VÝROČNÍ ZPRÁVA 2020

MONETA | MONEY BANK

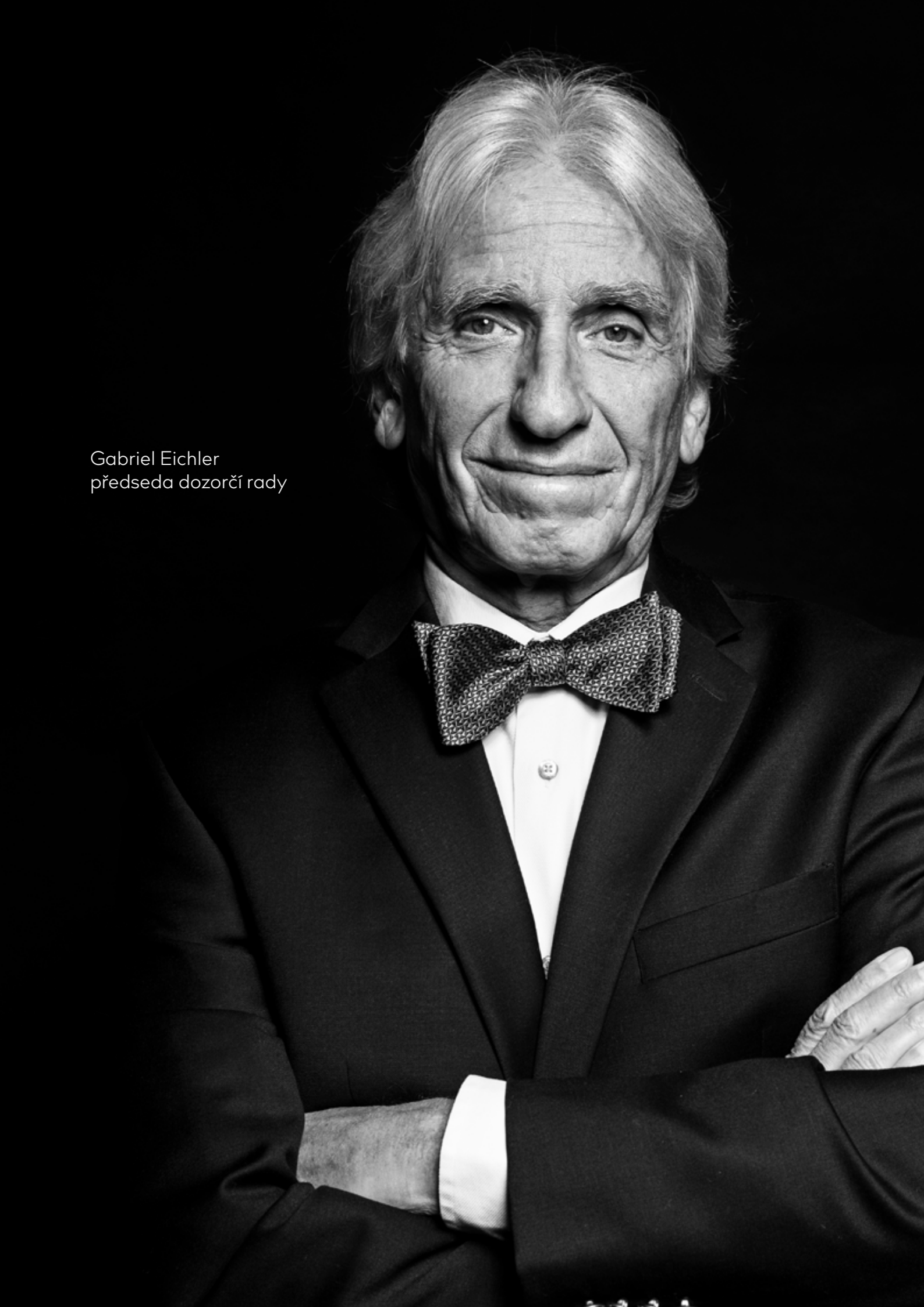
Tento dokument je přepisem oficiální verze Výroční zprávy MONETA Money Bank, a.s., za rok 2020, která byla vyhotovena ve formátu XHTML dle požadavků nařízení o evropském jednotném elektronickém formátu (ESEF). Oproti oficiální verzi tento dokument neobsahuje strojově čitelné značky v jazyce XBRL. Oficiální verze Výroční zprávy MONETA Money Bank, a.s., za rok 2020 připravená dle nařízení o ESEF je k dispozici na stránkách https://investors.moneta.cz/financni-vysledky.

OBSAH

DOPIS PŘEDSEDY DOZORČÍ RADY 7
DOPIS PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA 11
HLAVNÍ UDÁLOSTI 21
NAPLNĚNÍ STRATEGIE 21
STŘEDNĚDOBÉ STRATEGICKÉ CÍLE SKUPINY MONETA 23
HLAVNÍ UDÁLOSTI ROKU 2020 24
KOUPĚ SPOLEČNOSTÍ WÜSTENROT – STAVEBNÍ SPOŘITELNA a.s. A WÜSTENROT HYPOTEČNÍ BANKA a.s. 31
OPATŘENÍ A DOPADY PANDEMIE COVID-19 32
VÝHLED A VÝSLEDKY ZA ROK 2020 34
HLAVNÍ VÝKONNOSTNÍ UKAZATELE 35
VÝHLED NA OBDOBÍ 2021–2025 36
VÝNOSNOST AKCIÍ NA KAPITÁLOVÉM TRHU 37
ZKRÁCENÉ KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY 39
1. PROFIL MONETA MONEY BANK A JEJÍCH DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ 43
1.1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O MONETA MONEY BANK A JEJÍCH DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH 43
1.2 DIVIDENDOVÁ POLITIKA 45
1.3 PŘEKONÁNÍ VÝHLEDU V ROCE 2020 46
1.4 STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED 46
1.5 STRUKTURA AKCIONÁŘŮ 48
2. STRATEGIE A VÝSLEDKY 51
2.1 MAKROEKONOMICKÉ PROSTŘEDÍ 51
2.2 VÝVOJ NA TRHU 51
2.3 ZPRÁVA O EKONOMICKÉ ČINNOSTI 52
2.3.1 Přehled 52
2.3.2 Výsledky retailového segmentu 54
2.3.3 Výsledky komerčního segmentu 58
2.3.4 Treasury/ostatní 62
2.4 PŘEHLED FINANČNÍCH VÝSLEDKŮ SKUPINY 62
2.4.1 Analýza výkazu o finanční pozici 62
2.4.2 Analýza výkazu zisku a ztráty 65
3. KAPITÁL A LIKVIDITA 69
3.1 KAPITÁL 69
3.1.1 Regulatorní rámec 69
3.1.2 Kapitál a rizikově vážená aktiva 70
3.1.3 Řízení kapitálu 71
3.1.4 Vnitřně stanovený kapitálový požadavek (SVSK) 71
3.1.5 Ozdravný plán 72
3.2 LIKVIDITA 72
3.2.1 Regulatorní rámec 72
3.2.2 Interní postup pro hodnocení přiměřenosti likvidity (ILAAP) 73
3.2.3 Likvidní portfolio 73
3.2.4 Financování 74
4. SPRÁVA SPOLEČNOSTI 79
4.1 ORGANIZAČNÍ USPOŘÁDÁNÍ 79
4.1.1 Politika rozmanitosti 80
4.2 VALNÁ HROMADA 80
4.3 DOZORČÍ RADA 83
4.3.1 Postavení a pravomoci dozorčí rady 83
4.3.2 Členové dozorčí rady 84
4.3.3 Zpráva o činnosti dozorčí rady 87
4.4 VÝBOR PRO AUDIT 88
4.4.1 Zpráva o činnosti výboru pro audit 89
4.5 PŘEDSTAVENSTVO 91
4.5.1 Zařazení, pravomoci a struktura představenstva 91

4.5.2 Pravomoci a povinnosti představenstva podle českého práva 91
4.5.3 Členové představenstva 93
4.5.4 Zpráva o činnosti představenstva 95
4.6 KLÍČOVÍ VEDOUCÍ ZAMĚSTNANCI 97
4.7 MATERIAL RISK TAKERS 98
4.8 ODMĚŇOVÁNÍ A BENEFITY ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA, DOZORČÍ RADY A KLÍČOVÝCH VEDOUCÍCH ZAMĚSTNANCŮ 100
4.8.1 Politika odměňování aplikovaná na představenstvo a dozorčí radu 100
4.8.2 Odměňování a benefity členů představenstva – klíčové principy 101
4.8.3 Odměňování a benefity klíčových vedoucích zaměstnanců – hlavní zásady 106
4.8.4 Odměny a benefity členů představenstva a klíčových vedoucích zaměstnanců v roce 2020 107
4.8.5 Odměňování členů dozorčí rady 107
4.9 ODMĚŇOVÁNÍ VÝBORU PRO AUDIT 108
4.10 VLASTNICTVÍ AKCIÍ A AKCIOVÝCH OPCÍ ČLENY PŘEDSTAVENSTVA, ČLENY DOZORČÍ RADY, ČLENY VÝBORU PRO AUDIT A KLÍČOVÝMI VEDOUCÍMI ZAMĚSTNANCI 109
4.11 OSTATNÍ INFORMACE O ČLENECH PŘEDSTAVENSTVA, DOZORČÍ RADY, VÝBORU PRO AUDIT A KLÍČOVÝCH VEDOUCÍCH ZAMĚSTNANCÍCH 109
4.12 PRACOVNÍ ORGÁNY ZŘÍZENÉ DOZORČÍ RADOU A PŘEDSTAVENSTVEM 109
4.12.1 Pracovní orgány zřízené dozorčí radou 109
4.12.2 Pracovní orgány zřízené představenstvem 111
4.13 INTERNÍ AUDIT 114
4.14 INFORMACE O VNITŘNÍ KONTROLE A PŘÍSTUPU K RIZIKŮM SPOJENÝM S ÚČETNICTVÍM A PŘÍPRAVOU FINANČNÍCH VÝKAZŮ 115
4.15 PROHLÁŠENÍ O SPRÁVĚ A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTÍ 116
4.16 ODMĚNY ÚČTOVANÉ EXTERNÍMI STATUTÁRNÍMI AUDITORY SKUPINY V ROCE 2020 117
4.17 OSTATNÍ PRÁVNÍ POŽADAVKY 118
5. ŘÍZENÍ RIZIK 121
5.1 RISK GOVERNANCE 121
5.1.1 Principy a cíle řízení rizik 121
5.1.2 Organizační struktura řízení rizik 121
5.2 ÚVĚROVÉ RIZIKO 122
5.2.1 Řízení úvěrového rizika 123
5.2.2 Individuálně řízené expozice 123
5.2.3 Portfoliově řízené expozice 124
5.2.4 Protistrany na finančním trhu 125
5.2.5 Kategorizace expozic 126
5.2.6 Hodnocení zajištění 126
5.2.7 Výpočet opravných položek 127
5.2.8 Riziko koncentrace expozic 129
5.2.9 Úvěrové portfolio a jeho kvalita 129
5.2.10 Modifikovaná finanční aktiva 129
5.2.11 Řízení environmentálního rizika 130
5.3 RIZIKO KONCENTRACE 130
5.4 TRŽNÍ RIZIKO A RIZIKO LIKVIDITY 130
5.4.1 Úrokové riziko 130
5.4.2 Měnové riziko 131
5.4.3 Riziko likvidity 131
5.5 OPERAČNÍ RIZIKO 132
5.5.1 Compliance riziko 133
5.5.2 Kybernetická bezpečnost 134
5.5.3 Kontinuita podnikání 136
5.5.4 Právní rizika 136
5.5.5 Právní spory 136
5.6 RIZIKO MODELŮ 137
5.7 RIZIKO NADMĚRNÉ PÁKY 137
6. SPOLEČENSKÁ ZODPOVĚDNOST A UDRŽITELNÝ ROZVOJ 141
6.1 HODNOTY A STRATEGIE 141
6.2 EKONOMICKÁ ODPOVĚDNOST 142
6.2.1 Priorita 1: Zásady odpovědného bankovnictví, etika a transparentnost 142

6.2.2 Priorita 2: Prevence finanční kriminality a korupce 144
6.3 ENVIRONMENTÁLNÍ ODPOVĚDNOST 144
6.3.1 Priorita 3: Uhlíková stopa a prevence negativních dopadů na životní prostředí 144
6.3.2 Priorita 4: Inovativní ekologická řešení 146
6.4 OBČANSKÁ ODPOVĚDNOST 146
6.4.1 Priorita 5: Firemní filantropie 147
6.4.2 Priorita 6: Firemní dobrovolnictví 149
6.5 SOCIÁLNÍ ODPOVĚDNOST 150
6.5.1 Priorita 7: Spravedlivé odměňování 150
6.5.2 Priorita 8: Péče o zaměstnance a firemní kultura 151
6.6 ZÁKAZNICKÁ ODPOVĚDNOST 153
6.6.1 Priorita 9: Kvalitní zážitek a spokojenost 153
6.6.2 Priorita 10: Ochrana dat a inovace 155
6.7 INDEX GRI 157
7. VYJÁDŘENÍ DOZORČÍ RADY 161
8. PROHLÁŠENÍ VEDENÍ 165
9. FINANČNÍ ČÁST 169
ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA 169
KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SPOLEČNOSTI MONETA MONEY BANK, a.s. 179
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI MONETA MONEY BANK, a.s. 185
INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SPOLEČNOSTI MONETA MONEY BANK, a.s. 269
PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI MONETA MONEY BANK, a.s. 275
10. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE 355
10.1 PRÁVNÍ PŘEDPISY 355
10.2 VÝZNAMNÉ INVESTICE 356
10.3 OCHRANNÉ ZNÁMKY, LICENCE A PODLICENCE 356
10.4 NÁKLADY NA VÝZKUM A VÝVOJ 356
10.5 DUŠEVNÍ VLASTNICTVÍ 356
10.6 POPIS NEMOVITOSTÍ VLASTNĚNÝCH A PRONAJATÝCH SKUPINOU 356
10.7 ČLENSTVÍ V ODVĚTVOVÝCH A OSTATNÍCH ASOCIACÍCH 357
10.8 PRÁVA SPOJENÁ S AKCIEMI BANKY 357
10.9 VÝZNAMNÉ SMLOUVY 357
11. VÝKONNOSTNÍ UKAZATELE VYPOČTENÉ MIMO ÚČETNÍ STANDARDY 361
12. ÚDAJE O KAPITÁLU A KAPITÁLOVÝCH POŽADAVCÍCH 365
13. PROGNÓZY BUDOUCÍHO VÝVOJE 371
PŘÍLOHA 375
SEZNAM VÝZNAMNÝCH INTERNÍCH PŘEDPISŮ A OSTATNÍCH DOKUMENTŮ 375
KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA A KLÍČOVÝCH VEDOUCÍCH ZAMĚSTNANCŮ PRO ROK 2020 377
GLOSÁŘ 385



Gabriel Eichler
předseda dozorčí rady

DOPIS PŘEDSEDY DOZORČÍ RADY

Vážení akcionáři,

rok 2020 se zařadí mezi nejobtížnější období v historii Skupiny MONETA. Bezprecedentní okolnosti způsobené šířením COVID-19 vedly k významným omezením osobních, společenských i obchodních aktivit, včetně dočasných lockdownů celé společnosti, měly zásadní dopad na celou ekonomiku včetně bankovnictví a významně prověřily i celé obyvatelstvo. Vedení Banky a její orgány musely zareagovat na situaci nepředvídanou i nepředvídatelnou co do závažnosti a délky trvání a zajistit, aby zaměstnanci Skupiny MONETA zůstali v bezpečí, aby si Skupina MONETA udržela dostatečnou úroveň kapitálu a likvidity i vysokou úroveň morálky mezi zaměstnanci, aby se vyrovnala s neobvyklým dopadem a narušením schopnosti mnoha klientů dodržovat úvěrové smlouvy a zároveň aby věnovala pozornost potřebám svých akcionářů i dozorových institucí.

Přestože řízení rizik a nepředvídaných okolností musí patřit mezi schopnosti představenstva každé dobré banky, uplynulý rok byl zvláště náročný. Dozorčí rada věří, že za daných okolností představenstvo odvedlo velmi dobrou práci. Aby udržela odpovídající úroveň kapitálu a likvidity, pozastavila Banka svůj dividendový program, jak ze svého vlastního rozhodnutí, tak i později v návaznosti na požadavek České národní banky a evropských bankovních regulátorů. Podle toho, zda se podaří získat regulatorní souhlasy, má Banka za cíl vyplácení dividendy obnovit, jakmile se zlepší ekonomické podmínky. Vedení Skupiny MONETA zásadně zvýšilo opravné položky na nevýkonné úvěry, jakmile začalo být zřejmé, že velká část klientů z řad podnikatelů a živnostníků bude čelit extrémním obtížím kvůli omezením souvisejícím s pandemií COVID-19. Aby MONETA udržela vysokou likvidní pozici, rychle vytvořila depozitní program, který trval až do chvíle, kdy bylo dosaženo dostatečné rezervy likvidity. Aby se zabránilo šíření nemoci, dostali zaměstnanci celé Skupiny MONETA podporu v tom, aby pracovali z domova, pokud to bylo možné. MONETA také organizuje vlastní testovaní svých zaměstnanců a přijímá další opatření k jejich ochraně.

Je mi potěšením oznámit, že navzdory tomu, že MONETA čelila mnoha obtížím způsobeným pandemií, dokázala doručit solidní výsledky a zároveň věnovat velkou pozornost vyvíjejícímu se regulatornímu prostředí i svým strategickým cílům. Banka splnila své povinnosti ohledně pravidelné komunikace s akcionáři i ostatními zainteresovanými stranami, včetně dozorových institucí. MONETA si také udržela kurz při naplňování své strategie z roku 2016 stát se bankovním lídrem pro retailové klienty i klienty z řad živnostníků a malých firem.

ŘÍZENÍ A SPRÁVA SPOLEČNOSTI

Dozorčí rada Banky je klíčovou součástí jejího dvouúrovňového systému řízení a správy, která se soustřeďuje na kontrolu provozní činnosti Banky. Dozorčí rada zajišťuje, aby řízení a správa Banky odpovídaly vyvíjejícím se českým i evropským regulatorním požadavkům a aby byly dodržovány nejlepší obchodní praktiky v rámci sektoru. Dozorčí rada funguje jako nevýkonný a nezávislý dohled nad představenstvem Banky. Práce dozorčí rady je proto klíčová pro všechny zainteresované strany, včetně zaměstnanců.

Dozorčí rada má devět členů – šest zvolených akcionáři a tři zvolené zaměstnanci. Po rezignaci paní Kláry Sokolové k datu 31. prosince 2019 kooptovala dozorčí rada pana Františka Vencla jako svého člena zastupujícího zaměstnance až do termínu nových voleb zaměstnanci Banky.

Na valné hromadě, která se kvůli vyhlášenému nouzovému stavu konala 2. září 2020 namísto původně plánovaného dubnového data, akcionáři schválili politiku odměňování. To je klíčový dokument pro akcionáře, aby mohli uplatnit své právo nastavit pravidla odměňování členů představenstva a dozorčí rady Banky. Valná hromada rovněž schválila přesun čistého zisku za rok 2019 do kapitálu Banky a najmutí společnosti Deloitte na pozici auditora Skupiny MONETA pro rok 2020. Jsem také velmi rád, že akcionáři znovuzvolili pány Ronalda Clarka, Michala Petrmana a Denise Arthura Halla do dozorčí rady a pány Michala Petrmana a Denise Arthura Halla jako členy výboru pro audit.

Dozorčí rada se v roce 2020 sešla šestkrát a výbory dozorčí rady zasedaly třináctkrát. Kromě toho se předseda a místopředseda dozorčí rady a předseda výboru pro audit každý týden účastnili konferenčních hovorů s předsedou představenstva, kde probírali současný vývoj ekonomiky a podnikání Skupiny MONETA.

V průběhu roku 2020 dostávala dozorčí rada od představenstva pravidelně aktuální informace o provozu Skupiny MONETA, včetně příslušných

reportů a analýz o jejích činnostech. Dozorčí rada byla proto schopna vyhodnotit interní kontrolní systém Banky jako funkční a efektivní. Dozorčí rada také pracovala na zprávě Compliance za rok 2019 a vyhodnocení systému na prevenci praní špinavých peněz, které slouží k tomu, aby zabránily finančním zločinům a financování terorismu.

Dozorčí rada pravidelně jednala o finančních výsledcích Banky a její pozici na trhu ve světle makroekonomického vývoje. Mimo to si dozorčí rada prostudovala čtvrtletní zprávy interního auditu, doplnění k plánu auditu pro rok 2020 i navržený plán auditu pro rok 2021. Při svých jednáních dozorčí rada vzala na vědomí zprávy výboru pro řízení rizik, výboru pro jmenování a výboru pro odměňování. Dozorčí rada také projednala zprávy výboru pro audit Banky.

Kromě toho dozorčí rada projednala a s potěšením vzala na vědomí zařazení Banky do Bloomberg Gender-Equality Index v roce 2020 a rozhodnutí představenstva o založení nové komise pro rovnost mužů a žen, inkluzi a diverzitu, MON FAIR, jako jeho poradního orgánu.

STRATEGICKÁ AKVIZICE

Jsem hrdý, že navzdory pandemii MONETA 1. dubna 2020 úspěšně dokončila akvizici společností Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. (Stavební spořitelna) a Wüstenrot hypoteční banka a.s. (Hypoteční banka), podle původního plánu. Akvizice napomohla kompenzovat a zmírnit náklady na rizika spojená s COVID-19. Zvětšila také celkový tržní podíl Skupiny MONETA a pomohla ji na cestě ke splnění strategického plánu. Dozorčí rada byla pravidelně seznamována s procesem naplňování strategických, komerčních a nákladových synergií pramenících z Akvizice. To zahrnovalo i fúzi Hypoteční banky s Bankou k datu 1. ledna 2021. Dozorčí rada byla také pravidelně informována o strategických rozhovorech mezi představenstvem Banky a dalšími stranami.

FINANČNÍ VÝSLEDKY A STRATEGIE

Dokonce i v tak nepříznivém prostředí dosáhla MONETA v roce 2020 dobrých obchodních výsledků. Zisk před započítáním nákladů na riziko a daní vzrostl meziročně o 19,5 procenta na 6,6 miliardy Kč. Za tím stojí meziroční nárůst celkových provozních výnosů o 15 procent díky jednorázovému zisku z Akvizice ve výši 1,1 miliardy Kč. Čistý úrokový výnos vzrostl meziročně o 4,5 procenta, zatímco čistý výnos z poplatků a provizí klesl meziročně o 3 procenta.

Obratu v čistém úrokovém výnosu jsme dosáhli díky úspěšnému růstu nových objemů úvěrového portfolia i navzdory negativnímu vývoji celého úrokového prostředí. Dosažený čistý výnos z poplatků a provizí na jedné straně podpořily aktivity v distribuci finančních produktů třetích stran, jako je pojištění a investiční fondy, ale na druhé straně ho zase negativně ovlivnily nižší výnosy z klesajících objemů hotovostních a bankomatových transakcí.

Ačkoliv MONETA čelila mnoha obtížím vyvolaným pandemií, dokázala se soustředit i na udržení kontroly výše nákladů. Navzdory pokračujícím investicím do IT platforem, poboček a digitalizace a integraci Akvírovaných společností dokázala MONETA udržet celkové náklady na úrovni 5,5 miliardy Kč, což je v souladu s poskytnutým tržním výhledem.

Náklady na riziko dosáhly výše 3,6 miliardy Kč, včetně tvorby opravných položek ve výši 2,8 miliardy Kč na pokrytí očekávaných rizik spojených s COVID-19.

Celkově MONETA za rok 2020 vykázala čistý zisk ve výši 2,6 miliardy Kč a překonala tak aktualizovaný tržní výhled ve výši 2,4 miliardy Kč. To se promítlo do ukazatele návratnosti hmotného kapitálu (RoTE), který dosáhl 10,8 procenta, mírně nad výhledem ve výši 10 procent za celý rok 2020.

EXTERNÍ OCENĚNÍ

MONETA získala v roce 2020 několik ocenění, což potvrzuje její úspěchy hned v několika oblastech.

MONETA byla oceněna i jako banka s nejlepšími digitálními službami v České republice a patří mezi 10 procent nejlepších digitálních bank na světě podle Deloitte Digital Banking Maturity Study 2020.

Banka získala cenu za „Nejlepší inovaci v retailovém bankovnictví v České republice za rok 2020" v soutěži Mezinárodní Bankéř 2020 (International Banker 2020 Banking Awards).

Banka si rovněž vedla dobře v CEE SME Banking Awards 2020, když získala ocenění za nejlepší online úvěrový proces pro podnikatele ve střední a východní Evropě od mezinárodní networkingové platformy SME Banking Club. Banka se umístila na třetí příčce v kategorii „Nejlepší mobilní bankovnictví pro malé a střední firmy".

Dále získala ocenění za zákaznickou zkušenost „CX Awards 2020", udělené za nejlepší reakce

na zpětné vazby – šlo o zavedení nového komplexního systému pro přijímání a řízení zpětné vazby od klientů.

A v neposlední řadě byla MONETA již třetí rok za sebou oceněna jako „Bankovní inovátor 2020" v soutěži „Nejlepší banka 2020" za nejlepší inovaci, a to za inovaci ve své mobilní aplikaci Smart Banka. Práci digitálních týmů rovněž ocenili porotci soutěže Zlatá koruna 2020.

SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST

Dozorčí rada podporuje a pravidelně kontroluje politiku a iniciativy Skupiny MONETA v oblasti společenské odpovědnosti. MONETA také vnímá dlouhodobou udržitelnost jako konkurenční výhodu a motor inovace.

V roce 2020 MONETA pokračovala v úzké spolupráci s podniky a komunitami ve všech místech, kde provozuje své podnikání, a věnovala přibližně 2,9 milionu Kč na různé místní iniciativy. MONETA získala cenu za největší podporu firemního dobrovolnictví od platformy Byznys pro společnost za svou podporu dobrovolnictví mezi zaměstnanci, kteří mohou využít dva pracovní dny ročně na firemní dobrovolnictví. MONETA se také stala partnerem vzdělávacího programu Vévody z Edinburghu („DofE"). Její zaměstnanci se zapojili do aktivit DofE jako mentoři, kteří podporují mladé lidi v jejich osobním rozvoji a v naplňování jejich cílů.

V environmentální oblasti snížila MONETA svou uhlíkovou stopu o 58,3 procenta mezi roky 2016 a 2019, a významně tak překročila svůj cíl snížit uhlíkovou stopu o 35 procent do roku 2020. Kromě toho MONETA podepsala memorandum o spolupráci s Centrem pro vodu, půdu a krajinu, které funguje v rámci České zemědělské univerzity. Smyslem tohoto centra je nabídnout efektivnější a aktivnější přístup k adaptaci české krajiny na klimatické změny. Hlavním cílem je zavést přehledné systémy a konkrétní opatření, která napomohou zadržování vody a jejímu hromadění v půdě a krajině, společně s využitím moderních metod zavlažování.

V prvním čtvrtletí roku 2021 je také v plánu založit nadaci s cílem pomoci s oddlužením klientů ve velmi závažných a mimořádných životních situacích.

Zprávu Skupiny MONETA o výsledcích v oblasti ochrany životního prostředí a ekonomické a společenské odpovědnosti shrnuje kapitola 6 této výroční zprávy.

VÝHLED

V říjnu 2020 zveřejnilo představenstvo Banky svůj pětiletý tržní výhled, ve kterém uvedlo cíl dosáhnout do roku 2025 kumulovaného čistého konsolidovaného zisku ve výši minimálně 20,9 miliardy Kč. Navzdory veškeré nejistotě obklopující vývoj pandemické situace pevně věřím v sílu Skupiny MONETA a její schopnost naplnit i překročit tento cíl. Tuto schopnost prokázala v roce 2020, kdy Banka úspěšně získala a integrovala provozy Akvírovaných společností. Věřím, že Banka je připravena i do budoucna hledat nové potenciální strategické příležitosti.

