobnosti ozdravení dříve znehodnocené expozice (cure rate, dále jen „CR"). Některé komerční expozice mají individuálně stanoveny diskontované očekávané peněžní toky.

5.2.7.1 Výpočet PD a CR

Výpočet PD a CR je založen na modelu přechodových matic. Přechodové matice sledují migraci mezi hodnoticími stupni, statusem selhání a statusem ozdravení. Poskytují 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.

5.2.7.2 Výpočet LGD

Pro většinu expozic bez zajištění a pro nezajištěnou část zajištěných expozic se použijí ke stanovení LGD v minulosti získané peněžní toky diskontované původní efektivní úrokovou mírou. LGD pro zajištěnou část expozic je založena na budoucí očekávané hodnotě zajištění (podmíněné stavem makroekonomického prostředí, s použitím všech očekávaných makroekonomických scénářů), která je diskontovaná efektivní úrokovou mírou.

5.2.7.3 Výpočet EAD

Expozice v selhání (EAD) je odhad expozice k budoucímu datu selhání, zohledňuje očekávané změny v expozici po datu závěrky a zahrnuje: splátky jistiny a úroku bez ohledu na splátkový kalendář, očekávaná čerpání z poskytnutých příslibů a naběhlý úrok z ušlých plateb.

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 8,9 % (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 zemědělství (32 %), služby (24 %) a velkoobchod (9 %).

Hlavními poskytovateli zajištění (prostřednictvím záruk) jsou Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s., a Evropský investiční fond.

5.2.9 Úvěrové portfolio a jeho kvalita

5.2.9.1 Nevýkonné úvěry a pohledávky za klienty*

	31. 12. 2018			31. 12. 2017		
mil. Kč	Retailové	Komerční	Celkem	Retailové	Komerční	Celkem
Nevýkonné pohledávky	2 899	1 205	**4 104**	3 639	1 635	**5 274**
Opravné položky k nevýkonným pohledávkám	1 947	773	**2 720**	2 453	927	**3 380**
NPL poměr	3,7 %	1,8 %	**2,8 %**	5,6 %	2,6 %	**4,1 %**
Celkové NPL pokrytí	103,2 %	91,9 %	**99,9 %**	79,6 %	71,2 %	**77,0 %**

* Součty v tabulce nemusí odpovídat kvůli zaokrouhlení.

Podíl nevýkonných pohledávek na pohledávkách celkem (dále jen „NPL poměr") klesl z 4,1 % k 31. prosinci 2017 na 2,8 % k 31. prosinci 2018 zejména v důsledku odpisů a prodejů dlouhodobě nevýkonných pohledávek a zlepšení výkonnosti portfolia kvůli výjimečně dobrému makroekonomickému prostředí. Současně Skupina udržovala konzervativní výši poměru krytí nevýkonných pohledávek opravnými položkami (dále jen „Celkové NPL pokrytí") 99,9 % na celém portfoliu.

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, odložení splácení jistiny nebo úroků. Mezi pohledávky s úlevou se nezahrnují pohledávky z titulu prolongace krátkodobého provozního úvěru na oběžná aktiva, jestliže dlužník splnil všechny své platební a neplatební povinnosti vyplývající z úvěrové smlouvy.

Skupina uplatňuje ve vztahu k poskytování úlevy následující obecné zásady:

- klient prokazatelně 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;
- úvěr nebyl v posledních 12 měsících restrukturalizován více než jednou a více než dvakrát za posledních 5 let.

U pohledávek z komerčních úvěrů/leasingu a hypotečních úvěrů mohou být předmětem restrukturalizace pouze splátky, které nejsou po splatnosti. Klient je povinen uhradit všechny splátky po splatnosti v plné výši a statut neplnění závazků je vypočítán na základě nejstarší neuhrazené splátky.

U retailových produktů Skupina nabízí klientovi uzavření nové úvěrové smlouvy. Podpisem nové úvěrové smlouvy dochází ke splacení a uzavření původních (nesplácených) úvěrů klienta a k otevření nového (restrukturalizovaného) úvěru s odlišnými měsíčními splátkami, novou úrokovou sazbou a odlišnou splatností. Tento nový úvěr je otevřen jako úvěr bez delikvence.

5.2.11 Řízení environmentálního rizika

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.

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.

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 nebo sazeb 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 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.

Pro určité produkty určené pro klienty (FX swap, FX forward, FX spot) Banka zavedla ve třetím čtvrtletí 2018 Obchodní knihu. Ostatní pozice jsou zahrnuty v Bankovní knize.

Úrokové riziko Obchodní knihy je řízeno zejména požadavkem uzavřít pro každou FX swap a FX forward 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 186 měsíců a časovým pásmem nad 186 měsíců.

Banka rovněž provádí stresové testování pozic Bankovní knihy založené na všech dohledových stresových testech odlehlých hodnot (od 3. čtvrtletí 2018; do 2. čtvrtletí 2018 včetně byl používán pouze paralelní posun výnosové křivky o ±200 bazických bodů) podle obecných pokynů k řízení úrokového rizika z neobchodních aktivit (EBA/GL/2018/02), vydaných Evropským orgánem pro bankovnictví (European Banking Authority, EBA) pro všechny měny, jejichž podíl na aktivech nebo závazcích Skupiny přesahuje 5 %. V roce 2017 a 2018 překročila 5% podíl na aktivech/závazcích Skupiny pouze portfolia denominovaná v české koruně a eurech. Pro řízení úrokového rizika Bankovní knihy používá Skupina limity pro dopady všech dohledových stresových testů odlehlých hodnot definovaných v EBA/GL/2018/02 na celkový kapitál a limit pro dopad paralelního posunu výnosové křivky o ±200 bazických bodů do ročního čistého úrokového výnosu. Výsledky stresových testů jsou každý měsíc předkládány výboru ALCO. K řízení nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv mohou být využity úrokové deriváty. V říjnu 2017 ALCO schválilo strategii zajišťovacího účetnictví a Banka začala využívat úrokové swapy jako zajišťovací nástroje.

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).

K měření měnového rizika na individuálním základě Banka denně provádí výpočet čistých měnových pozic a FX Value at Risk (dále jen „VaR"). Banka používá následující limity:

- 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 hodnotu čisté měnové pozice v cizí měně pro každou cizí měnu;
- FX VaR (maximální očekávaná ztráta za jeden obchodní den na 99% hladině spolehlivosti) pro cizoměnové portfolio.

Měnové riziko Obchodní knihy je dále řízeno limity (intradenní a koncodenní) pro otevřenou FX spotovou pozici a povinností uzavřít pro každou FX swap a FX forward transakci opačnou pozici.

Jelikož MONETA Auto poskytuje 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.

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.

Denní měření rizika likvidity spočívá:

- ve výpočtu likviditní pozice založené na likviditním gap modelu, který měří čisté peněžní toky ve stanovených časových pásmech;
- ve výpočtu Liquidity Coverage Ratio; a
- ve výpočtu indikátorů včasného varování.

Měsíční měření rizika likvidity spočívá:

- ve výpočtu poměru Loan to Deposit;
- v hodnocení dopadu zátěžových scénářů pro řízení likvidity na likviditní pozici Banky;
- v měření koncentrací na straně deposit;
- ve výpočtu podílu financování z mezibankovního trhu na celkových aktivech; a
- ve výpočtu Net Stable Funding Ratio.

K řízení rizika likvidity používá Banka systém následujících limitů:

- likviditní pozice ve vybraných časových pásmech;
- Liquidity Coverage Ratio;
- Net Stable Funding Ratio;
- výše rezervy v oblasti likvidity (na základě hodnocení dopadu zátěžových scénářů pro řízení rizika likvidity);
- struktura portfolia pro řízení likvidity;
- koncentrace na straně depozit;
- podíl financování z mezibankovního trhu na celkových aktivech;

a sleduje vybraný soubor indikátorů včasného varování.

Skupina má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Tyto zdroje financování sestávají z depozit, přijatých úvěrů (včetně externího financování MONETA Leasing) a také z vlastního kapitálu Skupiny. V roce 2017 Banka přijala tříleté nezajištěné financování v EUR od Evropské investiční banky s možností čerpat další zajištěné financování v EUR. Pro diverzifikaci zdrojů likvidity a pro uložení přebytečných peněžních prostředků je využíván peněžní a dluhopisový trh. V souladu se strategií financování, která se zaměřuje na diverzifikaci dlouhodobých zdrojů financování, Banka vytvořila svůj dluhopisový program (základní prospekt schválený Českou národní bankou v roce 2017). V rámci rozšíření tohoto dluhopisového programu v roce 2018 může Banka vydávat rovněž nepodřízené nepreferenční dluhopisy a podřízené (Tier 2) dluhopisy. V rámci schváleného dluhopisového programu Banka v období do 31. prosince 2018 nevydala žádný dluhopis.

Pro účel řízení likvidity za mimořádných okolností má Banka vypracován pohotovostní plán, který obsahuje opatření k obnovení likvidity. Oddělení Treasury provádí pravidelné revize pohotovostního plánu a předkládá ho ke schválení výboru ALCO.

Liquidity Coverage Ratio na konsolidované úrovni činilo k 31. prosinci 2018 160,8 % (Liquidity Coverage Ratio na individuálním základě k 31. prosinci 2017 bylo 183 %; konsolidovaný ukazatel k tomuto datu není k dispozici).

Vzhledem k tomu, že ostatní společnosti ve Skupině jsou buď financovány výhradně Bankou, nebo mají pouze částečné financování od bank (MONETA Leasing), probíhá řízení likvidity Skupiny v rámci řízení likvidity Banky začleněním úvěrových expozic vůči ostatním společnostem ve Skupině.

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 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.

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.

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, schvaluje zásadní změny v pojistném programu a schvaluje nápravná opatření nebo rozhoduje o akceptaci hlavních rizik, pokud nejsou k dispozici žádné účinné prostředky k jejich zmírnění.

Oddělení Enterprise Risk Management & Models v Risk Division 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 jsou vytvořeny pozice koordinátorů operačního rizika, kteří poskytují zaměstnancům metodickou podporu v oblasti řízení operačního rizika a spolupracují s oddělením Enterprise Risk Management & Models v činnostech souvisejících s operačním rizikem.

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

5.5.1 Compliance riziko

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

Compliance Division Banky je nezávislá kontrolní funkce zodpovědná za monitoring souladu s právními předpisy, regulatorními požadavky a vnitřními předpisy. Dohlíží na implementaci aplikovatelných právních a regulatorních předpisů a poskytuje compliance školení všem zaměstnancům Skupiny. Compliance Division řídí Chief Compliance Officer, 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 Issue management systém pro sledování a řešení identifikovaných nedostatků v oblasti compliance.

Klíčové odpovědnosti Compliance Division 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 Českou národní bankou, Finančním arbitrem, Úřadem pro ochranu osobních údajů, Evropským orgánem pro bankovnictví (European Banking Authority) atd.;
- zajištění informovanosti Skupiny o nejnovějších legislativních a regulatorních požadavcích prostřednictvím procesu identifikace 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;
- zajištění souladu vnitřních předpisů Skupiny s platnými právními a regulatorními předpisy a s ostatními vnitřními předpisy navzájem;
- zavedení, koordinace a dohled nad předpisovou základnou Skupiny (viz příloha Seznam významných vnitřních předpisů);

- zajištění agendy Etického kodexu: nevhodné platby, protikorupční program a program pro kontakt s konkurencí spolu s databází těchto kontaktů;
- provádění pravidelných a ad hoc compliance monitoringů a kontrol, včetně koordinace procesu nápravy zjištěných nedostatků;
- koordinace procesu nápravy zjištěných nedostatků a doporučení od finančních poradců a příslušných komunitních organizací;
- podpora výkonu funkce klientského ombudsmana pro řešení závažných stížností klientů;
- podpora 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 zajištujícího program řízení rizika podvodů pokrývající interní i externí oblasti podvodů;
- dohled nad oblastí ochrany a zpracování osobních údajů.

V oblasti regulatory compliance funguje Compliance Division jako jednotný kontakt pro komunikaci s regulátory. Dále během vykazovaného období Compliance Division spolupracovala s dalšími útvary Banky při implementaci směrnice EU o platebních službách II (dále jen „PSD 2"), Nařízení o ochraně osobních údajů (dále jen „GDPR") a směrnice EU o distribuci pojištění a zajištění (dále jen „IDD"), které byly převáděny do české legislativy.

Ve vykazovaném období Compliance Division také koordinovala kontrolu na místě ze strany České národní banky, která probíhala od července 2017 do ledna 2018, kdy Banka obdržela Protokol o kontrole České národní banky. V březnu 2018 Česká národní banka uznala a schválila Plán na odstranění nedostatků, které byly především nízké závažnosti. Nebyly zjištěny nedostatky vysoké nebo velmi vysoké závažnosti a nebylo zahájeno žádné správní řízení. Banka pokračuje v plnění Plánu na odstranění nedostatků podle očekávání a v dohodnutém časovém rámci.

5.5.2 Informační bezpečnost

Hlavním cílem informační bezpečnosti je ochrana informačních aktiv a zajištění důvěrnosti, integrity, dostupnosti a důvěryhodnosti informací. Skupina si uvědomuje význam správně nadefinovaných a zavedených procesů informační bezpečnosti a považuje je za jednu z klíčových priorit. Informační bezpečnost je zajištěna prostřednictvím různých bezpečnostních nástrojů a procesů, od antivirů až po zvyšování povědomí zaměstnanců o významu informační bezpečnosti. Cílem je maximální pokrytí rizika ochrany informací Skupiny, a to včetně klientských údajů.

5.5.2.1 Strategie kybernetické bezpečnosti

Skupina vytvořila střednědobou strategii kybernetické bezpečnosti; tato strategie je schválena představenstvem Banky a každoročně revidována pro zajištění souladu s odpovídajícími cíli obchodní strategie. Strategie kybernetické bezpečnosti je založena na následujících třech pilířích:

- governance;
- řízení rizik;
- řízení compliance.

Governance kybernetické bezpečnosti je stavebním blokem obrany, na kterém spočívají všechna bezpečnostní opatření. Jasná pravidla a vymezení kompetencí a zodpovědnosti určují jasné politiky a procedury. Za účelem zvládání kybernetické bezpečnosti v celé šíři jsou rizika informační bezpečnosti soustavně řízena pravidelnými činnostmi:

- specifikace bezpečnostních cílů;
- hodnocení rizik a kontrol;
- implementace nápravného plánu;
- monitorování a hodnocení účinnosti;
- údržba a zlepšování procesu.

Oddělení IT Security v rámci Risk Division je organizační útvar odpovědný za kybernetickou bezpečnost Skupiny, a cílů definovaných ve strategii dosahuje pomocí:

- informování top managementu o přesném profilu rizik;
- pravidelného hodnocení rizik;
- vydávání bezpečnostních politik a procedur;
- poradenství a kontroly při implementaci kontrol a opatření;
- monitoringu dodržování kontrol (s použitím vhodných nástrojů);
- sledování nových hrozeb a bezpečnostních trendů;
- zajištění druhé linie obrany (IT útvary jsou první linií);
- 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 interní sítě nepřetržitě monitorován. Jsou sledovány anomálie za použití pokročilého řešení sledujícího toky v síti. Systém pro management bezpečnostních informací a událostí (Security Information and Event Management – SIEM) zajišťuje okamžitou analýzu zachycených upozornění a nasbíraných záznamů. Ten je v režimu 24 x 7 sledován v Centru bezpečnostních operací (Security Operations Center, SOC). Upozornění a incidenty jsou eskalovány k incident manažerům a ti sledují incident v celé délce trvání. Zajišťují nejen vyřešení incidentu, ale také sběr, vyhodnocení a implementaci zjištěných poznatků.

5.5.2.3 Řízení zranitelností a penetrační testování

Pravidelné hodnocení kybernetické bezpečnosti se stalo organickou částí bezpečnostní agendy již před dlouhou dobou. Rozsah a metodologie jsou však neustále aktualizovány, protože se stále objevují nové hrozby a zranitelnosti. Jasná a aplikovatelná zjištění a doporučení pro efektivní nápravu jsou podpořena vhodnými metrikami a ukazateli a informacemi získanými při pravidelných testech, což jsou:

- penetrační testy za účelem celkového zhodnocení rizik systémů v síti s využitím externích bezpečnostních auditorů, čímž je zajištěna objektivita nálezů;
- automatizované skenování zranitelností, které odhaluje známé zranitelnosti a nesprávnou konfiguraci systémů, což zahrnuje chybějící bezpečnostní záplaty, tovární nebo slabá hesla a odolnost proti útoku Denial-of-Service (DoS).

5.5.2.4 Řízení dodavatelů

Skupina vybírá externí zdroje důsledně podle přesně zdokumentovaného procesu, kterým hodnotí a dozoruje dodavatele a poskytovatele outsourcingu, kteří zpracovávají nebo uchovávají důvěrná data. Aby byla míra rizika snížena a bezpečnost dodavatele vyhodnocena, je do procesu přirozeně zapojeno několik divizí (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 (Česká národní banka), aby nepřekročila hranice regulatorních požadavků.

5.5.2.5 Soukromí a zabezpečení dat

V bankovnictví jsou důvěra a zachování tajemství naprosto klíčové. Skupina usiluje o maximální ochranu dat ve svém držení, a to zejména údajů o klientech.

Je vynucována klasifikace uložených dat. Data klasifikovaná jako Důvěrná 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 nakládání a správu osobních údajů.

Data uložená na koncových zařízeních, zejména odcizených nebo ztracených, byla vždy zajímavým cílem útočníků hledajících hodnotná data. Aby skupina splnila požadavky pro compliance a zabránila zcizení osobních nebo citlivých informací, používá Skupina silnou sestavu technologií, která zajišťuje:

- silnou kontrolu přístupu a šifrování dat;
- šifrování certifikovanou technologií;
- podporu prostředí s různými zařízeními.

Pro další zajištění compliance, soukromí a ochrany intelektuálního vlastnictví je v celé Skupině nasazeno přední řešení pro ochranu před ztrátou informací (Data Loss Prevention, dále jen „DLP"). Data na zařízeních USB a přístup k vyměnitelným médiím jsou chráněny a monitorovány pomocí DLP řešení, které chrání hodnotná firemní data pomocí filtrování, monitorování a blokace přístupu k jakýmkoliv důvěrným datům na jakémkoliv vyměnitelném úložném zařízení.

5.5.2.6 Školení a uživatelská znalost

Kybernetická bezpečnost je multidisciplinární odpovědnost, sdílená napříč organizací. Mnoho organizací toto pochopilo příliš pozdě a poznatek, že člověk je v kybernetické bezpečnosti nejslabší článek, je přišel draho. Proto byly vytvořeny tréninkové programy, které mají za úkol zvyšovat povědomí o informační bezpečnosti a pomáhat uživatelům i klientům udržet přehled, vyznat se a uspět v digitálním prostředí, činit informovaná rozhodnutí a úspěšně rozeznat různé bezpečnostní hrozby a reagovat na ně.

Skupina podporuje pozitivní kulturu informační bezpečnosti analýzou vedení, politik a postupů pro řízení lidských zdrojů, IT governance, fyzické ochrany a také povědomí o kybernetické bezpečnosti a odpovědnosti pro své zaměstnance, partnery a dodavatele. Silná kultura a morálka organizace, podpořená silným programem pro vzdělávání v oblasti kybernetické bezpečnosti, spojená s týmovou prací, spoluprací a loajalitou, společně vytváří velmi silné bezpečnostní opatření.

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 žádný incident vedoucí k významnému narušení činností Skupiny a jejích obchodních aktivit.

5.5.4 Právní rizika

Řízení právního rizika spočívá v minimalizaci nejistot souvisejících s výkladem a vymáháním použitelného práva, smluv a regulace. Mezi hlavní úkoly právníků Skupiny patřila v roce 2018, 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. V této souvislosti byly provedeny nezbytné úpravy procesů a dokumentace z důvodu implementace PSD 2. Tyto změny byly provedeny včas, čímž byl zajištěn plný soulad s těmito novými právními předpisy. Skupina dlouhodobě monitoruje právní spory a vytváří finanční rezervu na odhadovou částku v případě zvýšené pravděpodobnosti odlivu hotovosti.

5.5.5 Významné právní spory

Mezi významné právní spory patří následující probíhající soudní spory vedené proti Skupině MONETA: (i) soudní řízení ve věci žalob podaných společností Serbina Consulting, a. s. (dříve ARC equity services, a. s., a předtím Arca Services, a. s., dále jen „Serbina Consulting") proti Bance v souvislosti s akvizicí části podniku společnosti Agrobanka Praha, a. s., nyní Agrobanka Praha, a. s. v likvidaci („Agrobanka"), z roku 1998 („Akvizice") a (ii) správní řízení vedené Českou obchodní inspekcí („ČOI") proti společnosti MONETA Auto, s. r. o. („MONETA Auto").

- **Riziko soudních sporů v souvislosti s akvizicí části podniku Agrobanky z roku 1998**

V souvislosti se žalobami společnosti Serbina Consulting Banka uvádí, že je vystavena níže uvedeným rizikům souvisejícím s Akvizicí a pokračující likvidací Agrobanky, které mohou mít významný nepříznivý dopad na reputaci, podnikání, provozní výsledky a finanční situaci Banky a na hodnotu jejích akcií.

Po dokončení Akvizice v roce 1998 někteří akcionáři Agrobanky a členové její dozorčí rady žalobami podanými u českých soudů proti Bance a Agrobance zpochybňovali platnost Akvizice a její soulad s právními předpisy. Pokud by soudy tenkrát rozhodly, že Akvizice je neplatná a v rozporu s právními předpisy, pak by tehdy hrozilo, že Akvizice bude rozvázána a Banka bude povinna vrátit Agrobance veškerý majetek a/nebo závazky, které by měly patřit Agrobance, nebo alternativně zaplatit Agrobance finanční ekvivalent takového majetku a/nebo závazků.

V roce 2010 Banka společně s dalšími společnostmi ze skupiny GE (tehdejšího jediného akcionáře Banky) uzavřela s Agrobankou a jejími akcionáři vlastnícími více než 60 % akcií Agrobanky dohodu o narovnání, v důsledku čehož (i) byly shora uvedené žaloby proti Bance vzaty zpět a příslušná soudní řízení zastavena a (ii) Agrobanka a její akcionáři, kteří předmětnou dohodu o narovnání uzavřeli, se vzdali všech svých nároků vůči Bance souvisejících s Akvizicí („Narovnání z roku 2010"). V září 2014 valná hromada Agrobanky schválila v souladu s Narovnáním z roku 2010 likvidační zůstatek Agrobanky v celkové výši přibližně 177,5 milionů Kč a jeho rozdělení mezi akcionáře Agrobanky, a to hlasy více než 96 % přítomných akcionářů.

- **Právní kroky společnosti Serbina Consulting (dřívějšího člena skupiny Arca)**

V říjnu 2016 společnost Serbina Consulting (v té době podnikající pod jménem Arca Services, a. s.), menšinový akcionář Agrobanky, která nebyla a není stranou Narovnání z roku 2010 a která

byla v té době dle dostupných informací členem skupiny Arca, podala k soudu žalobu proti Bance, Agrobance a Jiřímu Klumparovi (nucenému správci Agrobanky v roce 1998) na určení neplatnosti Akvizice. Podle veřejně dostupných informací z obchodního rejstříku byla tato společnost v roce 2018 přejmenována na Serbina Consulting, jediným členem orgánů společnosti byla jmenována třiadvacetiletá Kamila Serbinová a její sídlo bylo přesunuto z Prahy na severní Moravu.

V srpnu 2018 Městský soud v Praze žalobu společnosti Serbina Consulting na určení neplatnosti Akvizice v celém rozsahu zamítnul. V odůvodnění rozsudku Městský soud v Praze mimo jiné uvedl, že společnost Serbina Consulting nemá žádný (tím méně naléhavý) právní zájem na určení neplatnosti Akvizice a že s ohledem na časové souvislosti případu lze spíše usuzovat na účelovost jejího jednání. Společnost Serbina Consulting proti tomuto rozhodnutí podala odvolání. Banka se bude proti žalobě společnosti Serbina Consulting bránit všemi dostupnými právními prostředky i nadále v průběhu odvolacího řízení.

Krátce po výše uvedeném zamítavém rozsudku Městského soudu v Praze společnost Serbina Consulting podala k Městskému soudu v Praze proti Agrobance, společnosti VALUE ADDED, a. s. (likvidátorovi Agrobanky) a Bance další žalobu, v jejímž rámci znovu zpochybňuje platnost Akvizice a její soulad s právními předpisy. Společnost Serbina Consulting se tímto svým návrhem domáhá, aby soud v důsledku údajné neplatnosti Akvizice určil, že (i) do jmění a likvidační podstaty Agrobanky náleží také (a) část podniku Agrobanky, kterou Banka nabyla na základě Akvizice (či případně jeho finanční ekvivalent), a (b) údajná pohledávka Agrobanky za Bankou z bezdůvodného obohacení, jež měla Agrobance údajně vzniknout tím, že Banka předmětnou část podniku Agrobanky bez řádného právního důvodu užívala, pročež (ii) má likvidační zůstatek Agrobanky údajně dosahovat výše 42 miliard Kč namísto 177,5 milionů Kč schválených valnou hromadou Agrobanky v září 2014. Banka se v prosinci 2018 k návrhu společnosti Serbina Consulting písemně vyjádřila s tím, že návrh i veškerá tvrzení společnosti Serbina Consulting – včetně smyšleného a ničím nepodloženého výpočtu výše likvidačního zůstatku Agrobanky – odmítá jako zcela nedůvodný, nesmyslný a šikanózní.

V této souvislosti Banka zdůrazňuje, že společnost Serbina Consulting (v té době pod jménem Arca Services, a. s.) své akcie v Agrobance nabyla až v průběhu roku 2016, tedy (i) až dva roky po schválení výše likvidačního zůstatku Agrobanky jejími akcionáři a (ii) téměř dvacet let po dokončení Akvizice. Informace týkající se konečné výše likvidačního zůstatku Agrobanky tedy byly dostupné i společnosti Serbina Consulting ještě předtím, než se rozhodla, že akcie Agrobanky nabyde. Okolnosti nasvědčují tomu, že předmětná soudní řízení společnost Serbina Consulting zahájila s postranními úmysly, a nikoliv za účelem uplatnění skutečného nároku souvisejícího s likvidací Agrobanky. Pro doplnění Banka uvádí, že podle údajů z Centrálního depozitáře cenných papírů společnost Serbina Consulting není akcionářem Banky.

Banka je přesvědčena, že Akvizice je platná a v souladu s právními předpisy. Toto jak Banka, tak Agrobanka rovněž potvrdily ve společném podání Městskému soudu v Praze z října 2017. Serbina Consulting, ani žádný z akcionářů, členů představenstva a dozorčí rady společnosti Agrobanka, nejsou legitimováni k podání žaloby, ve které by se domáhali opaku, a oba návrhy společnosti Serbina Consulting jsou zcela nedůvodné. Stejně tak Česká národní banka ve svém prohlášení ze dne 11. srpna 2017 a zveřejněném na své oficiální webové stránce prohlásila, že Akvizici považuje za platnou.

V této souvislosti Banka dále uvádí, že Městský soud v Praze (jako prvoinstanční soud) a Vrchní soud v Praze (jako odvolací soud) již dříve zamítly obdobné žaloby podané jinými akcionáři Agrobanky.

Rozvázání Akvizice a navrácení jakéhokoliv majetku a/nebo závazků Agrobance by navíc bylo obtížně proveditelné vzhledem k tomu, že od dokončení Akvizice uplynulo více než 20 let a prakticky všechen majetek a závazky, které Banka původně nabyla od Agrobanky, přestaly existovat. Stejně tak pokud by hypoteticky byla Bance uložena povinnost zaplatit Agrobance finanční ekvivalent takového majetku a/nebo závazků, není nikterak zřejmé, jak by soud mohl výši tohoto finančního ekvivalentu určit.

- **Další potenciální rizika**

Dále existuje riziko, že se další akcionáři Agrobanky, kteří neuzavřeli Narovnání z roku 2010, mohou pokoušet napadat Akvizici. Rovněž nelze zaručit, že takto nebude v rozporu se svými smluvními závazky postupovat Agrobanka a její akcionáři, kteří uzavřeli Narovnání z roku 2010 a smluvně se tak zavázali, že nebudou takové kroky vůči Bance činit. Banka si ke dni této zprávy není vědoma uplatnění žádného takového nároku.

Závěrem uvádíme, negativní vývoj v souvislosti s Agrobankou může vést k negativní publicitě, která může mít nepříznivý dopad na reputaci, podnikání, provozní výsledky, finanční situaci a/nebo vyhlídky Banky a cenu jejích akcií. Banka monitoruje jakoukoliv takovou negativní publicitu a důsledně reaguje na všechny pokusy poškodit její dobrou pověst, podnikání a podnikatelské vyhlídky.

- **Současný stav likvidace Agrobanky**

Agrobanka se nyní nachází v konečné fázi své likvidace, její akcie byly v roce 2016 zrušeny a ke dni této výroční zprávy již téměř všichni akcionáři Agrobanky obdrželi své podíly na likvidačním zůstatku přímo či prostřednictvím soudní úschovy.

V této souvislosti Banka poznamenává, že dle platného korporátního práva je možné obnovit likvidaci společnosti, pokud by se po jejím výmazu z obchodního rejstříku objevil nějaký dříve neznámý majetek. Banka má za to, že rizika spojená s obnovou likvidace Agrobanky se po jejím výmazu budou postupně snižovat.

5.5.5.1 Správní řízení vedené ČOI vůči společnosti MONETA Auto

V srpnu 2015 ČOI uložila společnosti MONETA Auto pokutu ve výši 5 milionů Kč za údajné porušení zákona o spotřebitelském úvěru. Podle ČOI úvěrové smlouvy uzavřené v období od roku 2011 do roku 2014 mezi MONETA Auto a spotřebiteli a související úvěrová dokumentace neobsahovaly správné informace o roční procentní sazbě nákladů („RPSN") a celkové částce splatné spotřebitelem společnosti MONETA Auto v souvislosti s úvěrovou smlouvou.

MONETA Auto podala proti tomuto rozhodnutí odvolání k ústřednímu řediteli ČOI. V červenci 2016 ústřední ředitel ČOI snížil pokutu na částku 4 miliony Kč a ve zbytku prvostupňové rozhodnutí ČOI potvrdil. MONETA Auto je přesvědčena, že příslušné úvěrové smlouvy uzavřené v období od roku 2011 do roku 2014 jsou plně v souladu se zákonem o spotřebitelském úvěru a v srpnu 2016 proto podala k soudu správní žalobu proti rozhodnutí ústředního ředitele ČOI. V srpnu 2017 soud žalobu MONETA Auto zamítl a MONETA Auto proti tomuto rozhodnutí následně podala kasační stížnost k Nejvyššímu správnímu soudu. Řízení u Nejvyššího správního soudu dosud probíhá.

Spotřebitelé, kteří jsou stranou příslušných úvěrových smluv se společností MONETA Auto z let 2011 až 2014, se mohou v důsledku rozhodnutí ČOI pokusit domáhat toho, že (i) nejsou povinni společnosti MONETA Auto platit úroky a poplatky sjednané v úvěrové smlouvě a že (ii) jsou povinni platit společnosti MONETA Auto pouze úroky ve výši diskontní sazby uveřejněné ČNB a že by MONETA Auto měla vrátit těmto spotřebitelům již zaplacené úroky a poplatky v rozsahu, v jakém převyšují diskontní sazbu uveřejněnou ČNB.

ČOI zahájila další správní řízení a kontroly vůči MONETA Auto ohledně toho, zda MONETA Auto postupovala v souladu se zákonem o spotřebitelském úvěru. Následně ČOI uložila MONETA Auto (i) v říjnu 2015 pokutu ve výši 100 000 Kč (sníženou ústředním ředitelem ČOI na 80 000 Kč), (ii) v dubnu 2017 pokutu ve výši 900 000 Kč a (iii) v srpnu 2017 pokutu ve výši 800 000 Kč, vždy pro údajné porušení zákona o spotřebitelském úvěru. MONETA Auto je přesvědčena, že postupovala v souladu se všemi zákonnými požadavky, a napadla výše uvedená rozhodnutí ČOI ve správních řízeních, resp. ve správním soudnictví. O žádné z výše uvedených záležitostí zatím nebylo s konečnou platností rozhodnuto.

Spotřebitelé, kteří jsou stranou příslušných úvěrových smluv se společností MONETA Auto, se mohou v důsledku rozhodnutí ČOI pokusit proti MONETA Auto domáhat toho, že (i) příslušné smlouvy o úvěru nebyly platně uzavřeny a že (ii) nejsou povinni společnosti MONETA Auto platit úroky a poplatky sjednané v úvěrové smlouvě, a že jsou povinni společnosti MONETA Auto vrátit pouze jistinu úvěru (nebo úrok ve výši diskontní sazby uveřejněné ČNB), a že MONETA Auto je povinna vrátit těmto spotřebitelům všechny doposud zaplacené úroky a poplatky.

5.5.6 Návrhy skupiny Arca na určení neplatnosti usnesení valné hromady

5.5.6.1 Návrh na určení neplatnosti usnesení valné hromady konané dne 26. října 2017

Společnost Arca Capital Bohemia, a. s., menšinový akcionář Banky držící podle údajů z Centrálního depozitáře cenných papírů 10 akcií Banky a dle dostupných informací člen skupiny Arca, podala dne 16. ledna 2018 u Městského soudu v Praze návrh na určení neplatnosti usnesení přijatých valnou hromadou Banky dne 26. října 2017, a to ve věci schválení vnitřního předpisu upravujícího odměňování členů dozorčí rady a výboru pro audit a příslušných vzorových smluv o výkonu funkce. Banka je přesvědčena, že tato usnesení valné hromady jsou platná a byla přijata v souladu s platnými právními předpisy, stanovami Banky a dobrými mravy a že uvedený návrh je zcela nedůvodný.

V září 2018 Městský soud v Praze návrh společnosti Arca Capital Bohemia, a. s. v celém rozsahu zamítl a potvrdil, že valná hromada Banky konaná dne 26. října 2017 proběhla zcela v souladu s právními předpisy a stanovami Banky a všechna usnesení přijatá touto valnou hromadou jsou platná a účinná.

Společnost Arca Capital Bohemia, a. s. se proti rozhodnutí Městského soudu v Praze odvolala. Banka se k podanému odvolání v lednu 2019 písemně vyjádřila a odvolání společnosti Arca Capital Bohemia, a. s. včetně všech tvrzení v něm uvedených odmítla jako zcela nedůvodné. Banka se bude proti návrhu společnosti Arca Capital Bohemia, a. s. bránit všemi dostupnými právními prostředky i nadále v průběhu odvolacího řízení.

5.5.6.2 Návrh na určení neplatnosti usnesení valné hromady ze dne 25. dubna 2018

Dne 24. července 2018 menšinový akcionář Banky – fyzická osoba, která je podle dostupných informací spjata se skupinou Arca a drží podle údajů z Centrálního depozitáře cenných papírů 5 akcií Banky, podal u Městského soudu v Praze návrh na určení neplatnosti všech usnesení přijatých valnou hromadou Banky konanou dne 25. dubna 2018. Navrhovatel tvrdí, že valná hromada údajně nebyla usnášeníschopná a usnesení přijatá valnou hromadou údajně nebyla schválena potřebnou většinou hlasů.

Banka se domnívá, že předmětná valná hromada byla usnášeníschopná a všechna usnesení byla valnou hromadou přijata řádně a v souladu s platnými právními předpisy, stanovami Banky a dobrými mravy. Banka se v řízení před Městským soudem v Praze několikrát písemně vyjádřila tak, že podaný návrh odmítá jako zcela nedůvodný. Banka se bude proti podanému návrhu i nadále bránit všemi dostupnými právními prostředky.

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 zejména 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, 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, výkonnost modelů a předkládá pravidelné reporty ERMC.

Trvale udržitelný rozvoj

Udržitelné podnikání chápeme jako silnou konkurenční výhodu, hnací sílu inovací a zásadní způsob, jakým řídíme naše podnikání. I když uplynul jen pouhý rok, dosáhli jsme značných pokroků. MONETA se stává jedním z lídrů v oblasti snižování uhlíkové stopy, iniciovali jsme nové komunitní granty, nabídli klientům inovovanější služby a zapojujeme naše zaměstnance pravidelně do dobrovolnických aktivit.

6. ODPOVĚDNÁ BANKA: EKONOMICKÁ, SOCIÁLNÍ, OBČANSKÁ, ENVIRONMENTÁLNÍ A ZÁKAZNICKÁ ODPOVĚDNOST SPOLEČNOSTI MONETA

6.1 MISE, VIZE A HODNOTY

Naše podnikání je založeno na pečlivě navržené vizi, misi a hodnotách, kterými se řídí naše strategické plánování a stejně tak všechna rozhodnutí a činy zaměstnanců společnosti MONETA.

MISE

Jsme inovativní, digitální banka. Svým zákazníkům chceme přinášet radostnou zákaznickou zkušenost. Naši lidé spolupracují, vzájemně se podporují a snaží se být zákazníkům co nejblíže. Ke svému okolí se chováme zodpovědně a s úctou.

VIZE

Chceme být nejinovativnější organizací poskytující finanční služby v České republice v očích svých zákazníků, zaměstnanců i komunit, ve kterých podnikáme.

HODNOTY

Podnikavost
- inovujeme a vytváříme bankovní služby budoucnosti;
- máme odvahu se měnit – hledáme příležitosti k růstu;
- v podnikání i všech rozhodnutích zvažujeme akceptovatelnou míru rizika.

Respekt
- jsme k sobě fér;
- chováme se tak, jak chceme, aby se ostatní chovali k nám;
- svou konkurenci bereme vážně a učíme se od ní.

Spolupráce a zapojení
- společně dokážeme víc;
- máme společný cíl;
- naše práce nás baví.

Zodpovědnost
- všichni jsme nositeli změny;
- jsme v tom společně;
- dělíme se o své úspěchy.

Důvěryhodnost a integrita
- jsme konzistentní a transparentní – naše slovo platí;
- jednáme a rozhodujeme se eticky a podle svého nejlepšího svědomí;
- reprezentujeme značku MONETA.

6.1.1 Strategie udržitelného rozvoje

Strategie udržitelného rozvoje společnosti MONETA je postavena na 5 pilířích a 12 prioritách, které odrážejí odpovědnost Banky v oblasti ekonomické, sociální a environmentální. V souladu s metodikou Global Reporting Initiative (GRI) usilujeme jak o vybudování udržitelnějšího světa, tak o zajištění vlastní stability a výkonnosti skupiny MONETA.

ODPOVĚDNOST SPOLEČNOSTI MONETA
5 PILÍŘŮ A 12 PRIORIT

5 PILÍŘŮ				
EKONOMIKA Řízení vztahů etickým způsobem	NAŠI ZAMĚSTNANCI Rozvoj a motivace našich lidí	KOMUNITA Být pozitivním poslem a dobrým sousedem	ŽIVOTNÍ PROSTŘEDÍ Boj proti změně klimatu	NAŠI ZÁKAZNÍCI Poskytovat kvalitní služby zodpovědným způsobem
12 PRIORIT				
1 Transparentnost a zásady odpovědného bankovnictví	4 Politika odměňování	6 Firemní dobrovolnictví	8 Naše uhlíková stopa	10 Široce dostupné produkty a služby
2 Řízení vztahů s dodavateli	5 Péče o zaměstnance a firemní kultura	7 Firemní filantropie	9 Inovativní ekologická řešení	11 Kvalitní zákaznická zkušenost
3 Prevence finanční kriminality				12 Zodpovědné prodejní praktiky
SPRÁVA A ŘÍZENÍ				
Jsme zaměřeni na podporu zdravé, agilní a otevřené firemní kultury založené na vzájemné důvěře, spolupráci, uznání a transparentnosti. Snažíme se sladit naše obchodní aktivity s firemními hodnotami a prioritami. To proto, abychom přinášeli hodnotu našim zákazníkům a zajistili dlouhodobý přínos pro akcionáře, ale také abychom zajistili udržitelnou budoucnost našeho podnikání a přinesli pozitivní dopad na společnost a komunity, ve kterých působíme.				

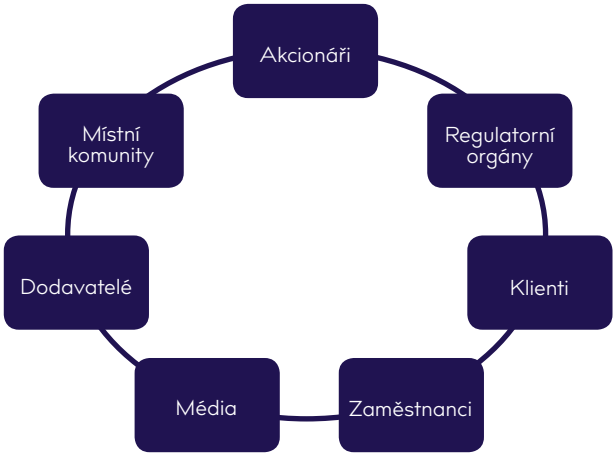
Tato strategie udržitelného rozvoje byla vytvořena v roce 2017, kdy MONETA představila své ambice v oblasti udržitelného podnikání. I když uplynul pouhý jeden rok, dosáhli jsme značných pokroků. Udržitelný rozvoj je v Bance vnímán jako silná konkurenční výhoda, hnací síla inovací a zásadní způsob, jakým řídíme naše podnikání. MONETA se stává jedním z lídrů v oblasti snižování uhlíkové stopy, iniciovali jsme nové komunitní granty, nabídli klientům inovovanější služby a naši zaměstnanci se pravidelně zapojují do dobrovolnických aktivit.

Naše aktivity v oblasti společenské odpovědnosti a udržitelného rozvoje byly oceněny výroční cenou BpS TOP Odpovědná firma.[1] MONETA získala bronzovou medaili v kategorii „Top odpovědná velká firma". Tato cena je pravidelně udělována nejangažovanějším firmám v oblasti firemní udržitelnosti a odpovědnosti.

BRONZOVÁ
TOP ODPOVĚDNÁ VELKÁ FIRMA 2018
cena Byznysu pro společnost

Také jsme pokračovali v úzkém dialogu s našimi klíčovými zainteresovanými stranami, který spočíval ve vyslechnutí, pochopení a zvážení jejich očekávání. Informace ke konkrétní komunikaci jsou uvedené v jednotlivých podkapitolách níže. Naše klíčová významná témata zůstala stejná jako v loňském roce a nadále tvoří základ našich 12 priorit.

Naše klíčové zainteresované strany jsou:



[1] Zdroj: http://www.odpovednefirmy.cz/pages/serve.php?file=1542354838_11_top-2018_v%C3%BDsledky-pdf.pdf

6.2 EKONOMICKÁ ODPOVĚDNOST: ŘÍZENÍ VZTAHŮ ETICKÝM ZPŮSOBEM

Skupina MONETA podporuje trvale udržitelný rozvoj jak v poskytování a investování prostředků jí svěřených, tak i v řízení své vlastní organizace. Naším závazkem je etické podnikání, což se týká i vztahů s dodavateli a externími organizacemi. Transparentnost je naší hlavní zásadou s přesahem do všech oblastí podnikání naší společnosti.

6.2.1 Priorita 1: Transparentnost a zásady odpovědného bankovnictví

MONETA vnímá rostoucí zájem svých zainteresovaných stran o to, jakým způsobem provozuje své obchodní aktivity. Zveřejňováním transparentních informací o svých ekonomických, environmentálních a sociálních aktivitách umožňuje zainteresovaným stranám činit lépe informovaná rozhodnutí, čímž posiluje jejich důvěru, na které naše vztahy závisí. Podpora firemní kultury založené na transparentnosti, integritě a dlouhodobé perspektivě se tak stává korporátní nutností.

Etické kodexy

Etický kodex skupiny MONETA představuje základ naší firemní kultury. Upravuje základní pravidla chování zaměstnanců a členů orgánů společnosti MONETA a deklaruje závazky Banky vůči jejím zaměstnancům, členům orgánů, klientům, akcionářům, obchodním partnerům a jiným třetím stranám. Součástí Etického kodexu jsou také hodnoty společnosti MONETA, které jsou nedílnou součástí naší kultury (uvedeny v sekci 6.1).

Etický kodex je závazný pro všechny zaměstnance i členy orgánů společností skupiny MONETA. Zaměstnanci také každoročně procházejí povinnými školeními na prevenci nevhodného chování, neetického jednání a střetu zájmů.

MONETA dále dodržuje etické kodexy stanovené Českou bankovní asociací, jejichž cílem je nastavit obecné etické standardy pro vztahy mezi bankami a jejich klienty v rámci České republiky. Naše podnikání je v souladu s etickým kodexem klientské mobility, etickým kodexem vztahů mezi bankami a klienty, etickým kodexem půjček a etickým kodexem pro finanční trh.

Jsme členy Institutu interních auditorů a naše aktivity jsou vázány Mezinárodním rámcem profesní praxe interního auditu. Kromě toho jsme přijali etické kodexy vydané jinými institucemi, jako je například Etický kodex České asociace kapitálového trhu, Memorandum České leasingové a finanční asociace na ochranu zákazníků při poskytování spotřebních úvěrů a Etický kodex členů České leasingové a finanční asociace.

Spolupráce s kontrolními a regulačními orgány

MONETA se řídí platnými právními předpisy a regulatorními požadavky a zároveň pravidelně spolupracuje s kontrolními a regulačními orgány České republiky i Evropské unie.

Hlavním regulačním orgánem pro český bankovní sektor, a tedy regulačním orgánem vykonávajícím dohled i nad skupinou MONETA, je Česká národní banka. Společnosti ze skupiny MONETA jednají také s dalšími regulačními orgány a institucemi, např. s Finančním arbitrem, Úřadem pro ochranu osobních údajů, Finančním analytickým úřadem, Evropským orgánem pro bankovnictví, Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy, Evropským orgánem pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění, Národním bezpečnostním úřadem, Českou bankovní asociací a dalšími institucemi, jejichž regulatorní či administrativní opatření by mohly potenciálně mít za následek finanční nebo reputační riziko pro skupinu MONETA. Proto se, v rámci naší politiky řízení rizik, divize Compliance zabývá také včasnou a řádnou komunikací s těmito orgány, jakož i koordinací implementace legislativních a regulatorních požadavků či rozhodnutí.

Daňová transparentnost

Uvědomujeme si potřebu transparentnosti v oblasti správy daní. MONETA je daňovým rezidentem pouze v České republice a všechny její daňové povinnosti jsou plněny v rámci české daňové správy a dle požadavků české legislativy. Dodržování daňových požadavků, tzn. podávání daňových přiznání a placení daní, je monitorováno daňovým oddělením a nezávisle kontrolováno renomovanými poradenskými společnostmi. Společnost MONETA zároveň nemá žádné nesplacené daňové závazky. Všechny korporátní daňové povinnosti pro rok 2018 jsou uvedené v sekci „Příloha konsolidované účetní závěrky" výroční zprávy pro rok 2018.

Zásady odpovědného bankovnictví a řízení rizik

Řízení rizik představuje nedílnou součást bankovního sektoru. Dodržujeme všechny legislativní a regulatorní požadavky na vyhodnocování rizik stanovené pro bankovní trh. Náš proces řízení rizik je podrobně popsán v sekci „Řízení rizik" výroční zprávy pro rok 2018.

Spolu s vyhodnocováním rizik spojených s obchodními aktivitami vyžadovanými legislativou si jsme vědomi i rizik v oblasti udržitelnosti, která mají nebo budou mít vliv na naše podnikání v budoucnosti. Tato rizika jsou daná jednotlivými výzvami v oblasti udržitelnosti, které před nás kladou změny klimatu jako nedostatek vodních zdrojů nebo častější období sucha, nedostatek přírodních surovin, rostoucí poptávka po energiích, růst populace a urbanizace nebo ztráta biodiverzity. Bankovní sektor je těmito riziky nepřímo ovlivňován prostřednictvím řady svých klientů.

Zásady odpovědného bankovnictví ve společnosti MONETA zahrnují odpovědné řízení a správu společnosti, spravedlivé a transparentní vztahy s klienty, pozitivní přínos místním komunitám a podnikání přátelské k životnímu prostředí, zatímco usilujeme o finanční zdraví, zodpovědné investování a finanční stabilitu. Tyto zásady stanovují principy spravedlivého a etického jednání se zákazníky během všech fází kontaktu s klientem – od procesu nákupu po dodržování smluvních podmínek. Všichni zaměstnanci jsou pravidelně proškolováni na dodržování těchto zásad včetně například chování se k zákazníkovi s respektem, vysoké úrovně profesionálního vystupování, zdržení se jakéhokoliv nátlaku na podpis smlouvy, umožnění zákazníkovi dostatku času na porozumění všem závazkům vyplývajícím z pořízení produktu nebo informování o případných výhodných službách dostupných v souvislosti s produktem.

6.2.2 Priorita 2: Řízení vztahů s dodavateli

Pro efektivnější řízení vztahů s dodavateli vešly v roce 2018 v účinnost dva koncernové předpisy skupiny MONETA týkající se nákupního procesu a řízení outsourcingu.

Nákupní proces upravuje výběr a schvalování dodavatelů, proces nákupu zboží a/nebo služeb a objednávání a zaplacení, čímž se sjednocují veškeré postupy v rámci skupiny MONETA v této oblasti. Řízení outsourcingu zavádí nová doporučení European Banking Authority v oblasti outsourcingu a zajišťování cloudových služeb od externích poskytovatelů.

Prověřování a hodnocení dodavatelů je prováděno v souladu se směrnicí upravující řízení rizika dodavatelů. Rizikovost spolupráce s jednotlivými dodavateli se hodnotí v interní aplikaci dle předem nastavených pravidel. Činnosti procesu prověřování zahrnují mimo jiné prevenci proti praní špinavých peněz a podvodům a posouzení finanční situace dodavatele, IT bezpečnosti a možného dopadu selhání dodavatele na zajištění kontinuity našeho provozu. Zvláštní důraz je pak kladen na dodavatele poskytující tzv. bankovní outsourcing (148 dodavatelů ke konci roku 2018).

Finální výběr dodavatele probíhá na základě jasně definovaných pravomocí odpovědných manažerů, ve stanovených případech podléhá finální výběr dodavatele schválení ze strany představenstva Banky. Dodržování nastavených pravidel nám umožňuje zajistit auditovatelnou transparentnost výběru dodavatelů a zhodnocení všech rizik s výběrem dodavatelů spojených.

V případě sdílení důvěrných informací s dodavatelem je před začátkem spolupráce uzavřena Smlouva o ochraně důvěrných informací, tzv. NDA. Všechny smlouvy a dohody uzavřené s dodavateli zajišťují vzájemně prospěšný a rovnoprávný vztah. Vyváženost například zajišťuje stejná oboustranná zodpovědnost za dodržování podmínek vyplývajících z NDA a s tím související náhrady v případě porušení důvěrnosti informací. Nedílnou součástí vzoru NDA je odkaz na Etický kodex společnosti MONETA umístěný na webových stránkách MONETA.

MONETA spolupracuje s počtem přibližně 850 dodavatelů. Přibližně 95 % všech vynaložených výdajů na dodavatele směřuje českým a slovenským dodavatelům, zbývající dodavatelé sídlí především v Evropské unii a Severní Americe. Od dodavatelů nakupujeme zboží a služby zejména v oblastech informačních technologií (nákup software a hardware, cloud computing), marketingu a reklamy, hotovostního a bezhotovostního platebního styku, právních a konzultačních služeb, telekomunikací, pronájmu budov pro obchodní místa a energií či poštovních služeb.

6.2.3 Priorita 3: Prevence finanční kriminality

Opatření proti praní špinavých peněz a financování terorismu

MONETA si je jako regulovaný bankovní subjekt plně vědoma odpovědnosti vůči právním a společenským hodnotám a závazků vůči svým akcionářům, klientům, obchodním partnerům a dalším zainteresovaným stranám. Ve snaze eliminovat rizika, jež pro ni vyplývají z možného zneužití poskytovaných produktů a služeb, byla v roce 2018 nastavena strategie v oblasti opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu (AML/CTF).

Vypracovali jsme přísná pravidla a kontrolní procesy pro fungování koncernu MONETA

v souladu s příslušnými právními předpisy a doporučeními mezinárodních organizací v této oblasti (např. FATF). Všechna pravidla podléhají pravidelné kontrole a aktualizacím. Procesy identifikace (tzv. KYC, Poznej svého klienta) a prověřování rizikovosti klientů jsou prováděny pravidelně a zahrnují posouzení z hlediska národních i mezinárodních restriktivních opatření, jako jsou sankce a embarga.

Všichni zaměstnanci a partneři procházejí pravidelným specializovaným školením na prevenci praní špinavých peněz, včetně problematiky financování terorismu a mezinárodních sankcí. Oblast AML/CTF je ve společnosti MONETA podrobena pravidelnému a komplexnímu vnitřnímu i externímu auditu. MONETA nebyla nikdy sankcionována ani žalována ve spojení s praním špinavých peněz nebo financováním terorismu.

Společnost MONETA také přísně dodržuje princip Poznej svého klienta, který stanovuje všechna opatření potřebná pro dodržování mezinárodních sankcí, předcházení legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu. Mimo tato opatření jsme také nastavili příslušné předpisy bránící financování aktivit v potenciálně vysoce rizikových sektorech a aktivit, u kterých existuje hrozba případného praní špinavých peněz.

Důležitým pilířem v této oblasti je náš Anti-Fraud management program a strategie boje proti podvodům, které reflektují riziko podvodného jednání v celé jeho komplexitě. Tyto dokumenty jsou pravidelně revidovány s ohledem na současné trendy v oblasti rizika podvodného jednání ve vztahu k finančním institucím. Samozřejmostí je rovněž existence interní předpisové základny a procesů pokrývajících oblast řízení rizika podvodného jednání.

Opatření proti poskytování úplatků a korupci

Skupiny MONETA přijala vnitřní předpis proti úplatkářství a korupci, který brání korupčnímu chování a nežádoucímu střetu zájmů. Máme nastaveny interní procesy a postupy, kterými se řídí výběr nových dodavatelů a obdarovávání a přijímání darů od klientů nebo partnerů. Stejné protikorupční standardy vyžadujeme také od našich zaměstnanců, partnerů a dodavatelů.

Jsme dále aktivní v minimalizaci rizik korupce nebo úplatkářství, a to prostřednictvím široké škály pravidelných každoročních školení pro zaměstnance. Školení se dělí na 5 kategorií: prevence nevhodných plateb, střet zájmů, oznamování neetického nebo nezákonného chování (whistleblowing), etický kodex a pravidla pro vzdělávání v oblasti compliance. Všichni zaměstnanci společnosti MONETA prošli povinnými školeními na opatření proti poskytování úplatků a korupci a jsou pravidelně proškoláni ve všech kategoriích.

6.3 SOCIÁLNÍ ODPOVĚDNOST: ROZVOJ A MOTIVACE ZAMĚSTNANCŮ MONETA

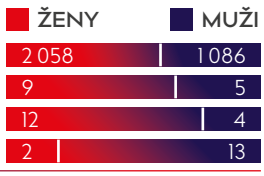
Lidé vyhledávají zaměstnání u společností, které odpovídají jejich vlastním hodnotám. MONETA je jednou z těchto společností. Naší ambicí je být odpovědným a atraktivním zaměstnavatelem. Vytváříme moderní a funkční prostředí, ve kterém mohou naši zaměstnanci efektivně spolupracovat a cítit se dobře. Naše hodnoty a etické standardy promítáme do firemní kultury. Chceme být společností, která v každodenním fungování jednotlivé hodnoty demonstruje tím, jak se ke svým zaměstnancům chová a jak je odměňuje, a následně podporujeme to, aby i naši zaměstnanci promítali toto do jednání s klienty.

V roce 2018 měla skupina MONETA 3 188 zaměstnanců, přičemž v roce 2017 to bylo 3 304 zaměstnanců.

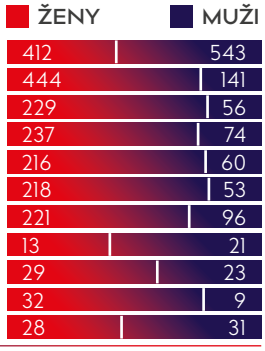
3 188
zaměstnanců

Je pro nás zásadní respektovat a striktně dodržovat pracovněprávní normy dané českými a mezinárodními právními předpisy. Věříme v rovné příležitosti, slušné pracovní podmínky a dialog se zaměstnanci.

Celkový počet zaměstnanců podle typu pracovní smlouvy, rozděleno podle pohlaví*



Celkový počet zaměstnanců podle regionu, rozděleno podle pohlaví*



* Čísla nemusí odpovídat celkovému součtu vzhledem k rozdílům způsobeným zaokrouhlováním.

6.3.1 Priorita 4: Politika odměňování

Politika odměňování je navržena tak, aby umožnila dosahování našich cílů a vytvářela udržitelnou a dlouhodobou hodnotu pro akcionáře a zároveň dokázala přilákat, odměnit a udržet ty nejlepší zaměstnance. Její základy vychází z osvědčené praxe spočívající ve vyplácení odměn v závislosti na vyhodnocení dosažených výsledků oproti stanoveným kritériím. V průběhu roku 2018 jsme také navýšili mzdu 1 596 zaměstnancům, kde průměrný nárůst mzdy činil 5,3 %. Zohledňujeme dlouhodobé výsledky, ale také splnění krátkodobých výzev, dbáme na dodržování interní spravedlnosti a současně monitorujeme trh, abychom zabezpečili i externí konkurenceschopnost odměňování našich zaměstnanců. Naše zásady odměňování dbají na dodržování zákazu diskriminace.

V naší společnosti podporujeme digitální transformaci. To se také promítá do nástrojů, které používáme v oblasti odměňování zaměstnanců. Zaměstnanci mohou využívat elektronický systém čerpání zaměstnaneckých výhod formou kafeterie. Tuto online aplikaci používáme nejen pro individuální volbu benefitů, ale slouží i jako nástroj pro manažery, pokud chtějí jednorázově odměnit mimořádný výkon zaměstnance. Prostřednictvím kafeterie také udělujeme ocenění za loajalitu, odměny za doporučení uchazeče o zaměstnání a také elektronické stravenky. Mimořádnou odměnu formou benefitních bodů nahráváme zaměstnancům s přiznaným statusem osoby zdravotně znevýhodněné.

6.3.2 Priorita 5: Péče o zaměstnance a firemní kultura

Vytvoření prostředí, kde zaměstnance spojuje silná firemní kultura, kde je o ně pečováno a kde je podporována otevřenost a sounáležitost, pomáhá budovat nejenom silnější organizaci, ale i přímo vybízí k poskytování lepších služeb všem zákazníkům.

Sladění osobního a pracovního života

Podporu sladění soukromého a pracovního života v různých životních situacích umožňuje MONETA prostřednictvím několika osvědčených programů. Studenti mohou využít volno na složení zkoušky, na přípravu a vykonání státní závěrečné zkoušky či vykonání obhajoby závěrečných prací. Rodiče a pěstouni mohou čerpat „Parent's day" na vyřízení záležitostí spojených s péčí o děti. MONETA má navíc vysoké procento zaměstnanců, kteří se vracejí zpět do zaměstnání po ukončení mateřské či rodičovské dovolené. V roce 2018 se po tomto období vrátilo zpět 60 zaměstnanců.

Efektivní využívání času je podporováno formou práce z domova, tzv. FlexPlace, které umožňuje zaměstnancům, jejichž druh práce dle pracovní smlouvy je pro to vhodný, občasný výkon práce v místě jejich bydliště.

Životní styl a motivace

Kromě kulturních, sportovních a relaxačních aktivit, které si mohou zaměstnanci vybírat v rámci elektronického systému kafeterie, podporujeme fyzické i psychické zdraví zaměstnanců na pracovišti. Zdravý životní styl našich zaměstnanců podporujeme i nabídkou ovoce v našich centrálách v Praze a v Ostravě.

Agilní způsob spolupráce v kombinaci s firemními hodnotami

V roce 2018 jsme začali zapojovat naše zaměstnance do agilní transformace. Na její podporu jsme uskutečnili 26 školení pro 344 zaměstnanců. Proškolení zaměstnanci pak lépe přijímají změny, rychleji se orientují v novinkách a aktivněji se zapojují do změn.

Pracovní prostředí

V Praze jsme se přestěhovali do nové budovy, kde zaměstnanci mají příjemné pracovní prostředí, které splňuje nejnovější standardy pro práci v kancelářích. Je vybaveno moderními komunikačními technologiemi, které umožňují interaktivní systém práce. V budově je několik alternativních pracovních zón (Cafeterie, Living Room), aby zaměstnanci nemuseli sedět jen u svých pracovních stolů. Samozřejmostí je bezbariérový systém pohybu po celé budově.

V roce 2019 dokončíme multifunkční místnost pro ty zaměstnance, kteří potřebují vzít děti s sebou do práce.

Zrekonstruovali a zmodernizovali jsme budovu naší centrály v Ostravě. Zaměstnanci zde mají nové kuchyňky, zasedací místnosti jsou vybaveny ALCOVE židlemi, tréninkové centrum má k dispozici audiovizuální techniku a na každém patře jsou digitální obrazovky. V některých patrech jsou nové koberce a stropní podhledy.

V souladu s požadavky na ochranu zdraví, bezpečnost práce a potřebou používat nejmodernější technologie postupně modernizujeme

i naši pobočkovou síť. Vylepšení a rekonstrukce poboček byly provedeny v rámci našeho nového konceptu, kdy využíváme atraktivní design, technologie a materiály tak, aby se naši zaměstnanci a klienti cítili pohodlně.

Využívání moderních komunikačních technologií provází naše zaměstnance hned od počátku. Ještě před nástupem dostanou přístup k našim stránkám MONCliQ, kde najdou interní informace o naší společnosti, které jim usnadní jejich nástup do společnosti. Technologii QR kódu využíváme pro načtení elektronického hodnoticího dotazníku po vstupním školení. Pracovněprávní dokumentaci zaměstnanců jsme začali zpracovávat elektronicky a pověřené osoby k ní mají elektronický přístup.

Několikrát týdně vychází elektronický časopis pro zaměstnance, kde se oznamují nejenom případné hospodářské výsledky společnosti, ale i novinky z jednotlivých oddělení. Zaměstnanci zde také najdou výhody, slevy a speciální akce, které mohou uplatnit u našich smluvních partnerů. Součástí jsou i informace ze světa dobrovolníků, kde pomáháme různým neziskovým organizacím, nebo i příběhy úspěšných, výjimečné výkony či inspirace od našich seniorních kolegů, kolegyň a lídrů.

Podpora komunikace a efektivní řešení situací je u nás důležitá. Zaměstnanci mohou kdykoliv kontaktovat HR Business Partnery a konzultanty, kteří je vždy přinejmenším nasměrují tak, aby se daná situace co nejrychleji vyřešila. V případě těžké životní situace můžeme naše zaměstnance finančně podpořit s ohledem na konkrétní podmínky daného případu. Každý případ je posuzován individuálně. V roce 2018 jsme zaměstnancům, kteří se ocitli v tíživé finanční situaci, vyplatili celkově 156 007 Kč. Více informací k tomuto tématu najdete v sekci Občanská odpovědnost – Firemní filantropie – Matchingový a Sociální fond.

Podpora při onemocnění a úrazu

Společnost MONETA má zájem na ochraně života a zdraví svých zaměstnanců, proto pro své zaměstnance uzavřela úrazové pojištění pro případ jejich úmrtí nebo trvalých následků v souvislosti s úrazem. V případě krátkodobého onemocnění mají zaměstnanci možnost zůstat doma stanovený počet dní bez nutnosti návštěvy lékaře.

Diverzita a inkluze

Kultura a prostředí společnosti MONETA je navržena s důrazem na rovný a inkluzivní přístup ke všem zaměstnancům. Vytváříme možnosti pro rozvoj jejich kariéry s cílem zvýšit míru zapojení. Náš Etický kodex zakazuje jakoukoliv formu diskriminace a interní předpisy umožňují rovné příležitosti pro všechny bez rozdílu.

Motivovaní zaměstnanci jsou naším kapitálem, díky kterému můžeme plnit cíle společnosti.

6.3.3 Interní ombudsman

MONETA nemá odborovou organizaci a neřídí se kolektivní smlouvou. Má však zřízen institut interního ombudsmana, který poskytuje zaměstnancům pomoc a zajišťuje ochranu jejich práv a oprávněných zájmů. K tomu dochází zejména v situacích podezření na porušení interních předpisů a směrnic nebo v případě, kdy zaměstnanci mají pocit, že se s nimi nejedná dle zásad integrity, rovných příležitostí a spravedlivého odměňování.

V roce 2018 byla v procesu interních ombudsmanů posílena pozice Chief Compliance Officer jako vlastníka a garanta celého procesu, který zároveň koordinuje šetření závažnějších podnětů. Chief Compliance Officera také jmenuje všechny interní ombudsmany, kteří pocházejí z řad zaměstnanců. Pokud se zaměstnanec obává důsledků, může své oznámení pro interního ombudsmana učinit anonymně nebo může požádat, aby byla jeho identita v navazujícím šetření chráněna (tzv. whistleblowing). V roce 2018 jsme nezaznamenali žádné závažné stížnosti.

Vzdělávání a profesní rozvoj

Banka poskytuje širokou škálu vzdělávacích a rozvojových aktivit zaměřených na profesní a osobní rozvoj zaměstnanců a na řízení jejich talentu. Mimo tradiční školení mají zaměstnanci možnost účastnit se různých seminářů a konferencí. Naši zaměstnanci podstoupili následující povinná školení: Bezpečnost a zdraví při práci a požární ochrana, Dress Code, Etický kodex, Kodex chování, Vnitřní obchodování, Ochrana osobních údajů, Bankovní tajemství, Obchodní tajemství, Opatření proti praní špinavých peněz, Business Continuity Management, Regulatorní compliance, Standardy kvality společnosti MONETA, Hlavní dopady GDPR na procesy ve skupině MONETA.

V roce 2018 bylo v průměru odškoleno 3,5 tréninkového dne na zaměstnance, čímž držíme dlouhodobý standard, podle kterého jsou pro nás vzdělávání a rozvoj zaměstnanců skutečně důležité. V roce 2018 navštívilo školení profesního rozvoje celkem 7 422 zaměstnanců, z čehož bylo 29 % mužů a 71 % žen.

6.4 OBČANSKÁ ODPOVĚDNOST: BÝT POZITIVNÍM POSLEM ZMĚN A DOBRÝM SOUSEDEM

V roce 2018 představila MONETA řadu významných změn v rámci své priority zaměřené na podporu občanské společnosti. Velký důraz je nadále kladen na podporu komunit v místech, kde Banka podniká. Nově je ale velká pozornost věnována zapojení samotných zaměstnanců a poskytování jejich pomoci neziskovým organizacím. Proměnou prošel především program firemního dobrovolnictví a v rámci firemní filantropie byly nově založeny speciální fondy – tzv. Matchingový a Sociální fond.

6.4.1 Priorita 6: Firemní dobrovolnictví

V roce 2018 prošel náš dobrovolnický program „PÁCHÁME DOBRO – MONETA Dobrovolníci" výraznou změnou. Důležité bylo zavedení větší transparentnosti celého systému, sjednocení pravidel fungování, zefektivnění komunikace s dobrovolníky a v neposlední řadě vytvoření nových dobrovolnických příležitostí. Administrace všech dobrovolnických akcí je nyní zaměstnancům přístupná online.

Nadále jsme pokračovali v podpoře a motivaci kolegů, aby se zapojili a pomáhali ve svých komunitách. Nově jsme dali k dispozici dva celé pracovní dny každému zaměstnanci, který se v tyto dny může věnovat dobrovolnictví. Možnost věnovat se dobrovolnictví mimo pracovní dobu s nárokem na kompenzaci zanikla.

V roce 2018 odpracovali zaměstnanci MONETA v rámci své pracovní doby 2 526 dobrovolnických hodin a svou prací podpořili 31 organizací. Zorganizovali jsme 65 dobrovolnických akcí, do kterých se zapojilo 364 dobrovolníků. Naše akce měly také mezinárodní přesah, když jsme se účastnili mezinárodních dobrovolnických dní Give & Gain Day a Engage Days zastřešených britskou organizací Business in the Community.

Příkladem oblíbených dobrovolnických aktivit v rámci firmy bylo např. každoměsíční dobročinné pečení či velikonoční a vánoční jarmark. V roce 2018 byla v rámci těchto zaměstnaneckých sbírek vybrána částka 269 091 Kč. Výtěžek byl darován organizacím, které vybrali naši zaměstnanci a se kterými dlouhodobě spolupracujeme. Mezi ně patří například Mamma HELP, organizace pomáhající ženám s rakovinou prsu a jejich rodinám, nebo Společnost E nabízející podporu lidem trpícím epilepsií.

6.4.2 Priorita 7: Firemní filantropie

Druhým rokem jsme byli partnery charitativní sbírky Pomozte dětem pořádané Nadací rozvoje občanské společnosti. Bezplatně jsme poskytli účet 9595959595/0600 na podporu ohrožených a znevýhodněných dětí. Naši klienti mohou sbírku podpořit finančním vkladem na pobočce, platbou kartou nebo vkladem přes bankomat, jehož prostřednictvím bylo v roce 2018 vybráno 89 400 Kč. Kromě toho zajišťujeme bezplatné zpracování hotovosti vybrané v ulicích českých měst během Peříčkového týdne.

Nově bylo zavedeno, že každý zaměstnanec má možnost proměnit své benefitní body, které získává v rámci programu eBenefity, na peníze a ty věnovat vybrané neziskové organizaci. V roce 2018 činila takto vybraná částka 75 767 Kč. Naši zaměstnanci podpořili například Hospic sv. Alžběty Brno nebo Nadační fond pro vydru, jehož záchranná stanice nabízí pomoc nalezeným, handicapovaným a poraněným zvířatům.

Grantový program MONETA

Náš regionální grantový program podpory potřebných funguje již od roku 1996. Program je zaměřen zejména na pomoc znevýhodněným dětem a dospělým a podporu ochrany životního prostředí. Postaven je na zapojení zaměstnanců jak z našich centrál v Praze a Ostravě, tak i z pobočkové sítě. Zaměstnanci sami navrhují, jakou organizaci chtějí podpořit a jaké organizace by měla MONETA podporovat. Přirozeně volí organizace, které jsou blízké jejich hodnotám, a tím vytvářejí harmonii mezi svými osobními hodnotami a společenskou odpovědností banky. To podporuje vysokou míru zapojení a má viditelný dopad na komunity, které potřebují pomoc.

V roce 2018 jsme podpořili 59 organizací a jejich projektů částkou 4 944 163 Kč. To je téměř o čtyři miliony více než v roce 2017. Grantová komise, která zasedá dvakrát do roka a skládá se ze zaměstnanců MONETA, při svém rozhodování vždy zvažuje dosah a udržitelnost daných projektů. Zaměstnanci, kteří jsou předkladateli grantových žádostí, se mohou zasedání grantové komise osobně zúčastnit a vysvětlit, proč by měla být udělena podpora právě jimi navrhované organizaci. V roce 2018 tuto možnost využilo 14 zaměstnanců.

Přesné informace o doporučeném postupu pro žadatele grantů jsou na našich webových stránkách. Více informací můžete také získat na e-mailové adrese grant.cz@moneta.cz.

Matchingový a Sociální fond

V roce 2018 MONETA nově představila dva speciální fondy na podporu svých zaměstnanců v těžké životní situaci a pro jejich fundraisingové aktivity-tzv. Matchingový a Sociální fond.

V rámci Sociálního fondu mohou zaměstnanci získat jednorázový dar až 20 000 Kč. Podporu pro své kolegy v nouzi přitom iniciují sami. V roce 2018 bylo podpořeno 6 zaměstnanců částkou 156 007 Kč. Nejčastějšími důvody podpory byly vážné onemocnění nebo úmrtí partnera.

Matchingový fond nabízí podporu fundraisingových aktivit našich zaměstnanců. Částka vybraná mezi zaměstnanci může být společností MONETA až zdvojnásobena. Podpora v rámci Matchingového fondu je určena neziskovým organizacím nebo zaměstnancům v těžké životní situaci. V roce 2018 jsme podpořili všechny žádosti a znásobili 6 sbírek částkou 192 812 Kč.

Žádosti o podporu v rámci Matchingového i Sociálního fondu podléhají vždy schválení Grantové komise. Více informací můžete získat na e-mailové adrese csr@moneta.cz.

Přehled filantropických aktivit MONETA v roce 2018

Oblasti podpořené v roce 2018	Jména podpořených organizací	Celková výše daru v Kč	Počet podpořených projektů
Znevýhodněné děti	DOTYK II, o.p.s. Základní škola Velká Bíteš Centrum pro náhradní rodinnou péči, o. p. s. Mateřská škola, základní škola a střední škola Daneta, s. r. o. ZERAFA nadační fond Nadační fond Nadace Bátor Tábor Česká republika LECCOS, z. s. Dětské krizové centrum, z.ú. Základní škola a Mateřská škola pro zrakově postižené a vady řeči, Plzeň Nadace rozvoje občanské společnosti Želvička, občanské sdružení Středisko rané péče SPRP, pobočka Ostrava Isar z. s. DĚTSKÝ KLÍČ Šumperk, o.p.s. Státní léčebné lázně Janské Lázně, státní podnik Český kynologický svaz ZKO Nepomyšl 1033 Majoránek, z.s. Centrum BAZALKA, o.p.s. SOS dětské vesničky, z.s. Mobilní hospic Ondrášek, o.p.s. Sjednocená organizace nevidomých a slabozrakých České republiky, z. s., pobočka Kladno Nadační fond Pink Bubble Helpstep z.s.	2 005 553	23

Oblasti podpořené v roce 2018	Jména podpořených organizací	Celková výše daru v Kč	Počet podpořených projektů
Znevýhodnění dospělí	Česká asociace paraplegiků - CZEPA z.s. Dobro-volně, z. s. ENVIRA, o.p.s. Spolek GO ON NONA 92, o.p.s. Borůvka Praha o.p.s. Vzájemné soužití o.p.s. Pomocné tlapky o.p.s. Asistence, o.p.s. PFERDA z.ú. ADRA, o.p.s. Studio Oáza, kulturní centrum pro lidi s mentálním postižením PIAFA Vyškov, z.ú. Mezigenerační a dobrovolnické centrum TOTEM, z.s. Popálky o.p.s. Mamma HELP, z. s. IQ Roma servis, z.s. Pestrá, o.p.s. Klub nemocných cystickou fibrózou, z.s.	1 457 266	19
Senioři	Hospic sv. Jana N. Neumanna, o.p.s. Hospic Sv. Jiří, o.p.s. TŘI, o.p.s. Oblastní charita Červený Kostelec Hospicová péče sv. Kleofáše, o.p.s. Hospic svaté Hedviky, o.p.s. Diakonie Apoštolské církve, středisko Domácí hospic Křídla HOSPIC TEMPUS, z.s. Centrum Seňorina, z.s. Cesta domů, z.ú 15. přední hlídka Royal Rangers Mariánské Lázně, Víteček Černošín Sdílení o.p.s. Charita Nový Hrozenkov Wikimedia ČR Hospic svatého Lazara z.s. NADĚJE Zlín Farní charita Litomyšl	1 481 344	17
Celkem	**59 organizací**	**4 944 163**	**59**

6.5 ODPOVĚDNOST ZA ŽIVOTNÍ PROSTŘEDÍ: BOJ PROTI ZMĚNĚ KLIMATU

Respekt k ochraně životního prostředí, zodpovědnost za environmentální dopady svých aktivit, stejně jako podpora a hledání nových inovativních řešení v této oblasti jsou klíčové body naší politiky udržitelnosti životního prostředí. Snažíme se snižovat uhlíkovou stopu společnosti MONETA tak, abychom dosáhli závazku zmenšit ji do roku 2020 o 35 %. Zodpovědný přístup k životnímu prostředí podporujeme také mezi svými zaměstnanci, dodavateli a klienty.

6.5.1 Priorita 8: Naše uhlíková stopa

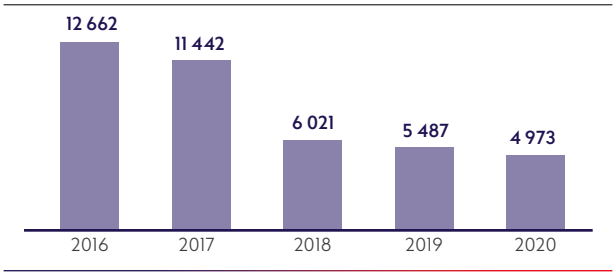
V roce 2018 jsme pokračovali v měření své uhlíkové stopy, kde jsme si dali dobrovolný závazek snížit ji do roku 2020 o celých 35 %. Měření probíhalo i letos v souladu s mezinárodním protokolem o skleníkových plynech (Green House Gas Protocol) a pokrývalo měrné emise skleníkových plynů v rozsahu oblastí Scope 1 a 2. Zároveň jsme ověřovali plnění cílů vedoucích k jejímu zlepšení, které byly stanoveny v roce 2017.

Náš závazek snížit uhlíkovou stopu společnosti MONETA byl stanoven na základě historicky prvního měření, které proběhlo za rok 2016. Při měření uhlíkové stopy za rok 2017 jsme výpočet zpřesnili a rozšířili jej o několik nepovinných položek z oblasti Scope 3. Zároveň jsme zjistili, že v prvním roce měření nebyl proces sběru dat optimálně nastaven. Došlo tedy k přepočtu a zpřesnění dat za rok 2016.

Vzhledem k těmto novým skutečnostem a vzhledem k rozhodnutí do výpočtu nově zahrnout i spotřebu nafty u aut společností patřících do skupiny MONETA, došlo k nárůstu CO_2 pro oblast Scope 1 a 2 v roce 2017. Tento zpřesněný výpočet však nijak neovlivní náš deklarovaný závazek. Úplná data za rok 2018 budou k dispozici v druhé polovině roku 2019, tato výroční zpráva pracuje s daty za rok 2017.

ODHAD VÝVOJE SNIŽOVÁNÍ UHLÍKOVÉ STOPY MONETA

Scope 1 a 2, tCO_2e

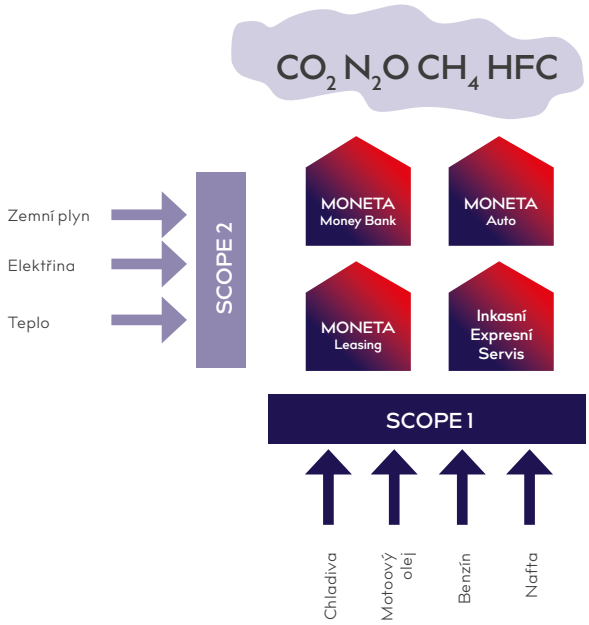


Z finálních dat pro rok 2017 je zřejmé, že uhlíková stopa vyjádřená v oblasti Scope 1 a 2 oproti roku 2016 poklesla o 9,6 %, což je v souladu s výše uvedeným závazkem. Dosáhnout tohoto cíle nám i v roce 2017 pomáhalo následujících pět opatření. Podrobnější informace o jejich naplňování naleznete dále v této kapitole.

1. **Postupné zavedení zelené elektřiny na pobočkách.**
2. **Zavedení zelené elektřiny pro centrály v Praze a Ostravě.**
3. **Postupné snížení počtu poboček vytápěných pevnými palivy.**
4. **Snížení celkového počtu automobilů.**
5. **Nahrazení většiny vozidel s naftovým motorem elektromobily.**

Z hlediska jednotlivých skleníkových plynů v roce 2017 zcela převládají emise oxidu uhličitého (CO_2 – 99 %). Emise fluorovaných uhlovodíků (HFC), metanu (CH_4) a oxidu dusného (N_2O) jsou minoritní. Emisím skleníkových plynů dominuje spotřeba elektřiny (39,4 %), spotřeba tepla na vytápění provozů Banky (25,4 %), cesty zaměstnanců do práce (11,5 %) a spotřeba nafty a benzínu ve služebních a soukromých vozidlech (14,9 %).

Složení uhlíkové stopy MONETA



Aktivní převzetí odpovědnosti za životní prostředí MONETA potvrzuje také svým zapojením do projektu CDP (dříve Carbon Disclosure Project). CDP je nezávislá organizace, která po celém světě pomáhá největším a vedoucím společnostem ve

svých oborech sledovat a publikovat informace o vlivu na životní prostředí, zejména pak se zaměřením na oblast ochrany klimatu. Za rok 2018 získala MONETA hodnocení C, které potvrzuje, že společnost aktivně řeší otázky snižování uhlíkové stopy a změny klimatu a také že politika odpovědnosti za životní prostředí a jasné stanovení jejích cílů je pevnou součástí firemní strategie.[2]

Obnovitelná energie

Energie představuje jeden z hlavních zdrojů emisí společnosti MONETA, proto je v centru naší pozornosti. V roce 2018 jsme se zaměřili na využívání energie z obnovitelných zdrojů a technologií šetřících energii. Obě dvě budovy našich centrál v Praze a v Ostravě odebírají od roku 2018 výhradně zelenou energii. Co se týče pobočkové sítě, 73 % z nich využívá pouze zelenou energii.

Na snižování produkce CO_2 nám záleží i při spolupráci s externími dodavateli. O tom svědčí přestěhování našich primárních datových serverů do externího datového centra, které rovněž využívá energii z obnovitelných zdrojů.

Elektromobilita

Dalším z významných zdrojů přímých emisí společnosti MONETA je spotřeba paliv u firemních vozidel. Jsme si vědomi toho, jak vážný dopad na životní prostředí má ujetí milionů kilometrů za rok. V roce 2018 jsme ujeli o 10 % více než v roce 2017, proto se snažíme dále posilovat naši pozici lídra v oblasti firemní elektromobility v České republice.

V roce 2017 jsme se rozhodli nahradit do pěti let většinu našich služebních vozů za elektromobily. Z 12 elektromobilů Volkswagen e-Golf využívaných v roce 2017 vzrostl v roce 2018 jejich počet na 56, a to z celkového počtu 454 služebních vozů. Naši zaměstnanci s elektrovozy najezdili v roce 2018 téměř 230 000 kilometrů, což přineslo úsporu 74,5 t CO_2e.

Pro urychlení rozvoje elektromobility v České republice odstartovala MONETA spolupráci s tuzemskou technologickou společností. Cílem je vybudovat v blízkosti svých poboček napříč Českou republikou hustou síť komerčních dobíjecích stanic určených k veřejnému využití.

6.5.2 Priorita 9: Inovativní ekologická řešení

Skupina MONETA dlouhodobě podporuje různorodé aktivity, které mají pozitivní vliv na životní prostředí. Příkladem může být podpora zemědělství, které má zásadní dopad nejen na krajinotvorbu, ale i na samotnou kvalitu života celé naší populace. Podpora investic do zemědělství a snaha o aplikaci nejmodernějších technologií umožňuje snižovat negativní dopady hospodaření, zlepšovat podmínky chovu zvířat a produkovat tak lepší a zdravější potraviny.

Unikátní příležitostí, která pomohla dále rozvíjet potenciál zemědělského sektoru a podpořila rozvoj ekoenergetických projektů, byla výstavba bioplynových stanic. MONETA podporou těchto finančně velmi náročných projektů umožnila zemědělským podnikům realizovat investice, které ideálně doplňují jejich hlavní činnost, a přispěla tak k diverzifikaci jejich činností a eliminaci rizika spojeného s podnikáním v zemědělském sektoru.

V rámci podpory zemědělského sektoru a ekoenergetických projektů jsme zrealizovali 13 seminářů zaměřených na vývoj sektoru, moderní technologie a dotační poradenství a pro majitele bioplynových stanic nejen z řad klientů jsme uspořádali bioplynovou konferenci, kde se diskutovaly aktuální otázky výroby elektrické energie z obnovitelných zdrojů.

Snažíme se podporovat environmentální udržitelnost i prostřednictvím aktivní spolupráce s partnery. MONETA uzavřela partnerství s Asociací nanotechnologického průmyslu ČR a je partnerem projektu Česko je nano. Přispíváme jak finančně, tak organizačně k realizaci mnoha aktivit Nanoasociace i k realizaci aktivit firem tvořících její členskou základnu. Tím mj. pomáháme rozšířit povědomí o možnostech využití nanotechnologií v běžném životě, což se pozitivně promítá zejména do oblasti zdraví i ochrany životního prostředí.

Naším dalším partnerem na poli inovací je společnost 3Dees Industries. 3D tisk se tak i díky MONETA stává především v environmentální oblasti a v oblasti ekologie a životního prostředí účinným prostředkem pro neustálou inovaci a zefektivňování i zvýšení bezpečnosti výrobního procesu mnoha firem.

[2] Zdroj: https://www.cdp.net/en/scores#446647786929955804cc9a3a08ef1eb4

6.6 ZÁKAZNICKÁ ODPOVĚDNOST: POSKYTOVAT KVALITNÍ SLUŽBY ZODPOVĚDNÝM ZPŮSOBEM

Zákazníci tvoří jeden z našich klíčových pilířů. Naším cílem je poskytovat jim kvalitní produkty a služby, které denně potřebují, a to způsobem, který odráží naše hodnoty a firemní etiku. V roce 2018 jsme tak pokračovali v zavádění řady nových opatření zaměřených na zlepšení kvality našich služeb, a to vždy v duchu principů společnosti MONETA pro odpovědné bankovnictví.

6.6.1 Priorita 10: Široce dostupné produkty a služby

Inovace a digitalizace

V roce 2018 MONETA pokračovala ve své dlouhodobé strategii transformace v digitálního lídra v oblasti bankovnictví na českém trhu. Stejně jako v předchozích letech byl hlavní důraz kladen na poskytování jednoduchých online řešení klientských požadavků při správě jejich financí.

V březnu 2018 mezi funkcionality mobilního bankovnictví Smart Banka přibyla služba Neomezené výběry z bankomatů všech bank v ČR pro vlajkový produkt Banky mezi běžnými účty – Tom účet. Klienti si tak na pár kliků mohou tuto službu prostřednictvím svého mobilního telefonu kdykoliv zapnout a za 50 Kč měsíčně libovolně vybírat z bankomatů všech poskytovatelů jak na území ČR, tak v zahraničí, neboť bezplatné výběry z bankomatů v zahraničí patří mezi základní parametry Tom účtu.

Počet uživatelů Smart Banky vzrostl mezi lety 2017 a 2018 o více jak 40 % na více než 265 000, což tvoří 48 % celkové aktivní klientské báze Banky[3]. Smart Banka v roce 2018 získala dvě prestižní ocenění v renomované oborové soutěži Zlatá koruna 2018. Smart Banka zvítězila v kategorii On-line aplikace dle hlasování odborné poroty a dle hlasování veřejnosti se stala třetím nejlepším finančním produktem.[4] Těmito zásadními úspěchy rozšiřuje Smart Banka výčet dosavadních významných cen, mezi něž patří například zlato v soutěži Mobilní aplikace roku 2017[5] a stříbro v soutěži WebTop100.[6]

Začátkem září 2018 jsme rovněž nově spustili Garmin Pay a Fitbit Pay. Jedná se o služby, které klientům umožňují platit přiložením hodinek Garmin a Fitbit (podporujících NFC technologii) k bezkontaktnímu platebnímu terminálu, a to prostřednictvím platební karty nahrané v hodinkách. Díky našim aktivitám se nám do konce roku 2018 podařilo získat více než 600 uživatelů, kteří nyní platí chytrými hodinkami. Navíc jsme výrazným způsobem podpořili komunikaci těchto platebních peněženek v médiích a na sociálních sítích, kde jsme v rámci soutěže na našem Facebooku rozdali vítězům 6 kusů hodinek.

Na konci roku 2018 MONETA zahájila spolupráci se strategickým partnerem Českou pojišťovnou. Projekt iniciovala Česká pojišťovna, která hledala partnerskou banku pro poskytování bankovních služeb svým klientům. Vítězem výběrového řízení se stala právě MONETA Money Bank, která prostřednictvím tabletu, který mají pracovníci České pojišťovny dostupný na svých pobočkách, sjednává online pro své klienty běžný účet Tom nebo spotřebitelský úvěr Expres půjčka. Do konce ledna 2019 probíhal na vybraných třinácti pobočkách České pojišťovny pilotní provoz, do které ho se zapojilo 25 pobočkových pracovníků.

Podpora podnikání

I nadále je naším závazkem stát se domácím šampionem podporujícím české malé a střední firmy. Poskytováním služeb těmto malým a středním firmám (SME), stejně jako různým neziskovým organizacím, podporujeme českou ekonomiku, tvorbu nových pracovních míst a rozvoj komunitního života a kultury.

Strategie Banky se dlouhodobě zaměřuje na vybudování a posílení pozice v segmentu SME, zejména na to stát se bankou první volby pro živnostníky a malé firmy. V roce 2018 MONETA podpořila přes 100 000 klientů, tedy o více než 6 000 klientů (6,5 %) více než v roce 2017. Noví klienti byli především právě z řad živnostníků a malých firem.

Celkem u nás klienti uložili prostředky ve výši 54,7 miliard Kč a půjčili si celkem 65,3 miliardy Kč. Objemy úvěrů pro podnikatele a malé firmy tak vzrostly o 6,7 %. Dlouhodobě jsme úspěšní v rozšiřování podpory investičních potřeb SME klientů, zejména v oblasti poskytování úvěrů do sektoru zemědělství a lehkého průmyslu.

[3] Klient s kreditním příjmem na běžný účet ve výši alespoň 7 000 Kč v alespoň dvou ze tří posledních měsíců.
[4] Zdroj: http://www.zlatakoruna.info/soutez/2018.
[5] Zdroj: https://i.iinfo.cz/files/aplikace_roku/65/vysledkova-listina-1.pdf.
[6] Zdroj: https://vysledky.webtop100.cz/2017/mobilni-reseni.

Abychom ještě vylepšili naši podporu rozvoje podnikání, navázali jsme v roce 2018 dvě strategické spolupráce s významnými institucemi:

- Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou, a.s. (ČMZRB), díky které můžeme v rámci programu Expanze poskytovat malým a středním podnikatelům zvýhodněné úvěry na financování projektů zaměřených na zahájení či rozvoj podnikání.
- Evropským investičním fondem (EIF), díky jehož portfoliové záruce jsme schopni rozšířit okruh firem, které mohou pro financování svých rozvojových potřeb využít bankovní financování, případně získat financování za výhodnějších podmínek. Nabídka je určená živnostníkům i firmám především z oblasti výroby, obchodu, dopravy, zemědělství a služeb a s úvěrem si lze pořídit například stroje, technologie, nemovitosti či nehmotná aktiva. V rámci spolupráce s Evropským investičním fondem v záručním programu COSME LGF poskytne MONETA Money Bank během následujících tří let zvýhodněné úvěry v celkové výši až 2,7 miliardy Kč.

Kromě investiční podpory podnikání se zaměřujeme i na zjednodušení procesu podnikání. V roce 2018 jsme uzavřeli spolupráci se společností EVO Payments International, díky které podnikatelům nabízíme nejmodernější terminály a platební brány na trhu, do kterých jsme schopni integrovat aplikaci Elektronické evidence tržeb (EET).

Za zmínku určitě stojí i spuštění bezpapírového procesu žádosti o úvěr, který nejenže ulehčí samotný proces žádosti, ale zároveň bude i v souladu s naší snahou snižovat počet tištěných materiálů a šetřit tak přírodní zdroje.

Klienti MONETA z řad malých a středních firem a neziskových organizací

Klienti	Počet klientů
Komerční klienti	98 179
Nadace a nadační fondy	138
Občanská a zájmová sdružení	93
Spolky	2 268
Ústavy	34
CELKEM	**100 712**

6.6.2 Priorita 11: Kvalitní zákaznická zkušenost

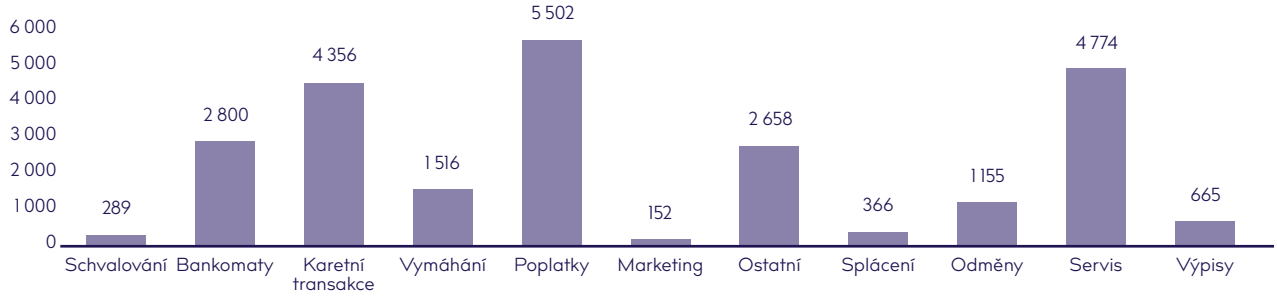
Ombudsman pro klienty Skupiny MONETA

Institut Ombudsmana pro klienty Skupiny MONETA existuje již od roku 2012. Ombudsman a jeho tým řeší především podněty, které již prošly standardním procesem vyřízení reklamace či stížnosti, a dále do jeho pole působnosti patří některé další specifické případy, např. stížnosti eskalované k regulátorům a stížnosti, jejichž předmětem je vysoká finanční částka. Vedle přezkoumání závěrů šetření klientské stížnosti ze strany Banky a návrhu vhodného řešení dané situace pro klienta hledá Ombudsman samotné příčiny vzniku problematických situací a navrhuje mechanismy k jejich odstranění.

I v roce 2018 jsme zaznamenali pokles v počtu řešených závažných stížností, přičemž tento fakt zcela koresponduje s naší snahou vyřešit stížnost klienta k jeho plné spokojenosti ihned při prvním kontaktu. V roce 2018 bylo vyřešeno celkem 561 případů závažných stížností klientů, většina z nich pak přímo týmem Ombudsmana pro klienty. Důvody stížností se nejčastěji týkaly procesních selhání, technických nebo lidských chyb, dále neporozumění produktům a službám a v neposlední řadě také přístupu Banky a jejích zaměstnanců. Všechny představují cennou zpětnou vazbu, se kterou můžeme dále pracovat a využít ji pro dlouhodobý rozvoj našich služeb.

V říjnu roku 2018 byl automatizován nový proces řešení reklamací a stížností vycházející klientům vstříc a zajišťující, že měsíčně je 25 % klientských podání vyřešeno do 10 minut ke spokojenosti klienta, včetně vyplacení finanční kompenzace klientovi. V červnu roku 2018 jsme dále spustili notifikace klientům o podané reklamaci/stížnosti. Nově je klientovi písemně poskytnuta informace, co přesně jeho reklamace/stížnost obsahuje bez ohledu na to, jakým kanálem k nám klient nespokojenost podal.

VYŘEŠENÉ REKLAMACE A STÍŽNOSTI V ROCE 2018 DLE KATEGORIÍ



Zákaznická spokojenost

Pozitivní zákaznická zkušenost tvoří základní pilíř úspěchu společnosti MONETA. Naším posláním je poskytovat excelentní klientský zážitek při jakékoliv interakci s Bankou. Všechny služby jsou poskytovány tak, aby byly maximálně srozumitelné, přehledné a eliminovaly všechna možná potenciální rizika. Jako čtvrtá největší retailová banka v zemi s ambicí digitálního lídra českého trhu tvoříme naše služby tak, aby byly dostupné široké veřejnosti.

Klienti mohou kontaktovat společnost MONETA osobně na kterékoliv z našich poboček, prostřednictvím kontaktního centra, nového online chatu, internetového bankovnictví nebo e-mailem. V roce 2018 se zachoval trend minulého roku, největší podíl příchozích klientských požadavků tvoří servisní hovory. Nejčetnější typy požadavků směřovaly na podporu v oblasti digitálních kanálů (blokace Internet Banky a podpora funkčností kanálů) a na dotazy k transakcím a platbám.

Příchozí klientské požadavky dle typu komunikace

Typ komunikace	2018	% z celku
Vyzvednuté hovory[7]	735 691	90,5 %
Chaty	26 049	3,2 %
E-maily a zprávy z Internet banky	37 299	4,6 %
Zprávy ze sociálních sítí	13 637	1,7 %
Interakcí celkem	**812 676**	**100 %**

V rámci servisní podpory jsme se zaměřili na dostupnost servisní linky a kvalitu poskytovaného servisu. V případě většího množství klientů čekajících na telefonické spojení s operátorem nabízíme klientům možnost zpětného kontaktu ze strany naší společnosti. U písemných požadavků z webových stránek a Internet Banky jsme zrychlili odpovědi klientům meziročně v průměru o 5 hodin a zároveň jsme v červnu 2018 na webových stránkách spustili pro klienty nové, uživatelsky příjemné chatovací rozhraní.

Snížili jsme reakční dobu u požadavků na zpětný hovor zadaných prostřednictvím digitálních kanálů. Naše zákazníky dokážeme pojistit, a to především proti neschopnosti splácet a proti úrazu, bez zbytečného papírování během jednoho hovoru, přičemž během roku 2018 jsme takto pojistili více než 16 000 našich klientů.

Pro klienty volající s hypotečními požadavky jsme rozšířili portfolio servisních aktivit prováděných v hovoru. Zároveň jsme zavedli možnost zpětného posílání podepsaných dokumentů šifrovanými e-maily, jsme počet papírových žádostí v servisním procesu hypoték snížili o celých 50 %.

S komunikací na Facebooku v rámci sociálních sítí nám v letošním roce pomáhá také chat box. Na klientské dotazy reagujeme obratem. V případě, že se jedná o připomínku, ihned ji zodpovíme nebo klienta informujeme o dalších krocích. Pro sběr zpětné vazby využíváme online komunikační platformu MONETA Fórum, kde diskutujeme o aktuálních tématech s desítkami našich klientů. Všechny klientské podněty z uvedených kanálů sumarizujeme a pravidelně vyhodnocujeme v rámci interních produktových/procesních kontrol. Prostřednictvím webového formuláře sbíráme cenné klientské náměty a připomínky, jejichž potenciál pro realizaci analyzujeme v rámci těchto kontrol.

Pobočková síť

I v roce 2018 jsme se soustředili na pobočkovou síť jako na klíčový prodejní kanál. Investicemi do celé pobočkové sítě cílíme nejen na zvýšení kvality námi poskytovaných služeb klientům, ale také výrazně modernizujeme pracovní prostředí pro naše zaměstnance. V souladu s image digitálního lídra českého bankovního trhu zavádíme na naše obchodní místa moderní technologie v podobě wi-fi připojení, tabletů v čekacích zónách pro

[7] Zákaznická linka pro Retail a Komerční klienty, Interní podpora pro pobočkovou síť.

klienty, LCD obrazovek určených pro prezentaci aktuální produktové nabídky a kurzovního lístku. Dále využíváme oblíbené zvukové kulisy přispívající ke zvýšení diskrétnosti při jednání s klienty. Jedinečné vůně na obchodních místech a občerstvení v podobě kvalitní kávy podtrhují celkově příjemnou klientskou zkušenost.

Do nového designu jsme v roce 2018 přeměnili celkem 12 obchodních míst. Proaktivně reagujeme na přání klientů, a proto jsme postupně otevřeli 6 obchodních míst dostupných 7 dní v týdnu a 14 obchodních míst dostupných 6 dní v týdnu.

V letošním roce jsme zároveň navýšili počet obchodních míst s širší dostupností cizích měn v rámci směnárenských operací. Celkem 101 obchodních míst nyní poskytuje směnárenské operace s přesahem na 8 nejfrekventovanějších měn, tj. EUR, USD, GBP, HRK, CHF, BGN, HUF, PLN. Zbývající obchodní místa, která zajišťují pokladní činnost a zároveň poskytují směnárenské služby v jejich základním rozsahu 4 měn (EUR, USD, GBP a HRK).

Abychom byli klientům a široké veřejnosti s našimi službami stále blíž, účastnili jsme se v letošním roce s naším mobilním bankomatem a s naší mobilní pobočkou významných kulturních a veletržních akcí napříč republikou. Mobilní pobočku lze využít nejen jako obchodní místo pro bezhotovostní operace, ale je v ní umístěn také bankomat. Mezi největší navštívené akce patřila šňůra festivalů HRADY CZ, dále pak festival Beats For Love, majálesy, ať již v Hradci Králové, Brně, Praze, nebo Ostravě, festival Benátská, veletrhy Techagro a Země Živitelka a mnoho dalších. Objem vybrané hotovosti na těchto akcích byl více než 24 mil. Kč, což svědčí o tom, že veřejnost tuto poskytovanou službu aktivně využívá.

Ochrana klientských údajů

V době rostoucí digitalizace služeb a stále většího a intenzivnějšího využívání bankovních informací je pro nás bezpečnost klientských dat prioritou. Ochrana osobních údajů včetně dat našich klientů je zajišťována řadou nástrojů, od organizačního nastavení přes úpravu vnitřních procesů, které obsahují i kontrolní funkce správného zpracování klientských údajů, až po využití řady bezpečnostních nástrojů. Cílem všech těchto opatření je zajistit maximální ochranu informací společnosti, včetně klientských dat.

V roce 2018 zaznamenala MONETA pouze omezené množství stížností podobně jako v předchozích letech. Podněty se týkaly zejména individuálních pochybení či technických selhání, která mohla vést k nahodilému zpřístupnění klientských dat neoprávněným příjemcům. Celkově došlo k 25 takovým incidentům a ve všech případech byla bezprostředně přijata příslušná opatření, která zamezí jejich opakování v budoucnosti.

V roce 2018 byla v prostředí skupiny MONETA také dokončena implementace nového obecného nařízení o ochraně osobních údajů (GDPR). V rámci celé skupiny byly nastaveny procesy při uplatnění práv dotčených osob (právo na přístup k osobním údajům, opravu, výmaz, přenositelnost atd.) a nové procesy vyžadované GDPR, jako je posouzení vlivu nového zpracování na ochranu osobních údajů, řešení případů porušení zabezpečení osobních údajů či vytvoření a obsazení funkce pověřence pro ochranu osobních údajů. Byl zjednodušen formulář pro získávání souhlasu klienta se zpracováním osobních údajů a byla vybudována nová databáze pro správu těchto souhlasů. Stejně tak byl změněn systém pro anonymizaci klientských údajů po uplynutí zákonem stanovených lhůt.

6.6.3 Priorita 12: Zodpovědné prodejní praktiky

Záruka kvalitních služeb

Zkušenosti a očekávání klientů, které získáváme z průzkumů spokojenosti a interakcí s klienty samotnými, jsme využili pro nastavení Standardů kvality. Ty odrážejí klientovo vnímání kvalitní služby v těch nejcitlivějších oblastech poskytovaných služeb. Kvalita je propsána do standardů týkajících se chování a odbornosti bankéřů, profesionálního vystupování, atmosféry a vybavenosti obchodního místa nebo samotné dostupnosti pobočkové sítě.

Od roku 2017 v MONETA Money Bank sledujeme plnění Standardů kvality definované jako požadovanou a závaznou úroveň služeb (pro zaměstnance a obchodní místo) poskytovanou všem klientům. V roce 2018 jsme rozšířili sledování také na kvalitu obsluhy komerčních klientů.

Z hlediska dodržování Standardů kvality dosáhla pobočková síť v červnu roku 2018 pozitivních 80 % z maximálního možného celkového hodnocení, což dokládá vysokou úroveň obsluhy našich retailových klientů. Nejlepší hodnocení bylo dosaženo v následujících oblastech – příjemná atmosféra na pobočce, čistý interiér, profesionalita a diskrétnost zaměstnanců, včetně vzhledu (dress code), zájem o klienta a otevřený přístup při jednání. V rámci hodnocení za retail

jsme se s celkovým skóre NPS (Net Promoter Score; ukazatel míry zákaznické loajality) 36 % umístili ve středu žebříčku hodnocených bank na českém trhu.[8]

Bankéři komerčního bankovnictví dosáhli z pohledu dodržování Standardů rovněž vysokých výsledků. Nejlépe hodnocené oblasti byly čistota interiéru a příjemný interiér pobočky, odbornost, profesionální a diskrétní chování bankéřů, včetně vzhledu (dress code) a otevřeného přístupu v jednání.

Na každém obchodním místě probíhá navíc hodnocení kvality obsluhy klientů a dodržování nastavených standardů kvality formou externího mystery shoppingu. V rámci monitoringu prodejního procesu a klientské zkušenosti také pravidelně vyhodnocujeme dosaženou úroveň prostřednictvím procesu Post Sales Calls. Jedná se o klíčový kontrolní prvek prodejního procesu a kvality nastavení produktů a/nebo služeb v MONETA Money Bank včetně produktů třetích stran a odhalení rizika potenciálního defektního prodeje z pohledu platných právních předpisů. Tento nástroj je pro Banku indikátorem spokojenosti klientů s parametry produktů a úrovní nastavených služeb.

Odpovědný marketing

MONETA uplatňuje striktní závazek týkající se férového a transparentního marketingu a reklamy. Jak stanovuje Etický kodex, Banka využívá pouze pravdivé, správné a přehledné informace ve všech svých informačních a marketingových materiálech a vyhýbá se poskytování jakýchkoliv druhů zavádějících informací. Tyto postupy jsou dále podpořeny interními předpisy.

V roce 2018 vznikl jazykový manuál značky, který pro veškerou komunikaci se zákazníkem stanovuje pravidla pro tón a styl naší komunikace. Jazykový manuál například pevně stanovuje, že všem klientům pouze vykáme, a to s velkým „V" na začátku slova. Také udává, že zejména s našimi retailovými klienty komunikujeme maximálně srozumitelně a jednoduše, vyhýbáme se cizím slovům a odborným termínům, kterým klienti nerozumí.

[8] Zdroj: NPS průzkum Retail, agentura Ipsos, vzorek 1 113 klientů, 10/2018.

6.7 TABULKA GRI INDEX

Kapitola „Odpovědná banka: ekonomická, sociální, občanská, environmentální a zákaznická odpovědnost společnosti", která je zveřejněna ve výroční zprávě 2018, byla sestavena v souladu se standardy Global Reporting Initiative (GRI), kterým odpovídá v základním rozsahu „Core". Všechny údaje se týkají období 1. 1. – 31. 12. 2018. Jde o druhý nefinanční report zveřejněný za Skupinu MONETA a v dalších letech očekáváme pokračování ve vykazování v ročním cyklu.

Abychom dosahovali průběžného zlepšování svých aktivit v oblasti udržitelného rozvoje a společenské odpovědnosti, vítáme zpětnou vazbu vztahující se k našim aktivitám v této oblasti nebo k samotné nefinanční sekci reportu. Své komentáře a otázky zasílejte na adresu csr@moneta.cz.

Indikátor	Popis	Odkaz: Výroční zpráva 2018
	OBECNÉ INDIKÁTORY	
	Profil organizace	
102-1	Název organizace	1.1
102-2	Činnosti, značky, produkty a služby	2.3
102-3	Umístění sídla společnosti	1.1
102-4	Země, ve kterých společnost působí	1.1
102-5	Vlastnictví a právní forma	1.1
102-6	Trhy, kde jsou poskytovány služby a produkty (geografické lokality, sektory, typy zákazníků)	2.3
102-7	Velikost organizace	4.1, 6.3
102-8	Informace o zaměstnancích a dalších pracovnících	6.3 Pozn.: Většina firemních aktivit je vykonávána zaměstnanci společnosti.
102-9	Dodavatelský řetězec	6.2.2
102-10	Významné změny ve velikosti, struktuře, vlastnictví nebo v dodavatelském řetězci	Pozn.: viz „Rezervy" ve Finanční části
102-11	Zásady prevence	6.2.1
102-12	Externí iniciativy	6.2.1
102-13	Seznam hlavních členství v oborových nebo jiných asociacích, a národní či mezinárodní advokátní organizace	10., 6.2.1
	Strategie	
102-14	Prohlášení nejvyššího rozhodujícího činitele organizace	Pozn.: viz „Dopis předsedy dozorčí rady"
	Etika a integrita	
102-16	Firemní hodnoty, principy, standardy a normy chování	6.1
	Řízení	
102-18	Řídící struktura organizace, včetně výborů nejvyššího správního orgánu	4.1
	Zapojení zainteresovaných stran	
102-40	Seznam skupin zainteresovaných stran	6.1.1
102-42	Identifikace a výběr zainteresovaných stran	6.1.1
102-43	Přístup k zapojení zainteresovaných stran	6.1.1
102-44	Hlavní témata a vznesené obavy	6.1.1
	Způsob reportování	
102-45	Seznam všech entit zahrnutých v konsolidovaných finančních výkazech společnosti nebo ekvivalentních dokumentech	4.1
102-46	Určení obsahu reportu a rozsahu témat	6.1.1
102-47	Seznam významných témat	6.1.1
102-48	Změny skutečností	Žádné

Indikátor	Popis	Odkaz: Výroční zpráva 2018
102-49	Změny ve vykazování	Žádné
102-50	Reportovací období	1. 1. 2018 - 31. 12. 2018
102-51	Datum vydání poslední zprávy	Březen 2018
102-52	Reportovací cyklus	Roční
102-53	Kontakt pro dotazy ohledně reportu	6.7
102-54	Vyjádření organizace, zda byl report připraven v souladu s GRI standardy	6.7
102-55	GRI obsahový index	6.7
102-56	Popis politiky organizace a současné praxe s ohledem na externí ověření zprávy	Pozn.: viz „Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce"
	VÝZNAMNÁ TÉMATA	
103	Přístup managementu	6.1 Pozn.: Přístup managementu ke každému aspektu je dále vysvětlen v příslušné části této zprávy.
	EKONOMICKÁ KRITÉRIA	
	Ekonomické výsledky	
201-2	Finanční důsledky a další rizika a příležitosti způsobené změnou klimatu	6.2.1
	Nepřímé ekonomické dopady	
203-2	Významné nepřímé ekonomické dopady	6.2.1
	Zadávání veřejných zakázek	
204-1	Podíl výdajů na místní dodavatele	6.2.2
	Protikorupční praktiky	
205-2	Komunikace a školení o protikorupčních politikách a procesech	6.2.1, 6.2.3 Pozn.: 100 % zaměstnanců prošlo školením o protikorupčních zásadách společnosti. Protikorupční politika je komunikována všem dodavatelům společnosti.
205-3	Potvrzené případy korupce a přijatá opatření	Pozn.: Nebyly zaznamenány žádné korupční incidenty.
	Protikonkurenční chování	
206-1	Právní opatření pro protikonkurenční chování a monopolní praktiky	Pozn.: Nebyly vedeny žádné právní zákroky z důvodů protikonkurenčního chování a monopolních praktik.
	ENVIRONMENTÁLNÍ KRITÉRIA	
	Emise	
305-4	Intenzita emisí skleníkových plynů	6.5.1
	Soulad s environmentální legislativou	
307-1	Nedodržování zákonů a předpisů o životním prostředí	Pozn.: Nebylo zaznamenáno žádné porušení ekologické legislativy v reportovaném období.
	Hodnocení vlivu na životní prostředí u dodavatelů	
308-2	Negativní dopady na životní prostředí v dodavatelském řetězci a přijatá opatření	6.2.2 Pozn.: Dodavatelé společnosti MONETA nepředstavují významné negativní environmentální dopady.
	SOCIÁLNÍ KRITÉRIA	
	Zaměstnávání	
401-2	Výhody poskytované zaměstnancům na plný úvazek, které se neposkytují zaměstnancům na zkrácený úvazek nebo v přechodném pracovním poměru	6.3
401-3	Rodičovská dovolená	6.3.2
	Školení a vzdělávání	
404-1	Průměrný počet hodin školení za rok na jednoho zaměstnance	6.3.2

Indikátor	Popis	Odkaz: Výroční zpráva 2018
404-2	Programy pro zvýšení odborného vzdělání zaměstnanců a asistenční programy při rekvalifikaci	6.3.2
	Diverzita a rovné příležitosti	
405-1	Procento jednotlivců v řídících orgánech organizace v kategoriích podle pohlaví, věkových skupin a dalších ukazatelů diverzity	4.1, 6.3
	Nediskriminace	
406-1	Případy diskriminace a přijatá nápravná opatření	6.3.2 Pozn.: Během vykazovaného období nedošlo k žádnému případu diskriminace ve společnosti MONETA.
	Svoboda sdružování a kolektivního vyjednávání	
407-1	Provozy a dodavatelé s rizikem svobody shromažďování nebo kolektivního vyjednávání	Pozn.: Svoboda sdružování je dána legislativou. Počet ohrožených provozů: 0
	Zaměstnávání dětí	
408-1	Provozy a dodavatelé s rizikem zaměstnávání dětí	Pozn.: V MONETA neexistuje významné riziko zaměstnávání dětí. Dodavatelé společnosti pocházejí z rozvinutých zemí, kde je toto riziko minimální.
	Nucená a povinná práce	
409-1	Provozy a dodavatelé, u nichž bylo zjištěno značné riziko nucené nebo povinné práce	Pozn.: Dodavatelé společnosti MONETA pocházejí z rozvinutých zemí, kde je toto riziko minimální.
	Místní komunita	
413-2	Provozy s významnými aktuálními a potencionálními negativními dopady na místní komunity	0
FSSS	Přístupová místa v málo obydlených nebo ekonomicky znevýhodněných oblastech	2.3
FSSS	Iniciativy pro zlepšení přístupu k finančním službám pro znevýhodněné osoby	6.6.1
	Hodnocení sociálních postupů u dodavatelů	
414-1	Noví dodavatelé, kteří byli hodnoceni dle sociálních kritérií	6.2.2 Pozn.: 100 % dodavatelů podepisuje souhlas s Etickým kodexem společnosti.
414-2	Negativní sociální dopady v dodavatelském řetězci a přijatá opatření	6.2.2 Pozn.: Dodavatelé společnosti MONETA nepředstavují významné negativní sociální dopady.
	Marketing a označení výrobků a služeb	
417-1	Požadavky na informace o výrobcích a službách a jejich označování	6.6.3
	Soukromí zákazníků	
418-1	Odůvodněné stížnosti na porušení soukromí zákazníků a ztrátu jejich dat	6.6.2
	Dodržování socio-ekonomických zákonných norem	
419-1	Nedodržování zákonů a předpisů v socio-ekonomické oblasti	Pozn.: Během vykazovaného období nedošlo v rámci Banky k závažným incidentům proti zákonu a regulaci.

Přehled ocenění

Hypotéka roku 2018 [1]

1. místo Bankovní inovátor volba klientů [2]

Nejlepší SME banka v České republice [3]

Inovace roku 2018 Kategorie mobilní platby [4]

Nejlepší inovátor 2018 Mobilní platby a nositelná elektronika [5]

1. místo Nejzajímavější počin roku [6]

Bronzový certifikát Top odpovědná velká firma 2018 [7]

1. místo Online aplikace volba poroty [8]

3. místo Cena veřejnosti volba klientů [9]

1. https://www.bankaroku.cz/predchozi-rocniky/
2. https://www.moneta.cz/servis-pro-media/tiskove-zpravy/detail/moneta-money-bank-zvolena-verejnosti-bankovnim-inovatorem-2018-v-soutezi-nejlepsi-banka-2018
3. https://bv.world/awards/2018/04/moneta-money-bank-best-sme-bank-czech-republic-2018/
4. https://newsroom.mastercard.com/eu/cs/press-releases/mastercard-ocenila-banky-za-projekty-v-oblasti-platebnich-karet-2018-2/
5. https://www.visa.cz/visaawards.html
6. https://finparada.cz/4823-Nejlepsi-financni-produkty-roku-2017-podle-Finparady.aspx
7. http://www.odpovednefirmy.cz/pages/serve.php?file=1542354838_11_top-2018_v%C3%BDsledky-pdf.pdf
8. https://www.moneta.cz/servis-pro-media/tiskove-zpravy/detail/mobilni-aplikace-smart-banka-zvitezila-v-soutezi-zlata-koruna-2018
9. https://www.moneta.cz/servis-pro-media/tiskove-zpravy/detail/mobilni-aplikace-smart-banka-zvitezila-v-soutezi-zlata-koruna-2018

7. VYJÁDŘENÍ DOZORČÍ RADY

Dozorčí rada v průběhu roku 2018 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 2018 včetně zprávy auditora k těmto účetním závěrkám 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 2018 i návrh na rozdělení zisku tak, jak jej navrhuje představenstvo Banky.

Dozorčí rada přezkoumala řádnou konsolidovanou účetní závěrku Banky za rok končící 31. prosincem 2018, ze které vyplývá zisk za účetní období po zdanění za rok 2018 ve výši 4 199 682 152,57 Kč, a řádnou individuální účetní závěrku Banky za rok končící 31. prosincem 2018, ze které vyplývá zisk za účetní období po zdanění za rok 2018 ve výši 4 407 770 846,75 Kč.

Dozorčí rada přezkoumala návrh představenstva na rozdělení zisku a doporučuje valné hromadě, aby schválila rozdělení zisku za účetní období po zdanění za rok 2018 dle řádné individuální účetní závěrky Banky za rok končící 31. prosincem 2018 v celkové výši 4 407 770 846,75 Kč následovně:

(i) 3 142 650 000,00 Kč bude rozděleno mezi akcionáře Banky jako podíl na zisku (dividenda); a

(ii) 1 265 120 846,75 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 6,15 Kč před zdaněním.

Dozorčí rada po celý rok 2018 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 13. března 2019

Za dozorčí radu:

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

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 2018 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Banky a Skupiny.

V Praze dne 27. února 2019

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

Philip Holemans
CFO a místopředseda představenstva
MONETA Money Bank, a.s.

9. FINANČNÍ ČÁST

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE A KONSOLIDOVANÉ VÝROČNÍ ZPRÁVĚ ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2018

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti MONETA Money Bank, a.s.

Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti MONETA Money Bank, a.s. a jejích dceřiných společností (dále také „Skupina") sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2018, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření, konsolidovaného výkazu změnách vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2018 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2018 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2018 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Skupině 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.

KPMG Česká republika Audit, s.r.o., člen sítě nezávislých členských společností KPMG přidružených ke KPMG International Cooperative („KPMG International"), švýcarské organizační jednotce.

Obchodní rejstřík vedený Městským soudem v Praze oddíl C, vložka 24185

IČO 49619187
DIČ CZ699001996
ID datové schránky: 8h3gtra

KPMG

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu konsolidované účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu konsolidované účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto konsolidovanou závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Opravné položky ke ztrátám z úvěrů a pohledávek za klienty

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
Na tuto záležitost jsme se zaměřili z důvodu vysoce subjektivních a komplexních úsudků vytvářených vedením Skupiny při posuzování nutnosti a následně odhadování výše opravných položek ke ztrátám z úvěrů a pohledávek za klienty (dále jen jako „úvěry"). Opravné položky ke ztrátám z úvěrů a pohledávek za klienty ve výši 4 100 milionů Kč představují odhad očekávaných úvěrových ztrát (ECL) z úvěrů k rozvahovému dni. Úvěry jsou rozděleny na retailovové a komerční portfolio a v rámci nich dále podle typu produktu. Za účelem odhadu opravných položek jsou jednotlivé úvěry zařazeny do jedné ze tří fází v souladu se standardem IFRS 9 Finanční nástroje. Ve fázi 1 a fázi 2 jsou výkonné úvěry. V rámci fáze 2 jsou úvěry, u nichž bylo zjištěno významné zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování. Ve fázi 3 jsou nevýkonné úvěry tj. úvěrově znehodnocené úvěry. Výpočet opravných položek pro všechny úvěry ve fázi 1 a fázi 2 je založen na statistických modelech, které odhadují vstupy do výpočtu zejména z historických údajů Skupiny. Opravné položky pro retailové a komerční úvěry ve fázi 3 se počítají rozdílně pro portfoliově a individuálně řízené expozice.	Při řešení této hlavní záležitosti auditu jsme provedli, kromě jiného, níže uvedené auditorské postupy: Ve spolupráci s našimi specialisty na úvěrové riziko jsme kriticky posoudili a prověřili úvěrová pravidla a účetní metody Skupiny a procesy týkající se výpočtu očekávaných úvěrových ztrát na základě našich znalostí, zkušeností a tržních standardů v rámci daného sektoru. Testovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost systémových a manuálních kontrol nad identifikací významného zvýšení úvěrového rizika (SICR) a včasným rozpoznáním znehodnocení úvěrů. Testované kontroly zahrnují kontroly nad výpočtem dnů po splatnosti pro jednotlivé úvěry, párování plateb od dlužníka s předepsanými úvěrovými splátkami, výpočet relativního nárůstu PD do konce životnosti nástroje od jeho prvotního zaúčtování a zařazení úvěrů do jednotlivých fází. Naše postupy zahrnovaly dotazování v kombinaci s pozorováním, inspekcí dokumentace a vybranými přepočty. Dále jsme testovali návrh, implementaci a provozní účinnost kontrol nad výpočtem očekávaných úvěrových ztrát (ECL) a jejich vstupů odhadnutých statistickými modely. Naši specialisté na úvěrové riziko - kriticky posoudili metodiku výpočtu ECL, - nezávisle si sestavili klíčové části konstrukce statistických modelů vybraného produktu (tj. kumulativní PD křivky, křivky pravděpodobnosti uzdravení dříve znehodnocené

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
Opravné položky pro portfoliově řízené expozice ve fázi 3 jsou určeny na základě statistických modelů. Opravné položky pro komerční individuálně řízené expozice ve fázi 3 jsou stanoveny odhadem pravděpodobnostně vážených diskontovaných budoucích peněžních toků pro každou expozici. Klíčovými úsudky a předpoklady je odhad scénářů budoucího splácení úvěrů a přiřazení pravděpodobností k těmto scénářům při zohlednění odhadované hodnoty a načasování peněžních toků včetně odhadu zpětně získatelné hodnoty příslušného zajištění. Klíčové vstupy, předpoklady a úsudky relevantní pro výpočet opravných položek na základě statistických modelů zahrnují: - definici selhání, definici významného zvýšení úvěrového rizika (SICR) a odhad pravděpodobnosti selhání (PD) a pravděpodobnosti uzdravení dříve znehodnocené expozice (cure rates), - odhad ztráty při selhání (LGD), - odhad expozice při selhání (EAD) včetně předčasného splacení a čerpání úvěrových příslibů do okamžiku selhání, - informace ohledně budoucího vývoje (FLI) založené na třech scénářích očekávaného vývoje vybraných makroekonomických ukazatelů. Viz dále následující body přílohy konsolidované účetní závěrky: 5.7.11 (Přehled významných účetních metod, pravidel a postupů), 22 (Úvěry a pohledávky za klienty) a 42.2 (Úvěrové riziko).	expozice (cure rates), kumulativní křivky získaných peněžních toků (recovery curves) použité pro odhad LGD, EAD modelů včetně splátkových kalendářů, výpočet podmínek pro SICR a rozdělení úvěrů do jednotlivých fází, atd.) a porovnali je s parametry používanými Skupinou, - a zkontrolovali implementaci výstupů z modelů v rámci výpočtu ECL. Specialisté na úvěrové riziko kriticky posoudili statistické modely používané k odhadu očekávaného vývoje makroekonomických ukazatelů vybraných jako informace ohledně budoucího vývoje používané pro výpočet ECL a rovněž zhodnotili výsledky zpětného testování statistických modelů prováděných Skupinou. Na vybraných úvěrových portfoliích jsme použili datovou analýzu pro přepočet ECL na základě vstupů generovaných primárním bankovním systémem a statistickými modely. U vzorku znehodnocených komerčních individuálně řízených úvěrů jsme zhodnotili pravděpodobnostně vážené scénáře odhadovaných peněžních toků připravených oddělením řízení úvěrového rizika Skupiny. Zejména jsme věnovali zvláštní pozornost klíčovým předpokladům týkajících se pravděpodobností přiřazených ke každému scénáři a výši a načasování odhadovaných peněžních toků. Při našem posouzení jsme zvažovali také nejnovější vývoj ohledně dlužníka. Na závěr jsme přepočetli dané opravné položky vypočtené oddělením řízení úvěrového rizika Skupiny, abychom provedli kontrolu přesnosti údajů zachycených v účetnictví. V příloze konsolidované účetní závěrky jsme posoudili přiměřenost zveřejňovaných údajů o opravných položkách na ztráty a řízení úvěrového rizika.

KPMG

Soudní spory a nároky

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
Vykázání a oceňování rezerv a oceňování a zveřejnění podmíněných závazků vyplývajících ze soudních sporů a nároků vyžadují významné úsudky ze strany vedení Skupiny. Proto tuto oblast považujeme za hlavní záležitost auditu. Zaměřili jsme se zejména na následující: - rizika soudních sporů týkajících se akvizice části bankovních činností Agrobanky v roce 1998, - správní řízení vedené Českou obchodní inspekcí (ČOI) proti společnosti MONETA Auto, s.r.o. Viz dále následující body přílohy konsolidované účetní závěrky: 5.10 (Přehled významných účetních metod, pravidel a postupů), 33 (Rezervy) a 38 (Podmíněné závazky).	V této oblasti naše auditorské postupy, mimo jiné, zahrnovaly posouzení úsudků vedení Skupiny ohledně nejvýznamnějších soudních sporů a nároků. U těchto soudních sporů a nároků jsme na základě dostupných skutečností a okolností hodnotili, zda závazek existuje, a posuzovali adekvátnost výše rezerv a zveřejnění. Pro posouzení skutečností a okolností jsme obdrželi a prověřili dokumenty k příslušným soudním sporům a nárokům včetně vyjádření od právníků. Dotazovali jsme se interních právníků i externích právníků Skupiny, abychom aktualizovali naše porozumění o posledním vývoji soudních sporů a nároků včetně klíčových vstupních údajů, abychom byli schopni posoudit úplnost a přesnost informací aplikovaných při výpočtu příslušných rezerv. Kriticky jsme posoudili a prověřili předpoklady a klíčové úsudky, které v této oblasti vedení Skupiny použilo. Posoudili jsme, zda Skupinou zveřejňované údaje o aplikaci úsudků při odhadu rezerv a podmíněných závazků dostatečně odráží nejistotu, jež s danými soudními spory a nároky souvisí.

KPMG

Informační systémy a kontroly související s účetním výkaznictvím

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
V oblasti účetního výkaznictví jsme identifikovali informační systémy a kontroly, jež se staly předmětem našeho zájmu vzhledem k tomu, že účetnictví a výkaznictví Skupiny je závislé na komplexních systémech, a existuje zde tedy riziko, že automatizované účetní postupy a příslušné manuální kontroly závislé na IT prostředí nejsou navrženy účinně nebo jsou provozně neúčinné.	Posoudili a testovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost kontrol týkajících se informačních systémů, které jsou důležité pro účetní výkaznictví. Testovali jsme, mimo jiné, kontroly nad přístupy k programům a datům a procesy řízení změn včetně v případě potřeby kompenzačních kontrol. Naše postupy zahrnovaly dotazování v kombinaci s pozorováním a inspekcí dokumentace. Také jsme posuzovali určité bezpečnostní aspekty informačních systémů včetně řízení přístupu a oddělení kompetencí

KPMG

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené v konsolidované výroční zprávě mimo konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán.

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu konsolidované 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, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině, 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 statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán MONETA Money Bank, a.s. odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidované účetní závěrky je statutární orgán povinen posoudit, zda je Skupina schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Skupiny nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Skupině odpovídají dozorčí rada a výbor pro audit.

KPMG

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná 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 konsolidované 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 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 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 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 statutární orgán uvedl v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny 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 účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se účetních jednotek nebo podnikatelských činností v rámci Skupiny s cílem vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Odpovídáme za řízení, dohled a provedení auditu skupiny. Vyjádření výroku auditora zůstává naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením 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 osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je 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 osoby pověřené správou a řízením, ty, které jsou z hlediska auditu konsolidované účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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 MONETA Money Bank, a.s. nás dne 25. dubna 2018 určila její valná hromada a jejím auditorem jsme nepřetržitě 21 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok ke konsolidované účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit MONETA Money Bank, a.s., kterou jsme dne 13. března 2019 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.

Společnosti MONETA Money Bank, a.s. a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky nebo konsolidované výroční zprávě.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Vladimír Dvořáček je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky společnosti MONETA Money Bank, a.s. k 31. prosinci 2018, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 13. března 2019

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Ing. Vladimír Dvořáček
Partner
Evidenční číslo 2332

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

za rok končící 31. prosince 2018
sestavená v souladu se standardy IFRS přijatými EU

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ

za rok končící 31. prosince 2018

mil. Kč	Kap.	2018*	2017
Výnosy z úroků a podobné výnosy**		7 820	7 582
Náklady na úroky a podobné náklady		-411	-218
Čistý výnos z úroků	**6**	**7 409**	**7 364**
Výnosy z poplatků a provizí		2 191	2 223
Náklady na poplatky a provize		-299	-290
Čistý výnos z poplatků a provizí	**7**	**1 892**	**1 933**
Výnosy z dividend	8	3	0
Čistý zisk z finančních operací	9	396	709
Ostatní provozní výnosy	10	462	329
Provozní výnosy celkem		**10 162**	**10 335**
Náklady na zaměstnance	11	-2 324	-2 456
Správní náklady	12	-1 646	-1 893
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	13	-610	-414
Ostatní provozní náklady	14	-272	-184
Provozní náklady celkem		**-4 852**	**-4 947**
Zisk před zdaněním a čistou ztrátou ze znehodnocení finančních aktiv		**5 310**	**5 388**
Čisté znehodnocení finančních aktiv***	15	-274	-381
Znehodnocení goodwillu	26	0	-104
Zisk za účetní období před zdaněním		5 036	4 903
Daň z příjmů	16	-836	-980
Zisk za účetní období po zdanění		**4 200**	**3 923**
Položky, které mohou být v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
- Změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv vykázaná v oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv	36.2	n/a	-176
- Změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	36.2	n/a	-343
- Odložená daň	36.2	n/a	99
Položky, které nebudou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
- Změna reálné hodnoty majetkových cenných papírů vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření		0	n/a
- Odložená daň		0	n/a
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		**0**	**-420**
Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkům společnosti		**4 200**	**3 503**
Čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti		**4 200**	**3 923**
Vážený průměr kmenových akcií (počet akcií v mil.)		511	511
Základní/zředěný zisk na akcii v Kč	17	8,22	7,68

* Finanční nástroje k 31. 12. 2018 byly vykázány a prezentovány v souladu s IFRS 9; zůstatky předchozích období nebyly upraveny.
** Vypočteny metodou efektivní úrokové míry s výjimkou zajišťovacích derivátů.
*** V roce 2018 bylo doplněno znehodnocení investičních cenných papírů v důsledku přechodu na IFRS 9.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI
k 31. prosinci 2018

mil. Kč	Kap.	31. 12. 2018*	31. 12. 2017
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	18	8 139	7 127
Derivátové finanční nástroje**	24	28	48
Investiční cenné papíry	23	20 780	n/a
Realizovatelná finanční aktiva	23	n/a	57
Finanční aktiva držená do splatnosti	23	n/a	11 723
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	24	53	4
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia		30	-6
Úvěry a pohledávky za bankami	21	33 436	53 380
Úvěry a pohledávky za klienty	22	140 123	123 680
Nehmotný majetek	25	1 789	1 301
Hmotný majetek	27	1 296	871
Majetkové účasti v přidružených společnostech	35	2	2
Pohledávky ze splatné daně	28	16	308
Pohledávky z odložené daně	29	127	386
Ostatní aktiva	30	1 113	853
AKTIVA CELKEM		**206 932**	**199 734**
Závazky			
Derivátové finanční nástroje**	24	44	68
Závazky vůči bankám	31	10 716	29 643
Závazky vůči klientům	32	168 792	141 469
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	24	167	4
Rezervy	33	261	364
Závazky ze splatné daně	28	107	2
Závazky z odložené daně	29	177	267
Ostatní závazky	34	1 431	2 154
Závazky celkem		**181 695**	**173 971**
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	36	511	511
Emisní ážio	36	5 028	5 028
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	36	102	102
Oceňovací rozdíly z přecenění vykazované v ostatním úplném výsledku hospodaření	36	0	n/a
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	36	n/a	-57
Fond na úhrady vázané na akcie		-2	-2
Nerozdělený zisk		19 598	20 181
Vlastní kapitál celkem		**25 237**	**25 763**
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		**206 932**	**199 734**

* Finanční nástroje k 31. 12. 2018 byly vykázány a prezentovány v souladu s IFRS 9; zůstatky předchozích období nebyly upraveny.
** Řádky „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty" a „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty" zveřejněné v roce 2017 a v dřívějších obdobích byly od 1. 1. 2018 přejmenovány na „Derivátové finanční nástroje".

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok končící 31. prosince 2018

mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	Oceňovací rozdíly z AFS	Oceňovací rozdíly z FVTOCI	Fond na úhrady vázané na akcie	Nerozdělený zisk	Celkem
Stav vykázaný k 31. 12. 2017	**511**	**5 028**	**102**	**-57**	**n/a**	**-2**	**20 181**	**25 763**
Celkový dopad přechodu na IFRS 9	**0**	**0**	**0**	**57**	**0**	**0**	**-695**	**-638**
Upravený stav k 1. 1. 2018	**511**	**5 028**	**102**	**0**	**0**	**-2**	**19 486**	**25 125**
Transakce s akcionáři společnosti								
- Dividendy	0	0	0	n/a	0	0	-4 088	-4 088
Úplný výsledek hospodaření								
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	n/a	0	0	4 200	4 200
Ostatní úplný výsledek po zdanění								
- Změna reálné hodnoty FVTOCI	0	0	0	n/a	0	0	0	0
- Odložená daň	0	0	0	n/a	0	0	0	0
Stav k 31. 12. 2018	**511**	**5 028**	**102**	**n/a**	**0**	**-2**	**19 598**	**25 237**

mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	Oceňovací rozdíly z AFS	Oceňovací rozdíly z FVTOCI	Fond na úhrady vázané na akcie	Nerozdělený zisk	Celkem
Stav k 1. 1. 2017	**511**	**5 028**	**102**	**363**	**n/a**	**-2**	**21 266**	**27 268**
Transakce s akcionáři společnosti								
- Dividendy	0	0	0	0	n/a	0	-5 008	-5 008
Úplný výsledek hospodaření								
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	n/a	0	3 923	3 923
Ostatní úplný výsledek po zdanění								
Změna reálné hodnoty realizovatelných aktiv								
- Změna reálné hodnoty AFS vykázaná v OCI	0	0	0	-176	n/a	0	0	-176
- Změna reálné hodnoty AFS vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	0	0	0	-343	n/a	0	0	-343
- Odložená daň	0	0	0	99	n/a	0	0	99
Stav k 31. 12. 2017	**511**	**5 028**	**102**	**-57**	**n/a**	**-2**	**20 181**	**25 763**

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

za rok končící 31. prosince 2018

mil. Kč	Kap.	2018	2017
Peněžní toky z provozních činností			
Zisk za účetní období po zdanění		**4 200**	**3 923**
Úpravy v položkách:			
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	13	610	414
Čisté znehodnocení finančních aktiv	15	274	381
Čistý zisk z prodeje realizovatelných finančních aktiv	9	n/a	-343
Amortizace kupónu realizovatelných finančních aktiv	6	n/a	-38
Amortizace kupónu finančních aktiv držených do splatnosti	6	n/a	-25
Čistý zisk z přecenění investičních cenných papírů		-10	n/a
Amortizace kupónu investičních cenných papírů		-208	n/a
Výnosy z úroků ze zajišťovacích nástrojů	6	51	5
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovacích derivátů	9	37	-5
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovaného portfolia	9	-35	6
Znehodnocení goodwillu	26	0	104
Změna rezervy na restrukturalizaci nezahrnutá do odpisů		-74	99
Čistá ztráta z prodeje a jiného vyřazení hmotného a nehmotného majetku	25, 27	13	7
Výnosy z dividend	8	-3	0
Daň z příjmů	16	836	980
		5 691	**5 508**
Změny v položkách:			
Úvěry a pohledávky za klienty	15, 22	-17 393	-12 201
Ostatní aktiva	30	-273	-104
Závazky vůči bankám	31	-18 927	26 986
Závazky vůči klientům	32	27 323	25 217
Ostatní závazky a rezervy	33, 34	-747	-470
		-4 326	**44 975**
Zaplacená daň z příjmů		-279	-541
Čisté peněžní toky z provozních činností		**-4 605**	**44 434**
Peněžní toky z investičních činností			
Prodej realizovatelných finančních aktiv		n/a	8 292
Nákup finančních aktiv držených do splatnosti		n/a	-6 448
Příjmy z prodeje finančních aktiv držených do splatnosti		n/a	12
Nákup investičních cenných papírů		-9 481	n/a
Příjmy z prodeje investičních cenných papírů		768	n/a
Prodej zajišťovacích derivátů		25	0
Pořízení hmotného a nehmotného majetku	25, 27	-1 557	-1 216
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	25, 27	3	0
Přijaté dividendy		3	0
Čisté peněžní toky z investičních činností		**-10 239**	**640**

mil. Kč	Kap.	2018	2017
Peněžní toky z finančních činností			
Vyplacené dividendy		-4088	-5008
Čisté peněžní toky z finančních činností		**-4088**	**-5008**
Čistá změna v peněžních prostředcích a peněžních ekvivalentech		**-18932**	**40066**
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku období	**19**	**60490**	**20424**
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období	**19**	**41558**	**60490**
Přijaté úroky*		7830	7781
Zaplacené úroky*		-238	-204

* Položky „Přijaté úroky" a „Zaplacené úroky" představují úroky dle smluvní úrokové sazby a jsou součástí peněžních toků z provozních činností.

Kurzové zisky z průměrných zůstatků peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů v cizích měnách v roce 2018 činí 27 mil. Kč (2017: ztráta 50 mil. Kč).

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

za rok končící 31. prosince 2018
sestavená v souladu se standardy IFRS přijatými EU

OBSAH

1. OBECNÉ INFORMACE 157
2. VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY 157
2.1 Východiska pro vykazování 157
2.2 Předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky 158
2.3 Funkční a vykazovací měna 158
2.4 Oceňování 158
3. POUŽÍVÁNÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ 158
4. NOVÉ STANDARDY A INTERPRETACE 158
4.1 Standardy a novelizace s účinností až po 31. prosinci 2018 vydané radou IASB a přijaté Evropskou unií 158
4.2 Standardy a novelizace účinné po 31. prosinci 2018 vydané radou IASB a doposud nepřijaté Evropskou unií 160
5. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ 161
5.1 Změny účetních metod, pravidel a postupů 161
5.2 Cizí měny 164
5.3 Principy konsolidace 164
5.3.1 Podnikové kombinace 164
5.3.2 Nekontrolní podíly 164
5.3.3 Dceřiné společnosti 164
5.3.4 Přidružené společnosti 164
5.3.5 Ztráta kontroly 165
5.3.6 Transakce vylučované v konsolidaci 165
5.4 Úroky 165
5.5 Poplatky a provize 165
5.6 Dividendy 165
5.7 Finanční aktiva a finanční závazky 166
5.7.1 Počáteční zaúčtování 166
5.7.2 Klasifikace finančních aktiv (metody účinné od 1. ledna 2018) 166
5.7.3 Klasifikace finančních aktiv (metody účinné před 1. lednem 2018) 167
5.7.4 Klasifikace finančních závazků 168
5.7.5 Reklasifikace 168
5.7.6 Odúčtování 168
5.7.7 Modifikace 168
5.7.8 Vzájemné zápočty aktiv a závazků 169
5.7.9 Ocenění zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady) 169
5.7.10 Deriváty a zajišťovací účetnictví 169
5.7.11 Znehodnocení finančních aktiv (metody účinné od 1. ledna 2018) 170
5.7.12 Znehodnocení finančních aktiv (metody účinné před 1. lednem 2018) 171
5.8 Repo operace a reverzní repo operace 172
5.9 Ocenění reálnou hodnotou 172
5.10 Rezervy 173
5.11 Leasing 173
5.12 Hmotný majetek 174
5.13 Znehodnocení goodwillu 174
5.14 Nehmotný majetek 175
5.15 Znehodnocení nefinančních aktiv 175
5.16 Zaměstnanecké požitky 175
5.17 Pokladní hotovost a vklady u centrální banky 176
5.18 Daň z příjmů a odložená daň 177
5.19 Vykazování podle segmentů 177
5.20 Finanční záruky a úvěrové přísliby 177
6. ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ 178
7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ 178
8. VÝNOSY Z DIVIDEND 178
9. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ 178
10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY 179
11. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE 179

12. SPRÁVNÍ NÁKLADY 179
13. ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU 179
14. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY 180
15. ČISTÉ ZNEHODNOCENÍ FINANČNÍCH AKTIV 180
16. DAŇ Z PŘÍJMŮ 180
17. ZISK NA AKCII 181
18. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY 181
19. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY 181
20. PŘEVODY FINANČNÍCH AKTIV – REPO OPERACE 182
21. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI 183
22. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY 183
23. INVESTIČNÍ CENNÉ PAPÍRY 184
24. DERIVÁTOVÉ FINANČNÍ NÁSTROJE 185
25. NEHMOTNÝ MAJETEK 186
26. GOODWILL A NOVĚ POŘÍZENÉ ÚČETNÍ JEDNOTKY 187
27. HMOTNÝ MAJETEK 187
28. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY ZE SPLATNÉ DANĚ 188
29. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z ODLOŽENÉ DANĚ 188
30. OSTATNÍ AKTIVA 189
31. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM 189
32. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM 189
33. REZERVY 190
34. OSTATNÍ ZÁVAZKY 190
35. KONSOLIDAČNÍ CELEK 191
36. VLASTNÍ KAPITÁL 192
36.1 Základní kapitál a emisní ážio Skupiny 192
36.2 Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku a oceňovací rozdíly z finančních aktiv Skupiny 193
37. BONUSY VÁZANÉ NA VLASTNÍ KAPITÁL 194
38. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY 195
38.1 Úvěrové přísliby a vydané záruky 195
38.2 Významné právní spory 195
38.2.1 Riziko soudních sporů v souvislosti s akvizicí části podniku Agrobanky z roku 1998 195
38.2.2 Správní řízení vedené ČOI vůči společnosti MONETA Auto 197
38.2.3 Návrhy skupiny Arca na určení neplatnosti usnesení valné hromady 197
39. LEASING 198
40. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI 199
40.1 Odměny členům dozorčí rady, představenstva a ostatním klíčovým členům managementu 200
41. VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ 200
42. ŘÍZENÍ RIZIK 202
42.1 Řízení kapitálu 202
42.2 Úvěrové riziko 203
42.2.1 Řízení úvěrového rizika (metody účinné od 1. ledna 2018) 203
42.2.2 Kategorizace expozic 205
42.2.3 Řízení úvěrového rizika (metody účinné před 1. lednem 2018) 205
42.2.4 Hodnocení zajištění 207
42.2.5 Výpočet opravných položek (metody účinné od 1. ledna 2018) 207
42.2.6 Výpočet opravných položek (metody účinné před 1. lednem 2018) 209
42.2.7 Riziko koncentrace expozic 210
42.2.8 Úvěrové portfolio a jeho kvalita 214
42.2.9 Modifikovaná finanční aktiva 217
42.3 Úrokové riziko 219
42.4 Měnové riziko 221
42.5 Riziko likvidity 222
42.6 Operační riziko 227
42.6.1 Právní riziko 228
43. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ 228
44. POVINNĚ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE 230
45. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY 230

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. 35 přílohy. Do 10. května 2016 byla Banka 100% dceřinou společností společnosti GE Capital International Holdings Limited (GECIHL). Mateřskou společností celé skupiny byla General Electric Company (GE).