Jménem dozorčí rady bych rád vyjádřil svou hlubokou vděčnost vedení i zaměstnancům Skupiny MONETA za jejich skvělou práci během náročného a složitého roku 2020. Jsem také vděčný klientům a akcionářům za jejich podporu. MONETA vstoupila do roku 2021 silnější než kdy předtím a je připravena využít své přední digitální schopnosti již ověřené v bitvě s pandemií. MONETA je v dobré pozici, aby i nadále úspěšně poskytovala produkty a služby svým současným klientům a přilákala nové. Věřím, že MONETA bude úspěšná ve svém úsilí a otevře dveře dalším strategickým iniciativám.

S úctou

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

Tomáš Spurný
předseda představenstva

DOPIS PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA

Vážení akcionáři,

uplynulý rok 2020 přinesl mnoho velkých výzev. Šok způsobený pandemií COVID-19 a z ní plynoucí různá omezení měly dopad nejen na naše provozní prostředí a finanční výsledky, ale i na naše zavedené postupy. Virus COVID-19 změnil i naše vnímání dříve osvojených vzorců chování a vedl k bolestivé a dlouhodobé snaze se přizpůsobit, doprovázené velkou nejistotou. Přechod ze „starého" na „nový" normál teprve začal a velké naděje se teď upínají k očkování, které by mohlo přinést ekonomické i společenské zotavení.

I přes to, že jsme v souvislosti s pandemií COVID-19 čelili řadě výzev z několika stran, zažila MONETA v mnoha ohledech velmi úspěšný rok. V průběhu roku 2020 významně rostla a překonala i růst celého trhu, její obchodní model se ukázal jako velmi odolný a zároveň MONETA prokázala schopnost pokračovat ve své činnosti navzdory lockdownům a omezením způsobeným pandemií. Během roku se nám také podařilo zavést řadu další inovací, které nám umožnily nejen udržet, ale i zlepšit naše celkové provozní výsledky. Uprostřed veškeré této nejistoty jsme si úspěšně dokázali udržet dobrý úvěrový rating od klíčových nezávislých agentur Standard & Poor's a Moody's, čímž jsme dále potvrdili, že máme kvalitní rozvahu, odolný obchodní model, a i že jsme schopni úspěšně realizovat naši strategii.

V průběhu roku MONETA dokončila klíčovou Akvizici, posílila svou pozici na trhu a zvýšila svou relevanci na českém bankovním trhu, čímž zvětšila i svůj potenciál zvyšovat svou hodnotu pro akcionáře. Kromě toho jsme systematicky pokračovali ve zkvalitňování naší obchodní sítě tím, že jsme investovali do digitalizace, obchodních míst, bankomatů a IT systémů. Také se nám podařilo urychlit integraci Akvírovaných společností. Kromě těchto úspěchů jsme rovněž pokračovali v investicích do našich ESG programů a zvýšili jsme tak naši celkovou společenskou odpovědnost a relevanci v rámci naší komunity.

Nicméně v mnoha dalších aspektech byl rok 2020 obtížný. Propuknutí pandemie COVID-19 se projevilo řadou nepříjemných změn v rámci celého podnikatelského prostředí. V důsledku prvních lockdownových opatření se ekonomika téměř zastavila a dřívější pozitivní předpovědi růstu se záhy změnily na nepříznivé odhady poklesu HDP, umocněné očekáváním rychle rostoucí nezaměstnanosti a jiných výzev. Tento stav se i velmi rychle nepříznivě projevil v poptávce po našich produktech a službách a negativně se odrazil na našich odhadech budoucích rizik. K těmto nepříznivým vyhlídkám se navíc přidal náhlý obrat v úrokové politice České národní banky, oslabení české koruny a plošný zákaz pro finanční instituce vyplácet dividendy svým akcionářům. Rychle po sobě jdoucí snížení úrokových sazeb se negativně promítla do naší schopnosti generovat provozní výnosy a tento dopad dále zesílilo to, že jsme museli ve světle nových skutečností upravit přístup k tvorbě opravných položek k úvěrovému portfoliu.

Dopady pandemie COVID-19 nám zabránily pokračovat ve vyplácení dividend i v realizaci programu zpětného odkupu akcií, který schválili naši akcionáři v druhé polovině roku 2019. Kromě toho jsme kvůli pandemii COVID-19 museli posunout konání valné hromady až na září a převážná část naší komunikace s investory se přesunula do online prostředí.

V neposlední řadě pandemie COVID-19 donutila vedení Banky, aby přehodnotilo strategické plány. Výsledkem této revize byla sada aktualizovaných finančních a obchodních cílů. Tyto cíle, které popisují naše aspirace v následujících pěti letech i s ohledem na očekávané dopady nových okolností, jsme předložili našim akcionářům 30. října 2020.

FINANČNÍ VÝSLEDKY

Navzdory obtížné situaci dosáhla MONETA v roce 2020 čistého zisku ve výši 2,6 miliardy Kč, což převyšuje původně vydaný tržní výhled vycházející z revidovaného obchodního plánu. Tento čistý zisk představuje návratnost hmotného kapitálu ve výši 10,8 procenta, což je mírně nad naším očekáváním pro tento obtížný rok. Dovolte mi nyní blíže okomentovat naše výsledky v roce 2020.

Celkové provozní výnosy

Naše celkové provozní výnosy dosáhly 12,1 miliardy Kč, a na meziroční bázi tak vzrostly o 15 procent, převážně díky čistému výnosu z úroků a jednorázovému výnosu z Akvizice. Čistý výnos z úroků vzrostl o 4,5 procenta a dosáhl 8,3 miliardy Kč. Tento růst je daný růstem objemů nových úvěrů získaných jak díky Akvizici, tak i organickou cestou. Celkově vzrostly naše výkonné úvěry v hrubé výši o 44,7 procenta,

zatímco základna klientských vkladů narostla o 47,4 procenta. Nicméně úrokové výnosy negativně ovlivnil prudký pokles klíčové sazby ČNB na 0,25 procenta z předchozích 2,25 procenta platných od února 2020. Pokles sazeb měl za následek významně nižší výnos z hlediska umístění přebytečné likvidity a způsobil další erozi čistých úrokových výnosů u variabilně úročených aktiv. Tento negativní dopad i částečně vyrovnala cílená změna sazeb u klientských vkladů v druhé části roku. MONETA také navýšila své portfolio investičních cenných papírů meziročně o 38,3 procenta, na 35,9 miliardy Kč. Investiční portfolio tvoří téměř výhradně české státní dluhopisy.

Druhá největší součást našich celkových provozních výnosů – čistý výnos z poplatků a provizí – zůstala téměř stabilní s poklesem o 3 procenta na 1,9 miliardy Kč. Příčinou tohoto poklesu je především nižší poptávka po některých zpoplatněných produktech, službách a transakcích, kde konkrétně u peněžních transakcí klesly objemy o více než 30 procent a u bankomatových transakcí o přibližně 20 procent. Kromě toho i nadále pokračoval trend propadu poplatků vázaných k běžným účtům v důsledku konkurenčního boje na českém trhu. Skupině MONETA se nicméně podařilo částečně vyrovnat tyto negativní dopady díky silnému růstu v oblasti distribuce investičních produktů a pojištění. Nárůst prodejů investičních fondů pokračoval v roce 2020 s přílivem investovaných prostředků ve výši 7,1 miliardy Kč v průběhu roku 2020, což znamená meziroční nárůst o 116,4 procenta. Celková bilance finančních prostředků v investičních fondech tak k 31. prosinci 2020 narostla meziročně o 37,3 procenta na 17,6 miliardy Kč. Podobného úspěchu jsme dosáhli i v oblasti prodeje produktů životního pojištění, kde výnosy z provizí vzrostly o 41,4 procenta.

Ostatní výnosy, hlavní zdroj růstu celkových provozních výnosů, pozitivně ovlivnil jednorázový výnos z Akvizice ve výši 1,1 miliardy Kč. Tento zisk představuje rozdíl mezi reálnou hodnotou aktiv Akvírovaných společností a jejich kupní cenou. Část tohoto zisku kompenzovala tvorba opravných položek v nákladech na riziko ve výši 259,3 milionu Kč. Celkový jednorázový výnos z Akvizice měl tak dopad na zisk před zdaněním ve výši 870,5 milionu Kč.

Celkové provozní náklady

MONETA udržela silnou disciplínu v oblasti řízení nákladů i během roku 2020. Naše celkové provozní náklady dosáhly 5,5 miliardy Kč, což představuje meziroční nárůst o 10,1 procenta, konkrétně o 507 milionů Kč. MONETA tak dosáhla uspokojivého poměru nákladů vůči výnosům na úrovni 45,7 procenta.

Naše celkové provozní náklady vzrostly převážně v důsledku Akvizice a ovlivnily je náklady na restrukturalizaci, související s intenzivní integrací Akvírovaných společností a realizací příslušných nákladových synergií. Provozní náklady související s integrací Akvírovaných společností dosáhly v roce 2020 151,1 milionu Kč. Integrace a restrukturalizace Akvírovaných společností přinesou očekávané roční nákladové synergie ve výši 300 milionů Kč, měřeno vůči původní nákladové základně Akvírovaných společností za rok 2019. Předpokládáme, že tyto synergie budou již plně realizovány v roce 2021.

Výše uvedený nárůst nákladů rovněž způsobily vyšší regulatorní poplatky spojené s významným navýšením klientských vkladů v roce 2019. Za rok 2020 MONETA odvedla do Fondu pojištění vkladů a ostatních garančních fondů částku ve výši 151 milionů Kč, což je nárůst o 12 milionů Kč oproti předchozímu roku. Tento nárůst nákladů lze přímo přisoudit silnému růstu a obchodnímu úspěchu, které poháněla rychlá expanze našeho retailového bankovnictví.

V průběhu roku 2020 jsme se snažili zachovat stabilní pracovní sílu a udržet související náklady v rámcích rozumného růstu mezd. Zároveň jsme kladli velký důraz na meritokratický, na výkonu založený přístup k úpravám mezd, a i nadále se soustřeďovali na atraktivitu variabilní složky odměňování, která je navázána na odvedené výsledky. V průběhu roku 2020 měla MONETA v průměru 2 972 zaměstnanců, což je mírně méně než v roce 2019. Je to poměrně zásadní úspěch, vezmeme-li v potaz rychlý růst našich celkových aktiv převyšující 37 procent a přírůstek téměř 300 zaměstnanců prostřednictvím Akvizice. Stabilní základna zaměstnanců rovněž svědčí o tom, že se podařilo rychle integrovat Akvírované společnosti a zároveň zachovat relativně dobrou úroveň organického růstu. Mimo Akvizici jsme také vytvořili a posílili naše distribuční kapacity v první linii přidáním prodejních specialistů, zejména v oblasti prodeje pojištění a správy aktiv.

V roce 2020 jsme také pokračovali v optimalizaci naší pobočkové sítě, v rámci které jsme uzavřeli dalších 20 obchodních míst, čímž se celkový počet poboček snížil na 159. Tato optimalizace prostorů najímaných k zajištění služeb klientům přinesla snížení prodejní plochy o přibližně 2 500 čtverečních metrů. Na začátek roku 2021 připravujeme uzavření dalších 5 poboček.

Následovně po Akvizici jsme racionalizovali i akvírovanou obchodní síť a uzavřeli 17 ze 40 původních regionálních poboček. Zároveň s tím MONETA zredukovala i svou síť bankomatů z 632 na 555 zařízení v rámci programu proaktivního řízení obchodní sítě a její efektivity.

Náklady na riziko

Během roku 2020 jsme zaujali proaktivní postoj k řízení rizika orientovaný na dlouhodobou udržitelnost tak, abychom zmírnili dopady nepříznivých ekonomických podmínek. To znamenalo významně posílit tvorbu opravných položek na základě očekávání a prognóz budoucího vývoje. Celkově MONETA vygenerovala náklady na riziko ve výši 3,6 miliardy Kč neboli 1,74 procenta svého průměrného úvěrového portfolia. Převážná většina těchto nákladů se týkala tvorby opravných položek na pokrytí očekávaných rizik v důsledku pandemie COVID-19. Tvorba opravných položek přímo související s dopady pandemie COVID-19 za rok 2020 dosáhla výše 2,8 miliardy Kč.

Náš přístup k tvorbě opravných položek pro řízení rizik vzniklých v důsledku pandemie COVID-19 jsme založili na čtyřech klíčových elementech. První z nich spočíval v začlenění klíčových makroekonomických vstupů do našeho modelu IFRS 9. MONETA tento model aktualizovala na základě nejnovějších předpovědí Ministerstva financí a České národní banky a zaúčtované opravné položky vycházely čistě z tohoto modelu bez tzv. „post-model" korekcí. Druhý element se odvíjel od monitoringu aktivit na běžných účtech klientů Skupiny MONETA, například průměrného zůstatku nebo pravidelných příchozích plateb. V případě zhoršení MONETA pohledávky přeřadila do nižších fází pro účely tvorby opravných položek. Třetí prvek byl založený na tom, že se vybraly nejohroženější sektory ekonomiky a následně se pohledávky s nimi spojené přeřadily do nižších fází. Čtvrtý prvek měl za cíl individuální hodnocení komerčních klientů prostřednictvím dotazníků, které zohledňovaly jejich výsledky a analýzy zátěžových scénářů. Související expozice pak byly překlasifikovány na základě získaných odpovědí. Tyto strategie jsme využívali od druhého čtvrtletí pro identifikaci příslušných rizik a vytvoření souvisejících opravných položek.

Mimo to MONETA zavedla několik moratorií na splátky úvěrů. Původně jsme klientům nabídli dobrovolný odklad splátek a následně jsme tento přístup přizpůsobili zákonem stanoveným podmínkám plošného moratoria na splátky úvěrů. Když zákonné splátkové moratorium v říjnu 2020 vypršelo, zavedli jsme další dobrovolný program. Tento nejnovější program umožňuje na základě aktuálního vývoje pandemie COVID-19 postiženým klientům úlevu od splátek na další tři měsíce. Současně jsme připravili a zavedli programy na restrukturalizaci retailových úvěrů pro klienty dotčené snížením příjmů nebo nezaměstnaností. Celkově MONETA poskytla dočasný odklad splátek ve výši 35,5 miliardy Kč. Z této částky zůstává k 31. prosinci 2020 v režimu odkladu splátek přibližně 1,6 miliardy Kč v rámci posledního dobrovolného moratoria, které skončí v průběhu prvního čtvrtletí roku 2021. Všechny úvěrové expozice v rámci posledního odkladu byly ke konci roku 2020 klasifikovány jako nevýkonné úvěry.

Celkové náklady na riziko se podařilo úspěšně snížit díky realizaci naší strategie na postupný odprodej nevýkonných úvěrů. Během roku 2020 MONETA úspěšně prodala nevýkonné úvěrové pohledávky v nominální hodnotě téměř 2,3 miliardy Kč a vygenerovala související výnos ve výši 210 milionů Kč, který představuje přebytek prodejní ceny pohledávek nad jejich účetní hodnotou. Tím jsme dosáhli i nižších celkových nákladů na riziko.

Portfolio nevýkonných úvěrů je nyní na úrovni 5,4 miliardy Kč a představuje 2,3 procenta celkové bilance portfolia úvěrů v hrubé výši. Vzhledem k nepříznivému obratu v podnikatelském prostředí zvýšila MONETA významně pokrytí celého úvěrového portfolia opravnými položkami z 1,9 procenta v roce 2019 na 2,6 procenta ke konci roku 2020.

VÝVOJ ROZVAHY

V průběhu roku 2020 se MONETA stala nejrychleji rostoucí bankou v České republice. Náš růst urychlila Akvizice, ale zároveň ho významně podpořila i pokračující organická expanze napříč všemi položkami rozvahy. Celkově naše aktiva vzrostla na 301 miliard Kč, což představuje růst o 81,9 miliardy Kč. Akvírované společnosti přinesly přibližně 80 procent tohoto nárůstu, přičemž organický růst, i navzdory obtížným podmínkám na trhu a celkově nižší poptávce, vytvořil zbylých zhruba 20 procent.

Úvěrová aktivita a investiční portfolio

Na straně aktiv jsme dosáhli významného rozšíření celkového portfolia úvěrů, zejména prostřednictvím úspěšného rozvoje v oblasti retailových hypotečních úvěrů. Celkově naše portfolio výkonných úvěrů v hrubé výši vzrostlo o téměř 45 procent na 226,6 miliardy Kč. Tento

růst je z 80 procent podpořen Akvírovanými společnostmi, zatímco organická expanze přinesla zbylých 20 procent. Strategie růstu úvěrového portfolia byla zaměřená na zvětšení zajištěného retailového portfolia a zvýšení podílu retailových expozic na celkovém úvěrovém portfoliu Skupiny MONETA. Celkově jsme dosáhli poměru retailových úvěrů k celkovému úvěrovému portfoliu ve výši 67 procent, a to zejména díky financování bydlení našich retailových klientů. Naše výkonné retailové úvěry v hrubé výši vzrostly na 151,1 miliardy Kč, a zaznamenaly tak nárůst o 68,1 procenta.

Úspěšně jsme pokračovali s naší cílenou podporou segmentu živnostníků a malých firem, kde naše výkonné úvěrové expozice v hrubé výši vzrostly na 8,1 miliardy Kč. Naši úvěrovou aktivitu pro tento segment rovněž intenzivně podpořily COVID-19 programy poskytnuté českým státem. Během roku 2020 MONETA poskytla 3,4 miliardy Kč nových úvěrů, z nichž více než 1 miliarda Kč je krytá státními COVID-19 zárukami. Za zdůraznění stojí, že v rámci programu COVID III jsme získali zhruba 40procentní tržní podíl v počtu úvěrů poskytnutých českým živnostníkům.

Naše úvěrové aktivity v segmentu malých a středních podniků („SME") vyústily ve stabilní nárůst portfolia, kde celková bilance výkonných úvěrů v hrubé výši dosáhla 67,4 miliardy Kč. V průběhu roku MONETA poskytla v tomto segmentu nové úvěry ve výši 14,1 miliardy Kč. Objem úvěrů byl vyšší opět díky úspěšné distribuci státem garantovaných úvěrů v rámci COVID-19 programů v přibližné výši 3,8 miliardy Kč. Kromě toho celkovou výši SME úvěrů ovlivnilo významné splácení jak výkonných, tak i nevýkonných úvěrů během druhé části roku 2020.

Protože během celého roku 2020 byl dostupný významný strukturální přebytek likvidity, MONETA se rovněž rozhodla navýšit své investiční portfolio cenných papírů. Toto portfolio vzrostlo na 35,9 miliardy Kč převážně díky nákupu českých vládních dluhopisů, takže MONETA nyní vlastní o téměř 10 miliard státních dluhopisů víc než na konci roku 2019.

Vklady klientů a financování

Zůstatky klientských vkladů významně vzrostly na 257,1 miliardy Kč, a to znamená nárůst o 47,4 procenta v porovnání se zůstatkem na konci roku 2019. To představuje 82,7 miliardy Kč dodatečné likvidity, přičemž 53,8 miliardy Kč pochází z Akvírovaných společností a 28,9 miliardy Kč jsme získali organickým růstem. V průběhu roku 2020 MONETA výrazně posílila svou strukturální likviditu a dokázala zabezpečit a podpořit poskytování retailových úvěrů i úvěrů pro podnikatele a živnostníky, stejně jako rozšířit investiční portfolio cenných papírů.

Co je ještě důležitější, skladba našich vkladů se v důsledku Akvizice výrazně proměnila. Akvizice přidala další významný aspekt do pravidelného retailového spoření – vklady stavebního spoření, kde klienti získávají státní podporu, což je motivuje, aby střádali na budoucí koupi nebo stavbu vlastního bydlení. Tento produkt nyní tvoří téměř 12 procent neboli 30,9 miliardy Kč našich celkových klientských depozit a 16,1 procenta zůstatku našich retailových klientských vkladů. Zároveň MONETA dokázala významně zvýšit strukturu a objemy běžných účtů i díky organickému růstu. Celkově pochází 104,3 miliardy neboli 40,6 procenta našeho financování ze zůstatků na běžných účtech. Zůstatky v této kategorii vzrostly o téměř 19 procent a významně tak přesáhly celkový růst na trhu.

Během prvního čtvrtletí 2020 MONETA úspěšně emitovala podřízené dluhopisy Tier 2 v nominální výši 2,6 miliardy Kč. Tato dluhopisová emise významně posílila naši celkovou kapitálovou pozici a zvýšila naši likviditu ještě před Akvizicí. Mimo to MONETA spolu s Akvizicí nabyla hypoteční zástavní listy v hodnotě 15,3 miliardy Kč původně vydané Hypoteční bankou. Většinu těchto cenných papírů vlastní Stavební spořitelna. Externí investoři vlastnili tyto cenné papíry v hodnotě 5,1 miliardy Kč. Během druhé části roku 2020 jsme dokázali splatit celkově 2,4 miliardy Kč nominální hodnoty formou řádných i mimořádných splátek, abychom mohli dále optimalizovat strukturu financování a využít silnou strukturální likviditu. K 31. prosinci 2020 evidovala MONETA hypoteční zástavní listy v hodnotě 2,7 miliardy Kč.

Kapitálová pozice a výplata dividendy

Rok 2020 jsme uzavřeli se silnou kapitálovou pozicí a celkovou kapitálovou přiměřeností ve výši 18,2 procenta. Pozice našeho základního kapitálu – CET 1 – také zůstala silná na úrovni 15,2 procenta, bez započítání 80 procent čistého zisku za rok 2020. Tento zisk jsme v průběhu roku odkládali, abychom ho mohli využít na budoucí výplaty dividend. Tato praxe je v souladu s naší nezměněnou dividendovou politikou, která jasně stanovuje rozdělení alespoň 70 procent aktuálního ročního čistého zisku v závislosti na souhlasu regulátora. V současnosti dosahuje náš přebytečný kapitál úrovně 6,4 miliardy Kč (včetně nevyplacené dividendy za rok 2020) nad kapitálovým požadavkem Tier 1 ve výši

12,4 procenta (zvýšeným o 100 bazických bodů tzv. manažerské rezervy).

Bohužel vyhlídky na okamžitou, „co nejdřívější" výplatu dividendy zůstávají nepříznivé v důsledku zveřejněného doporučení Evropské rady pro systémová rizika k zastavení či výrazného omezení výplat dividend do 30. září 2021. Na základě pokynů Evropské centrální banky („ECB") a za předpokladu, že je převezme Česká národní banka, by byla naše kapacita pro výplatu dividendy významně snížena na částku přibližně 308,3 milionu Kč. Tento výpočet je založený na předepsaném vzorci, který není závazný pro český bankovní sektor, kdy ECB umožňuje bankám vyplatit nižší ze dvou variant, a to buď 15 procent z kumulativního zisku za roky 2019 a 2020, nebo 20 bazických bodů z poměru kmenového kapitálu CET 1. Náš výpočet možné částky k vyplacení se řídí druhým požadavkem, což významně snižuje možný dostupný obnos.

Vzhledem k naší silné kapitálové pozici věříme, že je MONETA dobře připravená umožnit plné obnovení dividendové politiky i výplaty dividendy, jakmile se současná situace zklidní a názor regulátora bude takový vývoj reflektovat. Mezitím jsme dobře připravení plnit naše strategické cíle popsané ve střednědobém výhledu. Kromě toho, pokud by se objevila akviziční příležitost, která by byla atraktivní a nabízela přidanou hodnotu, budeme se jí jistě zabývat, abychom mohli i nadále rozvíjet náš potenciál a tím zvýšit hodnotu pro naše akcionáře.

Daně a povinné odvody

MONETA patří také mezi důležité přispěvatele do českého státního rozpočtu v podobě povinných plateb jako jsou platby daní z příjmů právnických osob a ostatních daní a odvody sociálního a zdravotního pojištění zaměstnanců. V roce 2020 tyto povinné příspěvky dosáhly 2,4 miliardy Kč, přičemž v roce 2019 téměř 3 miliard Kč. Celková částka v roce 2020 zahrnuje přímé i nepřímé platby daní ve výši téměř 1,5 miliardy Kč (2,1 miliardy Kč v roce 2019) a odvody související se zdravotním a sociálním pojištěním zaměstnanců ve výši 0,9 miliardy Kč (0,8 miliardy Kč v roce 2019).

Podstatnou část představuje také srážková daň z dividend vyplacených našim akcionářům. Tento odvod do státního rozpočtu se v roce 2020 snížil na nulu z důvodu omezení výplaty dividend napříč bankovním sektorem. V roce 2019 bylo z vyplacených dividend odvedeno na srážkové dani 740 milionů Kč.

Pokud se na odvody podíváme z relativního pohledu pomocí poměru k zisku před zdaněním, pak platby do státního rozpočtu představují 79 procent zisku před zdaněním Skupiny MONETA (59 procent v roce 2019). Detailní přehled jednotlivých daní a odvodů ukazuje tabulka níže.

(v mil. Kč)	2020	2019	změna
Daň z příjmů	**943**	**1 055**	**-11 %**
z toho právnických osob	603	757	-20 %
z toho fyzických osob – zaměstnanců	341	298	14 %
Zdravotní a sociální pojištění	**906**	**831**	**9 %**
Srážková daň	**197**	**800**	**-75 %**
z toho z vyplacených dividend	0	740	-100 %
z toho ostatní	197	60	228 %
Daň z přidané hodnoty	**323**	**269**	**20 %**
ODVODY CELKEM	**2 370**	**2 955**	**-20 %**
Zisk před zdaněním	3 010	4 983	-40 %
Odvody/Zisk před zdaněním	**79 %**	**59 %**	**20 bps**

DIGITÁLNÍ STRATEGIE A KLÍČOVÉ INVESTICE

Během roku 2020 MONETA pokračovala v investicích do digitalizace a zároveň se snažila vylepšit i některé součásti své obchodní sítě. Plán investic však narušilo to, že kvůli první vlně pandemie COVID-19 se objevily nové potřeby, a my jsme tak byli nuceni přehodnotit řadu priorit. Naší hlavní snahou se stalo zajistit provozní kontinuitu a splnit požadavky stanovené zákony na poskytování úlevy komerčním i retailovým klientům v rámci COVID-19 podpůrných programů. Tyto programy mimo jiné definovaly i splátková moratoria, jejichž implementace do našich systémů a procesů si vyžádala množství investic. Nicméně i navzdory relativně rychlým změnám priorit v průběhu roku jsme dokázali dokončit mnoho inovativních i strukturálních zlepšení. Dovolte mi krátce shrnout naše klíčové výsledky v oblasti digitalizace za minulý rok.

Během prvního čtvrtletí 2020 MONETA úspěšně digitalizovala proces žádostí o odklad splátek, což umožnilo klientům zadávat je online, aniž by museli navštívit pobočku. První podoba byla navržena a implementována na začátku března pro odklady splátek poskytnuté na dobrovolném základě a následně upravena, když zákonodárci schválili program plošného odkladu splátek, který navrhla vláda. Na jeho základě MONETA pozměnila splátkové kalendáře u více než 68 000 smluv, což představovalo celkovou úvěrovou expozici ve výši 33,8 miliardy Kč. Od listopadu

2020 MONETA pokračovala v poskytování dobrovolného odkladu splátek na tři měsíce, který byl poskytnut pro expozice ve výši dodatečných 1,7 miliardy Kč. Naše řešení zahrnovalo nonstop přístup prostřednictvím našich digitálních kanálů (webové stránky, mobilní nebo internetové bankovní platformy) a bylo plně automatizované tak, aby žádosti mohly být zpracovány do jednoho dne v rámci Banky i jejích dceřiných společností. Po vypršení moratoria MONETA v kontextu další řady nouzových omezení v souvislosti s COVID-19 dále tyto procesy vylepšila a zavedla ještě další možnosti pro poskytnutí dodatečných úlev a restrukturalizací.

Druhá důležitá investice se týkala zásadní obměny našeho karetního systému; tato investice si v průběhu uplynulých dvou let vyžádala náklady více než 350 milionů Kč. Investice zahrnovala obměnu a outsourcing klíčového systému správy platebních karet a jeho přemístění z Austrálie do Frankfurtu v Německu. Tato změna platformy zahrnovala i migraci více než 900 000 karetních údajů. Projekt jsme úspěšně dokončili v dubnu 2020 a v budoucnu přinese významné úspory, jelikož nový systém funguje na principu „software jako služba" a má mnoho hmatatelných výhod od světově známé společnosti zpracovávající karty. MONETA dosáhla tohoto úspěchu během špičky prvního lockdownu v České republice.

Dokázali jsme také proniknout do světa online refinancování hypoték. V průběhu roku si naše platforma Refinanso.cz získala pozornost klientů, kteří se zajímají o možnost refinancovat své stávající hypotéky plně online. Tato platforma mimo jiné nabízí automatické ocenění nemovitosti a možnost podepsat potřebné dokumenty na dálku, což v důsledku umožňuje rychlé refinancování retailových hypotečních úvěrů. Zároveň platforma přináší velkou úsporu nákladů ve srovnání s tím, když se hypoteční úvěry sjednávají na pobočce nebo u finančního poradce. Prostřednictvím této platformy jsme rovněž schopni přilákat méně rizikové obchody, protože známe platební morálku klienta a protože poměr výše úvěru vůči hodnotě nemovitosti je obecně nižší. Celkově Refinanso.cz vygenerovalo nové úvěry ve výši přesahující 1,8 miliardy Kč refinancovaných hypotečních objemů, což představuje 6,5 procenta naší celkové nové produkce hypotečních úvěrů.

Během druhé poloviny roku 2020 MONETA také dokázala digitalizovat nový klíčový produkt stavebního spoření, což zlepšilo distribuční kapacitu akvírované řady produktů a snížilo náklady na distribuci u takto sjednaných smluv. Tato novinka byla první na trhu a my jsme jediným bankovním subjektem, který tuto možnost nabízí v rámci svých hlavních digitálních platforem. Rovněž jsme umožnili obsluhování všech akvírovaných produktů prostřednictvím stávajících digitálních kanálů, abychom posílili křížový prodej našich každodenních bankovních služeb nově získané klientské základně.

Pro retailové klienty i klienty z řad živnostníků a malých firem jsme zrealizovali mnoho dalších vylepšení v rámci naší digitální distribuce. Optimalizovali jsme založení běžného účtu online s cílem zlepšit zákaznickou zkušenost a zvýšili jsme účinnost našich procesů „poznej svého klienta" a „prevence praní špinavých peněz". Během roku 2020 si klienti u Skupiny MONETA otevřeli téměř 8 500 běžných účtů „TOM" on-line, což představuje okolo 14 procent všech nově sjednaných běžných účtů. V oblasti spotřebitelských úvěrů jsme dokázali digitálně sjednat více než 5,7 miliardy Kč, což představuje 40,6 procenta celkových nově sjednaných objemů. Za pozornost stojí, že naše online prodeje spotřebitelských úvěrů (bez úvěrové konsolidace) přesáhly objemy uzavřené na kamenných obchodních místech.

MONETA také investovala do vylepšení své pobočkové sítě, když zrekonstruovala 6 poboček do nového designu a 3 přestěhovala na nová místa. Kromě toho se zlepšily bezpečnostní standardy i služby díky modernizaci naší sítě bankomatů, v rámci níž jsme zvýšili bezpečnost a zmodernizovali 205 přístrojů.

Zároveň jsme významně zlepšili schopnost práce z domova, když jsme zaměstnance vybavili notebooky a umožnili tak flexibilnější provoz.

V minulém roce jsme také věnovali velkou pozornost standardům a výkonnosti naší kybernetické bezpečnosti a investovali do ní, abychom dokázali zajistit dostatečnou prevenci a zmírnění dopadů případných incidentů.

OCHRANA ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ, SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST A SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

Být společensky odpovědnou firmou považujeme za základní kámen naší obchodní strategie. MONETA vybudovala svou strategii na pěti klíčových pilířích: ekonomické, environmentální a společenské odpovědnosti, odpovědnosti vůči našim klientům a v neposlední řadě i na filantropii.

Jsem velmi hrdý, že v roce 2020 MONETA získala několik nezávislých externích ocenění za své zásady v oblasti řízení společnosti

a environmentální a společenské odpovědnosti („ESG"). Naše úsilí v této oblasti bylo oceněno prostřednictvím hodnocení indexu MSCI ESG Rating, který je klíčovým měřítkem odolnosti společností vůči dlouhodobým ESG rizikům. V roce 2020 se MSCI ESG Rating společnosti MONETA zvýšil z BBB na A, a stali jsme se tak jednou z 30 procent nejvýše hodnocených společností na celém světě.

Dovolte mi, prosím, krátké shrnutí hlavních bodů naší pětipilířové ESG strategie v roce 2020.

Ekonomická odpovědnost

Transparentní a otevřená komunikace je důležitým aspektem našeho každodenního podnikání. V roce 2020 byla MONETA první společností na českém trhu, která zveřejnila Zprávu o odměňování představenstva, dozorčí rady a klíčových vedoucích zaměstnanců s detailním přehledem odměn každého člena. Navzdory pandemii COVID-19 pokračujeme v otevřené komunikaci s našimi akcionáři, a vedení společnosti se zúčastnilo téměř 200 virtuálních schůzek s našimi současnými nebo potenciálními akcionáři.

Environmentální odpovědnost

Na poli ochrany životního prostředí MONETA významně překročila svůj strategický cíl nastavený v roce 2016, který očekával snížení naší uhlíkové stopy o 35 procent do roku 2020. MONETA ve skutečnosti snížila svou uhlíkovou stopu o více než 58 procent a od neziskové organizace CDP díky tomu získala vyšší hodnocení uhlíkové stopy, a to B- namísto dřívějšího C.

V roce 2020 MONETA také podepsala memorandum o spolupráci s Centrem pro vodu, půdu a krajinu, které funguje pod Českou zemědělskou univerzitou. Jeho cílem je efektivní řešení pro adaptaci krajiny na klimatické změny. Hlavním výchozím bodem je koncept Chytrá krajina na ochranu území České republiky proti suchu a záplavám.

Společenská odpovědnost

V roce 2020 byla MONETA jako jediná česká firma zahrnuta do indexu, který měří rovnoprávnost mezi muži a ženami – „Bloomberg Gender-Equality Index 2020". Během tohoto roku MONETA také založila novou komisi pro otázky diverzity, inkluze a rovnosti mezi muži a ženami nazvanou MON FAIR, která slouží jako poradní orgán představenstva. MONETA se rovněž připojila k Chartě diverzity a potvrdila tak svůj dlouhodobý závazek podporovat rovné příležitosti pro zaměstnance a jejich jedinečnost.

Vzhledem k bezprecedentní pandemii COVID-19 MONETA také pomáhala svým zaměstnancům a chránila je. Během první vlny na jaře jsme zaměstnancům poskytli finanční kompenzaci na pořízení osobních ochranných pomůcek v reakci na to, že bylo těžké je získat od příslušných institucí. Zároveň jsme plně kompenzovali ty zaměstnance, kteří byli nuceni zůstat doma se svými dětmi kvůli uzavření škol. Od 16. října 2020 jsme zaměstnancům poskytovali každý týden zdarma testování na COVID-19.

Kromě toho jsme také nadále pomáhali našim zaměstnancům v obtížných životních situacích prostřednictvím Sociálního a matchingového fondu. Jeden z hlavních projektů byla mimo jiné pomoc naší zaměstnankyni, jejíž dvanáctiletý syn náhle ochrnul. MONETA přispěla na pokrytí jeho okamžitých potřeb a rodině zdarma pronajala vozidlo. Zaměstnanci navíc pro tuto kolegyni uspořádali dobrovolnou sbírku a vybrali historicky nejvyšší sumu. Někteří zaměstnanci se rovněž zúčastnili cyklo maratonu (2 222 km během omezeného času 111 hodin) na podporu této rodiny.

V prvním čtvrtletí roku 2021 plánujeme založit Nadaci MONETA s cílem pomoci s oddlužením klientům ve výjimečných, a zvláště obtížných životních situacích.

Odpovědnost vůči našim klientům

Vzhledem k tomu, že celý rok 2020 silně ovlivnila pandemie COVID-19, která měla rovněž dopad na naše klienty, MONETA vyhlásila a zavedla moratoria na splátky úvěrů, aby tak klientům pomohla překonat obtíže spojené s opatřeními proti šíření COVID-19. Jak bylo již zmíněno výše, nabídli jsme klientům dobrovolnou úlevu ještě před zavedením povinného státního programu na odklad splátek. Po vypršení tohoto státem garantovaného odkladu splátek v říjnu 2020 jsme vzhledem k aktuálnímu vývoji představili dodatečný dobrovolný program pro naše klienty, který jim umožnil úlevu od splátek na další tři měsíce. Současně jsme připravili a zavedli restrukturalizační programy pro naše retailové klienty, kterým poklesly příjmy.

Mimo to jsme i nadále poskytovali našim klientům možnost investovat do „zelených fondů". V roce 2020 jsme vybírali investiční příležitosti i na základě ESG kritérií a v roce 2020 MONETA rozšířila svou nabídku investičních fondů o fond NN (L) Climate & Environment.

Filantropie

MONETA byla znovu velmi aktivní v oblasti filantropie. V rámci Grantového programu věnovala MONETA v roce 2020 celkem 2,9 milionu Kč na různé charitativní projekty. MONETA získala cenu za Největší podporu firemního dobrovolnictví od platformy Byznys pro společnost za svoji podporu dobrovolnických aktivit mezi zaměstnanci, kteří mohou využít dva pracovní dny v roce na firemní dobrovolnictví. Stali jsme se také partnerem vzdělávacího programu Vévody z Edinburghu („DofE"). Zaměstnanci se do programu DofE zapojili jako mentoři, kteří podporují mladé lidi v jejich osobním rozvoji a při plnění jejich nastavených cílů. MONETA se stala partnerem neziskové organizace Post Bellum a podporuje její projekt „Paměť národa", který slouží jako základ pro dokumentární film „Příběhy 20. století".

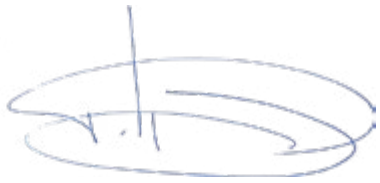
VÝHLED

Na základě revidovaného pětiletého plánu jsme 30. října 2020 zveřejnili tržní výhled Skupiny MONETA pokrývající období od roku 2021 do roku 2025. Během tohoto období očekáváme růst úvěrového portfolia jednociferným tempem, který podpoří i postupný růst celkových provozních výnosů. MONETA si také klade za cíl udržet provozní náklady pod přísnou kontrolou, tak aby dosáhla svých stanovených cílů navzdory inflačnímu prostředí a pokračujícím investicím. Naším záměrem je udržet náklady v letech 2021 a 2022 na úrovni 5,5 miliardy Kč ročně a od roku 2023 umožnit jen mírný nárůst o 100 milionů Kč každý rok. Od roku 2023 očekáváme postupný pokles nákladů na riziko na stabilní úroveň 40–60 bazických bodů. Počínaje rokem 2023 si MONETA také klade za cíl udržet návratnost hmotného kapitálu na minimální úrovni 17 procent. Efektivní daňovou sazbu odhadujeme okolo 20 procent. Celkově MONETA plánuje doručit během tohoto pětiletého období kumulativní čistý zisk ve výši minimálně 20,9 miliardy Kč.

V době, kdy vám píšu tento dopis, představuje velkou výzvu úkol kvantifikovat všechny důsledky pandemie na tržní výhled a celkové výsledky Skupiny MONETA. Nicméně při pohledu zpět na rok 2020 jsem hrdý, že jsme se úspěšně naučili, jak fungovat v prostředí ovlivněném pandemií COVID-19, a zvládli její nečekaný příchod, připomínající „černou labuť". MONETA vstupuje do roku 2021 s odhodláním dále proplouvat neklidnými vodami díky tomu, že bude neustále zlepšovat nabídku produktů, které jsou k dispozici online, a poskytovat vynikající služby.

Chtěl bych poděkovat všem našim zaměstnancům za jejich tvrdou práci během loňské pandemické situace, protože díky nim vzešla MONETA z této krize jako silná společnost, připravená být v roce 2021 ještě silnější.

S úctou



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

Akvizice

Dubnovým převzetím 100 % akcií skončil pětiměsíční akviziční proces Wüstenrot – stavební spořitelny a Wüstenrot hypoteční banky. Kupní cenu jsme financovali z přebytečného kapitálu a likvidních zdrojů. V červenci 2020 byla Wüstenrot – stavební spořitelna přejmenována na MONETA – Stavební Spořitelna a 1. 1. 2021 byla Wüstenrot hypoteční banka sloučena s MONETA Money Bank jako nástupnickou společností. Tím byl završen osmiměsíční proces integrace.

175 milionů eur neboli téměř 4,5 miliardy korun byla kupní cena zaplacená za 100% podíl ve společnostech Wüstenrot.

HLAVNÍ UDÁLOSTI

NAPLNĚNÍ STRATEGIE

MONETA (dále také „Skupina" nebo „Skupina MONETA") se skládá z MONETA Money Bank, a.s. (dále jen „Banka" nebo „MONETA Money Bank"), a jejích dceřiných společností zahrnutých do konsolidačního celku MONETA Auto, s.r.o. (dále jen „MONETA Auto"), MONETA Leasing, s.r.o. (dále jen „MONETA Leasing"), MONETA Leasing Services, s.r.o. v likvidaci[1], MONETA Stavební Spořitelna, a.s., dříve Wüstenrot - stavební spořitelna a.s. (dále také „Stavební spořitelna") a Wüstenrot hypoteční banka a.s. (dále také „Hypoteční banka")[2]. Z důvodu vypuknutí pandemie koronaviru a následných dopadů na ekonomiku upravilo představenstvo Banky tržní výhled skupiny pro rok 2020 i následující roky. Poslední aktualizovaný tržní výhled byl zveřejněn 30. října 2020. MONETA zůstala i nadále zaměřena na své strategické cíle a dodržení závazků vůči akcionářům. Za rok 2020 MONETA doručila výsledky, které jsou v souladu s aktualizovaným výhledem[3] a v některých oblastech i tento výhled dokonce překračují.

Strategie Skupiny MONETA

1 Banka jako jediný společník společnosti MONETA Leasing Services, s.r.o., rozhodla o zrušení této společnosti a o jejím vstupu do likvidace s účinností od 1. října 2020.
2 Wüstenrot hypoteční banka, a.s., byla s účinností k 1. lednu 2021 sloučena s MONETA Money Bank, a.s., jakožto nástupnickou společností.
3 Poslední tržní výhled pro roky 2020–2025 zveřejněný 30. října 2020 v rámci prezentace Finančních výsledků za 3. čtvrtletí 2020.

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

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

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

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

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

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

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

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

STŘEDNĚDOBÉ STRATEGICKÉ CÍLE SKUPINY MONETA

	CÍL	2020 VÝSLEDEK
CÍL PODÍLU SEGMENTŮ		
Retail & živnostníci a malé firmy	75,0 %	**70,3 %**
SME	25,0 %	**29,7 %**
CÍLE PRO SEGMENT RETAILU[4]		
Hypotéky – podíl na trhu	10,0 %	**6,9 %**
Spotřebitelské úvěry – podíl na trhu	17,5 %	**17,7 %**
Retailové vklady – podíl na trhu	10,0 %	**6,8 %**
Správa aktiv – podíl na trhu	7,5 %	**2,9 %**[5]
Distribuce pojištění – roční růst HPP[6]	15,5 %	**16,2 %**
CÍLE PRO SEGMENT ŽIVNOSTNÍKŮ A MALÝCH FIREM		
Klientská základna	dosáhnout 150 tisíc	**104 tisíce**
Objem úvěrů – meziroční růst	15,0 %	**18,6 %**
Objem vkladů – meziroční růst	15,0 %	**28,2 %**
CÍLE PRO SEGMENT SME		
Objem úvěrů – meziroční růst	>7,5 %	**12,4 %**
Objem vkladů[7] – meziroční růst	>8,0 %	**11,7 %**
CÍLE MINIMÁLNÍ ZISKOVOSTI, ROČNÍ PŘÍRŮSTKOVÉ ROE NEBO ROTE		
Cíl vykázaného RoTE Skupiny	≥15,5 %	**10,8 %**
Cíl přírůstkového RoE u retailových úvěrů[8]	≥25,0 %	**25,7 %**
Cíl přírůstkového RoE u úvěrů pro živnostníky a malé firmy[8]	≥30,0 %	**9,0 %**
Cíl přírůstkového RoE u SME úvěrů[8]	≥20,0 %	**17,0 %**
CÍLE UDRŽITELNOSTI RIZIKA		
Poměr NPL	≤5,0 %	**2,3 %**
Pokrytí úvěrů v hrubé výši	≥2,0 %	**2,6 %**
Celkové pokrytí NPL	≥85,0 %	**110,2 %**
RŮST KLIENTSKÉ ZÁKLADNY		
Retailoví klienti	dosáhnout 1,5 milionu klientů	**1,29 milionu klientů**
Primární retailoví klienti Banky	dosáhnout 1 milionu klientů	**655 tisíc klientů**

4 Zdroje: Podíl na trhu hypoték, nezajištěných úvěrů a spotřebitelských vkladů dle ČNB ARAD, podíl na trhu Správy aktiv dle AKAT ČR.
5 Poslední dostupná data k listopadu 2020.
6 HPP – hrubé předepsané pojistné.
7 Objem vkladů SME s vyloučením dlouhodobých termínovaných vkladů ve vysokých částkách spravovaných Treasury.
8 Návratnost kapitálu portfolia založena na skutečných nákladech na financování a souvisejících přímých variabilních nákladech. Anualizováno na 12 měsíců s použitím RAOI za 4Q 2020.

HLAVNÍ UDÁLOSTI ROKU 2020

Leden

- **Tier 2 dluhopisy**
  Banka vydala podřízené Tier 2 dluhopisy v celkovém objemu 2,6 miliardy Kč. Tyto dluhopisy mají hodnocení od agentury Moody's na úrovni Baa2.[9,10]
- **Diverzita**
  Banka byla jako jediná česká společnost zařazena do Indexu genderové rovnosti 2020 společnosti Bloomberg „Bloomberg Gender-Equality Index 2020".[11]
- **Ocenění**
  Banka získala dvě ocenění v soutěži Finparada.cz – Finanční produkt 2019. Fond BFM Konzervativní dluhopisový fond, který Banka nabízí, byl oceněn jako nejlepší krátkodobá investice. A Pružná hypotéka získala druhé místo mezi všemi hypotékami.[12]

Únor

- **Studie Top zaměstnavatel**
  Banka se umístila v první pětce studie „TOP Zaměstnavatelé roku 2020" v kategorii bankovnictví a investice.[13]
- **Dozorčí rada**
  Po rezignaci paní Kláry Sokolové k 31. prosinci 2019 na pozici členky dozorčí rady Banky volené zaměstnanci byl dozorčí radou kooptován na tuto pozici pan František Vencl, a to do doby konání dalších řádných voleb členů dozorčí rady volených zaměstnanci Banky.

Březen

- **COVID-19**
  Pandemie COVID-19, která se šířila světem od prosince 2019, zasáhla Českou republiku 1. března 2020, kdy byli diagnostikováni první pacienti. Ke zmírnění šíření a souvisejících nepředvídatelných dopadů vyhlásila česká vláda 12. března 2020 stav nouze, kterému předcházelo zavření škol a následovalo uzavření většiny maloobchodních prodejen, restaurací, služeb a zábavních a sportovních zařízení.
- **Pozastavení výplaty dividend**
  Představenstvo Banky rozhodlo o pozastavení dividendové politiky a zadržení zisku za rok 2019. Představenstvo Banky také oznámilo záměr přehodnotit střednědobý tržní výhled Skupiny, který byl uveřejněn 6. února 2020, a zveřejnit nový výhled nejpozději 5. května 2020.[9] Oboje v souvislosti s nepředvídatelnou situací způsobenou pandemií COVID-19 a souvisejícími opatřeními. Nedlouho po tomto oznámení vydaly i Evropská centrální banka („ECB") i Česká národní banka („ČNB") doporučení celému bankovnímu sektoru zdržet se výplaty dividend a zadržet své zisky.
- **COVID-19 MONETA moratorium na splácení úvěrů**
  MONETA spustila dobrovolný odklad splátek až na tři měsíce pro komerční i retailové úvěry, úvěrové konsolidace, hypotéky, leasingy a financování vozidel, aby pomohla svým klientům postiženým pandemií COVID-19. Tento program byl vytvořen a spuštěn ještě před představením státem garantovaného moratoria na splácení úvěrů. Program byl přístupný přes digitální prodejní kanály s podporou call center Skupiny.[11]
- **Opatření ČNB ke COVID-19**
  ČNB představila opatření zaměřená na zmírnění dopadů pandemie COVID-19. Snížila svou klíčovou dvoutýdenní repo sazbu o 125 bazických bodů z 2,25 % na 1 %[14] ČNB také snížila požadavek na proticyklickou kapitálovou rezervu o 75 bazických bodů na 1 %.[15]

9 Zdroj: https://investors.moneta.cz/aktualni-informace.
10 Ratingové agentury: S&P Global Ratings Europe Limited, („S&P" nebo „Standard & Poor's"), a Moody's Deutschland GmbH („Moody's"). Společnosti S&P a Moody's jsou založené v Evropské unii a jsou registrovány dle nařízení (ES) č. 1060/2009, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „nařízení o ratingových agenturách"). Obě společnosti jsou proto zahrnuty do seznamu ratingových agentur zveřejněného Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy na jeho internetových stránkách (https://www.esma.europa.eu/supervision/credit-rating-agencies/risk) v souladu s nařízením o ratingových agenturách. Při výběru ratingové agentury postupovala Banka v souladu s povinnostmi stanovenými v článku 8d nařízení o ratingových agenturách.
11 Zdroj: https://www.moneta.cz/servis-pro-media/tiskove-zpravy.
12 Zdroj: https://finparada.cz/Zebricky-Produkt-Roku.aspx.
13 Zdroj: https://www.topzamestnavatele.cz/.

- **Smart Banka**
  Mobilní aplikace Smart Banka byla první bankovní aplikací na světě dostupnou na všech zařízeních Apple.[11]
- **Udržitelný rozvoj**
  MONETA vydala Zprávu udržitelného rozvoje.[16]

Duben

- **Akvizice**
  MONETA dokončila koupi společností Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. a Wüstenrot hypoteční banka a.s. Zaplacená kupní cena za 100% podíl v obou společnostech činila 175 milionů eur. Před dokončením transakce MONETA obdržela všechny potřebné regulatorní souhlasy od České národní banky a Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže.[9]
- **COVID-19 Státem garantované moratorium na splátky úvěrů**
  Česká vláda schválila zákon č. 177/2020 Sb., který ustanovil plošné moratorium na splácení spotřebitelských a komerčních úvěrů a hypoték s cílem pomoci překonat krizi způsobenou pandemií COVID-19 a který umožnil dlužníkům požádat při splnění podmínek o odklad splátek na tři nebo šest měsíců.[17]
- **COVID-19 Úprava zákona na ochranu spotřebitelů**
  Česká vláda také upravila zákon na ochranu spotřebitelů a rozšířila platnost limitů na poplatky z prodlení. Rámec ochrany spotřebitelů se rozšířil i na živnostníky a osoby samostatně výdělečně činné.
- **Opatření ČNB ke COVID-19**
  ČNB zmírnila regulatorní limity na poskytování hypoték. Požadavek na maximální poměr výše úvěrů k hodnotě nemovitosti („LTV") byl zvýšen z 80 % na 90 %. Také byl zvýšen limit poměru celkové dluhové služby a čistého měsíčního příjmu žadatele o úvěr („DSTI") ze 45 % na 50 % a byl zcela zrušen požadavek na poměr výše dluhu a čistého příjmu žadatele o úvěr („DTI").[18]
- **Rating**
  MONETA obdržela od ratingové agentury S&P Global Ratings Europe Limited potvrzující stanovisko k dlouhodobému a krátkodobému ratingovému hodnocení na úrovni „BBB/A-2" s výhledem změněným z pozitivního na stabilní.[9,10]
- **Odměňování – cíle vedení**
  MONETA zveřejnila hodnocení cílů představenstva a klíčových vedoucích zaměstnanců za rok 2019.[9]
- **Ocenění**
  Banka získala ocenění za Největší podporu firemního dobrovolnictví v roce 2019. Tuto cenu od platformy Byznys pro společnost získala díky podpoře dobrovolnictví zaměstnanců, kteří mohou využít 2 pracovní dny v roce pro firemní dobrovolnické aktivity.[19]
- **Investiční fondy**
  Banka rozšířila svou nabídku investičních fondů o East Capital a spustila tak možnost investování v eurech.[11]
- **Systém na správu platebních karet**
  Banka dokončila přesun svého platebního a karetního systému z Austrálie do Frankfurtu a spustila fungování jednotného systému pro debetní a kreditní karty First Vision. Na osmnáctiměsíční implementaci pracovalo trvale 130 lidí z různých zemí světa a 150 dalších průběžně spolupracovalo. Nový systém pokrývá stovky funkcionalit včetně přihlašování k běžnému účtu, zadávání plateb, změny limitů i výpočtu úroků na kreditních kartách.

14 Zdroj: https://www.cnb.cz/cs/cnb-news/tiskove-zpravy/CNB-snizuje-urokove-sazby-a-prijima-dalsi-opatreni/.
15 Zdroj: https://www.cnb.cz/cs/financni-stabilita/makroobezretnostni-politika/proticyklicka-kapitalova-rezerva/opatreni-obecne-povahy-ic-2020/.
16 Zdroj: https://investors.moneta.cz/spolecenska-odpovednost.
17 Zdroj: https://www.mfcr.cz/cs/aktualne/tiskove-zpravy/2020/vlada-schvalila-moratorium-na-splatky-uv-38077.
18 Zdroj: https://www.cnb.cz/cs/cnb-news/tiskove-zpravy/CNB-uvolnuje-limity-uverovych-ukazatelu-pro-nove-hypoteky/.
19 Zdroj: https://www.youtube.com/watch?v=O07GyEXOgCg.

- **MONETA COVID-19 záruční programy**
  MONETA se připojila k záručním programům COVID II a COVID Praha na pomoc živnostníkům a malým a středním podnikům. Těmto klientům nabídla financování provozních výdajů s 80% zárukou od Českomoravské záruční a rozvojové banky („ČMZRB").[11]

Květen

- **Diverzita**
  MONETA založila novou komisi MON FAIR pro diverzitu, inkluzi a genderovou vyváženost. Komise je zároveň poradním orgánem představenstva.[20]
- **Opatření ČNB ke COVID-19**
  ČNB dále snížila svou klíčovou dvoutýdenní repo sazbu o 75 bazických bodů z 1 % na 0,25 %.[21]
- **Akvizice**
  Po rezignaci pana Michaela Pupaly byl pan Andrew Gerber jmenován novým předsedou představenstva akvírované Stavební spořitelny a Hypoteční banky. Představenstvo obou společností má sedm členů – pana Andrewa Gerbera (předseda), pana Petra Tomana (místopředseda), paní Kláru Escobar, paní Petru Folwarcznou, pana Tomáše Černého, pana Jiřího Humla a pana Aleše Sloupenského.[11]
- **Pozastavení výplaty dividend**
  V návaznosti na doporučení vydané bankovnímu sektoru ECB v březnu 2020 o zdržení se výplat dividend a zadržení zisků, vydala Evropská rada pro systémová rizika („ESRB") obdobné doporučení.[22]
- **Investiční fondy**
  Banka rozšířila svou nabídku investičních fondů o Templeton Emerging Markets Bond Fund.[11]

Červen

- **Ocenění**
  Skupina získala rekordních 10 ocenění v soutěži Zlatá koruna 2020 – odborná porota ocenila Banku především za její úspěchy v digitalizaci bankovních produktů a služeb.[23]
- **Diverzita**
  Banka se připojila k Chartě diverzity a potvrdila tak svůj dlouhodobý závazek podpory rovného přístupu k zaměstnancům a jejich jedinečnosti.
- **Filantropie**
  V prvním kole grantového programu podpořila MONETA 15 projektů neziskových organizací částkou převyšující 600 tisíc Kč.
- **Běžný účet**
  Banka představila nový vlajkový produkt běžný účet Tom Plus, který nahradil stávající účet Tom. Nový účet umožňuje výběry ze všech bankomatů v České republice i v zahraničí zdarma.
- **MONETA záruční programy COVID**
  MONETA se zapojila do záručního programu COVID III, v jehož rámci mohli živnostníci a firmy požádat o úvěr na provozní potřeby až do výše 50 milionů Kč se zárukou od ČMZRB.[11]
- **Opatření ČNB ke COVID-19**
  ČNB dále snížila požadavek na proticyklickou kapitálovou rezervu o 50 bazických bodů na 0,5 % a zcela zrušila limit na výši poměru DTI při sjednávání hypoték.[24]

Červenec

- **Compliance**
  Paní Stanislava Hejnová, ředitelka Compliance MONETA Money Bank, byla jmenována ombudsmankou pro klienty celé Skupiny MONETA.[11]

20 Zdroj: https://www.moneta.cz/servis-pro-media/tiskove-zpravy/detail/moneta-ma-komisi-pro-diverzitu-a-genderovou-vyvazenost-mon-fair-bude-poradnim-organem-vedeni-banky.
21 Zdroj: https://www.cnb.cz/cs/cnb-news/tiskove-zpravy/CNB-snizuje-urokove-sazby-a-prijima-dalsi-opatreni-00002/.
22 Zdroj: https://www.esrb.europa.eu/news/pr/date/2020/html/esrb.pr200514~bb1f96a327.en.htm.
23 Zdroj: https://www.zlatakoruna.info/.
24 Zdroj: https://www.cnb.cz/cs/cnb-news/tiskove-zpravy/CNB-castecne-uvolnuje-limity-na-hypoteky-snizuje-proticyklickou-kapitalovou-rezervu/.