V souladu se strategií oznámenou společností GE v dubnu 2015 prodat většinu svých podniků poskytujících finanční služeby 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. Podmíněné obchodování akcií začalo dne 6. května 2016.

V rámci celkového oddělení od skupiny GE přestala Banka používat obchodní značku GE. Dne 1. května 2016 byla Banka oficiálně přejmenována z GE Money Bank, a.s., na MONETA Money Bank, a.s. Právní a obchodní názvy Banky a jejích tří dceřiných společností byly změněny k 1. květnu 2016 následujícím způsobem:

Původní název do 30. dubna 2016	Nový název od 1. května 2016
GE Money Bank, a.s.	MONETA Money Bank, a.s.
GE Money Auto, s.r.o.	MONETA Auto, s.r.o.
GE Money Leasing, s.r.o.	MONETA Leasing, s.r.o.
GE Money Leasing Services, s.r.o.	MONETA Leasing Services, s.r.o..

Aktuální seznam osob zapsaných v registru zaknihovaných akcií Banky vedeným 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 2018. Pokud je Bance známo, žádný akcionář Banky k 31. prosinci 2018 Banku nekontroloval.

Banka má své sídlo na adrese Vyskočilova 1442/1b, Michle, 140 00 Prague 4, doručovací PSČ 140 28, Česká republika, její IČO je 256 72720, ISIN: CZ0008040318.

Skupina podniká v České republice 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 a auto půjčky, kreditní karty, kontokorenty. 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, 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.

Představenstvo schválilo konsolidovanou účetní závěrku Skupiny dne 27. února 2019. 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.

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).

2.2 PŘEDPOKLAD NEPŘETRŽITÉHO TRVÁNÍ ÚČETNÍ JEDNOTKY

Konsolidovaná účetní závěrka vychází z předpokladu, že Skupina bude schopna pokračovat ve své činnosti, neboť představenstvo je přesvědčené, že Skupina má zdroje nezbytné k tomu, aby ve svých podnikatelských aktivitách v dohledné budoucnosti pokračovala. Toto přesvědčení představenstva se opírá o širokou škálu informací, které se týkají stávajících i budoucích podmínek včetně prognóz souvisejících se ziskovostí, s peněžními toky a 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), derivátových finančních nástrojů a realizovatelných finančních aktiv držených v průběhu roku 2017, která byla oceněna 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 vykazuje na samostatném řádku finančních výkazů z titulu uplatnění portfoliového přístupu k zajištění reálné hodnoty.

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 2018.

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. 29;
- Znehodnocení finančních aktiv – kap. 15 a 42;
- Rezervy – kap. 33;
- Reálná hodnota – kap. 43;
- Znehodnocení goodwillu – kap. 5.13 a 26;
- Klasifikace leasingu – kap. 5.11.

4. NOVÉ STANDARDY A INTERPRETACE

4.1 STANDARDY A NOVELIZACE S ÚČINNOSTÍ AŽ PO 31. PROSINCI 2018 VYDANÉ RADOU IASB A PŘIJATÉ EVROPSKOU UNIÍ

(a) IFRS 16 Leasing

Standard IFRS 16, který byl schválen Evropskou unií v listopadu 2017 a bude účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu a požaduje retrospektivní nebo modifikovaný retrospektivní přístup.

Smlouva je považována za leasing, jestliže je spojena s převodem práva užívání identifikovaného aktiva po určitou dobu výměnou za protiplnění.

Standard IFRS 16 přinese významné změny v účtování u nájemce. Právo užívání najatého aktiva a související závazek budou vykázány ve výkazu o finanční pozici nájemce, se dvěma výjimkami, které se mohou použít:

- doba nájmu nepřekročí 12 měsíců a součástí smlouvy není možnost odkoupení aktiva;
- podkladové aktivum má nízkou pořizovací cenu.

Právo užívání je odepisováno po ekonomickou životnost podkladového aktiva, nebo po dobu trvání nájmu, podle toho, které z těchto období je kratší. Náklady na úroky vyplývající z leasingového závazku jsou účtovány ve výkazu zisku a ztráty odděleně od odpisů.

Pronajímatel klasifikuje všechny své leasingy jako operativní nebo finanční. Leasing je klasifikován jako finanční, pokud převádí všechna podstatná rizika a odměny spojené s vlastnictvím příslušného aktiva.

Skupina, v roli nájemce, si najímá zejména budovy centrál, poboček, plochy pro bankomaty umístěné mimo pobočky a další nemovitosti, např. datová centra, která by měla být od 1. ledna 2019 vykázána ve Hmotném majetku podle IFRS 16. Skupina nebude aplikovat IFRS 16 na Nehmotný majetek, což standard IFRS 16 dovoluje.

Skupina prvně aplikuje standard IFRS 16 k 1. lednu 2019, použije se modifikovaný retrospektivní přístup. Proto bude kumulativní dopad přijetí standardu IFRS 16 vykázán jako úprava počátečního stavu nerozděleného zisku k 1. lednu 2019, bez úpravy srovnávacích informací.

Skupina plánuje využít praktickou výjimku spočívající v možnosti převzít definici leasingu k okamžiku přechodu. To znamená, že aplikuje IFRS 16 na všechny smlouvy, které byly uzavřeny před 1. lednem 2019 a identifikovány jako leasing dle IAS 17 a IFRIC 4.

Při stanovování dopadu z přechodu využila Skupina následující výjimky pro vykázání, které standard IFRS 16 povoluje:

- vynětí krátkodobých leasingů (pokud je zbývající doba leasingu 12 měsíců nebo kratší), podle třídy podkladových aktiv; a
- vynětí aktiv nízké hodnoty, po jednotlivých leasingových smlouvách.

Pro leasingy klasifikované k 31. prosinci 2018 jako operativní Skupina ocenila právo užívání po jednotlivých smlouvách ve výši rovnající se leasingovému závazku zvýšenému/sníženému o částku naběhlých/předplacených plateb. Skupina použila jednu diskontní sazbu pro všechny leasingy placené v EUR a jednu diskontní sazbu pro leasingy placené v Kč. Ostatní charakteristiky leasingových smluv jsou obdobné.

Na základě současně dostupných informací Skupina odhaduje, že k 1. lednu 2019 vykáže dodatečný leasingový závazek ve výši 1 877 mil. Kč spolu s odpovídajícím právem užívání vykázaným v aktivech ve výši 2 070 mil. Kč. Rozdíl ve výši 192 mil. Kč představuje nájemné předplacené v roce 2018, které již bylo vykázáno v položce „Ostatní aktiva", a částka 1 mil. Kč bude vykázána v položce „Nerozdělený zisk" v důsledku vyřazení aktiv nízké hodnoty.

Další očekávané dopady v roce 2019 jsou následující:

- roční zvýšení položky „Náklady na úroky a podobné náklady" ve výši 22 mil. Kč s odpovídajícím snížením položky „Správní náklady";
- roční zvýšení položky „Odpisy hmotného a nehmotného majetku" ve výši 302 mil. Kč s odpovídajícím snížením položky „Správní náklady".

(b) Změny v IFRS 9 „Finanční nástroje" – Předčasné splacení s negativní kompenzací

V říjnu 2017 vydala IASB „Změny standardu IFRS 9 „Finanční nástroje" – Předčasné splacení s negativní kompenzací". EU přijala tyto změny v březnu 2018 s účinností od 1. ledna 2019, což je konzistentní s datem účinnosti stanoveným IASB.

Změny upravující stávající požadavky IFRS 9 se týkají podmínek při předčasném ukončení smlouvy s cílem umožnit ocenění v zůstatkové hodnotě (nebo v závislosti na obchodním modelu v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku hospodaření) i v případě negativní kompenzace, tj. situace, když je dlužníkovi dovoleno předčasně splatit nástroj ve výši nižší, než je nesplacená jistina a dlužný úrok. Podle těchto změn platba kompenzace může být vyplacena rovněž i ve prospěch smluvní strany, která uskutečnila předčasné splacení. Výpočet této kompenzační platby musí být stejný jak pro případ sankce z předčasného splacení, tak i pro případ výnosového poplatku z předčasného splacení.

Skupina posoudila možný dopad těchto změn na ocenění finančních aktiv ve svém portfoliu. V rámci toho nebyly na portfoliu Skupiny zjištěny žádné případy předčasného splacení s negativní kompenzací, a proto se očekává, že tyto změny nebudou mít žádný vliv na účetní závěrku Skupiny.

(c) Interpretace IFRIC 23 - Nejistota týkající se daní z příjmů

IFRIC 23 objasňuje účtování o daních z příjmů, které ještě nebylo akceptované daňovým úřadem a také má za cíl zlepšit transparentnost. Podle IFRIC 23

je klíčové otestovat, zda je pravděpodobné, že daňový úřad bude akceptovat způsob výpočtu daně zvoleného účetní jednotkou. Pokud je pravděpodobné, že daňový úřad akceptuje nejistý způsob výpočtu daně, pak částky daně zachycené v účetní závěrce odpovídají daňovému přiznání bez nejistoty v ocenění splatné nebo odložené daně. V opačném případě zdanitelný příjem (nebo daňová ztráta), daňové základy a nevyužité daňové ztráty by měly být určeny způsobem, který lépe odhaduje vyřešení nejistoty použitím buď jedné nejpravděpodobnější částky, nebo očekávané hodnoty (součtu pravděpodobnostně vážených částek). Účetní jednotka musí předpokládat, že daňový úřad bude kontrolovat daňovou povinnost a bude mít plnou znalost všech souvisejících informací.

Skupina neočekává, že interpretace, při prvotní aplikaci, bude mít významný dopad na účetní závěrku, protože Skupina nepodniká ve složitém nadnárodním daňovém prostředí a nemá významně nejistou daňovou povinnost.

4.2 STANDARDY A NOVELIZACE ÚČINNÉ PO 31. PROSINCI 2018 VYDANÉ RADOU IASB A DOPOSUD NEPŘIJATÉ EVROPSKOU UNIÍ

Existují některé nové účetní standardy a interpretace, které byly zveřejněny IASB a nejsou závazné pro účetní období 31. prosince 2018 a zároveň nebyly doposud přijaty Evropskou unií. Skupina zamýšlí přijmout tyto standardy, pokud budou relevantní pro Skupinu, až se stanou účinné a přijaté EU. Posouzení dopadu těchto nových standardů a interpretací je uvedeno níže.

(a) Změny v IAS 28: Investice do přidružených a společných podniků

V říjnu 2017 vydala IASB „Změny IAS 28 „Investice do přidružených a společných podniků"- dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích".

Změny mají objasnit, že účetní jednotka aplikuje IFRS 9, včetně požadavků na znehodnocení, na dlouhodobé podíly v přidruženém nebo společném podniku, které tvoří součást čisté investice v přidruženém nebo společném podniku, ale na které není aplikována ekvivalenční metoda. Tyto změny jsou účinné od 1. ledna 2019 a podléhají přijetí EU. Změny nebudou mít významný vliv na účetní závěrku Skupiny.

(b) Koncepční rámec finančního výkaznictví

V březnu 2018 vydala IASB novelizovaný Koncepční rámec finančního výkaznictví nahrazující předchozí verzi Koncepčního rámce, vydanou v roce 2010. Novelizovaný koncepční rámec je účinný od 1. ledna 2020, s možností dřívější aplikace pro společnosti, které využívají Koncepční rámec při tvorbě účetních metod pro transakce, na které nelze aplikovat žádný IFRS standard.

Novelizovaný Koncepční rámec obsahuje osm níže uvedených kapitol:

- Cíl účetního výkaznictví;
- Kvalitativní charakteristiky na finanční informace, aby byly pro uživatele užitečné;
- Účetní závěrka a vymezení účetní jednotky, za kterou se sestavuje finanční závěrka;
- Součásti účetní závěrky;
- Vykázání a odúčtování;
- Oceňování;
- Požadavky na zveřejnění a dodatečné informace;
- Pojetí kapitálu a uchování kapitálu.

Novelizovaný koncepční rámec se znovu vrací ke konceptu správy svěřených zdrojů a konceptu opatrnosti ve smyslu obezřetnosti při posuzování v nejistých podmínkách. Ve třetí kapitole novelizovaného Koncepčního rámce se definuje účetní jednotka, za kterou se sestavuje finanční závěrka, jako jednotka, která se rozhodne nebo má povinnost sestavit účetní závěrku, nikoli nutně jako právní subjekt.

Novelizovaný Koncepční rámec rovněž upravuje definici aktiva a závazku. Nová definice aktiva stanoví, že aktivum je ekonomický zdroj, který má potenciál generovat ekonomický užitek, ale nutně se už nemusí očekávat přítok ekonomických užitků. Definice závazku stanoví, že závazek je povinnost převést ekonomický zdroj, nikoli nutně zakončený úbytkem ekonomických užitků, tj. podobně jako u definice aktiv. Rovněž se změnily definice výnosů a nákladů, aby reflektovaly změny v definici aktiv a závazků.

Kapitola pět novelizovaného Koncepčního rámce zavádí definici odúčtování, které představuje odstranění části nebo celého aktiva, resp. závazku z účetních výkazů účetní závěrky. Kapitola šest se zaměřuje na rozdíly v ocenění historickými náklady oproti ocenění v současných cenách, které také definuje v souladu s ostatními IFRS standardy, jako jsou IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou a IAS 36 Snížení hodnoty aktiv.

Skupina neočekává významný dopad z potenciální aplikace novelizovaného Koncepčního rámce. Nicméně provede detailní analýzu, jakmile EU zahájí proces přijetí této změny.

(c) Změny v IFRS 3 „Podnikové kombinace" - Definice podniku

V říjnu 2018 vydala IASB „Změny v IFRS 3 „Podnikové kombinace" – Definice podniku". Změny mají objasnit rozhodování o tom, kdy se jedná o nákup podniku a kdy o nákup skupiny aktiv. Toto rozhodnutí ovlivňuje vykázání goodwillu, akvizičních nákladů a odloženou daň. Změny zejména zdůrazňují, že se o nákup podniku jedná, pokud se významně ovlivňuje schopnost vytvářet výstupy z pohledu kupujícího, kterými jsou myšleny zboží a služby poskytované zákazníkům. Odstranila se podmínka snížení nákladů a nahrazení chybějících vstupů nebo procesů pro účastníky transakce.

Změny jsou účinné pro podnikové kombinace s datem akvizice 1. ledna 2020, příp. později a podléhají přijetí EU. Poté bude Skupina tyto změny zohledňovat při posuzování účetních dopadů z podnikových kombinací.

(d) Ostatní změny standardů, které budou mít minimální nebo žádný dopad na Skupinu

- Změny v IFRS 17 Pojistné smlouvy;
- Roční revize IFRS 2015–2017;
- Změny v IAS 19: Úpravy zaměstnaneckých plánů, krácení a vypořádání;
- Změny v odkazech ke Koncepčnímu rámci v IFRS standardech;
- Změny v IAS 1 a IAS 8: Definice významnosti.

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 standardu IFRS 9 Finanční nástroje (IFRS 9) od 1. ledna 2018.

5.1 ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ

Přechod na standard IFRS 9 byl proveden úpravou počáteční rozvahy k datu přijetí standardu, tj. k 1. lednu 2018. Srovnávací období nebyla upravena, rozdíly v účetní hodnotě finančních aktiv a finančních závazků z přijetí IFRS 9 jsou vykázány v Nerozděleném zisku. Dopad z přechodu na IFRS 9 na počáteční rozvahu k 1. lednu 2018 byl popsán v účetní závěrce Skupiny za rok 2017, kap. 4.1.

Z hlediska požadavků na kapitálovou přiměřenost se Skupina rozhodla neuplatnit přechodná ustanovení uvedená v článku 473a Nařízení (EU) č. 575/2013 ke zmírnění dopadu přechodu na IFRS 9 a souvisejících očekávaných úvěrových ztrát (ECLs), a proto kapitálové poměry a ukazatele pákového efektu odrážejí plný dopad přechodu na IFRS 9 a souvisejících ECLs.

Standard IFRS 9 rozděluje finanční aktiva do dvou skupin – aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady) a aktiva oceněná reálnou hodnotou. Jsou-li aktiva oceněna reálnou hodnotou, zisky a ztráty se účtují buď v plné výši do zisku nebo ztráty (reálná hodnota vykázaná do zisku nebo ztráty, FVTPL), nebo do ostatního úplného výsledku hospodaření (reálná hodnota vykázaná do ostatního úplného výsledku hospodaření, FVTOCI). Majetkové cenné papíry jsou oceňovány na principu FVTPL, pokud Skupina při prvotním zaúčtování nezvratně nerozhodne o zařazení tohoto nástroje jako oceňovaného FVTOCI, přičemž veškeré následné změny reálné hodnoty musí být vykázány v ostatním úplném výsledku hospodaření (OCI).

Klasifikace dluhového nástroje vychází z obchodního modelu Skupiny a z vyhodnocení charakteristik smluvních peněžních toků finančního aktiva. IFRS 9 nepoužívá kategorie „Úvěry a pohledávky", „Finanční aktiva držená do splatnosti" a „Realizovatelná finanční aktiva". Další informace ke klasifikaci finančních aktiv dle IFRS 9 jsou uvedeny v kap. 5.7.2.

Znehodnocení

Model znehodnocení hodnoty podle standardu IFRS 9 je založený na zohlednění očekávaných úvěrových ztrát na rozdíl od modelu v IAS 39, který je založený na zohlednění vzniklých úvěrových ztrát. Model znehodnocení podle standardu IFRS 9 se vztahuje na finanční aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady), na dluhové nástroje povinně oceněné jako FVTOCI, na úvěrové přísliby, kdy existuje současná povinnost poskytnout úvěr, na smlouvy o finanční záruce a na ostatní pohledávky. Další informace ohledně znehodnocení finančních aktiv dle IFRS 9 jsou uvedeny v kapitole 5.7.11.

Skupina pokračuje v aplikaci požadavků IAS 39 na zajišťovací účetnictví, jak je povoleno standardem IFRS 9.

Následující tabulka ukazuje reklasifikaci finančních aktiv mezi oceňovacími kategoriemi a úpravu jejich účetních hodnot z důvodu přechodu na IFRS 9:

IAS 39			Přechod na IFRS 9		IFRS 9		
Výkaz o finanční pozici k 31. 12. 2017	**Oceňovací kategorie dle IAS 39**	**Účetní hodnota dle IAS 39**	**Změny v účetní hodnotě z důvodu reklasifikace mezi oceňovacími kategoriemi**	**Změna účetní hodnoty z důvodu přechodu na IFRS 9**	**Výkaz o finanční pozici k 1. 1. 2018**	**Oceňovací kategorie dle IFRS 9**	**Účetní hodnota dle IFRS 9**
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku a ztráty	Zůstatková hodnota	7 127	0	0	Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	Zůstatková hodnota	7 127
Realizovatelná finanční aktiva	FVTPL	48	0	0	Derivátové finanční nástroje	FVTPL	48
Financial assets available for sale	FVTOCI	57	-9	0	Investiční cenné papíry		11 846
	FVTOCI	47	0	0	Investiční cenné papíry	FVTPL	47
	FVTOCI	1	0	0	Investiční cenné papíry	FVTOCI	1
	FVTOCI	9	-9	0	Ostatní aktiva	Zůstatková hodnota	0
Finanční aktiva držená do splatnosti	Zůstatková hodnota	11 723	0	75	Investiční cenné papíry	Zůstatková hodnota	11 798
Kladná reálná hodnota zajišť. derivátů	FVTPL	4	0	0	Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	FVTPL	4
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	FVTPL	-6	0	0	Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	FVTPL	-6
Úvěry a pohledávky za bankami	Zůstatková hodnota	53 380	0	0	Úvěry a pohledávky za bankami	Zůstatková hodnota	53 380
Úvěry a pohledávky za klienty	Zůstatková hodnota	123 680	0	-676	Úvěry a pohledávky za klienty	Zůstatková hodnota	123 004
Nehmotný majetek		1 301	0	0	Nehmotný majetek		1 301
Hmotný majetek		871	0	0	Hmotný majetek		871
Majetkové účasti v přidružených společnostech		2	0	0	Majetkové účasti v přidružených společnostech		2
Pohledávky ze splatné daně		308	0	0	Pohledávky ze splatné daně		308
Pohledávky z odložené daně		386	0	-14	Pohledávky z odložené daně		372
Ostatní aktiva	Zůstatková hodnota	853	9	1	Ostatní aktiva	Zůstatková hodnota	863
Aktiva celkem		**199 734**	**0**	**-614**			**199 120**

IAS 39			Přechod na IFRS 9		IFRS 9		
Výkaz o finanční pozici k 31. 12. 2017	**Oceňovací kategorie dle IAS 39**	**Účetní hodnota dle IAS 39**	**Změny v účetní hodnotě z důvodu reklasifikace mezi oceňovacími kategoriemi**	**Změna účetní hodnoty z důvodu přechodu na IFRS 9**	**Výkaz o finanční pozici k 1. 1. 2018**	**Oceňovací kategorie dle IFRS 9**	**Účetní hodnota dle IFRS 9**
Závazky vůči bankám	Zůstatková hodnota	29 643	0	0	Závazky vůči bankám	Zůstatková hodnota	29 643
Závazky vůči klientům	Zůstatková hodnota	141 469	0	0	Závazky vůči klientům	Zůstatková hodnota	141 469
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku a ztráty	FVTPL	68	0	0	Derivátové finanční nástroje	FVTPL	68
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	FVTPL	4	0	0	Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	FVTPL	4
Rezervy		364	0	19	Rezervy		383
Závazky ze splatné daně		2	0	0	Závazky ze splatné daně		2
Závazky z odložené daně		267	0	0	Závazky z odložené daně		267
Ostatní závazky		2 154	0	5	Ostatní závazky		2 159
Závazky celkem		**173 971**	**0**	**24**			**173 995**
Základní kapitál		511	0	0	Základní kapitál		511
Emisní ážio		5 028	0	0	Emisní ážio		5 028
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		102	0	0	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		102
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv		-57	0	57	n/a		n/a
Fondy úhrady vázané na akcie		-2	0	0	Fondy úhrady vázané na akcie		-2
Nerozdělený zisk		20 181	0	-695	Nerozdělený zisk		19 486
Vlastní kapitál celkem		**25 763**	**0**	**-638**			**25 125**
Závazky a vlastní kapitál celkem		**199 734**	**0**	**-614**			**199 120**

Následující tabulka porovnává výši opravných položek a rezerv podle IAS 39 a IFRS 9:

mil. Kč	31. 12. 2017	Přecenění z důvodu přechodu na IFRS 9	1. 1. 2018
Opravné položky			
Úvěry a pohledávky za klienty	4 062	676	4 738
Finanční aktiva držená do splatnosti (IAS 39) reklasifikovaná do Investičních cenných papírů v zůstatkové hodnotě (IFRS 9)	0	4	4
Opravné položky celkem	**4 062**	**680**	**4 742**
Rezervy			
Úvěrové přísliby a poskytnuté záruky	**38**	**19**	**57**
Rezervy celkem	**38**	**19**	**57**
Celkem	**4 100**	**699**	**4 799**

5.2 CIZÍ MĚNY

Údaje v konsolidované účetní závěrce jsou vykázány ve funkční měně Skupiny, kterou je koruna česká (Kč). Transakce v cizích měnách jsou do funkční měny Skupiny přepočítány pomocí kurzu 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.

5.3.2 Nekontrolní podíly

Nekontrolní podíly jsou oceňovány poměrným podílem na identifikovatelných čistých aktivech nabývané společnosti k datu akvizice.

Změny v podílu Skupiny v dceřiném podniku, které nevedou ke vzniku ztráty kontroly, jsou zaúčtovány jako transakce ve vlastním kapitálu.

5.3.3 Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti jsou majetkové účasti, nad kterými má Skupina kontrolu. Skupina ovládá dceřinou společnost, jestliže je vystavena riziku variability jejích výsledků nebo má právo na tyto výsledky, 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

Přidruženou společností 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 20–50 % hlasovacích práv.

V konsolidované účetní závěrce Skupiny je rovněž vykázán 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 ze všech úročených finančních nástrojů, které jsou vykazovány pomocí metody efektivní úrokové míry, včetně derivátů, s výjimkou finančních nástrojů, které jsou oceňovány reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty, jsou vykázány v zisku nebo ztrátě na řádcích „Výnosy z úroků a podobné výnosy", respektive „Náklady na úroky a podobné náklady" jako součást výnosů a nákladů z pokračujících činností.

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 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 investičních cenných papírů, které se vypočítají pomocí metody efektivní úrokové míry;
- Úroky z úrokových derivátů, které jsou zajišťovacími deriváty, za použití smluvní úrokové sazby daného derivátu.

Je-li finanční pohledávka považována za znehodnocenou, zaúčtuje se úrokový výnos, který představuje časovou hodnotu peněz za období mezi událostí, na základě které došlo ke znehodnocení pohledávky, a očekávaným datem přijetí plnění ze znehodnocené pohledávky (unwinding), a efektivní úroková míra se aplikuje na účetní hodnotu finančního aktiva. Skupina provádí výpočet unwindingu za účetní období na úrovni jednotlivých úvěrů za využití individuální efektivní úrokové míry.

5.5 POPLATKY A PROVIZE

Výnosy z poplatků a provizí a náklady na poplatky a provize, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry u finančního aktiva nebo finančního závazku, jsou zahrnuty do výpočtu efektivní úrokové míry.

Ostatní výnosy z poplatků a provizí jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy dojde k poskytnutí souvisejících služeb. Výnosy z poplatků a provizí plynou zejména z poskytování služeb platebního styku a ze zprostředkovatelských a investičních služeb.

Výnosy z poplatků u znehodnocených finančních aktiv jsou účtovány v okamžiku přijetí platby nebo poskytnutí služby, podle toho, která z událostí nastane později.

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 oceňované 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 (metody účinné od 1. ledna 2018)

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 základě kterého 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 HTCS.

V současné době Skupina drží všechna dluhová finanční aktiva v rámci obchodního modelu HTC.

Charakteristiky smluvních peněžních toků jsou posuzovány na základě analyzování 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 přeceňované na reálnou hodnotu vykázanou do zisku a ztráty (FVTPL). V současné době Skupina neklasifikuje žádný nederivátový finanční nástroj ve 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 držených za účelem inkasa smluvních peněžních toků (HTC), kdy tyto peněžní toky představují pouze platby jistiny a úroků. Po prvotním ocenění jsou dluhové nástroje v této kategorii oceňovány zůstatkovou hodnotou za použití metody efektivní úrokové sazby. Efektivní úroková sazba je sazba, která diskontuje veškeré očekávané budoucí peněžní toky nebo příjmy finančního aktiva na jeho počáteční účetní hodnotu. Zůstatková hodnota bere v úvahu veškeré slevy nebo bonusy při nabytí, transakční náklady a poplatky, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby. Výnos z úroků z dluhových nástrojů oceňovaných v zůstatkové hodnotě je uveden ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy".

Znehodnocení dluhových nástrojů oceňovaných v zůstatkové hodnotě je počítáno metodou očekávaných úvěrových ztrát (ECL). Úvěry, pohledávky a dluhové cenné papíry oceňované v zůstatkové hodnotě jsou vykázány ve výkazu o finanční pozici v čisté hodnotě po odečtení opravných položek na úvěrové ztráty.

Dluhové nástroje oceňované reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVTOCI)

Dluhové nástroje jsou oceňované FVTOCI, pokud jsou drženy v rámci obchodního modelu držení aktiv za účelem inkasa smluvních peněžních toků nebo prodeje (HTCS), kdy peněžní toky z aktiva představují výhradně platby jistiny a úroků. Po prvotním zaúčtování jsou nerealizované zisky a ztráty (s výjimkou souvisejících očekávaných úvěrových ztrát, které jsou vykázány přímo do zisku nebo ztráty) z dluhových nástrojů oceňovaných FVTOCI vykázány v ostatním úplném výsledku hospodaření (OCI). Při odúčtování jsou realizované zisky a ztráty překlasifikovány z OCI do zisku a ztráty. V současné době Skupina neklasifikuje žádný dluhový nástroj ve FVTOCI.

5.7.2.2 Majetkové nástroje

Majetkové nástroje jsou vykázány na řádku „Investiční cenné papíry". Jsou oceňovány ve FVTPL, pokud není rozhodnuto o zařazení tohoto nástroje jako oceňovaného ve FVTOCI při jeho prvotním zaúčtování nebo k datu přechodu na IFRS 9.

U majetkových nástrojů oceňovaných ve FVTPL jsou změny v reálné hodnotě vykazovány do zisku a ztráty na řádku „Čistý zisk/ztráta z finančních operací".

Převážná část aktuálního portfolia majetkových cenných papírů je klasifikována jako FVTPL. U zbývající menšinové části Skupina zvolila neodvolatelnou možnost umožňovanou IFRS 9 a klasifikovala ji k datu přechodu na IFRS 9 jako FVTOCI. Všechny zisky a ztráty plynoucí z majetkových nástrojů FVTOCI včetně odúčtování nebo prodeje jsou vykazovány do OCI a nejsou následně překlasifikovány do zisku a ztráty. Nicméně dividendy získané z majetkových nástrojů FVTOCI jsou vykazovány do zisku a ztráty na řádku „Výnosy z dividend".

5.7.2.3 Deriváty

Deriváty jsou oceňovány ve FVTPL, změny v reálné hodnotě jsou vykázány do zisku a ztráty na řádku „Čistý zisk/ztráta z finančních operací". Detailnější informace jsou uvedeny v kap. 5.7.10.

5.7.3 Klasifikace finančních aktiv (metody účinné před 1. lednem 2018)

Skupina rozdělovala svá nederivátová finanční aktiva do následujících kategorií:

- Úvěry a pohledávky;
- Finanční aktiva držená do splatnosti;
- Realizovatelná finanční aktiva;
- Finanční aktiva oceněná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty:
  - Určená k obchodování; nebo
  - Určená jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty.

Vedení Skupiny rozhodovalo o klasifikaci finančních aktiv v souladu se záměrem, za jakým bylo konkrétní aktivum pořízeno a zároveň na základě charakteristiky peněžních toků plynoucích z tohoto aktiva.

Skupina nevlastnila žádná nederivátová aktiva, která by byla klasifikována jako Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty.

Ve třetím čtvrtletí roku 2017 schválil management novou investiční strategii Skupiny. Na základě této strategie Skupina 1. srpna 2017 vytvořila portfolio Finanční aktiva držená do splatnosti pro dluhové cenné papíry, které plánovala držet do splatnosti. Následně byly reklasifikovány veškeré dluhové cenné papíry z portfolia Realizovatelných finančních aktiv do portfolia Finančních aktiv držených do splatnosti, kde byla od tohoto data oceňována amortizovanými náklady. Celková účetní hodnota reklasifikovaného portfolia byla ve výši 5 287 mil. Kč. Detaily transakce jsou uvedeny v kap. 23.

(a) Úvěry a pohledávky

Úvěry a pohledávky zahrnovaly nederivátová finanční aktiva s pevnými nebo určitelnými platbami, která nebyla kótována na aktivním trhu, s výjimkou následujících aktiv:

- finanční aktiva určená k obchodování, která Skupina zamýšlela ihned nebo v blízké budoucnosti prodat, a aktiva určená jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty,
- finanční aktiva, která Skupina při prvotním zaúčtování klasifikovala jako realizovatelná, nebo
- finanční aktiva, u nichž Skupina nemohla realizovat většinu své původní investice z jiných důvodů, než je zhoršení kvality úvěru. Tato aktiva byla klasifikována jako realizovatelná.

Úvěry a pohledávky byly následně pomocí metody efektivní úrokové míry oceněny zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady).

Finanční aktiva v této kategorii jsou vykázána na řádku „Úvěry a pohledávky za bankami" nebo „Úvěry a pohledávky za klienty" v obdobích před 1. lednem 2018.

(b) Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva zahrnovala nederivátová finanční aktiva, která buď byla označena jako realizovatelná, nebo byla zařazena do jiné kategorie finančních aktiv.

Realizovatelná finanční aktiva zahrnovala majetkové a dluhové cenné papíry. Nicméně většina dluhových cenných papírů byla reklasifikována do portfolia aktiv držených do splatnosti k 1. srpnu 2017 v důsledku změny investiční strategie Skupiny. Více informací je uvedeno v kap. 23.

Změny v reálné hodnotě s výjimkou ztrát ze znehodnocení byly účtovány do ostatního úplného výsledku hospodaření a vykázány v řádku „Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv". V případě, že došlo k prodeji nebo znehodnocení realizovatelného finančního aktiva, byl kumulovaný zisk nebo ztráta, dříve zaúčtovaný do ostatního úplného výsledku hospodaření, reklasifikován do zisku nebo ztráty. Zisky/ztráty z prodeje aktiv byly zaúčtovány do „Čistého zisku z finančních operací".

Podrobnosti o stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů jsou uvedeny v kap. 5.9.

(c) Finanční aktiva držená do splatnosti

Finanční aktiva držená do splatnosti zahrnovala nederivátové dluhové nástroje s fixními či určitelnými platbami a pevně stanoveným termínem splatnosti, které Skupina zamýšlela a měla schopnost držet do splatnosti. Majetkové cenné papíry nemohly být z důvodu nestanovené splatnosti součástí finančních aktiv držených do splatnosti. Finanční aktiva držená do splatnosti byla při prvotním vykázání oceněna v reálné hodnotě zahrnující přímé transakční náklady.

Po prvotním vykázání se finanční aktiva držená do splatnosti ocenila amortizovanými náklady, přičemž úrokový výnos z těchto aktiv byl účtován do zisku nebo ztráty za pomoci efektivní úrokové míry. Kurzové zisky nebo ztráty z dluhových cenných papírů, držených v portfoliu finančních aktiv držených do splatnosti, byly účtovány do zisku nebo ztráty.

5.7.4 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.

5.7.5 Reklasifikace

Skupina obecně nepřistupuje po prvotním zaúčtování k reklasifikaci finančních aktiv nebo závazků, s výjimkou změny v investiční strategii ze srpna 2017, která je popsaná v kapitole 5.7.3.

5.7.6 Odúčtování

Skupina přistupuje k odúčtování finančního aktiva v případě, kdy vyprší smluvní práva k peněžním tokům plynoucím z aktiva, nebo v případě, že převede toto finanční aktivum i veškerá rizika a užitky spojené s jeho vlastnictvím na jiný subjekt.

Při odúčtování se rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a součtem přijaté protihodnoty a kumulovaných zisků nebo ztrát dříve vykázaných v ostatním úplném výsledku hospodaření rozezná v zisku nebo ztrátě. Od 1. ledna 2018 se kumulované zisky nebo ztráty zaúčtované v ostatním úplném výsledku hospodaření vztahující se k majetkovým cenným papírům oceněným ve FVTOCI 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 spojená se závazkem a která je uvedena ve smlouvě, splněna, zrušena, nebo kdy skončí její platnost.

5.7.7 Modifikace

Při modifikaci podmínek finančního aktiva (např. změna úrokové míry mimo refixaci nebo vyjednání jiných smluvních podmínek) 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.

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. Výsledný rozdíl mezi původní hrubou účetní hodnotou a přepočtenou hrubou účetní hodnotou se vykáže jako zisk/ztráta z modifikace do zisku nebo ztráty.

5.7.8 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.

5.7.9 Ocenění zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady)

Zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady) finančního aktiva nebo finančního závazku se rozumí částka, jakou je aktivum nebo závazek oceněný při prvotním zaúčtování, snížená o splátky jistiny a navýšená nebo snížená o kumulovanou amortizaci rozdílu mezi oceněním při počátečním zaúčtování a hodnotou při splatnosti s využitím metody efektivní úrokové míry a po odečtení případného znehodnocení.

5.7.10 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. Od třetího čtvrtletí roku 2017 Skupina klasifikuje vybrané deriváty jako zajišťovací nástroje dle IAS 39 a ostatní deriváty jsou nadále vedené jako finanční aktiva určená k obchodování, přestože jsou držena za účelem řízení rizika, a nikoli za spekulativním účelem.

(a) Deriváty k obchodování

Derivát, který není stanovený a efektivní jako zajišťovací nástroj, je vykázán v kategorii finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. 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.

Deriváty, které nejsou určeny a používány jako zajišťovací nástroj, jsou od 1. ledna 2018 ve výkazu o finanční pozici vykázány na řádcích „Derivátové finanční nástroje" (deriváty s kladnou reálnou hodnotou v aktivech, deriváty se zápornou reálnou hodnotou v závazcích). Před 1. lednem 2018 byly tyto deriváty vykázány na řádcích „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty" a „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty". Změny reálné hodnoty derivátů a všechny výnosy/náklady z úroků související s těmito deriváty jsou vykázány v položce „Čistý zisk z finančních operací".

(b) Deriváty používané jako zajišťovací nástroje

Skupina pokračuje v aplikaci požadavků na zajišťovací účetnictví podle IAS 39, jak je povoleno standardem IFRS 9.

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 portfoliové zajištění reálné hodnoty (macro hedge).

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 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 „Úroky 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".

5.7.11 Znehodnocení finančních aktiv (metody účinné od 1. ledna 2018)

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 objektivní, pravděpodobnostně vážený výstup 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. úvěrové přísliby, záruky): V případě, že vypočtená očekávaná úvěrová ztráta převýší hrubou účetní hodnotu finančního aktiva, je rozdíl vykázán jako rezerva.

Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI)

POCI úvěry by měly být zahrnuty do Fáze 3 a vždy se k nim vykazují opravné položky odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního nástroje. Na základě provedené analýzy Skupina ve svém portfoliu neidentifikovala žádná POCI finanční aktiva.

5.7.12 Znehodnocení finančních aktiv (metody účinné před 1. lednem 2018)

Finanční aktiva oceněná v zůstatkové hodnotě (amortizovanými náklady)

Skupina vždy k rozvahovému dni posuzovala, zda existují objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla považována za sníženou a ztráta ze snížení hodnoty vznikla, jestliže existoval objektivní důkaz, že v důsledku jedné nebo více událostí, které se vyskytly po prvotním zaúčtování finančního aktiva, došlo ke snížení hodnoty aktiva nebo skupiny aktiv a že tato událost (tyto události) měla (měly) vliv na odhadované budoucí peněžní toky finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv a tento vliv bylo možné spolehlivě odhadnout.

Objektivní důkazy o tom, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížená, zahrnují pozorovatelné informace o následujících událostech:

- Prodlení při splácení úroků nebo jistiny nebo nesplácení;
- Obtíže týkající se peněžních toků;
- Porušení smluvních ujednání;
- Oslabení konkurenceschopnosti dlužníka;
- Snížení hodnoty zajištění;
- Zhoršení externího ratingu pod přijatelnou úroveň;
- Zahájení konkurzního řízení;
- Situace, kdy je dlužníkovi z ekonomických nebo zákonných důvodů souvisejících s finančními problémy dlužníka poskytnuta úleva, jejíž udělení by jinak nebylo zvažováno.

Pokud se jednalo o individuálně posuzovaná finanční aktiva, která byla tvořena především individuálně řízenými komerčními úvěry (viz individuálně řízené expozice definované v kap. 42.2.3), Skupina nejprve posoudila, zda u těchto finančních aktiv existují objektivní důkazy o snížení hodnoty na individuální úrovni. Pokud Skupina zjistila, že u individuálně posuzovaných finančních aktiv nedošlo k žádnému prokazatelnému snížení hodnoty, zařadila taková finanční aktiva do skupiny finančních aktiv s podobnou charakteristikou úvěrových rizik a ověřila případné snížení hodnoty u takové skupiny jako celku. Finanční aktiva, která byla posuzována individuálně a u kterých existoval objektivní důkaz o snížení hodnoty, nebyla zahrnuta do skupinového posouzení snížení hodnoty.

Pokud existoval objektivní důkaz, že vznikla ztráta ze snížení hodnoty, pak se výše ztráty určila jako rozdíl mezi účetní hodnotou finančního aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků (s vyloučením budoucích úvěrových ztrát, které dosud nevznikly) diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. Účetní hodnota takového finančního aktiva byla snížena pomocí opravné položky a částka ztráty byla vykázána v zisku nebo ztrátě.

Výpočet současné hodnoty odhadovaných budoucích peněžních toků zajištěného finančního aktiva zohledňoval peněžní toky vznikající z realizace zajištění, po odečtení nákladů na získání a prodej zajištění, ať již byla realizace zajištění pravděpodobná, či nikoli.

Pro účely hromadného vyhodnocení snížení hodnoty (viz kap. 42.2.3) byla finanční aktiva slučována do skupin s podobnými charakteristikami úvěrového rizika. Tyto charakteristiky byly důležité při odhadu budoucích peněžních toků u skupiny aktiv, neboť naznačují, jaká je schopnost dlužníka uhradit všechny splátky v souladu se smluvními ujednáními takto hodnocených finančních aktiv. Odhad budoucích peněžních toků ve skupině finančních aktiv, u kterých byla jako u celku posuzována možnost výskytu snížení hodnoty, vycházel ze smluvních peněžních toků aktiv ve skupině a z historických zkušeností se ztrátami u aktiv, jejichž charakteristiky spojené s úvěrovým rizikem byly podobné charakteristikám aktiv ve skupině. Metodika (kap. 42.2) a předpoklady (kap. 15) použité pro odhad budoucích peněžních toků byly pravidelně prověřovány za účelem minimalizace rozdílu mezi odhadem a skutečnou výší ztráty ze snížení hodnoty.

Pokud v následujícím období ztráta ze snížení hodnoty poklesla a tento pokles bylo možné objektivně vztáhnout k události, která nastala po zaúčtování snížení hodnoty (jako například zvýšení úvěrového ratingu dlužníka), byla tato dříve zaúčtovaná ztráta ze znehodnocení odúčtována proti zisku nebo ztrátě.

V případě, že Skupina již neočekávala z úvěru významné peněžní toky, byl tento považován za nevymahatelný. Takový úvěr byl odúčtován při současném použití opravné položky.

Realizovatelná finanční aktiva

U realizovatelných finančních aktiv bylo vždy k rozvahovému dni ověřováno, zda existují objektivní důkazy o jejich znehodnocení. Pokud takové důkazy existovaly, byla zaúčtována ztráta ze snížení hodnoty. U majetkových cenných papírů, klasifikovaných jako realizovatelná finanční aktiva, se kromě faktorů uvedených výše při určování toho, zda vznikla ztráta ze znehodnocení, přihlíželo rovněž k dlouhodobému poklesu (tedy po dobu 12 po sobě jdoucích měsíců) nebo významnému poklesu (tj. 30 %) reálné hodnoty investice.

Došlo-li ke vzniku ztráty ze snížení hodnoty, byla kumulovaná ztráta původně zaúčtovaná v ostatním úplném výsledku hospodaření vyňata z vlastního kapitálu a zaúčtována do zisku nebo ztráty. Pokud v následujícím účetním období došlo ke zvýšení reálné hodnoty dluhového nástroje, který byl klasifikován jako realizovatelný, a toto zvýšení bylo možné spojit s událostí, k níž došlo po zaúčtování ztráty ze znehodnocení aktiva, byla ztráta ze znehodnocení odúčtována prostřednictvím zisku nebo ztráty.

V případě majetkových cenných papírů, ztráty ze znehodnocení, které byly zaúčtovány do zisku nebo ztráty, nemohly být v následujícím období odúčtovány prostřednictvím zisku nebo ztráty.

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 povinnost ji vrátit (včetně naběhlých úroků) se zaúčtuje jako závazek.

Cenné papíry nakoupené v rámci reverzního repa nejsou zaúčtovány do 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 zaplacena za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění na hlavním trhu nebo, v případě jeho absence, na trhu, který je pro danou transakci nejvýhodnější a k němuž má Skupina k tomuto datu přístup.

V případě, že pro identická aktiva nebo identické závazky neexistuje aktivní trh, vychází toto ocenění z předpokladů, které jsou vytvořeny na základě dat pozorovatelných na trhu. Pokud ani

taková data nejsou k dispozici, použijí se interní informace, které odpovídají informacím, jež by byly použity účastníky trhu v hypotetické transakci k datu ocenění.

Pozorovatelné vstupy odrážejí tržní data získaná z nezávislých zdrojů, zatímco nepozorovatelné vstupy odrážejí tržní předpoklady Skupiny. Pozorovatelné vstupy jsou Skupinou preferovány. Od těchto dvou typů vstupů se odvíjí následující hierarchie reálné hodnoty:

- 1. úroveň – Kótované ceny identických nástrojů na aktivních trzích.
- 2. úroveň – Kótované ceny podobných nástrojů na aktivních trzích; kótované 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 a 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, 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 43.

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 úvěrová rizika (úvěrové přísliby) a rezervy na soudní spory a další závazky. Výnosy a náklady spojené s rezervami jsou vykázány podle účelu výdaje. Informace o rezervách jsou uvedeny v kapitole 33.

5.11 LEASING

Leasing je klasifikován jako finanční leasing, jestliže se převádějí všechna podstatná rizika a odměny vyplývající z vlastnictví daného aktiva na nájemce. Všechny ostatní leasingy se klasifikují jako operativní leasing. O klasifikaci se rozhoduje při zahájení leasingu. To, zda jde o leasing finanční, nebo operativní, závisí na podstatě transakce, nikoli na její formě.

(i) Skupina jako nájemce

Leasingové platby v rámci operativního leasingu se vykazují v zisku nebo ztrátě rovnoměrně po dobu trvání leasingového vztahu. Veškeré leasingové pobídky, které Skupina obdrží, se účtují jako nedílná součást celkových nákladů na leasing po dobu trvání leasingu. Splátky operativního leasingu uhrazené Skupinou jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v řádku „Ostatní správní náklady".

V případě, kdy je Skupina nájemcem, nejsou aktiva pořízená formou operativního leasingu vykazována ve výkazu o finanční pozici Skupiny.

Na počátku doby leasingu se aktiva pořízená formou finančního leasingu vykazují ve výkazu o finanční pozici Skupiny v jejich reálné hodnotě, nebo pokud je nižší, v současné hodnotě minimálních leasingových splátek. Aktivum se zaúčtuje v řádku „Hmotný majetek" a související závazek vůči pronajímateli se zahrne do „Ostatních závazků". Ztráty ze znehodnocení jsou účtovány v rozsahu rozdílu mezi účetní hodnotou a zpětně získatelnou částkou.

(ii) Skupina jako pronajímatel

Pohledávka za nájemcem z titulu finančního leasingu je zachycena ve výkazu o finanční pozici Skupiny v částce, která se rovná čisté investici pronajímatele do leasingu, a je vykazována v položce „Úvěry a pohledávky za klienty". Podkladové aktivum není zaúčtováno v rozvaze.

Finanční výnosy z finančního leasingu se účtují do „Výnosů z úroků a podobných výnosů" na bázi, která zohledňuje konstantní míru výnosu z čisté investice, tzn. pomocí metody efektivní úrokové míry.

Platby nájemného obdržené Skupinou z pozice pronajímatele operativního leasingu jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty lineárně po dobu trvání leasingu v řádku „Ostatní provozní výnosy". Veškerá vyplácená incentiva související s leasingovými smlouvami jsou účtována spolu s leasingovými výnosy po dobu trvání leasingu.

Z pozice pronajímatele aktiva pronajatá formou operativního leasingu jsou vykázána ve výkazu o finanční pozici Skupiny v řádku „Hmotný majetek" a související odpisy jsou vykázány v zisku nebo ztrátě na řádku „Odpisy hmotného a nehmotného majetku".

5.12 HMOTNÝ MAJETEK

Hmotný majetek se oceňuje pořizovací cenou sníženou o oprávky a ztráty ze znehodnocení po dobu odhadované životnosti majetku.

Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení aktiva, veškeré náklady přímo související s dopravou aktiva na místo určení a se zajištěním stavu nezbytného k používání aktiva v míře zamýšlené Skupinou a prvotní odhad nákladů na demontáž a odstranění aktiva.

Hmotný majetek je odepisován rovnoměrně po dobu své odhadované životnosti následovně:

Technické zhodnocení nemovitostí	5–15 let
Nábytek	4–10 let
Zařízení	5 let
Auta	5 let
Počítače a servery	3–5 let
Bankomaty	8 let

Technické zhodnocení se odepisuje rovnoměrně po dobu nájmu nebo zbývající životnosti majetku, podle toho, která doba je kratší.

Hmotný majetek pronajatý Skupinou třetím stranám na základě operativního leasingu je odepisován rovnoměrně po dobu očekávané životnosti stejně jako Hmotný majetek.

Zbytkové hodnoty majetku a jeho životnost jsou sledovány a v případě potřeby upravovány ke každému rozvahovému dni. U hmotného majetku se jednou za čtvrtletí prověřuje možné snížení hodnoty (viz kap. 5.15). Pokud účetní hodnota aktiva převýší 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 penězotvornou jednotku, viz kap. 26. Penězotvornou 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 penězotvorné 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 rizikově 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 penězotvorné jednotce nabyvatele, u které se očekává, že bude mít prospěch ze vzniklých synergií.

Jestliže účetní hodnota penězotvorné jednotky překročí zpětně získatelnou částku za penězotvornou jednotku, Skupina zaúčtuje ztrátu ze znehodnocení. Jinými slovy, zpětně získatelná částka za penězotvornou jednotku je porovnána s celkovou účetní hodnotou penězotvorné jednotky pro účely konsolidace a výší přiřazeného goodwillu.

Ztráta ze znehodnocení

- Nejprve sníží účetní hodnotu goodwillu, který je přiřazen penězotvorné jednotce; a
- Následně sníží poměrným způsobem další aktiva penězotvorné jednotky podle účetní hodnoty jednotlivých aktiv v penězotvorné jednotce.

Testování na snížení hodnoty sestává ze dvou kroků: v prvním kroku je účetní hodnota penězotvorné jednotky porovnána se zpětně získatelnou částkou dané penězotvorné jednotky; v druhém kroku, který následuje pouze v případě, že účetní hodnota penězotvorné jednotky je vyšší než zpětně získatelná částka, je stanovena výše případného znehodnocení goodwillu, a to tak, že se odečte zpětně získatelná částka penězotvorné jednotky od účetní hodnoty penězotvorné 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, a to v některých výjimečných případech až na 22 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.

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. 14). 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 a akciové opční plány. 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 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 2018 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 EVIP pobídkového programu, 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 4.10 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 bankovnictví (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 bankovnictví a čtvrtletně v komerčním bankovnictví.

Skupina rovněž poskytuje program výkonnostních prémií 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 nevyplacené částky, na které vznikl nárok v předchozích účetních obdobích.

Odměna za loajalitu

Odměna za loajalitu je program, který odměňuje zaměstnance za jejich loajalitu vůči Skupině. Zaměstnanci mají nárok na odměnu za každých pět let svého zaměstnaneckého poměru ve Skupině. Skupina účtuje o závazku spojeném s tímto požitkem, který zohledňuje pravděpodobnost toho, že každý z oprávněných zaměstnanců zůstane v zaměstnaneckém poměru do dalšího výročí. Skupina tvoří s využitím pojistně-matematického modelu rezervu na věrnostní bonusy v souladu se standardem IAS 19. Tato rezerva se vykazuje ve výkazu o finanční pozici v řádku „Rezervy".

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 související s IPO

Zaměstnanci měli možnost zapojit se do retenčního programu souvisejícího s IPO, tzv. „Programu virtuálních akcií". V rámci tohoto programu každý zaměstnanec Skupiny v aktivním pracovním poměru k datu vstupu na burzu obdržel určitý počet virtuálních akcií. Počet akcií byl odvozený od pracovního zařazení daného zaměstnance. Náklady spojené s touto počáteční alokací byly uhrazeny GECIHL (jediný akcionář Banky před IPO). Každá virtuální akcie v rámci Programu virtuálních akcií kopírovala cenu akcie Banky a její hodnota byla vyplacena při druhém výročí vstupu na burzu za předpokladu, že daný zaměstnanec byl k tomuto datu stále zaměstnán ve Skupině. V případě, že zaměstnanec podal výpověď před tímto rozhodným datem, jeho virtuální akcie propadly. Program virtuálních akcií byl klasifikovaný jako úhrady vázané na akcie vypořádané v hotovosti podle IFRS 2 (viz kap. 37).

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 uloženou 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 zaplacena 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 váží 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 dosažen zdanitelný zisk, 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 a 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 podnikateli a obchodními společnostmi.
- Retailový segment – tento segment pokrývá většinu spotřebitelských produktů Skupiny (spotřebitelské úvěry, hypotéky, financování vozidel včetně finančního leasingu apod.). Produkty ve spotřebitelském portfoliu Skupiny 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 bankovnictví a kapitálové investice spolu s dalšími oblastmi, které nejsou součástí výše zmíněných segmentů.

Představenstvo Banky (klíčoví členové vedení) nepoužívá výše zmíněné rozdělení podle segmentů pro všechny položky konsolidovaného výkazu zisku a ztráty. Z tohoto důvodu Provozní náklady, Daně a následně Zisk za účetní období před zdaněním a Zisk za účetní období po zdanění nejsou vykazovány po jednotlivých segmentech, ale jenom na celkové úrovni.

Informace o vykazovaných segmentech jsou uvedeny v kapitole 41.

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. Od 1. ledna 2018 jsou závazky z finančních záruk následně 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. 5.7.11). Před 1. lednem 2018 byly závazky z finančních záruk přeceněny na

vyšší hodnotu z prvotní reálné hodnoty snížené o amortizaci a nejlepšího odhadu výdajů, které by byly nezbytné k vypořádání závazků plynoucích ze smlouvy o finanční záruce. Poskytnuté záruky jsou uvedeny v kap. 38.

6. ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ

mil. Kč	2018	2017
Výnosy z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech)*	7 871	7 549
Úvěry klientům**	7 301	7 419
z toho úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	196	249
z toho sankční úroky	89	149
Úvěry bankám	335	93
z toho úrokové výnosy z repo a reverzních repo obchodů***	333	91
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky a ostatních bank	27	12
Výnosy z úroků z investičních cenných papírů v zůstatkové hodnotě	208	n/a
Výnosy z úroků z finančních aktiv držených do splatnosti	n/a	25
Úroky ze zajišťovacích derivátů	-51	-5
Výnosy z úroků z realizovatelných finančních aktiv*	n/a	38
Výnosy z úroků a podobné výnosy	**7 820**	**7 582**
Náklady z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech)*	-411	-218
Vklady bank	-62	-16
Vklady klientů	-349	-202
z toho úroky z repo obchodů	-96	-6
Náklady na úroky a podobné náklady	**-411**	**-218**
Čistý výnos z úroků	**7 409**	**7 364**

* 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 12 mil. Kč za rok 2018 (2017: 5 mil. Kč).
*** Z toho úrokové výnosy z repo obchodů s negativní úrokovou sazbou ve výši 17 mil. Kč za rok 2018 (2017: 41 mil. Kč).

7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

mil. Kč	2018	2017
Výnosy z poplatků a provizí ze zprostředkování pojištění*	503	396
Výnosy z poplatků z prodeje a správy investičních fondů**	115	109
Výnosy ze sankčních poplatků (včetně poplatků za předčasné splacení)	340	398
Výnosy ze servisních poplatků u vkladů	394	483
Výnosy ze servisních poplatků z úvěrových aktivit	198	217
Transakční a ostatní výnosy	641	620
Výnosy z poplatků a provizí	**2 191**	**2 223**
Náklady na poplatky a provize	**-299**	**-290**
Čistý výnos z poplatků a provizí	**1 892**	**1 933**

* Položka „Výnosy z poplatků a provizí ze zprostředkování pojištění" obsahuje především poplatky z pojištění schopnosti splácet, pojištění aut (havarijní pojištění a povinné ručení), cestovní pojištění, úrazové pojištění, životní pojištění a penzijní připojištění.
** Částka přijatých poplatků slouží jako základna pro výpočet příspěvku do Skupiny do Garančního fondu cenných papírů.

8. VÝNOSY Z DIVIDEND

mil. Kč	2018	2017
Dividendy z majetkových účastí v přidružených společnostech	3	0
Výnosy z dividend	**3**	**0**

9. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

mil. Kč	2018	2017
Čistý zisk z investičních cenných papírů oceněných FVTOCI	0	n/a
Čistý zisk z realizovatelných finančních nástrojů	n/a	343
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovacích derivátů	-37	5
Zisk/ztráta ze změny reálné hodnoty položek zajištěných portfoliově	35	-6
Čistý zisk /ztráta z finančních aktiv a závazků oceněných FVTPL	254	-135
Přecenění majetkových cenných papírů oceněných FVTPL na reálnou hodnotu	10	n/a
Náklady na měnové deriváty	-111	-266
Výnosy z měnových derivátů	355	131
Kurzové rozdíly	144	502
Čistý zisk z finančních operací	**396**	**709**

10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

mil. Kč	2018	2017
Výnosy z leasingů*	33	40
Výnosy z nájemného**	7	10
Ostatní výnosy z vymáhání pohledávek***	383	213
Ostatní výnosy	39	66
Ostatní provozní výnosy celkem	**462**	**329**

* Položka „Výnosy z leasingů" zahrnuje především výnosy z kontraktů operativního leasingu poskytovaných MONETA Leasing, s.r.o. Aktiva pronajatá v rámci operativního leasingu jsou vykázána v řádku „Majetek pronajatý formou operativního leasingu" (viz kap. 27).

** Položka „Výnosy z nájemného" obsahuje v roce 2018 i 2017 především výnosy z amortizace přijatých pobídek pro nájemce.

*** Položka „Ostatní výnosy z vymáhání pohledávek" zahrnuje zůstatek ve výši 335 mil. Kč za rok 2018 (2017: 54 mil. Kč) představující výnosy z dříve odepsaných pohledávek převyšující hodnotu odpisu vykázaný na řádku „Čisté znehodnocení finančních aktiv", z čehož částka 320 mil. Kč v roce 2018 pochází z prodeje historických nevýkonných pohledávek. Zbývající částka 15 mil. Kč představuje právní náklady placené klienty, které byly inkasovány advokátními kancelářemi.

11. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

	2018	2017
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období*	3 188	3 304
z toho představenstvo	5	5
z toho dozorčí rada**	7	7
z toho ostatní klíčoví členové managementu	2	2

mil. Kč	2018	2017
Mzdy a bonusy* **	**-1 718**	**-1 765**
Mzdy a bonusy – skutečná výše	-1 546	-1 547
Mzdy a bonusy – dohadná položka	-172	-218
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění***	-545	-551
Tvorba rezervy na restrukturalizaci	20	-52
Ostatní náklady spojené se zaměstnanci	-81	-88
Náklady na zaměstnance celkem	**-2 324**	**-2 456**

* Průměrným přepočteným počtem zaměstnanců během účetního období se rozumí průměrný počet hlášený měsíčně Českému statistickému úřadu (ČSÚ) v souladu s § 15 zákona č. 518/2004 Sb. Údaje poskytované Českému statistickému úřadu se rovnají poměru následujících údajů. Čitatel je definován jako všechny hodiny odpracované všemi zaměstnanci, jejich související volno/dovolená a absence z důvodu nemoci. Jmenovatelem je běžná pracovní doba na zaměstnance a měsíc v hodinách.

** Od 1. srpna 2018, po rezignaci paní Marie Luisy Cicognani z funkce předsedkyně dozorčí rady, počet členů dozorčí rady poklesl ze 7 na 6 členů.

*** Zahrnují náklady z Retenčního programu popsaného v kap. 37, které byly uhrazeny původním akcionářem GE Capital International Holdings Limited, ve výši 48 mil. Kč. Odměny členům dozorčí rady, představenstva a ostatním klíčovým členům managementu jsou popsány v kapitole 40.1.

12. SPRÁVNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2018	2017
Náklady na IT a software	-381	-408
Regulatorní poplatky*	-86	-96
Náklady na nájemné	-283	-369
Náklady na služby spojené s nájmem	-134	-136
Poradenské služby	-64	-68
Auditorské služby	-11	-14
z toho: audit	-8	-7
z toho: ostatní služby	-3	-7
Marketing	-208	-261
Cestovní výdaje	-49	-37
Ostatní náklady**	-430	-504
z toho služby poskytované bývalým majoritním akcionářem	0	-43
Správní náklady celkem	**-1 646**	**-1 893**

* Položka „Regulatorní poplatky" zahrnuje roční příspěvek do Fondu pojištění vkladů ve výši 41 mil. Kč v roce 2018 (2017: 44 mil. Kč) a Fondu na řešení krize ve výši 45 mil. Kč v roce 2018 (2017: 52 mil. Kč).

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

V roce 2018 statutární auditor poskytl společnosti neauditorské služby za 3 mil. Kč bez DPH (2017: 7 mil. Kč).

Položka „Správní náklady" zahrnuje v roce 2018 rozpuštění rezerv na služby spojené s vymáháním související s prodejem historických nevýkonných pohledávek ve výši 13 mil. Kč.

13. ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU

mil. Kč	2018	2017
Odpisy hmotného majetku	-258	-208
Odpisy nehmotného majetku	-352	-206
Odpisy hmotného a nehmotného majetku celkem	**-610**	**-414**

Ztráty ze znehodnocení jsou uvedeny v kap. 14.

14. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2018	2017
Náhrady škod	-10	-11
Nenárokovatelná DPH	-337	-244
Ostatní náklady na vymáhání pohledávek*	103	84
Ostatní náklady**	-28	-13
z toho ztráty ze znehodnocení nefinančních aktiv	-5	-4
Ostatní provozní náklady celkem	**-272**	**-184**

* Položka „Ostatní náklady na vymáhání pohledávek" obsahuje v roce 2018 rozpuštění rezervy tvořené na případné plnění advokátním kancelářím z důvodu prodeje historických nevýkonných pohledávek v částce 81 mil. Kč.

** Položka „Ostatní náklady" zahrnuje roční příspěvek do Garančního fondu cenných papírů ve výši 2,2 mil. Kč v roce 2018 (2017: 1,2 mil. Kč).

15. ČISTÉ ZNEHODNOCENÍ FINANČNÍCH AKTIV

mil. Kč	2018	2017
Tvorba a rozpuštění opravných položek k pohledávkám	-759	-618
Tvorba a rozpuštění opravných položek / rezerv k nečerpaným rámcům	13	9
Použití opravných položek na úvěrové ztráty*	1 303	2 593
Výnosy z dříve odepsaných pohledávek	834	473
Odpisy nevymahatelných pohledávek*	-1 344	-2 701
Změna stavu opravných položek k investičním cenným papírům	1	n/a
Změna stavu opravných položek k provozním pohledávkám	-5	0
Náklady na vymáhání	-317	-137
Čisté znehodnocení finančních aktiv	**-274**	**-381**

* Pokles v položkách „Použití opravných položek na úvěrové ztráty" a „Odpisy nevymahatelných pohledávek" v roce 2018 v porovnání s rokem 2017 je zapříčiněn zejména strategií redukce historických nevýkonných pohledávek v minulých letech.

Položka „Čisté znehodnocení finančních aktiv" obsahuje výnosy z prodaných pohledávek plynoucí z prodeje historických nevýkonných pohledávek v částce 678 mil. Kč.

Skupina promítá externí náklady na správu a vymáhání pohledávek do výpočtu ztrát ze znehodnocení úvěrů a pohledávek a tyto náklady jsou vykázány na řádku „Čisté znehodnocení finančních aktiv" v okamžiku jejich vzniku. Odhad těchto nákladů zároveň snižuje současnou hodnotu peněžních toků z příslušných znehodnocených pohledávek.

Ke každému rozvahovému dni jsou aktiva nevykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty posuzována, 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 těchto odhadů 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 identifikování selhání na úrovni jednotlivých smluv není možné vzhledem k velkému množství těchto expozic. Výše ztráty se určuje pomocí statistických modelů na základě historických dat, které má Skupina 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. 42).

Pokud se výše ztráty při selhání (Loss Given Default, LGD) (u individuálního posouzení nebo v případě použití statistických modelů) změní v relativních hodnotách o ± 10 %, pak by se opravné položky k úvěrovým ztrátám změnily k 31. prosinci 2018 o ± 253 mil. Kč, k 31. prosinci 2017 o ± 246 mil. Kč.

16. DAŇ Z PŘÍJMŮ

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

mil. Kč	2018	2017
Splatná daň za období	-681	-500
Daň z příjmů související s předchozími obdobími	-2	26
Změna stavu odložené daně vykázané v zisku nebo ztrátě	-153	-506
Daň z příjmů	**-836**	**-980**

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	2018	2017
Zisk za účetní období před zdaněním	**5 036**	**4 903**
Teoretická daň z příjmů účtovaná do nákladů a vypočítaná pomocí sazby 19 %	-957	-932
Daň z příjmů související s předchozími obdobími	-2	0
Dopad daňově neuznatelných výdajů	-72	-28
Dopad daňově nezdanitelných příjmů	62	0
Dopad přijetí standardu IFRS 9	133	n/a
Ztráta ze znehodnocení goodwillu, což je daňově neuznatelný náklad*	0	-20
Daň z příjmů	**-836**	**-980**
Efektivní daňová sazba**	16,6 %	20,0 %

* Větší detail o znehodnocení goodwillu je uveden v kap. 26.
** Snížení efektivní daňové sazby v roce 2018 v porovnání s rokem 2017 bylo způsobené zejména úpravou opravných položek k úvěrům a pohledávkám za klienty a rezerv k úvěrovým příslibům v důsledku přechodu na IFRS 9 vykázanou k 1. lednu 2018 přímo ve vlastním kapitálu. Tento efekt byl částečně vyrovnán trvalým znehodnocením goodwillu souvisejícího s investicí v MONETA Leasing v roce 2017, který byl daňově neuznatelným nákladem.

17. 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	2018	2017
Čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti	4 200	3 923
Vážený průměrný počet kmenových akcií (počet akcií v milionech)	511	511
Základní zisk na akcii v Kč	**8,22**	**7,68**

Vzhledem k tomu, že Skupina nevydala žádné nástroje s potenciálně vlivem na zředění kapitálu, základní zisk na akcii se rovná zředěnému zisku na akcii.

18. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Pokladní hotovost a peníze na cestě	4 729	4 673
Vklady u centrální banky s výjimkou povinných minimálních rezerv	1	1
Požadavek na povinnou minimální rezervu u centrální banky	3 409	2 453
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky celkem	**8 139**	**7 127**

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.

19. 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. 2018	31. 12. 2017
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	8 139	7 127
Úvěry a pohledávky za bankami	33 419	53 363
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	**41 558**	**60 490**

20. PŘEVODY FINANČNÍCH AKTIV – REPO OPERACE

31. 12. 2018 mil. Kč	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků
Závazky z repo obchodů				
s klienty	0	19 564	0	19 564
s bankami	0	7 204	0	7 204
Závazky z repo obchodů celkem	**0**	**26 768**	**0**	**26 768**
Zajištění poskytnutá v repo obchodech				
Finanční aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou	7 711	0	7 449	0
Finanční aktiva přijatá v rámci reverzních repo obchodů	19 598	0	19 598	0
Zajištění poskytnutá v repo obchodech celkem	**27 309**	**0**	**27 047**	**0**

31. 12. 2017 mil. Kč	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků
Závazky z repo obchodů				
s klienty	0	9 445	0	9 445
s bankami	0	23 155	0	23 155
Závazky z repo obchodů celkem	**0**	**32 600**	**0**	**32 600**
Zajištění poskytnutá v repo obchodech				
Finanční aktiva držená do splatnosti	3 371	0	3 206	0
Finanční aktiva přijatá v rámci reverzních repo obchodů	29 201	0	29 201	0
Zajištění poskytnutá v repo obchodech celkem	**32 572**	**0**	**32 407**	**0**

Závazky z repo obchodů představují závazek zaplatit úvěr a jsou vykázány na řádcích „Závazky vůči bankám" (kap. 31) a „Závazky vůči klientům" (kap. 32).

Finanční aktiva poskytnutá jako zajištění obsahují státní dluhopisy (viz kap. 23) ve výši 7 711 mil. Kč k 31. 12. 2018 (k 31. 12. 2017: 3 371 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 19 598 mil. Kč k 31. 12. 2018 (k 31. 12. 2017: 29 201 mil. Kč) nevykazované ve výkazu o finanční pozici, ale v podrozvaze.

21. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

Úvěry a pohledávky za bankami zahrnují:

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Běžné účty v bankách	48	170
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců	0	0
Pohledávky vzešlé z reverzních repo obchodů*	33 241	53 107
Poskytnuté hotovostní zástavy**	130	86
Ostatní***	17	17
Zahrnuto do peněžních ekvivalentů	33 419	53 363
Úvěry a pohledávky za bankami celkem	**33 436**	**53 380**

* Skupina provádí reverzní repo obchody s Českou národní bankou. Přijaté zajištění k 31. 12. 2018 bylo ve výši 32 583 mil. Kč (31. 12. 2017: 52 033 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 rok 2016, resp. 2017 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. 2018 ve výši 0 mil. Kč (31. 12. 2017: 0 mil. Kč podle modelu vzniklých úvěrových ztrát dle IAS 39).

22. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(a) Úvěry a pohledávky za klienty podle odvětví

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Finanční organizace	584	525
Nefinanční organizace	50 032	49 536
Vládní sektor	64	44
Neziskové organizace	198	204
Fyzické osoby podnikatelé	13 747	12 166
Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	77 063	64 600
Nerezidenti	2 535	667
Úvěry a pohledávky za klienty – hrubá hodnota	**144 223**	**127 742**
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	-4 100	-4 062
Úvěry a pohledávky za klienty – čistá hodnota	**140 123**	**123 680**
Úvěry a pohledávky za klienty bez znehodnocení – hrubá hodnota	140 119	122 468
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty bez znehodnocení*	-1 380	-683
Úvěry a pohledávky za klienty bez znehodnocení – čistá hodnota	**138 739**	**121 785**

* Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty bez znehodnocení vzrostly v roce 2018 oproti roku 2017 z důvodu přechodu z modelu vzniklých ztrát (IAS 39) na model očekávaných úvěrových ztrát (IFRS 9).

(b) Úvěry a pohledávky za klienty podle produktu

	31. 12. 2018			31. 12. 2017		
mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	Opravná položka	Čistá účetní hodnota	Hrubá účetní hodnota	Opravná položka	Čistá účetní hodnota
Retailové úvěry						
Spotřebitelské půjčky	39 148	-2 263	36 885	36 813	-1 844	34 969
Hypotéky	31 615	-109	31 506	20 495	-157	20 338
Kreditní karty a Kontokorenty	3 823	-350	3 473	4 228	-283	3 945
Úvěry na financování vozidel a Finanční leasing	2 977	-135	2 842	2 840	-108	2 732
Ostatní	135	-135	0	505	-505	0
Retailové úvěry celkem	**77 698**	**-2 992**	**74 706**	**64 881**	**-2 897**	**61 984**
Komerční úvěry						
Investiční úvěry	36 826	-223	36 603	34 893	-260	34 633
Provozní úvěry	9 821	-191	9 630	9 503	-216	9 287
Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a Finanční leasing	14 068	-434	13 634	14 374	-406	13 968
Nezajištěné splátkové úvěry a Kontokorenty	4 636	-148	4 488	2 925	-167	2 758
Financování skladů a Ostatní	1 174	-112	1 062	1 166	-116	1 050
Komerční úvěry celkem	**66 525**	**-1 108**	**65 417**	**62 861**	**-1 165**	**61 696**
Úvěry a pohledávky za klienty celkem	**144 223**	**-4 100**	**140 123**	**127 742**	**-4 062**	**123 680**

(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 2018*	**1**	**946**	**5**	**278**	**3 496**	**12**	**4 738**
Čistá změna stavu opravných položek	1	35	-2	63	560	7	664
Vliv odepsaných pohledávek	0	-170	0	-58	-1 072	-3	-1 303
Kurzové rozdíly	0	1	0	0	0	0	1
31. prosince 2018	**2**	**812**	**3**	**283**	**2 984**	**16**	**4 100**

mil. Kč	Finanční organizace	Nefinanční organizace	Neziskové organizace	Fyzické osoby podnikatelé	Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	Nerezidenti	Celkem
1. ledna 2017	**6**	**948**	**2**	**507**	**4 693**	**19**	**6 175**
Čistá změna stavu opravných položek	-2	226	1	16	249	-10	480
Vliv odepsaných pohledávek	-3	-273	-1	-264	-2 052	0	-2 593
31. prosince 2017	**1**	**901**	**2**	**259**	**2 890**	**9**	**4 062**

* Rozdíl mezi zůstatkem opravných položek k 31 prosinci 2017 a 1. lednem 2018 je způsobený přechodem na IFRS 9.

23. INVESTIČNÍ CENNÉ PAPÍRY

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	20 721	n/a
Státní dluhopisy	20 470	n/a
Korporátní dluhopisy	251	n/a
Cenné papíry držené do splatnosti	n/a	11 723
Státní dluhopisy	n/a	11 723
Majetkové cenné papíry oceněné FVTOCI	1	n/a
Majetkové cenné papíry oceněné FVTPL	58	n/a
Realizovatelné cenné papíry	n/a	57
Majetkové cenné papíry	n/a	48
Ostatní realizovatelné cenné papíry	n/a	9
Investiční cenné papíry celkem	**20 780**	**11 780**
Podle kotace:		
- kótované	20 721	11 723
- nekótované	59	57

K 1. srpnu 2017 byly všechny dluhové cenné papíry (české státní dluhopisy) z portfolia Realizovatelných finančních aktiv v celkové účetní hodnotě 5 287 mil. Kč reklasifikovány do portfolia Finančních aktiv držených do splatnosti v souladu s novou investiční strategií Skupiny, podle které bylo zamýšleno držet tyto investice do splatnosti. Příslušné oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv z reklasifikovaných dluhopisů byly nadále vykazovány ve vlastním kapitálu, protože reálná hodnota reklasifikovaných dluhopisů k datu reklasifikace se považuje za jejich účetní hodnotu.

Dne 1. ledna 2018 bylo portfolio dříve klasifikované jako Finanční aktiva držená do splatnosti převedeno do obchodního modelu Finančních aktiv držených za účelem inkasa smluvních peněžních toků (Held to collect business model). Oceňovací rozdíl z realizovatelných finančních aktiv byl odúčtován z vlastního kapitálu proti účetní hodnotě portfolia, jako by toto portfolio bylo počínaje prvotním oceněním vždy oceněno zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady).

Očekávané úvěrové ztráty vztahující se k dluhovým cenným papírům oceněným zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady) jsou k 31. 12. 2018 ve výši 3 mil. Kč (31. 12. 2017: 0 mil. Kč podle modelu vzniklých úvěrových ztrát dle IAS 39).

Majetkové cenné papíry oceněné 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 oceňované dle IAS 39 do data přechodu na IFRS 9. Veškeré zisky a ztráty související s FVTOCI majetkovými cennými

papíry, včetně zisků a ztrát při odúčtování nebo prodeji, se vykazují v ostatním úplném výsledku hospodaření (OCI) a následně se nereklasifikují do zisku nebo ztráty. Skupina v roce 2018 obdržela dividendy z FVTOCI majetkových cenných papírů ve výši 3 mil. Kč. V roce 2018 nedošlo k žádnému odúčtování FVTOCI majetkových cenných papírů.

Majetkové cenné papíry oceněné FVTPL zahrnují podíl ve společnosti VISA, Inc. a mohou být v budoucnosti prodány, až to bude možné.

K 31. 12. 2018 byly poskytnuty jako zajištění v rámci repo obchodů dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou v účetní hodnotě 7 711 mil. Kč (31. 12. 2017: poskytnuty cenné papíry z portfolia finančních aktiv držených do splatnosti dle IAS 39 ve výši 3 371 mil. Kč).

24. 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 držené v rámci Ostatního obchodního modelu (Deriváty klasifikované jako určené k obchodování), oceňované jako FVTPL a vykázány v řádku „Derivátové finanční nástroje".

V souladu s účetními metodami IAS 39 aplikovanými před 1. lednem 2018 byly tyto deriváty pro účetní potřeby klasifikované jako určené k obchodování a vykázané v řádku „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty", resp. „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty". Z tohoto důvodu portfolio finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů zahrnovalo pouze kladnou reálnou hodnotu měnových derivátů a portfolio finančních závazků v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zahrnovalo pouze zápornou reálnou hodnotu devizových derivátů.

Od roku 2017 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. 5.7.10).

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".

Finanční deriváty klasifikované jako určené k obchodování:

31. 12. 2018	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
mil. Kč	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnové swapy	7 318	7 345	1	22
Měnové forwardy	4 010	4 005	27	22
Deriváty k obchodování celkem	**11 328**	**11 350**	**28**	**44**

31. 12. 2017	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
mil. Kč	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnové swapy	2 472	2 498	1	25
Měnové forwardy	3 972	3 968	47	43
Deriváty k obchodování celkem	**6 444**	**6 466**	**48**	**68**

Finanční deriváty klasifikované při prvotním zaúčtování jako zajišťovací deriváty

31. 12. 2018	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
mil. Kč	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy	18 040	18 040	53	167
Zajišťovací deriváty celkem	**18 040**	**18 040**	**53**	**167**

31. 12. 2017	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
mil. Kč	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy	5 980	5 980	4	4
Zajišťovací deriváty celkem	**5 980**	**5 980**	**4**	**4**

25. NEHMOTNÝ MAJETEK

mil. Kč	Software nakoupený	Software interně vyvinutý	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
Účetní hodnota k 31. 12. 2016	**117**	**389**	**238**	**744**
Přírůstky aktiv*	178	502	764	1 444
Převody aktiv	0	0	-679	-679
Odpisy za období	-69	-137	0	-206
Znehodnocení majetku	0	-2	0	-2
Účetní hodnota k 31. 12. 2017	**226**	**752**	**323**	**1 301**
Přírůstky aktiv*	60	772	842	1 674
Převody aktiv	0	0	-832	-832
Odpisy za období	-86	-266	0	-352
Znehodnocení majetku	0	-2	0	-2
Účetní hodnota k 31. 12. 2018	**200**	**1 256**	**333**	**1 789**

* Významné částky na řádku „Přírůstky aktiv" představují zejména významné investice do IT systémů, které souvisí především se strategií digitalizace Skupiny

mil. Kč	Software nakoupený	Software interně vyvinutý	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena k 31. 12. 2016	738	3 796	238	4 772
Oprávky 2016	-621	-3 407	0	-4 028
Účetní hodnota k 31. 12. 2016	**117**	**389**	**238**	**744**
Pořizovací cena k 31. 12. 2017	1 069	3 707	323	5 099
Oprávky 2017	-843	-2 955	0	-3 798
Účetní hodnota k 31. 12. 2017	**226**	**752**	**323**	**1 301**
Pořizovací cena k 31. 12. 2018	795	4 728	333	5 856
Oprávky 2018	-595	-3 472	0	-4 067
Účetní hodnota k 31. 12. 2018	**200**	**1 256**	**333**	**1 789**

Celkové roční náklady vynaložené na výzkum a vývoj (které nesplnily podmínky pro kapitalizaci) byly ve výši 36,8 mil. Kč za rok 2018 (2017: 49,3 mil. Kč).

26. GOODWILL A NOVĚ POŘÍZENÉ ÚČETNÍ JEDNOTKY

Odsouhlasení goodwillu plynoucího z těchto účetních jednotek:

mil. Kč	2018	2017
MONETA Leasing, s.r.o., a MONETA Leasing Services, s.r.o.		
Goodwill k 1. lednu	**0**	**104**
Přírůstky vyplývající z podnikových kombinací	0	0
Minus znehodnocení	0	-104
Goodwill k 31. prosinci	**0**	**0**

Goodwill k 1. 1. 2017 se vztahoval k akvizici společností MONETA Leasing, s.r.o., a MONETA Leasing Services, s.r.o. Pro účely testování goodwillu na znehodnocení představovaly obě účetní jednotky jednu penězotvornou jednotku. Obě společnosti byly zahrnuté do konsolidovaných výkazů Skupiny za použití akviziční metody.

Skupina testovala goodwill na znehodnocení v roce 2017 s využitím následujících předpokladů: hodnota z užívání byla stanovena pomocí prognóz peněžních toků na základě finančního plánu, který pokrýval čtyřleté období, s následnou očekávanou mírou ročního růstu 1 %. Predikované peněžní toky byly diskontovány pomocí nezdaněné sazby ve výši 10 % a výsledná čistá současná hodnota budoucích peněžních toků byla nižší než účetní hodnota CGU včetně goodwillu. Z tohoto důvodu byl celkový zůstatek goodwillu ve výši 104 mil. Kč odepsán v roce 2017. Ostatní aktiva CGU by měla být snížena o poměrnou hodnotu na základě účetní hodnoty každého aktiva v CGU, ale zároveň by účetní hodnota každého aktiva neměla být nižší než jeho individuální reálná hodnota. Reálná hodnota aktiv CGU byla výrazně vyšší (o 132 mil. Kč k datu testování) než jejich účetní hodnota, a proto nebyl proveden odpis jiných aktiv CGU. Skupina nicméně pokračuje v monitorování těchto aktiv pro případné snížení hodnoty.

27. HMOTNÝ MAJETEK

mil. Kč	Technické zhodnocení aktiv pořízených formou leasingu	Vybavení a stroje	Inventář a další hmotná aktiva	Majetek pronajatý formou operativního leasingu	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
Účetní hodnota k 31. 12. 2016	**119**	**292**	**14**	**145**	**79**	**649**
Přírůstky aktiv	58	224	30	30	452	794
Úbytky/převody aktiv	-1	-4	-1	-15	-342	-363
Odpisy za období	-57	-110	-7	-34	0	-208
Znehodnocení majetku	-1	0	0	0	0	-1
Účetní hodnota k 31. 12. 2017	**118**	**402**	**36**	**126**	**189**	**871**
Přírůstky aktiv*	98	372	45	12	718	1 245
Úbytky/převody aktiv	-3	-15	-1	-16	-527	-562
Odpisy za období	-64	-155	-11	-28	0	-258
Znehodnocení majetku	0	0	0	0	0	0
Účetní hodnota k 31. 12. 2018	**149**	**604**	**69**	**94**	**380**	**1 296**

* Nárůst položky „Nedokončený hmotný majetek" se vztahuje zejména k investicím do vybavení nové budovy centrály v částce 286 mil. Kč.

mil. Kč	Technické zhodnocení aktiv pořízených formou leasingu	Vybavení a stroje	Inventář a další hmotná aktiva	Majetek pronajatý formou operativního leasingu	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena k 31. 12. 2016	892	1 490	68	176	79	2 705
Oprávky 2016	-773	-1 198	-54	-31	0	-2 056
Účetní hodnota k 31. 12. 2016	**119**	**292**	**14**	**145**	**79**	**649**
Pořizovací cena k 31. 12. 2017	756	1 616	93	191	189	2 845
Oprávky 2017	-638	-1 214	-57	-65	0	-1 974
Účetní hodnota k 31. 12. 2017	**118**	**402**	**36**	**126**	**189**	**871**
Pořizovací cena k 31. 12. 2018	769	1 646	131	168	380	3 094
Oprávky 2018	-620	-1 042	-62	-74	0	-1 798
Účetní hodnota k 31. 12. 2018	**149**	**604**	**69**	**94**	**380**	**1 296**

Zůstatková hodnota aktiv pořízených formou finančního leasingu k 31. 12. 2018 činila 23 mil. Kč (31. 12. 2017: 24 mil. Kč). Aktiva pořízená formou operativního leasingu nejsou součástí „Hmotného majetku" v souladu s požadavkem IAS 17 Leasing (viz kap. 39).

28. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY ZE SPLATNÉ DANĚ

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Pohledávky ze splatné daně	16	308
Závazky ze splatné daně	107	2

Nárůst v položce „Závazky ze splatné daně" v roce 2018 byl zapříčiněn tím, že zaplacené zálohy na daň z příjmu právnických osob byly nižší než výsledná daňová povinnost za rok 2018. V roce 2017 byly naopak zaplacené zálohy na daň z příjmu právnických osob byly vyšší než výsledná daňová povinnost. Zaplacené zálohy na daň z příjmů právnických osob budou v daňovém přiznání za rok 2018 započteny proti splatné daňové povinnosti a rozdíl bude finančnímu úřadu zaplacen v roce 2019.

29. 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 %.

Zaúčtování odložené daňové pohledávky závisí na posouzení pravděpodobnosti a dostatečnosti budoucích zdanitelných příjmů, 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. 2018	31. 12. 2017
Závazky z odložené daně	**-177**	**-267**
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	-170	-260
z toho dopad přijetí IFRS 9	8	n/a
Rozdíl mezi účetní hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	-5	-3
Ostatní přechodné rozdíly	-2	-4
Pohledávky z odložené daně	**127**	**386**
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty*	173	320
Rozdíl mezi účetní hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	-129	-58
Přecenění realizovatelných finančních aktiv	n/a	14
Ostatní přechodné rozdíly	83	109
Pohledávky z odložené daně – čistá hodnota	**-50**	**118**

* Snížení pohledávky z odložené daně k opravným položkám k úvěrům a pohledávkám za klienty bylo způsobené zejména prodejem významné části portfolia nevýkonných úvěrů v roce 2018, ke kterým byly tvořené daňové opravné položky.

V následující tabulce jsou uvedeny změny v čistých daňových pohledávkách:

mil. Kč	2018	2017
Čisté pohledávky z odložené daně na začátku období	**118**	**525**
Změna čisté odložené daně – celkový dopad na zisk nebo ztrátu	**-154**	**-506**
- Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	-57	-504
- Rozdíl mezi účetní hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	-73	-48
- Ostatní přechodné rozdíly	-24	46
Změna čisté odložené daně – dopad na vlastní kapitál	**-14**	**99**
- Přecenění realizovatelných finančních aktiv	-14	99
- Přecenění finančních aktiv	0	n/a
Čisté pohledávky z odložené daně na konci období	**-50**	**118**

30. OSTATNÍ AKTIVA

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Pohledávky z vydaných faktur*	60	86
Zálohy a kauce na služby spojené s nájmem	298	277
Pohledávky za finančním úřadem	99	125
Ostatní pohledávky po odečtení opravných položek	78	56
z toho opravné položky	-87	-84
Náklady příštích období**	307	96
Uspořádací účet platebního styku	54	0
Dohadné položky aktivní	217	213
z toho dohadné položky k předchozímu vlastníkovi***	0	42
Ostatní aktiva celkem	**1 113**	**853**

* K 31. 12. 2017 zahrnuje pohledávku za původním akcionářem (GE Capital International Holdings Limited) na pokrytí nákladů za retenční programy ve výši 7 mil. Kč (31. 12. 2018: 0 mil. Kč).

** Položka „Náklady příštích období" obsahuje v roce 2018 předplacené nájemné na novou budovu centrály ve výši 174 mil. Kč.

*** K 31. 12. 2017 zahrnuje dohadnou položku vůči původnímu akcionáři (GE Capital International Holdings Limited) na pokrytí nákladů na Program virtuálních akcií, viz kap. 37.

31. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

Skupina má následující závazky vůči ostatním bankám:

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Vklady splatné na požádání	357	445
Termínované vklady	0	970
Závazky z repo operací*	7 204	23 155
Přijaté hotovostní zajištění**	96	29
Ostatní závazky vůči bankám***	3 059	5 044
Závazky vůči bankám celkem	**10 716**	**29 643**
Druh sazby:		
Pevná úroková sazba	10 263	29 170
Pohyblivá úroková sazba	453	473

* Pro více informací o finančních aktivech poskytnutých jako kolaterál za Závazky z repo operací viz kap. 20.

** Přijaté hotovostní zajištění představuje CSA[1] kolaterál ostatních finančních institucí na provádění derivátových transakcí ve výši 83 mil. Kč k 31. 12. 2018 (31. 12. 2017: 29 mil. Kč).

*** Ostatní závazky vůči bankám obsahují:

- Úvěr poskytnutý Komerční bankou, a.s. pro společnost MONETA Leasing, s.r.o., v dubnu 2017. Zároveň MONETA Money Bank, a.s., vydala bankovní záruku na tento úvěr. Zůstatková hodnota tohoto úvěru je 0 mil. Kč. k 31. 12. 2018 (31. 12. 2017: 1 750 mil. Kč).
- Úvěr poskytnutý ING Bank N.V. pro společnost MONETA Leasing, s.r.o., v září 2017. Jako zajištění tohoto úvěru poskytla MONETA Leasing, s.r.o., své úvěrové pohledávky (ve výši 125 % financované částky). Zůstatková hodnota tohoto úvěru je 1 000 mil. Kč. k 31. 12. 2018 (31.12.2017: 1 250 mil. Kč).
- Úvěr poskytnutý Evropskou investiční bankou v září 2017 pro společnost MONETA Money Bank, a.s., který bude použit na financování SME portfolia. Zůstatková hodnota tohoto úvěru je 2 059 mil. Kč. k 31. 12. 2018 (31. 12. 2017: 2 044 mil. Kč).

32. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

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

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Finanční organizace	10 520	7 445
Nefinanční organizace	24 804	23 804
Organizace v odvětví pojišťovnictví	8 768	7 148
Vládní sektor	4 570	4 506
Neziskové organizace	2 726	2 564
Fyzické osoby podnikatelé	12 406	11 642
Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	93 500	82 195
Nerezidenti	11 498	2 165
Závazky vůči klientům celkem	**168 792**	**141 469**
Typ sazby:		
pevná úroková sazba	30 257	15 905
pohyblivá úroková sazba	138 184	125 064
neúročené závazky	351	500
Závazky vůči klientům celkem	**168 792**	**141 469**

[1] Credit Support Annex (CSA) je právní dokument, který upravuje poskytování kolaterálů pro derivátové transakce.

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

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Retailové běžné účty	49 569	42 586
Retailové spořicí účty a termínované vklady	44 879	40 435
Komerční běžné účty	35 906	33 822
Komerční spořicí účty a termínované vklady	18 522	14 681
Závazky z repo operací*	19 564	9 445
Ostatní závazky vůči klientům	352	500
Závazky vůči klientům celkem	**168 792**	**141 469**

* Pro více informací o finančních aktivech poskytnutých jako kolaterál za Závazky z repo operací viz kap. 20.

33. REZERVY

mil. Kč	2018	2017
Rezervy na nevyčerpané úvěrové přísliby		
1. ledna*	**57**	**47**
Tvorba rezerv	190	98
Čerpání rezerv	0	0
Rozpuštění nevyužitých rezerv	-202	-107
31. prosince	**45**	**38**
Rezervy na soudní spory		
1. ledna	**112**	**269**
Tvorba rezerv	0	1
Čerpání rezerv**	-9	-158
Rozpuštění nevyužitých rezerv	0	0
31. prosince	**103**	**112**
Ostatní rezervy		
1. ledna	**214**	**100**
Tvorba rezerv***	42	127
Čerpání rezerv	-70	-2
Rozpuštění nevyužitých rezerv	-73	-11
31. prosince	**113**	**214**
Rezervy celkem	**261**	**364**

* Rozdíl mezi zůstatkem položky „Rezervy na nevyčerpané úvěrové přísliby" k 31. prosinci 2017 a k 1. lednu 2018 je způsobený přechodem na IFRS 9.

** Platba likvidačního zůstatku akcionářům společnosti Agrobanka byla zahájena v březnu 2017 a současně byla pro tento účel použita rezerva Banky ve výši 143 mil. Kč, která odpovídá zaplacené částce.

*** Vytvoření rezervy na restrukturalizaci ve výši 30 mil. Kč v roce 2018 (2017: 102 mil. Kč) je detailně popsané v následující tabulce.

K neodvolatelným úvěrovým příslibům jsou tvořeny rezervy na nečerpané úvěrové přísliby (viz kap. 38).

Do řádku „Rezervy na soudní spory" je zahrnuta rezerva vytvořená na narovnání sporu se společností Agrobanka Praha, a. s. v likvidaci. Zůstatek, který k 31. prosinci 2018 činil 69 mil. Kč (31. prosince 2017: 72 mil. Kč), má být použit pro účely dokončení procesu narovnání.

Skupina vytvořila ostatní rezervy na své smluvní závazky spojené s uvedením najatých provozních prostor do původního stavu, na restrukturalizace, na dlouhodobé zaměstnanecké odměny, kdy jsou zaměstnanci oprávněni k tomu, aby jim byla poskytnuta odměna po odpracování určitého počtu let, a na služby spojené s vymáháním.

Ostatní rezervy

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Rezerva na uvedení prostor do původního stavu	45	49
Rezerva na restrukturalizace*	30	102
Rezerva na odměny zaměstnancům	26	35
Rezerva na služby spojené s vymáháním	4	17
Ostatní	8	11
Ostatní rezervy celkem	**113**	**214**

* „Rezerva na restrukturalizace" vytvořená v roce 2017 souvisela s restrukturalizací Banky – zahrnovala 9 mil. Kč na odstupné zaměstnancům a 60 mil. Kč na restrukturalizaci pobočkové sítě – a dále s restrukturalizací MONETA Leasing, s.r.o. – zahrnovala související odstupné zaměstnancům 33 mil. Kč. K 31. 12. 2018 byl zůstatek rezervy na restrukturalizace vytvořené v roce 2017 0 mil. Kč. V roce 2018 se Banka rozhodla optimalizovat pobočkovou síť a byla vytvořena rezerva na restrukturalizaci ve výši 30 mil. Kč.

34. OSTATNÍ ZÁVAZKY

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Závazky z přijatých faktur	495	577
z toho závazky z vymáhání	2	118
Závazky vůči zaměstnancům	113	129
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	59	65
Závazky vůči státu	74	26
Dohadné účty pasivní – nevyfakturované služby/zboží	375	406
Dohadné účty pasivní – zaměstnanecké bonusy*	212	266
Uspořádací účet platebního styku**	0	569
Výnosy příštích období a výdaje příštích období	39	44
z toho výnosy příštích období z nájmu a karetních služeb	0	20
Ostatní***	64	72
Ostatní závazky celkem	**1 431**	**2 154**

* Dohadné účty pro zaměstnanecké bonusy k 31. prosinci 2018 zahrnují odměny členům představenstva v rámci programu EVIP ve výši 73 mil. Kč (2017: 72 mil. Kč), popsané v kap. 37, závazky vyplývající z Programu virtuálních akcií ve výši 0 mil. Kč (2017: 49 mil. Kč), popsané v kap. 37, 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 2018 zahrnuje dosud nevyplacenou dividendu za rok 2016 a 2017 ve výši 17 mil. Kč.

35. KONSOLIDAČNÍ CELEK

Společnosti ve Skupině, které byly k 31. prosinci 2018 zahrnuty do konsolidace, spolu s vlastnickými podíly:

31. 12. 2018
mil. Kč

Název	Sídlo	Předmět podnikání	Vlastní kapitál k 31. 12. 2018	Podíl Banky na vlastním kapitálu	Konsolidační metoda
MONETA Auto, s.r.o.	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4*	Financování vozidel (úvěry a leasingy)	1 694	100 %	Metoda plné konsolidace
MONETA Leasing Services, s.r.o.	Holandská 1006/10, 639 00 Brno, Štýřice	Leasing a pronájem movitých věcí	21	100 %	Metoda plné konsolidace
MONETA Leasing, s.r.o.	Holandská 1006/10, 639 00 Brno, Štýřice	Poskytování úvěrů a leasingů	1 509	100 %	Metoda plné konsolidace
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.**	Štětkova 1638/18, 140 00 Praha 4***	Provozování bankovního registru klientských informací	2	20 %	Ekvivalenční metoda
Inkasní Expresní Servis s.r.o.****	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Služby spojené s vymáháním pohledávek	4	100 %	Metoda plné konsolidace

31. 12. 2017
mil. Kč

Název	Sídlo	Předmět podnikání	Vlastní kapitál k 31. 12. 2017	Podíl Banky na vlastním kapitálu	Konsolidační metoda
MONETA Auto, s.r.o.	Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4*	Financování vozidel (úvěry a leasingy)	1 900	100 %	Metoda plné konsolidace
MONETA Leasing Services, s.r.o.	Holandská 1006/10, Štýřice, 639 00 Brno	Leasing a pronájem movitých věcí	19	100 %	Metoda plné konsolidace
MONETA Leasing, s.r.o.	Holandská 1006/10, Štýřice, 639 00 Brno	Poskytování úvěrů a leasingů	1 520	100 %	Metoda plné konsolidace
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.**	Na Vítězné pláni 1719/4, 140 00 Praha 4***	Provozování bankovního registru klientských informací	2	20 %	Ekvivalenční metoda
Inkasní Expresní Servis s.r.o.****	Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4	Služby spojené s vymáháním pohledávek	46	100 %	Metoda plné konsolidace

* Dne 26. listopadu 2018 MONETA Auto, s.r.o., změnila své sídlo z Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 na Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4 z důvodu přestěhování do jiné budovy.
** Skupina si udržuje podíl ve společnosti CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s, aby mohla získávat informace o úvěrové bonitě svých stávajících a potencionálních zákazníků.
*** Dne 1. října 2018 společnost CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s., změnila své sídlo z Na Vítězné pláni 1719/4, 140 00 Praha 4 na Štětkova 1638/18, 140 00 Praha 4.
**** Banka jako jediný společník společnosti Inkasní Expresní Servis s.r.o. rozhodla o likvidaci této společnosti počínající 1. ledna 2019. Po dobu likvidace užívá společnost obchodní firmu s dodatkem „v likvidaci" (Inkasní Expresní Servis s.r.o. v likvidaci).

36. VLASTNÍ KAPITÁL

36.1 ZÁKLADNÍ KAPITÁL A EMISNÍ ÁŽIO 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, je plně splacen a ve výkazu o finanční pozici je 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.

Od zmíněného data Banka nevydala žádné kmenové nebo jiné akcie. Skupina nenabyla vlastní akcie či podíly.

Aktuální seznam osob zapsaných v registru zaknihovaných akcií Banky vedeným 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 2018. Pokud je Bance známo, žádný akcionář Banky k 31. prosinci 2018 Banku nekontroloval.

Přehled spřízněných osob, které vlastní kmenové akcie Banky k 31. prosinci 2018:

	2018		2017	
Shareholder	**Počet akcií**	**Podíl v %**	**Počet akcií**	**Podíl v %**
Tomáš Spurný, předseda představenstva	87 626	0,017%	74 426	0,015%

K 31. prosinci 2018 a 2017 nevlastnila žádná jiná spřízněná osoba ani žádná jiná osoba se zvláštním vztahem k Bance akcie Banky.

36.2 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 2018 (31. prosinec 2017: 102 mil. Kč) zahrnují rezervní fond MONETA Money Bank, a.s.

Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVTOCI (od 1. ledna 2018)

mil. Kč	Dluhopisy	Akcie	Odložená daň	Celkem
31. prosince 2017*	**-80**	**9**	**14**	**-57**
Přechod na IFRS 9 (odúčtování Oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv proti související účetní hodnotě Investičních cenných papírů dříve reklasifikovaných z AFS do HTM)	80	0	-14	66
Přechod na IFRS 9 (reklasifikace do Investičních cenných papírů ve FVTPL a odúčtování Oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv proti Nerozdělenému zisku)	0	-9	0	-9
1. ledna 2018*	**0**	**0**	**0**	**0**
Zisky a ztráty v období vykázány ve výkazu zisku a ztráty**	0	0	0	0
Zisky a ztráty v období vykázány v Oceňovacích rozdílech z FVTOCI***	0	0	0	0
31. prosince 2018	**0**	**0**	**0**	**0**

Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv (do 31. prosince 2017)

mil. Kč	Dluhopisy	Akcie	Odložená daň	Celkem
1. ledna 2017	**447**	**1**	**-85**	**363**
Zisky a ztráty v období vykázány ve výkazu zisku a ztráty*	-343	0	0	-343
Zisky a ztráty v období vykázány v oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv**	-184	8	99	-77
31. prosince 2017* **	**-80**	**9**	**14**	**-57**

* Dne 1. ledna 2018 se část Oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv související s dluhovými cennými papíry (včetně odložené daně) rozpustila proti investičním cenným papírům, část související s majetkovými cennými papíry následně oceňovanými ve FVTPL (včetně odložené daně) se rozpustila proti Nerozdělenému zisku a část související s majetkovými cennými papíry následně oceňovanými ve FVTOCI (včetně odložené daně) se rozpustila proti Oceňovacím rozdílům z finančních aktiv ve FVTOCI.

** Představuje čistý zisk z prodeje FVTOCI, resp. realizovatelných finančních aktiv, vykázaných ve výkazu zisku a ztráty v řádku „Čistý zisk z finančních operací".

*** Zahrnuje přecenění FVTOCI, resp. realizovatelných finančních aktiv, na reálnou hodnotu, včetně přecenění dluhových cenných papírů až do jejich reklasifikace do portfolio Finančních aktiv držených do splatnosti (viz kap. 5.7.3).

37. BONUSY VÁZANÉ NA VLASTNÍ KAPITÁL

Program virtuálních akcií

Následující tabulka ukazuje vstupy použité pro určení reálné hodnoty virtuálních akcií v Programu virtuálních akcií (popsané v účetních metodách v kap. 5.16):

v Kč	2018	2017
Vážený průměr reálné hodnoty	**n/a**	**82,40**
Informace, jak byla reálná hodnota stanovena		
Oceňovací model	n/a	Black-Scholes
Cena akcie	n/a	82,40
Očekávaná volatilita	n/a	12,75 %
Bezriziková úroková míra	n/a	0,58 %
Vážený průměr zbytkové doby života opcí (v letech)	0,00	0,33

Následující tabulka dokládá stav virtuálních akcií:

	Počty v tisících	Vážený průměr ceny akcie v Kč
Zůstatek k 1. lednu 2017	**631**	**82,80**
Poskytnuté	0	0
Uplatněné	11	80,47
Propadlé	74	79,59
Zůstatek k 31. prosinci 2017	**546**	**82,40**
Uplatnitelné k 31. prosinci 2017	**0**	**0**
Poskytnuté	0	0
Uplatněné	515	76,20
Propadlé	30	82,40
Zůstatek k 31. prosinci 2018	**0**	**n/a**
Uplatnitelné k 31. prosinci 2018	**0**	**0**

Tabulka níže dokládá výši závazku vyplývajícího z peněžně vypořádávaných úhrad vázaných na akcie v rámci Programu virtuálních akcií, které jsou vykázány na řádku „Ostatní závazky".

mil. Kč	
Stav závazku vůči zaměstnancům k 1. lednu 2017	**20**
Celkové náklady vykázané v roce 2017	2
z toho náklady na zaměstnance vykázané v roce 2017	29
z toho kompenzace nákladů na zaměstnance od GECIHL	-27
Stav závazku vůči zaměstnancům k 31. prosinci 2017	**49**
Celkové náklady vykázané v roce 2018	-4
z toho náklady na zaměstnance vykázané v roce 2018	-1
z toho kompenzace nákladů na zaměstnance od GECIHL	-3
Platba závazku	**-48**
Stav závazku vůči zaměstnancům k 31. prosinci 2018	**0**

Pohledávka vůči GECIHL z titulu kompenzace programu na virtuální akcie byla k 31. prosinci 2018 plně splacena (zůstatek pohledávky k 31. 12. 2017: 45 mil. Kč). Bližší informace ohledně Programu virtuálních akcií jsou uvedeny v kap. 5.16.

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 2017 a 2018) jsou uvedeny v sekci 4.10 Výroční zprávy.

Celkový zůstatek časového rozlišení EVIP zveřejněný v položce „Ostatní závazky" k 31. prosinci 2018 činí 73 mil. Kč (31. 12. 2017: 72 mil. Kč), z toho částka 42 mil. Kč (31. 12. 2017: 38 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:

$$\text{MMB TSR} = 1 + \frac{(\text{MMB Konečná cena akcií} - \text{MMB Počáteční cena akcií}) + \text{Dividenda na akci})}{\text{MMB Počáteční cena akcií}}$$

Kde:

- Upraveno o relativní změnu základního kapitálu (tj. naředění celkového počtu obchodovaných akcií Banky).
- MMB Hodnocený (fiskální) rok definován jako 1. leden až 31. prosinec.
- MMB Konečná cena akcií 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.
- MMB Počáteční cena akcií 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 MMB Konečná cena akcií.
- Dividenda na akci znamená všechny dividendy vyplacené za období od 1. ledna až do 31. prosince v roce, za který se počítá MMB Počáteční cena akcií Banky vyjádřená v Kč na akcii.

Pro výpočet časového rozlišení variabilní části bonusů EVIP k 31. prosinci 2018 byl použit TSR 0,966 (2017: TSR 1,093).

Pro výpočet variabilní části bonusů EVIP, která bude skutečně vyplacená v roce 2019, bude použit TSR 0,973 (2018: TSR 1,14).

38. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

38.1 ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY A VYDANÉ ZÁRUKY

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Neodvolatelné úvěrové přísliby	23 419	20 109
Vydané záruky	1 089	853
Úvěrové limity u vydaných záruk*	588	807
Vystavené akreditivy	37	1
Úvěrové přísliby a vydané záruky celkem – hrubá účetní hodnota	**25 133**	**21 770**
Rezervy na očekávané úvěrové ztráty	-50	-39
Úvěrové přísliby a vydané záruky celkem – čistá účetní hodnota	**25 083**	**21 731**

* Tento řádek představuje přislíbené limity u záruk, které mohou být klienty využity.

38.2 VÝZNAMNÉ PRÁVNÍ SPORY

Mezi významné právní spory patří následující probíhající soudní spory vedené proti Skupině MONETA: (i) soudní řízení ve věci žalob podaných společností Serbina Consulting a.s. (dříve ARC equity services a.s. a předtím Arca Services a.s., dále jen „Serbina Consulting") proti Bance v souvislosti s akvizicí části podniku společnosti Agrobanka Praha, a.s., nyní Agrobanka Praha, a.s. v likvidaci („Agrobanka"), z roku 1998 („Akvizice") a (ii) správní řízení vedené Českou obchodní inspekcí („ČOI") proti společnosti MONETA Auto, s.r.o. („MONETA Auto").

38.2.1 Riziko soudních sporů v souvislosti s akvizicí části podniku Agrobanky z roku 1998

V souvislosti se žalobami společnosti Serbina Consulting Banka uvádí, že je vystavena níže uvedeným rizikům souvisejícím s Akvizicí a pokračující likvidací Agrobanky, které mohou mít významný nepříznivý dopad na reputaci, podnikání, provozní výsledky a finanční situaci Banky a na hodnotu jejích akcií.

Po dokončení Akvizice v roce 1998 někteří akcionáři Agrobanky a členové její dozorčí rady žalobami podanými u českých soudů proti Bance a Agrobance zpochybňovali platnost Akvizice a její soulad s právními předpisy. Pokud by soudy tenkrát rozhodly, že Akvizice je neplatná a v rozporu s právními předpisy, pak by tehdy hrozilo, že Akvizice bude rozvázána a Banka bude povinna vrátit Agrobance veškerý majetek a/nebo závazky, které by měly patřit Agrobance, nebo alternativně zaplatit Agrobance finanční ekvivalent takového majetku a/nebo závazků.

V roce 2010 Banka společně s dalšími společnostmi ze skupiny GE (tehdejšího jediného akcionáře Banky) uzavřela s Agrobankou a jejími akcionáři vlastnícími více než 60 % akcií Agrobanky dohodu o narovnání, v důsledku čehož (i) byly shora uvedené žaloby proti Bance vzaty zpět a příslušná soudní řízení zastavena a (ii) Agrobanka a její akcionáři, kteří předmětnou dohodu o narovnání uzavřeli, se vzdali všech svých nároků vůči Bance souvisejících s Akvizicí („Narovnání z roku 2010"). V září 2014 valná hromada Agrobanky schválila v souladu s Narovnáním z roku 2010 likvidační zůstatek Agrobanky v celkové výši přibližně 177,5 milionů Kč a jeho rozdělení mezi akcionáře Agrobanky, a to hlasy více než 96 % přítomných akcionářů.

Právní kroky společnosti Serbina Consulting (dřívějšího člena skupiny Arca)

V říjnu 2016 společnost Serbina Consulting (v té době podnikající pod jménem Arca Services a.s.), menšinový akcionář Agrobanky, která nebyla a není stranou Narovnání z roku 2010 a která byla v té době dle dostupných informací členem skupiny Arca, podala k soudu žalobu proti Bance, Agrobance a Jiřímu Klumparovi (nucenému správci Agrobanky v roce 1998) na určení neplatnosti Akvizice. Podle veřejně dostupných informací z obchodního rejstříku byla tato společnost v roce 2018 přejmenována na Serbina Consulting, jediným členem orgánů společnosti byla jmenována třiadvacetiletá Kamila Serbinová a její sídlo bylo přesunuto z Prahy na severní Moravu.

V srpnu 2018 Městský soud v Praze žalobu společnosti Serbina Consulting na určení neplatnosti Akvizice v celém rozsahu zamítnul. V odůvodnění rozsudku Městský soud v Praze mimo jiné uvedl, že společnost Serbina Consulting nemá žádný (tím méně naléhavý) právní zájem na určení neplatnosti Akvizice a že s ohledem na časové souvislosti případu lze spíše usuzovat na účelovost jejího jednání. Společnost Serbina Consulting proti tomuto rozhodnutí podala odvolání. Banka se bude proti žalobě společnosti Serbina Consulting bránit všemi dostupnými právními prostředky i nadále v průběhu odvolacího řízení.

Krátce po výše uvedeném zamítavém rozsudku Městského soudu v Praze společnost Serbina Consulting podala k Městskému soudu v Praze proti Agrobance, společnosti VALUE ADDED, a.s. (likvidátorovi Agrobanky) a Bance další žalobu, v jejímž rámci znovu zpochybňuje platnost Akvizice a její soulad s právními předpisy. Společnost Serbina Consulting se tímto svým návrhem domáhá, aby soud v důsledku údajné neplatnosti Akvizice určil, že (i) do jmění a likvidační podstaty Agrobanky náleží také (a) část podniku Agrobanky, kterou Banka nabyla na základě Akvizice (či případně jeho finanční ekvivalent), a (b) údajná pohledávka Agrobanky za Bankou z bezdůvodného obohacení, jež měla Agrobance údajně vzniknout tím, že Banka předmětnou část podniku Agrobanky bez řádného právního důvodu užívala, pročež (ii) má likvidační zůstatek Agrobanky údajně dosahovat výše 42 miliard Kč namísto 177,5 milionů Kč schválených valnou hromadou Agrobanky v září 2014. Banka se v prosinci 2018 k návrhu společnosti Serbina Consulting písemně vyjádřila s tím, že návrh i veškerá tvrzení společnosti Serbina Consulting – včetně smyšleného a ničím nepodloženého výpočtu výše likvidačního zůstatku Agrobanky – odmítá jako zcela nedůvodný, nesmyslný a šikanózní.

V této souvislosti Banka zdůrazňuje, že společnost Serbina Consulting (v té době pod jménem Arca Services a.s.) své akcie v Agrobance nabyla až v průběhu roku 2016, tedy (i) až dva roky po schválení výše likvidačního zůstatku Agrobanky jejími akcionáři a (ii) téměř dvacet let po dokončení Akvizice. Informace týkající se konečné výše likvidačního zůstatku Agrobanky tedy byly dostupné i společnosti Serbina Consulting ještě předtím, než se rozhodla, že akcie Agrobanky nabyde. Okolnosti nasvědčují tomu, že předmětná soudní řízení společnost Serbina Consulting zahájila s postranními úmysly, a nikoliv za účelem uplatnění skutečného nároku souvisejícího s likvidací Agrobanky. Na doplnění Banka uvádí, že podle údajů z Centrálního depozitáře cenných papírů společnost Serbina Consulting není akcionářem Banky.

Banka je přesvědčena, že Akvizice je platná a v souladu s právními předpisy. Toto jak Banka, tak Agrobanka rovněž potvrdily ve společném podání Městskému soudu v Praze z října 2017. Serbina Consulting, ani žádný z akcionářů, členů představenstva a dozorčí rady společnosti Agrobanka nejsou legitimováni k podání žaloby, ve které by se domáhali opaku, a oba návrhy společnosti Serbina Consulting jsou zcela nedůvodné. Stejně tak Česká národní banka ve svém prohlášení ze dne 11. srpna 2017 zveřejněném na své oficiální internetové stránce prohlásila, že Akvizici považuje za platnou.

V této souvislosti Banka dále uvádí, že Městský soud v Praze (jako prvoinstanční soud) a Vrchní soud v Praze (jako odvolací soud) již dříve zamítly obdobné žaloby podané jinými akcionáři Agrobanky.

Rozvázání Akvizice a navrácení jakéhokoliv majetku a/nebo závazků Agrobance by navíc bylo obtížně proveditelné vzhledem k tomu, že od dokončení Akvizice uplynulo více než 20 let a prakticky všechen majetek a závazky, které Banka původně nabyla od Agrobanky, přestaly existovat.

Stejně tak pokud by hypoteticky byla Bance uložena povinnost zaplatit Agrobance finanční ekvivalent takového majetku a/nebo závazků, není nikterak zřejmé, jak by soud mohl výši tohoto finančního ekvivalentu určit.

Další potenciální rizika

Dále existuje riziko, že se další akcionáři Agrobanky, kteří neuzavřeli Narovnání z roku

2010, mohou pokoušet napadat Akvizici. Rovněž nelze vyloučit, že takto nebude v rozporu se svými smluvními závazky postupovat Agrobanka a její akcionáři, kteří uzavřeli Narovnání z roku 2010 a smluvně se tak zavázali, že nebudou takové kroky vůči Bance činit. Banka si ke dni této zprávy není vědoma uplatnění žádného takového nároku.

Závěrem uvádíme, negativní vývoj v souvislosti s Agrobankou může vést k negativní publicitě, která může mít významný nepříznivý dopad na reputaci, podnikání, provozní výsledky, finanční situaci a/nebo vyhlídky Banky a cenu jejích akcií. Banka monitoruje jakoukoliv takovou negativní publicitu a důsledně reaguje na všechny pokusy poškodit její dobrou pověst, podnikání a podnikatelské vyhlídky.

Současný stav likvidace Agrobanky

Agrobanka se nyní nachází v konečné fázi své likvidace, její akcie byly v roce 2016 zrušeny a ke dni této účetní závěrky již téměř všichni akcionáři Agrobanky obdrželi své podíly na likvidačním zůstatku přímo či prostřednictvím soudní úschovy.

V této souvislosti Banka poznamenává, že dle platného korporátního práva je možné obnovit likvidaci společnosti, pokud by se po jejím výmazu z obchodního rejstříku objevil nějaký dříve neznámý majetek. Banka má za to, že rizika spojená s obnovou likvidace Agrobanky se po jejím výmazu budou postupně dále snižovat.

38.2.2 Správní řízení vedené ČOI vůči společnosti MONETA Auto

V srpnu 2015 ČOI uložila společnosti MONETA Auto pokutu ve výši 5 milionů Kč za údajné porušení zákona o spotřebitelském úvěru. Podle ČOI úvěrové smlouvy uzavřené v období od roku 2011 do roku 2014 mezi MONETA Auto a spotřebiteli a související úvěrová dokumentace neobsahovaly správné informace o roční procentní sazbě nákladů („RPSN") a celkové částce splatné spotřebitelem společnosti MONETA Auto v souvislosti s úvěrovou smlouvou.

MONETA Auto podala proti tomuto rozhodnutí odvolání k ústřednímu řediteli ČOI. V červenci 2016 ústřední ředitel ČOI snížil pokutu na částku 4 miliony Kč a ve zbytku prvostupňové rozhodnutí ČOI potvrdil. MONETA Auto je přesvědčena, že příslušné úvěrové smlouvy uzavřené v období od roku 2011 do roku 2014 jsou plně v souladu se zákonem o spotřebitelském úvěru a v srpnu 2016 proto podala k soudu správní žalobu proti rozhodnutí ústředního ředitele ČOI. V srpnu 2017 soud žalobu MONETA Auto zamítl a MONETA Auto proti tomuto rozhodnutí následně podala kasační stížnost k Nejvyššímu správnímu soudu. Řízení u Nejvyššího správního soudu dosud probíhá.

Spotřebitelé, kteří jsou stranou příslušných úvěrových smluv se společností MONETA Auto z let 2011 až 2014, se mohou v důsledku rozhodnutí ČOI pokusit domáhat toho, že (i) nejsou povinni společnosti MONETA Auto platit úroky a poplatky sjednané v úvěrové smlouvě a že (ii) jsou povinni platit společnosti MONETA Auto pouze úroky ve výši diskontní sazby uveřejněné ČNB a že by MONETA Auto měla vrátit těmto spotřebitelům již zaplacené úroky a poplatky v rozsahu, v jakém převyšují diskontní sazbu uveřejněnou ČNB.

ČOI zahájila další správní řízení a kontroly vůči MONETA Auto ohledně toho, zda MONETA Auto postupovala v souladu se zákonem o spotřebitelském úvěru. Následně ČOI uložila MONETA Auto (i) v říjnu 2015 pokutu ve výši 100 000 Kč (sníženou ústředním ředitelem ČOI na 80 000 Kč), (ii) v dubnu 2017 pokutu ve výši 900 000 Kč a (iii) v srpnu 2017 pokutu ve výši 800 000 Kč, vždy pro údajné porušení zákona o spotřebitelském úvěru. MONETA Auto je přesvědčena, že postupovala v souladu se všemi zákonnými požadavky, a napadla výše uvedená rozhodnutí ČOI ve správních řízeních, resp. ve správním soudnictví. O žádné z výše uvedených záležitostí zatím nebylo s konečnou platností rozhodnuto.

Spotřebitelé, kteří jsou stranou příslušných úvěrových smluv se společností MONETA Auto, se mohou v důsledku rozhodnutí ČOI pokusit proti MONETA Auto domáhat toho, že (i) příslušné smlouvy o úvěru nebyly platně uzavřeny a že (ii) nejsou povinni společnosti MONETA Auto platit úroky a poplatky sjednané v úvěrové smlouvě, a že jsou povinni společnosti MONETA Auto vrátit pouze jistinu úvěru (nebo úrok ve výši diskontní sazby uveřejněné ČNB), a že MONETA Auto je povinna vrátit těmto spotřebitelům všechny doposud zaplacené úroky a poplatky.

38.2.3 Návrhy skupiny Arca na určení neplatnosti usnesení valné hromady

38.2.3.1 Návrh na určení neplatnosti usnesení valné hromady konané dne 26. října 2017

Společnost Arca Capital Bohemia, a.s., menšinový akcionář Banky držící podle údajů z Centrálního depozitáře cenných papírů 10 akcií Banky a dle dostupných informací člen skupiny Arca, podala dne 16. ledna 2018 u Městského soudu v Praze návrh na určení neplatnosti usnesení přijatých

valnou hromadou Banky dne 26. října 2017, a to ve věci schválení vnitřního předpisu upravujícího odměňování členů dozorčí rady a výboru pro audit a příslušných vzorových smluv o výkonu funkce. Banka je přesvědčena, že tato usnesení valné hromady jsou platná a byla přijata v souladu s platnými právními předpisy, stanovami Banky a dobrými mravy a že uvedený návrh je zcela nedůvodný.

V září 2018 Městský soud v Praze návrh společnosti Arca Capital Bohemia, a.s. v celém rozsahu zamítl a potvrdil, že valná hromada Banky konaná dne 26. října 2017 proběhla zcela v souladu s právními předpisy a stanovami Banky a všechna usnesení přijatá touto valnou hromadou jsou platná a účinná.

Společnost Arca Capital Bohemia, a.s. se proti rozhodnutí Městského soudu v Praze odvolala. Banka se k podanému odvolání v lednu 2019 písemně vyjádřila a odvolání společnosti Arca Capital Bohemia, a.s. včetně všech tvrzení v něm uvedených odmítla jako zcela nedůvodné. Banka se bude proti návrhu společnosti Arca Capital Bohemia, a.s. bránit všemi dostupnými právními prostředky i nadále v průběhu odvolacího řízení.

38.2.3.2 Návrh na určení neplatnosti usnesení valné hromady ze dne 25. dubna 2018

Dne 24. července 2018 menšinový akcionář Banky – fyzická osoba, která je podle dostupných informací spjata se skupinou Arca a drží podle údajů z Centrálního depozitáře cenných papírů 5 akcií Banky, podal u Městského soudu v Praze návrh na určení neplatnosti všech usnesení přijatých valnou hromadou Banky konanou dne 25. dubna 2018. Navrhovatel tvrdí, že valná hromada údajně nebyla usnášeníschopná a usnesení přijatá valnou hromadou údajně nebyla schválena potřebnou většinou hlasů.

Banka je přesvědčena, že předmětná valná hromada byla usnášeníschopná a všechna usnesení byla valnou hromadou přijata řádně a v souladu s platnými právními předpisy, stanovami Banky a dobrými mravy. Banka se v řízení před Městským soudem v Praze několikrát písemně vyjádřila tak, že podaný návrh odmítá jako zcela nedůvodný. Banka se bude proti podanému návrhu i nadále bránit všemi dostupnými právními prostředky.

39. LEASING

Operativní leasing – Skupina jako nájemce

Skupina si pronajímá zejména kanceláře nebo prostory pro pobočky. Většina nájemních smluv na využívání vozidel byla v roce 2018 ukončena. Pronájmy prostor jsou na dobu neurčitou i dobu určitou (obvykle 5 let). Vozidla byla pronajímána nejvýše na dobu 5 let.

V následující tabulce jsou uvedeny závazky z nevypověditelného operativního leasingu, které nejsou zachyceny ve výkazu o finanční pozici:

Závazky z nevypověditelného operativního leasingu

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Do 1 roku	236	252
Od 1 roku do 5 let	309	659
Více než 5 let	3	542
Minimální leasingové platby celkem	**548**	**1 453**

Náklady na nevypověditelné operativní leasingy vykázané v úplném výsledku hospodaření:

mil. Kč	2018	2017
Leasingové splátky účtované během období do nákladů	308	334
Sníženo o přijaté platby z podnájmu	0	0
Náklady za období celkem	**308**	**334**

Finanční leasing – Skupina jako nájemce

Skupina si pronajímá různou bankovní techniku, např. počítačky bankovek, a IT vybavení, u kterých je průměrná doba trvání pronájmu 5 let. Tyto leasingy jsou při zahájení leasingu klasifikovány jako finanční leasing. Pronajímatel je ze zákona vlastníkem pronajímaného aktiva po celou dobu pronájmu a po skončení doby pronájmu se vlastnictví převádí na Banku.

Minimální leasingové platby – finanční leasing

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Do 1 roku	4	1
Od 1 roku do 5 let	8	3
Minimální leasingové platby celkem	**12**	**4**
Neuhrazené závazky celkem	**12**	**4**

Finanční leasing – Skupina jako pronajímatel

Minimální leasingové platby – finanční leasing

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Do 1 roku	1 843	2 325
Od 1 roku do 5 let	2 181	2 932
Více než pět let	36	27
Minimální leasingové platby celkem	**4 060**	**5 284**
Sníženo o nerealizovatelné výnosy	-79	-104
Současná hodnota leasingové pohledávky	**3 981**	**5 180**
Sníženo o opravné položky	-104	-124
Účetní hodnota leasingové pohledávky	**3 877**	**5 056**

Účetní hodnota leasingové pohledávky je v konsolidovaném výkazu o finanční pozici vykázána v rámci Úvěrů 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. 27.

Minimální leasingové platby – operativní leasing

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Do 1 roku	49	50
Od 1 roku do 5 let	37	77
Více než 5 let	0	0
Minimální leasingové platby celkem	**86**	**127**

40. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Ke spřízněným stranám Skupiny patří 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. Původní mateřská společnost (GECIHL) neodvolatelně a bezpodmínečně garantovala řádné a včasné hrazení splátek pronajímateli v souladu s podmínkami nájemní smlouvy na budovy centrály Skupiny. Bezpodmínečná garance byla ukončena k 1. lednu 2017.

Transakce se spřízněnými stranami jsou součástí běžné činnosti a jsou realizovány za standardních tržních podmínek. Zůstatky ke konci roku nejsou zajištěny.

V roce 2018 byly mezi spřízněnými stranami realizovány následující transakce:

2018 mil. Kč	Klíčoví členové managementu* a dozorčí rady
Úvěry a pohledávky za klienty	16
Závazky vůči klientům	19
Provozní náklady	-108

V roce 2017 byly mezi spřízněnými stranami realizovány následující transakce:

2017 mil. Kč	Klíčoví členové managementu* a dozorčí rady
Úvěry a pohledávky za klienty	17
Závazky vůči klientům	24
Provozní náklady	-115

* Zahrnuje členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu.

Řádek „Provozní náklady" z transakcí s klíčovými členy managementu a dozorčí rady zahrnuje mzdy, kompenzace a benefity členům představenstva, dozorčí rady a ostatním klíčovým členům managementu, které byly v průběhu roku vyplaceny nebo na ně byly vytvořeny dohadné položky.

40.1 ODMĚNY ČLENŮM DOZORČÍ RADY, PŘEDSTAVENSTVA A OSTATNÍM KLÍČOVÝM ČLENŮM MANAGEMENTU

V průběhu roku byly klíčovým členům managementu a dozorčí rady vyplaceny nebo přiznány následující bonusy:

mil. Kč	2018	2017
Krátkodobé zaměstnanecké požitky, z toho pro:	**82**	**87**
členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu	69	76
členy dozorčí rady	13	11
Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky, z toho pro:	**26**	**43**
členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu	26	43
Částky vyplacené dle akciových opčních plánů, z toho pro:	**0**	**5**
členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu	0	5
Odměny celkem	**108**	**135**

Tato tabulka obsahuje mzdy, kompenzace, benefity a platby související s retenčními programy členům představenstva, dozorčí rady a ostatním klíčovým členům managementu Skupiny, které byly v průběhu roku vyplacené nebo na ně byly vytvořené dohadné položky. Tabulka rovněž zahrnuje dlouhodobé benefity vyplacené v průběhu roku, které byly přiznány v předchozích letech.

41. 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, které odpovídá 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 nebo s využitím externích prodejních kanálů.

Retailový segment se zaměřuje na vklady, úvěry, revolvingové produkty, kreditní karty, hypotéky, finanční leasing 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 a externích prodejních kanálů.

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 nespadají 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, neboť většinu závazků představují běžné účty klientů, které nejsou úročené nebo jsou úročeny sazbou 0,1 % p. a.

Příjmy Skupiny jsou generovány na území České republiky a Skupina nevykazuje žádné mezisegmentové výnosy.

mil. Kč	Komerční segment	Retailový segment	Ostatní/ Treasury	Celkem
2018				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 252	5 036	532	7 820
Náklady na úroky a podobné náklady	-72	-187	-152	-411
Čisté výnosy z poplatků a provizí	523	1 319	50	1 892
Výnosy z dividend	0	0	3	3
Čistý zisk z finančních operací	0	0	396	396
Ostatní provozní výnosy	71	391	0	462
Provozní výnosy celkem	**2 774**	**6 559**	**829**	**10 162**
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-120	-150	-4	-274
Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení finančních aktiv	**2 654**	**6 409**	**825**	**9 888**
Provozní náklady celkem				**-4 852**
Zisk za účetní období před zdaněním				**5 036**
Daň z příjmů				-836
Zisk za účetní období po zdanění				**4 200**
Aktiva segmentu celkem	**69 802**	**79 440**	**57 690**	**206 932**
Čistá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty	**65 417**	**74 706**	**0**	**140 123**
Závazky segmentu celkem	**56 013**	**95 548**	**30 134**	**181 695**

mil. Kč	Komerční segment	Retailový segment	Ostatní/ Treasury	Celkem
2017				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 077	5 337	168	7 582
Náklady na úroky a podobné náklady	-40	-157	-21	-218
Čisté výnosy z poplatků a provizí	516	1 393	24	1 933
Výnosy z dividend	0	0	0	0
Čistý zisk z finančních operací	0	0	709	709
Ostatní provozní výnosy	107	222	0	329
Provozní výnosy celkem	**2 660**	**6 795**	**880**	**10 335**
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-128	-253	0	-381
Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení finančních aktiv	**2 532**	**6 542**	**880**	**9 954**
Provozní náklady celkem				**-4 947**
Znehodnocení goodwillu				**-104**
Zisk za účetní období před zdaněním				**4 903**
Daň z příjmů				-980
Zisk za účetní období po zdanění				**3 923**
Aktiva segmentu celkem	**66 010**	**66 233**	**67 491**	**199 734**
Čistá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty	**61 696**	**61 984**	**0**	**123 680**
Závazky segmentu celkem	**51 654**	**84 571**	**37 746**	**173 971**

42. 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, podle interně vyvinutých scoringových a ratingových modelů.

Velikost rizika je měřena z hlediska dopadu na hodnotu aktiv a/nebo kapitálu stejně jako na ziskovost Skupiny. Při určování velikosti rizika Skupina hodnotí potenciální dopady na své podnikání ze změn politických, ekonomických, tržních a provozních podmínek a změn úvěrové bonity klientů.

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.

42.1 ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Rámcem pro řízení kapitálu je sledování a dodržování limitu kapitálové přiměřenosti v souladu s nařízením 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. Místní regulatorní rámec dále tvoří zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění, a vyhláška ČNB č. 163/2014 Sb., v platném znění.

Skupina řídí kapitál na konsolidovaném základě tak, aby splnila regulatorní požadavky kapitálové přiměřenosti stanovené ve výše uvedených předpisech a aby Skupině umožnila pokračovat v činnosti dle principu nepřetržitého trvání podniku při maximalizaci výnosu pro akcionáře pomocí optimalizace poměru mezi cizími a vlastními zdroji.

Minimální regulatorně požadovaný kapitál (Pilíř I) je roven 8 % rizikově vážených aktiv. K tomu byla Skupina v roce 2018 povinna udržovat kapitálový požadavek dle Pilíře II ve výši 3 %. Dále ke konci roku 2018 byla Skupina povinna udržovat povinnou bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5 % a proticyklickou kapitálovou rezervu ve výši 1 %, které byly platné pro celý bankovní sektor v České republice. Celkový kapitálový požadavek na individuálním i konsolidovaném základě k 31. prosinci 2018 byl ve výši 14,5 %.

Skupina se rozhodla udržovat cílový ukazatel kapitálové přiměřenosti ve výši 15,5 %.

Od 1. ledna 2019 je Skupina povinna udržovat kapitálový požadavek dle Pilíře II ve výši 2,6 % a proticyklickou kapitálovou rezervu ve výši 1,25 %, tedy celkový kapitálový požadavek na individuálním i konsolidovaném základě 14,35 %. Od 1. července 2019 vzroste proticyklická kapitálová rezerva na 1,5 %, což znamená celkový kapitálový požadavek na individuálním i konsolidovaném základě 14,6 %.

Pro výpočet regulatorního kapitálového požadavku k úvěrovému riziku na individuálním i konsolidovaném základě používá Banka i Skupina 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 na individuálním základě 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 konsolidačního celku se používá standardizovaná metoda. Od 3. čtvrtletí 2018 Skupina začala počítat regulatorní kapitálový požadavek 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 pokročilým metodám 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, které jsou identifikovány v rámci workshopu k Pilíři II s vedoucími zaměstnanci Banky.

Kapitál Skupiny na konsolidovaném základě je tvořen zejména základním kapitálem, emisním ážiem a nerozděleným ziskem z minulých let, tedy nejkvalitnějším kmenovým kapitálem Tier 1.

Skupina v letech 2017 a 2018 splňovala všechny regulatorní požadavky v oblasti kapitálové přiměřenosti na individuálním i konsolidovaném základě, a to i po vyplacení dividend v letech 2017 a 2018.

Výše regulatorního kapitálu a jeho složek je uvedena níže:

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)		
Upsaný základní kapitál	511	511
Emisní ážio	5 028	5 028
Rezervní fond a nerozdělený zisk bez zisku za běžné období	16 136	16 360
Oceňovací rozdíly z přecenění vykazované v ostatním úplném výsledku hospodaření	0	n/a
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	n/a	-57
Odčitatelné položky od kmenového kapitálu Tier 1	-1 612	-1 189
Regulatorní kapitál	**20 063**	**20 653**
Riziková expozice celkem (rizikově vážená aktiva celkem)	**122 202**	**118 547**
Regulatorní požadavek kapitálové přiměřenosti	14,5 %	14,0 %
Kapitálový požadavek	17 719	16 597
Kapitálový poměr	16,4 %	17,4 %

42.2 ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové riziko znamená riziko ztráty 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 a mezibankovních obchodů.

42.2.1 Řízení úvěrového rizika (metody účinné od 1. ledna 2018)

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. Transakce na finančních trzích provádí pouze Banka. 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 na základě externího ratingu.

Individuálně řízené expozice

(a) Interní rating

Skupina používá interní statistické ratingové modely k odhadu pravděpodobnosti toho, že komerční dlužník v následujících 12 měsících selže. Tyto modely využívají aktuální dostupné kvalitativní a kvantitativní informace. 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).

Modely jsou pravidelně monitorovány, aby byla zaručena metodická a věcná přesnost. Interní rating se používá ke stanovení schvalovacích kompetencí a kategorizaci (viz kap. 42.2.2).

(b) Schvalovací proces

Schvalovací proces je založen na individuálním posouzení dlužníka a probíhá v Bance. 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. .

(c) Monitoring

Všichni SME klienti jsou monitorováni individuálně i na portfoliové bázi.

Zprávy o kvalitě komerčního portfolia Skupiny 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

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.

Banka zajišťuje vymáhací proces pro společnosti MONETA Leasing a MONETA Auto podle stejných pravidel, která používá pro vymáhání svých pohledávek. Společnosti MONETA Leasing a MONETA Auto využívají při vymáhání svých pohledávek také externí agentury.

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. Vývoj interních scoringových modelů a monitoring predikčních schopností všech scoringových modelů zajišťuje Banka. 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:

- CR1: OR13 a lepší;
- CR2: OR14 – OR15;
- CR3: OR16 – OR17;
- CR4: OR18 – OR19;
- CR5: OR20 – OR21.

Dlužníci v selhání mají přiřazený interní ratingový stupeň 22 (OR22).

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. V případě produktů určených k financování vozidel je automatické schvalování téměř vždy doplněno o individuální posouzení.

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

Skupina pravidelně monitoruje segmenty portfoliově řízených expozic a zprávy o kvalitě portfolií jsou předkládány Credit Committee (CRCO).

(d) Vymáhání

Pro správu a vymáhání pohledávek má Skupina nastaven robustní proces, který zahrnuje rovněž využití automatizovaného vymáhacího systému. Skupina v zájmu optimalizace vymáhacích kapacit a účinnosti vymáhání používá externí zdroje (vymáhací agentury a právní kanceláře) či prodej nevýkonných pohledávek.

Banka zajišťuje vymáhací proces pro společnosti MONETA Leasing a MONETA Auto podle stejných pravidel, která používá pro vymáhání svých pohledávek. Společnosti MONETA Leasing a MONETA Auto využívají při vymáhání svých pohledávek také externí agentury.

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

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

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 vedoucímu oddělení Treasury a Chief Risk Officerovi (CRO). Úmyslná významná porušení limitů jsou reportována rovněž na Chief Financial Officera (CFO) a porušení převyšující 100 mil. Kč rovněž členům Asset and Liability Committee (ALCO).

42.2.2 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 považuje za selhání dlužníka zejména situace, kdy:

- významná část jistiny, úroku nebo poplatků jakékoli expozice vůči dlužníkovi je více než 90 dní po splatnosti;
- k jakékoli významné expozici vůči dlužníkovi byla v posledních šesti měsících poskytnuta úleva 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 konkurzním nebo vyrovnávacím řízení.

Podle podobných zásad jsou kategorizovány expozice i v ostatních společnostech Skupiny.

42.2.3 Řízení úvěrového rizika
(metody účinné před 1. lednem 2018)

Individuálně řízené expozice

(a) Interní rating

Skupina používala interní statistický ratingový model k odhadu pravděpodobnosti toho, že komerční dlužník v následujících 12 měsících selže. Tento model využíval aktuální dostupné kvalitativní a kvantitativní informace. Ratingový výpočet vycházel z posouzení ukazatelů dvou typů. Ukazatele prvního typu (finanční) byly odvozeny z finančních výkazů a zohledňovaly finanční sílu dlužníka. Ukazatele druhého typu (nefinanční) sloužily k posouzení dlužníka na základě kvalitativních informací, které zohledňovaly nefinanční rysy dlužníkova podnikání. Finanční ukazatele měly větší váhu. Tento ratingový model přiřazoval dlužníkům bez selhání ratingový stupeň (obligor rating, OR) 0 až 21. Dlužníkům v selhání byl přiřazen ratingový stupeň 22 (OR22 nebo ORD). Těchto 23 ratingových stupňů a přiřazené pravděpodobnosti selhání byly následující:

a. OR0 až 5: 0% až 0,07%;
b. OR6 až 10: 0,08% až 0,39%;
c. OR11 až 15: 0,59% až 3,03%;
d. OR16 až 21: 4,55% až 35,00%;
e. ORD: 100%.

Predikční schopnost tohoto ratingového modelu byla pravidelně ověřována a případné významné

změny modelu schvalovalo Enterprise Risk Management Committee (ERMC).

Portfoliově řízené expozice

(a) Scoringové nástroje

Při schvalování portfoliově řízených expozic se používaly interní scoringové modely. Tyto statistické modely zařazovaly individuální dlužníky do kategorií stejnorodých expozic a vycházely ze socio-demografických a behaviorálních údajů. Vývoj těchto scoringových modelů a monitoring jejich predikčních schopností zajišťovalo oddělení Planning, Reserving & Models v rámci Risk Division. Vypočtená score pro komerční portfoliově řízené expozice byla, podobně jako komerční individuálně řízené expozice, mapována na OR škálu. Vypočtená score pro retailové portfoliově řízené expozice byla sloučena do pěti ratingových stupňů (credit rating, CR) s následující přiřazenou pravděpodobností selhání v následujících 12 měsících:

a. CR1: 1,3% a méně;
b. CR2: 1,3% až 3,2%;
c. CR3: 3,2% až 7,7%;
d. CR4: 7,7% až 15,8%;
e. CR5: 15,8% a více.

Pro reporting celkové kvality portfolia byly komerční OR ratingové stupně mapovány na CR ratingové stupně. Modely byly pravidelně monitorovány, aby byla zaručena metodická a faktická správnost.

Kategorizace pohledávek

Skupina zařazovala pohledávky do jednotlivých kategorií v souladu s vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb. Kategorizace se používala pro účely regulatorního výkaznictví, stanovení znehodnocení pohledávek a výpočtu opravných položek a rezerv na úvěrové ztráty. Toto členění bylo následující:

Pohledávky bez selhání dlužníka

Pohledávky bez selhání dlužníka byly považovány za výkonné pohledávky a bez znehodnocení. Pohledávky bez selhání dlužníka Skupina zařazovala do těchto podkategorií:

(a) Standardní pohledávky

Standardní pohledávkou se rozuměla pohledávka, o jejímž úplném splacení nebyl důvod pochybovat. Skupina do této kategorie zařazovala pohledávky, kde splátky jistiny a příslušenství byly řádně spláceny nebo nebyly po splatnosti déle než 30 dní. Žádná z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních dvou letech z důvodu zhoršení jeho finanční situace restrukturalizována. V případě individuálně řízených komerčních pohledávek byla aktuální hodnota interního ratingu dlužníka lepší než OR18 a pohledávka nebyla v procesu work-out.

(b) Sledované pohledávky

Sledovanou pohledávkou se rozuměla pohledávka, jejíž úplné splacení bylo, zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka, pravděpodobné. Skupina do této kategorie zařazovala pohledávky, kde splátky jistiny nebo příslušenství byly hrazeny s dílčími problémy, avšak žádná z nich nebyla po splatnosti déle než 90 dní. Žádná z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních šesti měsících z důvodu zhoršení jeho finanční situace restrukturalizována. Dále byly do této kategorie zařazeny individuálně řízené komerční pohledávky s interním ratingem dlužníka OR18 až OR21 (včetně).

Pohledávky se selháním dlužníka

Pohledávky se selháním dlužníka se považovaly za ohrožené (nevýkonné) pohledávky a za znehodnocené pohledávky. Skupina je zařazovala do jedné z těchto tří podkategorií:

(a) Nestandardní pohledávky

Nestandardní pohledávkou se rozuměla pohledávka, jejíž úplné splacení bylo, zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka, nejisté, částečné splacení bylo však vysoce pravděpodobné. Skupina do této kategorie zahrnovala pohledávky, kde splátky jistiny nebo příslušenství byly hrazeny s problémy, avšak žádná z nich nebyla po splatnosti déle než 180 dní. Za nestandardní se také považovaly pohledávky, které byly v posledních šesti měsících restrukturalizovány z důvodu zhoršení finanční situace dlužníka, a individuálně řízené komerční pohledávky, u kterých měl dlužník interní rating OR22.

(b) Pochybné pohledávky

Pochybnou pohledávkou se rozuměla pohledávka, jejíž úplné splacení bylo, zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka, vysoce nepravděpodobné, avšak částečné splacení bylo možné a pravděpodobné. Skupina do této kategorie zařazovala pohledávky, kde splátky jistiny nebo příslušenství byly hrazeny s problémy, avšak žádná z nich nebyla po splatnosti déle než 360 dní. Za pochybnou se také považovala

pohledávka za dlužníkem, u něhož bylo vydáno rozhodnutí soudu o řešení úpadku formou oddlužení nebo reorganizace.

(c) Ztrátové pohledávky

Ztrátovou pohledávkou se rozuměla pohledávka, jejíž úplné splacení bylo, zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka, nemožné. Předpokládalo se, že tato pohledávka nebude uspokojena nebo bude uspokojena pouze částečně ve velmi malé částce. Skupina do této kategorie zařazovala pohledávky, kde splátky jistiny nebo příslušenství byly po splatnosti déle než 360 dní. Za ztrátovou se také považovala pohledávka za dlužníkem, který byl v konkurzním nebo vyrovnacím řízení.