- **Akvizice**
  Wüstenrot – stavební spořitelna a.s., která se po dubnové Akvizici stala součástí Skupiny MONETA, se od 4. července 2020 přejmenovala na MONETA Stavební Spořitelna, a.s.[11]
- **Ochrana životního prostředí**
  Banka uzavřela memorandum o spolupráci s Centrem pro vodu, půdu a krajinu, které funguje pod Českou zemědělskou univerzitou. Hlavním předmětem spolupráce je podpora projektu chytré krajiny v blízkosti Lán.[11]
- **Investiční fondy**
  Banka rozšířila svou nabídku investičních fondů o fond NN (L) Climate & Environment.[11]
- **MONETA COVID-19 záruční programy**
  Banka začala poskytovat exportní financování v rámci záručního programu COVID Plus.[11]

Srpen

- **Odměňování – cíle vedení**
  MONETA zveřejnila cíle představenstva a klíčových vedoucích zaměstnanců pro rok 2020.[9]
- **Zpráva o odměňování**
  MONETA zveřejnila Zprávu o odměňování členů dozorčí rady, představenstva a klíčových vedoucích zaměstnanců za rok 2019, která obsahuje údaje o odměnách vyplacených jednotlivým členům těchto orgánů a klíčovým vedoucím zaměstnancům.[25]
- **Ochrana životního prostředí**
  MONETA snížila svou uhlíkovou stopu o 58,3 % od roku 2016.[11]
- **Partnerství**
  MONETA se stala partnerem edukačního programu Vévody z Edinburghu (Duke of Edinburgh educational programme, „DofE"). Zaměstnanci Skupiny se tak nově mohou zapojit do aktivit tohoto programu jako mentoři mládeže a podpořit je v osobním rozvoji a plnění stanovených cílů.[11]
- **MONETA COVID-19 záruční programy**
  Banka začala poskytovat podporu svým klientům v rámci záručního programu COSME LGF, financovaného z prostředků Evropského investičního fondu.[11]

Září

- **Valná hromada**
  Dne 2. září 2020 se konala řádná valná hromada Banky, na které akcionáři schválili rozhodnutí o rozdělení zisku Banky za rok 2019 a jeho přesun na účet nerozděleného zisku Banky. Akcionáři dále schválili politiku odměňování Banky a volbu společnosti Deloitte jako auditora k provedení povinného auditu Banky za rok 2020. Akcionáři také znovu zvolili pány Clare Ronalda Clarka, Michala Petrmana a Denise Arthura Halla členy dozorčí rady Banky a pány Michala Petrmana a Denise Arthura Halla členy výboru pro audit.
- **Požadavek MREL**
  Banka obdržela od ČNB specifikaci Minimálního požadavku na kapitál a způsobilé závazky („MREL"), dle které musí splňovat MREL požadavek ve výši 16,31 % ze své celkové rizikové expozice.[26] Požadavek MREL je stanoven jako součet složky nezbytné k zajištění absorpce ztrát (Pilíř I a Pilíř II) a částky na rekapitalizaci. Částka na rekapitalizaci je vypočtena jako složka nezbytná k zajištění absorpce ztrát (Pilíř I a II) násobená koeficientem (menším než 1) zohledňujícím kritické funkce banky (v případě Banky poměr pojištěných vkladů vůči jejím celkovým závazkům a kapitálu Tier 1).[27] Částka na rekapitalizaci byla u Banky stanovena na úrovni 5,71 %. MREL požadavek nabude účinnosti k 31. prosinci 2023, nicméně ČNB očekává, že Banka splní 50 % z požadavku již k 31. prosinci 2021.[9]

25 Zdroj: https://investors.moneta.cz/documents/12270853/12624920/mmb-2019remuneration-report14-en.pdf.
26 Zahrnuje kapitálový požadavek na Pilíř I ve výši 8 % a Pilíř II ve výši 2,6 % platný k 31. prosinci 2019. Pilíř II byl snížen na 2,4 % s účinností od 1. ledna 2020.
27 Požadavek na kombinovanou kapitálovou rezervu není ve výpočtu MREL zohledněn, a Banka jej proto musí plnit nad rámec plnění požadavku MREL.

- **Prodej nevýkonných pohledávek**
  MONETA oznámila úspěšnou realizaci prodeje portfolia historicky nakumulovaných dlouhodobě nevýkonných pohledávek („NPL") Stavební spořitelny v nominální výši 320 milionů Kč. Toto je v souladu se strategií Skupiny, kterou si vytyčila v dubnu v rámci integrace Akvírovaných společností. Tímto prodejem realizovala MONETA mimořádný zisk před zdaněním ve výši 63 milionů Kč.[9]
- **Rating**
  Společnost MSCI zvýšila Skupině MONETA rating ze stávajících „BBB" na „A". MONETA Money Bank se tak dostala mezi 30 % nejlépe hodnocených společností na světě, které rating „A" obdržely.[11]
- **Bankomaty**
  MONETA pokračuje v modernizaci své sítě bankomatů – do konce roku 2020 plánuje pořídit celkem 61 nových přístrojů včetně nejmodernějších modelů s velkoplošným dotykovým displejem, z nichž některé fungují i jako vkladové bankomaty.[11]
- **Ocenění**
  Banka získala ocenění „CX Awards 2020" za nejlepší reagování na zpětné vazby v rámci nasazení komplexního systému pro získávání a zpracování zpětné vazby od klientů.[28]
- **Partnerství**
  Banka byla titulárním partnerem tradičního turnaje MONETA Czech Open, jehož dvacátý sedmý ročník se konal v Prostějově.

Říjen

- **Fúze**
  MONETA zveřejnila projekt vnitrostátní fúze sloučením své dceřiné společnosti Wüstenrot hypoteční banka a.s. se společností MONETA Money Bank, a.s., coby nástupnickou společností. Plánované datum bylo stanoveno na 1. ledna 2021. Regulatorní souhlas s fúzí od ČNB byl obdržen 30. září 2020.[9]
- **Partnerství**
  MONETA se stala partnerem organizace Post Bellum a podpoří její projekt Paměť národa, ze kterého vzniká dokumentární cyklus „Příběhy 20. století".[11]
- **Žebříček Nejbezpečnější banka**
  Banka byla vyhodnocena jako 5. nejbezpečnější banka ve střední a východní Evropě. Vyplývá to z žebříčku nejbezpečnějších bank roku 2020 „The Safest Banks in Central & Eastern Europe 2020", který zveřejnil časopis Global Finance na základě vyhodnocení ratingů agentur Moody's, Standard & Poor's a Fitch.[29]
- **Ocenění**
  Banka získala ocenění „Bankovní inovátor 2020" za inovace v mobilní aplikaci Smart Banka v soutěži Nejlepší banka 2020. Toto ocenění obdržela Banka třetí rok po sobě.[30]
- **Digitalizace**
  MONETA spustila stavební spoření online; v první fázi se jednalo o možnost sjednání přes mobilní aplikaci Smart Banka, o měsíc později pak i v rámci Internet Banky.[11]
- **Prodej nevýkonných pohledávek**
  MONETA realizovala další prodeje NPL portfolia Stavební spořitelny a Hypoteční banky v celkové nominální hodnotě 823 milionů Kč s mimořádným ziskem před zdaněním ve výši 75 milionů Kč.[9]

Listopad

- **Digitalizace**
  Banka jako první v ČR spustila on-line předschválení hypoték s 30denní garancí sazby.[11]

28 Zdroj: http://www.cxkonference.cz/.
29 Zdroj: https://d2tyltutevw8th.cloudfront.net/media/document/press-release-safest-banks-by-region-2020-centr-1602791915.pdf (pouze v AJ).
30 Zdroj: https://nejbanka.ihned.cz/.

- **SREP požadavek**
  ČNB potvrdila Bance SREP (Pilíř I a Pilíř II) kapitálový požadavek pro rok 2021 v nezměněné výši 10,4 %. Celkový kapitálový požadavek Banky zůstane s účinností od 1. ledna 2021 ve výši 13,4 % a bude se skládat z regulatorního požadavku na kapitál v rámci Pilíře I ve výši 8 %, požadavku ČNB na kapitál v rámci Pilíře II ve výši 2,4 %, bezpečnostní kapitálové rezervy ve výši 2,5 % a proticyklické kapitálové rezervy ve výši 0,5 %.[9]
- **Bankovní identita**
  Banka se spolu s Air Bank a Fio bankou dohodla na založení společné platformy k poskytování bankovní identity v České republice.[11]
- **MONETA COVID-19 odklad splátek úvěrů**
  MONETA spustila nový webový formulář pro 3měsíční odklady splátek v rámci podpory klientům zasaženým pandemií COVID-19.[11]
- **Digitalizace**
  Banka spustila jako první banka v České republice ve své aplikaci Smart Banka globální interaktivní mapu bankomatů, ve které klienti vidí veškeré bankomaty kdekoliv na světě včetně informace o jejich bezbariérovém přístupu.[11]
- **Produkty pro živnostníky**
  Banka připravila díky spolupráci s Evropským investičním fondem v rámci Záručního programu pro zaměstnanost a sociální inovace („EaSI") unikátní podnikatelský úvěr zaměřený čistě na ženy – podnikatelky.[11]
- **Digitalizace**
  Banka byla ve studii Deloitte Digital Banking Maturity Study 2020 vyhodnocena jako banka s nejlepším digitálním bankovnictvím v ČR a patří celosvětově mezi top 10 % digitálních šampionů.[11]
- **Ocenění**
  Banka získala ocenění „Best Innovation in Retail Banking Czech Republic 2020" (Nejlepší inovace v retailovém bankovnictví v České republice 2020) v soutěži International Banker 2020 Banking Awards.[31]
- **Ocenění**
  MONETA získala od platformy Byznys pro společnost ocenění „TOP odpovědná velká firma" a byla zařazena mezi Top 25 nejúspěšnějších firem v ČR za svůj přístup k odpovědnosti a udržitelnosti.[32]
- **Ocenění**
  Banka získala v soutěži CEE SME Banking Awards 2020 ocenění za nejlepší online půjčku pro živnostníky ve střední a východní Evropě od mezinárodní asociace SME Banking Club a třetí místo v kategorii „Nejlepší mobilní bankovnictví pro SME".[33]

Prosinec

- **Digitalizace**
  MONETA spustila novou verzi Internet Banky, která je postavena na platformě úspěšné mobilní aplikace Smart Banka.
- **Filantropie**
  V druhém kole grantového programu Skupina podpořila 27 projektů neziskových organizací částkou téměř 2,2 milionu Kč. Celkově tak Skupina podpořila projekty částkou 2,9 milionů Kč.
- **Ochrana životního prostředí**
  MONETA získala v reportu projektu CDP (dříve Carbon Disclosure Project) hodnocení „B-", které potvrzuje, že Skupina aktivně řeší otázky snižování uhlíkové stopy a změny klimatu a také že politika odpovědnosti k životnímu prostředí a jasné stanovení jejích cílů jsou pevnou součástí firemní strategie.

31 Zdroj: https://internationalbanker.com/awards/the-international-banker-2020-western-eastern-european-awards-winners/ (pouze v AJ).
32 Zdroj: TOP Odpovědná firma 2020 | Byznys pro společnost (byznysprospolecnost.cz).
33 Zdroj: https://smebanking.club/cee-sme-banking-awards-2020-winners/ (pouze v AJ).

- **Představenstvo**
  Dozorčí rada Banky prodloužila funkční období místopředsedy představenstva Banky pana Carla Normanna Vökta na období dalších čtyř let do 26. ledna 2025.[9]
- **Společenská odpovědnost**
  MONETA oznámila záměr založit v prvním čtvrtletí roku 2021 nadaci, která pomůže oddlužit klienty v extrémních případech nouze.[11]
- **Doporučení k omezení výplat dividend**
  ESRB upravila svůj květnový požadavek na banky, aby se zdržely výplaty dividend, a nyní vyzývá banky, aby se výplaty vzdaly nebo ji omezily do 30. září 2021.[34] V rámci těchto doporučení stanovila ECB doporučené limity pro potenciální výplatu dividendy, a to buď ve výši 15 % kumulovaného zisku za roky 2019 a 2020 nebo 0,2 % z kapitálového poměru CET 1, podle toho, která částka je nižší.[35] ČNB posoudí návrhy výplaty dividend jednotlivých finančních institucí individuálně, na základě vyhodnocení jejich kapitalizace, rizikového profilu, obchodního plánu a dalších důležitých faktorů. ČNB plánuje dodržet limity výplaty dividend konzervativně v souladu s doporučením ESRB.[36]
- **Diverzita**
  Výbor MON FAIR představil koncepci podpory zaměstnanců vracejících se do práce po mateřské nebo rodičovské dovolené.
- **Prodeje nevýkonných pohledávek**
  V průběhu roku 2020 vygenerovala MONETA celkový mimořádný výnos ve výši 210 milionů Kč v souvislosti s prodejem nevýkonných pohledávek v nominální hodnotě 2,3 miliardy Kč.[37]
- **Fúze**
  Skupina MONETA dokončila přípravu fúze Hypoteční banky do Banky, s účinností od 1. ledna 2021.

34 Zdroj: https:// www.esrb.europa.eu/news/pr/date/2020/html/esrb.pr200514~bb1f96a327.en.html. (pouze v AJ).
35 Zdroj: https://www.bankingsupervision.europa.eu/press/pr/date/2020/html/ssm.pr201215~4742ea7c8a.en.html. (pouze v AJ).
36 Zdroj: https://www.cnb.cz/cs/cnb-news/tiskove-zpravy/Stanovisko-CNB-k-prodlouzeni-restrikci-na-vyplatu-dividend/.
37 Zahrnuje všechny prodeje nevýkonných pohledávek Skupiny v roce 2020.

KOUPĚ SPOLEČNOSTÍ WÜSTENROT – STAVEBNÍ SPOŘITELNA a.s. A WÜSTENROT HYPOTEČNÍ BANKA a.s.

Dne 12. prosince 2019 podepsala Banka Smlouvu o koupi akcií se společností Wüstenrot & Württembergische AG a získala tak 100% podíl ve společnostech Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. a Wüstenrot hypoteční banka a.s (dále také „Akvizice" nebo „Akvírované společnosti"). Akvizice podléhala regulatornímu souhlasu České národní banky a Úřadu na ochranu hospodářské soutěže. Oba souhlasy získala MONETA v průběhu prvního čtvrtletí 2020 a Akvizice byla dokončena 1. dubna 2020. Konečná kupní cena 100 % akcií v obou Akvírovaných společnostech byla 175 milionů eur (4 487,8 milionu Kč)[38]. Akvizice byla financována z přebytečného kapitálu a zdrojů likvidity Banky. Dne 1. dubna 2020 MONETA jmenovala pana Petra Tomana a paní Petru Folwarcznou do představenstva obou Akvírovaných společností na období čtyř let. K 1. červnu 2020 MONETA finalizovala změny ve struktuře představenstva Akvírovaných společností a po rezignaci pana Michaela Pupaly jmenovala pana Andrewa Gerbera předsedou představenstva. Představenstvo jednotlivých Akvírovaných společností tak má sedm členů: pana Andrewa Gerbera (předseda), pana Petra Tomana (místopředseda), paní Kláru Escobar, paní Petru Folwarcznou, pana Tomáše Černého, pana Jiřího Humla a pana Aleše Sloupenského.

Akvizice významně vylepšila tržní podíl Skupiny MONETA v segmentu retailového bankovnictví. K datu Akvizice tak MONETA zvýšila svou klientskou základnu o přibližně 344,5 tisíce klientů a své hypoteční portfolio navýšila o 37,8 miliardy Kč. Zároveň zvýšila vklady klientů o 58,8 miliardy Kč, což posílilo schopnost samofinancování Skupiny. Současně s tím Akvizice zlepšila kombinovaný rizikový profil Skupiny MONETA prostřednictvím významného nárůstu dobře zajištěných hypotečních úvěrů. Zároveň Akvizice přidala do nabídky Skupiny dosud chybějící produkty jako stavební spoření, úvěry ze stavebního spoření a překlenovací úvěry.

Změna názvu a fúze

K 4. červenci 2020 došlo k přejmenování Wüstenrot – stavební spořitelny a.s. (jednoho z 5 licencovaných bankovních poskytovatelů specializovaných depozitních a úvěrových produktů stavebního spoření), na MONETA Stavební Spořitelna, a.s. K 1. lednu 2021 nabyla účinnosti vnitrostátní fúze, kterou došlo ke sloučení společnosti Wüstenrot hypoteční banka a.s. s MONETA Money Bank, a.s., coby nástupnickou společností. ČNB vyslovila s fúzí souhlas 30. září 2020.

Integrace

K 1. říjnu 2020 ustanovila MONETA likviditní podskupinu skládající se z Banky a Akvírovaných společností, která umožňuje přesouvat vklady mezi společnostmi v podskupině a optimalizovat likvidní pozici v rámci Skupiny.

V průběhu roku 2020 MONETA pomocí úspěšné integrace významně snížila provozní náklady Akvírovaných společností. Integrace a restrukturalizace Akvírovaných společností přinesou očekávané nákladové synergie ve výši 300 milionů Kč, měřeno vůči roční nákladové základně Akvírovaných společností za rok 2019 ve výši 750 milionů Kč. Tyto synergie by měly být plně realizovány v roce 2021, tedy o rok dříve, než bylo původně plánováno. Úspory ze synergií se týkají personálních, marketingových, IT a jiných nákladů.

MONETA předpokládá celkové náklady na integraci ve výši 400 milionů Kč tak, aby dokončila restrukturalizaci Akvírovaných společností i integraci IT prostředí, včetně plného sjednocení finančního reportingu. Podstatná část z této částky byla vynaložena a investována v průběhu roku 2020. Zbylé prostředky budou použity v roce 2021, kdy bude také celá integrace dokončena.

S pomocí svých zkušeností z minulých čtyř let nastavila MONETA také strategii pro prodej nevýkonných úvěrů s cílem snížit jejich portfolio u Akvírovaných společností o více než 1,2 miliardy Kč a podpořit výnosy přibližně o 150 milionů Kč do konce roku 2020.

Všichni zaměstnanci Akvírovaných společností se přestěhovali do budovy centrály MONETA do konce června 2020.

38 Kupní cena ve výši 175 milionů eur byla převedena do funkční měny Skupiny MONETA (CZK) pomocí měnového forwardu CZK/EUR uzavřeného 12. prosince 2019.

OPATŘENÍ A DOPADY PANDEMIE COVID-19

Rok 2020 byl ve všech ohledech zásadně ovlivněn globální pandemií COVID-19. Tato bezprecedentní pandemie zasáhla Českou republiku a celý svět ve dvou vlnách v průběhu roku 2020. První případy nákazy virem byly v České republice potvrzeny v březnu a podnítily rychlou reakci úřadů. Z důvodů obtížné předvídatelnosti situace vyhlásila vláda stav nouze, který trval od 12. března do 17. května 2020 a omezil každodenní život všech občanů. Většina maloobchodních prodejen, nákupních center, restaurací, služeb a zábavních a sportovních zařízení byla zavřena, stejně tak i školy. Některé výrobní provozy byly také zavřené nebo jejich produkce byla omezená ve snaze zabránit možnému šíření viru. Zahraniční cesty byly dočasně zcela zakázány. Tato opatření byla úspěšná v omezení nekontrolovaného šíření viru během prvního půl roku a počet úmrtí byl velmi malý v porovnání s některými evropskými státy. Daná opatření však měla také velmi negativní dopad na celé české hospodářství, který vyústil v zásadní zpomalení ekonomického růstu.

Jelikož mnoho firem a podnikatelů ztratilo zdroj příjmů, který se projevil v neschopnosti splácet závazky a platit nutné náklady, představila v následujících měsících česká vláda řadu zmírňujících opatření. K těm patřilo představení programů na podporu udržení zaměstnanosti, ve kterých mohly zasažené podniky žádat o kompenzace vyplacených mezd, programy na podporu inovativních řešení v boji s pandemií, úvěrové a záruční programy pro firmy a podnikatele, prodloužení termínů splatnosti daní, kompenzační bonusy pro zasažené sektory hospodářství (kultura, doprava, turismus, maloobchod, sport), programy podpory pro firmy a podnikatele na platby nájmů, zvýšení dávek sociálního zabezpečení a ošetřovného pro zaměstnance a samostatně výdělečně činné osoby a další formy úlev podnikům i živnostníkům.

Ekonomická opatření vlády a ČNB

Dne 17. dubna 2020 nabyl účinnosti zákon č. 177/2020 Sb., o některých opatřeních v oblasti splácení úvěrů v souvislosti s pandemií COVID-19, který uzákonil dočasné moratorium na splátky úvěrů. Ten umožnil klientům zažádat o tří – nebo šestiměsíční odložení splátek retailových a komerčních úvěrů uzavřených do 26. března 2020. Moratorium skončilo k 31. říjnu 2020 a nezahrnovalo revolvingové úvěry, kreditní karty a některé další specifické typy úvěrů. Moratorium nepokrývalo ani úvěry, které byly k 26. březnu 2020 více než 30 dní po splatnosti. Zákon stanovil také maximální úrokovou sazbu na spotřebitelské úvěry po dobu moratoria na maximálně 8% přirážku ke dvoutýdenní repo sazbě vyhlašované ČNB. Po dobu trvání moratoria nesměly být bankami předepisovány úroky ani poplatky z prodlení. Kromě moratoria na splátky úvěrů upravila vláda také zákon o spotřebitelských půjčkách a představila rozšířené podmínky pro poplatky z prodlení. Rozsah ochrany spotřebitele byl rozšířen i na živnostníky.

ČNB také představila opatření namířená na zmírnění makroekonomických dopadů způsobených pandemií COVID-19. ČNB v průběhu roku 2020 třikrát snížila klíčovou dvoutýdenní repo sazbu, z 2,25 % v únoru na 0,25 % platných od května 2020. S cílem podpořit kapitálovou pozici českých bank snížila také výši stanovené proticyklické rezervy platné od 1. července 2020 na 0,25 %, což je o 1,5 % méně, než bylo původně plánováno. V souladu s názorem ECB doporučila ČNB všem českým bankám odložit výplatu dividend a uchovat si kapitál. V reakci na změny v ekonomickém prostředí uvolnila ČNB také dřívější doporučení týkající se poskytování hypotečních úvěrů. Maximální podíl hodnoty úvěru k hodnotě nemovitosti („LTV") byl zvýšen z 80 % na 90 %. Byla také odvolána dříve přijatá pravidla pro maximální výši poměrů zadlužení žadatele o úvěr k jeho příjmům („DTI") a dluhové služby k příjmům žadatele („DSTI").

Ministerstvo průmyslu a obchodu představilo několik úvěrových programů (COVID, COVID II, COVID III), aby podpořilo firmy, které kvůli dopadům koronaviru zaznamenaly nedostatek likvidity. Všechny úvěry z těchto programů jsou garantovány státem vlastněnou Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou („ČMZRB"). Podobný program – COVID Praha – se zárukou ČMZRB iniciovalo i vedení hlavního města Prahy a byl určen především živnostníkům a drobným podnikatelům. Všechny záruční programy dohromady měly k dispozici 38,7 miliardy Kč[39]. K 31. prosinci 2020 podepsala MONETA v rámci těchto programů 1 076 smluv na úvěry v celkové výši 2,7 miliardy Kč, což představuje 16 %[40] na celkových prostředcích distribuovaných v rámci COVID programů ČMZRB. MONETA spolupracovala také s dalšími institucemi a nabízela svým klientům úvěry se

39 Zdroj: https://www.cmzrb.cz/podnikatele/zaruky/.
40 Údaj k 30. listopadu 2020 dle https://www.cmzrb.cz/prubezny-stav-vyrizovani-zadosti-programu-covid/.

zárukou státem vlastněné Exportní a garanční pojišťovací společnosti („EGAP") či úvěry v rámci programu COSME LGF, iniciovaného Evropským investičním fondem.

K 31. prosinci 2020 uzavřela MONETA dohromady 2 977 úvěrových smluv se svými komerčními klienty v celkové výši 4,9 miliardy Kč, jejichž cílem bylo zmírnění dopadů pandemie COVID-19 a které byly podpořeny jedním z COVID programů.

Opatření Skupiny MONETA

MONETA také představila široký soubor opatření, aby ochránila své klienty a zaměstnance. Ta zahrnovala bezpečnostní opatření na pobočkách a práci z domova všude tam, kde to bylo možné. Vedení Skupiny začalo ihned od začátku března 2020 fungovat v režimu krizového řízení a v denních a později týdenních intervalech diskutovalo na konferenčních hovorech provozní opatření a monitorovalo nejnovější vývoj situace. Diskutovaná provozní opatření zahrnovala informace o pobočkách, bankomatech, call centru, schvalování smluv, back-officu, stavu zaměstnanců, IT infrastruktuře a bezpečnosti dat a také návštěvnosti digitálních kanálů a fungování platebních platforem. Pro účely zachování kontinuity Banka formalizovala plán okamžité náhrady klíčových zaměstnanců pro případy, že by některý z nich nebyl schopen z důvodu nemoci vykonávat své povinnosti.

Dne 17. března 2020 rozhodlo představenstvo Banky o pozastavení své dividendové politiky a o zadržení čistého zisku za rok 2019. Důvodem byla aktuální situace a pravděpodobné negativní dopady pandemie na výkonnost českého hospodářství. Představenstvo považovalo za nutné zachovat likviditu a silnou kapitálovou základnu. Během několika dní po tomto oznámení vydala ČNB důrazné doporučení celému českému bankovnímu sektoru, aby pozastavil výplaty dividend a své zisky zadržel.

MONETA začala jako jedna z prvních bank nabízet možnost odkladu splátek svým klientům již 19. března 2020, ještě před účinností plošného moratoria. Možnosti odložit splátky úvěrů v rámci moratoria využilo celkem 67 826 klientů Skupiny s celkovou úvěrovou expozicí ve výši 33,8 miliardy Kč (22,6 miliardy Kč v retailovém segmentu a 11,2 miliardy Kč v komerčním segmentu). Po skončení státem garantovaného moratoria na splácení úvěrů v říjnu 2020 začala MONETA nabízet svým klientům dobrovolně možnost dalšího odkladu splátek až na tři měsíce. K 31. prosinci 2020 obdržela MONETA 5 661 žádostí o tento odklad pro úvěry v celkové výši 1,7 miliardy Kč. Více než 87 % žadatelů o odklad splátek využilo i dřívějšího státem garantovaného moratoria.