Podle podobných zásad byly kategorizovány pohledávky i v ostatních společnostech Skupiny, s výjimkou kritéria interního ratingu u pohledávek MONETA Leasing.

Skupina na denní bázi automaticky vyhodnocovala následující důvody pro kategorizaci:

- plnění dluhové služby (nehodnotilo se u neschválených debetů na běžných účtech do hodnoty 2 000 Kč a u pohledávek MONETA Leasing, a.s. do výše 5 000 Kč);
- interní rating dlužníka (ve vztahu k individuálně řízeným komerčním pohledávkám);
- provedení/neprovedení restrukturalizace dluhu; a
- prohlášení konkurzu nebo povolení oddlužení či reorganizace nebo vyrovnání na dlužníkův majetek.

42.2.4 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;
- cenné papíry;
- pohledávky;
- bankovní záruky;
- záruku bonitní třetí strany;
- pojištění;
- nemovitosti; a
- movité věci (stroje, zařízení, základní stádo).

Pro hypoteční úvěry se jako zajištění používají nemovitosti, pro úvěry na financování vozidel a finanční leasingy se jako zajištění použijí 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 externích tržních ocenění, případně vnitřních hodnocení vypracovaných oddělením Collateral Management v rámci Risk Division, které je nezávislé na obchodních útvarech Banky. 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 ročně přehodnocovány a schvalovány Credit Committee (CRCO).

V průběhu roku 2018 se kvalita zajištění nezměnila.

V roce 2018 Skupina nedržela žádné finanční nástroje, ke kterým by nebyla zaúčtována opravná položka z důvodu přijetí zajištění.

42.2.5 Výpočet opravných položek (metody účinné od 1. ledna 2018)

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 přiměřených a doložitelných předpovědích 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, které jsou dále segmentovány na komerční a retailové expozice dle produktu. Expozice se selháním dlužníka patří do Fáze 3. Výkonné expozice jsou zařazeny do Fáze 2 v případě, že se vyskytne významné zvýšení úvěrového rizika (SICR, significant increase in credit risk). Skupina považuje za SICR zejména následující situace:

- dlužník je v prodlení déle než 30 dní;

- podobná kvalitativní kritéria naznačují zhoršení úvěrového rizika; nebo
- relativní změna v 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.

Expozice, které nejsou zařazeny do Fáze 3 nebo Fáze 2, patří do Fáze 1.

Skupina počítá 12měsíční očekávané úvěrové ztráty (ECL, expected credit loss) pro expozice ve Fázi 1 a celkové očekávané úvěrové ztráty do konce životnosti nástroje pro expozice ve Fázi 2 a Fázi 3. 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 (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.

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 založena na budoucí očekávané hodnotě zajištění (podmíněné stavem makroekonomického prostředí s použitím všech očekávaných makroekonomických scénářů), která je diskontovaná efektivní úrokovou mírou.

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.

Následující tabulka porovnává počáteční a konečný zůstatek opravných položek k úvěrům a pohledávkám za klienty* (IFRS 9):

mil. Kč	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	Celkem
Retail				
Stav k 1. 1. 2018*	**708**	**305**	**2 493**	**3 506**
Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry	264	9	18	291
Odúčtování a splacení úvěrů	-154	-35	-242	-431
Převod do (z) Fáze 1	138	-103	-35	0
Převod do (z) Fáze 2	-41	64	-23	0
Převod do (z) Fáze 3	-70	-132	202	0
Přecenění, změny modelů a metod	-53	145	609	701
Použití opravných položek (odpisy)	0	0	-1 076	-1 076
z toho prodeje nevýkonných pohledávek	0	0	-600	-600
Úpravy o kurzové rozdíly	0	0	1	1
Stav k 31. 12. 2018	**792**	**253**	**1 947**	**2 992**
Komerční				
Stav k 1. 1. 2018*	**180**	**76**	**976**	**1 232**
Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry	159	5	28	192
Odúčtování a splacení úvěrů	-23	-15	-64	-102
Převod do (z) Fáze 1	43	-25	-18	0
Převod do (z) Fáze 2	-9	67	-58	0
Převod do (z) Fáze 3	-4	-23	27	0
Přecenění, změny modelů a metod	-103	7	109	13
Použití opravných položek (odpisy)	0	0	-227	-227
z toho prodeje nevýkonných pohledávek	0	0	-132	-132
Úpravy o kurzové rozdíly	0	0	0	0
Stav k 31. 12. 2018	**243**	**92**	**773**	**1 108**
Stav k 31. 12. 2018 celkem	**1 035**	**345**	**2 720**	**4 100**

* K úvěrům a pohledávkám za bankami Skupina neevidovala žádné opravné položky v průběhu roku 2018.

V roce 2018 nedošlo k žádnému významnému pohybu v opravných položkách k ostatním finančním aktivům (např. úvěrům a pohledávkám za bankami, dluhovým cenným papírům v zůstatkové hodnotě, provozním pohledávkám), než který je zobrazený v tabulce výše.

42.2.6 Výpočet opravných položek (metody účinné před 1. lednem 2018)

Opravné položky byly vypočítávány v souladu s IAS 39.

Pro účely výpočtu opravných položek bylo portfolio rozděleno na pohledávky bez znehodnocení a pohledávky se znehodnocením. Zároveň bylo portfolio rozděleno na komerční a retailové, a to podle produktů.

Výpočet opravných položek k portfoliu bez znehodnocení vycházel ze statistických modelů. Tyto modely se používaly k výpočtu pravděpodobnosti selhání (probability of default, PD), ztráty v selhání (loss given default, LGD) a cure rate (pravděpodobnost, že se znehodnocená expozice uzdraví, CR). Pro výpočet PD, LGD a CR se používaly přímo statistické modely. U některých expozic byla pro určení LGD aplikována metoda diskontovaných očekávaných peněžních toků z vymáhání, kde se jako diskontní sazba používala efektivní úroková míra.

Opravné položky ke znehodnocené části portfolia se dělily na individuální opravné položky a opravné položky na úrovni portfolia. Individuální opravné položky u znehodnocených komerčních individuálně řízených expozic se stanovovaly na základě diskontovaných budoucích peněžních toků. U ostatních portfolií se stanovily opravné položky na úrovni portfolia, a to na základě statistického přístupu LGD. U těchto portfolií bylo LGD upraveno tak, aby odpovídalo zbývajícím očekávaným peněžním tokům. Do LGD se zahrnovaly rovněž diskontované očekávané externí náklady na vymáhání.

Na neodvolatelné úvěrové přísliby byla tvořena rezerva, a to za použití koeficientů CCF (credit conversion factor), které určovaly, jaká část úvěrového příslibu se přemístila do výkazu o finanční pozici do okamžiku znehodnocení pohledávky.

Minimálně jednou ročně se provádělo zpětné testování, které posuzovalo adekvátnost objemu vytvořených opravných položek vzhledem ke skutečným ztrátám v portfoliu.

(a) Následující tabulka ukazuje pohyby individuálních a portfoliových opravných položek v roce 2017 – srovnávací údaje podle IAS 39

mil. Kč	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Opravné položky celkem
1. ledna 2017	**406**	**5 769**	**6 175**
Tvorba a rozpuštění opravných položek	126	492	618
Vliv odepsaných pohledávek	-133	-2 460	-2 593
Výnosy z úroků ze znehodnocených úvěrů (unwinding)	-3	-135	-138
Čistá změna stavu opravných položek	**-10**	**-2 103**	**-2 113**
31. prosince 2017	**396**	**3 666**	**4 062**

42.2.7 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 příjmů je generována na území České republiky.

Hlavními poskytovateli zajištění (prostřednictvím záruk) jsou Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s., a Evropský investiční fond.

(a) Expozice vůči 10 nejvýznamnějším skupinám klientů

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Nejvýznamnějších 10 expozic*	6 946	6 454

* Expozice zahrnuje úvěry a pohledávky v hrubé hodnotě, nevyužité úvěrové přísliby včetně úvěrových rámců a záruky.

(b) Struktura portfolia komerčních úvěrů Skupiny podle ekonomických odvětví

	31. 12. 2018		31. 12. 2017	
Odvětví	**mil. Kč***	**%**	**mil. Kč***	**%**
1 Zemědělství	21 007	32 %	20 237	32 %
2 Důlní průmysl	44	0 %	56	0 %
3 Potravinářský průmysl	1 719	3 %	1 787	3 %
4 Textilní průmysl	569	1 %	409	1 %
5 Zpracování dřeva	479	1 %	520	1 %
6 Chemický průmysl	1 248	2 %	1 228	2 %
7 Zpracování kovu	2 615	4 %	2 350	4 %
8 Elektronická a optická zařízení	170	0 %	142	0 %
9 Výroba zařízení včetně dopravy	1 966	3 %	2 093	3 %
10 Stavebnictví a stavební úpravy	3 654	5 %	3 057	5 %
11 Velkoobchod	5 717	9 %	5 334	8 %
12 Maloobchod	3 442	5 %	3 358	5 %
13 Doprava a telekomunikace	4 357	7 %	5 115	8 %
14 Finance	720	1 %	639	1 %
15 Služby	16 250	24 %	13 838	22 %
16 Veřejný sektor	85	0 %	58	0 %
17 Zdravotnictví	1 013	2 %	1 122	2 %
18 Energetika	1 399	2 %	1 436	3 %
Celkem	**66 454**	**100 %**	**62 779**	**100 %**

* Částky představují příslušné hrubé hodnoty úvěrů a pohledávek za klienty. Do částek nejsou zahrnuty expozice představující Ostatní úvěry.

(c) Maximální expozice vůči úvěrovému riziku

31. 12. 2018 mil. Kč	Výkaz o finanční pozici	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění*
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	**8 139**	**0**	**8 139**	**0**
Derivátové finanční nástroje**	**28**	**0**	**28**	**19**
Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do zisku a ztráty	**58**	**0**	**58**	**0**
Majetkové cenné papíry	58	0	58	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	**20 721**	**0**	**20 721**	**0**
Státní a korporátní dluhopisy	20 721	0	20 721	0
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	**53**	**0**	**53**	**0**
Úrokové swapy	53	0	53	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	**30**	**0**	**30**	**0**
Úvěry a pohledávky za bankami	**33 436**	**0**	**33 436**	**32 583**
Běžné účty v bankách	48	0	48	0
Jednodenní vklady	0	0	0	0
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců	0	0	0	0
Pohledávky z reverzních repo obchodů	33 241	0	33 241	32 583***
Poskytnuté hotovostní zástavy	130	0	130	0
Ostatní	17	0	17	0
Úvěry a pohledávky za klienty	**140 123**	**23 419**	**163 542**	**65 649**
Schválené kontokorenty a kreditní karty	3 473	4 796	8 269	0
Spotřebitelské úvěry	36 885	1 318	38 203	0
Hypotéky	31 506	7 305	38 811	30 967
Komerční úvěry	51 782	9 919	61 701	27 342
Finanční leasing automobilů, strojů a zařízení	3 878	0	3 878	3 346
Komerční	3 878	0	3 878	3 346
Retail	0	0	0	0
Úvěry na financování automobilů, strojů a zařízení	12 599	81	12 680	3 994
Komerční	9 757	81	9 838	3 994
Retail	2 842	0	2 842	0
Ostatní úvěry	0	0	0	0
Komerční	0	0	0	0
Retail	0	0	0	0
Vystavené záruky a úvěrové limity u záruk	**0**	**1 677**	**1 677**	**275**
Vystavené akreditivy	**0**	**37**	**37**	**1**
Ostatní aktiva	**4 342**	**0**	**4 342**	**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.

** Řádek „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku a ztráty" použitý v roce 2017 byl od 1. ledna 2018 přejmenován na „Derivátové finanční nástroje".

*** Z toho cenné papíry získané v reverzních repo obchodech jako zajištění k 31. 12. 2018 ve výši 19 598 mil. Kč byly převedeny jako zajištění repo z reverzních repo obchodů (31. 12. 2017: 29 201 mil. Kč).

31. 12. 2017 mil. Kč	Výkaz o finanční pozici	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění*
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	**7 127**	**0**	**7 127**	**0**
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	**48**	**0**	**48**	**28**
Realizovatelná finanční aktiva	**57**	**0**	**57**	**0**
Státní a komerční dluhopisy	0	0	0	0
Majetkové cenné papíry	57	0	57	0
Finanční aktiva držená do splatnosti	**11 723**	**0**	**11 723**	**0**
Státní a korporátní dluhopisy	11 723	0	11 723	0
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	**4**	**0**	**4**	**0**
Úrokové swapy	4	0	4	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	**-6**	**0**	**-6**	**0**
Úvěry a pohledávky za bankami	**53 380**	**0**	**53 380**	**52 033**
Běžné účty v bankách	170	0	170	0
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců	0	0	0	0
Pohledávky vzešlé z reverzních repo obchodů	53 107	0	53 107	52 033
Poskytnuté hotovostní zástavy	86	0	86	0
Ostatní	17	0	17	0
Úvěry a pohledávky za klienty	**123 680**	**20 109**	**143 789**	**52 942**
Schválené kontokorenty a kreditní karty	3 945	5 039	8 984	0
Spotřebitelské úvěry	34 969	910	35 879	0
Hypotéky	20 338	3 775	24 113	20 207
Komerční úvěry	47 728	10 333	58 061	24 230
Finanční leasing automobilů, strojů a zařízení	5 057	0	5 057	4 378
Komerční	5 057	0	5 057	4 378
Spotřebitelské	0	0	0	0
Úvěry na financování automobilů, strojů a zařízení	11 643	52	11 695	4 127
Komerční	8 911	52	8 963	4 127
Spotřebitelské	2 732	0	2 732	0
Ostatní úvěry	0	0	0	0
Komerční	0	0	0	0
Retailové	0	0	0	0
Vystavené záruky a úvěrové limity u záruk	**0**	**1 660**	**1 660**	**160**
Vystavené akreditivy	**0**	**1**	**1**	**1**
Ostatní aktiva	**3 721**	**0**	**3 721**	**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.

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

mil. Kč	2018
LTV* nižší než 50 %	158
LTV* 51–70 %	121
LTV* vyšší než 70 %	514
Total	**793**

* LTV (Loan to Value) představuje poměr výše poskytnutého úvěru v hrubé výši k reálné hodnotě přijatého zajištění k datu vykázání.

42.2.8 Úvěrové portfolio a jeho kvalita

(a) Členění opravných položek a rezerv podle typu úvěru a fází (IFRS 9)

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. 2018			
mil. Kč	**Fáze 1**	**Fáze 2**	**Fáze 3**	**Celkem**
Retailové úvěry	**792**	**253**	**1 947**	**2 992**
Spotřebitelské půjčky	604	171	1 488	2 263
Hypotéky	17	5	87	109
Kreditní karty a Kontokorenty	114	65	171	350
Úvěry na financování vozidel a Finanční leasing	39	11	85	135
Ostatní	18	1	116	135
Komerční úvěry	**243**	**92**	**773**	**1 108**
Investiční úvěry	66	22	135	223
Provozní úvěry	23	13	155	191
Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a Finanční leasing	78	34	322	434
Nezajištěné splátkové úvěry a Kontokorenty	72	22	54	148
Financování skladů a Ostatní	4	1	107	112
Opravné položky k úvěrům celkem	**1 035**	**345**	**2 720**	**4 100**
Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	3	0	0	3
Opravné položky celkem	**1 038**	**345**	**2 720**	**4 103**
Finanční záruky	3	1	0	4
Úvěrové přísliby – Retail	24	4	0	28
Úvěrové přísliby – Komerční	16	2	0	18
Rezervy k podrozvahovým položkám celkem	**43**	**7**	**0**	**50**

(b) Úvěry a pohledávky za bankami a klienty podle interního ratingového stupně a fází (IFRS 9)

Následující tabulka podává informaci o úvěrové kvalitě finančních aktiv oceňovaných zůstatkovou hodnotou v klasifikaci podle interního ratingového stupně a fází:

	31. 12. 2018				31. 12. 2017
mil. Kč	**Fáze 1**	**Fáze 2**	**Fáze 3**	**Celkem**	
Úvěry a pohledávky za klienty v zůstatkové hodnotě					
CR 1	119 817	947	0	120 764	91 065
CR 2	11 088	310	0	11 398	17 042
CR 3	3 873	409	0	4 282	4 627
CR 4	1 036	1 173	0	2 209	7 940
CR 5	789	656	0	1 445	1 775
Neklasifikované*	20	1	0	21	7
NPL	0	0	4 104	4 104	5 286
Reverzní repo operace**	0	0	0	0	0
Hrubá účetní hodnota	136 623	3 496	4 104	144 223	127 742
Opravné položky	-1 035	-345	-2 720	-4 100	-4 062
Čistá účetní hodnota	135 588	3 151	1 384	140 123	123 680

mil. Kč	31. 12. 2018 Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	Celkem	31. 12. 2017
Úvěry a pohledávky za bankami (v zůstatkové hodnotě) neklasifikované*					
Hrubá účetní hodnota	33 436	0	0	33 436	53 380
Opravné položky	0	0	0	0	0
Čistá účetní hodnota	33 436	0	0	33 436	53 380
Dluhové cenné papíry v zůstatkové hodnotě					
CR 1	20 724	0	0	20 724	11 723
Hrubá účetní hodnota	20 724	0	0	20 724	11 723
Opravné položky	-3	0	0	-3	0
Čistá účetní hodnota	20 721	0	0	20 721	11 723
Ostatní pohledávky z provozních činností neklasifikované*					
Hrubá účetní hodnota	184	5	87	276	322
Opravné položky	0	0	-87	-87	-84
Čistá účetní hodnota	184	5	0	189	238
Úvěrové přísliby					
CR 1	22 458	11	0	22 469	18 928
CR 2	658	1	0	659	760
CR 3	144	50	0	194	238
CR 4	9	48	0	57	67
CR 5	4	18	0	22	26
Neklasifikované*	0	0	0	0	73
NPL	0	0	18	18	17
Hrubá účetní hodnota	23 273	128	18	23 419	20 109
Rezerva	-40	-6	0	-46	-39
Čistá účetní hodnota	23 233	122	18	23 373	20 070
Smlouvy o finančních zárukách					
CR 1	1 683	0	0	1 683	1 619
CR 2	22	1	0	23	24
CR 3	1	2	0	3	15
CR 4	0	5	0	5	3
Hrubá účetní hodnota	1 706	8	0	1 714	1 661
Rezerva	-3	-1	0	-4	0
Čistá účetní hodnota	1 703	7	0	1 710	1 661

* 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.
** Reverzní repo operace nejsou předmětem přiřazování interního ratingového stupně.

(c) Úvěry a pohledávky za bankami a klienty podle kategorizace – srovnávací hodnoty podle IAS 39

31. 12. 2017 mil. Kč	Pohledávky za bankami	Úvěry a pohledávky za klienty	Celkem
Bez znehodnocení do splatnosti	53 380	118 699	172 079
Bez znehodnocení po splatnosti	0	3 769	3 769
Bez znehodnocení celkem	53 380	122 468	175 848
Znehodnocené celkem	0	5 274	5 274
Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota	**53 380**	**127 742**	**181 122**
Opravné položky	0	-4 062	-4 062
Úvěry a pohledávky – čistá hodnota	**53 380**	**123 680**	**177 060**
Individuální opravné položky	0	-396	-396
Opravné položky na bázi portfolia	0	-3 666	-3 666
Opravné položky celkem	**0**	**-4 062**	**-4 062**

(d) Úvěry a pohledávky za klienty v hrubé výši, které nejsou znehodnocené, podle pravděpodobnosti selhání – srovnávací hodnoty podle IAS 39

Kvalita úvěrového portfolia ve vztahu k úvěrům a pohledávkám za klienty v hrubé výši, které nejsou znehodnocené, může být analyzována podle pravděpodobnosti selhání* dlužníka následovně:

31. 12. 2017 mil. Kč	Retailové						Komerční				
Pravděpodobnost selhání	Schválené kontokorenty a kreditní karty	Spotřebitelské úvěry	Hypotéky	Finanční leasing vozidel a vybavení	Úvěry na vozidla a vybavení	Ostatní úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení	Úvěry na vozidla a vybavení	Ostatní úvěry	Celkem
1 (PD<=1,3 %)	2 836	20 020	19 622	0	1 541	0	38 355	2 788	6 512	0	91 674
2 (1,3%<PD<=3,2 %)	651	10 528	193	0	1 032	0	6 675	1 368	1 650	0	22 097
3 (3,2%<PD<=7,7 %)	190	1 484	142	0	39	0	1 729	597	430	0	4 611
4 (7,7%<PD<=15,8 %)	94	1 031	63	0	39	0	601	205	163	0	2 196
5 (PD>15,8 %)	152	1 378	116	0	60	0	59	5	63	2	1 835
bez ratingu	0	0	0	0	13	18	0	0	24	0	55
Úvěry a pohledávky celkem	**3 923**	**34 441**	**20 136**	**0**	**2 724**	**18**	**47 419**	**4 963**	**8 842**	**2**	**122 468**

* Pravděpodobnost selhání je definována jako pravděpodobnost toho, že klient selže (zpravidla tak, že bude se splátkami v prodlení více než 90 dní) v následujících 12 měsících.

(e) Úvěry a pohledávky za klienty v hrubé výši, které nejsou znehodnocené, podle splatnosti – srovnávací hodnoty podle IAS 39

K 31. prosinci 2017 vykazovala Skupina podle splatnosti následující úvěry a pohledávky za klienty v hrubé výši, které nejsou individuálně znehodnocené:

31. 12. 2017 mil. Kč	Retailové						Komerční				
Dny po splatnosti	Schválené kontokorenty a kreditní karty	Spotřebitelské úvěry	Hypotéky	Finanční leasing vozidel a vybavení	Úvěry na vozidla a vybavení	Ostatní úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení	Úvěry na vozidla a vybavení	Ostatní úvěry	Celkem
Do splatnosti	3 766	32 749	19 813	0	2 610	0	47 067	4 348	8 346	0	118 699
1–30 dnů po splatnosti	129	1 424	281	0	88	1	306	390	384	0	3 003
31–60 dnů po splatnosti	19	184	30	0	17	1	30	128	76	0	485
61 a více dnů po splatnosti	9	84	12	0	9	16	16	97	36	2	281
Celkem	**3 923**	**34 441**	**20 136**	**0**	**2 724**	**18**	**47 419**	**4 963**	**8 842**	**2**	**122 468**

(f) Úvěry a pohledávky za klienty, které jsou individuálně znehodnocené – srovnávací hodnoty podle IAS 39

K 31. prosinci 2017 Skupina vykazovala následující částky úvěrů a pohledávek za klienty, které jsou individuálně znehodnocené a k nimž jsou tvořeny individuální opravné položky):

mil. Kč	31. 12. 2017
Individuálně znehodnocené úvěry a pohledávky za klienty v hrubé hodnotě, k nimž jsou tvořeny individuální opravné položky	826
Individuální opravné položky	-396
Individuálně znehodnocené úvěry a pohledávky za klienty v čisté hodnotě, k nimž jsou tvořeny individuální opravné položky	430

42.2.9 Modifikovaná finanční aktiva

Následující tabulka poskytuje informace o finanční aktivech, ke kterým se tvoří opravná položka na celkovou očekávanou ztrátu do konce životnosti, která byla modifikovaná během účetního období:

mil. Kč	2018	2017
Finanční aktiva modifikovaná během účetního období		
Zůstatková hodnota před modifikací	-240	n/a
Čistý zisk/ztráta z modifikace	1	n/a
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	-64	n/a

Modifikace ve formě úlevy ovlivňují kategorizaci pohledávek v souladu s pravidly pro kategorizaci pohledávek (kap. 42.2.2).

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, odložení splácení jistiny nebo úroků. Mezi pohledávky s úlevou se nezahrnují pohledávky z titulu prolongace krátkodobého provozního úvěru na oběžná aktiva, jestliže dlužník splnil všechny své platební a neplatební povinnosti vyplývající z úvěrové smlouvy.

Skupina uplatňuje ve vztahu k poskytování úlevy následující obecné zásady:

- klient prokazatelně 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;
- úvěr nebyl v posledních 12 měsících restrukturalizován více než jednou a více než dvakrát za posledních 5 let.

U pohledávek z komerčních úvěrů/leasingu a hypotečních úvěrů mohou být předmětem restrukturalizace pouze splátky, které nejsou po splatnosti. Klient je povinen uhradit všechny splátky po splatnosti v plné výši a statut neplnění závazků je vypočítán na základě nejstarší neuhrazené splátky.

U retailových produktů Skupina nabízí klientovi uzavření nové úvěrové smlouvy. Podpisem nové úvěrové smlouvy dochází ke splacení a uzavření původních (nesplacených) úvěrů klienta a k otevření nového (restrukturalizovaného) úvěru s odlišnými měsíčními splátkami, novou úrokovou sazbou a odlišnou splatností. Tento nový úvěr je otevřen jako úvěr bez delikvence.

(a) Všechny úvěry a pohledávky za klienty v hrubé výši s úlevou:

31. 12. 2018 mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení – Komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení – Komerční	Celkem
Pohledávky s úlevou	57	159	64	81	9	370
Celkem	**57**	**159**	**64**	**81**	**9**	**370**

31. 12. 2017 mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení – Komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení – Komerční	Celkem
Pohledávky s úlevou	74	274	83	111	20	562
Celkem	**74**	**274**	**83**	**111**	**20**	**562**

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

31. 12. 2018 mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení – Komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení – Komerční	Celkem
Pohledávky s úlevou	14	42	61	43	3	163
Celkem	**14**	**42**	**61**	**43**	**3**	**163**

31. 12. 2017 mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení – Komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení – Komerční	Celkem
Pohledávky s úlevou	24	84	77	73	8	266
Celkem	**24**	**84**	**77**	**73**	**8**	**266**

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

2018	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení – Komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení – Komerční	Celkem
Počet úvěrů a pohledávek, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období	1	54	1	38	3	97
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)	0	13	1	32	1	47

2017	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení – Komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení – Komerční	Celkem
Počet úvěrů a pohledávek, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období	0	55	5	53	12	125
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)	0	11	18	23	8	60

42.3 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.

Úrokové riziko Skupiny je řízeno odděleně pro Obchodní a Bankovní knihu. Úrokové riziko Obchodní knihy je řízeno požadavkem na uzavírání každé jednotlivé FX swapové a FX forwardové transakce na back-to-back bázi. Pro sledování a řízení úrokového rizika Bankovní knihy se používá model úrokové senzitivity, který vyjadřuje citlivost Skupiny na změnu tržních úrokových sazeb. Banka provádí stresové testy korunových a eurových pozic Bankovní knihy (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 bankovnictví (European Banking Authority Guideline) EBA/GL/2018/02. Pro řízení a monitorování dopadů všech stresových scénářů, které jsou vyžadovány v příslušných obecných pokynech, se používá soubor limitů.

Následující tabulky ukazují citlivost Skupiny na změny úrokových sazeb.

CZK

% změna ročního čistého úrokového výnosu	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	6,45 %	3,41 %
Dopad pohybu úrokových sazeb –200 bazických bodů	-5,83 %	-1,06 %

Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu jako % kapitálu	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	-5,71 %	-2,71 %
Dopad pohybu úrokových sazeb –200 bazických bodů	6,27 %	2,40 %

EUR

% změna ročního čistého úrokového výnosu	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	-0,36 %	-1,19 %
Dopad pohybu úrokových sazeb –200 bazických bodů	-0,07 %	-0,22 %

Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu jako % kapitálu	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	-0,62 %	-0,46 %
Dopad pohybu úrokových sazeb –200 bazických bodů	0,06 %	0,06 %

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. Pro účely výpočtu uvedených metrik je nejnižší používanou hodnotou úrokových sazeb 0 %.

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. 2018 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	3 409	0	0	0	0	4 730	8 139
Derivátové finanční nástroje	0	0	0	0	0	28	28
Investiční cenné papíry	0	0	1 490	250	19 098	-58	20 780
Úvěry a pohledávky za bankami	33 237	0	0	0	0	199	33 436
Úvěry a pohledávky za klienty	29 102	7 678	26 003	64 668	7 997	4 675	140 123
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	4 426	4 426
Aktiva celkem	**65 748**	**7 678**	**27 493**	**64 918**	**27 095**	**14 000**	**206 932**
Závazky vůči bankám	7 391	12	541	2 629	0	143	10 716
Závazky vůči klientům	37 975	21 764	29 349	57 896	20 386	1 422	168 792
Derivátové finanční nástroje	0	0	0	0	0	44	44
Ostatní závazky (bez vlastního kapitálu)	0	0	0	0	0	2 143	2 143
Závazky celkem	**45 366**	**21 776**	**29 890**	**60 525**	**20 386**	**3 752**	**181 695**
Podrozvahová aktiva	1 371	108	790	8 754	3 708	0	14 731
Podrozvahová pasiva	0	0	0	0	0	0	0
Úrokové swapy – aktiva	9 580	15 324	0	0	0	0	24 904
Úrokové swapy – pasiva	61	0	1 150	14 988	1 902	0	18 101
Čistá úroková pozice	**31 272**	**1 334**	**-2 757**	**-1 841**	**8 515**	**10 248**	**46 771**

31. 12. 2017 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	2 564	0	0	0	0	4 563	7 127
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	0	0	0	48	48
Realizovatelná finanční aktiva	0	0	0	0	0	57	57
Finanční aktiva držená do splatnosti	0	0	1 110	910	9 848	-145	11 723
Úvěry a pohledávky za bankami	53 224	0	0	0	0	156	53 380
Úvěry a pohledávky za klienty	30 003	6 823	24 729	57 900	5 265	-1 040	123 680
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	3 719	3 719
Aktiva celkem	**85 791**	**6 823**	**25 839**	**58 810**	**15 113**	**7 358**	**199 734**
Závazky vůči bankám	23 682	220	2 567	3 154	14	6	29 643
Závazky vůči klientům	59 108	4 897	23 092	39 997	13 913	462	141 469
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	0	0	0	68	68
Ostatní závazky (bez vlastního kapitálu)	0	0	0	0	0	2 791	2 791
Závazky celkem	**82 790**	**5 117**	**25 659**	**43 151**	**13 927**	**3 327**	**173 971**
Úrokové swapy – aktiva	486	5 494	0	0	0	0	5 980
Úrokové swapy – pasiva	0	0	0	5 568	412	0	5 980
Čistá úroková pozice	**3 487**	**7 200**	**180**	**10 091**	**774**	**4 031**	**25 763**

* V případě úrokových swapů jsou použity individuální toky 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. V případě úrokových swapů jsou pro analýzu úrokové citlivosti použity nominální hodnoty úrokových swapů, na rozdíl od účetních zůstatků obsahující i přecenění na reálnou hodnotu.

42.4 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). Banka používá soubor limitů aplikovaných na čisté měnové pozice a hodnotu FX VaR.

Následující tabulka ukazuje FX VaR Banky.

Kromě výše uvedeného, měnové riziko Obchodní knihy je 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 poskytuje 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.

tis. Kč	31. 12. 2018	Průměr denních hodnot v roce 2018	31. 12. 2017	Průměr denních hodnot v roce 2017
VaR měnových nástrojů	231	244	124	45

Následující tabulka zobrazuje expozici Banky vůči měnovému riziku:

31. 12. 2018 mil. Kč	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 779	223	48	89	8 139
Derivátové finanční nástroje	28	0	0	0	28
Investiční cenné papíry	20 721	1	58	0	20 780
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	53	0	0	0	53
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	30	0	0	0	30
Úvěry a pohledávky za bankami	33 261	145	8	22	33 436
Úvěry a pohledávky za klienty	134 394	5 727	2	0	140 123
Ostatní aktiva	4 242	101	0	0	4 343
Aktiva celkem	**200 508**	**6 197**	**116**	**111**	**206 932**
Závazky vůči bankám	1 041	9 666	9	0	10 716
Závazky vůči klientům	164 958	3 243	543	48	168 792
Derivátové finanční nástroje	44	0	0	0	44
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	167	0	0	0	167
Ostatní závazky (včetně vlastního kapitálu)	27 170	37	5	1	27 213
Závazky celkem	**193 380**	**12 946**	**557**	**49**	**206 932**
Čistá měnová rozvahová pozice	**7 128**	**-6 749**	**-441**	**62**	**0**
Pohledávky ze spotu a derivátů	2 108	8 830	92	8	11 038
Závazky ze spotu a derivátů	9 309	2 096	6	16	11 427
Čistá měnová podrozvahová pozice	**-7 201**	**6 734**	**86**	**-8**	**-389**
Čistá měnová pozice	**-73**	**-15**	**-355**	**54**	**-389**

31. 12. 2017 mil. Kč	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	6 813	211	43	60	7 127
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	48	0	0	0	48
Realizovatelná finanční aktiva	0	10	47	0	57
Finanční aktiva držená do splatnosti	11 723	0	0	0	11 723
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4	0	0	0	4
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	-6	0	0	0	-6
Úvěry a pohledávky za bankami	53 136	193	30	21	53 380
Úvěry a pohledávky za klienty	116 950	6 722	8	0	123 680
Ostatní aktiva	3 572	148	1	0	3 721
Aktiva celkem	**192 240**	**7 284**	**129**	**81**	**199 734**
Závazky vůči bankám	23 065	6 567	11	0	29 643
Závazky vůči klientům	138 157	2 767	491	54	141 469
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	68	0	0	0	68
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4	0	0	0	4
Ostatní závazky (včetně vlastního kapitálu)	28 462	88	6	-6	28 550
Závazky celkem	**189 756**	**9 422**	**508**	**48**	**199 734**
Čistá měnová rozvahová pozice	**2 484**	**-2 138**	**-379**	**33**	**0**
Pohledávky ze spotu a derivátů	2 064	4 129	404	4	6 601
Závazky ze spotu a derivátů	4 613	1 958	27	25	6 623
Čistá měnová podrozvahová pozice	**-2 549**	**2 171**	**377**	**-21**	**-22**
Čistá měnová pozice	**-65**	**33**	**-2**	**12**	**-22**

42.5 RIZIKO LIKVIDITY

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

Banka měří a monitoruje riziko likvidity Skupiny pomocí řady metrik, zahrnujících likviditní pozici založenou na likviditním gap modelu (pro scénář obvyklých obchodních podmínek a stresových likviditních podmínek), ukazatel krytí likvidity (Liquidity Coverage Ratio), ukazatel čistého stabilního financování (Net Stable Funding Ratio), koncentraci na straně depozit, výši rezervy v oblasti likvidity (na základě hodnocení dopadu stresových scénářů pro řízení rizika likvidity), a řídí riziko likvidity pomocí souboru limitů pro tyto metriky. Dále jsou na denní bázi monitorovány indikátory včasného varování pro riziko likvidity.

Za účelem řízení likvidity za mimořádných okolností má Skupina vypracován pohotovostní plán, který obsahuje opatření k obnovení likvidity. Oddělení Treasury provádí pravidelné revize pohotovostního plánu a předkládá ho ke schválení Asset and Liability Committee (ALCO).

Vzhledem k tomu, že ostatní společnosti ve Skupině jsou buď financovány výhradně Bankou, nebo mají pouze částečné financování od bank (MONETA Leasing), probíhá řízení likvidity Skupiny v rámci řízení likvidity Banky začleněním úvěrových expozic vůči ostatním společnostem ve Skupině.

(a) V následující tabulce je uvedena zbytková splatnost účetní hodnoty aktiv, závazků a vlastního kapitálu podle jejich smluvní splatnosti.

31. 12. 2018 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	8 139	0	0	0	0	0	8 139
Derivátové finanční nástroje	3	5	12	8	0	0	28
Investiční cenné papíry	0	12	1 055	843	18 811	59	20 780
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	0	9	44	0	0	53
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	0	0	0	30	30
Úvěry a pohledávky za bankami	33 289	0	0	0	0	147	33 436
Úvěry a pohledávky za klienty*	10 774	4 693	18 839	55 365	47 340	3 112	140 123
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	2	2
Pohledávky ze splatné daně	0	0	0	0	0	16	16
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	127	127
Ostatní aktiva	236	0	221	26	3	3 712	4 198
Aktiva celkem	**52 441**	**4 710**	**20 136**	**56 286**	**66 154**	**7 205**	**206 932**
Závazky vůči bankám	7 561	0	501	2 558	0	96	10 716
Závazky vůči klientům	149 297	14 954	4 151	62	171	157	168 792
Derivátové finanční nástroje	24	4	10	6	0	0	44
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	0	0	112	55	0	167
Rezervy	0	0	261	0	0	0	261
Závazek z daně z příjmů	0	0	0	0	0	107	107
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	177	177
Ostatní závazky	1 301	0	90	10	2	28	1 431
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	25 237	25 237
Závazky a vlastní kapitál celkem	**158 183**	**14 958**	**5 013**	**2 748**	**228**	**25 802**	**206 932**
Čistá likviditní pozice aktiv, závazků a vlastního kapitálu**	**-105 742**	**-10 248**	**15 123**	**53 538**	**65 926**	**-18 597**	**0**
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk	**1 677**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**1 677**
Úvěrové přísliby***	**9 875**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**9 875**

31. 12. 2017 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	7 127	0	0	0	0	0	7 127
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	6	12	22	8	0	0	48
Realizovatelná finanční aktiva	0	0	0	0	0	57	57
Finanční aktiva držená do splatnosti	0	12	600	954	10 157	0	11 723
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	0	0	3	1	0	4
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	0	0	0	-6	-6
Úvěry a pohledávky za bankami	53 294	0	0	0	0	86	53 380
Úvěry a pohledávky za klienty*	10 086	3 551	19 089	51 779	35 174	4 001	123 680
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	2	2
Pohledávky ze splatné daně	0	0	0	0	0	308	308
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	386	386
Ostatní aktiva	241	0	46	0	0	2 738	3 025
Aktiva celkem	**70 754**	**3 575**	**19 757**	**52 744**	**45 332**	**7 572**	**199 734**
Závazky vůči bankám	23 855	204	2 511	3 043	0	30	29 643
Závazky vůči klientům	135 251	272	5 386	79	311	170	141 469
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	25	16	20	7	0	0	68
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	0	0	4	0	0	4
Rezervy	0	0	364	0	0	0	364
Závazek z daně z příjmů	0	0	0	0	0	2	2
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	267	267
Ostatní závazky	1 830	0	127	11	0	186	2 154
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	25 763	25 763
Závazky a vlastní kapitál celkem	**160 961**	**492**	**8 408**	**3 144**	**311**	**26 418**	**199 734**
Čistá likviditní pozice aktiv, závazků a vlastního kapitálu**	**-90 207**	**3 083**	**11 349**	**49 600**	**45 021**	**-18 846**	**0**
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk	**1 660**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**1 660**
Úvěrové přísliby***	**6 467**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**6 467**

* Úvěry a pohledávky za klienty vykázané v kategorii „Bez specifikace" k 31. prosinci 2018 ve výši 3 112 mil. Kč (31. prosince 2017 ve výši 4 001 mil. Kč) představují úvěry a pohledávky více než 1 měsíc po splatnosti.

** Čistá likviditní pozice do 1 měsíce k 31. prosinci 2018 ve výši 158 183 mil. Kč (31. prosince 2017 ve výši –90 207 mil. Kč) vyplývá zejména ze skutečnosti, že smluvní splatnost běžných účtů je do 1 měsíce.

*** Úvěrové přísliby představují neodvolatelné úvěrové přísliby, které se týkají pouze komerčních investičních úvěrů, komerčních úvěrů na financování vozidel a vybavení, komerčního finančního leasingu vozidel a vybavení a hypoték. V tabulce výše nejsou zahrnuty celkové nečerpané přísliby u kreditních karet, neboť z historického pohledu je průměrné čerpání limitu výrazně pod 100 % a toto chování bude dle očekávání pokračovat i nadále.

(b) V následující tabulce je uvedena zbytková smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a vydaných finančních záruk a úvěrových příslibů, které Skupina používá pro účely řízení likvidity. Vykázané částky zahrnují smluvní nediskontované peněžní toky.

31. 12. 2018 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	7 564	0	511	2 565	0	96	10 736
Závazky vůči klientům	149 297	14 961	4 160	63	171	157	168 809
Rezervy	0	0	261	0	0	0	261
Ostatní závazky	1 301	0	90	10	2	28	1 431
Nederivátové finanční závazky celkem	**158 162**	**14 961**	**5 022**	**2 638**	**173**	**281**	**181 237**
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk	**1 677**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**1 677**
Úvěrové přísliby*	**9 875**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**9 875**

31. 12. 2017 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	23 860	207	2 529	3 066	0	29	29 691
Závazky vůči klientům	135 251	272	5 387	80	311	170	141 471
Rezervy	0	0	364	0	0	0	364
Ostatní závazky	1 830	0	127	11	0	455	2 423
Nederivátové finanční závazky celkem	**160 941**	**479**	**8 407**	**3 157**	**311**	**654**	**173 949**
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk	**1 660**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**1 660**
Úvěrové přísliby*	**6 467**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**6 467**

* 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. 2018 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	22	0	0	0	0	22
Měnové forwardy	2	4	10	6	0	22
Zajišťovací deriváty						
Úrokové swapy	0	0	0	112	55	167
Deriváty k obchodování celkem	**24**	**4**	**10**	**118**	**55**	**211**

31. 12. 2017 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	21	4	0	0	0	25
Měnové forwardy	4	12	20	7	0	43
Zajišťovací deriváty						
Úrokové swapy	0	0	0	4	0	4
Deriváty k obchodování celkem	**25**	**16**	**20**	**11**	**0**	**72**

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

31. 12. 2018 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	8 139	0	0	0	0	0	8 139
Derivátové finanční nástroje	3	5	12	8	0	0	28
Investiční cenné papíry	0	12	1 056	842	18 811	59	20 780
Přítoky ze zajišťovacích derivátů*	0	0	8	45	0	0	53
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	0	0	0	30	30
Úvěry a pohledávky za bankami	33 289	0	0	0	0	147	33 436
Úvěry a pohledávky za klienty	10 774	4 693	18 839	55 365	47 340	3 112	140 123
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	2	2
Pohledávky ze splatné daně	0	0	0	0	0	16	16
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	127	127
Ostatní aktiva	236	0	220	26	3	3 713	4 198
Aktiva celkem	**52 441**	**4 710**	**20 135**	**56 286**	**66 154**	**7 206**	**206 932**
Závazky vůči bankám	7 696	49	661	2 701	0	-391	10 716
Závazky vůči klientům**	24 207	22 863	33 448	63 912	23 307	1 055	168 792
Derivátové finanční nástroje	24	4	10	6	0	0	44
Odtoky ze zajišťovacích derivátů*	0	0	0	112	55	0	167
Rezervy	0	0	261	0	0	0	261
Závazek z daně z příjmů	0	0	0	0	0	107	107
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	177	177
Ostatní závazky	1 301	0	90	10	2	28	1 431
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	25 237	25 237
Závazky a vlastní kapitál celkem	**33 228**	**22 916**	**34 470**	**66 741**	**23 364**	**26 212**	**206 932**
Čistá likviditní pozice	**19 213**	**-18 206**	**-14 335**	**-10 455**	**42 790**	**-19 007**	**0**

* V případě úrokových swapů jsou použity individuální toky úrokových swapů místo účetních zůstatků.
** 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.

31. 12. 2017 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	7 127	0	0	0	0	0	7 127
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	5	12	23	8	0	0	48
Realizovatelná finanční aktiva	0	0	0	0	0	57	57
Finanční aktiva držená do splatnosti	0	12	600	954	10 157	0	11 723
Přítoky ze zajišťovacích derivátů*	0	8	29	141	14	0	192
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	0	0	0	-6	-6
Úvěry a pohledávky za bankami	53 294	0	0	0	0	86	53 380
Úvěry a pohledávky za klienty	10 086	3 551	19 089	51 779	35 174	4 001	123 680
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	2	2
Pohledávky ze splatné daně	0	0	0	0	0	308	308
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	386	386
Ostatní aktiva	242	0	46	0	0	2 737	3 025
Aktiva celkem	**70 754**	**3 583**	**19 787**	**52 882**	**45 345**	**7 571**	**199 922**
Závazky vůči bankám	23 673	222	2 573	3 164	15	-4	29 643
Závazky vůči klientům**	36 180	7 413	31 273	51 299	15 196	108	141 469
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	25	16	20	7	0	0	68
Odtoky ze zajišťovacích derivátů*	0	5	51	357	36	0	449
Rezervy	0	0	364	0	0	0	364
Závazek z daně z příjmů	0	0	0	0	0	2	2
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	267	267
Ostatní závazky	1 830	0	127	11	0	186	2 154
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	25 763	25 763
Závazky a vlastní kapitál celkem	**61 708**	**7 656**	**34 408**	**54 838**	**15 247**	**26 322**	**200 179**
Čistá likviditní pozice	**9 046**	**-4 073**	**-14 621**	**-1 956**	**30 098**	**-18 751**	**-257**

* V případě úrokových swapů jsou použity individuální toky úrokových swapů místo účetních zůstatků.
** 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.

42.6 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 standardní 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 a klíčové indikátory rizik. 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.

Enterprise Risk Management Committee (ERMC) dohlíží na proces řízení operačního rizika Skupiny a schvaluje metody, limity a klíčové indikátory rizika, monitoruje dodržování schválených limitů a klíčových indikátorů rizik a schvaluje nápravná opatření.

Více informací ohledně operačního rizika a jeho řízení je obsaženo v sekci 5.5 Výroční zprávy.

42.6.1 Právní riziko

Skupina nepřetržitě sleduje právní spory, jak je popsáno v kapitole 38, a tvoří rezervy na očekávanou částku plateb, je-li pravděpodobnost, že platba bude muset být uskutečněna, vyšší než pravděpodobnost, že platba nebude muset být uskutečněna. Dále je právní riziko řízeno právními útvary, zejména posuzováním nových právních smluv.

43. 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 očekávané budoucí ztráty, zatímco v účetní hodnotě (zůstatková hodnota a související znehodnocení) jsou zahrnuty pouze ztráty, které existovaly k rozvahovému dni.

Skupina používá k určení odhadu reálné hodnoty aktiv a závazků vykázaných jak v roce 2018 (IFRS 9), tak v roce 2017 (IAS 39) 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.

Skupina používá k určení odhadu reálné hodnoty aktiv a závazků vykázaných v roce 2018 (IFRS 9) následující vstupy a techniky:

- **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.

Skupina používá k určení odhadu reálné hodnoty aktiv a závazků vykázaných v roce 2017 (IAS 39) následující vstupy a techniky:

- **Finanční aktiva držená do splatnosti**
  Rozdíl mezi reálnou hodnotou a účetní hodnotou finančních aktiv držených do splatnosti je způsoben především rozdílnými tržními a efektivními úrokovými sazbami státních dluhopisů obsažených v tomto portfoliu.

mil. Kč	31. 12. 2018 Účetní hodnota	31. 12. 2018 Reálná hodnota	31. 12. 2017 Účetní hodnota	31. 12. 2017 Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA				
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	8 139	8 139	7 127	7 127
Investiční cenné papíry v zůstatkové hodnotě*	20 721	19 957	n/a	n/a
Finanční aktiva držená do splatnosti	n/a	n/a	11 723	11 238
Úvěry a pohledávky za bankami	33 436	33 436	53 380	53 380
Úvěry a pohledávky za klienty	140 123	140 794	123 680	125 555
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Závazky vůči bankám	10 716	10 712	29 643	29 631
Závazky vůči klientům	168 792	168 792	141 469	141 469

* Rozdíl mezi reálnou a účetní hodnotou je způsoben zejména rozdílnou tržní a efektivní úrokovou sazbou u státních dluhopisů.

Investiční cenné papíry oceňované zůstatkovou hodnotou (2017: „Finanční aktiva držená do splatnosti") jsou klasifikovány jako úroveň 1, protože jejich reálná cena je založena na kótovaných 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. 2018 1. úroveň	31. 12. 2018 2. úroveň	31. 12. 2018 3. úroveň	31. 12. 2017 1. úroveň	31. 12. 2017 2. úroveň	31. 12. 2017 3. úroveň
FINANČNÍ AKTIVA						
Derivátové finanční nástroje*	0	28	0	0	48	0
Investiční cenné papíry FVTPL	0	0	58	n/a	n/a	n/a
Investiční cenné papíry FVTOCI	0	0	1	n/a	n/a	n/a
Realizovatelná finanční aktiva	n/a	n/a	n/a	0	0	57
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	53	0	0	4	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	30	0	0	-6
FINANČNÍ ZÁVAZKY						
Derivátové finanční nástroje*	0	44	0	0	68	0
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	167	0	0	4	0

* Řádky „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty" a „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty" zveřejněné v roce 2017 a v dřívějších obdobích byly od 1. 1. 2018 přejmenovány na „Derivátové finanční nástroje".

V průběhu let 2018, resp. 2017 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, u nichž se reálná hodnota stanovuje s využitím oceňovacích technik včetně posouzení znalcem.

Analýza pohybu finančních aktiv a závazků úrovně 3:

mil. Kč	K 1. 1. 2018*	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. 2018
Investiční cenné papíry oceněné FVTOCI	1	0	0	0	1
Investiční cenné papíry oceněné FVTPL	47	0	11	0	58
Celkem	**48**	**0**	**11**	**0**	**59**

mil. Kč	K 1. 1. 2017	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. 2017
Realizovatelná finanční aktiva					
Majetkové cenné papíry	40	0	0	8	48
Ostatní*	9	0	0	0	9*
Celkem	**49**	**0**	**0**	**8**	**57**

* Ostatní realizovatelná finanční aktiva byla přesunuta do Ostatních aktiv k 1. lednu 2018 v důsledku přechodu na IFRS 9.

44. 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: www.moneta.cz/o-nas/informacni-povinnost.

45. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

V lednu 2019 prodala Skupina portfolio pohledávek v insolvenčním řízení s pozitivním dopadem do výsledku hospodaření ve výši přibližně 100 mil. Kč.

21. ledna 2019 zaměstnanci Banky zvolili do dozorčí rady Banky tři své zástupce. Nově zvolení členové dozorčí rady ještě podléhají regulatornímu posouzení ze strany České národní banky.

6. února 2019 dozorčí rada Banky jmenovala pana Jana Frička na čtyřleté funkční období členem představenstva Banky a zároveň na pozici Chief Financial Officer Banky, obojí s účinností od 1. března 2019. Jmenování pana Jana Frička ještě podléhá regulatornímu posouzení Českou národní bankou.

Podpisy statutárních zástupců
V Praze dne 27. února 2019

Tomáš Spurný
Předseda představenstva

Philip Holemans
Místopředseda představenstva

9. FINANČNÍ ČÁST

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2018

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti MONETA Money Bank, a.s.

Zpráva o auditu individuální účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti MONETA Money Bank, a.s. (dále také „Společnost") sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z individuálního výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2018, 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 31. prosincem 2018 a přílohy této individuální účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této individuální účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2018 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2018 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit individuální účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na 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.

KPMG Česká republika Audit, s.r.o., člen sítě nezávislých členských společností KPMG přidružených ke KPMG International Cooperative („KPMG International"), švýcarské organizační jednotce.

Obchodní rejstřík vedený Městským soudem v Praze oddíl C, vložka 24185

IČO 49619187
DIČ CZ699001996
ID datové schránky: 8h3gtra

KPMG

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu individuální účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu individuální účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Opravné položky ke ztrátám z úvěrů a pohledávek za klienty

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
Na tuto záležitost jsme se zaměřili z důvodu vysoce subjektivních a komplexních úsudků vytvářených vedením Společnosti při posuzování nutnosti a následně odhadování výše opravných položek ke ztrátám z úvěrů a pohledávky za klienty (dále jen jako „úvěry"). Opravné položky ke ztrátám z úvěrů a pohledávek za klienty ve výši 3 490 milionů Kč představují odhad očekávaných úvěrových ztrát (ECL) z úvěrů k rozvahovému dni. Úvěry jsou rozděleny na retailové a komerční portfolio a v rámci nich dále podle typu produktu. Za účelem odhadu opravných položek jsou jednotlivé úvěry zařazeny do jedné ze tří fází v souladu se standardem IFRS 9 Finanční nástroje. Ve fázi 1 a fázi 2 jsou výkonné úvěry. V rámci fáze 2 jsou úvěry, u nichž bylo zjištěno významné zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování. Ve fázi 3 jsou nevýkonné úvěry tj. úvěrově znehodnocené úvěry. Výpočet opravných položek pro všechny úvěry ve fázi 1 a fázi 2 je založen na statistických modelech, které odhadují vstupy do výpočtu zejména z historických údajů Společnosti. Opravné položky pro retailové a komerční úvěry ve fázi 3 se počítají rozdílně pro portfoliově a individuálně řízené expozice.	Při řešení této hlavní záležitosti auditu jsme provedli, kromě jiného, níže uvedené auditorské postupy: Ve spolupráci s našimi specialisty na úvěrové riziko jsme kriticky posoudili a prověřili úvěrová pravidla a účetní metody Společnosti a procesy týkající se výpočtu očekávaných úvěrových ztrát na základě našich znalostí, zkušeností a tržních standardů v rámci daného sektoru. Testovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost systémových a manuálních kontrol nad identifikací významného zvýšení úvěrového rizika (SICR) a včasným rozpoznáním znehodnocení úvěrů. Testované kontroly zahrnují kontroly nad výpočtem dnů po splatnosti pro jednotlivé úvěry, párování plateb od dlužníka s předepsanými úvěrovými splátkami, výpočet relativního nárůstu PD do konce životnosti nástroje od jeho prvotního zaúčtování a zařazení úvěrů do jednotlivých fází. Naše postupy zahrnovaly dotazování v kombinaci s pozorováním, inspekcí dokumentace a vybranými přepočty. Dále jsme testovali návrh, implementaci a provozní účinnost kontrol nad výpočtem očekávaných úvěrových ztrát (ECL) a jejich vstupů odhadnutých statistickými modely. Naši specialisté na úvěrové riziko - kriticky posoudili metodiku výpočtu ECL, - nezávisle si sestavili klíčové části konstrukce statistických modelů vybraného produktu (tj. kumulativní PD křivky, křivky pravděpodobnosti uzdravení dříve znehodnocené

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
Opravné položky pro portfoliově řízené expozice ve fázi 3 jsou určeny na základě statistických modelů. Opravné položky pro komerční individuálně řízené expozice ve fázi 3 jsou stanoveny odhadem pravděpodobnostně vážených diskontovaných budoucích peněžních toků pro každou expozici. Klíčovými úsudky a předpoklady je odhad scénářů budoucího splácení úvěrů a přiřazení pravděpodobností k těmto scénářům při zohlednění odhadované hodnoty a načasování peněžních toků včetně odhadu zpětně získatelné hodnoty podkladového zajištění. Klíčové vstupy, předpoklady a úsudky relevantní pro výpočet opravných položek na základě statistických modelů zahrnují: - definici selhání, definici významného zvýšení úvěrového rizika (SICR) a výpočet pravděpodobnosti selhání (PD) a pravděpodobnosti uzdravení dříve znehodnocené expozice (cure rates), - odhad ztráty při selhání (LGD), - odhad expozice při selhání (EAD) včetně předčasného splacení a čerpání úvěrových příslibů do okamžiku selhání, - informace ohledně budoucího vývoje (FLI) založené na třech scénářích očekávaného vývoje vybraných makroekonomických ukazatelů. Viz dále následující body přílohy individuální účetní závěrky: 5.6.11 (Přehled významných účetních metod, pravidel a postupů), 22 (Úvěry a pohledávky za klienty) a 41.2 (Úvěrové riziko).	expozice (cure rates), kumulativní křivky získaných peněžních toků (recovery curves) použité pro odhad LGD, EAD modelů včetně splátkových kalendářů, výpočet podmínek pro SICR a rozdělení úvěrů do jednotlivých fází, atd.) a porovnali je s parametry používanými Společností, - a zkontrolovali implementaci výstupů z modelů v rámci výpočtu ECL. Specialisté na úvěrové riziko kriticky posoudili statistické modely používané k odhadu očekávaného vývoje makroekonomických ukazatelů vybraných jako informace ohledně budoucího vývoje používané pro výpočet ECL a rovněž zhodnotili výsledky zpětného testování statistických modelů prováděných Společností. Na vybraných úvěrových portfoliích jsme použili datovou analýzu pro přepočet ECL na základě vstupů generovaných primárním bankovním systémem a statistickými modely. U vzorku znehodnocených komerčních individuálně řízených úvěrů jsme zhodnotili pravděpodobnostně vážené scénáře odhadovaných peněžních toků připravených oddělením řízení úvěrového rizika Společnosti. Zejména jsme věnovali zvláštní pozornost klíčovým předpokladům týkajících se pravděpodobností přiřazených ke každému scénáři a výši a načasování odhadovaných peněžních toků. Při našem posouzení jsme zvažovali také nejnovější vývoj ohledně dlužníka. Na závěr jsme přepočetli dané opravné položky vypočtené oddělením řízení úvěrového rizika Společnosti, abychom provedli kontrolu přesnosti údajů zachycených v účetnictví. V příloze individuální účetní závěrky jsme posoudili přiměřenost zveřejňovaných údajů o opravných položkách na ztráty a řízení úvěrového rizika.

KPMG

Soudní spory a nároky

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
Vykázání a oceňování rezerv a oceňování a zveřejnění podmíněných závazků vyplývajících ze soudních sporů a nároků vyžadují významné úsudky ze strany vedení Společnosti. Proto tuto oblast považujeme za hlavní záležitost auditu. Zaměřili jsme se zejména na následující: - rizika soudních sporů týkajících se akvizice části bankovních činností Agrobanky v roce 1998. Viz dále následující body přílohy individuální účetní závěrky: 5.9 (Přehled významných účetních metod, pravidel a postupů), 33 (Rezervy) a 37 (Podmíněné závazky).	V této oblasti naše auditorské postupy, mimo jiné, zahrnovaly posouzení úsudků vedení Společnosti ohledně nejvýznamnějších soudních sporů a nároků. U těchto soudních sporů a nároků jsme na základě dostupných skutečností a okolností hodnotili, zda závazek existuje, a posuzovali adekvátnost výše rezerv a zveřejnění. Pro posouzení skutečností a okolností jsme obdrželi a prověřili dokumenty k příslušným soudním sporům a nárokům včetně vyjádření od právníků. Dotazovali jsme se interních právníků i externích právníků Společnosti, abychom aktualizovali naše porozumění o posledním vývoji soudních sporů a nároků včetně klíčových vstupních údajů, abychom byli schopni posoudit úplnost a přesnost informací aplikovaných při výpočtu příslušných rezerv. Kriticky jsme posoudili a prověřili předpoklady a klíčové úsudky, které v této oblasti vedení Společnosti použilo. Posoudili jsme, zda Společností zveřejňované údaje o aplikaci úsudků při odhadu rezerv a podmíněných závazků dostatečně odráží nejistotu, jež s danými soudními spory a nároky souvisí.

KPMG

Informační systémy a kontroly související s účetním výkaznictvím

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
V oblasti účetního výkaznictví jsme identifikovali informační systémy a kontroly, jež se staly předmětem našeho zájmu vzhledem k tomu, že účetnictví a výkaznictví Společnosti je závislé na komplexních systémech, a existuje zde tedy riziko, že automatizované účetní postupy a příslušné manuální kontroly závislé na IT prostředí nejsou navrženy účinně nebo jsou provozně neúčinné.	Posoudili a testovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost kontrol týkajících se informačních systémů, které jsou důležité pro účetní výkaznictví. Testovali jsme, mimo jiné, kontroly nad přístupy k programům a datům a procesy řízení změn včetně v případě potřeby kompenzačních kontrol. Naše postupy zahrnovaly dotazování v kombinaci s pozorováním a inspekcí dokumentace. Také jsme posuzovali určité bezpečnostní aspekty informačních systémů včetně řízení přístupu a oddělení kompetencí

KPMG

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo individuální účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok k individuální účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem individuální účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s individuální účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu 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, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v individuální účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s individuální účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o 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 statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za individuální účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení individuální účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení individuální účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování individuální účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze individuální účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení individuální účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídají dozorčí rada a výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit individuální účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že 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 individuální 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 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 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 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 statutární orgán Společnosti uvedl v příloze individuální účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení individuální účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost 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 individuální účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah individuální účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda individuální účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením 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 osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je 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 osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu individuální účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 25. dubna 2018 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 21 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k individuální účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 13. března 2019 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.

Společnosti a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny v příloze individuální účetní závěrky nebo výroční zprávě Společnosti.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Vladimír Dvořáček je statutárním auditorem odpovědným za audit individuální účetní závěrky společnosti MONETA Money Bank, a.s. k 31. prosinci 2018, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 13. března 2019

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Ing. Vladimír Dvořáček
Partner
Evidenční číslo 2332

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

za rok končící 31. prosince 2018
sestavená v souladu se standardy IFRS přijatými EU

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ

za rok končící 31. prosince 2018

mil. Kč	Kap.	2018*	2017
Výnosy z úroků a podobné výnosy**		7 218	6 845
Náklady na úroky a podobné náklady		-387	-205
Čistý výnos z úroků	**6**	**6 831**	**6 640**
Výnosy z poplatků a provizí		2 057	2 090
Náklady na poplatky a provize		-289	-278
Čistý výnos z poplatků a provizí	**7**	**1 768**	**1 812**
Výnosy z dividend	8	512	1 468
Čistý zisk z finančních operací	9	394	706
Ostatní provozní výnosy	10	490	272
Provozní výnosy celkem		**9 995**	**10 898**
Náklady na zaměstnance	11	-2 206	-2 225
Správní náklady	12	-1 576	-1 832
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	13	-572	-381
Ostatní provozní náklady	14	-250	-160
Provozní náklady celkem		**-4 604**	**-4 598**
Zisk před zdaněním a čistou ztrátou ze znehodnocení finančních aktiv		**5 391**	**6 300**
Čisté znehodnocení finančních aktiv***	15	-167	-489
Zisk nebo ztráta z majetkových účastí	27	0	-1 286
Zisk za účetní období před zdaněním		5 224	4 525
Daň z příjmů	16	-816	-865
Zisk za účetní období po zdanění		**4 408**	**3 660**
Položky, které mohou být v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
- Změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv vykázaná v oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv	35.2	n/a	-176
- Změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	35.2	n/a	-343
- Odložená daň	35.2	n/a	99
Položky, které nebudou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
- Změna reálné hodnoty majetkových cenných papírů vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření		0	n/a
- Odložená daň		0	n/a
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		**0**	**-420**
Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkům společnosti		**4 408**	**3 240**
Čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti		**4 408**	**3 660**
Vážený průměr kmenových akcií (počet akcií v mil.)		511	511
Základní/zředěný zisk na akcii v Kč	17	8,63	7,16

* Finanční nástroje k 31. 12. 2018 byly vykázány a prezentovány v souladu s IFRS 9; zůstatky předchozích období nebyly upraveny.
** Vypočteny metodou efektivní úrokové míry s výjimkou zajišťovacích derivátů.
*** V roce 2018 bylo doplněno znehodnocení investičních cenných papírů v důsledku přechodu na IFRS 9.

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI
k 31. prosinci 2018

mil. Kč	Kap.	31. 12. 2018*	31. 12. 2017
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	18	8 139	7 126
Derivátové finanční nástroje**	24	28	48
Investiční cenné papíry	23	20 780	n/a
Realizovatelná finanční aktiva	23	n/a	57
Finanční aktiva držená do splatnosti	23	n/a	11 723
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	24	53	4
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia		30	-6
Úvěry a pohledávky za bankami	21	33 435	53 367
Úvěry a pohledávky za klienty	22	135 695	117 035
Nehmotný majetek	25	1 731	1 273
Hmotný majetek	26	1 179	749
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	27	4 554	4 554
Pohledávky ze splatné daně	28	0	286
Pohledávky z odložené daně	29	131	388
Ostatní aktiva	30	1 073	807
AKTIVA CELKEM		**206 828**	**197 411**
Závazky			
Derivátové finanční nástroje**	24	44	68
Závazky vůči bankám	31	9 716	26 643
Závazky vůči klientům	32	168 817	141 656
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	24	167	4
Rezervy	33	251	325
Závazky ze splatné daně	28	75	0
Ostatní závazky	34	1 186	1 869
Závazky celkem		**180 256**	**170 565**
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	35	511	511
Emisní ážio	35	5 028	5 028
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	35	102	102
Oceňovací rozdíly z přecenění vykazované v ostatním úplném výsledku hospodaření	35	0	n/a
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	35	n/a	-57
Fond na úhrady vázané na akcie		-2	-2
Nerozdělený zisk		20 933	21 264
Vlastní kapitál celkem		**26 572**	**26 846**
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		**206 828**	**197 411**

* Finanční nástroje k 31. 12. 2018 byly vykázány a prezentovány v souladu s IFRS 9; zůstatky předchozích období nebyly upraveny.
** Řádky „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty" a „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty" zveřejněné v roce 2017 a v dřívějších obdobích byly od 1. 1. 2018 přejmenovány na „Derivátové finanční nástroje".

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok končící 31. prosince 2018

mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	Oceňovací rozdíly z AFS	Oceňovací rozdíly z FVTOCI	Fond na úhrady vázané na akcie	Nerozdělený zisk	Celkem
Stav vykázaný k 31. 12. 2017	**511**	**5 028**	**102**	**-57**	**n/a**	**-2**	**21 264**	**26 846**
Celkový dopad přechodu na IFRS 9	**0**	**0**	**0**	**57**	**0**	**0**	**-650**	**-593**
Upravený stav k 1. 1. 2018	**511**	**5 028**	**102**	**0**	**0**	**-2**	**20 614**	**26 253**
Transakce s akcionáři společnosti								
- Dividendy	0	0	0	n/a	0	0	-4 088	-4 088
- Ostatní	0	0	0	n/a	0	0	-1	-1
Úplný výsledek hospodaření								
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	n/a	0	0	4 408	4 408
Ostatní úplný výsledek po zdanění								
- Změna reálné hodnoty FVTOCI	0	0	0	n/a	0	0	0	0
- Odložená daň	0	0	0	n/a	0	0	0	0
Stav k 31. 12. 2018	**511**	**5 028**	**102**	**n/a**	**0**	**-2**	**20 933**	**26 572**

mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	Oceňovací rozdíly z AFS	Oceňovací rozdíly z FVTOCI	Fond na úhrady vázané na akcie	Nerozdělený zisk	Celkem
Stav k 1. 1. 2017	**511**	**5 028**	**102**	**363**	**n/a**	**-2**	**22 612**	**28 614**
Transakce s akcionáři společnosti								
- Dividendy	0	0	0	0	n/a	0	-5 008	-5 008
Úplný výsledek hospodaření								
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	n/a	0	3 660	3 660
Ostatní úplný výsledek po zdanění								
Změna reálné hodnoty realizovatelných aktiv								
- Změna reálné hodnoty AFS vykázaná v OCI	0	0	0	-176	n/a	0	0	-176
- Změna reálné hodnoty AFS vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	0	0	0	-343	n/a	0	0	-343
- Odložená daň	0	0	0	99	n/a	0	0	99
Stav k 31. 12. 2017	**511**	**5 028**	**102**	**-57**	**n/a**	**-2**	**21 264**	**26 846**

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

za rok končící 31. prosince 2018

mil. Kč	Kap.	2018	2017
Peněžní toky z provozních činností			
Zisk za účetní období po zdanění		**4 408**	**3 660**
Úpravy v položkách:			
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	13	572	381
Čisté znehodnocení finančních aktiv	15	167	489
Čistý zisk z prodeje realizovatelných finančních aktiv	9	n/a	-343
Amortizace kupónu realizovatelných finančních aktiv	6	n/a	-38
Amortizace kupónu finančních aktiv držených do splatnosti	6	n/a	-25
Čistý zisk z přecenění investičních cenných papírů		-10	n/a
Amortizace kupónu investičních cenných papírů		-208	n/a
Výnosy z úroků ze zajišťovacích nástrojů	6	51	5
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovacích derivátů	9	37	-5
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovaného portfolia	9	-35	6
Snížení hodnoty investic v dceřiných a přidružených společnostech	27	0	1 286
Změna rezervy na restrukturalizaci nezahrnutá do odpisů		-42	67
Čistá ztráta z prodeje a ostatní vyřazení hmotného a nehmotného majetku		13	7
Výnosy z dividend	8	-512	-1 468
Daň z příjmů	16	816	865
		5 257	**4 887**
Změny v položkách:			
Úvěry a pohledávky za klienty	15, 22	-19 458	-10 171
Ostatní aktiva	30	-270	-170
Závazky vůči bankám	31	-16 927	23 986
Závazky vůči klientům	32	27 162	25 307
Ostatní závazky a rezervy	33, 34	-688	-521
		-4 924	**43 357**
Zaplacená daň z příjmů		-212	-428
Čisté peněžní toky z provozních činností		**-5 136**	**42 929**
Peněžní toky z investičních činností			
Prodej realizovatelných finančních aktiv		n/a	8 292
Nákup finančních aktiv držených do splatnosti		n/a	-6 448
Příjmy z prodeje finančních aktiv držených do splatnosti		n/a	12
Nákup investičních cenných papírů		-9 481	n/a
Příjmy z prodeje investičních cenných papírů		768	n/a
Prodej zajišťovacích derivátů		25	0
Pořízení hmotného a nehmotného majetku	26, 27	-1 519	-1 167
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	26, 27	0	0
Přijaté dividendy	8	512	1 468
Čisté peněžní toky z investičních činností		**-9 695**	**2 157**

mil. Kč	Kap.	2018	2017
Peněžní toky z finančních činností			
Vyplacené dividendy		-4 088	-5 008
Čisté peněžní toky z finančních činností		**-4 088**	**-5 008**
Čistá změna v peněžních prostředcích a peněžních ekvivalentech		**-18 919**	**40 078**
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku období	**19**	**60 476**	**20 398**
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období	**19**	**41 557**	**60 476**
Přijaté úroky*		6 716	6 508
Zaplacené úroky*		-238	-204

* Položky „Přijaté úroky" a „Zaplacené úroky" představují úroky dle smluvní úrokové sazby a jsou součástí peněžních toků z provozních činností.

Kurzové zisky z průměrných zůstatků peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů v cizích měnách v roce 2018 činí 27 mil. Kč (2017: ztráta 50 mil. Kč).