V rámci dodržení regulatorního doporučení od Evropského orgánu pro bankovnictví a ČNB k tomu, jak reagovat na dopady pandemie COVID-19, zavedla MONETA konkrétní opatření týkající se kategorizace a klasifikace úvěrových expozic. Tato opatření se týkají všech úvěrů s odkladem splátek a upravují zacházení s expozicemi po žádosti o tento odklad. Zároveň také upravují následný monitoring kvality úvěrů. MONETA také upravila své modely IFRS 9 pro stanovení opravných položek a algoritmy klasifikace o aktuální výhledy vývoje HDP a nezaměstnanosti. Od listopadu 2020 aplikovala MONETA obezřetný přístup ke kategorizaci pohledávek, u kterých Skupina poskytla dodatečný tříměsíční odklad splátek. Celkově všechny tyto změny, spolu se zhoršením klasifikace úvěrů v moratoriu, způsobily zásadní navýšení opravných položek na ztráty z úvěrů, které byly vytvořeny ve výši 2,8 miliardy Kč z celkové částky 3,6 miliardy Kč nákladů na riziko za rok 2020.

Díky předchozímu zaměření na digitalizaci byla MONETA schopna pokračovat ve svém provozu bez zásadních omezení. Digitální kanály a řešení se ukázaly jako zásadní při adaptaci na novou situaci. V průměru 1 600, a tedy více než 50 % zaměstnanců Skupiny pracovalo vzdáleně a mohlo zachovat potřebný společenský odstup a omezit tak zdravotní rizika. Během první vlny MONETA poskytovala plnou náhradu mzdy rodičům samoživitelům, kteří museli zůstat se svými dětmi doma z důvodů zavření škol.

Z důvodu vyhlášeného nouzového stavu v březnu 2020 musela Banka posunout konání řádné valné hromady z dubna na 2. září 2020.

Navzdory výše uvedeným opatřením, která MONETA zavedla v průběhu roku, zůstala její strategie nezměněná. MONETA i nadále cílí na to, být přední bankou pro retailové klienty a klienty z řad živnostníků a malých firem a udržet si svou pozici digitálního lídra. V průběhu roku 2020 nadále nabízela široké spektrum produktů, podpořené vynikajícími službami a inovativními digitálními nástroji. Skupina se zaměřila na to, aby zvětšila svůj tržní podíl v oblasti hypoték a navýšila prodeje v oblasti úvěrů pro živnostníky a malé firmy. V zájmu obezřetnosti a kvůli nepředvídatelné situaci spojené s pandemií COVID-19 zvýšila MONETA v první polovině roku 2020 úrokové sazby nově poskytnutých spotřebitelských úvěrů tak, aby mohla lépe řídit jejich prodeje. Úrokové sazby byly ve druhé

polovině roku 2020 opět sníženy, aby odpovídaly cenové hladině na trhu, protože situace se dočasně zlepšila a rovněž z důvodu zachování dosaženého tržního podílu.

Dopady a opatření druhé vlny pandemie

Druhá vlna pandemie zasáhla Českou republiku na začátku podzimu. Dne 5. října 2020 vyhlásila vláda České republiky další období nouzového stavu, a to z důvodů rostoucího počtu lidí testovaných pozitivně na COVID-19. Stav nouze pokračoval i v prvním čtvrtletí roku 2021. Byl představen další soubor opatření k zamezení nekontrolovaného šíření viru.

Od 22. října do 3. prosince 2020 byly uzavřeny všechny maloobchodní prodejny, kromě těch se zbožím nezbytné potřeby, stejně tak i kulturní, zábavní a sportovní instituce a zařízení i provozovny služeb. Během tohoto období byly zavřeny všechny restaurace, které tak mohly poskytovat jídlo pouze „s sebou", a vláda ČR nařídila částečný lockdown, který opět omezil pohyb obyvatel během dne a zakázal noční vycházení. Na částečnou dobu byla také uzavřena většina škol.

Z důvodu opětovného zhoršení epidemiologické situace byl od 18. prosince 2020 nařízen další částečný lockdown, který byl dále zpřísněn 27. prosince 2020, kdy nastalo opětovné uzavření restaurací, kulturních, zábavních i sportovních institucí a zařízení a byl obnoven zákaz nočního vycházení. Otevřeny zůstaly pouze maloobchodní prodejny se zbožím nezbytné potřeby.

Vláda přislíbila postiženým podnikatelům a živnostníkům rozšíření finanční pomoci. Očkování proti viru COVID-19 začalo v České republice 27. prosince 2020.

VÝHLED A VÝSLEDKY ZA ROK 2020[41]

Ukazatele	Výsledky 2020	Výhled pro rok 2020 Aktualizovaný – říjen 2020[42]
Celkové provozní výnosy (mld. Kč)	12,1	≥12,0
Provozní náklady (mld. Kč)	5,5	≤5,5
Zisk před zdaněním a náklady na riziko (mld. Kč)	6,6	≥6,5
Náklady na riziko (CoR bps)	174	175–190
Efektivní daňová sazba (%)	13,6	~13,0
Čistý zisk (mld. Kč)	2,6	≥2,4
Dividenda na akcii před zdaněním (Kč)	5,1	≥4,7
Návratnost hmotného kapitálu (RoTE %)	10,8	≥10,0

41 Na základě konsolido
42 Poslední tržní výhled zveřejněný 30. října 2020 v rámci prezentace finančních výsledků za 3. čtvrtletí 2020.

HLAVNÍ VÝKONNOSTNÍ UKAZATELE[41]

Obchodní výsledky (mld. Kč)	2020	2019	Změna
Portfolio výkonných úvěrů v hrubé výši	**226,6**	**156,7**	**44,7 %**
Portfolio výkonných retailových úvěrů v hrubé výši	151,1	89,9	68,1 %
Portfolio výkonných komerčních úvěrů v hrubé výši	75,5	66,8	13,1 %
Nové objemy	**60,9**	**58,1**	**4,9 %**
Nové objemy retailových úvěrů	43,4	38,0	14,3 %
Nové objemy komerčních úvěrů	17,5	20,1	-12,8 %
Klientské vklady	**257,1**	**174,4**	**47,4 %**

Ziskovost a efektivita	2020	2019	Změna
Výnosnost portfolia (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	4,5 %	5,3 %	-80 bps
Náklady na financování (% průměrných vkladů)[43,44]	0,60 %	0,54 %	6 bps
Náklady na financování očištěných klientských vkladů (% průměrných vkladů)[45]	0,51 %	0,36 %	15 bps
Čistá úroková marže (% průměrného zůstatku čistých aktiv generujících úrokový výnos)[43,46,47]	2,8 %	3,8 %	-100 bps
Náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	1,74 %	0,35 %	139 bps
Výnosnost portfolia upravená o náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	2,7 %	4,9 %	-220 bps
Čisté výnosy z poplatků a provizí/provozní výnosy	15,6 %	18,5 %	-290 bps
Čistý neúrokový výnos/provozní výnosy	31,5 %	24,7 %	680 bps
Poměr nákladů k výnosům	45,7 %	47,7 %	-200 bps
Návratnost hmotného kapitálu (RoTE)	10,8 %	18,2 %	-740 bps
Návratnost vlastního kapitálu (RoE)	9,6 %	16,5 %	-690 bps
Návratnost průměrných aktiv (RoAA)[43]	0,9 %	1,9 %	-100 bps

Kapitál a likvidita	2020	2019	Změna
Celková kapitálová přiměřenost	18,2 %	18,0 %	20 bps
Tier 1 kapitálová přiměřenost	15,2 %	16,4 %	-120 bps
Poměr úvěrů k vkladům[43]	87,3 %	86,2 %	110 bps
Vlastní kapitál celkem/celková aktiva	9,0 %	11,1 %	-210 bps
Likvidní aktiva[43,46]/celková aktiva	22,1 %	25,6 %	-350 bps

43 Zahrnuje repo operace uzavřené s protistranami, které jsou uzavřeny na zrcadlové bázi (back-to-back) reverzními repo operacemi s ČNB.
44 Vklady zahrnují podřízený dluh.
45 Nezahrnuje oportunistické repo operace uzavřené s protistranami, které jsou uzavřeny na zrcadlové bázi (back-to-back) reverzními repo operacemi s ČNB.
46 Aktiva generující úrokový výnos zahrnují zatížená aktiva.
47 Nezahrnuje zajišťovací deriváty.

VÝHLED NA OBDOBÍ 2021–2025[48]

V říjnu 2020 dokončila MONETA přípravu svého pětiletého provozního plánu, který byl následně reflektován i v tržním výhledu na roky 2021 až 2025. Více informací k tržnímu výhledu Skupiny je obsaženo v kapitole 1.4 Střednědobý výhled.

	Výhled[49]				
Ukazatel	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
Celkové provozní výnosy (mld. Kč)	≥11,2	≥11,6	≥12,6	≥13,1	≥13,5
Provozní náklady (mld. Kč)	≤5,5	≤5,5	≤5,6	≤5,7	≤5,8
Zisk před započtením nákladů na riziko (mld. Kč)	≥5,7	≥6,1	≥7,0	≥7,4	≥7,7
Náklady na riziko (bps)	80–100	50–70	40–60	40–60	40–60
Efektivní daňová sazba (%)	~20,0	~20,0	~20,0	~20,0	~20,0
Čistý zisk (mld. Kč)	≥2,8	≥3,8	≥4,6	≥4,8	≥4,9
Výnos na akcii (Kč)	≥5,5	≥7,4	≥9,0	≥9,4	≥9,6
Návratnost hmotného kapitálu (RoTE %)	≥12,0	≥15,0	≥17,0	≥17,0	≥17,0

Předpoklady střednědobého výhledu

	Předpoklady výhledu[50]				
Ukazatel	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
HDP	3,5 %	4,0 %	3,1 %	2,7 %	2,5 %
Míra nezaměstnanosti	4,7 %	4,3 %	3,5 %	2,6 %	2,5 %
Vývoj inflace (CPI)	2,4 %	2,2 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %
Úroková sazba PRIBOR 1M	0,4 %	1,0 %	1,6 %	1,9 %	1,9 %
Portfolio výkonných úvěrů v hrubé výši (mld. Kč)	243,2	258,6	277,0	296,1	313,4
Klientské vklady (mld. Kč)	273,1	294,1	312,4	333,3	357,6

48 Bližší informace v kapitole 13 Prognózy budoucího vývoje této výroční zprávy.
49 Poslední tržní výhled zveřejněný 30. října 2020 v rámci prezentace finančních výsledků za 3. čtvrtletí 2020.
50 Interní prognóza odvozená od makroekonomické prognózy České národní banky zveřejněná v srpnu 2020 https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/zpravy-o-inflaci/Zprava-o-inflaci-III-2020/.

VÝNOSNOST AKCIÍ NA KAPITÁLOVÉM TRHU

- Banka měla k 31. prosinci 2020 téměř 21 tisíc akcionářů ze 46 zemí (dle výpisu z Centrálního depozitáře cenných papírů k 31. prosinci 2020).
- Uzavírací cena akcií Banky na trhu Prime Market Burzy cenných papírů Praha byla dne 30. prosince 2020[51] ve výši 68,00 Kč. Maximální denní ceny dosáhly akcie Banky 6. února 2020 ve výši 87,30 Kč. Maximální uzavírací cena akcie Banky v roce 2020 dosáhla 5. února výše 86,90 Kč.[52]
- Ke dni 31. prosince 2020 dosáhla tržní kapitalizace Banky 34,7 miliardy Kč[53], což představovalo 10,1 % celkové tržní kapitalizace všech titulů zahrnutých do PX indexu (k 31. prosinci 2020).[54]
- Během roku 2020 se průměrně za obchodní den na trhu Prime Market Burzy cenných papírů Praha zobchodovalo 1,5 milionu akcií Banky, které díky tomu patřily k nejlikvidnějším titulům obchodovaným na trhu Prime Market Burzy cenných papírů Praha.[55]
- V březnu 2020 rozhodlo představenstvo Banky o pozastavení dividendové politiky a zadržení zisku za rok 2019. Nedlouho poté vydaly ECB i ČNB silná doporučení celému bankovnímu sektoru, aby zastavil vyplácení dividend a zadržel zisky do konce roku 2020. ESRB následovala s obdobným doporučením v květnu 2020. Na řádné valné hromadě konané 2. září 2020 schválili akcionáři převedení zisku za rok 2019 na účet nerozděleného zisku minulých let. V prosinci 2020 upravila ESRB své doporučení z května 2020 a nadále nabádá banky, aby se do 30. září 2021 zdržely výplat dividend nebo je omezily. ČNB ve svém následném stanovisku z prosince 2020 zveřejnila, že se těmito doporučeními bude řídit.[56] I přes dočasné pozastavení výplaty dividend zůstává představenstvo Banky zavázáno dodržet svou dividendovou politiku a vyplatit nejméně 70 % ročního čistého zisku v podobě dividendy za předpokladu souhlasu relevantních regulátorů. Další podrobnosti k dividendové politice jsou popsány v kapitole 1.2 Dividendová politika.
- Celkový výnos pro akcionáře byl v roce 2020 zásadně ovlivněn dopady pandemie koronaviru, souvisejícími opatřeními, následným vývojem cen akcií a pozastavením výplaty dividend.

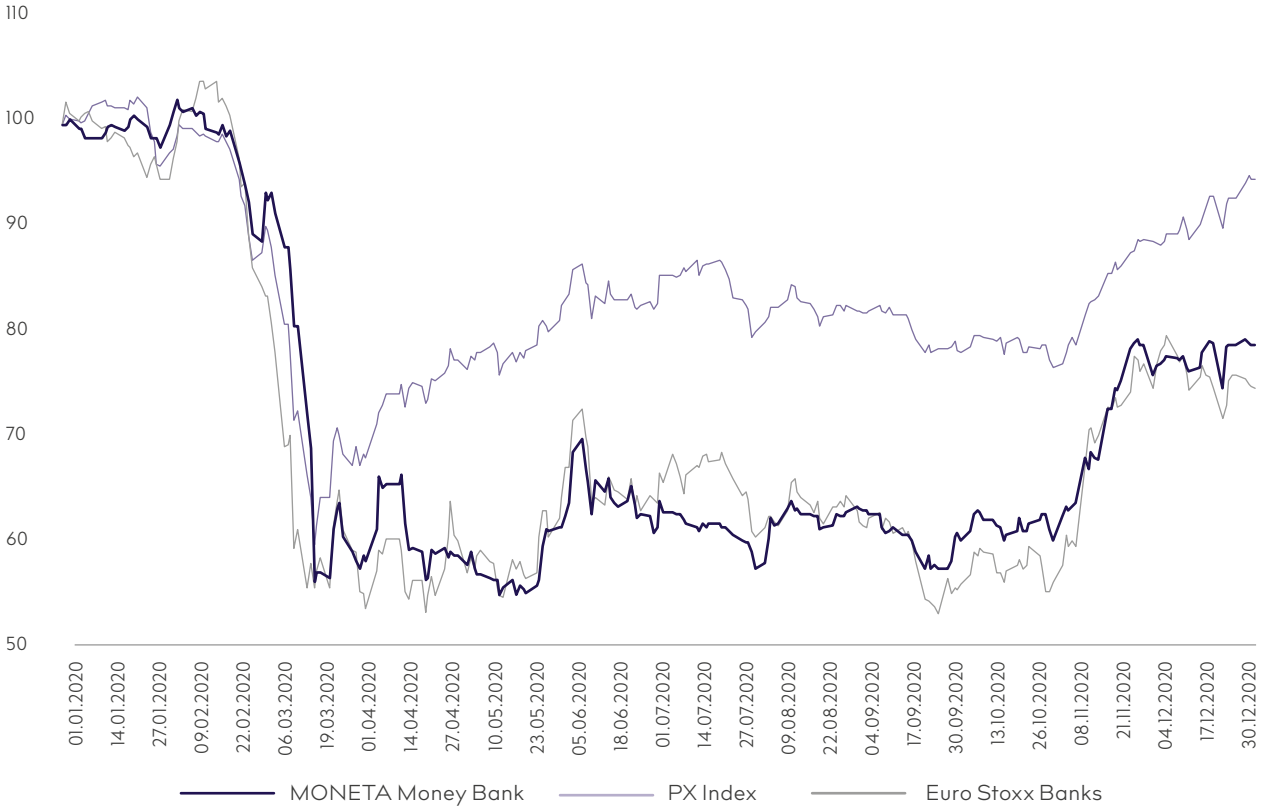
Informace o akciích Banky k 31. prosinci 2020, není-li uvedeno jinak:

Počet vydaných akcií	511 000 000
Tržní kapitalizace (v mil. Kč)[53]	34 748
Konsolidovaný čistý zisk na akcii (Kč)[57]	5,1
Konsolidovaná účetní hodnota na akcii (Kč)[58]	52,9
Cena akcie (Kč), Prime Market Burzy cenných papírů Praha[52]	
uzavírací cena k 30. prosinci 2020	68,00
maximální uzavírací cena během roku 2020	86,90
minimální uzavírací cena během roku 2020	48,75

51 Poslední dostupná tržní cena akcií. Burza cenných papírů Praha 31. prosince neobchoduje.
52 Zdroj: www.pse.cz/udaje-o-trhu/akcie/prime-market.
53 Tržní kapitalizace banky byla vypočtena na základě ceny akcií ve výši 68,00 Kč k 30. prosinci 2020 (zdroj: www.pse.cz/udaje-o-trhu/akcie/prime-market/).
54 Vypočteno jako procento celkové tržní kapitalizace všech společností zahrnutých do indexu PX (zdroj: Bloomberg – Index Burzy cenných papírů Praha).
55 Zdroj: www.pse.cz/udaje-o-trhu/statistika/objemy-obchodu/.
56 Zdroj: https://www.cnb.cz/cs/cnb-news/tiskove-zpravy/Stanovisko-CNB-k-prodlouzeni-restrikci-na-vyplatu-dividend/.
57 Čistý zisk na akcii je vypočten jako poměr konsolidovaného čistého zisku za účetní období vůči počtu vydaných akcií.
58 Účetní hodnota na akcii je vypočtena jako poměr konsolidovaného celkového vlastního kapitálu vůči celkovému počtu vydaných akcií.

Následující graf znázorňuje vývoj celkového výnosu pro akcionáře v roce 2020:[59]

CELKOVÝ VÝNOS PRO AKCIONÁŘE (cenová základna 100)



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

ZKRÁCENÉ KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY

ZKRÁCENÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

mil. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019	Změna
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 782	6 697	16 %
Investiční cenné papíry	35 917	25 972	38 %
Úvěry a pohledávky za bankami	22 872	23 485	-3 %
Úvěry a pohledávky za klienty	226 072	156 409	45 %
Zbývající aktiva	8 315	6 490	28 %
Aktiva celkem	**300 958**	**219 053**	**37 %**
Závazky vůči bankám	1 977	7 091	-72 %
Závazky vůči klientům	258 906	181 523	43 %
Hypoteční zástavní listy	2 712	-	n/a
Podřízené závazky	4 681	2 006	133 %
Zbývající závazky	5 632	4 022	40 %
Závazky celkem	**273 908**	**194 642**	**41 %**
Vlastní kapitál celkem	**27 050**	**24 411**	**11 %**
Vlastní kapitál a závazky celkem	**300 958**	**219 053**	**37 %**

ZKRÁCENÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

mil. Kč	2020	2019	Změna
Výnosy z úroků a podobné výnosy	9 712	8 933	9 %
Náklady na úroky a podobné náklady	-1 430	-1 008	42 %
Čistý výnos z úroků	**8 282**	**7 925**	**5 %**
Čistý výnos z poplatků a provizí	**1 891**	**1 950**	**-3 %**
Ostatní provozní výnosy	1 925	644	199 %
Provozní výnosy celkem	**12 098**	**10 519**	**15 %**
Provozní náklady celkem	**-5 526**	**-5 019**	**10 %**
Čisté znehodnocení finančních aktiv	**-3 562**	**-517**	**589 %**
Zisk za účetní období před zdaněním	3 010	4 983	-40 %
Zisk za účetní období po zdanění	**2 601**	**4 019**	**-35 %**

81 % z celkového počtu primárních klientů Skupiny, kteří mají chytrý telefon, používá i mobilní aplikaci Smart Banka.

Digitální bankovnictví

V digitalizaci českého bankovnictví máme díky své vlajkové lodi, Smart Bance, výsadní postavení. V roce 2020 se v této aplikaci mobilního bankovnictví nově objevily například globální mapa bankomatů, online směnárna nebo investování. Smart Banka je také vůbec první bankovní aplikací na světě, která je dostupná ze všech zařízení Apple. Nejenom za to získala Smart Banka již potřetí za sebou cenu Inovátora roku.

1. PROFIL MONETA MONEY BANK A JEJÍCH DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ

1.1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O MONETA MONEY BANK A JEJÍCH DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH

Obchodní firma	MONETA Money Bank, a.s.
Sídlo	Vyskočilova 1442/1b, Michle, 140 00 Praha 4, Česká republika, Doručovací číslo: 140 28
IČO	25672720
LEI kód	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	10 220 mil. Kč
Splaceno	100 %
Druh, forma, podoba emitovaných akcií s uvedením jmenovité hodnoty	Základní kapitál společnosti je rozdělen na 511 000 000 kmenových zaknihovaných akcií na jméno o jmenovité hodnotě každé akcie ve výši 20 Kč, jejichž emisní kurz byl zcela splacen.
Počet obchodních míst (k 31. 12. 2020)	159
Počet zaměstnanců (průměrná hodnota za období)	2 972
Organizační složky v zahraničí	Žádné
Telefon	+420 224 441 111
Webová stránka	www.moneta.cz

Skupina MONETA je koncern, který se skládá z mateřské řídící společnosti MONETA Money Bank, a.s. (dále také „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. v likvidaci, MONETA Stavební Spořitelna, a.s., dříve Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. (dále také „Stavební spořitelna") a Wüstenrot hypoteční banka a.s. (dále také „Hypoteční banka").

Banka jako jediný společník společnosti MONETA Leasing Services, s.r.o., rozhodla o zrušení této společnosti a o jejím vstupu do likvidace s účinností od 1. října 2020. Po dobu likvidace užívá společnost obchodní název firmy s dodatkem „v likvidaci" (MONETA Leasing Services, s.r.o. v likvidaci).

V návaznosti na předchozí souhlas ČNB, udělený v září 2020, byla Hypoteční banka s účinností k 1. lednu 2021 sloučena s Bankou, jakožto nástupnickou společností.

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

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 20,00 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. (dále jen „BCPP"), který je regulovaným trhem ve smyslu § 55 a § 64 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZPKT"). Akcie Banky jsou také bez souhlasu Banky obchodovány na regulovaném trhu organizovaném společností RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. (v mnohostranném obchodním systému ve smyslu § 69 ZPKT) a mohou být obchodovány i na některých zahraničních trzích.

Cenný papír	ISIN	Celková nominální hodnota	Vydána jako	Forma	Nominální hodnota na jednu akcii	Trh	Obchodováno od
Akcie	CZ0008040318	10 220 mil. Kč	Zaknihovaná akcie	Na jméno	20,00 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 2020:

Jméno	Funkce	Členem od	Členem do
Gabriel Eichler	Předseda	26. října 2017 (předsedou od 2. srpna 2018)	26. října 2021
Miroslav Singer	Místopředseda	24. dubna 2017 (místopředsedou od 22. května 2017)	24. dubna 2021
Clare Ronald Clarke	Člen	21. dubna 2016	2. září 2024
Michal Petrman	Člen	21. dubna 2016	2. září 2024
Denis Arthur Hall	Člen	21. dubna 2016	2. září 2024
Tomáš Pardubický	Člen	26. října 2017	26. října 2021
Jiří Huml	Člen volený zaměstnanci	21. ledna 2019	21. ledna 2023
Aleš Sloupenský	Člen volený zaměstnanci	21. ledna 2019	21. ledna 2023
František Vencl	Člen volený zaměstnanci	5. února 2020	21. ledna 2023

Funkční období pánů Clara Ronalda Clarka, Michala Petrmana a Denise Arthura Halla v dozorčí radě skončilo 21. dubna 2020. Dozorčí rada jmenovala pány Clara Ronalda Clarka, Michala Petrmana a Denise Arthura Halla náhradními členy dozorčí rady na období od 22. dubna 2020 do konání následující valné hromady. Na valné hromadě konané dne 2. září 2020 byli všichni opětovně zvoleni členy dozorčí rady na další čtyřleté funkční období.

V návaznosti na rezignaci paní Kláry Sokolové jako členky dozorčí rady k 31. prosinci 2019 kooptovala dozorčí rada svým členem zastupujícím zaměstnance pana Františka Vencla, a to do konání následujících voleb členů dozorčí rady volených zaměstnanci Banky.

Členové představenstva k 31. prosinci 2020:

Jméno	Funkce	Členem od	Členem do
Tomáš Spurný	Předseda	1. října 2015	2. října 2023
Carl Normann Vökt	Místopředseda	25. ledna 2013 (místopředsedou od 1. března 2019)	26. ledna 2025
Jan Novotný	Člen	16. prosince 2013	17. prosince 2021
Albert Piet van Veen	Člen	1. května 2017	1. května 2021
Jan Friček	Člen	1. března 2019	1. března 2023

Na základě doporučení výborů pro jmenování a odměňování schválila dozorčí rada Banky dne 14. prosince 2020 prodloužení funkčního období místopředsedy představenstva Carla Normanna Vökta o další čtyři roky do 26. ledna 2025.

Dceřiné a přidružené společnosti

Investice do dceřiných a přidružených společností k 31. prosinci 2020:

Obchodní firma	Sídlo	Podnikatelská činnost	Podíl na vlastním kapitálu a hlasovacích právech
MONETA Leasing, s.r.o.	Vyskočilova 1442/1b, Michle, 140 00 Praha 4	Poskytování úvěrů a leasing	100 %
MONETA Auto, s.r.o.	Vyskočilova 1442/1b, Michle, 140 00 Praha 4	Financování vozidel (úvěry a leasing)	100 %
MONETA Stavební Spořitelna, a.s.	Vyskočilova 1442/1b, Michle, 140 00 Praha 4	Stavební spoření	100 %
Wüstenrot hypoteční banka a.s.[2]	Na hřebenech II 1718/8, Nusle, 140 00 Praha 4	Poskytování hypotečních úvěrů	100 %
MONETA Leasing Services, s.r.o. v likvidaci[3]	Vyskočilova 1442/1b, Michle, 140 00 Praha 4	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 Deutschland GmbH	A2	stabilní	P-1	7. září 2020
S&P Global Ratings Europe Limited	BBB	stabilní	A-2	10. června 2020

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

1.2 DIVIDENDOVÁ POLITIKA

Cílem Banky je při dodržení 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 14,4 %. Uvedený interní cíl kapitálové přiměřenosti však není pro Skupinu právně závazný a může být měněn na základě průběžného přehodnocování ze strany představenstva Banky s ohledem na dosažené obchodní výsledky a potřeby rozvoje společnosti. 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.

Z důvodu ekonomické situace způsobené pandemií COVID-19 a jejích nepředvídatelných dopadů rozhodlo v březnu 2020 představenstvo Banky o zadržení zisku za rok 2019 a dočasném pozastavení výplaty dividend. Několik dní po tomto rozhodnutí vydala ČNB doporučení celému českému bankovnímu sektoru zdržet se výplaty dividend. Na řádné valné hromadě konané 2. září 2020 schválili akcionáři převedení zisku za rok 2019 na účet nerozděleného zisku minulých let. ČNB vydala 18. prosince 2020 stanovisko,

2 Wüstenrot hypoteční banka a.s. byla s účinností k 1. lednu 2021 sloučena s Bankou, jakožto nástupnickou společností.
3 Banka jako jediný společník společnosti MONETA Leasing Services, s.r.o., rozhodla o zrušení této společnosti a o jejím vstupu do likvidace s účinností od 1. října 2020.

které navazuje na aktualizované doporučení Evropské rady pro systémová rizika ("ESRB"). ESRB žádá banky, aby se do 30. září 2021 buď zdržely výplat dividend nebo částku výplaty omezily. Zároveň národní orgány dohledu nad finančním trhem mají podle ESRB stanovit limity výplaty pro banky. ECB vydala své doporučení ohledně limitů na výplatu dividend, a stanovuje je buď ve výši 15 % kumulovaného zisku za roky 2019 a 2020 nebo 0,2 % z CET 1 kapitálového poměru, podle toho, která částka je nižší. ČNB ve svém stanovisku komunikovala svůj záměr posoudit návrhy výplaty dividend jednotlivých finančních institucí individuálně, na základě vyhodnocení jejich kapitalizace, rizikového profilu, obchodního plánu a dalších důležitých faktorů a nastavit limity výplaty dividend konzervativně v souladu s doporučením ESRB[3]. Vedení Banky bude usilovat o jednání se zástupci odboru dohledu ČNB, aby posoudili a prodiskutovali možnosti výplaty dividend akcionářům v roce 2021.

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.

1.3 PŘEKONÁNÍ VÝHLEDU V ROCE 2020

Skupina úspěšně dosáhla všech klíčových finančních cílů oznámených akcionářům v revidovaném výhledu pro rok 2020[4] připraveném na základě upraveného obchodního plánu reflektujícího dopady pandemie COVID-19.

I přes mnoho výzev souvisejících s pandemií COVID-19 dokázala Skupina překonat svůj výhled pro rok 2020 v rámci úvěrového portfolia výkonných úvěrů v hrubé výši a dosáhla meziročního růstu 44,7 %, zatímco výše klientských vkladů se meziročně zvýšila o 47,4 %. Výborných výsledků bylo v roce 2020 dosaženo i díky Akvizici.

MONETA vygenerovala čistý zisk po zdanění ve výši 2,6 miliardy Kč a překonala tak svůj výhled pro rok 2020[5] ve výši 2,4 miliardy Kč o 8,4 %. K nárůstu zisku přispěly vyšší provozní výnosy a mírně nižší než očekávané náklady na riziko.

Zejména díky rostoucímu portfoliu a jednorázovému výnosu z Akvizice ve výši 1,1 miliardy Kč dosáhla Skupina provozních výnosů ve výši 12,1 miliardy Kč, čímž překonala výhled pro rok 2020 [5] ve výši 12 miliard Kč.V roce 2020 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 5,3 % v roce 2019 na 4,5 % za rok 2020. I přesto Skupina dokázala pokračovat v trendu růstu čistých úrokových výnosů, které na konci roku 2020 dosáhly 8,3 miliardy Kč a byly tak o 4,5 % vyšší než za rok 2019. Provozní výnosy meziročně vzrostly také díky čistým výnosům z finančních operací, které se navýšily o 27 %, ale byly i negativně ovlivněny mírně nižšími výnosy z poplatků a provizí způsobenými změnami v transakční aktivitě klientů.

V roce 2020 Skupina pokračovala v efektivním řízení svých provozních nákladů. Provozní náklady meziročně vzrostly o 10,1 % na 5,5 miliardy Kč a byly tak v souladu s tržním výhledem[5]. Navýšení provozních nákladů bylo způsobeno nově zahrnovanou nákladovou bází Akvírovaných společností, stejně jako i náklady na jejich strukturální integraci do prostředí Skupiny a náklady na restrukturalizaci. Poměr nákladů k výnosům Skupiny za rok 2020 činil 45,7 %, tedy o 200 bazických bodů méně než v roce 2019.

Náklady na riziko byly odhadovány v rozmezí 175 až 190 bazických bodů,[5] z důvodů zohlednění dopadů zhoršeného makroekonomického prostředí v souvislosti s pandemií COVID-19. Ve svém IFRS 9 modelu MONETA zohlednila změny v makroekonomickém prostředí pomocí několika způsobů jako jsou pravidelné aktualizace prognóz, monitorování úvěrové kvality expozic ve splátkovém moratoriu, individuální posouzení komerčních klientů nebo jednotný přístup k sektorům ekonomiky, které byly ovlivněny omezeními souvisejícími s pandemií COVID-19. Úspěšná strategie prodeje nevýkonných úvěrů přispěla k dosažení výsledných nákladů na riziko za rok 2020 ve výši 174 bazických bodů, což je mírně pod spodní hranicí výhledu.

Návratnost hmotného kapitálu za rok 2020 dosáhla 10,8 %, čímž předčila výhled[5] ve výši 10 %, a to především díky vyššímu čistému zisku. Efektivní daňová sazba činila v souladu s očekáváním 13,6 %.

1.4 STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED

Makroekonomický výhled

Pandemie COVID-19, která negativně ovlivnila ekonomickou aktivitu v České republice v průběhu roku 2020, přetrvává i na začátku roku

4 Zdroj: https://www.cnb.cz/cs/cnb-news/tiskove-zpravy/Stanovisko-CNB-k-prodlouzeni-restrikci-na-vyplatu-dividend/.
5 Poslední tržní výhled pro rok 2020 zveřejněný dne 30. října 2020 v rámci prezentace finančních výsledků za 3. čtvrtletí 2020.

2021 a bude ovlivňovat ekonomickou výkonnost země nejméně v jeho první polovině. Navzdory pokračující pandemické situaci by se česká ekonomika, dle poslední zveřejněné prognózy ČNB týkající se makroekonomických prognóz, měla vrátit k rostoucímu trendu již v roce 2021 s růstem HDP na úrovni 2,2 %[5]. Ozdravení ekonomiky by mělo pokračovat i v roce 2022, ve kterém by HDP mělo dosáhnout růstu 3,8 %[6] podle stejné prognózy ČNB.

K obnovení ekonomického růstu by měly přispět zejména domácnosti, u kterých se v roce 2021 očekává nárůst spotřeby o 1 %[6]. Ekonomika bude i nadále podpořená vládními výdaji, ačkoli v menším rozsahu než v roce 2020, a také rostoucím přebytkem zahraničního obchodu. Na druhou stranu investice společností do hrubého fixního kapitálu se budou i nadále snižovat. Pokračující tlak bude pozorován i na trhu práce, kde by míra nezaměstnanosti dle metody ILO měla v roce 2021 narůst na 3,6 %[6] a na této úrovni zůstat i v roce 2022.

Očekává se, že úrokové sazby zůstanou na nízkých úrovních v průběhu většiny roku 2021 s potenciálem mírného růstu v druhé polovině roku. Vývoj bude záviset na vývoji inflace a celkové ekonomické výkonnosti. Rok 2021 by měl být rokem ekonomického ozdravení, i když stále existují rizika spojená s nejistotou týkající se účinnosti očkování, pomalých dodávek vakcín i epidemické situace v Evropě.

Střednědobý výhled Skupiny

V souvislosti s vývojem pandemie COVID-19 a dopadem opatření k zamezení jeho šíření na českou ekonomiku a také s ohledem na makroekonomickou prognózu vydanou ČNB přehodnotila MONETA své předpoklady a 30. října 2020 zveřejnila v rámci prezentace výsledků za 3. čtvrtletí 2020 aktualizovaný tržní výhled na následujících 5 let. Tento výhled zahrnuje cíl doručit v průběhu následujících pěti let kumulovaný čistý zisk ve výši 20,9 miliardy Kč. Výhled je založen na znalosti současného prostředí a obsahuje i podstatný podíl předpokladů týkajících se budoucí poptávky po produktech Skupiny a zároveň odhaduje budoucí úvěrová selhání a výsledné úvěrové ztráty. Z důvodů převažujících nejistot je nemožné předpovídat a odhadovat některá zásadní rizika.

MONETA očekává v období let 2021–2025 jednociferný růst úvěrového portfolia, který podpoří pozvolný růst provozních výnosů. MONETA i nadále plánuje efektivně řídit své provozní náklady, aby dosáhla svých ambiciózních cílů v této oblasti i navzdory inflačnímu prostředí a pokračujícím investicím. Vykázané náklady na riziko se budou postupně snižovat na stabilní úroveň 40–60 bazických bodů do roku 2023. MONETA si rovněž klade za cíl udržet ukazatel návratnosti hmotného kapitálu (RoTE) od roku 2023 nejméně na úrovni 17 %. Očekávaná efektivní daňová sazba bude okolo 20 %.

	Výhled[7]				
Ukazatel	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
Celkové provozní výnosy (mld. Kč)	≥11,2	≥11,6	≥12,6	≥13,1	≥13,5
Provozní náklady (mld. Kč)	≤5,5	≤5,5	≤5,6	≤5,7	≤5,8
Zisk před započtením nákladů na riziko (mld. Kč)	≥5,7	≥6,1	≥7,0	≥7,4	≥7,7
Náklady na riziko (bps)	80–100	50–70	40–60	40–60	40–60
Efektivní daňová sazba (%)	~20,0	~20,0	~20,0	~20,0	~20,0
Čistý zisk (Kč)	≥2,8	≥3,8	≥4,6	≥4,8	≥4,9
Výnos na akcii (Kč)	≥5,5	≥7,4	≥9,0	≥9,4	≥9,6
Návratnost hmotného kapitálu (RoTE %)	≥12,0	≥15,0	≥17,0	≥17,0	≥17,0

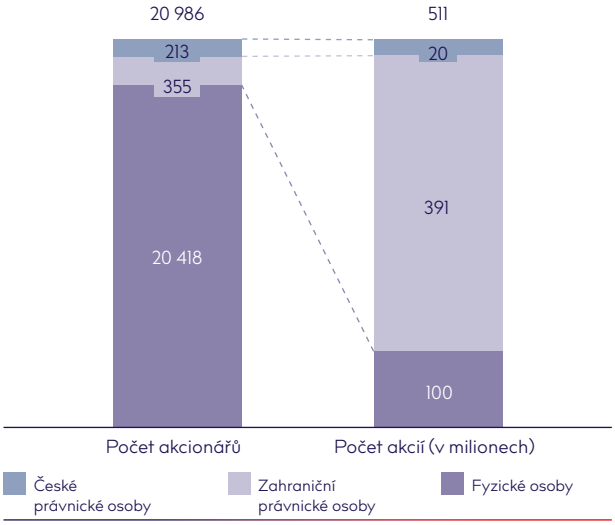
Více podrobností ke střednědobému výhledu je k dispozici také v kapitole 13 „Prognózy budoucího vývoje – hlavní předpoklady pro střednědobý výhled" této výroční zprávy.

6 Zdroj: Prognóza ČNB – únor 2021.
7 Poslední tržní výhled zveřejněný 30. října 2020 v rámci prezentace finančních výsledků za 3. čtvrtletí 2020.

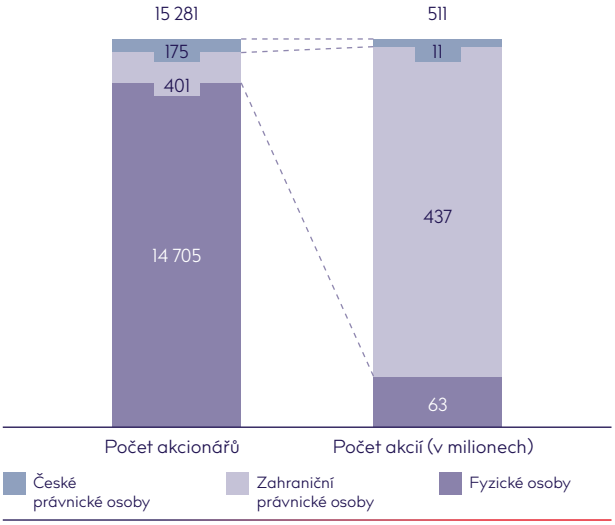
1.5 STRUKTURA AKCIONÁŘŮ

Přehled struktury akcionářů Banky k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 (na základě výpisu z registru emitenta pořízeného z Centrálního depozitáře cenných papírů k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019) je uveden níže:

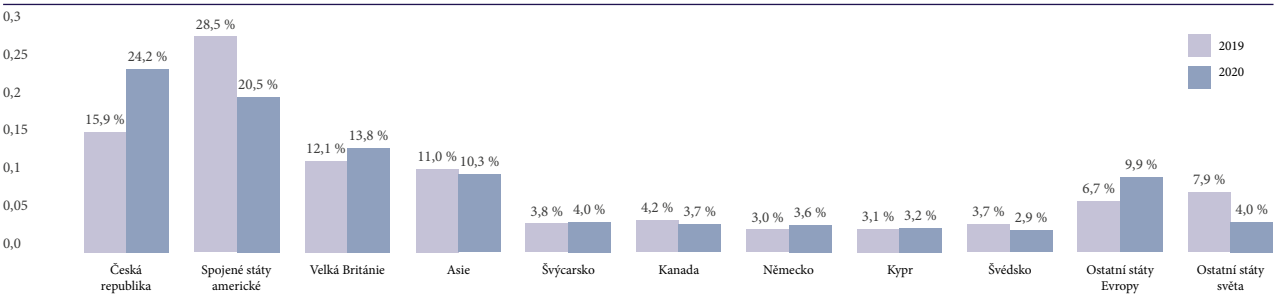
STRUKTURA AKCIONÁŘŮ K 31. PROSINCI 2020:



STRUKTURA AKCIONÁŘŮ K 31. PROSINCI 2019:



Geografická struktura akcionářů Banky k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019



V kapitole 4 v části „Ostatní právní požadavky" jsou uvedeny informace o (i) subjektech zapsaných k 31. prosinci 2020 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 2020 oznámily Bance a České národní bance dle § 122 ZPKT přímý nebo nepřímý podíl na hlasovacích právech Banky ve výši nejméně 1 %.

Přes 97 miliard korun činí portfolio výkonných hypotečních úvěrů celé naší Skupiny.

97,6 mld.

Retail

Strategickým cílem Skupiny MONETA je získat minimálně desetiprocentní podíl na tuzemském hypotečním trhu. Když Banka vstoupila na burzu v roce 2016, činil její tržní podíl v tomto segmentu pouhých 1,5 %. Na konci roku 2020 byl na úrovni 6,9 %.

2. STRATEGIE A VÝSLEDKY

2.1 MAKROEKONOMICKÉ PROSTŘEDÍ

V roce 2020 byl vývoj ekonomiky v České republice, podobně jako všechny aspekty života, výrazně zasažen pandemií COVID-19. Ekonomická i sociální aktivita v České republice byla zpomalená omezujícími proti-pandemickými opatřeními vlády. Na druhou stranu vláda zavedla balíčky dotací a podpor, které měly alespoň částečně kompenzovat negativní dopad opatření na podnikatele a firmy. ČNB pod vzrůstajícím tlakem ekonomiky snížila úrokové sazby jako pomoc pro zmírnění ekonomického poklesu.

Český hrubý domácí produkt, ovlivněn pandemickou situací, klesl v roce 2020 meziročně o 5,6 %[1]. Ekonomický pokles byl způsoben především sektory, které byly nejvíce zasaženy pandemií, jako je obchod, přeprava, cestovní ruch, ubytovací a stravovací služby. Na druhou stranu vládní výdaje vzrostly díky nově zavedeným COVID-19 dotacím. Průmyslová výroba po prvním lockdownu zaznamenala v druhém čtvrtletí oživení, kdy se její vývoj vrátil k meziročnímu růstu a dosáhl v prosinci 2020 úrovně 0,5 %[2]. Za celý rok 2020 se průmysl meziročně snížil o 8 %.[2]

Spotřeba domácností utrpěla rozsáhlým uzavíráním maloobchodu, kdy online prodej nebyl schopen plně kompenzovat pokles tržeb v kamenných prodejnách, což způsobilo v prosinci 2020 meziroční pokles o 0,6 %[3]. Celkový pokles ekonomické aktivity vyústil ve zpomalení růstu mezd, kdy v druhém čtvrtletí poklesla průměrná hrubá reálná mzda meziročně o 2,5 %[4] a následně ve třetím čtvrtletí došlo k jejímu opětovnému zvýšení meziročně o 1,7 %[5]. Míra nezaměstnanosti vzrostla, a v prosinci 2020 dosáhla úrovně 3,2 %[6], což představuje meziroční nárůst o 1,2 procentního bodu.

Ekonomická krize způsobená pandemii COVID-19 taktéž ovlivnila monetární stránku ekonomiky. Růst spotřebitelských cen se ve čtvrtém čtvrtletí 2020 zpomalil a inflace měřená meziročním růstem spotřebitelských cen dosáhla v prosinci 2020 úrovně 2,3 %[7], což je o 90 bazických bodů méně v porovnání s prosincem 2019[8]. Trend úrokových sazeb se dostal do klesající fáze, když ČNB reagovala na novou situaci, a poté co zvýšila na začátku roku 2020 klíčovou monetárně politickou úrokovou sazbu, 2týdenní repo sazbu, o 25 bazických bodů (na 2,25 %)[9], došlo k jejímu rychlému snížení ve třech krocích na současnou úroveň 0,25 %[10], platnou od května 2020.

Po nepříznivém roce 2020 je výhled pro rok 2021 optimistický. Česká ekonomika by se měla vrátit k růstu a pokračující očkování obyvatelstva by mělo zajistit pomalé zlepšování domácí epidemiologické situace. Vláda by měla pomalu uvolňovat opatření k zamezení šíření-COVID-19 a Česká republika by se mohla postupně vrátit do normálního chodu. Nicméně některá rizika pořád přetrvávají. Očkování je pomalejší, než se očekávalo, vinou nižší dostupnosti vakcín. Se zlepšenou epidemiologickou situací v Číně se do regionu vrátilo geopolitické napětí. A v neposlední řadě dokončení BREXITu uvalilo byrokratickou zátěž na zahraniční obchod s Velkou Británií. Tyto efekty, pokud zesílí, mohou ohrozit tempo zotavení celé ekonomiky.

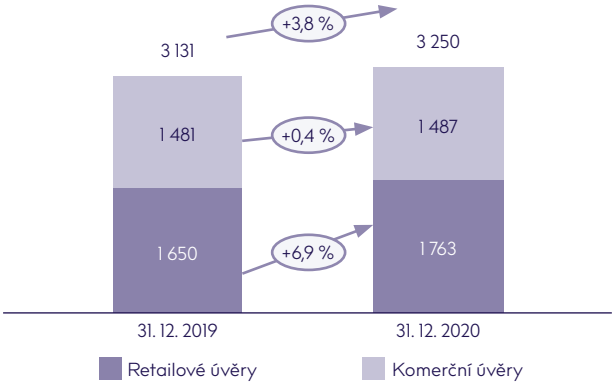
2.2 VÝVOJ NA TRHU

V průběhu roku 2020, který byl zásadně ovlivněn pandemií COVID-19, si český bankovní sektor udržel rostoucí trend, a to jak v oblasti úvěrů s meziročním nárůstem 3,8 %, tak i v oblasti vkladů s meziročním růstem 9,2 %.[11] Úrokové sazby poklesly v porovnání s minulým rokem ve všech sledovaných produktových kategoriích – konkrétně meziročně u spotřebitelských úvěrů poklesly o 6,1 %, u hypoték o 1,6 %, u komerčních úvěrů o 32,6 %.[12] V oblasti vkladů klesly úrokové sazby zásadně u komerčních vkladů meziročně o 86,5 % i u retailových o 40,9 %.[12]

1 Zdroj: Český statistický úřad: Předběžný odhad HDP – 4. čtvrtletí 2020.
2 Zdroj: Český statistický úřad: Průmysl – prosinec 2020.
3 Zdroj: Český statistický úřad: Maloobchod – prosinec 2020.
4 Zdroj: Český statistický úřad: Průměrné mzdy – 2. čtvrtletí 2020.
5 Zdroj: Český statistický úřad: Průměrné mzdy – 3. čtvrtletí 2020.
6 Zdroj: Český statistický úřad: Míra nezaměstnanosti, nezaměstnanost a ekonomická aktivita – prosinec 2020.
7 Zdroj: Český statistický úřad: Indexy spotřebitelských cen – inflace – prosinec 2020.
8 Zdroj: Český statistický úřad: Indexy spotřebitelských cen – inflace – prosinec 2019.
9 Zdroj: Česká národní banka: Rozhodnutí bankovní rady, 6. 2. 2020.
10 Zdroj: Česká národní banka: Rozhodnutí bankovní rady, 16. 3, 26. 3., 7. 5. a 17. 12. 2020.
11 Zdroj: ČNB ARAD bankovní statistika, rezidenti včetně stavebního spoření (sestava č. 44898/1651, 44895/1604).
12 Zdroj: ČNB ARAD bankovní statistika, rezidenti včetně stavebního spoření (sestava č. 58863/932, 58862/931).

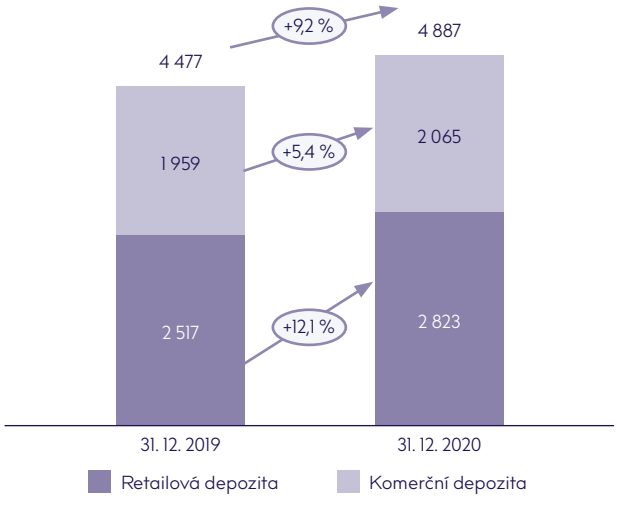
Úvěrový trh nadále vykazoval stabilní růst v retailovém segmentu, kde výše poskytnutých úvěrů meziročně vzrostla o 6,9 %, zatímco komerční segment vykázal růst minimální (meziročně o 0,4 %).[13] Retailové úvěry zaznamenaly nárůst díky hypotékám a spotřebitelským úvěrům, zatímco objemy revolvingových úvěrů nadále klesaly.[14] Malý růst v komerčním segmentu byl zaznamenán u dlouhodobých i střednědobých úvěrů.[15]

ÚVĚROVÝ TRH V ČESKÉ REPUBLICE (v mld. Kč)[13]



Meziroční změna depozit byla způsobena růstem jak retailových (o 12,1 %), tak i komerčních vkladů (o 5,4 %).[16] Oba depozitní segmenty rostly v oblasti vkladů na viděnou, zatímco termínovaná depozita poklesla.[17]

DEPOZITNÍ TRH V ČESKÉ REPUBLICE (v mld. Kč)[16]



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

Celkové provozní výnosy bankovního sektoru poklesly v prvních třech čtvrtletích roku 2020 v meziročním srovnání o 9,8 % v důsledku poklesu čistých úrokových výnosů (o 9,8 %) i poklesu čistých neúrokových výnosů (o 9,9 %), reflektujícího aktuální situaci a snížení dvoutýdenní repo sazby ČNB v průběhu roku.[18] Čistý zisk českého bankovního trhu klesl meziročně o 45,1 %, náklady na riziko strmě vzrostly o 1 179,4 % jako reakce na očekávaný makroekonomický a tržní vývoj související s pandemií COVID-19.[18] Roční návratnost kapitálu vyjádřená jako podíl čistého zisku a kapitálu Tier 1 poklesla ke konci třetího čtvrtletí 2020 na 8,7 %.[18]

Úročená aktiva představující čisté úvěrové portfolio bankovního trhu vzrostla meziročně o 4,2 % ve třetím čtvrtletí 2020.[18] Celková aktiva meziročně vzrostla o 5,7 % a poměr aktiv ke kapitálu Tier 1 poklesl ve třetím čtvrtletí 2020 na úroveň 14,3 %.[18] Objem čistých nevýkonných pohledávek nadále klesal, meziročně o 6,2 %.[18] Pokrytí nevýkonných pohledávek opravnými položkami dosáhlo úrovně 52,1 %.[18] Český bankovní sektor zůstal i v roce 2020 dobře kapitálově vybaven. Kapitál Tier 1 dosáhl ve třetím čtvrtletí výše 593,1 mld. Kč,[18] když vzrostl meziročně o 15,4 %[18] a v poměru k rizikově váženým aktivům se zvýšil na 20,7 %.[19]

2.3 ZPRÁVA O EKONOMICKÉ ČINNOSTI

2.3.1 Přehled

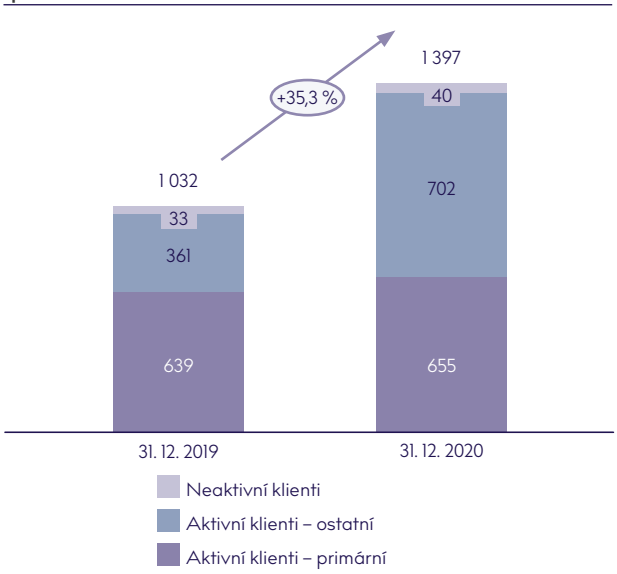
MONETA Money Bank má za cíl patřit mezi přední banky v retailovém segmentu a v segmentu živnostníků a malých firem v České republice. Má vybudovanou velmi dobrou pozici ve financování českých domácností a rostoucí postavení v segmentu živnostníků a malých firem. Banka podléhá regulatornímu dohledu České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

MONETA působí v České republice prostřednictvím dobře rozprostřené celostátní sítě, sestávající k 31. prosinci 2020 ze 159 poboček, 555 bankomatů a zákaznického centra s plným rozsahem služeb. V průběhu roku 2020 integrovala MONETA do své prodejní sítě Akvírované společnosti, což znamenalo přidání k datu Akvizice 40 specializovaných

13 Zdroj: ČNB ARAD bankovní statistika, rezidenti včetně stavebního spoření (sestava č. 44895/1604).
14 Zdroj: ČNB ARAD bankovní statistika, rezidenti včetně stavebního spoření (sestava č. 27369/976).
15 Zdroj: ČNB ARAD bankovní statistika, rezidenti včetně stavebního spoření (sestava č. 1799/1676, 27368/977).
16 Zdroj: ČNB ARAD bankovní statistika, rezidenti včetně stavebního spoření (sestava č. 44898/1651).
17 Zdroj: ČNB ARAD bankovní statistika, rezidenti včetně stavebního spoření (sestava č. 44876/997, 44905/1696, 44903/995).
18 Zdroj: ČNB ARAD základní ukazatele o finančním trhu, banky bez stavebních spořitelen.
19 Zdroj: ČNB základní a doplňkové ukazatele finančního zdraví (konsolidované).

prodejních míst a 64 menších kontaktních center provozovaných vázanými poradci. MONETA má vybudovanou síť poboček a bankomatů, která zajišťuje celostátní pokrytí s významným zastoupením i v menších městech a obcích s relativně nízkou dostupností služeb ostatních bank. Mimo to MONETA těží i z široké distribuční sítě třetích stran, kterou tvoří 54 retailových a 73 komerčních finančních zprostředkovatelů, 1 116 prodejců automobilů a více než 2 900 leasingových partnerů. MONETA využívá i svého vedoucího postavení na trhu v oblasti digitálních bankovních platforem, které se stávají stále významnějším kanálem pro distribuci produktů a služeb. Ke dni 31. prosince 2020 měla MONETA 1 396 686 retailových a komerčních klientů, což představuje meziroční nárůst o 35,3 %, a to především díky klientům získaným v rámci Akvizice. Klientská základna Skupiny představuje přibližně 13 % populace celé České republiky. Úspěšné plnění strategie v oblastech depozit i úvěrování umožnilo Skupině zvýšit v roce 2020 počet primárních řádně platících klientů meziročně o 2,5 %.