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

za rok končící 31. prosince 2018
sestavená v souladu se standardy IFRS přijatými EU

OBSAH

1. OBECNÉ INFORMACE 251
2. VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY 251
2.1 Východiska pro vykazování 251
2.2 Předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky 252
2.3 Funkční a vykazovací měna 252
2.4 Oceňování 252
3. POUŽÍVÁNÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ 252
4. NOVÉ STANDARDY A INTERPRETACE 252
4.1 Standardy a novelizace s účinností až po 31. prosinci 2018 vydané radou IASB a přijaté Evropskou unií 252
4.2 Standardy a novelizace účinné po 31. prosinci 2018 vydané radou IASB a doposud nepřijaté Evropskou unií 254
5. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ 255
5.1 Změny účetních metod, pravidel a postupů 255
5.2 Cizí měny 258
5.3 Úroky 258
5.4 Poplatky a provize 259
5.5 Dividendy 259
5.6 Finanční aktiva a finanční závazky 259
5.6.1 Počáteční zaúčtování 259
5.6.2 Klasifikace finančních aktiv (metody účinné od 1. ledna 2018) 259
5.6.3 Klasifikace finančních aktiv (metody účinné před 1. lednem 2018) 260
5.6.4 Klasifikace finančních závazků 261
5.6.5 Reklasifikace 261
5.6.6 Odúčtování 261
5.6.7 Modifikace 262
5.6.8 Vzájemné zápočty aktiv a závazků 262
5.6.9 Ocenění zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady) 262
5.6.10 Deriváty a zajišťovací účetnictví 262
5.6.11 Znehodnocení finančních aktiv (metody účinné od 1. ledna 2018) 263
5.6.12 Znehodnocení finančních aktiv (metody účinné před 1. lednem 2018) 264
5.7 Repo operace a reverzní repo operace 265
5.8 Ocenění reálnou hodnotou 266
5.9 Rezervy 266
5.10 Leasing 266
5.11 Hmotný majetek 267
5.12 Nehmotný majetek 267
5.13 Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech 267
5.14 Znehodnocení nefinančních aktiv 268
5.15 Zaměstnanecké požitky 268
5.16 Pokladní hotovost a vklady u centrální banky 269
5.17 Daň z příjmů a odložená daň 269
5.18 Vykazování podle segmentů 270
5.19 Finanční záruky a úvěrové přísliby 270
6. ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ 271
7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ 271
8. VÝNOSY Z DIVIDEND 271
9. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ 272
10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY 272
11. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE 272
12. SPRÁVNÍ NÁKLADY 273
13. ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU 273
14. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY 273
15. ČISTÉ ZNEHODNOCENÍ FINANČNÍCH AKTIV 273
16. DAŇ Z PŘÍJMŮ 274

17. ZISK NA AKCII 274
18. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY 275
19. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY 275
20. PŘEVODY FINANČNÍCH AKTIV – REPO OPERACE 276
21. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI 277
22. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY 277
23. INVESTIČNÍ CENNÉ PAPÍRY 279
24. DERIVÁTOVÉ FINANČNÍ NÁSTROJE 279
25. NEHMOTNÝ MAJETEK 281
26. HMOTNÝ MAJETEK 282
27. MAJETKOVÉ ÚČASTI V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH 283
28. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY ZE SPLATNÉ DANĚ 285
29. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z ODLOŽENÉ DANĚ 285
30. OSTATNÍ AKTIVA 286
31. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM 286
32. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM 286
33. REZERVY 287
34. OSTATNÍ ZÁVAZKY 287
35. VLASTNÍ KAPITÁL 288
35.1 Základní kapitála emisní ážio 288
35.2 Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku a oceňovací rozdíly z finančních aktiv 289
36. BONUSY VÁZANÉ NA VLASTNÍ KAPITÁL 290
37. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY 291
37.1 Úvěrové přísliby a vydané záruky 291
37.2 Významné právní spory 291
37.2.1 Riziko soudních sporů v souvislosti s akvizicí části podniku Agrobanky z roku 1998 291
37.2.2 Návrhy skupiny Arca na určení neplatnosti usnesení valné hromady 293
38. LEASING 294
39. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI 294
39.1 Odměny členům dozorčí rady, představenstva a ostatním klíčovým členům managementu 296
40. VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ 296
41. ŘÍZENÍ RIZIK 298
41.1 Řízení kapitálu 298
41.2 Úvěrové riziko 299
41.2.1 Řízení úvěrového rizika (metody účinné od 1. ledna 2018) 299
41.2.2 Kategorizace expozic 301
41.2.3 Řízení úvěrového rizika (metody účinné před 1. lednem 2018) 301
41.2.4 Hodnocení zajištění 303
41.2.5 Výpočet opravných položek (metody účinné od 1. ledna 2018) 303
41.2.6 Výpočet opravných položek (metody účinné před 1. lednem 2018) 305
41.2.7 Riziko koncentrace expozic 305
41.2.8 Úvěrové portfolio a jeho kvalita 309
41.2.9 Modifikovaná finanční aktiva 313
41.3 Úrokové riziko 315
41.4 Měnové riziko 317
41.5 Riziko likvidity 318
41.6 Operační riziko 323
41.6.1 Právní riziko 323
42. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ 324
43. POVINNĚ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE 326
44. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY 326

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. Podmíněné obchodování akcií začalo dne 6. května 2016 a oficiální obchodování s akciemi dne 10. května 2016.

V rámci celkového oddělení od skupiny GE přestala Banka používat obchodní značku GE. Dne 1. května 2016 byla Banka oficiálně přejmenována z GE Money Bank, a. s., na MONETA Money Bank, a.s. Právní a obchodní názvy Banky a jejích tří dceřiných společností byly změněny k 1. květnu 2016 následujícím způsobem:

Původní název do 30. dubna 2016	Nový název od 1. května 2016
GE Money Bank, a.s.	MONETA Money Bank, a.s.
GE Money Auto, s.r.o.	MONETA Auto, s.r.o.
GE Money Leasing, s.r.o.	MONETA Leasing, s.r.o.
GE Money Leasing Services, s.r.o.	MONETA Leasing Services, s.r.o.

Aktuální seznam osob zapsaných v registru zaknihovaných akcií Banky vedeným 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 2018. Pokud je Bance známo, žádný akcionář Banky k 31. prosinci 2018 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.

Představenstvo Banky schválilo individuální účetní závěrku Banky dne 27. února 2019. Kromě toho podléhá účetní závěrka 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).

2.2 PŘEDPOKLAD NEPŘETRŽITÉHO TRVÁNÍ ÚČETNÍ JEDNOTKY

Individuální účetní závěrka vychází z předpokladu, že Banka bude schopna pokračovat ve své činnosti, neboť představenstvo je přesvědčené, že Banka má zdroje nezbytné k tomu, aby ve svých podnikatelských aktivitách v dohledné budoucnosti pokračovala. Toto přesvědčení představenstva se opírá o širokou škálu informací, které se týkají stávajících i budoucích podmínek včetně prognóz souvisejících se ziskovostí, s peněžními toky a 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), derivátových finančních nástrojů a realizovatelných finančních aktiv držených v průběhu roku 2017, která byla oceněna 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 vykazuje na samostatném řádku finančních výkazů z titulu uplatnění portfoliového přístupu k zajištění reálné hodnoty.

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 2018.

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 a mají nejvýraznější vliv na částky vykázané v účetní závěrce Banky, jsou uvedeny v následujících kapitolách přílohy:

- Pohledávky a závazky z odložené daně – kap. 29;
- Znehodnocení finančních aktiv – kap. 15 a 41;
- Rezervy – kap. 33;
- Reálná hodnota – kap. 42;
- klasifikace leasingu – kap. 5.10.

4. NOVÉ STANDARDY A INTERPRETACE

4.1 STANDARDY A NOVELIZACE S ÚČINNOSTÍ AŽ PO 31. PROSINCI 2018 VYDANÉ RADOU IASB A PŘIJATÉ EVROPSKOU UNIÍ

(a) IFRS 16 Leasing

Standard IFRS 16, který byl schválen Evropskou unií v listopadu 2017 a bude účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu a požaduje retrospektivní nebo modifikovaný retrospektivní přístup.

Smlouva je považována za leasing, jestliže je spojena s převodem práva užívání identifikovaného aktiva po určitou dobu výměnou za protiplnění.

Standard IFRS 16 přinese významné změny v účtování u nájemce. Právo užívání najatého aktiva a související závazek budou vykázány ve výkazu o finanční pozici nájemce, se dvěma výjimkami, které se mohou použít:

- doba nájmu nepřekročí 12 měsíců a součástí smlouvy není možnost odkoupení aktiva;
- podkladové aktivum má nízkou pořizovací cenu.

Právo užívání je odepisováno po ekonomickou životnost podkladového aktiva, nebo po dobu trvání nájmu, podle toho, které z těchto období je

kratší. Náklady na úroky vyplývající z leasingového závazku jsou účtovány ve výkazu zisku a ztráty odděleně od odpisů.

Pronajímatel klasifikuje všechny své leasingy jako operativní nebo finanční. Leasing je klasifikován jako finanční, pokud převádí všechna podstatná rizika a odměny spojené s vlastnictvím příslušného aktiva.

Banka, v roli nájemce, si najímá zejména budovy centrál, poboček, plochy pro bankomaty umístěné mimo pobočky a další nemovitosti, např. datová centra, která by měla být od 1. ledna 2019 vykázána ve Hmotném majetku podle IFRS 16. Banka nebude aplikovat IFRS 16 na Nehmotný majetek, což standard IFRS 16 dovoluje.

Banka prvně aplikuje standard IFRS 16 k 1. lednu 2019, použije se modifikovaný retrospektivní přístup. Proto bude kumulativní dopad přijetí standardu IFRS 16 vykázán jako úprava počátečního stavu nerozděleného zisku k 1. lednu 2019, bez úpravy srovnávacích informací.

Banka plánuje využít praktickou výjimku spočívající v možnosti převzít definici leasingu k okamžiku přechodu. To znamená, že aplikuje IFRS 16 na všechny smlouvy, které byly uzavřeny před 1. lednem 2019 a identifikovány jako leasing dle IAS 17 a IFRIC 4.

Při stanovování dopadu z přechodu využila Banka následující výjimky pro vykázání, které standard IFRS 16 povoluje:

- vynětí krátkodobých leasingů (pokud je zbývající doba leasingu 12 měsíců nebo kratší), podle třídy podkladových aktiv; a
- vynětí aktiv nízké hodnoty, po jednotlivých leasingových smlouvách.

Pro leasingy klasifikované k 31. prosinci 2018 jako operativní Banka ocenila právo užívání po jednotlivých smlouvách ve výši rovnající se leasingovému závazku zvýšenému/sníženému o částku naběhlých/předplacených plateb. Banka použila jednu diskontní sazbu pro všechny leasingy placené v EUR a jednu diskontní sazbu pro leasingy placené v Kč. Ostatní charakteristiky leasingových smluv jsou obdobné.

Na základě současně dostupných informací Banka odhaduje, že k 1. lednu 2019 vykáže dodatečný leasingový závazek ve výši 1 849 mil. Kč spolu s odpovídajícím právem užívání vykázaným v aktivech ve výši 2 041 mil. Kč. Rozdíl ve výši 192 mil. Kč představuje nájemné předplacené v roce 2018, které již bylo vykázáno v položce „Ostatní aktiva", a částka 1 mil. Kč bude vykázána v položce „Nerozdělený zisk" v důsledku vyřazení aktiv nízké hodnoty.

Další očekávané dopady v roce 2019 jsou následující:

- roční zvýšení položky „Náklady na úroky a podobné náklady" ve výši 21 mil. Kč s odpovídajícím snížením položky „Správní náklady";
- roční zvýšení položky „Odpisy hmotného a nehmotného majetku" ve výši 296 mil. Kč s odpovídajícím snížením položky „Správní náklady".

(b) Změny v IFRS 9 „Finanční nástroje" – Předčasné splacení s negativní kompenzací

V říjnu 2017 vydala IASB „Změny standardu IFRS 9 „Finanční nástroje" – Předčasné splacení s negativní kompenzací". EU přijala tyto změny v březnu 2018 s účinností od 1. ledna 2019, což je konzistentní s datem účinnosti stanoveným IASB.

Změny upravující stávající požadavky IFRS 9 se týkají podmínek při předčasném ukončení smlouvy s cílem umožnit ocenění v zůstatkové hodnotě (nebo v závislosti na obchodním modelu v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku hospodaření) i v případě negativní kompenzace, tj. situace, když je dlužníkovi dovoleno předčasně splatit nástroj ve výši nižší, než je nesplacená jistina a dlužný úrok. Podle těchto změn platba kompenzace může být vyplacena rovněž i ve prospěch smluvní strany, která uskutečnila předčasné splacení. Výpočet této kompenzační platby musí být stejný jak pro případ sankce z předčasného splacení, tak i pro případ výnosového poplatku z předčasného splacení.

Banka posoudila možný dopad těchto změn na ocenění finančních aktiv ve svém portfoliu. V rámci toho nebyly na portfoliu Banky zjištěny žádné případy předčasného splacení s negativní kompenzací, a proto se očekává, že tyto změny nebudou mít žádný vliv na účetní závěrku Banky.

(c) Interpretace IFRIC 23 – Nejistota týkající se daní z příjmů

IFRIC 23 objasňuje účtování o daních z příjmů, které ještě nebylo akceptované daňovým úřadem a také má za cíl zlepšit transparentnost. Podle IFRIC 23 je klíčové otestovat, zda je pravděpodobné, že daňový úřad bude akceptovat způsob výpočtu daně zvoleného účetní jednotkou. Pokud je pravděpodobné, že daňový úřad akceptuje nejistý

způsob výpočtu daně, pak částky daně zachycené v účetní závěrce odpovídají daňovému přiznání bez nejistoty v ocenění splatné nebo odložené daně. V opačném případě zdanitelný příjem (nebo daňová ztráta), daňové základy a nevyužité daňové ztráty by měly být určeny způsobem, který lépe odhaduje vyřešení nejistoty použitím buď jedné nejpravděpodobnější částky, nebo očekávané hodnoty (součtu pravděpodobnostně vážených částek). Účetní jednotka musí předpokládat, že daňový úřad bude kontrolovat daňovou povinnost a bude mít plnou znalost všech souvisejících informací.

Banka neočekává, že interpretace, při prvotní aplikaci, bude mít významný dopad na účetní závěrku, protože Banka nepodniká ve složitém nadnárodním daňovém prostředí a nemá významně nejistou daňovou povinnost.

4.2 STANDARDY A NOVELIZACE ÚČINNÉ PO 31. PROSINCI 2018 VYDANÉ RADOU IASB A DOPOSUD NEPŘIJATÉ EVROPSKOU UNIÍ

Existují některé nové účetní standardy a interpretace, které byly zveřejněny IASB a nejsou závazné pro účetní období 31. prosince 2018 a zároveň nebyly doposud přijaty Evropskou unií. Banka zamýšlí přijmout tyto standardy, pokud budou relevantní pro Banku, až se stanou účinné a přijaté EU. Posouzení dopadu těchto nových standardů a interpretací je uvedeno níže.

(a) Změny v IAS 28: Investice do přidružených a společných podniků

V říjnu 2017 vydala IASB „Změny IAS 28 „Investice do přidružených a společných podniků" - dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích".

Změny mají objasnit, že účetní jednotka aplikuje IFRS 9, včetně požadavků na znehodnocení, na dlouhodobé podíly v přidruženém nebo společném podniku, které tvoří součást čisté investice v přidruženém nebo společném podniku, ale na které není aplikována ekvivalenční metoda. Tyto změny jsou účinné od 1. ledna 2019 a podléhají přijetí EU. Změny nebudou mít významný vliv na účetní závěrku Banky.

(b) Koncepční rámec finančního výkaznictví

V březnu 2018 vydala IASB novelizovaný Koncepční rámec finančního výkaznictví nahrazující předchozí verzi Koncepčního rámce, vydanou v roce 2010. Novelizovaný koncepční rámec je účinný od 1. ledna 2020, s možností dřívější aplikace pro společnosti, které využívají Koncepční rámec při tvorbě účetních metod pro transakce, na které nelze aplikovat žádný IFRS standard.

Novelizovaný Koncepční rámec obsahuje osm níže uvedených kapitol:

- Cíl účetního výkaznictví;
- Kvalitativní charakteristiky na finanční informace, aby byly pro uživatele užitečné;
- Účetní závěrka a vymezení účetní jednotky, za kterou se sestavuje finanční závěrka;
- Součásti účetní závěrky;
- Vykázání a odúčtování;
- Oceňování;
- Požadavky na zveřejnění a dodatečné informace;
- Pojetí kapitálu a uchování kapitálu.

Novelizovaný koncepční rámec se znovu vrací ke konceptu správy svěřených zdrojů a konceptu opatrnosti ve smyslu obezřetnosti při posuzování v nejistých podmínkách. Ve třetí kapitole novelizovaného Koncepčního rámce se definuje účetní jednotka, za kterou se sestavuje finanční závěrka, jako jednotka, která se rozhodne nebo má povinnost sestavit účetní závěrku, nikoli nutně jako právní subjekt.

Novelizovaný Koncepční rámec rovněž upravuje definici aktiva a závazku. Nová definice aktiva stanoví, že aktivum je ekonomický zdroj, který má potenciál generovat ekonomický užitek, ale nutně se už nemusí očekávat přítok ekonomických užitků. Definice závazku stanoví, že závazek je povinnost převést ekonomický zdroj, nikoli nutně zakončený úbytkem ekonomických užitků, tj. podobně jako u definice aktiv. Rovněž se změnily definice výnosů a nákladů, aby reflektovaly změny v definici aktiv a závazků.

Kapitola pět novelizovaného Koncepčního rámce zavádí definici odúčtování, které představuje odstranění části nebo celého aktiva, resp. závazku z účetních výkazů účetní závěrky. Kapitola šest se zaměřuje na rozdíly v ocenění historickými náklady oproti ocenění v současných cenách, které také definuje v souladu s ostatními IFRS standardy, jako jsou IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou a IAS 36 Snížení hodnoty aktiv.

Banka neočekává významný dopad z potenciální aplikace novelizovaného Koncepčního rámce. Nicméně provede detailní analýzu, jakmile EU zahájí proces přijetí této změny.

(c) Změny v IFRS 3 „Podnikové kombinace" – Definice podniku

V říjnu 2018 vydala IASB „Změny v IFRS 3 „Podnikové kombinace" - Definice podniku". Změny mají objasnit rozhodování o tom, kdy se jedná o nákup podniku a kdy o nákup skupiny aktiv. Toto rozhodnutí ovlivňuje vykázání goodwillu, akvizičních nákladů a odloženou daň. Změny zejména zdůrazňují, že se o nákup podniku jedná, pokud se významně ovlivňuje schopnost vytvářet výstupy z pohledu kupujícího, kterými jsou myšleny zboží a služby poskytované zákazníkům. Odstranila se podmínka snížení nákladů a nahrazení chybějících vstupů nebo procesů pro účastníky transakce.

Tyto změny jsou účinné pro podnikové kombinace s datem akvizice 1. ledna 2020, příp. později a podléhají přijetí EU. Poté bude Skupina tyto změny zohledňovat při posuzování účetních dopadů z podnikových kombinací.

(d) Ostatní změny standardů, které budou mít minimální nebo žádný dopad na Banku

- Změny v IFRS 17 Pojistné smlouvy;
- Roční revize IFRS 2015–2017;
- Změny v IAS 19: Úpravy zaměstnaneckých plánů, krácení a vypořádání;
- Změny v odkazech ke Koncepčnímu rámci v IFRS standardech;
- Změny v IAS 1 a IAS 8: Definice významnosti.

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 standardu IFRS 9 Finanční nástroje (IFRS 9) od 1. ledna 2018.

5.1 ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ

Přechod na standard IFRS 9 byl proveden úpravou počáteční rozvahy k datu přijetí standardu, tj. k 1. lednu 2018. Srovnávací období nebyla upravena, rozdíly v účetní hodnotě finančních aktiv a finančních závazků z přijetí IFRS 9 jsou vykázány v Nerozděleném zisku. Dopad z přechodu na IFRS 9 na počáteční rozvahu k 1. lednu 2018 byl popsán v účetní závěrce Banky za rok 2017, kap. 4.1.

Z hlediska požadavků na kapitálovou přiměřenost se Banka rozhodla neuplatnit přechodná ustanovení uvedená v článku 473a Nařízení (EU) č. 575/2013 ke zmírnění dopadu přechodu na IFRS 9 a souvisejících očekávaných úvěrových ztrát (ECLs), a proto kapitálové poměry a ukazatele pákového efektu odrážejí plný dopad přechodu na IFRS 9 a souvisejících ECLs.

Standard IFRS 9 rozděluje finanční aktiva do dvou skupin – aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady) a aktiva oceněná reálnou hodnotou. Jsou-li aktiva oceněna reálnou hodnotou, zisky a ztráty se účtují buď v plné výši do zisku nebo ztráty (reálná hodnota vykázaná do zisku nebo ztráty, FVTPL), nebo do ostatního úplného výsledku hospodaření (reálná hodnota vykázaná do ostatního úplného výsledku hospodaření, FVTOCI). Majetkové cenné papíry jsou oceňovány na principu FVTPL, pokud Banka při prvotním zaúčtování nezvratně nerozhodne o zařazení tohoto nástroje jako oceňovaného FVTOCI, přičemž veškeré následné změny reálné hodnoty musí být vykázány v ostatním úplném výsledku hospodaření (OCI).

Klasifikace dluhového nástroje vychází z obchodního modelu Banky a z vyhodnocení charakteristik smluvních peněžních toků finančního aktiva. IFRS 9 nepoužívá kategorie „Úvěry a pohledávky", „Finanční aktiva držená do splatnosti" a „Realizovatelná finanční aktiva". Další informace ke klasifikaci finančních aktiv dle IFRS 9 jsou uvedeny v kap. 5.6.2.

Znehodnocení

Model znehodnocení hodnoty podle standardu IFRS 9 je založený na zohlednění očekávaných úvěrových ztrát na rozdíl od modelu v IAS 39, který je založený na zohlednění vzniklých úvěrových ztrát. Model znehodnocení podle standardu IFRS 9 se vztahuje na finanční aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady), na dluhové nástroje povinně oceněné jako FVTOCI, na úvěrové přísliby, kdy existuje současná povinnost poskytnout úvěr, na smlouvy o finanční záruce a na ostatní pohledávky. Další informace ohledně znehodnocení finančních aktiv dle IFRS 9 jsou uvedeny v kapitole 5.6.11.

Banka pokračuje v aplikaci požadavků IAS 39 na zajišťovací účetnictví, jak je povoleno standardem IFRS 9.

Následující tabulka ukazuje reklasifikaci finančních aktiv mezi oceňovacími kategoriemi a úpravu jejich účetních hodnot z důvodu přechodu na IFRS 9:

IAS 39			Přechod na IFRS 9		IFRS 9		
Výkaz o finanční pozici k 31. 12. 2017	**Oceňovací kategorie dle IAS 39**	**Účetní hodnota dle IAS 39**	**Změny v účetní hodnotě z důvodu reklasifikace mezi oceňovacími kategoriemi**	**Změna účetní hodnoty z důvodu přechodu na IFRS 9**	**Výkaz o finanční pozici k 1. 1. 2018**	**Oceňovací kategorie dle IFRS 9**	**Účetní hodnota dle IFRS 9**
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	Zůstatková hodnota	7 126	0	0	Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	Zůstatková hodnota	7 126
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku a ztráty	FVTPL	48	0	0	Derivátové finanční nástroje	FVTPL	48
Realizovatelná finanční aktiva	FVTOCI	57	-9	0	Investiční cenné papíry		11 846
	FVTOCI	47	0	0	Investiční cenné papíry	FVTPL	47
	FVTOCI	1	0	0	Investiční cenné papíry	FVTOCI	1
	FVTOCI	9	-9	0	Ostatní aktiva	Zůstatková hodnota	0
Finanční aktiva držená do splatnosti	Zůstatková hodnota	11 723	0	75	Investiční cenné papíry	Zůstatková hodnota	11 798
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	FVTPL	4	0	0	Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	FVTPL	4
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	FVTPL	-6	0	0	Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	FVTPL	-6
Úvěry a pohledávky za bankami	Zůstatková hodnota	53 367	0	0	Úvěry a pohledávky za bankami	Zůstatková hodnota	53 367
Úvěry a pohledávky za klienty	Zůstatková hodnota	117 035	0	-631	Úvěry a pohledávky za klienty	Zůstatková hodnota	116 404
Nehmotný majetek		1 273	0	0	Nehmotný majetek		1 273
Hmotný majetek		749	0	0	Hmotný majetek		749
Majetkové účasti		4 554	0	0	Majetkové účasti		4 554
Pohledávky ze splatné daně		286	0	0	Pohledávky ze splatné daně		286
Pohledávky z odložené daně		388	0	-14	Pohledávky z odložené daně		374
Ostatní aktiva	Zůstatková hodnota	807	9	1	Ostatní aktiva	Zůstatková hodnota	817
Aktiva celkem		**197 411**	**0**	**-569**			**196 842**

IAS 39			Přechod na IFRS 9		IFRS 9		
Výkaz o finanční pozici k 31. 12. 2017	**Oceňovací kategorie dle IAS 39**	**Účetní hodnota dle IAS 39**	**Změny v účetní hodnotě z důvodu reklasifikace mezi oceňovacími kategoriemi**	**Změna účetní hodnoty z důvodu přechodu na IFRS 9**	**Výkaz o finanční pozici k 1. 1. 2018**	**Oceňovací kategorie dle IFRS 9**	**Účetní hodnota dle IFRS 9**
Závazky vůči bankám	Zůstatková hodnota	26 643	0	0	Závazky vůči bankám	Zůstatková hodnota	26 643
Závazky vůči klientům	Zůstatková hodnota	141 656	0	0	Závazky vůči klientům	Zůstatková hodnota	141 656
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku a ztráty	FVTPL	68	0	0	Derivátové finanční nástroje	FVTPL	68
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	FVTPL	4	0	0	Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	FVTPL	4
Rezervy		325	0	19	Rezervy		344
Závazky ze splatné daně		0	0	0	Závazky ze splatné daně		0
Závazky z odložené daně		0	0	0	Závazky z odložené daně		0
Ostatní závazky		1 869	0	5	Ostatní závazky		1 874
Závazky celkem		**170 565**	**0**	**24**			**170 589**
Základní kapitál		511	0	0	Základní kapitál		511
Emisní ážio		5 028	0	0	Emisní ážio		5 028
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		102	0	0	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		102
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv		-57	0	57	n/a		n/a
Fond na úhrady vázané na akcie		-2	0	0	Fond na úhrady vázané na akcie		-2
Nerozdělený zisk		21 264	0	-650	Nerozdělený zisk		20 614
Vlastní kapitál celkem		**26 846**	**0**	**-593**			**26 253**
Závazky a vlastní kapitál celkem		**197 411**	**0**	**-569**			**196 842**

Následující tabulka porovnává výši opravných položek a rezerv podle IAS 39 a IFRS 9:

mil. Kč	31. 12. 2017	Přecenění z důvodu přechodu na IFRS 9	1. 1. 2018
Opravné položky			
Úvěry a pohledávky za klienty	3 512	631	4 143
Finanční aktiva držená do splatnosti (IAS 39) reklasifikovaná do Investičních cenných papírů v zůstatkové hodnotě (IFRS 9)	0	4	4
Opravné položky celkem	**3 512**	**635**	**4 147**
Rezervy			
Úvěrové přísliby a poskytnuté záruky	**38**	**19**	**57**
Rezervy celkem	**38**	**19**	**57**
Celkem	**3 550**	**654**	**4 204**

5.2 CIZÍ MĚNY

Údaje v individuální účetní závěrce jsou vykázány ve funkční měně Banky, kterou je koruna česká (Kč). Transakce v cizích měnách jsou do funkční měny Banky přepočítány pomocí kurzu platného k datu uskutečnění transakce.

Kurzové zisky a ztráty vyplývající ze zúčtování takových transakci a z přepočtu peněžních aktiv a závazků denominovaných v cizích měnách s využitím kurzů platných na konci roku jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z finančních operací".

5.3 ÚROKY

Výnosy z úroků a náklady na úroky ze všech úročených finančních nástrojů, které jsou vykazovány pomocí metody efektivní úrokové míry, včetně derivátů, s výjimkou finančních nástrojů, které jsou oceňovány reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty, jsou vykázány v zisku nebo ztrátě na řádcích „Výnosy z úroků a podobné výnosy", respektive „Náklady na úroky a podobné náklady" jako součást výnosů a nákladů z pokračujících činností.

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, avšak 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 realizovatelných investičních cenných papírů, které se vypočítají pomocí metody efektivní úrokové míry;
- Úroky z úrokových derivátů, které jsou zajišťovacími deriváty, za použití smluvní úrokové sazby daného derivátu.

Je-li finanční pohledávka považována za znehodnocenou, zaúčtuje se úrokový výnos, který představuje časovou hodnotu peněz za období mezi událostí, na základě které došlo ke znehodnocení pohledávky, a očekávaným datem přijetí plnění ze znehodnocené pohledávky (unwinding), a efektivní úroková míra se aplikuje na účetní hodnotu finančního aktiva. Banka provádí výpočet unwindingu za účetní období na úrovni jednotlivých úvěrů za využití individuální efektivní úrokové míry.

5.4 POPLATKY A PROVIZE

Výnosy z poplatků a provizí a náklady na poplatky a provize, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry u finančního aktiva nebo finančního závazku, jsou zahrnuty do výpočtu efektivní úrokové míry.

Ostatní výnosy z poplatků a provizí jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy dojde k poskytnutí souvisejících služeb. Výnosy z poplatků a provizí plynou zejména z poskytování služeb platebního styku a ze zprostředkovatelských a investičních služeb.

Výnosy z poplatků u znehodnocených finančních aktiv jsou účtovány v okamžiku přijetí platby nebo poskytnutí služby, podle toho, která z událostí nastane později.

5.5 DIVIDENDY

Výnosy z dividend jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy vzniká právo na příjem dividendy. Výnosy z dividend jsou vykazovány v zisku nebo ztrátě na řádku „Výnosy z dividend".

5.6 FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY

5.6.1 Počáteční zaúčtování

Banka prvotně zaúčtuje finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech) k datu jejich vzniku. Všechny ostatní finanční nástroje jsou zaúčtovány k datu obchodu, kterým je datum, k němuž se Banka stává smluvní stranou ujednání týkajícího se daného nástroje.

Všechny finanční nástroje jsou při prvotním zaúčtování oceněny svou reálnou hodnotou zahrnující náklady na transakci, jež přímo souvisejí s pořízením nástroje nebo jeho vydáním, s výjimkou položek oceňovaných přímo do zisku nebo ztráty.

5.6.2 Klasifikace finančních aktiv (metody účinné od 1. ledna 2018)

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 základě kterého je toto aktivum drženo, a z vyhodnocení charakteristik smluvních peněžních toků tohoto nástroje.

Banka 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 Banky;
- Ostatní obchodní modely pro finanční aktiva nezařazená ani mezi HTC, ani HTCS.

V současné době Banka drží všechna dluhová finanční aktiva v rámci obchodního modelu HTC.

Charakteristiky smluvních peněžních toků jsou posuzovány na základě analyzování 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 přeceňované na reálnou hodnotu vykázanou do zisku a ztráty (FVTPL). V současné době Banka neklasifikuje žádný nederivátový finanční nástroj ve 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 držených 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".

Převážná část aktuálního portfolia majetkových cenných papírů je klasifikována jako FVTPL. U zbývající menšinové části Banka zvolila neodvolatelnou možnost umožňovanou IFRS 9 a klasifikovala ji k datu přechodu na IFRS 9 jako FVTOCI. Všechny zisky a ztráty plynoucí z majetkových nástrojů FVTOCI včetně odúčtování nebo prodeje jsou 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 kap. 5.6.10.

5.6.3 Klasifikace finančních aktiv (metody účinné před 1. lednem 2018)

Banka rozdělovala svá nederivátová finanční aktiva do následujících kategorií:

- Úvěry a pohledávky;
- Finanční aktiva držená do splatnosti;
- Realizovatelná finanční aktiva;
- Finanční aktiva oceněná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty:
  - Určená k obchodování; nebo
  - Určená jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty.

Vedení Banky rozhodovalo o klasifikaci finančních aktiv v souladu se záměrem, za jakým bylo konkrétní aktivum pořízeno a zároveň na základě charakteristiky peněžních toků plynoucích z tohoto aktiva.

Banka nevlastnila žádná nederivátová aktiva, která by byla klasifikována jako Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty.

Ve třetím čtvrtletí roku 2017 schválil management novou investiční strategii Banky. Na základě této strategie Banka 1. srpna 2017 vytvořila portfolio Finanční aktiva držená do splatnosti pro dluhové cenné papíry, které plánovala držet do splatnosti. Následně byly reklasifikovány veškeré dluhové cenné papíry z portfolia Realizovatelných finančních aktiv do portfolia Finančních aktiv držených do splatnosti, kde byla od tohoto data oceňována amortizovanými náklady. Celková účetní hodnota reklasifikovaného portfolia byla ve výši 5 287 mil. Kč. Detaily transakce jsou uvedeny v kap. 23.

(a) Úvěry a pohledávky

Úvěry a pohledávky zahrnovaly nederivátová finanční aktiva s pevnými nebo určitelnými platbami, která nebyla kótována na aktivním trhu, s výjimkou následujících aktiv:

- finanční aktiva určená k obchodování, která Banka zamýšlela ihned nebo v blízké budoucnosti prodat, a aktiva určená jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty,
- finanční aktiva, která Banka při prvotním zaúčtování klasifikovala jako realizovatelná, nebo
- finanční aktiva, u nichž Banka nemohla realizovat většinu své původní investice z jiných důvodů, než je zhoršení kvality úvěru. Tato aktiva byla klasifikována jako realizovatelná.

Úvěry a pohledávky byly následně pomocí metody efektivní úrokové míry oceněny zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady).

Finanční aktiva v této kategorii jsou vykázána na řádku „Úvěry a pohledávky za bankami" nebo „Úvěry a pohledávky za klienty" v obdobích před 1. lednem 2018.

(b) Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva zahrnovala nederivátová finanční aktiva, která buď byla označena jako realizovatelná, nebo nejsou zařazena do jiné kategorie finančních aktiv.

Realizovatelná finanční aktiva zahrnovala majetkové a dluhové cenné papíry. Nicméně většina dluhových cenných papírů byla reklasifikována do portfolia aktiv držených do splatnosti k 1. srpnu 2017 v důsledku změny investiční strategie Banky. Více informací je uvedeno v kap. 23.

Změny v reálné hodnotě s výjimkou ztrát ze znehodnocení byly účtovány do ostatního úplného výsledku hospodaření a vykázány v řádku „Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv". V případě, že došlo k prodeji nebo znehodnocení realizovatelného finančního aktiva, byl kumulovaný zisk nebo ztráta, dříve zaúčtovaný do ostatního úplného výsledku hospodaření, reklasifikován do zisku nebo ztráty. Zisky/ztráty z prodeje aktiv byly zaúčtovány do „Čistého zisku z finančních operací".

Podrobnosti o stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů jsou uvedeny v kap. 5.8.

(c) Finanční aktiva držená do splatnosti

Finanční aktiva držená do splatnosti zahrnovala nederivátové dluhové nástroje s fixními či určitelnými platbami a pevně stanoveným termínem splatnosti, které Banka zamýšlela a měla schopnost držet do splatnosti. Majetkové cenné papíry nemohly být z důvodu nestanovené splatnosti součástí finančních aktiv držených do splatnosti. Finanční aktiva držená do splatnosti byla při prvotním vykázání oceněna v reálné hodnotě zahrnující přímé transakční náklady.

Po prvotním vykázání se finanční aktiva držená do splatnosti ocenila amortizovanými náklady, přičemž úrokový výnos z těchto aktiv byl účtován do zisku nebo ztráty za pomoci efektivní úrokové míry. Kurzové zisky nebo ztráty z dluhových cenných papírů, držených v portfoliu finančních aktiv držených do splatnosti, byly účtovány do zisku nebo ztráty.

5.6.4 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.

5.6.5 Reklasifikace

Banka obecně nepřistupuje po prvotním zaúčtování k reklasifikaci finančních aktiv nebo závazků, s výjimkou změny v investiční strategii ze srpna 2017, která je popsaná v kapitole 5.6.3.

5.6.6 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.

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. Od 1. ledna 2018 se kumulované zisky nebo ztráty zaúčtované v ostatním úplném výsledku hospodaření vztahující se k majetkovým cenným papírům oceněným ve FVTOCI 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 spojená se závazkem a která je uvedena ve smlouvě, splněna, zrušena, nebo kdy skončí její platnost.

5.6.7 Modifikace

Při modifikaci podmínek finančního aktiva (např. změna úrokové míry mimo refixaci nebo vyjednání jiných smluvních podmínek) 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.

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. Výsledný rozdíl mezi původní hrubou účetní hodnotou a přepočtenou hrubou účetní hodnotou se vykáže jako zisk/ztráta z modifikace do zisku nebo ztráty.

5.6.8 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.

5.6.9 Ocenění zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady)

Zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady) finančního aktiva nebo finančního závazku se rozumí částka, jakou je aktivum nebo závazek oceněný při prvotním zaúčtování, snížená o splátky jistiny a navýšená nebo snížená o kumulovanou amortizaci rozdílu mezi oceněním při počátečním zaúčtování a hodnotou při splatnosti s využitím metody efektivní úrokové míry a po odečtení případného znehodnocení.

5.6.10 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. Od třetího čtvrtletí roku 2017 Banka klasifikuje vybrané deriváty jako zajišťovací dle IAS 39 a ostatní deriváty jsou nadále vedené jako finanční aktiva určená k obchodování, přestože jsou držena za účelem řízení rizika, a nikoli za spekulativním účelem.

(a) Deriváty k obchodování

Derivát, který není stanovený a efektivní jako zajišťovací nástroj, je vykázán v kategorii finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. 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.

Deriváty, které nejsou určeny a používány jako zajišťovací nástroj, jsou od 1. ledna 2018 ve výkazu o finanční pozici vykázány na řádcích „Derivátové finanční nástroje" (deriváty s kladnou reálnou hodnotou v aktivech, deriváty se zápornou reálnou hodnotou v závazcích). Před 1. lednem 2018 byly tyto deriváty vykázány na řádcích „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty" a „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty". Změny reálné hodnoty derivátů a všechny výnosy/náklady z úroků související s těmito deriváty jsou vykázány v položce „Čistý zisk z finančních operací".

(b) Deriváty používané jako zajišťovací nástroje

Banka pokračuje v aplikaci požadavků na zajišťovací účetnictví podle IAS 39, jak je povoleno standardem IFRS 9.

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 efektivity 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 portfoliové zajištění reálné hodnoty (macro hedge).

Zajišťovací účetnictví se uplatňuje pouze tehdy, jsou-li splněny všechny následující podmínky:

- Zajištění je v souladu se schválenou strategií zajišťování MMB;
- 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 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 „Úroky 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".

5.6.11 Znehodnocení finančních aktiv (metody účinné od 1. ledna 2018)

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 objektivní, pravděpodobnostně vážený výstup 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. úvěrové přísliby, záruky): V případě, že vypočtená očekávaná úvěrová ztráta převýší hrubou účetní hodnotu finančního aktiva, je rozdíl vykázán jako rezerva.

Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI)

POCI úvěry by měly být zahrnuty do Fáze 3 a vždy se k nim vykazují opravné položky odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního nástroje. Na základě provedené analýzy Banka ve svém portfoliu neidentifikovala žádná POCI finanční aktiva.

5.6.12 Znehodnocení finančních aktiv (metody účinné před 1. lednem 2018)

Finanční aktiva oceněná v zůstatkové hodnotě (amortizovanými náklady)

Banka vždy k rozvahovému dni posuzovala, zda existují objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla považována za sníženou a ztráta ze snížení hodnoty vznikla, jestliže existoval objektivní důkaz, že v důsledku jedné nebo více událostí, které se vyskytly po prvotním zaúčtování finančního aktiva, došlo ke snížení hodnoty aktiva nebo skupiny aktiv a že tato událost (tyto události) měla (měly) vliv na odhadované budoucí peněžní toky finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv a tento vliv bylo možné spolehlivě odhadnout.

Objektivní důkazy o tom, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížená, zahrnují pozorovatelné informace o následujících událostech:

- Prodlení při splácení úroků nebo jistiny nebo nesplácení;
- Obtíže týkající se peněžních toků;
- Porušení smluvních ujednání;
- Oslabení konkurenceschopnosti dlužníka;
- Snížení hodnoty zajištění;
- Zhoršení externího ratingu pod přijatelnou úroveň;
- Zahájení konkurzního řízení;
- Situace, kdy je dlužníkovi z ekonomických nebo zákonných důvodů souvisejících s finančními problémy dlužníka poskytnuta úleva, jejíž udělení by jinak nebylo zvažováno.

Pokud se jednalo o individuálně posuzovaná finanční aktiva, která byla tvořena především individuálně řízenými komerčními úvěry (viz individuálně řízené expozice definované v kap. 41.2.3), Banka nejprve posoudila, zda u těchto finančních aktiv existují objektivní důkazy o snížení hodnoty na individuální úrovni. Pokud Banka zjistila, že u individuálně posuzovaných finančních aktiv nedošlo k žádnému prokazatelnému snížení hodnoty, zařadila taková finanční aktiva do skupiny finančních aktiv s podobnou charakteristikou úvěrových rizik a ověřila případné snížení hodnoty u takové skupiny jako celku. Finanční aktiva, která byla posuzována individuálně a u kterých existoval objektivní důkaz o snížení hodnoty, nebyla zahrnuta do skupinového posouzení snížení hodnoty.

Pokud existoval objektivní důkaz, že vznikla ztráta ze snížení hodnoty, pak se výše ztráty určila jako rozdíl mezi účetní hodnotou finančního

aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků (s vyloučením budoucích úvěrových ztrát, které dosud nevznikly) diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. Účetní hodnota takového finančního aktiva byla snížena pomocí opravné položky a částka ztráty byla vykázána v zisku nebo ztrátě.

Výpočet současné hodnoty odhadovaných budoucích peněžních toků zajištěného finančního aktiva zohledňoval peněžní toky vznikající z realizace zajištění, po odečtení nákladů na získání a prodej zajištění, ať již byla realizace zajištění pravděpodobná, či nikoli.

Pro účely hromadného vyhodnocení snížení hodnoty (viz kap. 41.2.3) byla finanční aktiva slučována do skupin s podobnými charakteristikami úvěrového rizika. Tyto charakteristiky byly důležité při odhadu budoucích peněžních toků u skupiny aktiv, neboť naznačují, jaká je schopnost dlužníka uhradit všechny splátky v souladu se smluvními ujednáními takto hodnocených finančních aktiv. Odhad budoucích peněžních toků ve skupině finančních aktiv, u kterých byla jako u celku posuzována možnost výskytu snížení hodnoty, vycházel ze smluvních peněžních toků aktiv ve skupině a z historických zkušeností se ztrátami u aktiv, jejichž charakteristiky spojené s úvěrovým rizikem byly podobné charakteristikám aktiv ve skupině. Metodika (kap. 41.2) a předpoklady (kap. 15) použité pro odhad budoucích peněžních toků byly pravidelně prověřovány za účelem minimalizace rozdílu mezi odhadem a skutečnou výší ztráty ze snížení hodnoty.

Pokud v následujícím období ztráta ze snížení hodnoty poklesla a tento pokles bylo možné objektivně vztáhnout k události, která nastala po zaúčtování snížení hodnoty (jako například zvýšení úvěrového ratingu dlužníka), byla tato dříve zaúčtovaná ztráta ze znehodnocení odúčtována proti zisku nebo ztrátě.

V případě, že Banka již neočekávala z úvěru významné peněžní toky, byl tento považován za nevymahatelný. Takový úvěr byl odúčtován při současném použití opravné položky.

Realizovatelná finanční aktiva

U realizovatelných finančních aktiv bylo vždy k rozvahovému dni ověřováno, zda existují objektivní důkazy o jejich znehodnocení. Pokud takové důkazy existovaly, byla zaúčtována ztráta ze snížení hodnoty. U majetkových cenných papírů, klasifikovaných jako realizovatelná finanční aktiva, se kromě faktorů uvedených výše při určování toho, zda vznikla ztráta ze znehodnocení, přihlíželo rovněž k dlouhodobému poklesu (tedy po dobu 12 po sobě jdoucích měsíců) nebo významnému poklesu (tj. 30 %) reálné hodnoty investice.

Došlo-li ke vzniku ztráty ze snížení hodnoty, byla kumulovaná ztráta původně zaúčtovaná v ostatním úplném výsledku hospodaření vyňata z vlastního kapitálu a zaúčtována do zisku nebo ztráty. Pokud v následujícím účetním období došlo ke zvýšení reálné hodnoty dluhového nástroje, který byl klasifikován jako realizovatelný, a toto zvýšení bylo možné spojit s událostí, k níž došlo po zaúčtování ztráty ze znehodnocení aktiva, byla ztráta ze znehodnocení odúčtována prostřednictvím zisku nebo ztráty.

V případě majetkových cenných papírů, ztráty ze znehodnocení, které byly zaúčtovány do zisku nebo ztráty, nemohly být v následujícím období odúčtovány prostřednictvím zisku nebo ztráty.

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 (reverzní repo).

Při repo transakcích jsou cenné papíry poskytnuté Bankou i nadále zaúčtovány a vykazovány ve výkazu o finanční pozici, neboť Banka si ponechává v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím spolu se všemi kuponovými a dalšími platbami, které obdržela během období repo transakce. Související přijatá hotovost se zaúčtuje ve výkazu o finanční pozici a zároveň povinnost ji vrátit (včetně naběhlých úroků) se 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 má dovoleno 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 zaplacena za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění na hlavním trhu nebo, v případě jeho absence, na trhu, který je pro danou transakci nejvýhodnější a k němuž má Banka k tomuto datu přístup.

V případě, že pro identická aktiva nebo identické závazky neexistuje aktivní trh, vychází toto ocenění z předpokladů, které jsou vytvořeny na základě dat pozorovatelných na trhu. Pokud ani taková data nejsou k dispozici, použijí se interní informace, které odpovídají informacím, jež by byly použity účastníky trhu v hypotetické transakci k datu ocenění.

Pozorovatelné vstupy odrážejí tržní data získaná z nezávislých zdrojů, zatímco nepozorovatelné odrážejí tržní předpoklady Banky. Pozorovatelné vstupy jsou Bankou preferovány. Od těchto dvou typů vstupů se odvíjí následující hierarchie reálné hodnoty:

- 1. úroveň – Kótované ceny identických nástrojů na aktivních trzích.
- 2. úroveň – Kótované ceny podobných nástrojů na aktivních trzích; kótované 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 zavedeny 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 a 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, 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. 42.

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 úvěrová rizika (úvěrové přísliby) a rezervy na soudní spory a další závazky. Výnosy a náklady spojené s rezervami jsou vykázány podle účelu výdaje. Informace o rezervách jsou uvedeny v kap. 33.

5.10 LEASING

Leasing je klasifikován jako finanční leasing, jestliže se převádějí všechna podstatná rizika a odměny vyplývající z vlastnictví daného aktiva na nájemce. Všechny ostatní leasingy jsou klasifikovány jako operativní leasing. O klasifikaci se rozhoduje při zahájení leasingu. To, zda jde o leasing finanční, nebo operativní, závisí na podstatě transakce, nikoli na její formě.

(i) Banka jako nájemce

Leasingové platby v rámci operativního leasingu se vykazují v zisku nebo ztrátě rovnoměrně po dobu trvání leasingového vztahu. Veškeré leasingové pobídky, které Banka obdrží, jsou účtovány jako nedílná součást celkových nákladů na leasing po dobu trvání leasingu. Splátky operativního leasingu uhrazené Bankou jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v řádku „Ostatní správní náklady".

V případě, kdy je Banka nájemcem, nejsou aktiva pořízená formou operativního leasingu vykazována ve výkazu o finanční pozici Banky.

Na počátku doby leasingu se aktiva pořízená formou finančního leasingu vykazují ve výkazu o finanční pozici Banky v jejich reálné hodnotě, nebo pokud je nižší, v současné hodnotě minimálních leasingových splátek. Aktivum se zaúčtuje v řádku „Hmotný majetek" a související závazek vůči pronajímateli se zahrne do „Ostatních závazků". Ztráty ze znehodnocení jsou účtovány v rozsahu rozdílu mezi účetní hodnotou a zpětně získatelnou částkou.

(ii) Banka jako pronajímatel

Banka pouze pronajímá kancelářské prostory jiným subjektům. Výnos z operativního leasingu od klientů je vykazován rovnoměrně po dobu trvání leasingu v „Ostatních provozních výnosech". Převážná část výnosů z operativního leasingu plyne z pronajímání kancelářských prostor jiným společnostem.

5.11 HMOTNÝ MAJETEK

Hmotný majetek se oceňuje pořizovací cenou sníženou o oprávky a ztráty ze znehodnocení po dobu odhadované životnosti majetku.

Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení aktiva, veškeré náklady přímo související s dopravou aktiva na místo určení a se zajištěním stavu nezbytného k používání aktiva v míře zamýšlené Bankou a prvotní odhad nákladů na demontáž a odstranění aktiva.

Hmotný majetek je odepisován rovnoměrně po dobu své odhadované životnosti následovně:

Technické zhodnocení poboček	5–15 let
Nábytek	4–10 let
Zařízení	5 let
Auta	5 let
Počítače a servery	3–5 let
Bankomaty	8 let

Technické zhodnocení se odepisuje rovnoměrně po dobu nájmu nebo zbývající životnosti majetku, podle toho, která doba je kratší.

Zbytkové hodnoty majetku a jeho životnost jsou sledovány a v případě potřeby upravovány ke každému rozvahovému dni. U hmotného majetku se jednou za čtvrtletí prověřuje možné snížení hodnoty (viz kap. 5.14). Pokud účetní hodnota aktiva převýší 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 oprávky a případné ztráty ze znehodnocení.

Náklady na software vytvořený vlastní činností jsou vykázány jako aktivum v případě, že Banka je schopna prokázat svůj záměr a schopnost dokončit vývoj softwaru a používat jej ke generování budoucího ekonomického prospěchu a je možné spolehlivě určit náklady na dokončení vývoje.

Software vytvořený vlastní činností je zachycen v pořizovací ceně snížené o oprávky a znehodnocení.

Nakoupený software a interně vytvořený software jsou odepisovány po dobu očekávané životnosti, za kterou se obvykle považuje doba 5 let od prvotního zaúčtování. V průběhu životnosti softwaru je na něm možné provádět technická zhodnocení. Tato technická zhodnocení prodlužují očekávanou dobu používání softwaru, a to v některých výjimečných případech až na 22 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.

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 Realizovatelných finančních aktiv.

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. 14). 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 a akciové opční plány. 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 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 2018 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 EVIP pobídkového programu, 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 4.10 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 bankovnictví (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 bankovnictví a čtvrtletně v komerčním bankovnictví.

Banka rovněž poskytuje program výkonnostních prémií 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 částky, na které vznikl nárok v předchozích účetních obdobích.

Odměna za loajalitu

Odměna za loajalitu je program, který odměňuje zaměstnance za jejich loajalitu vůči Bance. Zaměstnanci mají nárok na odměnu za každých pět let svého zaměstnaneckého poměru v Bance. Banka účtuje o závazku spojeném s tímto požitkem, který zohledňuje pravděpodobnost toho, že každý z oprávněných zaměstnanců zůstane v zaměstnaneckém poměru do dalšího výročí. Banka tvoří s využitím pojistně-matematického modelu rezervu na věrnostní bonusy v souladu se standardem IAS 19. Tato rezerva se vykazuje ve výkazu o finanční pozici v řádku „Rezervy".

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 související s IPO

Zaměstnanci měli možnost zapojit se do retenčního programu souvisejícího s IPO, tzv. „Programu virtuálních akcií". V rámci tohoto programu každý zaměstnanec Banky v aktivním pracovním poměru k datu vstupu na burzu obdržel určitý počet virtuálních akcií. Počet akcií byl odvozený od pracovního zařazení daného zaměstnance. Náklady spojené s touto počáteční alokací byly uhrazeny GECIHL (jediný akcionář Banky před IPO). Každá virtuální akcie v rámci Programu virtuálních akcií kopírovala cenu akcie Banky a její hodnota byla vyplacena při druhém výročí vstupu na burzu za předpokladu, že daný zaměstnanec byl k tomuto datu stále zaměstnán v Bance, příp. dceřiné společnosti. V případě, že zaměstnanec podal výpověď před tímto rozhodným datem, jeho virtuální akcie propadly. Program virtuálních akcií byl klasifikovaný jako úhrady vázané na akcie vypořádané v hotovosti podle IFRS 2 (viz kap. 36).

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 souvisejí s položkami účtovanými přímo do vlastního kapitálu nebo do ostatního úplného výsledku hospodaření.

Splatná daň

Splatná daň představuje očekávanou daň, která bude zaplacena ze zdanitelného zisku za účetní období a která se vypočítá pomocí daňových sazeb uzákoněných nebo vyhlášených k rozvahovému dni, spolu s případnými doměrky/vratkami daně, které se vážou k předchozím obdobím. Pohledávky nebo závazky ze splatné daně jsou vzájemně započítány, pokud má Banka v plánu je uplatnit na čisté bázi a daňové zákony vzájemný zápočet povolují.

Odložená daň

Odložená daň se určuje na základě přechodných rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků ve výkazu o finanční pozici a částkami, kterými jsou tato aktiva a závazky oceněny pro daňové účely. Odložené daňové závazky jsou obecně účtovány u všech zdanitelných přechodných rozdílů a odložené daňové pohledávky se účtují v případě, kdy je pravděpodobné, že bude dosažen zdanitelný zisk, 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 podnikateli a obchodními společnostmi.
- 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 bankovnictví 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. 40.

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. Od 1. ledna 2018 jsou závazky z finančních záruk následně 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. 5.6.11). Před 1. lednem 2018 byly závazky z finančních záruk přeceněny na vyšší hodnotu z prvotní reálné hodnoty snížené o amortizaci a nejlepšího odhadu výdajů, které by byly nezbytné k vypořádání závazků plynoucích ze smlouvy o finanční záruce.

Poskytnuté záruky jsou uvedeny v kap. 37.

6. ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ

mil. Kč	2018	2017
Výnosy z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech)*	7 269	6 812
Úvěry klientům**	6 699	6 683
z toho úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	169	215
z toho sankční úroky	62	97
Úvěry bankám	335	92
z toho úrokové výnosy z repo a reverzních repo obchodů***	333	91
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky a ostatních bank	27	12
Výnosy z úroků z investičních cenných papírů v zůstatkové hodnotě	208	n/a
Výnosy z úroků z finančních aktiv držených do splatnosti	n/a	25
Úroky ze zajišťovacích derivátů	-51	-5
Výnosy z úroků z realizovatelných finančních aktiv*	n/a	38
Výnosy z úroků a podobné výnosy	**7 218**	**6 845**
Náklady z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech)*	-387	-205
Vklady bank	-38	-2
Vklady klientů	-349	-203
z toho úroky z repo obchodů	-96	-6
Náklady na úroky a podobné náklady	**-387**	**-205**
Čistý výnos z úroků	**6 831**	**6 640**

* 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 12 mil. Kč za rok 2018 (2017: 5 mil. Kč).

*** Z toho úrokové výnosy z repo obchodů s negativní úrokovou sazbou ve výši 17 mil. Kč za rok 2018 (2017: 41 mil. Kč).

7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

mil. Kč	2018	2017
Výnosy z poplatků a provizí ze zprostředkování pojištění*	446	337
Výnosy z poplatků z prodeje a správy investičních fondů**	115	109
Výnosy ze sankčních poplatků (včetně poplatků za předčasné splacení)	262	315
Výnosy ze servisních poplatků u vkladů	395	483
Výnosy ze servisních poplatků z úvěrových aktivit	198	217
Transakční a ostatní výnosy	641	629
Výnosy z poplatků a provizí	**2 057**	**2 090**
Náklady na poplatky a provize	**-289**	**-278**
Čistý výnos z poplatků a provizí	**1 768**	**1 812**

* Položka „Výnosy z poplatků a provizí ze zprostředkování pojištění" obsahuje především poplatky z pojištění schopnosti splácet, pojištění aut (havarijní pojištění a povinné ručení), cestovní pojištění, úrazové pojištění, životní pojištění a penzijní připojištění.

** Částka přijatých poplatků slouží jako základna pro výpočet příspěvku do Banky do Garančního fondu cenných papírů.

8. VÝNOSY Z DIVIDEND

mil. Kč	2018	2017
Dividendy z majetkových účastí v dceřiných a přidružených společnostech*	512	1 468
Výnosy z dividend	**512**	**1 468**

* Dividendy z majetkových účastí v dceřiných a přidružených společnostech zahrnují dividendu od společnosti MONETA Leasing, s.r.o., ve výši 205 mil. Kč v roce 2018 (2017: 1 466 mil. Kč), MONETA Auto, s.r.o., ve výši 249 mil. Kč v roce 2018 (2017: 0 mil. Kč), Inkasní Expresní Servis s.r.o. ve výši 46 mil. Kč v roce 2018 (2017: 0 mil. Kč) a MONETA Leasing Services, s.r.o., ve výši 9 mil. Kč v roce 2018 (2017: 0 mil. Kč), jak je popsáno v kap. 27.

9. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

mil. Kč	2018	2017
Čistý zisk z investičních cenných papírů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření	0	n/a
Čistý zisk z realizovatelných finančních nástrojů	n/a	343
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovacích derivátů	-37	5
Zisk/ztráta ze změny reálné hodnoty položek zajištěných portfoliově	35	-6
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků oceněných FVTPL	255	-135
Přecenění majetkových cenných papírů oceněných FVTPL na reálnou hodnotu	10	n/a
Náklady na měnové deriváty	-111	-266
Výnosy z měnových derivátů	356	131
Kurzové rozdíly	141	499
Čistý zisk z finančních operací	**394**	**706**

10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

mil. Kč	2018	2017
Výnosy ze služeb a leasingů*	74	57
Výnosy z nájemného	14	18
z toho výnosy z pobídek pro nájemce	7	10
Ostatní výnosy z vymáhání pohledávek**	382	166
Ostatní výnosy	20	31
Ostatní provozní výnosy celkem	**490**	**272**

* Položka „Výnosy ze služeb a leasingů" zahrnuje především služby poskytnuté Bankou svým dceřiným společnostem MONETA Auto, s.r.o., a MONETA Leasing, s.r.o.

** Položka „Ostatní výnosy z vymáhání pohledávek" zahrnuje zůstatek ve výši 335 mil Kč za rok 2018 (2017: 54 mil Kč) představující výnosy z dříve odepsaných pohledávek převyšující hodnotu odpisu vykázanou na řádku „Čisté znehodnocení finančních aktiv", z čehož částka 316 mil. Kč pochází z prodejů historických nevýkonných pohledávek. Zbývající částka 19 mil. Kč představuje právní náklady placené klienty, které byly inkasovány advokátními kancelářemi.

11. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

	2018	2017
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období*	2 970	3 021
z toho představenstvo	5	5
z toho dozorčí rada**	7	7
z toho ostatní klíčoví členové managementu	2	2

mil. Kč	2018	2017
Mzdy a bonusy* **	**-1 617**	**-1 622**
Mzdy a bonusy – skutečná výše	-1 449	-1 409
Mzdy a bonusy – dohadná položka	-168	-213
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění***	-510	-504
Tvorba rezervy na restrukturalizaci	-3	-19
Ostatní náklady spojené se zaměstnanci	-76	-80
Náklady na zaměstnance celkem	**-2 206**	**-2 225**

* Průměrným přepočteným počtem zaměstnanců během účetního období se rozumí průměrný počet hlášený měsíčně Českému statistickému úřadu (ČSÚ) v souladu s § 15 zákona č. 518/2004 Sb. Údaje poskytované Českému statistickému úřadu se rovnají poměru následujících údajů. Čitatel je definován jako všechny hodiny odpracované všemi zaměstnanci, jejich související volno/dovolená a absence z důvodu nemoci. Jmenovatelem je běžná pracovní doba na zaměstnance a měsíc v hodinách.

** Od 1. srpna 2018, po rezignaci paní Marie Luisy Cicognani z funkce předsedkyně dozorčí rady, počet členů dozorčí rady poklesl ze 7 na 6 členů.

*** Zahrnují náklady z Retenčního programu popsaného v kap. 36, které byly uhrazeny původním akcionářem GE Capital International Holdings Limited, ve výši 48 mil. Kč. Odměny členům dozorčí rady, představenstva a ostatním klíčovým členům managementu jsou popsány v kapitole 39. 1.

12. SPRÁVNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2018	2017
Náklady na IT a software	-375	-399
Regulatorní poplatky*	-86	-96
Náklady na nájemné	-268	-361
Náklady na služby spojené s nájmem	-130	-134
Poradenské služby	-62	-65
Auditorské služby	-9	-13
z toho: audit	-6	-6
z toho: ostatní služby	-3	-7
Marketing	-200	-246
Cestovní výdaje	-47	-31
Ostatní náklady**	-399	-487
z toho služby poskytované dceřinými společnostmi	-18	-33
z toho služby poskytované bývalým majoritním akcionářem	0	-41
Správní náklady celkem	**-1 576**	**-1 832**

* Položka „Regulatorní poplatky" zahrnuje roční příspěvek do Fondu pojištění vkladů ve výši 41 mil. Kč v roce 2018 (2017: 44 mil. Kč) a Fondu na řešení krize ve výši 45 mil. Kč v roce 2018 (2017: 52 mil. Kč).

** Položka „Ostatní náklady" zahrnuje služby poskytnuté třetími stranami, které nejsou vykázány jednotlivě, např. poplatky za předplatné, poplatky za podporu bankomatů, přepravu hotovosti, poštovné, školení, úklidové služby, automobily atd.

V roce 2018 statutární auditor poskytl společnosti neauditorské služby za 3 mil Kč bez DPH (2017: 7 mil. Kč).

Položka „Správní náklady" zahrnuje v roce 2018 rozpuštění rezerv na služby spojené s vymáháním související s prodejem historických nevýkonných pohledávek ve výši 13 mil. Kč.

13. ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU

mil. Kč	2018	2017
Odpisy hmotného majetku	-233	-179
Odpisy nehmotného majetku	-339	-202
Odpisy hmotného a nehmotného majetku celkem	**-572**	**-381**

Ztráty ze znehodnocení jsou uvedeny v kap. 14.

14. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2018	2017
Náhrady škod	-10	-10
Nenárokovatelná DPH	-318	-228
Ostatní náklady na vymáhání pohledávek*	103	84
Ostatní náklady**	-25	-6
z toho ztráty ze znehodnocení nefinančního majetku	-5	-4
Ostatní provozní náklady celkem	**-250**	**-160**

* Položka „Ostatní náklady na vymáhání pohledávek" obsahuje v roce 2018 rozpuštění rezervy tvořené na případné plnění advokátním kancelářím z důvodu prodeje historických nevýkonných pohledávek v částce 81 mil. Kč.

** Položka „Ostatní náklady" zahrnuje roční příspěvek do Garančního fondu cenných papírů ve výši 2,2 mil. Kč v roce 2018 (2017: 1,2 mil. Kč).

15. ČISTÉ ZNEHODNOCENÍ FINANČNÍCH AKTIV

mil. Kč	2018	2017
Tvorba a rozpuštění opravných položek k pohledávkám	-660	-589
Tvorba a rozpuštění opravných položek / rezerv k nečerpaným rámcům	12	6
Použití opravných položek na úvěrové ztráty*	1 220	2 468
Výnosy z dříve odepsaných pohledávek	827	320
Odpisy nevymahatelných pohledávek*	-1 261	-2 575
Změna stavu opravných položek k investičním cenným papírům	1	n/a
Změna stavu opravných položek k provozním pohledávkám	-5	0
Náklady na vymáhání	-301	-119
Čisté znehodnocení finančních aktiv	**-167**	**-489**

* Pokles v položkách „Použití opravných položek na úvěrové ztráty" a „Odpisy nevymahatelných pohledávek" v roce 2018 v porovnání s rokem 2017 je zejména zapříčiněn strategií snižování historických nevýkonných pohledávek v minulých letech.

Položka „Čisté znehodnocení finančních aktiv" obsahuje výnosy z prodaných pohledávek plynoucí z prodeje historických nevýkonných pohledávek v částce 677 mil. Kč.

Banka promítá externí náklady na správu a vymáhání pohledávek do výpočtu ztrát ze znehodnocení úvěrů a pohledávek a tyto náklady jsou vykázány na řádku „Čisté znehodnocení finančních aktiv" v okamžiku jejich vzniku. Odhad těchto nákladů zároveň snižuje současnou hodnotu peněžních toků z příslušných znehodnocených pohledávek.

Ke každému rozvahovému dni jsou aktiva nevykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty posuzována, 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 těchto odhadů 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 identifikování selhání na úrovni jednotlivých smluv není možné vzhledem k velkému množství těchto expozic. Výše ztráty se určuje pomocí statistických modelů na základě historických dat, které 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. 41).

Pokud se výše ztráty při selhání (Loss Given Default, LGD) (u individuálního posouzení nebo v případě použití statistických modelů) změní v relativních hodnotách o ± 10 %, pak by se opravné položky k úvěrovým ztrátám změnily k 31. prosinci 2018 o ± 215 mil. Kč, k 31. prosinci 2017 o ± 212 mil. Kč.

16. DAŇ Z PŘÍJMŮ

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

mil. Kč	2018	2017
Splatná daň za období	-569	-404
Daň z příjmů související s předchozími obdobími	-4	15
Změna stavu odložené daně vykázané v zisku nebo ztrátě	-243	-476
Daň z příjmů	**-816**	**-865**

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	2018	2017
Zisk za účetní období před zdaněním	**5 224**	**4 525**
Teoretická daň z příjmů účtovaná do nákladů a vypočítaná pomocí sazby 19 %	-993	-860
Daň z příjmů související s předchozími obdobími	-5	-10
Dopad daňově neuznatelných výdajů	-36	-6
Dopad daňově nezdanitelných příjmů	94	11
Dopad přijetí standardu IFRS 9	124	n/a
Daň z příjmů	**-816**	**-865**
Efektivní daňová sazba*	15,6 %	19,1 %

* Snížení efektivní daňové sazby v roce 2018 v porovnání s rokem 2017 bylo způsobené zejména úpravou opravných položek k úvěrům a pohledávkám za klienty a rezerv k úvěrovým příslibům v důsledku přechodu na IFRS 9 vykázanou k 1. lednu 2018 přímo ve vlastním kapitálu, meziročním snížením výnosů z dividend, které jsou nezdanitelným výnosem. Tyto dva efekty byly částečně vyrovnány trvalým znehodnocením investice v MONETA Leasing v roce 2017, které bylo daňově neuznatelným nákladem.

17. ZISK NA AKCII

Zisk na akcii je vypočítán tak, že se čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti vydělí váženým aritmetickým průměrem počtu kmenových akcií.

mil. Kč	2018	2017
Čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti	4 408	3 660
Vážený průměrný počet kmenových akcií (počet akcií v milionech)	511	511
Základní zisk na akcii v Kč	**8,63**	**7,16**

Vzhledem k tomu, že Banka nevydala žádné nástroje s potenciálně ředicím vlivem, rovná se základní zisk na akcii zředěnému zisku na akcii.

18. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Pokladní hotovost a peníze na cestě	4 729	4 673
Vklady u centrální banky s výjimkou povinných minimálních rezerv	1	1
Požadavek na povinnou minimální rezervu u centrální banky	3 409	2 452
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky celkem	**8 139**	**7 126**

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.

19. 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. 2018	31. 12. 2017
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	8 139	7 126
Úvěry a pohledávky za bankami	33 418	53 350
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	**41 557**	**60 476**

20. PŘEVODY FINANČNÍCH AKTIV – REPO OPERACE

31. 12. 2018 mil. Kč	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků
Závazky z repo obchodů				
s klienty	0	19 564	0	19 564
s bankami	0	7 204	0	7 204
Závazky z repo obchodů celkem	**0**	**26 768**	**0**	**26 768**
Zajištění poskytnutá v repo obchodech				
Finanční aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou	7 711	0	7 449	0
Finanční aktiva přijatá v rámci reverzních repo obchodů	19 598	0	19 598	0
Zajištění poskytnutá v repo obchodech celkem	**27 309**	**0**	**27 047**	**0**

31. 12. 2017 mil. Kč	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků
Závazky z repo obchodů				
s klienty	0	9 445	0	9 445
s bankami	0	23 155	0	23 155
Závazky z repo obchodů celkem	**0**	**32 600**	**0**	**32 600**
Zajištění poskytnutá v repo obchodech				
Finanční aktiva držená do splatnosti	3 371	0	3 206	0
Finanční aktiva přijatá v rámci reverzních repo obchodů	29 201	0	29 201	0
Zajištění poskytnutá v repo obchodech celkem	**32 572**	**0**	**32 407**	**0**

Závazky z repo obchodů představují závazek zaplatit úvěr a jsou vykázány na řádku „Závazky vůči bankám" (kap. 31) a „Závazky vůči klientům" (kap. 32).

Finanční aktiva poskytnutá jako zajištění obsahují státní dluhopisy (viz kap. 23) ve výši 7 711 mil. Kč k 31. 12. 2018 (k 31. 12. 2017: 3 371 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 19 598 mil. Kč k 31. 12. 2018 (k 31. 12. 2017: 29 201 mil. Kč) nevykazované ve výkazu o finanční pozici, ale v podrozvaze.

21. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

Úvěry a pohledávky za bankami zahrnují:

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Běžné účty v bankách	47	157
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců	0	0
Pohledávky vzešlé z reverzních repo obchodů*	33 241	53 107
Poskytnuté hotovostní zástavy**	130	86
Ostatní***	17	17
Zahrnuto do peněžních ekvivalentů	33 418	53 350
Úvěry a pohledávky za bankami celkem	**33 435**	**53 367**

* Banka provádí reverzní repo obchody s Českou národní bankou. Přijaté zajištění k 31. 12. 2018 bylo ve výši 32 583 mil. Kč (31. 12. 2017: 52 033 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 rok 2016, resp. 2017 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. 2018 ve výši 0 mil. Kč (31. 12. 2017: 0 mil. Kč podle modelu vzniklých úvěrových ztrát dle IAS 39).

22. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(a) Úvěry a pohledávky za klienty podle odvětví

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Finanční organizace*	13 654	11 573
Nefinanční organizace	38 684	37 896
Vládní sektor	55	36
Neziskové organizace	167	174
Fyzické osoby podnikatelé	10 062	8 540
Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	74 035	61 670
Nerezidenti	2 528	658
Úvěry a pohledávky za klienty - hrubá hodnota	**139 185**	**120 547**
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	-3 490	-3 512
Úvěry a pohledávky za klienty - čistá hodnota	**135 695**	**117 035**
Úvěry a pohledávky za klienty bez znehodnocení – hrubá hodnota	135 739	115 991
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty bez znehodnocení**	-1 215	-599
Úvěry a pohledávky za klienty bez znehodnocení – čistá hodnota	**134 524**	**115 392**

* Součástí zůstatku v řádku „Finanční organizace" jsou expozice vůči MONETA Leasing, s.r.o., a MONETA Auto, s.r.o., k 31. 12. 2018 ve výši 13 111 mil. Kč (k 31. 12. 2017: 11 104 mil. Kč).

** Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty bez znehodnocení vzrostly v roce 2018 oproti roku 2017 z důvodu přechodu z modelu vzniklých ztrát (IAS 39) na model očekávaných úvěrových ztrát (IFRS 9).