VÝVOJ KLIENTSKÉ ZÁKLADNY
(počet klientů v tisících)



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

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

V retailovém segmentu poskytovala MONETA k 31. prosinci 2020 finanční služby 1 288 136 klientům a její výkonné úvěry v hrubé výši za klienty činily 151,1 miliardy Kč, což představovalo přibližně 66,7 % celkových výkonných úvěrů v hrubé výši Skupiny. Výše depozit retailových klientů dosáhla k 31. prosinci 2020 celkem 192,1 miliardy Kč.

Nabídka retailového bankovnictví zahrnuje následující klíčové produkty:

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

V rámci Akvizice se nabídka produktů rozšířila o stavební spoření a úvěry ze stavebního spoření. Ty reprezentují atraktivní produkty pro klienty, kteří chtějí spořit a investovat do bydlení a zároveň chtějí využít státní podpory v podobě ročních příspěvků.

V komerčním segmentu poskytovala MONETA k 31. prosinci 2020 finanční služby 108 550 klientů a její výkonné úvěry v hrubé výši za klienty činily 75,5 miliardy Kč, což představovalo přibližně 33,3 % celkových výkonných úvěrů v hrubé výši Skupiny. Výše depozit komerčních klientů dosáhla 65 miliard Kč k 31. prosinci 2020.

Nabídka komerčního bankovnictví zahrnuje následující klíčové produkty:

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

MONETA vykazuje svou činnost ve dvou hlavních segmentech, a to retailovém a komerčním. Tyto dva segmenty, spolu se třetím segmentem „Treasury/ostatní", jsou v účetní závěrce Skupiny vykázány odděleně. Retailový segment poskytuje bankovní služby spotřebitelům a zaměřuje se na široký okruh zákazníků. Komerční segment poskytuje bankovní služby především malým a středním podnikům s důrazem na malé firmy a živnostníky. Strategií Skupiny je stát se digitálním lídrem

na českém bankovním trhu a nabízet online produkty a služby tak, aby jejich nabídka byla pro zákazníky rychlá a pohodlná. Zároveň si je Skupina vědoma potřeby zachovat i adekvátní fyzické zastoupení, ačkoliv dochází k jeho optimalizaci na základě měnícího se chování a preferencí zákazníků. MONETA diverzifikuje svůj celkový produktový mix, buduje nové zdroje výnosů z pojištění a investic a i nadále rozvíjí své postavení vedoucí banky pro retailový segment, živnostníky a malé firmy v České republice.

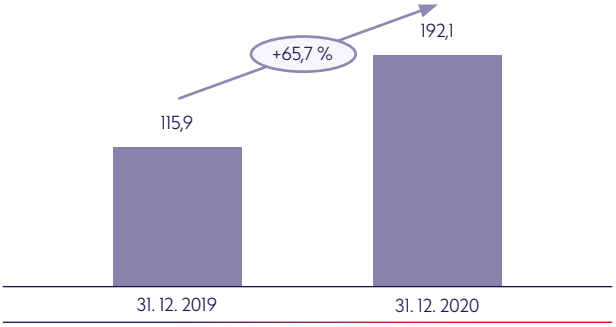
2.3.2 Výsledky retailového segmentu

MONETA poskytuje kompletní nabídku bankovních služeb a produktů, pokrývající hlavní potřeby klientů v oblasti úvěrů, spoření/investic a transakcí, stejně jako širokou nabídku pojištění. MONETA nabízí špičkové digitální služby pro fyzické osoby založené na bezpečné mobilní a internetové bankovní platformě. MONETA v roce 2020 dosáhla 18,2% podílu na retailovém trhu se spotřebitelskými úvěry, 6,9% podílu na retailových hypotečních úvěrech a 6,8% podílu na retailových depozitech v České republice.[20]

K 31. prosinci 2020 vzrostla retailová klientská základna o 38,5 % na celkový počet 1 288 136 v porovnání s minulým rokem, a to především díky zahrnutí 342 tisíc klientů získaných v rámci Akvizice. Počet primárních bankovních klientů za stejné období také vzrostl, a to o 16 932, tj. o 3 %, což dokazuje schopnost Skupiny zrychlovat svůj růst. MONETA si i nadále udržela vysokou míru loajality klientů, kteří hodnotili pozitivně její aplikaci mobilního bankovnictví Smart Banka a přístup na pobočce. Úroveň ukazatele NPS se zvýšila na 41, a zůstává jeden z nejvyšších mezi zavedenými bankami.[21] Kromě toho k prosinci 2020 bylo 67 % zákazníků klienty Skupiny již více než 8 let.

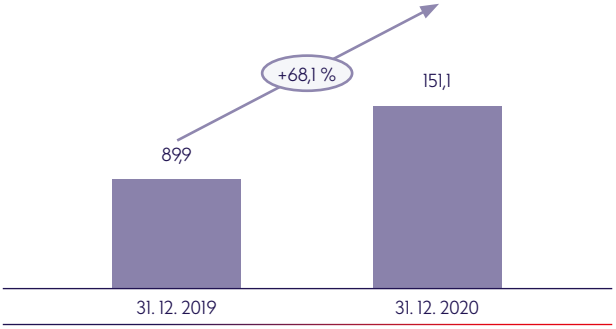
Portfolio retailových vkladů Skupiny vzrostlo meziročně o 65,7 % z 115,9 miliardy Kč ke dni 31. prosince 2019 na 192,1 miliardy Kč ke dni 31. prosince 2020. Tento nárůst byl dosažen především zahrnutím 51,8 miliardy Kč vkladů Akvírovaných společností. I organický růst zůstal silný na úrovni 21 %, a to v důsledku důrazu na růst spořicích účtů a solidního růstu zůstatků běžných účtů, které během roku vzrostly o 17,9 %. Náklady na financování retailových vkladů vzrostly na 0,6 % v důsledku růstu zůstatků na spořicích účtech a zahrnutím účtů stavebního spoření, které mají vyšší úrokové náklady. Nicméně v průběhu druhé poloviny roku podnikla MONETA několik kroků ke změně sazeb u portfolia vkladů v přibližné výši 82 miliardy Kč, které měly za důsledek snížení nákladů na financování retailových vkladů o 35 bps v porovnání s nejvyšší hodnotou ihned po zahrnutí Akvírovaných společností.

VKLADY RETAILOVÝCH KLIENTŮ (v mld. Kč)



Portfolio výkonných retailových úvěrů v hrubé výši vzrostlo meziročně o 68,1 % z 89,9 miliardy Kč ke dni 31. prosince 2019 na 151,1 miliardy Kč ke dni 31. prosince 2020. Tento růst byl podpořen zejména Akvizicí, díky které vzrostla výše výkonných retailových úvěrů v hrubé výši o 47,5 miliardy Kč a přetrvávajícím dobrým organickým růstem meziročně o 15,3 %.

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



2.3.2.1 Dosažení strategických priorit retailového segmentu

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

20 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.
21 Zdroj: NPS průzkum, agentura Ipsos, vzorek 80 klientů Banky, Q4/2020.

Značka MONETA je postavena na důvěře, stabilitě, inovacích, férovém přístupu a transparentnosti. Vznikla v roce 2016 uvedením svých akcií na Burzu cenných papírů Praha a během dvou let dosáhla stejné úrovně spontánní znalosti jako značka, ze které vznikla. Za rok 2020 se ukazatel spontánní znalosti značky zvýšil na úroveň 44 %.[22]

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

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

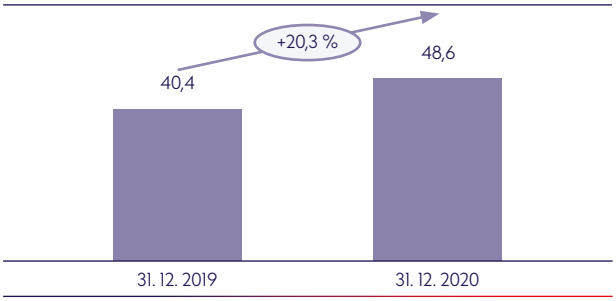
2.3.2.2 Růst úvěrového portfolia

MONETA i nadále staví na své silné pozici na trhu s retailovými úvěry, kde se zaměřuje na udržení silné pozice v oblasti spotřebitelských úvěrů a zároveň na budování své pozice v oblasti hypoték. Akvizice uskutečněná v roce 2020 přidala do nabídky produktů Skupiny také úvěry ze stavebního spoření a překlenovací úvěry. Celkový růst výkonného úvěrového portfolia v hrubé výši dosáhl meziročně 68,1 % a byl výrazně ovlivněn zahrnutím Akvírovaných společností a jejich portfolia výkonných úvěrů v hrubé výši 47,5 miliardy Kč. Samotný organický růst dosáhl meziročně 15,3 %, což je podstatně více než míra růstu trhu[23].

Portfolio hypoték bylo i v roce 2020 klíčovým zdrojem růstu. Výkonné hypoteční úvěry v hrubé výši vzrostly, včetně Akvizice, meziročně o 124 %. Organický růst zůstal také silný a dosáhl meziročně 39,9 %.

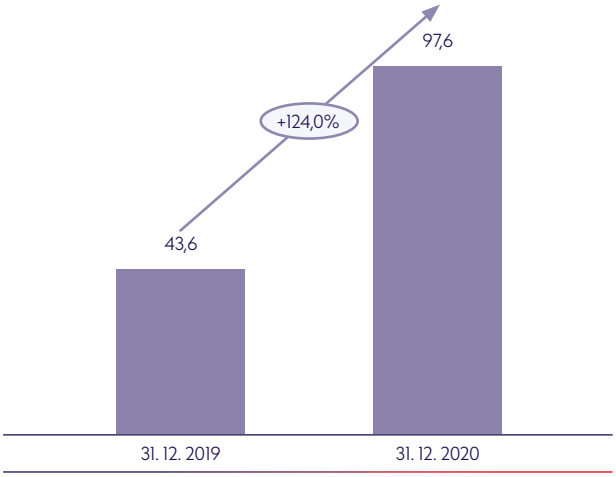
Portfolio výkonných spotřebitelských úvěrů v hrubé výši vzrostlo meziročně o 20,3 % včetně Akvizice. Organický růst byl nicméně mírně negativní, a to kvůli mimořádně obezřetnému přístupu Skupiny v oblasti poskytování úvěrů v druhém čtvrtletí 2020 v reakci na první vlnu pandemie COVID-19. V průběhu třetího čtvrtletí MONETA postupně uvolnila pravidla a výsledkem byl nárůst v nových objemech spotřebitelských úvěrů. Nicméně oživení bylo pomalé v důsledku nižší poptávky klientů a intenzivní konkurence na trhu.

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



Nárůst v oblasti hypoték zaznamenala MONETA ve všech distribučních kanálech. Online platforma pro refinancování hypoték „Refinanso" byla obzvlášť úspěšná a během svého prvního celého roku provozu doručila 1,8 miliardy Kč nových objemů hypoték. Umožnila tak Skupině MONETA vybudovat si mimořádně silnou pozici v oblasti nízkorizikového refinancování hypoték, ve kterém v prosinci 2020 dosáhla 35%[24] tržního podílu nově poskytnutých úvěrů. Na základě dat za čtvrté čtvrtletí je Refinanso schopné generovat 4 miliardy Kč nových objemů ročně a MONETA má v plánu v následujících 18 měsících zvýšit jeho podíl až na 25 % z celkových nových objemů hypoték.

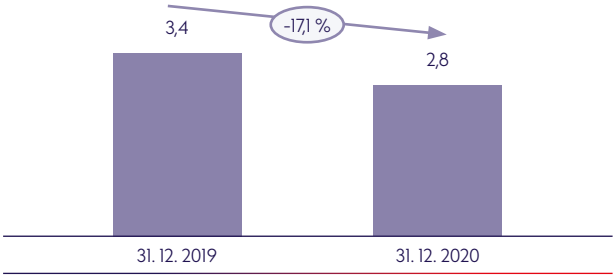
PORTFOLIO VÝKONNÝCH HYPOTEČNÍCH ÚVĚRŮ V HRUBÉ VÝŠI (v mld. Kč)



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

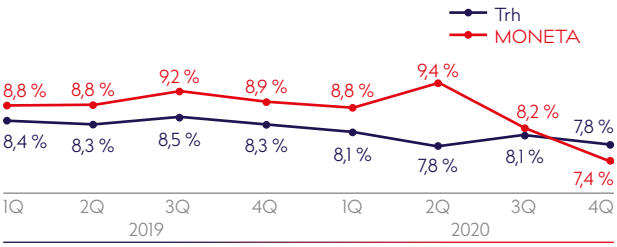
22 Zdroj: Průzkum Ipsos, prosinec 2020: MONETA retail.
23 Zdroj: ČNB ARAD
24 Zdroj: Hypoexpert.

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



Trvající silně konkurenční prostředí na trhu spotřebitelských úvěrů vedlo k pokračujícímu snižování úrokových sazeb v tomto segmentu. Tržní úrokové sazby u nových spotřebitelských úvěrů tak zaznamenaly meziroční pokles o 50 bps.[25] MONETA zaujala během první vlny pandemie COVID-19 konzervativní přístup k poskytování úvěrů, v rámci kterého zpřísnila podmínky jejich poskytnutí a zvýšila sazby, tak aby zbrzdila poptávku. V důsledku těchto opatření dosáhla ve druhém čtvrtletí o 160 bps vyšších cen u nových objemů, než byly tržní. Během třetího a čtvrtého čtvrtletí MONETA zvolila agresivnější cenovou politiku a postupně snižovala úrokové sazby na úroveň trhu, s cílem zvýšit prodeje nových úvěrů. Výsledkem těchto aktivit bylo snížení úrokových sazeb u nových spotřebitelských úvěrů Skupiny na mírně nižší úroveň, než vykázal celý trh.

ÚROKOVÉ SAZBY NOVÝCH SPOTŘEBITELSKÝCH ÚVĚRŮ[26]



2.3.2.3 Digitální transformace

Digitalizace zůstává stěžejním bodem v rámci strategie Skupiny a i v roce 2020 pokračoval významný posun v digitální transformaci. Studie Deloitte Digital Banking Maturity 2020 umístila Skupinu MONETA na 22. místo z celkového počtu 318 hodnocených bank z Evropy a Ameriky, což je o mnoho míst výše než nejbližší lokální konkurent, který se umístil na 69. příčce. Digitální strategie Skupiny MONETA zůstává zaměřena na tři klíčové strategické pilíře, které podporují její dlouhodobý rozvoj:

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

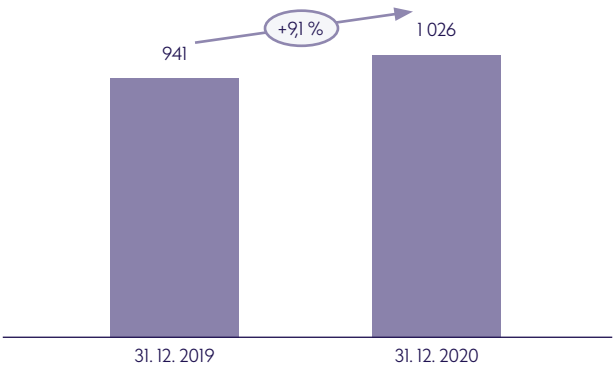
Posílit růst úvěrového portfolia prostřednictvím digitálních kanálů

V průběhu roku 2020 byly online založeny spotřebitelské úvěry ve výši 5,7 miliardy Kč, což představovalo podíl 40,6 % na celkové produkci spotřebitelských úvěrů Skupiny. MONETA pokračovala ve zlepšování své nabídky online úvěrových produktů pro, prostřednictvím nabídky předschváleného úvěrového limitu pro 300 600 klientů v celkové výši 76,3 miliardy Kč. Podíl plně digitálně poskytnutých úvěrů vzrostl na 21,2 % především díky předschváleným úvěrovým limitům.

Zajistit růst aktivní klientské základny

Aby MONETA podpořila retenci a růst své aktivní klientské základny, chce přinášet špičková mobilní a online bankovní řešení, která umožní jejím klientům provádět každodenní bankovní transakce co nejjednodušeji a nejpohodlněji. I v roce 2020 zaznamenala MONETA zvýšený zájem o digitální kanály, který se projevil v nárůstu uživatelů Internet Banky o 9,1 % na 1 026 282 ke konci roku 2020. V listopadu 2020 představila MONETA novou verzi své aplikace Internet Banka, která nabízí uživatelům modernější a snadno ovladatelné prostředí.

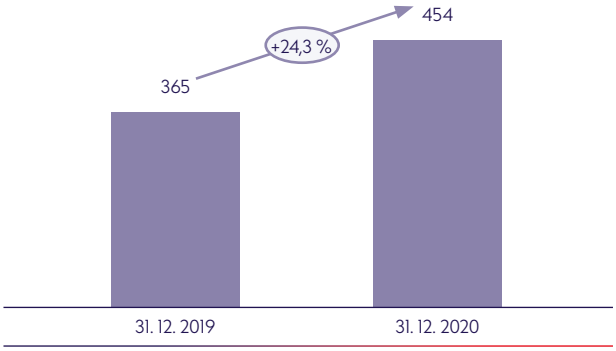
POČET UŽIVATELŮ INTERNETOVÉHO BANKOVNICTVÍ (v tisících)



25 Zdroj: ČNB ARAD dle ČNB 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.
26 Zdroj: ČNB ARAD měsíční objemy nových objemů spotřebitelských úvěrů (pouze v Kč, pouze rezidenti).

Strategie Skupiny týkající se každodenního bankovnictví je zaměřena na mobilní bankovnictví, které používá a preferuje stále více zákazníků. V roce 2016 MONETA představila svou mobilní aplikaci Smart Banka a v jejím dalším rozvoji a vylepšování pokračovala v průběhu následujících let včetně roku 2020. K 31. prosinci 2020 měla tato platforma 453 774 registrovaných uživatelů, což je meziroční nárůst o 24,3 %. Smart Banka si dlouhodobě drží jedno z nejvyšších zákaznických hodnocení mezi všemi bankami v České republice na portálech Google a App Store.[27] MONETA i nadále získává externí ocenění jako digitální lídr na českém bankovním trhu. Aplikace Smart Banka získala opět cenu za inovace v soutěži Zlatá koruna 2020, toto ocenění získala MONETA již druhý rok za sebou.[28] MONETA rovněž již třetí rok za sebou zvítězila v kategorii Bankovní inovátor v soutěži Nejlepší banka roku 2020, což potvrzuje její pozici lídra v oblasti digitalizace.[29]

POČET UŽIVATELŮ MOBILNÍHO BANKOVNICTVÍ (v tisících)



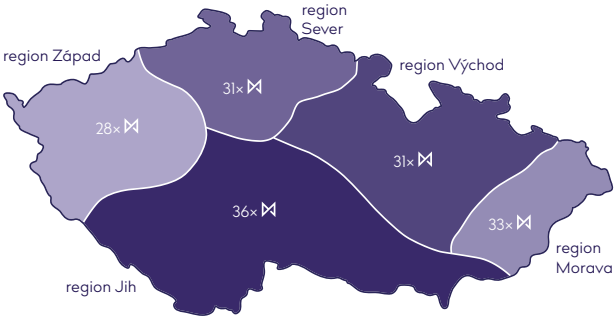
V souvislosti s integrací a rebrandingem Akvírovaných společností vytvořila MONETA zcela nové internetové stránky pro jejich produkty a začlenila je do svého internetového portálu. Zároveň byly také nově nabízené produkty stavebního spoření integrovány do digitálních kanálů Skupiny MONETA a byla spuštěna možnost online sjednání stavebního spoření jak v Internet Bance, tak ve Smart Bance.

MONETA i nadále pokračovala ve zlepšování svého webového portálu a optimalizaci ve vyhledávání, tak aby se zvýšila organicky generovaná návštěvnost a byl uživatelsky příjemnější, což oboje vede k vyšším prodejům. Zásluhou zlepšeného hodnocení produktové nabídky vzrostla organicky generovaná návštěvnost meziročně o 25 %. Největší podíl návštěvnosti zajistila Expres půjčka, u které organická návštěvnost meziročně vzrostla o 42 %.

2.3.2.4 Optimalizace pobočkové a bankomatové sítě

MONETA má síť 159 poboček, které jsou optimálně rozmístěné po celé České republice. Tato síť je spravována v pěti oblastech a čítá 52 prodejních týmů a pět hypotečních týmů. Kromě toho má MONETA širokou partnerskou základnu zprostředkovatelů pro distribuci hypoték a úvěrů a leasingů na nákup vozidel. Produkty a služby nabízí MONETA i prostřednictvím zabezpečených digitálních kanálů, jako jsou Internet Banka a Smart Banka, a webových veřejných kanálů. V rámci Akvizice získala MONETA síť 40 specializovaných prodejních míst a 64 menších prodejních kanceláří provozovaných na bázi franšízového modelu skupinou vázaných prodejců, která čítá necelých 400 aktivních poradců. V rámci integračního procesu bylo uzavřeno, případně sloučeno se stávajícími pobočkami Banky, 17 prodejních míst. Síť prodejních kanceláří byla také redukována na základě vyhodnocení kvality umístění a ke konci roku 2020 tak zůstalo 38 kanceláří provozovanými vázanými poradci (ostatní kanceláře mohou stále fungovat, ale bez použití značky MONETA a bez finanční podpory ze strany Skupiny).

REGIONÁLNÍ ROZMÍSTĚNÍ POBOČKOVÉ SÍTĚ



V průběhu roku 2020 pokračovala MONETA ve vyhodnocování fungování své stávající pobočkové sítě s cílem ji optimalizovat tak, aby lépe odrážela změny v chování klientů Banky a také rozvoj digitálních možností v oblasti podpory i prodeje. MONETA v důsledku této revize pokračovala s přemísťováním a modernizací svých poboček a rovněž 20 poboček uzavřela. MONETA investovala do vývoje nového, moderního designu poboček, který byl ke konci roku 2020 použit na 42 pobočkách. Přeměna poboček bude postupně pokračovat v lokalitách dlouhodobě podporujících strategii Banky, kterou je mít primárně digitální

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/2020.
29 Zdroj: https://archiv.ihned.cz/c1-66835480-bankovni-inovator.

model podnikání podpořený několika pobočkami, které poskytují podporu pro komplexní produkty s vysokou hodnotou.

Kromě poboček mají klienti Skupiny k dispozici pátou největší síť bankomatů v České republice zahrnující 555 bankomatů (ke dni 31. prosince 2020) z toho 519 bezkontaktních a 108 umožňujících i vklady. Bankomaty zpracují v průměru více než 1,31 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 10 000 obyvateli a také řadu menších měst. I v roce 2020 se MONETA soustředila na optimalizaci sítě s přemístěním bankomatů tak, aby se nadále zvýšila jejich dostupnost ve vysoce frekventovaných oblastech s přihlédnutím k ziskovosti sítě. MONETA pokračovala v modernizaci své sítě – 205 bankomatů bylo modernizováno s cílem zvýšit ochranu dat i fyzickou bezpečnost, dále bylo instalováno 27 bankomatů s možností vkládání hotovosti a dalších 53 bankomatů nově umožňuje bezkontaktní výběry.

2.3.2.5 Distribuce produktů třetích stran

V průběhu roku 2020 MONETA zaznamenala pokračující silný růst v prodeji pojištění, díky čemuž stouply výnosy v této oblasti meziročně o 13,7 %. Diverzifikací portfolia snižovala MONETA i nadále svou závislost na úvěrovém pojištění a budovala nové zdroje příjmů v oblasti životního pojištění a dalších souvisejících produktů. Zvlášť úspěšná byla MONETA v oblasti životního pojištění, u kterého stouply příjmy meziročně o 41,4 % a dosáhly 120,4 milionu Kč. Současně MONETA pokračovala i v dalším rozvoji portfolia „Pojištění platebních karet", u kterého dosáhl objem nových smluv v roce 2020 celkem 46 000 a související příjmy vzrostly meziročně o 29,4 % na 93,3 milionu Kč. Prodej pojištění domácnosti a vozidel zatím nedosahuje významných objemů, a proto MONETA plánuje posoudit alternativní distribuční modely pro fyzické i digitální kanály tak, aby zviditelnila svou nabídku těchto produktů.

Oblast investičních fondů v roce 2020 i nadále silně rostla, objemy nově investovaných prostředků se meziročně více než zdvojnásobily (nárůst o 116,4 %) a za rok 2020 dosáhly 7,1 miliardy Kč. Celkový objem prostředků v investičních fondech k 31. prosinci 2020 činil 17,6 miliardy Kč, což představuje meziroční nárůst o 37,3 %. Tento růst byl podpořen zejména vytvořením sítě zkušených osobních bankéřů, kteří poskytují specializované odborné poradenství klientům zajímajícím se o investování. Dalším významným faktorem růstu bylo představení plně online investiční platformy v rámci mobilní aplikace Smart Banka. Výnosy z poplatků z investičních fondů vzrostly meziročně o 12,2 %. MONETA se i nadále zaměřuje na vytváření nabídky zaměřené na renomované globální poskytovatele investičních služeb a v roce 2021 plánuje vytvoření digitálního poradenství v této oblasti, které bude dostupné online i u specializovaných bankéřů.

2.3.3 Výsledky komerčního segmentu

Komerční divize Skupiny poskytuje kompletní nabídku komerčních produktů klientům ze všech segmentů tohoto trhu se zaměřením na živnostníky a malé firmy. Podíl Skupiny na celkovém českém trhu k 31. prosinci 2020 činil 5,2 % v oblasti komerčních úvěrů a 3,1 % v oblasti komerčních depozit.[30]

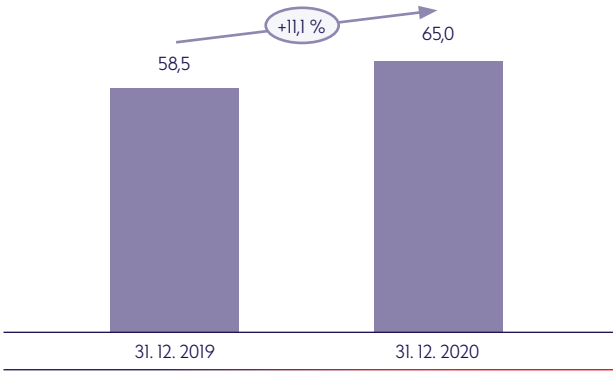
K 31. prosinci 2020 měla MONETA 108 550 komerčních klientů, tedy o 6,3 % více než v roce 2019. Tento nárůst byl způsoben především pokračujícím nárůstem v segmentu živnostníků a malých firem, kde počet klientů vzrostl meziročně o 6,9 % na celkový počet 103 532. K růstu přispěla i Akvizice, která přinesla přibližně 2 500 klientů z řad živnostníků a malých firem. Celkový růst byl částečně negativně ovlivněn ukončením vztahů s klienty v souvislosti s odpisem dlouhodobě nevýkonných úvěrů a uzavřením neaktivních účtů. V průběhu roku 2020 získala MONETA přes 13 000 komerčních klientů s vyloučením klientů získaných v rámci Akvizice, v porovnání s 16 000 klienty v roce 2019. Zároveň vzrostl počet primárních klientů v komerční divizi o 2 380 (meziroční nárůst 2,9 %) bez zahrnutí klientů získaných Akvizicí.

Komerční divize Skupiny má celonárodní pokrytí, podpora komerčním klientům je poskytována v rámci sítě 159 retailových poboček. V souladu se strategií rozvíjení kapacit v segmentu živnostníků a malých firem bylo k 31. prosinci 2020 na 115 pobočkách rozmístěno celkem 157 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 135 manažerů vztahů se zákazníky se znalostí poskytování služeb malým a středním podnikům a menší tým bankéřů pro realitní klienty. Produkty MONETA Auto jsou distribuovány prostřednictvím široké sítě prodejců automobilů.