(b) Úvěry a pohledávky za klienty podle produktu

mil. Kč	31. 12. 2018 Hrubá účetní hodnota	31. 12. 2018 Opravná položka	31. 12. 2018 Čistá účetní hodnota	31. 12. 2017 Hrubá účetní hodnota	31. 12. 2017 Opravná položka	31. 12. 2017 Čistá účetní hodnota
Retailové úvěry						
Spotřebitelské půjčky	39 149	-2 264	36 885	36 813	-1 844	34 969
Hypotéky	31 615	-109	31 506	20 495	-157	20 338
Kreditní karty a Kontokorenty	3 823	-350	3 473	4 228	-283	3 945
Ostatní	135	-135	0	505	-505	0
Retailové úvěry celkem	**74 722**	**-2 858**	**71 864**	**62 041**	**-2 789**	**59 252**
Komerční úvěry						
Investiční úvěry	49 511	-223	49 288	45 592	-260	45 332
Provozní úvěry	10 247	-191	10 056	9 908	-216	9 692
Nezajištěné splátkové úvěry a Kontokorenty	4 634	-147	4 487	2 926	-167	2 759
Financování skladů a Ostatní	71	-71	0	80	-80	0
Komerční úvěry celkem	**64 463**	**-632**	**63 831**	**58 506**	**-723**	**57 783**
Úvěry a pohledávky za klienty celkem	**139 185**	**-3 490**	**135 695**	**120 547**	**-3 512**	**117 035**

(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 2018*	**1**	**563**	**3**	**204**	**3 361**	**11**	**4 143**
Čistá změna stavu opravných položek	0	-31	-1	42	550	7	567
Vliv odepsaných pohledávek	0	-106	0	-49	-1 062	-3	-1 220
31. prosince 2018	**1**	**426**	**2**	**197**	**2 849**	**15**	**3 490**

mil. Kč	Finanční organizace	Nefinanční organizace	Neziskové organizace	Fyzické osoby podnikatelé	Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	Nerezidenti	Celkem
1. ledna 2017	**6**	**555**	**2**	**408**	**4 529**	**17**	**5 517**
Čistá změna stavu opravných položek	-2	197	-1	29	249	-9	463
Vliv odepsaných pohledávek	-3	-221	0	-247	-1 997	0	-2 468
31. prosince 2017	**1**	**531**	**1**	**190**	**2 781**	**8**	**3 512**

* Rozdíl mezi zůstatkem opravných položek k 31 prosinci 2017 a 1. lednem 2018 je způsobený přechodem na IFRS 9.

23. INVESTIČNÍ CENNÉ PAPÍRY

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	20 721	n/a
Státní dluhopisy	20 470	n/a
Korporátní dluhopisy	251	n/a
Cenné papíry držené do splatnosti	n/a	11 723
Státní dluhopisy	n/a	11 723
Majetkové cenné papíry oceněné FVTOCI	1	n/a
Majetkové cenné papíry oceněné FVTPL	58	n/a
Realizovatelné cenné papíry	n/a	57
Majetkové cenné papíry	n/a	48
Ostatní realizovatelné cenné papíry	n/a	9
Investiční cenné papíry celkem	**20 780**	**11 780**
Podle kotace:		
- kótované	20 721	11 723
- nekótované	59	57

K 1. srpnu 2017 byly všechny dluhové cenné papíry (české státní dluhopisy) z portfolia Realizovatelných finančních aktiv v celkové účetní hodnotě 5 287 mil. Kč reklasifikovány do portfolia Finančních aktiv držených do splatnosti v souladu s novou investiční strategií Banky, podle které bylo zamýšleno držet tyto investice do splatnosti. Příslušné oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv z reklasifikovaných dluhopisů byly nadále vykazovány ve vlastním kapitálu, protože reálná hodnota reklasifikovaných dluhopisů k datu reklasifikace se považuje za jejich účetní hodnotu.

Dne 1. ledna 2018 bylo portfolio dříve klasifikované jako Finanční aktiva držená do splatnosti převedeno do obchodního modelu Finančních aktiv držených za účelem inkasa smluvních peněžních toků (Held to collect business model). Oceňovací rozdíl z realizovatelných finančních aktiv byl odúčtován z vlastního kapitálu proti účetní hodnotě portfolia, jako by toto portfolio bylo počínaje prvotním oceněním vždy oceněno zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady).

Očekávané úvěrové ztráty vztahující se k dluhovým cenným papírům oceněným zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady) jsou k 31. 12. 2018 ve výši 3 mil. Kč (31. 12. 2017: 0 mil. Kč podle modelu vzniklých úvěrových ztrát dle IAS 39).

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 oceňované dle IAS 39 do data přechodu na IFRS 9. Veškeré zisky a ztráty související s FVTOCI majetkovými cennými papíry, včetně zisků a ztrát při odúčtování nebo prodeji, se vykazují v ostatním úplném výsledku hospodaření (OCI) a následně se nereklasifikují do zisku nebo ztráty. Banka v roce 2018 obdržela dividendy z FVTOCI majetkových cenných papírů ve výši 3 mil. Kč. V roce 2018 nedošlo k žádnému odúčtování FVTOCI majetkových cenných papírů.

Majetkové cenné papíry oceněné FVTPL zahrnují podíl ve společnosti VISA, Inc. a mohou být v budoucnosti prodány, až to bude možné.

K 31. 12. 2018 byly poskytnuty jako zajištění v rámci repo obchodů dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou v účetní hodnotě 7 711 mil. Kč (31. 12. 2017: poskytnuty cenné papíry z portfolia finančních aktiv držených do splatnosti dle IAS 39 ve výši 3 371 mil. Kč).

24. DERIVÁTOVÉ FINANČNÍ NÁSTROJE

Finanční deriváty 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 držené v rámci Ostatního obchodního modelu (Deriváty klasifikované jako určené k obchodování), oceňované jako FVTPL a vykázány v řádku „Derivátové finanční nástroje".

V souladu s účetními metodami IAS 39 aplikovanými před 1. lednem 2018 byly tyto deriváty pro účetní potřeby klasifikované jako určené k obchodování a vykázané v řádku „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty", resp. „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty". Z tohoto důvodu portfolio finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů zahrnovalo pouze kladnou reálnou hodnotu měnových derivátů a portfolio finančních závazků v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zahrnovalo pouze zápornou reálnou hodnotu devizových derivátů.

Od roku 2017 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. 5.6.10).

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".

Finanční deriváty klasifikované jako určené k obchodování

31. 12. 2018	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
mil Kč	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnové swapy	7 318	7 345	1	22
Měnové forwardy	4 010	4 005	27	22
Deriváty k obchodování celkem	**11 328**	**11 350**	**28**	**44**

31. 12. 2017	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
mil Kč	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnové swapy	2 472	2 498	1	25
Měnové forwardy	3 972	3 968	47	43
Deriváty k obchodování celkem	**6 444**	**6 466**	**48**	**68**

Financial derivatives designated at initial recognition as hedging derivatives

31. 12. 2018	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
mil Kč	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy	18 040	18 040	53	167
Zajišťovací deriváty celkem	**18 040**	**18 040**	**53**	**167**

31. 12. 2017	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
mil Kč	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy	5 980	5 980	4	4
Zajišťovací deriváty celkem	**5 980**	**5 980**	**4**	**4**

25. NEHMOTNÝ MAJETEK

mil. Kč	Software nakoupený	Software interně vyvinutý	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
Účetní hodnota k 31. 12. 2016	**109**	**389**	**238**	**736**
Přírůstky aktiv*	168	501	741	1 410
Převody aktiv	0	0	-669	-669
Odpisy za období	-65	-137	0	-202
Znehodnocení majetku	0	-2	0	-2
Účetní hodnota k 31. 12. 2017	**212**	**751**	**310**	**1 273**
Přírůstky aktiv*	46	731	799	1 576
Převody aktiv	0	0	-777	-777
Odpisy za období	-78	-261	0	-339
Znehodnocení majetku	0	-2	0	-2
Účetní hodnota k 31. 12. 2018	**180**	**1 219**	**332**	**1 731**

* Významné částky na řádku „Přírůstky aktiv" představují zejména významné investice do IT systémů, které souvisí především se strategií digitalizace Banky.

mil. Kč	Software nakoupený	Software interně vyvinutý	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena k 31. 12. 2016	722	3 730	238	4 690
Oprávky 2016	-613	-3 341	0	-3 954
Účetní hodnota k 31. 12. 2016	**109**	**389**	**238**	**736**
Pořizovací cena k 31. 12. 2017	1 029	3 648	310	4 987
Oprávky 2017	-817	-2 897	0	-3 714
Účetní hodnota k 31. 12. 2017	**212**	**751**	**310**	**1 273**
Pořizovací cena k 31. 12. 2018	741	4 635	332	5 708
Oprávky 2018	-561	-3 416	0	-3 977
Účetní hodnota k 31. 12. 2018	**180**	**1 219**	**332**	**1 731**

Celkové roční náklady vynaložené na výzkum a vývoj (které nesplnily podmínky pro kapitalizaci) byly ve výši 36,8 mil. Kč za rok 2018 (2017: 49,3 mil. Kč).

26. HMOTNÝ MAJETEK

mil. Kč	Technické zhodnocení aktiv pořízených formou leasingu	Vybavení a stroje	Inventář a další hmotná aktiva	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
Účetní hodnota k 31. 12. 2016	**115**	**311**	**15**	**79**	**520**
Přírůstky aktiv	58	217	30	415	720
Úbytky/převody aktiv	-1	-4	-1	-305	-311
Odpisy za období	-57	-115	-7	0	-179
Znehodnocení majetku	-1	0	0	0	-1
Účetní hodnota k 31. 12. 2017	**114**	**409**	**37**	**189**	**749**
Přírůstky aktiv*	98	344	45	678	1 165
Úbytky/převody aktiv	-1	-12	-2	-487	-502
Odpisy za období	-64	-158	-11	0	-233
Znehodnocení majetku	0	0	0	0	0
Účetní hodnota k 31. 12. 2018	**147**	**583**	**69**	**380**	**1 179**

* Nárůst položky „Nedokončený hmotný majetek" se vztahuje zejména k investicím do vybavení nové budovy centrály v částce 286 mil. Kč.

mil. Kč	Technické zhodnocení aktiv pořízených formou leasingu	Vybavení a stroje	Inventář a další hmotná aktiva	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena k 31. 12. 2016	888	1 485	68	79	2 520
Oprávky 2016	-773	-1 174	-53	0	-2 000
Účetní hodnota k 31. 12. 2016	**115**	**311**	**15**	**79**	**520**
Pořizovací cena k 31. 12. 2017	754	1 611	93	189	2 648
Oprávky 2017	-640	-1 202	-56	0	-1 899
Účetní hodnota k 31. 12. 2017	**114**	**409**	**37**	**189**	**749**
Pořizovací cena k 31. 12. 2018	767	1 649	130	380	2 926
Oprávky 2018	-620	-1 066	-61	0	-1 747
Účetní hodnota k 31. 12. 2018	**147**	**583**	**69**	**380**	**1 179**

Zůstatková hodnota aktiv pořízených formou finančního leasingu k 31. 12. 2018 činila 23 mil. Kč (31. 12. 2017: 24 mil. Kč).

Aktiva pořízená formou operativního leasingu nejsou součástí „Hmotného majetku" v souladu s požadavkem IAS 17 Leasing (viz kap. 38).

27. MAJETKOVÉ ÚČASTI V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

31. 12. 2018
mil. Kč

Název	Sídlo	Předmět podnikání	Vlastní kapitál k 31. 12. 2018	Podíl na hlasovacích právech	Majetkový podíl	Pořizovací cena	Zůstatková hodnota
MONETA Auto, s.r.o.	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4*	Financování vozidel (úvěry a leasingy)	1 694	100 %	100 %	6 787	2 860
MONETA Leasing Services, s.r.o.	Holandská 1006/10, 639 00 Brno, Štýřice	Leasing a pronájem movitých věcí	21	100 %	100 %	10	10
MONETA Leasing, s.r.o.	Holandská 1006/10, 639 00 Brno, Štýřice	Poskytování úvěrů a leasingů	1 509	100 %	100 %	2 938	1 652
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	Štětkova 1638/18, 140 00 Praha 4***	Provozování bankovního registru klientských informací	2	20 %	20 %	0	0
Inkasní Expresní Servis s.r.o.****	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Služby spojené s vymáháním pohledávek	4	100 %	100 %	32	32
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech k 31. prosinci 2018						**9 767**	**4 554**

31. 12. 2017
mil. Kč

Název	Sídlo	Předmět podnikání	Vlastní kapitál k 31. 12. 2017	Podíl na hlasovacích právech	Majetkový podíl	Pořizovací cena	Zůstatková hodnota
MONETA Auto, s.r.o.	Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4*	Financování vozidel (úvěry a leasingy)	1 900	100 %	100 %	6 787	2 860
MONETA Leasing Services, s.r.o.	Holandská 1006/10, Štýřice, 639 00 Brno	Leasing a pronájem movitých věcí	19	100 %	100 %	10	10
MONETA Leasing, s.r.o.**	Holandská 1006/10, Štýřice, 639 00 Brno	Poskytování úvěrů a leasingů	1 520	100 %	100 %	2 938	1 652
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	Na Vítězné pláni 1719/4, 140 00 Praha 4***	Provozování bankovního registru klientských informací	2	20 %	20 %	0	0
Inkasní Expresní Servis s.r.o.	Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4	Služby spojené s vymáháním pohledávek	46	100 %	100 %	32	32
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech k 31. prosinci 2017						**9 767**	**4 554**

* Dne 26. listopadu 2018 MONETA Auto, s.r.o., změnila své sídlo z Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 na Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4 z důvodu přestěhování do jiné budovy.

** Valná hromada dne 31. března 2017 schválila vyplacení nerozděleného zisku ve výši 1 465 mil. Kč akcionářům společnosti na základě jejich podílu na vlastním kapitálu.

*** Dne 1. října 2018 společnost CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a. s., změnila své sídlo z Na Vítězné pláni 1719/4, 140 00 Praha 4 na Štětkova 1638/18, 140 00 Praha 4.

**** Banka jako jediný společník společnosti Inkasní Expresní Servis s.r.o. rozhodla o likvidaci této společnosti počínající 1. ledna 2019. Po dobu likvidace užívá společnost obchodní firmu s dodatkem „v likvidaci" (Inkasní Expresní Servis s.r.o. v likvidaci).

V roce 2018, po schválení nového plánu provozu společností MONETA Leasing, s.r.o., a MONETA Leasing Services, s.r.o., provedla Banka testy těchto investic na případné snížení hodnoty. Obě společnosti představují penězotvornou jednotku. Posouzení byla provedena s následujícími předpoklady: hodnota v užívání (zpětně získatelná částka) byla stanovena pomocí předpovědí budoucích peněžních toků založených na finančních rozpočtech pokrývajících tříleté období s aplikovanou koncovou mírou růstu 2 %. Prognóza peněžních toků byla diskontována sazbou před zdaněním 9 % a výsledná čistá současná hodnota budoucích peněžních toků byla vyšší než účetní hodnota těchto investic. V roce 2018 nebylo zaúčtováno snížení hodnoty těchto investic.

V roce 2017 Banka rovněž provedla testy společností MONETA Leasing, s.r.o., a MONETA Leasing Services, s.r.o., na případné snížení hodnoty. Posouzení bylo provedeno s následujícími předpoklady: hodnota v užívání (zpětně získatelná částka) byla stanovena na základě odhadovaných budoucích peněžních toků založených na finančních rozpočtech pokrývajících tříleté období s aplikovanou koncovou mírou růstu 1 %. Odhadované budoucí peněžní toky byly diskontovány sazbou před zdaněním 10 % a výsledná čistá současná hodnota budoucích peněžních toků byla nižší než účetní hodnota těchto investic. Minimální zpětně získatelná částka byla stanovena jako účetní hodnota aktiv snížená o účetní hodnotu závazků těchto společností, protože jejich reálná hodnota byla ještě vyšší (o 132 mil. Kč ke dni testování) než jejich účetní hodnota, a stejný předpoklad byl použit pro konsolidovanou účetní závěrku Banky pro posouzení souvisejícího snížení hodnoty goodwillu. V důsledku toho bylo snížení hodnoty investic ve zmíněných společnostech v roce 2017 vykázáno ve výši 1 286 mil. Kč.

Změny v majetkových účastech v dceřiných a přidružených společnostech v roce 2018

mil. Kč	Účetní hodnota k 1. lednu 2018	Změna	Účetní hodnota k 31. prosinci 2018
Inkasní Expresní Servis s.r.o.	32	0	32
MONETA Auto, s.r.o.	2 860	0	2 860
MONETA Leasing Services, s.r.o.	10	0	10
MONETA Leasing, s.r.o.	1 652	0	1 652
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a. s.*	0	0	0
Celkem	**4 554**	**0**	**4 554**

* Účetní hodnota v majetkové účasti CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a. s., k 31. 12. 2018 je 240 000 Kč.

Změny v majetkových účastech v dceřiných a přidružených společnostech v roce 2017

mil. Kč	Účetní hodnota k 1. lednu 2017	Změna	Účetní hodnota k 31. prosinci 2017
Inkasní Expresní Servis s.r.o.	32	0	32
MONETA Auto, s.r.o.	2 860	0	2 860
MONETA Leasing Services, s.r.o.	10	0	10
MONETA Leasing, s.r.o.	2 938	-1 286	1 652
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a. s.*	0	0	0
Celkem	**5 840**	**-1 286**	**4 554**

* Účetní hodnota v majetkové účasti CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a. s., k 31. 12. 2017 je 240 000 Kč.

28. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY ZE SPLATNÉ DANĚ

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Pohledávky ze splatné daně	0	286
Závazky ze splatné daně	**75**	**0**

Nárůst v položce Závazky ze splatné daně v roce 2018 byl zapříčiněn tím, že zaplacené zálohy na daň z příjmu právnických osob byly nižší než výsledná daňová povinnost za rok 2018. Naopak, v roce 2017, zaplacené zálohy na daň z příjmu právnických osob byly vyšší než výsledná daňová povinnost. Zaplacené zálohy na daň z příjmů právnických osob budou v daňovém přiznání za rok 2018 započteny proti splatné daňové povinnosti a rozdíl bude finančnímu úřadu zaplacen v roce 2019.

29. 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 %.

Zaúčtování odložené daňové pohledávky závisí na pravděpodobnosti a dostatečnosti budoucích zdanitelných příjmů, 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. 2018	31. 12. 2017
Závazky z odložené daně	**-173**	**-112**
Rozdíl mezi účetní hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	-173	-112
Pohledávky z odložené daně	**304**	**500**
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty*	173	320
Rozdíl mezi účetní hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	44	54
Přecenění realizovatelných finančních aktiv	n/a	14
Ostatní přechodné rozdíly	87	112
Pohledávky z odložené daně – čistá hodnota	**131**	**388**

* Snížení pohledávky z odložené daně k opravným položkám k úvěrům a pohledávkám za klienty bylo způsobené zejména prodejem významné části portfolia nevýkonných úvěrů v roce 2018, ke kterým byly tvořené daňové opravné položky.

V následující tabulce jsou uvedeny změny v čistých daňových pohledávkách:

mil. Kč	2018	2017
Čisté pohledávky z odložené daně na začátku období	**388**	**765**
Změna čisté odložené daně – celkový dopad na zisk nebo ztrátu	**-243**	**-476**
- Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	-147	-427
- Rozdíl mezi účetní hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	-71	-49
- Ostatní přechodné rozdíly	-25	0
Změna čisté odložené daně – dopad na vlastní kapitál	**-14**	**99**
- Přecenění realizovatelných finančních aktiv	-14	99
Čisté pohledávky z odložené daně na konci období	**131**	**388**

30. OSTATNÍ AKTIVA

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Pohledávky z vydaných faktur*	22	73
Zálohy a kauce na služby spojené s nájmem	282	227
Pohledávky za finančním úřadem	98	148
Ostatní pohledávky po odečtení opravných položek	73	52
z toho opravné položky	-81	-75
Náklady příštích období**	300	89
Uspořádací účet platebního styku	54	0
Dohadné položky aktivní	244	218
z toho dohadné položky k předchozímu vlastníkovi***	0	42
z toho dohadné položky za dceřinými společnostmi	78	61
Ostatní aktiva celkem	**1 073**	**807**

* K 31. 12. 2017 zahrnuje pohledávku za původním akcionářem (GE Capital International Holdings Limited) na pokrytí nákladů za retenční programy ve výši 6 mil. Kč (31. 12. 2018: 0 mil. Kč).
** Položka „Náklady příštích období" obsahuje v roce 2018 předplacené nájemné na novou budovu centrály ve výši 174 mil. Kč.
*** K 31. 12. 2017 zahrnuje dohadnou položku vůči původnímu akcionáři (GE Capital International Holdings Limited) na pokrytí nákladů na Program virtuálních akcií, viz kap. 36.

31. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

Banka má následující závazky vůči ostatním bankám:

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Vklady splatné na požádání	357	445
Termínované vklady	0	970
Závazky z repo operací*	7 204	23 155
Přijaté hotovostní zajištění**	96	29
Ostatní závazky vůči bankám***	2 059	2 044
Závazky vůči bankám celkem	**9 716**	**26 643**
Druh sazby:		
Pevná úroková sazba	9 263	26 170
Pohyblivá úroková sazba	453	473

* Pro více informací o finančních aktivech poskytnutých jako kolaterál za Závazky z repo operací viz kap. 20.
** Přijaté hotovostní zajištění představuje CSA kolaterál ostatních finančních institucí na provádění derivátových transakcí ve výši 83 mil. Kč k 31. 12. 2018 (31. 12. 2017: 29 mil. Kč).
*** Ostatní závazky vůči bankám obsahují:
- Úvěr poskytnutý Evropskou investiční bankou v září 2017 pro společnost MONETA Money Bank, a.s, který bude použit na financování SME portfolia. Zůstatková hodnota tohoto úvěru je 2 059 mil. Kč. k 31. 12. 2018 (31. 12. 2017: 2 044 mil. Kč).

32. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

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

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Finanční organizace	10 618	7 660
Nefinanční organizace	24 766	23 825
Organizace v odvětví pojišťovnictví	8 768	7 148
Vládní sektor	4 570	4 506
Neziskové organizace	2 726	2 564
Fyzické osoby podnikatelé	12 388	11 617
Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	93 483	82 171
Nerezidenti	11 498	2 165
Závazky vůči klientům celkem	**168 817**	**141 656**
Typ sazby:		
pevná úroková sazba	30 257	15 905
pohyblivá úroková sazba	138 290	125 332
neúročené závazky	270	419
Závazky vůči klientům celkem	**168 817**	**141 656**

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

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Retailové běžné účty	49 569	42 586
Retailové spořicí účty a termínované vklady	44 879	40 435
Komerční běžné účty	36 012	34 090
Komerční spořicí účty a termínované vklady	18 522	14 681
Závazky z repo operací*	19 564	9 445
Ostatní závazky vůči klientům	271	419
Závazky vůči klientům celkem	**168 817**	**141 656**

* Pro více informací o finančních aktivech poskytnutých jako kolaterál za Závazky z repo operací viz kap. 20.

33. REZERVY

mil. Kč	2018	2017
Rezervy na nevyčerpané úvěrové přísliby		
1. ledna*	**57**	**44**
Tvorba rezerv	181	91
Čerpání rezerv	0	0
Rozpuštění nevyužitých rezerv	-193	-97
31. prosince	**45**	**38**
Rezervy na soudní spory		
1. ledna	**108**	**266**
Tvorba rezerv	0	0
Čerpání rezerv**	-9	-158
Rozpuštění nevyužitých rezerv	0	0
31. prosince	**99**	**108**
Ostatní rezervy		
1. ledna	**179**	**91**
Tvorba rezerv***	36	93
Čerpání rezerv	-55	-2
Rozpuštění nevyužitých rezerv	-53	-3
31. prosince	**107**	**179**
Rezervy celkem	**251**	**325**

* Rozdíl mezi zůstatkem položky „Rezervy na nevyčerpané úvěrové přísliby" k 31. prosinci 2017 a k 1. lednu 2018 je způsobený přechodem na IFRS 9.

** Platba likvidačního zůstatku akcionářům společnosti Agrobanka byla zahájena v březnu 2017 a současně byla pro tento účel použita rezerva Banky ve výši 143 mil. Kč, která odpovídá zaplacené částce.

*** Vytvoření rezervy na restrukturalizaci ve výši 30 mil. Kč v roce 2018 (2017: 70 mil. Kč) je detailně popsané v následující tabulce.

K neodvolatelným úvěrovým příslibům jsou tvořeny rezervy na nečerpané úvěrové přísliby (viz kap. 37).

Do řádku „Rezervy na soudní spory" je zahrnuta rezerva vytvořená na narovnání sporu se společností Agrobanka Praha, a. s. v likvidaci. Zůstatek, který k 31. prosinci 2018 činil 69 mil. Kč (2017: 72 mil. Kč), má být použit pro účely dokončení procesu narovnání.

Banka vytvořila ostatní rezervy na své smluvní závazky spojené s uvedením najatých provozních prostor do původního stavu, na restrukturalizace, na dlouhodobé zaměstnanecké odměny, kdy jsou zaměstnanci oprávněni k tomu, aby jim byla poskytnuta odměna po odpracování určitého počtu let, a na služby spojené s vymáháním.

Ostatní rezervy

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Rezerva na uvedení prostor do původního stavu	46	49
Rezerva na restrukturalizace*	30	70
Rezerva na odměny zaměstnancům	25	33
Rezerva na služby spojené s vymáháním	4	17
Ostatní rezervy	2	10
Ostatní rezervy celkem	**107**	**179**

* „Rezerva na restrukturalizace" vytvořená v roce 2017 souvisela s restrukturalizací Banky – zahrnovala 9 mil. Kč na odstupné zaměstnancům a 60 mil. Kč na restrukturalizaci pobočkové sítě. K 31. 12. 2018 byl zůstatek rezervy na restrukturalizace vytvořené v roce 2017 0 mil. Kč. V roce 2018 se Banka rozhodla optimalizovat pobočkovou síť a byla vytvořena rezerva na restrukturalizaci ve výši 30 mil. Kč.

34. OSTATNÍ ZÁVAZKY

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Závazky z přijatých faktur	413	465
z toho závazky z vymáhání	2	117
Závazky vůči zaměstnancům	106	115
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	56	59
Závazky vůči státu	40	25
Dohadné účty pasivní – nevyfakturované služby/zboží	290	278
Dohadné účty pasivní – zaměstnanecké bonusy*	202	262
Uspořádací účet platebního styku**	0	569
Výnosy příštích období a výdaje příštích období	37	53
z toho výnosy příštích období z nájmu a karetních služeb	0	20
Ostatní***	42	43
Ostatní závazky celkem	**1 186**	**1 869**

* Dohadné účty pro zaměstnanecké bonusy k 31. prosinci 2018 zahrnují odměny členům představenstva v rámci programu EVIP ve výši 69 mil. Kč (2017: 70 mil. Kč), popsané v kap. 36, závazky vyplývající z Programu virtuálních akcií ve výši 0 mil. Kč (2017: 45 mil. Kč), popsané v kap. 36, 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 2018 zahrnuje dosud nevyplacenou dividendu za rok 2016 a 2017 ve výši 17 mil. Kč.

35. VLASTNÍ KAPITÁL

35.1 ZÁKLADNÍ KAPITÁL A EMISNÍ ÁŽIO

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, je plně splacen a ve výkazu o finanční pozici je 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.

Od zmíněného data Banka nevydala žádné kmenové nebo jiné akcie. Banka nenabyla vlastní akcie či podíly.

Aktuální seznam osob zapsaných v registru zaknihovaných akcií Banky vedeným 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 2018. Pokud je Bance známo, žádný akcionář Banky k 31. prosinci 2018 Banku nekontroloval.

Přehled spřízněných osob, které vlastní kmenové akcie Banky k 31. prosinci 2018:

	2018		2017	
Shareholder	**Počet akcií**	**Podíl v %**	**Počet akcií**	**Podíl v %**
Tomáš Spurný, předseda představenstva	87 626	0,017%	74 426	0,015%

K 31. prosinci 2018 a 2017 nevlastnila žádná jiná spřízněná osoba ani žádná jiná osoba se zvláštním vztahem k Bance akcie Banky.

35.2 REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY Z FINANČNÍCH AKTIV

Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku

Rezervní fond k 31. prosinci 2018 činí 102 mil. Kč (31. prosinec 2017: 102 mil. Kč) a ve výkazu o finanční situaci je uveden v řádku „Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku".

Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVTOCI (od 1. ledna 2018)

mil. Kč	Dluhopisy	Akcie	Odložená daň	Celkem
31. prosince 2017*	**-80**	**9**	**14**	**-57**
Přechod na IFRS 9 (odúčtování Oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv proti související účetní hodnotě Investičních cenných papírů dříve reklasifikovaných z AFS do HTM)	80	0	-14	66
Přechod na IFRS 9 (reklasifikace do Investičních cenných papírů ve FVTPL a odúčtování Oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv proti Nerozdělenému zisku)	0	-9	0	-9
1. ledna 2018*	**0**	**0**	**0**	**0**
Zisky a ztráty v období vykázány ve výkazu zisku a ztráty**	0	0	0	0
Zisky a ztráty v období vykázány v Oceňovacích rozdílech z FVTOCI***	0	0	0	0
31. prosince 2018	**0**	**0**	**0**	**0**

Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv (do 31. proince 2017)

mil. Kč	Dluhopisy	Akcie	Odložená daň	Celkem
1. ledna 2017	**447**	**1**	**-85**	**363**
Zisky a ztráty v období vykázány ve výkazu zisku a ztráty*	-343	0	0	-343
Zisky a ztráty v období vykázány v oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv**	-184	8	99	-77
31. prosince 2017* **	**-80**	**9**	**14**	**-57**

* 1. ledna 2018 se část Oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv související s dluhovými cennými papíry (včetně odložené daně) rozpustila proti investičním cenným papírům, část související s majetkovými cennými papíry následně oceňovanými ve FVTPL (včetně odložené daně) se rozpustila proti Nerozdělenému zisku a část související s majetkovými cennými papíry následně oceňovanými ve FVTOCI (včetně odložené daně) se rozpustila proti Oceňovacím rozdílům z finančních aktiv ve FVTOCI.

** Představuje čistý zisk z prodeje realizovatelných finančních aktiv vykázaných ve výkazu zisku a ztráty v řádku „Čistý zisk z finančních operací".

*** Zahrnuje přecenění FVTOCI, resp. realizovatelných finančních aktiv na reálnou hodnotu, včetně přecenění dluhových cenných papírů až do jejich reklasifikace do portfolia Finančních aktiv držených do splatnosti (viz kap. 5.6.3).

36. BONUSY VÁZANÉ NA VLASTNÍ KAPITÁL

Program virtuálních akcií

Následující tabulka ukazuje vstupy použité pro určení reálné hodnoty virtuálních akcií v Programu virtuálních akcií (popsané v účetních metodách v kap. 5.15):

v Kč	2018	2017
Vážený průměr reálné hodnoty	**n/a**	**82,40**
Informace, jak byla reálná hodnota stanovena		
Oceňovací model	n/a	Black-Scholes
Cena akcie	n/a	82,40
Očekávaná volatilita	n/a	12,75 %
Bezriziková úroková míra	n/a	0,58 %
Vážený průměr zbytkové doby života opcí (v letech)	0,00	0,33

Následující tabulka dokládá stav virtuálních akcií:

	Počty v tisících	Vážený průměr ceny akcie v Kč
Zůstatek k 1. lednu 2017	**590**	**82,80**
Poskytnuté	0	0
Uplatněné	10	80,51
Propadlé	70	79,60
Zůstatek k 31. prosinci 2017	**510**	**82,40**
Uplatnitelné k 31. prosinci 2017	**0**	**0**
Poskytnuté	0	0
Uplatněné	482	76,20
Propadlé	29	82,40
Zůstatek k 31. prosinci 2018	**0**	**n/a**
Uplatnitelné k 31. prosinci 2018	**0**	**0**

Tabulka níže dokládá výši závazku vyplývajícího z peněžně vypořádávaných úhrad vázaných na akcie v rámci Programu virtuálních akcií, které jsou vykázány na řádku „Ostatní závazky":

mil. Kč	
Stav závazku vůči zaměstnancům k 1. lednu 2017	**18**
Celkové náklady vykázané v roce 2017	2
z toho náklady na zaměstnance vykázané v roce 2017	27
z toho kompenzace nákladů na zaměstnance od GECIHL	-25
Stav závazku vůči zaměstnancům k 31. prosinci 2017	**45**
Celkové náklady vykázané v roce 2018	-3
z toho náklady na zaměstnance vykázané v roce 2018	1
z toho kompenzace nákladů na zaměstnance od GECIHL	-4
Platba závazku	-46
Stav závazku vůči zaměstnancům k 31. prosinci 2018	**0**

Pohledávka vůči GECIHL z titulu kompenzace programu na virtuální akcie byla k 31. prosinci 2018 plně splacena (zůstatek pohledávky k 31. 12. 2017: 42 mil. Kč). Bližší informace ohledně Programu virtuálních akcií jsou uvedeny v kap. 5. 15.

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 2017 a 2018) jsou uvedeny v sekci 4.10 Výroční zprávy.

Celkový zůstatek časového rozlišení EVIP zveřejněný v položce „Ostatní závazky" k 31. prosinci 2018 činí 69 mil. Kč (31. 12. 2017: 70 mil Kč), z toho částka 40 mil Kč (31. 12. 2017: 37 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:

$$\text{MMB TSR} = 1 + \frac{(\text{MMB Konečná cena akcií} - \text{MMB Počáteční cena akcií}) + \text{Dividenda na akcii}}{\text{MMB Počáteční cena akcií}}$$

Kde:

- Upraveno o relativní změnu základního kapitálu (tj. naředění celkového počtu obchodovaných akcií Banky).
- MMB Hodnocený (fiskální) rok definován jako 1. leden až 31. prosinec.
- MMB Konečná cena akcií 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.
- MMB Počáteční cena akcií 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 MMB Konečná cena akcií.
- Dividenda na akci znamená všechny dividendy vyplacené za období od 1. ledna až do 31. prosince v roce, za který se počítá MMB Počáteční cena akcií Banky vyjádřená v Kč na akcii.

Pro výpočet časového rozlišení variabilní části bonusů EVIP k 31. prosinci 2018 byl použit TSR 0,966 (2017: 1,093).

Pro výpočet variabilní části bonusů EVIP, která bude skutečně vyplacená v roce 2019, bude použit TSR 0,973 (2018: TSR 1,14).

37. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

37.1 ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY A VYDANÉ ZÁRUKY

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Neodvolatelné úvěrové přísliby	23 019	19 683
Vydané záruky	1 089	2 603
Úvěrové limity u vydaných záruk*	588	807
Vystavené akreditivy	37	1
Úvěrové přísliby a vydané záruky celkem – hrubá účetní hodnota	**24 733**	**23 094**
Rezervy na očekávané úvěrové ztráty	-49	-38
Úvěrové přísliby a vydané záruky celkem – čistá účetní hodnota	**24 684**	**23 056**

* Tento řádek představuje přislíbené limity u záruk, které mohou být klienty využity.

37.2 VÝZNAMNÉ PRÁVNÍ SPORY

Mezi významné právní spory patří následující probíhající soudní spory vedené proti Bance: soudní řízení ve věci žalob podaných společností Serbina Consulting, a. s. (dříve ARC equity services, a. s. a předtím Arca Services, a. s., dále jen „Serbina Consulting") proti Bance v souvislosti s akvizicí části podniku společnosti Agrobanka Praha, a. s., nyní Agrobanka Praha, a. s. v likvidaci („Agrobanka"), z roku 1998 („Akvizice").

37.2.1 Riziko soudních sporů v souvislosti s akvizicí části podniku Agrobanky z roku 1998

V souvislosti se žalobami společnosti Serbina Consulting Banka uvádí, že je vystavena níže uvedeným rizikům souvisejícím s Akvizicí a pokračující likvidací Agrobanky, které mohou mít významný nepříznivý dopad na reputaci, podnikání, provozní výsledky a finanční situaci Banky a na hodnotu jejích akcií.

Po dokončení Akvizice v roce 1998 někteří akcionáři Agrobanky a členové její dozorčí rady žalobami podanými u českých soudů proti Bance a Agrobance zpochybňovali platnost Akvizice a její soulad s právními předpisy. Pokud by soudy tenkrát rozhodly, že Akvizice je neplatná a v rozporu s právními předpisy, pak by tehdy hrozilo, že Akvizice bude rozvázána a Banka bude povinna vrátit Agrobance veškerý majetek a/nebo závazky, které by měly patřit Agrobance, nebo alternativně zaplatit Agrobance finanční ekvivalent takového majetku a/nebo závazků.

V roce 2010 Banka společně s dalšími společnostmi ze skupiny GE (tehdejšího jediného akcionáře Banky) uzavřela s Agrobankou a jejími akcionáři vlastnícími více než 60 % akcií Agrobanky dohodu o narovnání, v důsledku čehož (i) byly shora uvedené žaloby proti Bance vzaty zpět a příslušná soudní řízení zastavena a (ii) Agrobanka a její akcionáři, kteří předmětnou dohodu o narovnání uzavřeli, se vzdali všech svých nároků vůči Bance souvisejících s Akvizicí („Narovnání z roku 2010"). V září 2014 valná hromada Agrobanky schválila v souladu s Narovnáním z roku 2010 likvidační zůstatek Agrobanky v celkové výši přibližně 177,5 milionů Kč a jeho rozdělení mezi akcionáře Agrobanky, a to hlasy více než 96 % přítomných akcionářů.

Právní kroky společnosti Serbina Consulting (dřívějšího člena skupiny Arca)

V říjnu 2016 společnost Serbina Consulting (v té době podnikající pod jménem Arca Services, a. s.), menšinový akcionář Agrobanky, která nebyla

a není stranou Narovnání z roku 2010 a která byla v té době dle dostupných informací členem skupiny Arca, podala k soudu žalobu proti Bance, Agrobance a Jiřímu Klumparovi (nucenému správci Agrobanky v roce 1998) na určení neplatnosti Akvizice. Podle veřejně dostupných informací z obchodního rejstříku byla tato společnost v roce 2018 přejmenována na Serbina Consulting, jediným členem orgánů společnosti byla jmenována třiadvacetiletá Kamila Serbinová a její sídlo bylo přesunuto z Prahy na severní Moravu.

V srpnu 2018 Městský soud v Praze žalobu společnosti Serbina Consulting na určení neplatnosti Akvizice v celém rozsahu zamítnul. V odůvodnění rozsudku Městský soud v Praze mimo jiné uvedl, že společnost Serbina Consulting nemá žádný (tím méně naléhavý) právní zájem na určení neplatnosti Akvizice, a že s ohledem na časové souvislosti případu lze spíše usuzovat na účelovost jejího jednání. Společnost Serbina Consulting proti tomuto rozhodnutí podala odvolání. Banka se bude proti žalobě společnosti Serbina Consulting bránit všemi dostupnými právními prostředky i nadále v průběhu odvolacího řízení.

Krátce po výše uvedeném zamítavém rozsudku Městského soudu v Praze společnost Serbina Consulting podala k Městskému soudu v Praze proti Agrobance, společnosti VALUE ADDED, a. s. (likvidátorovi Agrobanky) a Bance další žalobu, v jejímž rámci znovu zpochybňuje platnost Akvizice a její soulad s právními předpisy. Společnost Serbina Consulting se tímto svým návrhem domáhá, aby soud v důsledku údajné neplatnosti Akvizice určil, že (i) do jmění a likvidační podstaty Agrobanky náleží také (a) část podniku Agrobanky, kterou Banka nabyla na základě Akvizice (či případně jeho finanční ekvivalent), a (b) údajná pohledávka Agrobanky za Bankou z bezdůvodného obohacení, jež měla Agrobance údajně vzniknout tím, že Banka předmětnou část podniku Agrobanky bez řádného právního důvodu užívala, pročež (ii) má likvidační zůstatek Agrobanky údajně dosahovat výše 42 miliard Kč namísto 177,5 milionů Kč schválených valnou hromadou Agrobanky v září 2014. Banka se v prosinci 2018 k návrhu společnosti Serbina Consulting písemně vyjádřila s tím, že návrh i veškerá tvrzení společnosti Serbina Consulting – včetně smyšleného a ničím nepodloženého výpočtu výše likvidačního zůstatku Agrobanky – odmítá jako zcela nedůvodný, nesmyslný a šikanózní.

V této souvislosti Banka zdůrazňuje, že společnost Serbina Consulting (v té době pod jménem Arca Services, a. s.) své akcie v Agrobance nabyla až v průběhu roku 2016, tedy (i) až dva roky po schválení výše likvidačního zůstatku Agrobanky jejími akcionáři a (ii) téměř dvacet let po dokončení Akvizice. Informace týkající se konečné výše likvidačního zůstatku Agrobanky tedy byly dostupné i společnosti Serbina Consulting ještě předtím, než se rozhodla, že akcie Agrobanky nabyde. Okolnosti nasvědčují tomu, že předmětná soudní řízení společnost Serbina Consulting zahájila s postranními úmysly, a nikoliv za účelem uplatnění skutečného nároku souvisejícího s likvidací Agrobanky. Na doplnění Banka uvádí, že podle údajů z Centrálního depozitáře cenných papírů společnost Serbina Consulting není akcionářem Banky.

Banka je přesvědčena, že Akvizice je platná a v souladu s právními předpisy. Toto jak Banka, tak Agrobanka rovněž potvrdily ve společném podání Městskému soudu v Praze z října 2017. Serbina Consulting, ani žádný z akcionářů, členů představenstva a dozorčí rady společnosti Agrobanka nejsou legitimováni k podání žaloby, ve které by se domáhali opaku, a oba návrhy společnosti Serbina Consulting jsou zcela nedůvodné. Stejně tak Česká národní banka ve svém prohlášení ze dne 11. srpna 2017 zveřejněném na své oficiální internetové stránce prohlásila, že Akvizici považuje za platnou.

V této souvislosti Banka dále uvádí, že Městský soud v Praze (jako prvoinstanční soud) a Vrchní soud v Praze (jako odvolací soud) již dříve zamítly obdobné žaloby podané jinými akcionáři Agrobanky.

Rozvázání Akvizice a navrácení jakéhokoliv majetku a/nebo závazků Agrobance by navíc bylo obtížně proveditelné vzhledem k tomu, že od dokončení Akvizice uplynulo více než 20 let a prakticky všechen majetek a závazky, které Banka původně nabyla od Agrobanky, přestaly existovat.

Stejně tak pokud by hypoteticky byla Bance uložena povinnost zaplatit Agrobance finanční ekvivalent takového majetku a/nebo závazků, není nikterak zřejmé, jak by soud mohl výši tohoto finančního ekvivalentu určit.

Další potenciální rizika

Dále existuje riziko, že se další akcionáři Agrobanky, kteří neuzavřeli Narovnání z roku 2010, mohou pokoušet napadat Akvizici. Rovněž nelze vyloučit, že takto nebude v rozporu se svými smluvními závazky postupovat Agrobanka a její akcionáři, kteří uzavřeli Narovnání z roku 2010

a smluvně se tak zavázali, že nebudou takové kroky vůči Bance činit. Banka si ke dni této účetní závěrky není vědoma uplatnění žádného takového nároku.

Závěrem uvádíme, negativní vývoj v souvislosti s Agrobankou může vést k negativní publicitě, která může mít významný nepříznivý dopad na reputaci, podnikání, provozní výsledky, finanční situaci a/nebo vyhlídky Banky a cenu jejích akcií. Banka monitoruje jakoukoliv takovou negativní publicitu a důsledně reaguje na všechny pokusy poškodit její dobrou pověst, podnikání a podnikatelské vyhlídky.

Současný stav likvidace Agrobanky

Agrobanka se nyní nachází v konečné fázi své likvidace, její akcie byly v roce 2016 zrušeny a ke dni této účetní závěrky již téměř všichni akcionáři Agrobanky obdrželi své podíly na likvidačním zůstatku přímo či prostřednictvím soudní úschovy.

V této souvislosti Banka poznamenává, že dle platného korporátního práva je možné obnovit likvidaci společnosti, pokud by se po jejím výmazu z obchodního rejstříku objevil nějaký dříve neznámý majetek. Banka má za to, že rizika spojená s obnovou likvidace Agrobanky se po jejím výmazu budou postupně dále snižovat.

37.2.2 Návrhy skupiny Arca na určení neplatnosti usnesení valné hromady

37.2.2.1 Návrh na určení neplatnosti usnesení valné hromady konané dne 26. října 2017

Společnost Arca Capital Bohemia, a. s., menšinový akcionář Banky držící podle údajů z Centrálního depozitáře cenných papírů 10 akcií Banky a dle dostupných informací člen skupiny Arca, podala dne 16. ledna 2018 u Městského soudu v Praze návrh na určení neplatnosti usnesení přijatých valnou hromadou Banky dne 26. října 2017, a to ve věci schválení vnitřního předpisu upravujícího odměňování členů dozorčí rady a výboru pro audit a příslušných vzorových smluv o výkonu funkce. Banka je přesvědčena, že tato usnesení valné hromady jsou platná a byla přijata v souladu s platnými právními předpisy, stanovami Banky a dobrými mravy a že uvedený návrh je zcela nedůvodný.

V září 2018 Městský soud v Praze návrh společnosti Arca Capital Bohemia, a. s. v celém rozsahu zamítl a potvrdil, že valná hromada Banky konaná dne 26. října 2017 proběhla zcela v souladu s právními předpisy a stanovami Banky a všechna usnesení přijatá touto valnou hromadou jsou platná a účinná.

Společnost Arca Capital Bohemia, a. s. se proti rozhodnutí Městského soudu v Praze odvolala. Banka se k podanému odvolání v lednu 2019 písemně vyjádřila a odvolání společnosti Arca Capital Bohemia, a. s. včetně všech tvrzení v něm uvedených odmítla jako zcela nedůvodné. Banka se bude proti návrhu společnosti Arca Capital Bohemia, a. s. bránit všemi dostupnými právními prostředky i nadále v průběhu odvolacího řízení.

37.2.2.2 Návrh na určení neplatnosti usnesení valné hromady ze dne 25. dubna 2018

Dne 24. července 2018 menšinový akcionář Banky – fyzická osoba, která je podle dostupných informací spjata se skupinou Arca a drží podle údajů z Centrálního depozitáře cenných papírů 5 akcií Banky, podal u Městského soudu v Praze návrh na určení neplatnosti všech usnesení přijatých valnou hromadou Banky konanou dne 25. dubna 2018. Navrhovatel tvrdí, že valná hromada údajně nebyla usnášeníschopná a usnesení přijatá valnou hromadou údajně nebyla schválena potřebnou většinou hlasů.

Banka je přesvědčena, že předmětná valná hromada byla usnášeníschopná a všechna usnesení byla valnou hromadou přijata řádně a v souladu s platnými právními předpisy, stanovami Banky a dobrými mravy. Banka se v řízení před Městským soudem v Praze několikrát písemně vyjádřila tak, že podaný návrh odmítá jako zcela nedůvodný. Banka se bude proti podanému návrhu i nadále bránit všemi dostupnými právními prostředky.

38. LEASING

Operativní leasing – Banka jako nájemce

Banka si pronajímá zejména kanceláře nebo prostory pro pobočky. Většina nájemních smluv na využívání vozidel byla v roce 2018 ukončena. Pronájmy prostor jsou na dobu neurčitou i dobu určitou (obvykle 5 let). Vozidla byla pronajímána nejvýše na dobu 5 let.

V následující tabulce jsou uvedeny závazky z nevypověditelného operativního leasingu, které nejsou zachyceny ve výkazu o finanční pozici:

Závazky z nevypověditelného operativního leasingu

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Do 1 roku	230	245
Od 1 roku do 5 let	306	648
Více než 5 let	3	542
Minimální leasingové platby celkem	**539**	**1 435**

Náklady na nevypověditelné operativní leasingy vykázané v úplném výsledku hospodaření:

mil. Kč	2018	2017
Leasingové splátky účtované během období do nákladů	294	311
Sníženo o přijaté platby z podnájmu	-8	-8
Náklady za období celkem	**286**	**303**

Platby z podnájmu představují nájemné účtované spřízněným společnostem.

Finanční leasing – Banka jako nájemce

Banka si pronajímá různou bankovní techniku, např. počítačky bankovek, a IT vybavení, u kterých je průměrná doba trvání pronájmu 5 let. Tyto leasingy jsou při zahájení leasingu klasifikovány jako finanční leasing. Pronajímatel je ze zákona vlastníkem pronajímaného aktiva po celou dobu pronájmu a po skončení doby pronájmu se vlastnictví převádí na Banku.

Minimální leasingové platby – finanční leasing

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Do 1 roku	4	1
Od 1 roku do 5 let	8	3
Minimální leasingové platby celkem	**12**	**4**
Neuhrazené závazky celkem	**12**	**4**

39. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Ke spřízněným stranám Banky patří dceřiné podniky, přidružené společnosti, klíčoví členové vedení 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. Původní mateřská společnost (GECIHL) neodvolatelně a bezpodmínečně garantovala řádné a včasné hrazení splátek pronajímateli v souladu s podmínkami nájemní smlouvy na budovy centrály Banky. Bezpodmínečná garance byla ukončena k 1. lednu 2017.

Transakce se spřízněnými stranami jsou součástí běžné činnosti a jsou realizovány za standardních tržních podmínek. Zůstatky ke konci roku nejsou zajištěny.

V roce 2018 byly mezi spřízněnými stranami realizovány následující transakce:

2018 mil. Kč	Dceřiné společnosti	Přidružené společnosti	Klíčoví členové managementu* a dozorčí rady	Celkem
Úvěry a pohledávky za klienty	13 111	0	16	13 127
Hmotný majetek	7	0	0	7
Ostatní aktiva	78	0	0	78
Závazky vůči klientům	106	0	19	125
Ostatní závazky	19	0	0	19
Výnosy z úroků a podobné výnosy	84	0	0	84
Náklady na poplatky a provize	3	0	0	3
Provozní náklady	-18	-14	-108	-140
Výnosy z dividend	510	2	0	512
Ostatní provozní výnosy	82	0	0	82

V roce 2017 byly mezi spřízněnými stranami realizovány následující transakce:

2017 mil. Kč	Dceřiné společnosti	Přidružené společnosti	Klíčoví členové managementu* a dozorčí rady	Celkem
Úvěry a pohledávky za klienty	11 104	0	17	11 121
Nehmotný majetek	1	0	0	1
Hmotný majetek	14	0	0	14
Ostatní aktiva	61	0	0	61
Závazky vůči klientům	268	0	24	292
Ostatní závazky	15	0	0	15
Výnosy z úroků a podobné výnosy	71	0	0	71
Náklady na poplatky a provize	3	0	0	3
Provozní náklady	-34	-14	-115	-163
Výnosy z dividend	1 466	2	0	1 468
Ostatní provozní výnosy	61	0	0	61

* Zahrnuje členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu.

Úvěry a pohledávky za klienty ve výši 13 111 mil. Kč k 31. prosinci 2018 (31. prosinec 2017: 11 104 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 mzdy, kompenzace a benefity členům představenstva, dozorčí rady a ostatním klíčovým členům managementu, které byly v průběhu roku vyplaceny nebo na ně byly vytvořeny dohadné položky.

39.1 ODMĚNY ČLENŮM DOZORČÍ RADY, PŘEDSTAVENSTVA A OSTATNÍM KLÍČOVÝM ČLENŮM MANAGEMENTU

V průběhu roku byly klíčovým členům managementu a dozorčí rady vyplaceny nebo přiznány následující bonusy:

mil. Kč	2018	2017
Krátkodobé zaměstnanecké požitky, z toho pro:	**82**	**87**
členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu	69	76
členy dozorčí rady	13	11
Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky, z toho pro:	**26**	**43**
členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu	26	43
Částky vyplacené dle akciových opčních plánů, z toho pro:	**0**	**5**
členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu	0	5
Odměny celkem	**108**	**135**

Tato tabulka zahrnuje mzdy, kompenzace, benefity a platby související s retenčními programy členům představenstva, dozorčí rady a ostatním klíčovým členům managementu Banky, které byly v průběhu roku vyplacené nebo na ně byly vytvořené dohadné položky. Tabulka rovněž zahrnuje dlouhodobé benefity vyplacené v průběhu roku, které byly přiznány v předchozích letech.

40. 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 senior managementu Banky, které odpovídá 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 nebo s využitím externích prodejních kanálů.

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 a externích prodejních kanálů.

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 nespadají 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, neboť většinu závazků představují běžné účty klientů, které nejsou úročené nebo jsou úročeny sazbou 0,1 % p. a.

Příjmy Banky jsou generovány na území České republiky a Banka nevykazuje žádné mezisegmentové výnosy.

mil. Kč	Komerční segment	Retailový segment	Ostatní/ Treasury	Celkem
2018				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 742	4 944	532	7 218
Náklady na úroky a podobné náklady	-72	-187	-128	-387
Čisté výnosy z poplatků a provizí	427	1 292	49	1 768
Výnosy z dividend	0	0	512	512
Čistý zisk z finančních operací	0	0	394	394
Ostatní provozní výnosy	57	433	0	490
Provozní výnosy celkem	**2 154**	**6 482**	**1 359**	**9 995**
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-22	-141	-4	-167
Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení finančních aktiv	**2 132**	**6 341**	**1 355**	**9 828**
Provozní náklady celkem				**-4 604**
Zisk za účetní období před zdaněním				**5 224**
Daň z příjmů				-816
Zisk za účetní období po zdanění				**4 408**
Aktiva segmentu celkem	**72 567**	**76 573**	**57 688**	**206 828**
Čistá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty	**63 831**	**71 864**	**0**	**135 695**
Závazky segmentu celkem	**55 654**	**95 469**	**29 133**	**180 256**

mil. Kč	Komerční segment	Retailový segment	Ostatní/ Treasury	Celkem
2017				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 433	5 244	168	6 845
Náklady na úroky a podobné náklady	-41	-157	-7	-205
Čisté výnosy z poplatků a provizí	412	1 376	24	1 812
Výnosy z dividend	0	0	1 468	1 468
Čistý zisk z finančních operací	0	0	706	706
Ostatní provozní výnosy	31	242	0	272
Provozní výnosy celkem	**1 835**	**6 705**	**2 358**	**10 898**
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-153	-336	0	-489
Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení úvěrů a pohledávek za klienty	**1 682**	**6 369**	**2 358**	**10 409**
Provozní náklady celkem				**-4 598**
Snížení hodnoty investic do dceřiných a přidružených společností				**-1 286**
Zisk za účetní období před zdaněním				**4 525**
Daň z příjmů				-865
Zisk za účetní období po zdanění				**3 660**
Aktiva segmentu celkem	**66 450**	**63 471**	**67 490**	**197 411**
Čistá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty	**57 783**	**59 252**	**0**	**117 035**
Závazky segmentu celkem	**51 346**	**84 472**	**34 747**	**170 565**

41. 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, podle interně vyvinutých scoringových a ratingových modelů.

Velikost rizika je měřena z hlediska dopadu na hodnotu aktiv a/nebo kapitálu, stejně jako na ziskovost Banky. Při určování velikosti rizika Banka hodnotí potenciální dopady na své podnikání ze změn politických, ekonomických, tržních a provozních podmínek a změn úvěrové bonity klientů.

41.1 ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Rámcem pro řízení kapitálu je sledování a dodržování limitu kapitálové přiměřenosti v souladu s nařízením 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. Místní regulatorní rámec dále tvoří zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění, a vyhláška ČNB č. 163/2014 Sb., v platném znění.

Banka řídí svůj kapitál tak, aby splnila regulatorní 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 regulatorně požadovaný kapitál (Pilíř I) je roven 8 % rizikově vážených aktiv. K tomu byla Banka v roce 2018 povinna udržovat kapitálový požadavek dle Pilíře II ve výši 3 %. Dále ke konci roku byla Banka povinna udržovat povinnou bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5 % a proticyklickou kapitálovou rezervu ve výši 1 %, které byly platné pro celý bankovní sektor v České republice. Celkový kapitálový požadavek k 31. prosinci 2018 byl ve výši 14,5 %.

Banka se rozhodla udržovat cílový ukazatel kapitálové přiměřenosti ve výši 15,5 %.

Od 1. ledna 2019 je Banka povinna udržovat kapitálový požadavek dle Pilíře II ve výši 2,6 % a proticyklickou kapitálovou rezervu ve výši 1,25 %, tedy celkový kapitálový požadavek ve výši 14,35 %. Od 1. července 2019 vzroste proticyklická kapitálová rezerva na 1,5 %, což znamená celkový kapitálový požadavek 14,6 %.

Pro výpočet regulatorního kapitálového požadavku k úvěrovému riziku na individuálním základě používá Banka standardizovaný přístup. Pro výpočet kapitálového požadavku k operačnímu riziku na individuálním základě používá Banka alternativní standardizovaný přístup. Česká národní banka však stanovila, že kapitálový požadavek k operačnímu riziku na individuálním základě nesmí být nižší než 75 % kapitálového požadavku k operačnímu riziku vypočtenému standardizovanou metodou. Od 3. čtvrtletí 2018 Banka začala počítat regulatorní kapitálový požadavek 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 pokročilým metodám 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 Skupiny. 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, které jsou

identifikovány v rámci workshopu k Pilíři II s vedoucími zaměstnanci Banky.

Kapitál Banky je tvořen zejména základním kapitálem, emisním ážiem a nerozděleným ziskem z minulých let, tedy nejkvalitnějším kmenovým kapitálem Tier 1.

Banka v letech 2017 a 2018 splňovala všechny regulatorní požadavky v oblasti kapitálové přiměřenosti na individuálním i konsolidovaném základě, a to i po vyplacení dividend v letech 2017 a 2018.

Výše regulatorního kapitálu a jeho složek je uvedena níže:

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)		
Upsaný základní kapitál	511	511
Emisní ážio	5 028	5 028
Rezervní fond a nerozdělený zisk bez zisku za běžné období	17 597	17 706
Oceňovací rozdíly z přecenění vykazované v ostatním úplném výsledku hospodaření	0	n/a
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	n/a	-57
Odčitatelné položky od kmenového kapitálu Tier 1	-1 558	-1 161
Regulatorní kapitál	**21 578**	**22 027**
Riziková expozice celkem (rizikově vážená aktiva celkem)	**125 666**	**121 197**
Regulatorní požadavek kapitálové přiměřenosti	14,5 %	11,0 %
Kapitálový požadavek	18 222	13 332
Kapitálový poměr	17,2 %	18,2 %

41.2 ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové riziko znamená riziko ztráty 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 a mezibankovních obchodů.

41.2.1 Řízení úvěrového rizika (metody účinné od 1. ledna 2018)

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 na základě externího ratingu.

Individuálně řízené expozice

(a) Interní rating

Banka používá interní statistické ratingové modely k odhadu pravděpodobnosti toho, že komerční dlužník v následujících 12 měsících selže. Tyto modely využívají aktuální dostupné kvalitativní a kvantitativní informace. 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).

Modely jsou pravidelně monitorovány, aby byla zaručena metodická a věcná přesnost. Interní rating se používá ke stanovení schvalovacích kompetencí a kategorizaci (viz kap. 41.2.2).

(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.

(c) Monitoring

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. Vývoj interních scoringových modelů a monitoring predikčních schopností všech scoringových modelů zajišťuje Banka. 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:

- CR1: OR13 a lepší;
- CR2: OR14 – OR15;
- CR3: OR16 – OR17;
- CR4: OR18 – OR19;
- CR5: OR20 – OR21.

Dlužníci v selhání mají přiřazený interní ratingový stupeň 22 (OR22).

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

Banka pravidelně monitoruje segmenty portfoliově řízených expozic a zprávy o kvalitě portfolií jsou 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.

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

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 vedoucímu oddělení Treasury a Chief Risk Officerovi (CRO). Úmyslná významná porušení limitů jsou reportována rovněž na Chief Financial Officera (CFO) a porušení převyšující 100 mil. Kč rovněž členům Asset and Liability Committee (ALCO).

41.2.2 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 vůči takovému dlužníkovi nepravděpodobné. 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;
- k jakékoli významné expozici vůči dlužníkovi byla v posledních šesti měsících poskytnuta úleva 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 konkurzním nebo vyrovnávacím řízení.

41.2.3 Řízení úvěrového rizika (metody účinné před 1. lednem 2018)

Individuálně řízené expozice

(a) Interní rating

Banka používala interní statistický ratingový model k odhadu pravděpodobnosti toho, že komerční dlužník v následujících 12 měsících selže. Tento model využíval aktuální dostupné kvalitativní a kvantitativní informace. Ratingový výpočet vycházel z posouzení ukazatelů dvou typů. Ukazatele prvního typu (finanční) byly odvozeny z finančních výkazů a zohledňovaly finanční sílu dlužníka. Ukazatele druhého typu (nefinanční) sloužily k posouzení dlužníka na základě kvalitativních informací, které zohledňovaly nefinanční rysy dlužníkova podnikání. Finanční ukazatele měly větší váhu. Tento ratingový model přiřazoval dlužníkům bez selhání ratingový stupeň (obligor rating, OR) 0 až 21. Dlužníkům v selhání byl přiřazen ratingový stupeň 22 (OR22 nebo ORD). Těchto 23 ratingových stupňů a přiřazené pravděpodobnosti selhání byly následující:

a) OR0 až 5: 0 % až 0,07 %;
b) OR6 až 10: 0,08 % až 0,39 %;
c) OR11 až 15: 0,59 % až 3,03 %;
d) OR16 až 21: 4,55 % až 35,00 %;
e) ORD: 100 %.

Predikční schopnost tohoto ratingového modelu byla pravidelně ověřována a případné významné změny modelu schvalovalo Enterprise Risk Management Committee (ERMC).

Portfoliově řízené expozice

(a) Scoringové nástroje

Při schvalování portfoliově řízených expozic se používaly interní scoringové modely. Tyto statistické modely zařazovaly individuální dlužníky do kategorií stejnorodých expozic a vycházely ze socio-demografických a behaviorálních údajů. Vývoj těchto scoringových modelů a monitoring jejich predikčních schopností zajišťovalo oddělení Planning, Reserving & Models v rámci Risk Division. Vypočtená score pro komerční portfoliově řízené expozice byla, podobně jako komerční individuálně řízené expozice, mapována na OR škálu. Vypočtená score pro retailové portfoliově řízené expozice byla sloučena do pěti ratingových stupňů (credit rating, CR) s následující přiřazenou pravděpodobností selhání v následujících 12 měsících:

a) CR1: 1,3 % a méně;
b) CR2: 1,3 % až 3,2 %;

c) CR3: 3,2 % až 7,7 %;
d) CR4: 7,7 % až 15,8 %;
e) CR5: 15,8 % a více.

Pro reporting celkové kvality portfolia byly komerční OR ratingové stupně mapovány na CR ratingové stupně. Modely byly pravidelně monitorovány, aby byla zaručena metodická a faktická správnost.

Kategorizace pohledávek

Banka zařazovala pohledávky do jednotlivých kategorií v souladu s vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb. Kategorizace se používala pro účely regulatorního výkaznictví, stanovení znehodnocení pohledávek a výpočtu opravných položek a rezerv na úvěrové ztráty. Toto členění bylo následující:

Pohledávky bez selhání dlužníka

Pohledávky bez selhání dlužníka byly považovány za výkonné pohledávky a bez znehodnocení. Pohledávky bez selhání dlužníka Banka zařazovala do těchto podkategorií:

(a) Standardní pohledávky

Standardní pohledávkou se rozuměla pohledávka, o jejímž úplném splacení není důvod pochybovat. Banka do této kategorie zařazovala pohledávky, kde splátky jistiny a příslušenství byly řádně spláceny nebo nebyly po splatnosti déle než 30 dní. Žádná z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních dvou letech z důvodu zhoršení jeho finanční situace restrukturalizována. V případě individuálně řízených komerčních pohledávek byla aktuální hodnota interního ratingu dlužníka lepší než OR18 a pohledávka nebyla v procesu work-out.

(b) Sledované pohledávky

Sledovanou pohledávkou se rozuměla pohledávka, jejíž úplné splacení bylo, zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka, pravděpodobné. Banka do této kategorie zařazovala pohledávky, kde splátky jistiny nebo příslušenství byly hrazeny s dílčími problémy, avšak žádná z nich nebyla po splatnosti déle než 90 dní. Žádná z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních šesti měsících z důvodu zhoršení jeho finanční situace restrukturalizována. Dále byly do této kategorie zařazeny individuálně řízené komerční pohledávky s interním ratingem dlužníka OR18 až OR21 (včetně).

Pohledávky se selháním dlužníka

Pohledávky se selháním dlužníka se považovaly za ohrožené (nevýkonné) pohledávky a za znehodnocené pohledávky. Banka je zařazovala do jedné z těchto tří podkategorií:

(a) Nestandardní pohledávky

Nestandardní pohledávkou se rozuměla pohledávka, jejíž úplné splacení bylo, zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka, nejisté, částečné splacení bylo však vysoce pravděpodobné. Banka do této kategorie zahrnovala pohledávky, kde splátky jistiny nebo příslušenství byly hrazeny s problémy, avšak žádná z nich nebyla po splatnosti déle než 180 dní. Za nestandardní se také považovaly pohledávky, které byly v posledních šesti měsících restrukturalizovány z důvodu zhoršení finanční situace dlužníka, a individuálně řízené komerční pohledávky, u kterých měl dlužník interní rating OR22.

(b) Pochybné pohledávky

Pochybnou pohledávkou se rozuměla pohledávka, jejíž úplné splacení bylo, zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka, vysoce nepravděpodobné, avšak částečné splacení bylo možné a pravděpodobné. Banka do této kategorie zařazovala pohledávky, kde splátky jistiny nebo příslušenství byly hrazeny s problémy, avšak žádná z nich nebyla po splatnosti déle než 360 dní. Za pochybnou se také považovala pohledávka za dlužníkem, u něhož bylo vydáno rozhodnutí soudu o řešení úpadku formou oddlužení nebo reorganizace.

(c) Ztrátové pohledávky

Ztrátovou pohledávkou se rozuměla pohledávka, jejíž úplné splacení bylo, zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka, nemožné. Předpokládalo se, že tato pohledávka nebude uspokojena nebo bude uspokojena pouze částečně ve velmi malé částce. Banka do této kategorie zařazovala pohledávky, kde splátky jistiny nebo příslušenství byly po splatnosti déle než 360 dní. Za ztrátovou se také považovala pohledávka za dlužníkem, který byl v konkurzním nebo vyrovnacím řízení.

Banka na denní bázi automaticky vyhodnocovala následující důvody pro kategorizaci:

- plnění dluhové služby (nehodnotilo se u neschválených debetů na běžných účtech do hodnoty 2 000 Kč);

- interní rating dlužníka (ve vztahu k individuálně řízeným komerčním pohledávkám);
- provedení/neprovedení restrukturalizace dluhu; a
- prohlášení konkurzu nebo povolení oddlužení či reorganizace nebo vyrovnání na dlužníkův majetek.

41.2.4 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;
- cenné papíry;
- pohledávky;
- bankovní záruky;
- záruku bonitní třetí strany;
- pojištění;
- nemovitosti; a
- movité věci (stroje, zařízení, základní stádo).

Pro hypoteční úvěry se jako zajištění používají 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 externích tržních ocenění, případně vnitřních hodnocení vypracovaných oddělením Collateral Management v rámci Risk Division, které je nezávislé na obchodních 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).

V průběhu roku 2018 se kvalita zajištění nezměnila.

V roce 2018 Banka nedržela žádné finanční nástroje, ke kterým by nebyla zaúčtována opravná položka z důvodu přijetí zajištění.

41.2.5 Výpočet opravných položek (metody účinné od 1. ledna 2018)

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 přiměřených a doložitelných předpovědích 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, které jsou dále segmentovány na komerční a retailové expozice dle produktu. Expozice se selháním dlužníka patří do Fáze 3. Výkonné expozice jsou zařazeny do Fáze 2 v případě, že se vyskytne významné zvýšení úvěrového rizika (SICR, significant increase in credit risk). Banka považuje za SICR zejména následující situace:

- dlužník je v prodlení déle než 30 dní;
- podobná kvalitativní kritéria naznačují zhoršení úvěrového rizika; nebo
- relativní změna v 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.

Expozice, které nejsou zařazeny do Fáze 3 nebo Fáze 2, patří do Fáze 1.

Banka počítá 12měsíční očekávané úvěrové ztráty (ECL, expected credit loss) pro expozice ve Fázi 1 a celkové očekávané úvěrové ztráty do konce životnosti nástroje pro expozice ve Fázi 2 a Fázi 3. Dále Banka 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 (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.

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 založena na budoucí očekávané hodnotě zajištění (podmíněné stavem makroekonomického prostředí s použitím všech očekávaných makroekonomických scénářů), která je diskontovaná efektivní úrokovou mírou.

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.

Následující tabulka rekonciliuje počáteční a konečný zůstatek opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty* (IFRS 9):

mil. Kč	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	Celkem
Retail				
Stav k 1. 1. 2018*	**672**	**293**	**2 406**	**3 371**
Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry	240	9	17	266
Odúčtování a splacení úvěrů	-141	-28	-240	-409
Převod do (z) Fáze 1	131	-103	-28	0
Převod do (z) Fáze 2	-39	59	-20	0
Převod do (z) Fáze 3	-69	-129	198	0
Přecenění, změny modelů a metod	-42	142	595	695
Použití opravných položek (odpisy)	0	0	-1 065	-1 065
z toho prodeje nevýkonných pohledávek	0	0	-600	-600
Stav k 31. 12. 2018	**752**	**243**	**1 863**	**2 858**
Komerční				
Stav k 1. 1. 2018*	**122**	**42**	**608**	**772**
Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry	112	2	25	139
Odúčtování a osti	-13	-7	-63	-83
Převod do (z) Fáze 1	12	-10	-2	0
Převod do (z) Fáze 2	-4	56	-52	0
Převod do (z) Fáze 3	-2	-13	15	0
Přecenění, změny modelů a metod	-63	-14	36	-41
Použití opravných položek (odpisy)	0	0	-155	-155
z toho prodeje nevýkonných pohledávek	0	0	-103	-103
Stav k 31. 12. 2018	**164**	**56**	**412**	**632**
Stav k 31. 12. 2018 celkem	**916**	**299**	**2 275**	**3 490**

* K úvěrům a pohledávkám za bankami Banka neevidovala žádné opravné položky v průběhu roku 2018.

V roce 2018 nedošlo k žádnému významnému pohybu v opravných položkách k ostatním finančním aktivům (např. úvěrům a pohledávkám za bankami, dluhovým cenným papírům v zůstatkové hodnotě, provozním pohledávkám), než který je zobrazený v tabulce výše.

41.2.6 Výpočet opravných položek (metody účinné před 1. lednem 2018)

Opravné položky byly vypočítávány v souladu s IAS 39.

Pro účely výpočtu opravných položek bylo portfolio rozděleno na pohledávky bez znehodnocení a pohledávky se znehodnocením. Zároveň bylo portfolio rozděleno na komerční a retailové, a to podle produktů.

Výpočet opravných položek k portfoliu bez znehodnocení vycházel ze statistických modelů. Tyto modely se používaly k výpočtu pravděpodobnosti selhání (probability of default, PD), ztráty v selhání (loss given default, LGD) a cure rate (pravděpodobnost, že se znehodnocená expozice uzdraví, CR). Pro výpočet PD, LGD a CR se používaly přímo statistické modely. U některých expozic byla pro určení LGD aplikována metoda diskontovaných očekávaných peněžních toků z vymáhání, kde se jako diskontní sazba používala efektivní úroková míra.

Opravné položky ke znehodnocené části portfolia se dělily na individuální opravné položky a opravné položky na úrovni portfolia. Individuální opravné položky u znehodnocených komerčních individuálně řízených expozic se stanovovaly na základě diskontovaných budoucích peněžních toků. U ostatních portfolií se stanovily opravné položky na úrovni portfolia, a to na základě statistického přístupu LGD. U těchto portfolií bylo LGD upraveno tak, aby odpovídalo zbývajícím očekávaným peněžním tokům. Do LGD se zahrnovaly rovněž diskontované očekávané externí náklady na vymáhání.

Na neodvolatelné úvěrové přísliby byla tvořena rezerva, a to za použití koeficientů CCF (credit conversion factor), které určovaly, jaká část úvěrového příslibu se přemístila do výkazu o finanční pozici do okamžiku znehodnocení pohledávky.

Minimálně jednou ročně se provádělo zpětné testování, které posuzovalo adekvátnost objemu vytvořených opravných položek vzhledem ke skutečným ztrátám v portfoliu.

(a) Následující tabulka ukazuje pohyby individuálních a portfoliových opravných položek v roce 2017 – srovnávací údaje podle IAS 39

mil. Kč	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Opravné položky celkem
1. ledna 2017	**377**	**5 140**	**5 517**
Tvorba a rozpuštění opravných položek	130	459	589
Vliv odepsaných pohledávek	-133	-2 335	-2 468
Výnosy z úroků ze znehodnocených úvěrů (unwinding)	-3	-123	-126
Čistá změna stavu opravných položek	**-6**	**-1 999**	**-2 005**
31. prosince 2017	**371**	**3 141**	**3 512**

41.2.7 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 Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s., a Evropský investiční fond.

(a) Expozice vůči 10 nejvýznamnějším skupinám klientů

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Nejvýznamnějších 10 expozic*	**6 818**	**6 348**

* Expozice zahrnuje úvěry a pohledávky v hrubé hodnotě, nevyužité úvěrové přísliby včetně úvěrových rámců a záruky.

(b) Struktura portfolia komerčních úvěrů Banky podle ekonomických odvětví

	31. 12. 2018		31. 12. 2017	
Odvětví	**mil. Kč***	**%**	**mil. Kč***	**%**
1 Zemědělství	19 839	39 %	19 343	41 %
2 Důlní průmysl	14	0 %	15	0 %
3 Potravinářský průmysl	1 539	3 %	1 637	3 %
4 Textilní průmysl	513	1 %	357	1 %
5 Zpracování dřeva	327	1 %	362	1 %
6 Chemický průmysl	980	2 %	926	2 %
7 Zpracování kovu	1 983	4 %	1 703	4 %
8 Elektronická a optická zařízení	111	0 %	78	0 %
9 Výroba zařízení včetně dopravy	1 613	3 %	1 743	4 %
10 Stavebnictví a stavební úpravy	2 091	4 %	1 709	4 %
11 Velkoobchod	4 262	8 %	3 984	8 %
12 Maloobchod	1 683	3 %	1 631	3 %
13 Doprava a telekomunikace	792	2 %	589	1 %
14 Finance	655	1 %	587	1 %
15 Služby	12 926	25 %	10 676	23 %
16 Veřejný sektor	57	0 %	34	0 %
17 Zdravotnictví	545	1 %	583	1 %
18 Energetika	1 352	3 %	1 363	3 %
Celkem	**51 282**	**100 %**	**47 320**	**100 %**

* Částky představují příslušné hrubé hodnoty úvěrů a pohledávek za klienty bez expozic vůči dceřiným společnostem Banky. Do částek nejsou zahrnuty expozice představující Ostatní úvěry.

(c) Maximální expozice vůči úvěrovému riziku

31. 12. 2018 mil. Kč	Výkaz o finanční pozici	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění*
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	**8 139**	**0**	**8 139**	**0**
Derivátové finanční nástroje**	**28**	**0**	**28**	**19**
Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do zisku a ztráty	**58**	**0**	**58**	**0**
Majetkové cenné papíry	58	0	58	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	**20 721**	**0**	**20 721**	**0**
Státní a korporátní dluhopisy	20 721	0	20 721	0
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	**53**	**0**	**53**	**0**
Úrokové swapy	53	0	53	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	**30**	**0**	**30**	**0**
Úvěry a pohledávky za bankami	**33 435**	**0**	**33 435**	**32 583**
Běžné účty v bankách	47	0	47	0
Jednodenní vklady	0	0	0	0
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců	0	0	0	0
Pohledávky z reverzních repo obchodů	33 241	0	33 241	32 583***
Poskytnuté hotovostní zástavy	130	0	130	0
Ostatní	17	0	17	0
Úvěry a pohledávky za klienty	**135 695**	**23 019**	**158 714**	**58 309**
Schválené kontokorenty a kreditní karty	3 473	4 796	8 269	0
Spotřebitelské úvěry	36 886	1 318	38 204	0
Hypotéky	31 506	7 305	38 811	30 967
Komerční úvěry	63 830	9 600	73 430	27 342
Finanční leasing automobilů, strojů a zařízení	0	0	0	0
Komerční	0	0	0	0
Retail	0	0	0	0
Úvěry na financování automobilů, strojů a zařízení	0	0	0	0
Komerční	0	0	0	0
Retail	0	0	0	0
Ostatní úvěry	0	0	0	0
Komerční	0	0	0	0
Retail	0	0	0	0
Vystavené záruky a úvěrové limity u záruk	**0**	**1 677**	**1 677**	**275**
Vystavené akreditivy	**0**	**37**	**37**	**1**
Ostatní aktiva	**8 668**	**0**	**8 668**	**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.

** Řádek „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku a ztráty" použitý v roce 2017 byl od 1. ledna 2018 přejmenován na „Derivátové finanční nástroje".

*** Z toho cenné papíry získané v reverzních repo obchodech jako zajištění k 31. 12 2018 ve výši 19 598 mil. Kč byly převedeny jako zajištění repo z reverzních repo obchodů (31. 12. 2017: 29 201 mil. Kč).

31. prosince 2017 mil. Kč	Výkaz o finanční pozici	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění*
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	**7 126**	**0**	**7 126**	**0**
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	**48**	**0**	**48**	**28**
Realizovatelná finanční aktiva	**57**	**0**	**57**	**0**
Státní a komerční dluhopisy	0	0	0	0
Majetkové cenné papíry	57	0	57	0
Finanční aktiva držená do splatnosti	**11 723**	**0**	**11 723**	**0**
Státní a korporátní dluhopisy	11 723	0	11 723	0
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	**4**	**0**	**4**	**0**
Úrokové swapy	4	0	4	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	**-6**	**0**	**-6**	**0**
Úvěry a pohledávky za bankami	**53 367**	**0**	**53 367**	**52 033**
Běžné účty v bankách	157	0	157	0
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců	0	0	0	0
Pohledávky vzešlé z reverzních repo obchodů	53 107	0	53 107	52 033
Poskytnuté hotovostní zástavy	86	0	86	0
Ostatní	17	0	17	0
Úvěry a pohledávky za klienty	**117 035**	**19 683**	**136 718**	**44 437**
Schválené kontokorenty a kreditní karty	3 945	5 039	8 984	0
Spotřebitelské úvěry	34 969	910	35 879	0
Hypotéky	20 338	3 775	24 113	20 207
Komerční úvěry	57 783	9 959	67 742	24 230
Ostatní úvěry	0	0	0	0
Komerční	0	0	0	0
Retailové	0	0	0	0
Vystavené záruky a úvěrové limity u záruk	**0**	**3 410**	**3 410**	**160**
Vystavené akreditivy	**0**	**1**	**1**	**1**
Ostatní aktiva	**8 057**	**0**	**8 057**	**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.

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

mil. Kč	2018
LTV* nižší než 50 %	155
LTV* 51–70 %	114
LTV* vyšší než 70 %	345
Total	**614**

* LTV (Loan to Value) představuje poměr výše poskytnutého úvěru v hrubé výši k reálné hodnotě přijatého zajištění k datu vykázání.

41.2.8 Úvěrové portfolio a jeho kvalita

(a) Členění opravných položek a rezerv podle typu úvěru a fází (IFRS 9)

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. 2018			
mil. Kč	**Fáze 1**	**Fáze 2**	**Fáze 3**	**Celkem**
Retailové úvěry	**752**	**243**	**1 863**	**2 858**
Spotřebitelské půjčky	603	172	1 489	2 264
Hypotéky	17	5	87	109
Kreditní karty a Kontokorenty	114	65	171	350
Ostatní	18	1	116	135
Komerční úvěry	**164**	**56**	**412**	**632**
Investiční úvěry	66	22	135	223
Provozní úvěry	23	13	155	191
Nezajištěné splátkové úvěry a Kontokorenty	72	21	54	147
Financování skladů a Ostatní	3	0	68	71
Opravné položky k úvěrům celkem	**916**	**299**	**2 275**	**3 490**
Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	3	0	0	3
Opravné položky celkem	**919**	**299**	**2 275**	**3 493**
Finanční záruky	3	1	0	4
Úvěrové přísliby – Retail	24	4	0	28
Úvěrové přísliby – Komerční	15	2	0	17
Rezervy k podrozvahovým položkám celkem	**42**	**7**	**0**	**49**

(b) Úvěry a pohledávky za bankami a klienty podle interního ratingového stupně a fází (IFRS 9)

Následující tabulka podává informaci o úvěrové kvalitě finančních aktiv oceňovaných zůstatkovou hodnotou v klasifikaci podle interního ratingového stupně a fází:

	31. 12. 2018				31. 12. 2017
mil. Kč	**Fáze 1**	**Fáze 2**	**Fáze 3**	**Celkem**	
Úvěry a pohledávky za klienty v zůstatkové hodnotě					
CR 1	111 293	701	0	111 994	88 996
CR 2	9 734	169	0	9 903	14 325
CR 3	3 334	284	0	3 618	3 500
CR 4	7 959	874	0	8 833	7 446
CR 5	751	619	0	1 370	1 704
Neklasifikované*	20	1	0	21	21
NPL	0	0	3 446	3 446	4 555
Reverzní repo operace**	0	0	0	0	0
Hrubá účetní hodnota	133 091	2 648	3 446	139 185	120 547
Opravné položky	-916	-299	-2 275	-3 490	-3 512
Čistá účetní hodnota	132 175	2 349	1 171	135 695	117 035
Úvěry a pohledávky za bankami (v zůstatkové hodnotě) neklasifikované*					
Hrubá účetní hodnota	33 435	0	0	33 435	53 367
Opravné položky	0	0	0	0	0
Čistá účetní hodnota	33 435	0	0	33 435	53 367
Dluhové cenné papíry v zůstatkové hodnotě					
CR 1	20 724	0	0	20 724	11 723
Hrubá účetní hodnota	20 724	0	0	20 724	11 723
Opravné položky	-3	0	0	-3	0
Čistá účetní hodnota	20 721	0	0	20 721	11 723
Ostatní pohledávky z provozních činností neklasifikované*					
Hrubá účetní hodnota	180	5	81	266	313
Opravné položky	0	0	-81	-81	-75
Čistá účetní hodnota	180	5	0	185	238

	31. 12. 2018				31. 12. 2017
mil. Kč	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	Celkem	
Úvěrové přísliby					
CR 1	22 119	4	0	22 123	18 547
CR 2	628	1	0	629	740
CR 3	128	50	0	178	220
CR 4	9	41	0	50	60
CR 5	4	18	0	22	26
Neklasifikované*	0	0	0	0	73
NPL	0	0	17	17	17
Hrubá účetní hodnota	22 888	114	17	23 019	19 683
Rezerva	-39	-6	0	-45	-38
Čistá účetní hodnota	22 849	108	17	22 974	19 645
Smlouvy o finančních zárukách					
CR 1	1 683	0	0	1 683	3 369
CR 2	22	1	0	23	24
CR 3	1	2	0	3	15
CR 4	0	5	0	5	3
Hrubá účetní hodnota	1 706	8	0	1 714	3 411
Rezerva	-3	-1	0	-4	0
Čistá účetní hodnota	1 703	7	0	1 710	3 411

* Úvěry a pohledávky za bankami a Ostatní pohledávky z provozních činností nejsou předmětem přiřazování interního ratingového stupně.
** Reverzní repo operace nejsou předmětem přiřazování interního ratingového stupně.

(c) Úvěry a pohledávky za bankami a klienty podle kategorizace – srovnávací hodnoty podle IAS 39

31. 12. 2017 mil. Kč	Pohledávky za bankami	Úvěry a pohledávky za klienty	Celkem
Bez znehodnocení do splatnosti	53 367	113 561	166 928
Bez znehodnocení po splatnosti	0	2 430	2 430
Bez znehodnocení celkem	53 367	115 991	169 358
Znehodnocené celkem	0	4 556	4 556
Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota	**53 367**	**120 547**	**173 914**
Opravné položky	0	-3 512	-3 512
Úvěry a pohledávky – čistá hodnota	**53 367**	**117 035**	**170 402**
Individuální opravné položky	0	-371	-371
Opravné položky na bázi portfolia	0	-3 141	-3 141
Opravné položky celkem	**0**	**-3 512**	**-3 512**

(d) Úvěry a pohledávky za klienty v hrubé výši, které nejsou znehodnocené, podle pravděpodobnosti selhání – srovnávací hodnoty podle IAS 39

Kvalita úvěrového portfolia ve vztahu k úvěrům a pohledávkám za klienty v hrubé výši, které nejsou znehodnocené, může být analyzována podle pravděpodobnosti selhání* dlužníka následovně:

31. 12. 2017 mil. Kč	Retailové				Komerční		
Pravděpodobnost selhání	Schválené kontokorenty a kreditní karty	Spotřebitelské úvěry	Hypotéky	Ostatní úvěry	Komerční úvěry	Ostatní úvěry	Celkem
1 (PD<=1,3 %)	2 836	20 020	19 622	0	37 578	0	80 056
2 (1,3 %<PD<=3,2 %)	651	10 528	193	0	6 451	0	17 823
3 (3,2 %<PD<=7,7 %)	190	1 484	142	0	1 683	0	3 499
4 (7,7 %<PD<=15,8 %)	94	1 031	63	0	596	0	1 784
5 (PD>15,8 %)	152	1 378	116	0	59	2	1 707
Bez ratingu	0	0	0	18	11 104	0	11 122
Úvěry a pohledávky celkem	**3 923**	**34 441**	**20 136**	**18**	**57 471**	**2**	**115 991**

* Pravděpodobnost selhání je definována jako pravděpodobnost toho, že klient selže (zpravidla tak, že bude se splátkami v prodlení více než 90 dní) v následujících 12 měsících.

(e) Úvěry a pohledávky za klienty v hrubé výši, které nejsou znehodnocené, podle splatnosti – srovnávací hodnoty podle IAS 39

K 31. prosinci 2017 vykazovala Banka podle splatnosti následující úvěry a pohledávky za klienty v hrubé výši, které nejsou individuálně znehodnocené:

31. 12. 2017 mil. Kč	Retailové				Komerční		
Dny po splatnosti	Schválené kontokorenty a kreditní karty	Spotřebitelské úvěry	Hypotéky	Ostatní úvěry	Komerční úvěry	Ostatní úvěry	Celkem
Do splatnosti	3 766	32 749	19 813	0	57 233	0	113 561
1–30 dnů po splatnosti	129	1 424	281	1	197	0	2 032
31–60 dnů po splatnosti	19	184	30	1	30	0	264
61 a více dnů po splatnosti	9	84	12	16	11	2	134
Celkem	**3 923**	**34 441**	**20 136**	**18**	**57 471**	**2**	**115 991**

(f) Úvěry a pohledávky za klienty, které jsou individuálně znehodnocené – srovnávací hodnoty podle IAS 39

K 31. prosinci 2017 Banka vykazovala následující částky úvěrů a pohledávek za klienty, které jsou individuálně znehodnocené a k nimž jsou tvořeny individuální opravné položky:

mil. Kč	31. 12. 2017
Individuálně znehodnocené úvěry a pohledávky za klienty v hrubé výši, k nimž jsou tvořeny individuální opravné položky	801
Individuální opravné položky	-371
Individuálně znehodnocené úvěry a pohledávky za klienty v čisté výši, k nimž jsou tvořeny individuální opravné položky	430

41.2.9 Modifikovaná finanční aktiva

Následující tabulka poskytuje informace o finanční aktivech, ke kterým se tvoří opravná položka na celkovou očekávanou ztrátu do konce životnosti, která byla modifikovaná během účetního období:

mil. Kč	2018	2017
Finanční aktiva modifikovaná během účetního období		
Zůstatková hodnota před modifikací	-239	n/a
Čistý zisk/ztráta z modifikace	1	n/a
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	-64	n/a

Modifikace ve formě úlevy ovlivňují kategorizaci pohledávek v souladu s pravidly pro kategorizaci pohledávek (kap. 41.2.2).

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, 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 prokazatelně 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;
- úvěr nebyl v posledních 12 měsících restrukturalizován více než jednou a více než dvakrát za posledních 5 let.

U pohledávek z komerčních a hypotečních úvěrů mohou být předmětem restrukturalizace pouze splátky, které nejsou po splatnosti. Klient je povinen uhradit všechny splátky po splatnosti v plné výši a statut neplnění závazků je vypočítán na základě nejstarší neuhrazené splátky.

U retailových produktů Banka nabízí klientovi uzavření nové úvěrové smlouvy. Podpisem nové úvěrové smlouvy dochází ke splacení a uzavření původních (nesplacených) úvěrů klienta a k otevření nového (restrukturalizovaného) úvěru s odlišnými měsíčními splátkami, novou úrokovou sazbou a odlišnou splatností. Tento nový úvěr je otevřen jako úvěr bez delikvence.

(a) Všechny úvěry a pohledávky za klienty v hrubé výši s úlevou:

31. 12. 2018 mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Celkem
Pohledávky s úlevou	57	159	64	280
Celkem	**57**	**159**	**64**	**280**

31. 12. 2017 CZK m	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Celkem
Pohledávky s úlevou	74	274	83	431
Celkem	**74**	**274**	**83**	**431**

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

31. 12. 2018 CZK m	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Celkem
Pohledávky s úlevou	14	42	61	117
Celkem	**14**	**42**	**61**	**117**

31. 12. 2017 CZK m	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Celkem
Pohledávky s úlevou	24	84	77	185
Celkem	**24**	**84**	**77**	**185**

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

2018	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Celkem
Počet úvěrů a pohledávek, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období	1	54	1	56
Zůstatek úvěrů a pohledávek za klienty v hrubé výši, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období, na konci vykazovaného účetního období (mil. Kč)	0	13	1	14

2017	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Celkem
Počet úvěrů a pohledávek, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období	0	55	5	60
Zůstatek úvěrů a pohledávek za klienty v hrubé výši, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období, na konci vykazovaného účetního období (mil. Kč)	0	11	18	29

41.3 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.

Úrokové riziko Banky je řízeno odděleně pro Obchodní a Bankovní knihu. Úrokové riziko Obchodní knihy je řízeno požadavkem na uzavírání každé jednotlivé FX swapové a FX forwardové transakce na back-to-back bázi. Pro sledování a řízení úrokového rizika Bankovní knihy se používá model úrokové senzitivity, který vyjadřuje citlivost Banky na změnu tržních úrokových sazeb. Banka provádí stresové testy korunových a eurových pozic Bankovní knihy (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 bankovnictví (European Banking Authority Guideline) EBA/GL/2018/02. Pro řízení a monitorování dopadů všech stresových scénářů, které jsou vyžadovány v příslušných obecných pokynech, se používá soubor limitů.

Následující tabulky ukazují citlivost Banky na změny úrokových sazeb.

CZK

% změna ročního čistého úrokového výnosu	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	6,73 %	3,49 %
Dopad pohybu úrokových sazeb –200 bazických bodů	-6,06 %	-1,08 %

Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu jako % kapitálu	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	-4,80 %	-2,15 %
Dopad pohybu úrokových sazeb –200 bazických bodů	5,30 %	1,96 %

EUR

% změna ročního čistého úrokového výnosu	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	-0,25 %	-1,32 %
Dopad pohybu úrokových sazeb –200 bazických bodů	-0,05 %	-0,25 %

Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu jako % kapitálu	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	-0,72 %	-0,42 %
Dopad pohybu úrokových sazeb –200 bazických bodů	0,07 %	0,06 %

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. Pro účely výpočtu uvedených metrik je nejnižší používanou hodnotou úrokových sazeb 0 %.

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. 2018 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	3 409	0	0	0	0	4 730	8 139
Derivátové finanční nástroje	0	0	0	0	0	28	28
Investiční cenné papíry	0	0	1 490	250	19 098	-58	20 780
Úvěry a pohledávky za bankami	33 237	0	0	0	0	198	33 435
Úvěry a pohledávky za klienty	29 008	7 620	24 109	62 645	7 749	4 564	135 695
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	8 751	8 751
Aktiva celkem	**65 654**	**7 620**	**25 599**	**62 895**	**26 847**	**18 213**	**206 828**
Závazky vůči bankám	7 391	12	41	2 129	0	143	9 716
Závazky vůči klientům	37 986	21 764	29 849	58 396	20 386	436	168 817
Derivátové finanční nástroje	0	0	0	0	0	44	44
Ostatní závazky (bez vlastního kapitálu)	0	0	0	0	0	1 679	1 679
Závazky celkem	**45 377**	**21 776**	**29 890**	**60 525**	**20 386**	**2 302**	**180 256**
Podrozvahová aktiva	1 449	245	1 172	9 189	3 816	0	15 871
Podrozvahová pasiva	0	0	0	0	0	0	0
Úrokové swapy – aktiva	9 580	15 324	0	0	0	0	24 904
Úrokové swapy – pasiva	61	0	1 150	14 988	1 902	0	18 101
Čistá úroková pozice	**31 245**	**1 413**	**-4 269**	**-3 429**	**8 375**	**15 911**	**49 246**

31. 12. 2017 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	2 453	0	0	0	0	4 673	7 126
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	0	0	0	48	48
Realizovatelná finanční aktiva	0	0	0	0	0	57	57
Finanční aktiva držená do splatnosti	0	0	1 110	910	9 848	-145	11 723
Úvěry a pohledávky za bankami	53 211	0	0	0	0	156	53 367
Úvěry a pohledávky za klienty	29 675	6 117	22 376	55 442	5 065	-1 640	117 035
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	8 055	8 055
Aktiva celkem	**85 339**	**6 117**	**23 486**	**56 352**	**14 913**	**11 204**	**197 411**
Závazky vůči bankám	23 682	220	567	2 154	14	6	26 643
Závazky vůči klientům	59 506	4 906	23 125	40 075	13 913	131	141 656
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	0	0	0	68	68
Ostatní závazky (bez vlastního kapitálu)	567	0	0	0	0	1 631	2 198
Závazky celkem	**83 755**	**5 126**	**23 692**	**42 229**	**13 927**	**1 836**	**170 565**
Úrokové swapy – aktiva*	486	5 494	0	0	0	0	5 980
Úrokové swapy – pasiva*	0	0	0	5 568	412	0	5 980
Čistá úroková pozice	**2 070**	**6 485**	**-206**	**8 555**	**574**	**9 368**	**26 846**

* V případě úrokových swapů jsou použity individuální toky 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. V případě úrokových swapů jsou použity nominální hodnoty úrokových swapů místo účetních zůstatků.

41.4 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). Banka používá soubor limitů aplikovaných na čisté měnové pozice a hodnotu FX VaR.

Kromě výše uvedeného, měnové riziko Obchodní knihy je 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. 2018	Průměr denních hodnot v roce 2018	31. 12. 2017	Průměr denních hodnot v roce 2017
VaR měnových nástrojů	231	244	124	45

Následující tabulka zobrazuje expozici Banky vůči měnovému riziku:

31. 12. 2018 mil. Kč	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 779	223	48	89	8 139
Derivátové finanční nástroje	28	0	0	0	28
Investiční cenné papíry	20 721	1	58	0	20 780
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	53	0	0	0	53
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	30	0	0	0	30
Úvěry a pohledávky za bankami	33 260	144	9	22	33 435
Úvěry a pohledávky za klienty	129 960	5 733	2	0	135 695
Ostatní aktiva	8 594	74	0	0	8 668
Aktiva celkem	**200 425**	**6 175**	**117**	**111**	**206 828**
Závazky vůči bankám	40	9 667	9	0	9 716
Závazky vůči klientům	164 986	3 240	543	48	168 817
Derivátové finanční nástroje	44	0	0	0	44
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	167	0	0	0	167
Ostatní závazky (včetně vlastního kapitálu)	28 062	16	5	1	28 084
Závazky celkem	**193 299**	**12 923**	**557**	**49**	**206 828**
Čistá měnová rozvahová pozice	**7 126**	**-6 748**	**-440**	**62**	**0**
Pohledávky ze spotu a derivátů	2 108	8 830	485	8	11 431
Závazky ze spotu a derivátů	9 309	2 096	32	16	11 453
Čistá měnová podrozvahová pozice	**-7 201**	**6 734**	**453**	**-8**	**-22**
Čistá měnová pozice	**-75**	**-14**	**13**	**54**	**-22**

31. 12. 2017 mil. Kč	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	6 812	211	43	60	7 126
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	48	0	0	0	48
Realizovatelná finanční aktiva	0	10	47	0	57
Finanční aktiva držená do splatnosti	11 723	0	0	0	11 723
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4	0	0	0	4
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	-6	0	0	0	-6
Úvěry a pohledávky za bankami	53 125	192	30	20	53 367
Úvěry a pohledávky za klienty	110 164	6 863	8	0	117 035
Ostatní aktiva	7 919	137	1	0	8 057
Aktiva celkem	**189 789**	**7 413**	**129**	**80**	**197 411**
Závazky vůči bankám	20 065	6 567	11	0	26 643
Závazky vůči klientům	138 165	2 946	491	54	141 656
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	68	0	0	0	68
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4	0	0	0	4
Ostatní závazky (včetně vlastního kapitálu)	28 966	75	6	-7	29 040
Závazky celkem	**187 268**	**9 588**	**508**	**47**	**197 411**
Čistá měnová rozvahová pozice	**2 521**	**-2 175**	**-379**	**33**	**0**
Pohledávky ze spotu a derivátů	2 064	4 129	404	4	6 601
Závazky ze spotu a derivátů	4 613	1 958	27	25	6 623
Čistá měnová podrozvahová pozice	**-2 549**	**2 171**	**377**	**-21**	**-22**
Čistá měnová pozice	**-28**	**-4**	**-2**	**12**	**-22**

41.5 RIZIKO LIKVIDITY

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

Banka měří a monitoruje riziko likvidity pomocí řady metrik, zahrnujících likviditní pozici založenou na likviditním gap modelu (pro scénář obvyklých obchodních podmínek a stresových likviditních podmínek), ukazatel krytí likvidity (Liquidity Coverage Ratio), ukazatel čistého stabilního financování (Net Stable Funding Ratio), koncentraci na straně depozit, výši rezervy v oblasti likvidity (na základě hodnocení dopadu stresových scénářů pro řízení rizika likvidity), a řídí riziko likvidity pomocí souboru limitů pro tyto metriky. Dále jsou na denní bázi monitorovány indikátory včasného varování pro riziko likvidity.

Za účelem řízení likvidity za mimořádných okolností má Banka vypracován pohotovostní plán, který obsahuje opatření k obnovení likvidity. Oddělení Treasury provádí pravidelné revize pohotovostního plánu a předkládá ho ke schválení Asset and Liability Committee (ALCO).

(a) V následující tabulce je uvedena zbytková splatnost účetní hodnoty aktiv, závazků a vlastního kapitálu podle jejich smluvní splatnosti.

31. 12. 2018 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	8 139	0	0	0	0	0	8 139
Derivátové finanční nástroje	3	5	12	8	0	0	28
Investiční cenné papíry	0	12	1 055	843	18 811	59	20 780
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	0	9	44	0	0	53
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	0	0	0	30	30
Úvěry a pohledávky za bankami	33 288	0	0	0	0	147	33 435
Úvěry a pohledávky za klienty*	10 697	2 689	15 008	58 291	47 046	1 964	135 695
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	4 554	4 554
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	131	131
Ostatní aktiva	182	0	177	26	3	3 595	3 983
Aktiva celkem	**52 309**	**2 706**	**16 261**	**59 212**	**65 860**	**10 480**	**206 828**
Závazky vůči bankám	7 561	0	1	2 058	0	96	9 716
Závazky vůči klientům	149 380	14 954	4 151	62	170	100	168 817
Derivátové finanční nástroje	24	4	10	6	0	0	44
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	0	0	112	55	0	167
Rezervy	0	0	251	0	0	0	251
Závazky ze splatné daně	0	0	0	0	0	75	75
Ostatní závazky	1 126	0	5	10	2	43	1 186
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	26 572	26 572
Závazky a vlastní kapitál celkem	**158 091**	**14 958**	**4 418**	**2 248**	**227**	**26 886**	**206 828**
Čistá likviditní pozice aktiv, závazků a vlastního kapitálu**	**-105 782**	**-12 252**	**11 843**	**56 964**	**65 633**	**-16 406**	**0**
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk	**1 677**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**1 677**
Úvěrové přísliby***	**9 795**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**9 795**

31. 12. 2017 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	7 126	0	0	0	0	0	7 126
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	6	12	22	8	0	0	48
Realizovatelná finanční aktiva	0	0	0	0	0	57	57
Finanční aktiva držená do splatnosti	0	12	600	954	10 157	0	11 723
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	0	0	3	1	0	4
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	0	0	0	-6	-6
Úvěry a pohledávky za bankami	53 281	0	0	0	0	86	53 367
Úvěry a pohledávky za klienty*	9 894	2 562	14 168	52 906	34 897	2 608	117 035
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	0	0	0	0	0	4 554	4 554
Pohledávky ze splatné daně	0	0	0	0	0	286	286
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	388	388
Ostatní aktiva	223	0	0	0	0	2 606	2 829
Aktiva celkem	**70 530**	**2 586**	**14 790**	**53 871**	**45 055**	**10 579**	**197 411**
Závazky vůči bankám	23 856	204	511	2 043	0	29	26 643
Závazky vůči klientům	135 499	272	5 386	79	311	109	141 656
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	25	16	20	7	0	0	68
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	0	0	4	0	0	4
Rezervy	0	0	325	0	0	0	325
Ostatní závazky	1 685	0	0	11	0	173	1 869
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	26 846	26 846
Závazky a vlastní kapitál celkem	**161 065**	**492**	**6 242**	**2 144**	**311**	**27 157**	**197 411**
Čistá likviditní pozice aktiv, závazků a vlastního kapitálu**	**-90 535**	**2 094**	**8 548**	**51 727**	**44 744**	**-16 578**	**0**
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk	**3 410**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**3 410**
Úvěrové přísliby***	**6 415**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**6 415**

* Úvěry a pohledávky za klienty vykázané v kategorii „Bez specifikace" k 31. prosinci 2018 ve výši 1 964 mil. Kč (31. prosince 2017 ve výši 2 608 mil. Kč) představují úvěry a pohledávky více než 1 měsíc po splatnosti.

** Čistá likviditní pozice do 1 měsíce k 31. prosinci 2018 ve výši -105 782 mil. Kč (31. prosince 2017 ve výši –90 535 mil. Kč) vyplývá zejména ze skutečnosti, že smluvní splatnost běžných účtů je do 1 měsíce.

*** Úvěrové přísliby představují neodvolatelné úvěrové přísliby, které se týkají pouze komerčních investičních úvěrů, komerčních úvěrů na financování vozidel a vybavení, komerčního finančního leasingu vozidel a vybavení a hypoték. V tabulce výše nejsou zahrnuty celkové nečerpané přísliby u kreditních karet, neboť z historického pohledu je průměrné čerpání limitu výrazně pod 100 % a toto chování bude dle očekávání pokračovat i nadále.

(b) V následující tabulce je uvedena zbytková smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a vydaných finančních záruk a úvěrových příslibů, které Banka používá pro účely řízení likvidity. Vykázané částky zahrnují smluvní nediskontované peněžní toky.

31. 12. 2018 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	7 561	0	3	2 060	0	96	9 720
Závazky vůči klientům	149 379	14 960	4 160	63	171	100	168 833
Rezervy	0	0	251	0	0	0	251
Ostatní závazky	1 126	0	5	10	2	43	1 186
Nederivátové finanční závazky celkem	**158 066**	**14 960**	**4 419**	**2 133**	**173**	**239**	**179 990**
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk	**1 677**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**1 677**
Úvěrové přísliby*	**9 795**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**9 795**

31. 12. 2017 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	23 850	204	511	2 049	0	29	26 643
Závazky vůči klientům	135 497	272	5 387	80	311	109	141 656
Rezervy	0	0	325	0	0	0	325
Ostatní závazky	1 685	0	0	11	0	173	1 869
Nederivátové finanční závazky celkem	**161 032**	**476**	**6 223**	**2 140**	**311**	**311**	**170 493**
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk	**3 410**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**3 410**
Úvěrové přísliby*	**6 415**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**6 415**

* 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. 2018 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	22	0	0	0	0	22
Měnové forwardy	2	4	10	6	0	22
Zajišťovací deriváty						
Úrokové swapy	0	0	0	112	55	167
Deriváty celkem	**24**	**4**	**10**	**118**	**55**	**211**

31. 12. 2017 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	21	4	0	0	0	25
Měnové forwardy	4	12	20	7	0	43
Zajišťovací deriváty						
Úrokové swapy	0	0	0	4	0	4
Deriváty celkem	**25**	**16**	**20**	**11**	**0**	**72**

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

31. 12. 2018 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	8 139	0	0	0	0	0	8 139
Derivátové finanční nástroje	3	5	12	8	0	0	28
Investiční cenné papíry	0	12	1 056	842	18 811	59	20 780
Přítoky ze zajišťovacích derivátů*	0	0	8	45	0	0	53
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	0	0	0	30	30
Úvěry a pohledávky za bankami	33 288	0	0	0	0	147	33 435
Úvěry a pohledávky za klienty	10 697	2 689	15 008	58 291	47 046	1 964	135 695
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	0	0	0	0	0	4 554	4 554
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	131	131
Ostatní aktiva	183	0	177	26	3	3 594	3 983
Aktiva celkem	**52 310**	**2 706**	**16 261**	**59 212**	**65 860**	**10 479**	**206 828**
Závazky vůči bankám	7 512	37	120	2 129	0	-82	9 716
Závazky vůči klientům**	24 497	22 874	33 489	63 983	23 310	664	168 817
Derivátové finanční nástroje	24	4	10	6	0	0	44
Odtoky ze zajišťovacích derivátů*	0	0	0	112	55	0	167
Rezervy	0	0	251	0	0	0	251
Závazky ze splatné daně	0	0	0	0	0	75	75
Ostatní závazky	1 126	0	5	10	2	43	1 186
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	26 572	26 572
Závazky a vlastní kapitál celkem	**33 159**	**22 915**	**33 875**	**66 240**	**23 367**	**27 272**	**206 828**
Čistá likviditní pozice	**19 151**	**-20 209**	**-17 614**	**-7 028**	**42 493**	**-16 793**	**0**

* V případě úrokových swapů jsou použity individuální toky úrokových swapů místo účetních zůstatků.
** 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.

31. 12. 2017 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	7 126	0	0	0	0	0	7 126
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	5	12	23	8	0	0	48
Realizovatelná finanční aktiva	0	0	0	0	0	57	57
Finanční aktiva držená do splatnosti	0	12	600	954	10 157	0	11 723
Přítoky ze zajišťovacích derivátů*	0	8	29	141	14	0	192
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	0	0	0	-6	-6
Úvěry a pohledávky za bankami	53 281	0	0	0	0	86	53 367
Úvěry a pohledávky za klienty	9 894	2 562	14 168	52 906	34 897	2 608	117 035
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	4 554	4 554
Pohledávky ze splatné daně	0	0	0	0	0	286	286
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	388	388
Ostatní aktiva	223	0	0	0	0	2 606	2 829
Aktiva celkem	**70 529**	**2 594**	**14 820**	**54 009**	**45 068**	**10 579**	**197 599**
Závazky vůči bankám	23 673	222	573	2 164	15	-4	26 643
Závazky vůči klientům**	36 447	7 413	31 273	51 299	15 196	28	141 656
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	25	16	20	7	0	0	68
Odtoky ze zajišťovacích derivátů*	0	5	51	357	36	0	449
Rezervy	0	0	325	0	0	0	325
Ostatní závazky	1 685	0	0	11	0	173	1 869
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	26 846	26 846
Závazky a vlastní kapitál celkem	**61 830**	**7 656**	**32 242**	**53 838**	**15 247**	**27 043**	**197 856**
Čistá likviditní pozice	**8 699**	**-5 062**	**-17 422**	**171**	**29 821**	**-16 464**	**-257**

* V případě úrokových swapů jsou použity individuální toky úrokových swapů místo účetních zůstatků.
** 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.

41.6 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 standardní 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 a klíčové indikátory rizik. 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.

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 rizik a schvaluje nápravná opatření.

Více informací ohledně operačního rizika a jeho řízení je obsaženo v sekci 5.5 Výroční zprávy.

41.6.1 Právní riziko

Banka nepřetržitě sleduje právní spory, jak je popsáno v kapitole 37, a tvoří rezervy na očekávanou částku plateb, je-li pravděpodobnost, že platba bude muset být uskutečněna, vyšší než pravděpodobnost, že platba nebude muset být uskutečněna. Dále je právní riziko řízeno právním útvarem, zejména posuzováním nových právních smluv.

42. 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 očekávané budoucí ztráty, zatímco v účetní hodnotě (amortizované náklady a související znehodnocení) jsou zahrnuty pouze ztráty, které existovaly k rozvahovému dni.

Banka používá k určení odhadu reálné hodnoty vykázaných jak v roce 2018 (IFRS 9), tak v roce 2017 (IAS 39) 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.
- **Finanční aktiva držená do splatnosti**
  Rozdíl mezi reálnou hodnotou a účetní hodnotou finančních aktiv držených do splatnosti je způsoben především rozdílnými tržními a efektivními úrokovými sazbami státních dluhopisů obsažených v tomto portfoliu.
- **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 zev 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.

	31. 12. 2018		31. 12. 2017	
mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA				
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	8 139	8 139	7 126	7 126
Investiční cenné papíry v zůstatkové hodnotě*	20 721	19 957	n/a	n/a
Finanční aktiva držená do splatnosti	n/a	n/a	11 723	11 238
Úvěry a pohledávky za bankami	33 435	33 435	53 367	53 367
Úvěry a pohledávky za klienty	135 695	136 502	117 035	119 120
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Závazky vůči bankám	9 716	9 720	26 643	26 638
Závazky vůči klientům	168 817	168 817	141 656	141 656

* Rozdíl mezi reálnou a účetní hodnotou je způsoben zejména rozdílnou tržní a efektivní úrokovou sazbou u státních dluhopisů.

Investiční cenné papíry oceňované zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady) (2017: „Finanční aktiva držená do splatnosti") jsou klasifikovány jako úroveň 1, protože jejich reálná cena je založena na kótovaných 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:

	31. 12. 2018			31. 12. 2017		
mil. Kč	**1. úroveň**	**2. úroveň**	**3. úroveň**	**1. úroveň**	**2. úroveň**	**3. úroveň**
FINANČNÍ AKTIVA						
Derivátové finanční nástroje*	0	28	0	0	48	0
Investiční cenné papíry FVTPL	0	0	58	n/a	n/a	n/a
Investiční cenné papíry FVTOCI	0	0	1	n/a	n/a	n/a
Realizovatelná finanční aktiva	n/a	n/a	n/a	0	0	57
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	53	0	0	4	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	30	0	0	-6
FINANČNÍ ZÁVAZKY						
Derivátové finanční nástroje*	0	44	0	0	68	0
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	167	0	0	4	0

* Řádky „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty" a „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty" zveřejněné v roce 2017 a v dřívějších obdobích byly od 1. 1. 2018 přejmenovány na „Derivátové finanční nástroje".

V průběhu let 2018, resp. 2017 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, u nichž se reálná hodnota stanovuje s využitím oceňovacích technik včetně posouzení znalcem.

Analýza pohybu finančních aktiv a závazků úrovně 3:

mil. Kč	**K 1. 1. 2018***	**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. 2018**
Investiční cenné papíry oceněné FVTOCI	1	0	0	0	1
Investiční cenné papíry oceněné FVTPL	47	0	11	0	58
Celkem	**48**	**0**	**11**	**0**	**59**

mil. Kč	**K 1. 1. 2017**	**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. 2017**
Realizovatelná finanční aktiva					
Majetkové cenné papíry	40	0	0	8	48
Ostatní*	9	0	0	0	9*
Celkem	**49**	**0**	**0**	**8**	**57**

* Ostatní realizovatelná finanční aktiva byla přesunuta do Ostatních aktiv k 1. lednu 2018 v důsledku přechodu na IFRS 9.

43. 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: www.moneta.cz/o-nas/informacni-povinnost.

44. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

V lednu 2019 prodala Banka portfolio pohledávek v insolvenčním řízení s pozitivním dopadem do výsledku hospodaření ve výši přibližně 100 mil. Kč.

21. ledna 2019 zaměstnanci Banky zvolili do dozorčí rady Banky tři své zástupce. Nově zvolení členové dozorčí rady ještě podléhají regulatornímu posouzení ze strany České národní banky.

6. února 2019 dozorčí rada Banky jmenovala pana Jana Frička na čtyřleté funkční období členem představenstva Banky a zároveň na pozici Chief Financial Officer Banky, obojí s účinností od 1. března 2019. Jmenování pana Jana Frička ještě podléhá regulatornímu posouzení Českou národní bankou.

Podpisy statutárních zástupců
V Praze dne 27. února 2019

Tomáš Spurný
Předseda představenstva

Philip Holemans
Místopředseda představenstva

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;
- zákon č. 21/1992 Sb., o bankách;
- 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;
- nařízení EU č. 596/2014, o zneužívání trhu (nařízení o zneužívání trhu);
- 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. 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. 101/2000 Sb., o ochraně 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. 99/1963 Sb., občanský soudní řád;
- zákon č. 182/2006 Sb., insolvenční zákon;
- zákon č. 277/2013 Sb., o směnárenské činnosti; a
- zákon č. 634/1992 Sb., o ochraně spotřebitele.

10.2 VÝZNAMNÉ PROBÍHAJÍCÍ INVESTICE

10.2.1 Pobočky a bankomaty

Hlavní investice v rámci pobočkové sítě byly v roce 2018 směrovány do:

- přeměn poboček na nový design, rekonstrukcí, změn umístění;
- technologického zhodnocení v rámci celé pobočkové sítě;
- údržby pobočkové sítě;
- místních úprav pro podporu pokladních operací a obsluhu drobných podnikatelů a malých firem;
- obnovy starých bankomatů a podpory sítě bankomatů;
- umisťování nových bankomatů.

MONETA v souladu se svou strategií stát se digitálním šampionem na bankovním trhu s podporou silné pobočkové sítě investovala v roce 2018 do kompletní rekonstrukce 12 poboček a do technologického zhodnocení v rámci celé pobočkové sítě.

Výdaje byly financovány z vlastních zdrojů MONETY a činily v roce 2018 celkem 140 milionů Kč.

Ke dni 31. prosince 2018 nebyla Banka zavázána k žádné významné budoucí investici.

10.3 OCHRANNÉ ZNÁMKY, LICENCE A PODLICENCE

V roce 2018 používala Banka ochranné známky pro označování konkrétních produktů a služeb pro území České republiky.

U českého Úřadu průmyslového vlastnictví má Banka registrováno celkem 111 ochranných známek. Ve věci dalších dvou 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. 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

Skupina neuplatnila žádné položky snižující daňový základ pro výzkum a vývoj pro rok 2018 a 2017.

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 bankovnictví, treasury, kalkulace IFRS, statistické a analytické nástroje pro řízení rizik, AML a CRM, zpracování karetních 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 pronajímá čtyři hlavní budovy uvedené v tabulce níže:

Nájemce	Umístění	Funkce
Banka	BB C HQ, Praha 4, Vyskočilova 1442/1 b, 140 28	Sídlo a centrála Banky a MONETA Auto
Banka	Praha 4, V Parku 2294/2, 148 00	Kontinuita podnikání a obnovení dat
Banka	Ostrava, CT Park Ostrava — AXIS A a B včetně parkování, Na Rovince 871	Centrum sdílených služeb a call centrum
MONETA Leasing	Brno, Holandská 10, 639 00	Sídlo a centrála MONETA Leasing

Skupina má také v pronájmu svých 202 poboček (stav k 31. prosinci 2018) 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).

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 stanov Banky má každý akcionář Banky, mimo jiné, následující práva:

1. přednostní právo upsat část nových akcií Banky upisovaných ke zvýšení základního kapitálu v rozsahu jeho podílu, má-li být emisní kurs nových akcií splácen v penězích, ledaže je takové přednostní právo omezeno nebo vyloučeno rozhodnutím valné hromady;
2. přednostní právo na získání poměrné části vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů, ledaže je takové přednostní právo omezeno nebo vyloučeno rozhodnutím valné hromady;
3. právo na podíl na zisku, který valná hromada schválila k rozdělení mezi akcionáře, a právo na podíl na likvidačním zůstatku;
4. právo účastnit se valné hromady a hlasovat na ní;
5. právo obdržet na valné hromadě od Banky vysvětlení záležitostí týkajících se Banky nebo jí ovládaných osob, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení obsahu záležitostí zařazených na pořad valné hromady nebo pro výkon práv akcionáře na valné hromadě (zejména hlasovacích práv);
6. právo uplatňovat návrhy a protinávrhy k záležitostem zařazeným na pořad valné hromady;
7. právo dovolávat se neplatnosti usnesení valné hromady v tříměsíční lhůtě od konání příslušné valné hromady soudní žalobou proti Bance; a
8. právo požadovat od představenstva vydání kopie zápisu z jednání valné hromady.

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 00 Praha 4, na příštích nejméně 10 let.

Vyjma výše uvedené nájemní smlouvy se společností BB C - Building A, s.r.o., k budově nového sídla Skupina neuzavřela v roce 2018 žádné další významné smlouvy mimo rámec obvyklé podnikatelské činnosti.

10.10 DOKUMENTY ZAČLENĚNÉ ODKAZEM

Následující dokumenty byly začleněny do této výroční zprávy odkazem na dokumenty dostupné na webových stránkách Banky www.moneta.cz, a to na odkazu Vztahy s investory/Finanční výsledky. Názvy příslušných dokumentů a čísla stran jsou uvedeny v následující tabulce.

Informace	Dokument	Strana
Informace o předchozím systému odměňování Skupiny, na jehož základě byla členům představenstva přiznána pohyblivá složka odměny za hodnocené (fiskální) roky 2014 až 2016, jejíž poměrná oddálená část byla členům představenstva vyplacena v roce 2018	Výroční zpráva Skupiny za rok končící 31. prosince 2016, část 4. 10. 1 (Odměňování členů představenstva)	72 – 73
KPIs členů představenstva pro rok 2018	Prezentace výsledků Skupiny za první čtvrtletí roku 2018, která byla uveřejněna dne 10. května 2018 a je dostupná na webových stránkách Banky www.moneta.cz a to na odkazu Vztahy s investory/Finanční výsledky	27 – 31

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. Těmito finančními údaji a ukazateli jsou čistá úroková marže, čisté neúrokové výnosy, čisté NPL pokrytí, dividendový výnos, historické NPL, hmotný kapitál, LCR, likvidní aktivita, náklady na financování, náklady na riziko, návratnost průměrných aktiv, nová produkce / nové objemy, NPL / nevýkonné úvěry, celkové NPL pokrytí, NPL poměr, očištěné náklady na riziko, očištěné vklady klientů, online prodeje/produkce/objemy, operační riziko, oportunistické repo transakce, poměr nákladů k výnosům, poměr úvěrů k vkladům, přebytečná likvidita, přebytečný kapitál, rezerva v oblasti likvidity, RWA, vykázaná návratnost hmotného kapitálu, výnosnost čistého úvěrového portfolia/ výnosnost úvěrového portfolia. 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 volnosti uvážení, kterou Skupina při definování těchto ukazatelů a jejich výpočtu má, 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.

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.

Kapitál

mil. Kč	31. 12. 2018 Skupina	31. 12. 2018 Banka	31. 12. 2017 Skupina	31. 12. 2017 Banka
Kapitál	**20 063**	**21 578**	**20 653**	**22 027**
Tier 1 (T1) kapitál	**20 063**	**21 578**	**20 653**	**22 027**
Kmenový Tier 1 (CET1) kapitál	**20 063**	**21 578**	**20 653**	**22 027**
Nástroje použitelné pro CET1 kapitál*	5 539	5 539	5 539	5 539
Splacené CET1 nástroje*	511	511	511	511
Emisní ážio*	5 028	5 028	5 028	5 028
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta	16 034	17 495	16 258	17 604
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta za předchozí období*	15 398	16 525	16 258	17 604
Ostatní rezervní fondy*	102	102	102	102
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv*	0	0	-57	-57
Položky odpočitatelné od kapitálu	-1 612	-1 558	-1 189	-1 161
- Úpravy CET1 kapitálu z důvodu použití obezřetnostních filtrů	-0	-0	-0	-0
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-0	-0	-0	-0
(-) Jiná nehmotná aktiva	-1 612	-1 558	-1 189	-1 161
(-) Jiná nehmotná aktiva – zůstatková hodnota*	-1 789	-1 731	-1 301	-1 273
Odložené daňové závazky související s jinými nehmotnými aktivy	177	173	112	112

* Položky sesouhlasené na Výkaz o finanční pozici.

Informace o kapitálu a kapitálových požadavcích v souladu s článkem 438 (c) až (f) Nařízení (EU) 575/2013.

V roce 2018 předložila Banka zprávu o procesu hodnocení interní kapitálové přiměřenosti České národní bance, na jejímž základě Česká národní banka (v listopadu roku 2018) informovala Banku o novém kapitálovém požadavku v rámci Pilíře II ve výši 2,6 % aplikovaném od 1. ledna 2019 (tj. konečný požadovaný ukazatel kapitálové přiměřenosti bude 14,35 % od 1. ledna 2019).

Rizikové expozice

mil. Kč	31. 12. 2018 Skupina 8 %*	31. 12. 2018 Skupina 14,5 %**	31. 12. 2018 Banka 8 %*	31. 12. 2018 Banka 14,5 %**	31. 12. 2017 Skupina 8 %*	31. 12. 2017 Skupina 14 %**	31. 12. 2017 Banka 8 %*	31. 12. 2017 Banka 10,5 %**
Rizikové expozice celkem	9 776	17 719	10 053	18 222	9 484	16 597	9 696	12 726
Rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko, riziko protistrany, riziko rozmělnění a volné dodávky	8 635	15 651	9 076	16 449	8 254	14 445	8 647	11 349
Rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko při STA celkem	8 635	15 651	9 076	16 449	8 254	14 445	8 647	11 349
Rizikově vážené expozice při STA bez zajištěných expozic	8 635	15 651	9 076	16 449	8 254	14 445	8 647	11 349
Expozice vůči regionálním vládám a místním orgánům	1	3	1	2	0	1	0	0
Expozice vůči institucím	135	245	135	245	64	113	64	85
Expozice vůči podnikům	2 570	4 658	3 389	6 142	2 896	5 069	3 695	4 850
Expozice vůči retailu	4 204	7 620	3 509	6 361	4 144	7 252	3 441	4 516
Expozice vůči subjektům veřejného sektoru	2	3	1	3	3	6	2	3
Expozice v selhání	185	335	154	279	324	567	276	362
Vysoce rizikové expozice	100	181	100	181	0	0	0	0
Akcie	8	15	369	669	7	13	368	483
Ostatní expozice	251	456	239	433	291	509	275	361
Expozice zajištěné nemovitostmi	1 176	2 132	1 176	2 132	524	917	524	688
Rizikové expozice pro operační riziko celkem	1 133	2 054	970	1 758	1 223	2 141	1 043	1 369
Operační riziko - přístup STA/ASA	1 133	2 054	970	1 758	1 223	2 141	1 043	1 369
Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem	8	14	8	14	6	11	6	8
Standardizovaný přístup	8	14	8	14	6	11	6	8
Rizikové expozice pro poziční riziko, měnové a komoditní riziko celkem	0	0	0	0	0	0	0	0

* Na základě přílohy č. 14 k vyhlášce 163/2014 Sb. (odkazující na článek 438 bodu c) řízení kapitálového požadavku).
** Na základě požadavku České národní banky (viz bod 42.1 v konsolidované účetní závěrce a 41.1 v individuální účetní závěrce).

Kapitálové poměry

	31. 12. 2018 Skupina 8 %*	31. 12. 2018 Skupina 14,5 %**	31. 12. 2018 Banka 8 %*	31. 12. 2018 Banka 14,5 %**	31. 12. 2017 Skupina 8 %*	31. 12. 2017 Skupina 14 %**	31. 12. 2017 Banka 8 %*	31. 12. 2017 Banka 10,5 %**
Kapitálový poměr CET1	16,4 %	16,4 %	17,2 %	17,2 %	17,4 %	17,4 %	18,2 %	18,2 %
Kapitálový poměr Tier 1	16,4 %	16,4 %	17,2 %	17,2 %	17,4 %	17,4 %	18,2 %	18,2 %
Celkový kapitálový poměr	16,4 %	16,4 %	17,2 %	17,2 %	17,4 %	17,4 %	18,2 %	18,2 %

* Na základě přílohy č. 14 k vyhlášce 163/2014 Sb. (odkazující na článek 438 bodu c) řízení kapitálového požadavku).
** Na základě požadavku České národní banky (viz bod 42.1 v konsolidované účetní závěrce a 41.1 v individuální účetní závěrce).

Ostatní ukazatele

	31. 12. 2018 Skupina	31. 12. 2018 Banka	31. 12. 2017 Skupina	31. 12. 2017 Banka
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1*	20,6 %	20,2 %	18,2 %	17,1 %
Rentabilita průměrných aktiv**	2,1 %	2,2 %	2,2 %	2,1 %
Správní náklady na 1 zaměstnance (tis. Kč)***	1 245	1 273	1 316	1 343
Aktiva na 1 zaměstnance (tis. Kč)	64 910	69 639	60 452	65 346
Čistý zisk na 1 zaměstnance (tis. Kč)	1 317	1 484	1 187	1 211
Počet zaměstnanců****	3 188	2 970	3 304	3 021

* Vypočteno jako průměr regulatorního kapitálu k 31. 12. 2018 a 31. 12. 2017.
** Vypočteno jako průměr celkových aktiv k 31. 12. 2018 a 31. 12. 2017.
*** Vypočteno jako suma Nákladů na zaměstnance a Správních nákladů děleno počtem zaměstnanců.
**** Průměrný přepočtený počet zaměstnanců (viz bod 11 v konsolidované účetní závěrce a v individuální účetní závěrce).

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"). Prognózy budoucího vývoje předpokládají čistě organický růst Skupiny bez zohlednění jakékoliv potenciální akvizice.

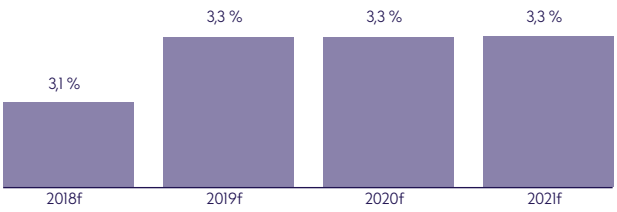
Veškeré prognózy budoucího vývoje vycházejí významným způsobem z řady předpokladů a subjektivních posouzení, které se mohou nebo se nemusí prokázat jako správné. Nelze proto zaručit, že prognózy budoucího vývoje budou skutečně naplněny nebo že prognózy budoucího vývoje jsou v jakémkoliv ohledu kompletní 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 ani nezodpovídá za aktualizaci prognóz budoucího vývoje, pokud by se okolnosti nebo předpoklady, očekávání nebo názory vedení ve vztahu k těmto prognózám měly změnit, ledaže by takovou aktualizaci vyžadovaly platné právní předpisy. Z těchto důvodů upozorňujeme a vyzýváme čtenáře této zprávy, aby nespoléhali na žádné prognózy budoucího vývoje obsažené v této zprávě.

HLAVNÍ PŘEDPOKLADY PRO STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED

Skupina při přípravě střednědobého výhledu vycházela z ekonomických, tržních, provozních a regulatorních předpokladů (viz níže).

Pozitivní makroekonomický výhled s předpokladem růstu HDP kolem 3,3 % ve střednědobém horizontu.[1,2]

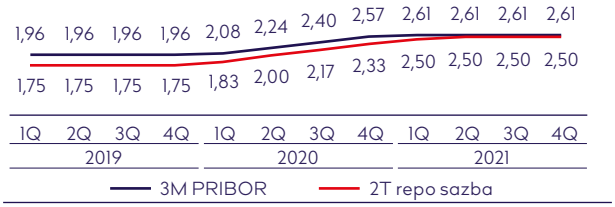
VÝHLED HDP



Očekává se, že sazba 3M PRIBOR zůstane v roce 2019 stabilní, přibližně ve výši 1,96 % a následně průběžně poroste od roku 2020 a dosáhne hodnoty 2,61 %[3] ke konci roku 2021.

Dvoutýdenní repo sazba zůstane v roce 2019 na úrovni 1,75 %. V následujících dvou letech je očekáván její růst o 75 bazických bodů.[3]

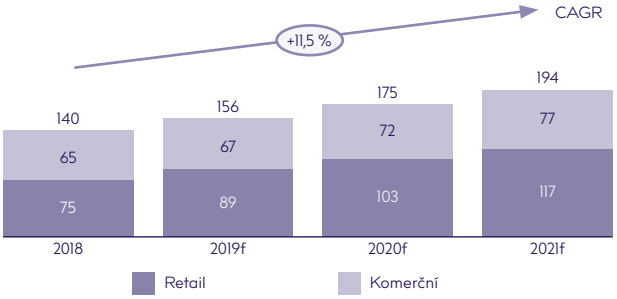
PROJEKCE VÝVOJE ÚROKOVÝCH SAZEB MONETA (%)[3]



1 Na základě výhledu ČNB z 1. listopadu 2018 (http://www.cnb.cz/cs/menova_politika/zpravy_o_inflaci/2018/2018_IV/index.html).
2 Odhad HDP skupiny MONETA v roce 2021.
3 MONETA – předpoklady pro střednědobý výhled, odvozené od výhledu ČNB z 1. listopadu 2018 (http://www.cnb.cz/cs/menova_politika/zpravy_o_inflaci/2018/2018_IV/index.html).

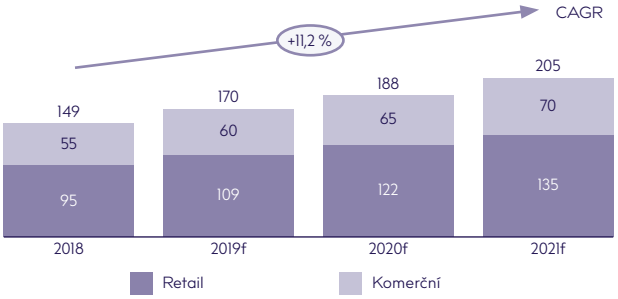
Předpokládá se, že hrubé výkonné pohledávky MONETA porostou v letech 2018–2021 o 11,5 % CAGR.

VÝVOJ HRUBÝCH VÝKONNÝCH POHLEDÁVEK MONETA (mld. Kč)



Očekává se, že klientské vklady MONETA porostou v letech 2018–2021 o 11,2 % CAGR.

VÝVOJ KLIENTSKÝCH VKLADŮ MONETA (mld. Kč)



Hodnoty v grafech po sečtení nemusí z důvodu zaokrouhlování souhlasit s celkovými hodnotami.

PŘÍLOHA

SEZNAM VÝZNAMNÝCH INTERNÍCH PŘEDPISŮ A OSTATNÍCH DOKUMENTŮ

Seznam významných interních předpisů:

Audit	• Statut interního auditu
Compliance	• Etický kodex společností koncernu MONETA • Kontakty s regulátorem a konkurencí • Ochrana obchodního a bankovního tajemství • 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 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 klientů
Finance	• Financování a řízení tržních rizik přidružených společností • 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 Assets & Liability Committee • Statut a jednací řád Business Review Committee • Vztahy s investory MONETA Money Bank, a.s.
Lidské zdroje	• Motivační program pro přiznání pohyblivé složky odměny členům vrcholného vedení (EVIP) MONETA Money Bank, a.s. • Pracovní řád • Pravidla odměňování dozorčí rady MONETA Money Bank, a.s. • Pravidla odměňování výboru pro audit MONETA Money Bank, a.s. • Statut a jednací řád Compensation Committee • Definice pracovníků s významným a velmi významným vlivem na celkový rizikový profil koncernu MONETA • Zásady odměňování pracovníků společností koncernu MONETA zařazených do skupiny Material Risk Takers • Zásady odměňování zaměstnanců
Právní	• 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	• Postup při přípravě a schvalování strategie řízení rizik v MONETA Money Bank, a.s., a ve společnostech ovládaných MONETA Money Bank, a.s. • Řízení outsourcingu • Směrnice pro řízení likvidity a financování v MONETA Money Bank, a.s. • Směrnice pro řízení operačního rizika v MONETA Money Bank, a.s. • Směrnice pro řízení rizika smluvních stran v MONETA Money Bank, a.s. • Směrnice pro řízení tržních rizik v MONETA Money Bank, a.s. • Směrnice pro systém vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP) v MONETA Money Bank, a.s. • Statut a jednací řád Credit Committee • Statut a jednací řád Enterprise Risk Management Committee • Opatření k oddělení úvěrových obchodů a obchodů s investičními nástroji
IT Security	• IT role a IT Security role • Pravidla anonymizace osobních údajů • Řešení incidentů v informačních systémech • Řízení informačních rizik • Správa uživatelských účtů • Vlastnictví a správa informací na centrálním souborovém systému • Zásady informační bezpečnosti
Shared Services	• Program zachování kontinuity podnikání v mimořádných situacích v MONETA Money Bank, a.s. • Statut a jednací řád Business Continuity Management Committee
Ostatní	• Pravidla Corporate Social Responsibility (CSR) v koncernu MONETA • Pravidla externí komunikace v koncernu MONETA

Seznam ostatních dokumentů:

- Dlouhodobý motivační program MONETA Money Bank, a.s. (LTIP)
- Pravidla upravující povinnost k držení akcií MONETA Money Bank, a.s. (SHG)

GLOSÁŘ

ACCA	Asociace certifikovaných účetních (The Association of Chartered Certified Accountants)
ALCO	Asset & Liability Committee, pracovní orgán představenstva Banky pro oblast řízení aktiv a pasiv, tržního rizika a rizika likvidity
AML/CTF	Praní špinavých peněz (Anti-Money Laundering) a strategie financování boje proti terorismu (Counter-Terrorist Financing Strategy)
API	Rozhraní pro programování aplikací (Application Program Interfaces)
ASA	Alternativní standardizovaný způsob výpočtu požadavku regulatorního kapitálu pro operační riziko
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 control, 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
CET1 nebo CET1 kapitál	Kmenový kapitál Tier 1 (Common Equity Tier 1) představuje regulatorní kapitál, který se skládá převážně z kapitálových nástrojů a položek uvedených ve článku 26 CRR, jako jsou splacený základní kapitál, emisní ážio, nerozdělený zisk, rezervní fondy a rezervy na všeobecná bankovní rizika, které musí být poníženy o neuhrazené ztráty minulých let, některé odložené daňové pohledávky, některý dlouhodobý nehmotný majetek a vlastní akcie držené společností (vypočteno na základě CRR)
CFO	Chief Financial Officer
Cílový kapitálový poměr CET1	Kapitálový poměr CET1 stanovený vedením Banky, v současnosti 15,5 % (který zahrnuje 14,5 % regulátorem požadovaného kapitálu v roce 2018 – včetně 0,5 % proticyklické kapitálové rezervy a 1 % rezervy managementu)
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 IV	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 obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 v platném znění
č.	Číslo
Čistá úroková marže/NIM (% průměrného zůstatku aktiv generujících úrokový výnos)	Poměr čistého úrokového výnosu 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 úrok nesoucích aktiv.
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.

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
DCC	Služba, která umožňuje na terminálu u obchodníka volbu měny transakce, ve které se má platba zúčtovat (Dynamic Currency Conversion)
Dividendový výnos	Dividendový výnos na akcii je vypočten jako poměr (vyjádřený v procentech) plánované dividendy na akcii Banky za reportovaný rok k uzavírací ceně akcií Banky. 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)
EAD	Expozice v selhání (Exposure at Default)
EBA	Evropský orgán pro bankovnictví (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)
EU	Evropská unie (European Union)
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)
GE	Skupina General Electric
GRI	Global Reporting Initiative Sustainability Standards – mezinárodní metodika pro vykazování zpráv v oblasti udržitelného rozvoje
H	Pololetí
HDP	Hrubý domácí produkt
Historické NPL	Historicky naakumulované dlouhodobě nevýkonné pohledávky MONETA používá tento ukazatel, aby odlišila historické NPL od celkových NPL nevýkonných pohledávek
Hmotný kapitál	Celkový vlastní kapitál minus nehmotný majetek a goodwill
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
IPO	Primární veřejná nabídka akcií (Initial Public Offering) Banky společností GE, která byla ukončena 6. května 2016
Kapitál Tier 1	Souhrn kapitálu CET1 a dodatečného kapitálu Tier 1
Kapitál Tier 2	Regulatorní kapitál, který se skládá z některých nezajištěných závazků podřízeného dluhu a ostatních položek (včetně některých nezajištěných podřízených dluhových závazků s platebními omezeními) dle článku 62 CRR

Kapitálová přiměřenost/celkový kapitálový poměr	Poměr kapitálu Tier 1 a kapitálu Tier 2 (vyjádřený v procentech) na rizikově vážených aktivech (RWA)
(Kapitálový) poměr CET1	Podíl kapitálu CET1 a rizikově vážených aktiv (RWA, vypočteno na základě CRR)
Kapitálový poměr Tier 1/poměr kmenového kapitálu Tier 1/kapitálový poměr CET1	Podíl kapitálu Tier 1 a rizikově vážených aktiv (RWA)
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.
LDC	Sběr dat o nastalých vnitřních ztrátách z operačního rizika (Loss Data Collection)
LGD	Ztráta v selhání (Loss Given Default)
Likvidní aktiva	Likvidní aktiva se skládají z pokladní hotovosti a zůstatků u centrálních bank, finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, realizovatelných finančních aktiv a pohledávek za bankami
LTIP	Dlouhodobý motivační program (Long-Term Incentive Plan)
LTV	(Loan to Value) představuje poměr výše poskytnutého úvěru v hrubé výši k reálné hodnotě přijatého zajištění k datu vykázání
Material Risk Takers	Pracovníci s významným vlivem a velmi významným vlivem na celkový rizikový profil Skupiny, kteří byli určeni v souladu s Nařízením delegovaným Evropskou komisí (EU) č. 604/2014 ze dne 4. března 2014, kterým se doplňuje směrnice 2013/36/EU Evropského parlamentu a Rady, s ohledem na regulační technické předpisy týkající se kvalitativních a vhodných kvantitativních kritérií k identifikaci kategorie zaměstnanců, jejichž odborné činnosti mají významný dopad na rizikový profil instituce
Mil.	Milion/y
Mld.	Miliarda/-y
MONETA	Banka a dceřiné společnosti v rámci konsolidačního celku
MONETA Auto	MONETA Auto, s.r.o.
MONETA Leasing	MONETA Leasing, s.r.o.
MONETA Money Bank	MONETA Money Bank, a.s.
Moody's	Moody's Investors Service Ltd.
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 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 klientských depozit.
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 balanci úvěrového portfolia.
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	National Association of Securities Dealers Automated Quotes system
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 dvoubodový 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.
NFC technologie	Technologie Near Field Communication
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 materiální změny stávajících produktů

NPL	Nevýkonné pohledávky (Non-performing Loans) – pohledávky kategorizované jako nestandardní, pochybné nebo ztrátové v souladu s pravidly Banky pro kategorizaci pohledávek a na základě vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb.
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 krytí úvěrových ztrát.
NPL poměr/poměr nevýkonných pohledávek	Poměr (vyjádřený v procentech) nevýkonných pohledávek k celkovým pohledávkám v hrubé účetní hodnotě. MONETA používá NPL poměr, protože je to klíčový ukazatel kvality portfolia a umožňuje porovnání s trhem.
NPS	Net Promoter Score; je rozdílem mezi procentem promoterů a procentem detraktorů. Na základě průzkumu u spotřebitelských produktů
NSFR	Net Stable Funding Ratio vypočtené na základě „Basel III: Net Stable Funding Ratio" publikovaném 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)
Očištěné náklady na riziko, Core 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 po odečtení zisku z prodeje nevýkonných pohledávek. MONETA používá ukazatel očištěných nákladů na riziko, protože vykazované náklady na riziko jsou ovlivněny jednorázovými zisky z prodejů nevýkonných pohledávek.
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
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
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. Čitatel 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
Podnikatelé a malé firmy	Podnikatelé a malé firmy s ročním obratem do 60 milionů Kč
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
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 úvěru k vkladům	Poměr úvěrů k vkladům je počítán jako podíl čisté hodnoty úvěrů a pohledávek za klienty ke vkladům klientů. MONETA používá ukazatel poměru úvěrů k vkladům, protože tato metrika je používána vedením Skupiny pro měření úrovně likvidity.
Prospekt	Základní prospekt pro dluhopisy vydávané v rámci nabídkového dluhopisového programu. Na základě dluhopisového programu je MONETA oprávněna vydávat v souladu s právními předpisy jednotlivé emise dluhopisů. Celková jmenovitá hodnota všech vydaných a nesplacených dluhopisů vydaných v rámci dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 50 000 000 000 Kč.

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 úrovní potřebnou pro dosažení souladu s regulatorním požadavkem.
Přebytečný (regulatorní) kapitál	Regulatorní kapitál převyšující cílovou výši kapitálového poměru CET1 stanovenou vedením společnosti (v současnosti 15,5 %). MONETA používá ukazatel přebytečného kapitálu pro vyjádření kapitálu Skupiny převyšujícího kapitál držený pro splnění cíleného ukazatele CAR, a proto představuje množství kapitálu, který může být potenciálně použit pro jak organický, tak i neorganický růst nebo být vyplacen akcionářům.
PSD 2	Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2366 ze dne 25. listopadu 2015 o platebních službách na vnitřním trhu, kterou se mění směrnice 2002/65/ES, 2009/110/ES a 2013/36/EU a nařízení (EU) č. 1093/2010 a ruší směrnice 2007/64/ES
PX index	Index PX je oficiálním cenovým indexem Burzy cenných papírů Praha. Jedná se o cenový index s váženým poměrem nejlikvidnějších akcií, počítaný v reálném čase
Q	Čtvrtletí (kvartál)
RCSA	Risk & Control Self-Assessment, nástroje a procesy sebehodnocení rizik a kontrol
Regulatorní kapitál	CET1 (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
RPSN	Roční procentní sazba nákladů
RWA / riziková expozice	Rizikově vážená aktiva (Risk Weighted Assets, vypočtená podle CRR)
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	Security Information and Event Management system
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
STA	Standardizovaný přístup k výpočtu kapitálového požadavku k úvěrovému riziku
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
TSR	Celková návratnost investorům (total shareholder return)
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
Vklady klientů nebo očištěné vklady klientů	Závazky vůči klientům bez zahrnutí repo operací MONETA používá ukazatel k vyjádření vkladů klientů očištěných od repo operací
Vyhláška ČNB č. 163/2014 Sb.	Vyhláška ČNB č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry v platném znění
Výkonné pohledávky	Výkonné pohledávky (Performing Receivables) – pohledávky kategorizované jako standardní nebo sledované v souladu s pravidly Banky pro kategorizaci pohledávek a v souladu s vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb.
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.
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	Likvidní aktiva, která mohou být jednoduše a rychle přeměněna v hotovost podle regulace Basel III
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
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

20

WWW.MONETA.CZ