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

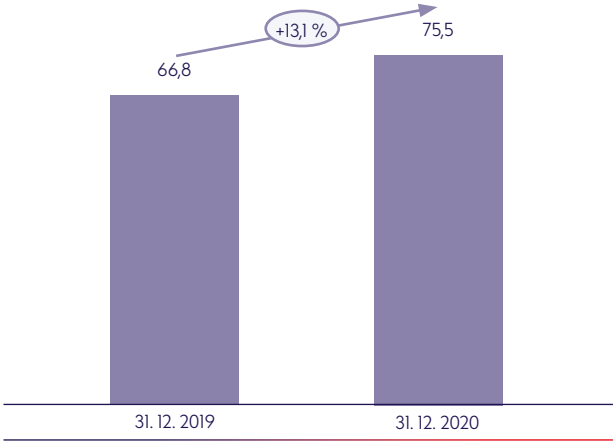
K 31. prosinci 2020 činil celkový zůstatek vkladů komerčních klientů Skupiny 65 miliard Kč, což představuje meziroční nárůst o 11,1 %. Růst portfolia byl podpořen zahrnutím depozit Akvírovaných společností ve výši 1,9 miliardy Kč, ačkoli organický růst byl na úrovni 7,8 %.

VKLADY KOMERČNÍCH KLIENTŮ (v mld. Kč)



Komerční portfolio výkonných pohledávek v hrubé výši činilo k 31. prosinci 2020 celkem 75,5 miliardy Kč, a zaznamenalo tak nárůst o 13,1 % oproti minulému roku. Růst portfolia byl způsoben především Akvizicí, která přinesla výkonné pohledávky v hrubé výši 8,2 miliardy Kč, zatímco organickým růstem se portfolio navýšilo o 0,7 %.

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



Dosažení strategických priorit komerčního segmentu v roce 2020

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

Klíčové strategické priority komerčního bankovnictví pro rok 2020 byly plně v souladu s celkovou strategií Skupiny, jejímž cílem je stát se předním poskytovatelem finančních služeb živnostníkům, malým firmám a malým a středním podnikům (SME) prostřednictvím celonárodní sítě specializovaných bankéřů i skrze inovativní digitální servisní kanály. V důsledku pandemie COVID-19 se jednou z klíčových priorit v roce 2020 stalo zmírnění negativních dopadů pandemie na portfolio komerčních klientů. Klíčovými prioritami v komerčním segmentu jsou:

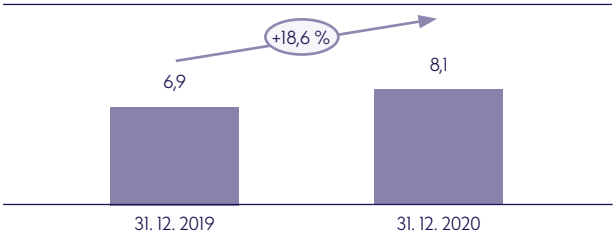
- dále rozvíjet možnosti v segmentu živnostníků a malých firem;
- pokračovat v digitální transformaci pro segmenty živnostníků a malých firem a SME;
- udržovat úvěrové portfolio v segmentu SME, optimalizovat jeho kapitálovou intenzitu a ziskovost;
- optimalizovat fungování společnosti MONETA Leasing;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

2.3.3.1 Dále rozvíjet možnosti v segmentu živnostníků a malých firem

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

Počet bankéřů specializujících se na živnostníky a malé firmy k 31. prosinci 2020 činil 157. Skupina má v plánu jednak pokračovat ve vzdělávání bankéřů a řízení jejich efektivity tak, aby ještě zvýšila svou budoucí kapacitu ve fyzické distribuci a dále také využít svou silnou digitální pozici tak, aby poskytla svým klientům možnost zvolit pro produkty i služby libovolný prodejní kanál.

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



Výkonné portfolio v hrubé výši v segmentu živnostníků a malých firem dosáhlo hodnoty

8,1 miliardy Kč, což je o 18,6 % více než v předchozím roce. Nárůst byl primárně ovlivněn novými objemy klíčového produktu pro živnostníky a malé firmy – splátkového úvěru Expres Business, který sice meziročně klesl o 10,1 % v důsledku pandemie COVID-19, nicméně celkové výkonné portfolio v hrubé výši tohoto produktu zaznamenalo meziroční nárůst o 22,3 % na 7,3 miliardy Kč. Výkonné pohledávky v hrubé výši nezajištěných komerčních kontokorentů poklesly o 11,3 % na 0,6 miliardy Kč a výkonné pohledávky nezajištěných kreditních karet pro komerční klienty vzrostly meziročně o 11,6 % na 0,2 miliardy Kč. MONETA se i nadále zaměřuje na rozvoj své aktivní zákaznické báze skrze navýšení počtu nových klientů a zachování portfolia stávajících klientů. Počet klientů tohoto segmentu živnostníků a malých firem se meziročně zvýšil o 4,5 % a počet primárních klientů meziročně vzrostl o 3,6 % ze 76,8 tisíce na téměř 79,6 tisíce.

K posílení atraktivity služeb nabízených komerčním klientům uváděla MONETA rovněž aktivně na trh nové produkty. Ve spolupráci s Evropským investičním fondem („EIF") uvedla MONETA nový splátkový úvěr zajištěný portfoliovou zárukou v Programu pro zaměstnanost a sociální inovace EaSI, který je zaměřen na zvýšení dostupnosti mikrofinancování pro znevýhodněné skupiny a mikropodniky s cílem vytvářet pracovní místa a podporovat sociální začleňování. Program umožní skupině MONETA poskytnout v následujících pěti letech mikroúvěry až do výše 1,5 miliardy Kč zajištěné zárukou Evropského investičního fondu.

V reakci na pandemii COVID-19 představila MONETA nabídku úvěrových produktů zajištěných portfoliovými zárukami českého státu nebo Evropského investičního fondu zaměřenými na podporu provozního financování pro živnostníky a malé firmy a malé a střední podniky (SME).

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

MONETA vnímá pokračování v digitální transformaci pro své komerční klienty jako základ pro rozšiřování kapacit komerční distribuce a pro zajištění budoucí pozice Skupiny. I v roce 2020 MONETA pokračovala v optimalizaci a rozšiřování plně digitálních řešení a vyvinula plně online proces zadávání žádostí a jejich schvalování při sjednání běžného a spořicího účtu pro nové klienty z řad živnostníků. V roce 2020 bylo 22,9 % z celkového objemu nových splátkových úvěrů pro živnostníky a malé firmy založeno online, oproti 27,4 % v roce 2019.

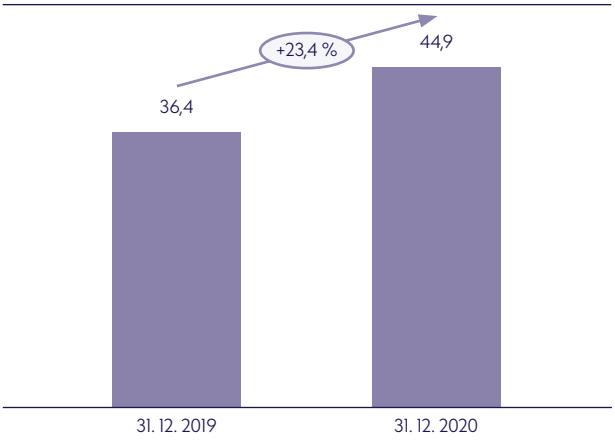
MONETA v roce 2020 také spustila nový digitální nástroj pro cenotvorbu u SME úvěrů založený na platformě Salesforce.com. MONETA při jeho vývoji využila svých dlouhodobých zkušeností s cenotvorbou pro SME klienty a vyvinula tak nástroj, který bankéře vede při stanovování optimální ceny. Samotný nástroj pro cenotvorbu je velmi flexibilní a umožňuje rychle reagovat na měnící se podmínky na trhu. Současně umožňuje bankéři náhled na komplexní vztah s klientem a porovnání aktuálních dat s projektovanými.

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

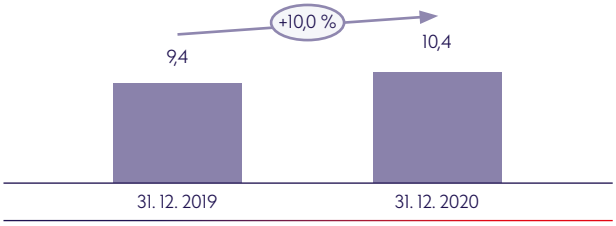
MONETA se i nadále soustřeďuje na zachování portfolia úvěrů pro malé a střední podniky, které je klíčové pro zajištění silných výsledků komerčního segmentu. MONETA se tradičně zaměřuje na kvalitu portfolia, efektivní využití kapitálu a profitabilitu. V roce 2020 věnovala MONETA velkou pozornost zajištění. MONETA významně participovala na všech relevantních záručních programech dostupných na trhu s cílem poskytnout klientům dodatečnou likviditu.

Portfolio výkonných investičních úvěrů v hrubé výši meziročně vzrostlo o 23,4 % z 36,4 miliardy Kč k 31. prosinci 2019 na 44,9 miliardy Kč k 31. prosinci 2020. Růst byl výrazně ovlivněn zahrnutím portfolia Akvírovaných společností ve výši 8,2 miliardy Kč. Objem nových obchodů u investičních úvěrů meziročně poklesl o 1 %. Výkonné pohledávky provozních úvěrů v hrubé výši vzrostly meziročně o 10 % na 10,4 miliardy Kč k 31. prosinci 2020, a to zejména v důsledku zvýšené poptávky po provozním financování v rámci záručních programů spuštěných v souvislosti s pandemií.

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



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



V průběhu roku 2020 MONETA pokračovala ve využívání postupů pro snížení úvěrového rizika spojeného s komerčními úvěry zajištěnými nemovitostmi a hotovostními zárukami a také provedla revizi konverzního faktoru u podrozvahových úvěrových expozic k optimalizaci rozmístění kapitálu.

2.3.3.4 Optimalizovat fungování společnosti MONETA Leasing

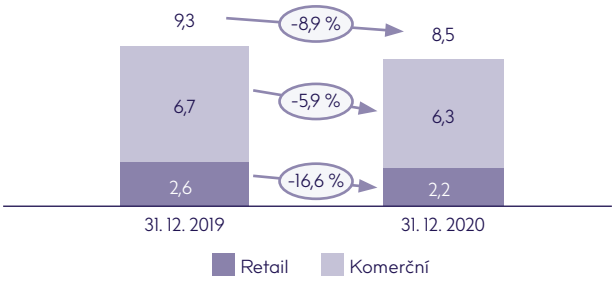
V roce 2020 MONETA zareagovala na tržní situaci ovlivněnou pandemií COVID-19 a zaměřila se na optimalizaci operací společnosti MONETA Leasing. Strategie MONETA Leasing se přesunula od růstové na strategii zaměřenou na správu stávajícího portfolia a jeho splacení. Hlavní opatření přijatá v roce 2020 představovala zjednodušení nabídky a záběru financování, tak aby byly ponechány pouze produkty doplňující stávající širokou produktovou nabídku Banky a sjednocení obchodní sítě MONETA Leasing a SME obchodní sítě s cílem zlepšit kvalitu obsluhy pro klienty a redukovat náklady. MONETA Leasing také zavedla selektivní přístup k financovaným předmětům za účelem řízení rizika na trhu ovlivněném pandemií. Opatření zavedená v průběhu let 2019 a 2020 vedla k výraznému snížení provozních nákladů.

Společně s celou Skupinou podporuje MONETA Leasing rostoucí využití automatizovaných a efektivnějších procesů. V roce 2020 financovala MONETA Leasing osobní vozy primárně prostřednictvím plně standardizovaného schvalovacího procesu společnosti MONETA Auto, což významně zkrátilo dobu schvalování a zvýšilo efektivitu.

2.3.3.5 Udržovat ziskový růst MONETA Auto

Retailové i komerční aktivity MONETA Auto jsou řízeny komerční divizí. Celkové portfolio výkonných pohledávek v hrubé výši ve společnosti MONETA Auto pokleslo o 8,9 % z 9,3 miliardy Kč k 31. prosinci 2019 na 8,5 miliardy Kč k 31. prosinci 2020 (včetně skladového financování). Z toho výkonné pohledávky v hrubé výši v komerčním segmentu poklesly meziročně o 5,9 % na 6,3 miliardy Kč k 31. prosinci 2020, zatímco výkonné pohledávky v hrubé výši v retailovém segmentu poklesly meziročně o 16,6 % na 2,2 miliardy Kč k 31. prosinci 2020.

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



Pokles portfolia byl způsoben situací na trhu vyvolanou pandemií COVID-19, která vedla mimo jiné i k dočasnému uzavření provozoven dealerů aut. Dalším důvodem poklesu retailového portfolia byla i obecně nižší poptávka, zejména po ojetých vozech, které reprezentují většinu retailových úvěrů Skupiny na nákup vozidel.

Společnost MONETA Auto pokročila s digitalizací svých procesů zejména rozvojem aplikace SMARTcheck, sloužící ke schvalování úvěrů a kontrole smluvní dokumentace.

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

Na podporu živnostníků a malých firem a malých a středních podniků (SME) zasažených pandemií COVID-19 byla přijata speciální opatření s cílem snížit negativní dopady způsobené omezením jejich ekonomických aktivit v důsledku zavedení protiepidemických opatření.

Všem komerčním klientům nabídla MONETA v období březen až duben 2020 možnost dobrovolně si odložit splátky u splátkových úvěrů na období tří měsíců. Od května 2020 bylo zavedeno plošné moratorium na odklad splátek definované zákonem č. 177/2020 Sb., umožňující volitelně odklad na tři měsíce (do 31. července) nebo na šest měsíců (do 31. října 2020). Po skončení zákonného moratoria zahájila MONETA pro komerční klienty poskytování restrukturalizačního programu. Celkem byly v rámci skupiny MONETA odloženy splátky u 12 050 komerčních úvěrů s úvěrovou expozicí ve výši 11,4 miliardy Kč.

Za účelem zajištění dostatečné likvidity pro komerční klienty byly představeny specializované úvěrové produkty poskytující provozní financování zajištěné záručními programy ze strany českého

státu i Evropského investičního fondu. V průběhu druhého čtvrtletí 2020 byly postupně spuštěny úvěrové produkty využívající portfoliovou záruku poskytovanou ČMZRB v programech COVID II, COVID Praha a COVID III a EGAP v programu COVID Plus. Celkem bylo v těchto programech poskytnuto 1 080 úvěrů v nominální hodnotě 3,6 miliardy Kč. Zároveň došlo k rozšíření spolupráce s Evropským investičním fondem v rámci záručního programu COSME LGF o COVID-19 sub-window, zaměřeného rovněž na podporu provozního financování. V programu COSME LGF COVID-19 bylo v průběhu roku 2020 poskytnuto celkem 1 876 úvěrů v nominální výši 1,2 miliardy Kč.

V reakci na nucené omezení ekonomické výkonnosti živnostníků a malých firem přistoupila MONETA k dočasné toleranci neplnění úvěrových podmínek definujících minimální výši obratu realizovaného přes běžné účty vedené ve skupině MONETA. MONETA se také rozhodla dočasně pozastavit regulaci limitů provozních úvěrů pro malé a střední podniky na základě kreditních obratů, pohledávek a/nebo zásob.

2.3.4 Treasury/ostatní

Nabídka produktů treasury zahrnuje měnové spotové obchody, měnové forwardy a měnové swapy v řadě měn (CZK, EUR, USD, GBP, CHF a další). Průměrný měsíční objem obchodů v roce 2020 činil 1,3 miliardy Kč. MONETA obchoduje tyto nástroje výhradně pro účely zajištění, a ne s cílem dosažení zisku z obchodování (tj. spekulativních obchodů) na svůj nebo klientův účet.

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

V rámci segmentu Treasury/ostatní investuje MONETA své volné finanční prostředky do vysoce kvalitních a vysoce likvidních cenných papírů, například do českých státních dluhopisů či střednědobých krytých komerčních dluhopisů a provádí oportunistické reverzní repo operace s ČNB.

2.4 PŘEHLED FINANČNÍCH VÝSLEDKŮ SKUPINY

2.4.1 Analýza výkazu o finanční pozici

MONETA si i nadále zachovává silnou, vysoce likvidní a konzervativní rozvahu s celkovými aktivy ve výši 301 miliardy Kč k 31. prosinci 2020, což představuje meziroční nárůst o 37,4 %. Čisté pohledávky za klienty dosáhly výše 226,1 miliardy Kč, o 44,5 % více než v minulém roce.

VÝVOJ CELKOVÝCH AKTIV (v mld. Kč)

Součty v grafu nemusí odpovídat kvůli zaokrouhlení.
* S vyloučením reverzních repo operací s ČNB.

Likvidní aktiva

MONETA si zachovává vynikající pozici v oblasti likvidity, jak dokazuje ukazatel krytí likvidity („LCR") ve výši 190,2 % na konsolidované bázi, který je výrazně nad regulatorním požadavkem. Vysoce kvalitní likvidní aktiva na konsolidované bázi dosáhla k 31. prosinci 2020 výše 59,9 miliardy Kč, o 47 % více v porovnání s 31. prosincem 2019. Přebytečná likvidita[31] dosáhla na konsolidované bázi k 31. prosinci 2020 výše 28,4 miliardy Kč ve srovnání s 17,1 miliardy Kč k 31. prosinci 2019.

Portfolio investičních cenných papírů k 31. prosinci 2020 meziročně vzrostlo o 38,3 % na 35,9 miliardy Kč. Tento nárůst byl výsledkem využití přebytečné hotovosti k nákupu českých státních dluhopisů. MONETA oceňuje všechny držené dluhopisy v zůstatkové hodnotě v souladu s mezinárodním účetním standardem IFRS 9.

Úvěrové portfolio

Celkové portfolio klientských úvěrů v čisté výši Skupiny vzrostlo meziročně o 44,5 % na 226,1 miliardy Kč při současném posunu poměru komerčních a retailových úvěrů směrem k retailovému segmentu. Tohoto růstu bylo v retailovém segmentu dosaženo především díky hypotečním úvěrům (nárůst o 54,8 miliardy Kč neboli 125,4 % meziročně) a spotřebitelským úvěrům (nárůst o 7,9 miliardy Kč neboli 19,7 % meziročně) a v komerčním segmentu díky investičním úvěrům (nárůst o 8,2 miliardy Kč neboli 22,6 %). Výkonné úvěry a pohledávky za klienty v hrubé výši vzrostly o 44,7 % a dosáhly výše 226,6 miliardy Kč. Většina tohoto nárůstu byla dosažena díky Akvizici a také díky přetrvávajícím dobrým výsledkům v prodeji hypotečních úvěrů.

Náklady na riziko dosáhly za rok 2020 celkem 174 bazických bodů, což bylo zásadně ovlivněno tvorbou opravných položek v souvislosti s dopady pandemie COVID-19 (zhoršení makroekonomického prostředí a vliv moratorií na splátky úvěrů). Poměr nevýkonných pohledávek vzrostl na 2,3 % k 31 prosinci 2020 z 1,8 % k 31. prosinci 2019. MONETA dosáhla celkového NPL pokrytí ve výši 110,2 % k 31. prosinci 2020 oproti 109,2 % k 31. prosinci 2019.

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

Výkonné úvěrové portfolio v hrubé výši v retailovém segmentu vykázalo během sledovaného období silný meziroční nárůst o 61,2 miliardy Kč neboli o 68,1 %, na 151,1 miliardy Kč k 31. prosinci 2020. Růstu bylo dosaženo díky Akvizici i díky dobrým prodejním výsledkům.

Růst v retailovém segmentu byl dosažen především mimořádným nárůstem v oblasti výkonných hypotečních úvěrů, jejichž zůstatek v hrubé výši vzrostl k 31. prosinci 2020 meziročně o 124,0 % na 97,6 miliardy Kč. MONETA také zaznamenala nárůst o 20,3 % u výkonných spotřebitelských úvěrů v hrubé výši, a to díky akvírovaným úvěrům ze stavebního spoření a překlenovacím úvěrům, což vykompenzovalo pokles v nových prodejích spotřebitelských splátkových úvěrů způsobený vlivem pandemie COVID-19. Celkový pozitivní vývoj byl mírně negativně ovlivněn meziročním poklesem výkonného portfolia v hrubé výši kreditních karet a kontokorentů o 17,1 %, což je v souladu s trendem přechodu klientů ke splátkovým úvěrům. Retailové portfolio výkonných úvěrů v hrubé výši společnosti MONETA Auto kleslo meziročně o 16,6 % na 2,2 miliardy Kč.

31 Přebytečná likvidita přesahující regulatorní limit ve výši 100 % LCR.

Portfolio výkonných komerčních úvěrů v hrubé výši dosáhlo k 31. prosinci 2020 úrovně 75,5 miliardy Kč, což představuje meziroční nárůst o 8,7 miliardy Kč neboli o 13,1 % způsobený především Akvizicí.

Portfolia úvěrů poskytovaných SME klientům meziročně významně vzrostla. Výkonné investiční úvěry v hrubé výši meziročně vzrostly o 23,4 % na 44,9 miliardy Kč k 31. prosinci 2020 oproti 36,4 miliardy Kč k 31. prosinci 2019, především díky akvírovaným úvěrům ze stavebního spoření a hypotékám komerčním klientům. Výkonné pohledávky v hrubé výši čerpaných provozních úvěrů dosáhly k 31. prosinci 2020 výše 10,4 miliardy Kč, což představovalo meziroční nárůst o 10 %.

Úvěry pro živnostníky a malé firmy si zachovaly dobré prodejní výsledky. Celkové výkonné portfolio úvěrů pro živnostníky a malé firmy v hrubé výši meziročně vzrostlo o 18,6 % a dosáhlo výše 8,1 miliardy Kč k 31. prosinci 2020. Výkonné portfolio splátkových úvěrů v hrubé výši pro živnostníky a malé firmy vzrostlo v průběhu roku 2020 o 1,3 miliardy Kč neboli 22,3 %, zatímco výše nezajištěných revolvingových úvěrů pro živnostníky a malé firmy a komerčních kreditních karet klesla za stejné období o 6,8 %.

Komerční výkonné úvěry v hrubé výši na koupi vozidel a financování skladových zásob od dceřiné společnosti MONETA Auto vykázaly meziroční pokles o 5,9 % na 6,3 miliardy Kč k 31. prosinci 2020. Výkonné úvěrové portfolio v hrubé výši společnosti MONETA Leasing kleslo meziročně o 21,6 % v důsledku optimalizace aktivit společnosti.

Celkové závazky a vlastní kapitál

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

Součty v grafu nemusí odpovídat kvůli zaokrouhlení.

Vklady klientů Skupiny vykázaly, zejména díky Akvizici, v retailovém i komerčním segmentu silný růst a k 31. prosinci 2020 činily 257,1 miliardy Kč, což je ve srovnání s předchozím rokem nárůst o 47,4 %. Retailové vklady vzrostly o 65,7 %, přičemž zůstatky spořicích retailových účtů zaznamenaly v průběhu období nárůst o 57,4 % (37,4 miliardy Kč). Komerční vklady se zvýšily meziročně o 11,1 %, především díky růstu zůstatků běžných účtů o 19,8 %.

Ukazatel poměru úvěrů ke vkladům[32] zůstal k 31. prosinci 2020 stabilní na úrovni 87,3 % (86,2 % k 31. prosinci 2019). Schopnost samofinancování Skupiny a její dobrá pozice v oblasti likvidity byly dále podpořeny nárůstem vkladů klientů, a to díky růstu průměrných zůstatků i díky otevření nových účtů.

Pasivní strana rozvahy Skupiny zahrnovala k 31. prosinci 2020 externě financované repo transakce ve výši 1,9 miliardy Kč oproti 10,1 miliardy Kč k 31. prosinci 2019.

Kapitálová pozice

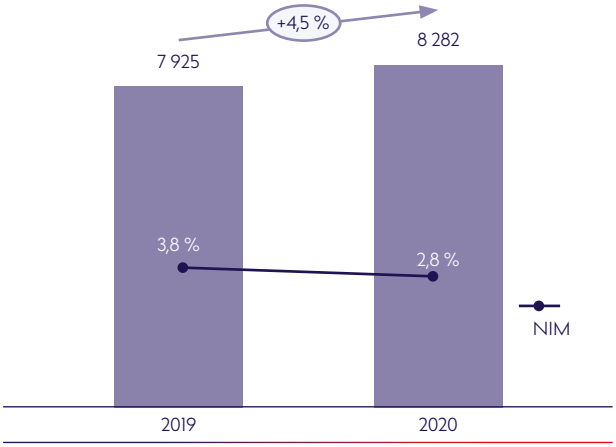
MONETA má mimořádně silnou kapitálovou pozici a k 31. prosinci 2020 vykázala ukazatel kapitálové přiměřenosti na úrovni 18,2 %, což je výrazně nad cílem vedení společnosti ve výši 14,4 %. Meziroční nárůst o 20 bazických bodů byl převážně způsoben uznáním zbývající části čistého zisku z roku 2019 a části čistého zisku z roku 2020 do regulatorního kapitálu. Pozitivní dopad měla také změna v legislativě týkající se odpočtu nehmotných aktiv. Nárůst ukazatele kapitálové přiměřenosti byl částečně negativně ovlivněn nárůstem rizikově vážených aktiv (RWA).

2.4.2 Analýza výkazu zisku a ztráty

MONETA vytvořila za rok 2020 zisk po zdanění ve výši 2,6 miliardy Kč, což představuje meziroční pokles o 35,3 %. Celkové provozní výnosy dosáhly 12,1 miliardy Kč v roce 2020 a oproti roku 2019 tak narostly o 15 %. Vykázaná návratnost hmotného kapitálu za rok 2020 meziročně poklesla o 740 bazických bodů a dosáhla 10,8 %, což bylo primárně způsobeno změnou makroekonomické situace v souvislosti s dopady pandemie COVID-19.

Čistý výnos z úroků dosáhl v roce 2020 výše 8,3 miliardy Kč, což představuje meziroční zlepšení o 4,5 %. Úrokový výnos z úvěrů vzrostl o 17,1 % na 9,1 miliardy Kč, primárně díky Akvizici a růstu zejména retailového úvěrového portfolia. Růst úrokového výnosu byl negativně kompenzován více než dvojnásobným zvýšením úrokových nákladů na depozita, které vzrostly z 0,6 miliardy Kč v roce 2019 na 1,2 miliardy Kč v roce 2020. Ostatní úrokové výnosy poklesly z 0,7 miliardy Kč k 31. prosinci 2019 na 0,3 miliardy Kč k 31. prosinci 2020, převážně z důvodu nízkých úrokových sazeb, které vedly k nižšímu výnosu z repo operací. Čistá úroková marže („NIM")[33] klesla na 2,8 % v roce 2020 oproti 3,8 % v roce 2019.

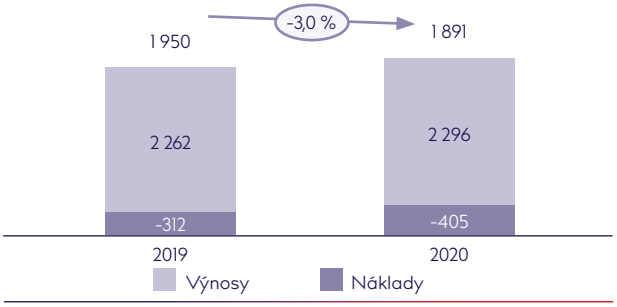
ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS (v mil. Kč)



Čistý výnos z poplatků a provizí za rok 2020 mírně poklesl na úroveň 1,9 miliardy Kč ve srovnání s 2 miliardami Kč v roce 2019. Pokles byl způsoben především nižšími transakčními a ostatními poplatky, které meziročně poklesly o 14,1 %, což bylo způsobeno menší transakční aktivitou z důvodu pandemie COVID-19 a s ní souvisejícími opatřeními. Meziroční nárůst o 13,5 % v oblasti výnosů z provizí z pojištění a investičních fondů reflektuje strategický záměr ohledně růstu výnosů s z provizí třetích stran. Servisní poplatky vzrostly meziročně o 8,7 % na celkových 597 milionů Kč v roce 2020 v porovnání s 549 miliony Kč v roce 2019 a byly pozitivně ovlivněny Akvizicí. Pokračující trend v chování zákazníků, kteří aktivně přecházejí na účty bez poplatků byl částečně kompenzován akvírovaným produktem stavebního spoření, který generuje výnosy z poplatků. Sankční poplatky a poplatky za předčasné splacení klesly meziročně o 7,9 % z důvodu zavedení regulatorních limitů.

32 Očištěno o dopad oportunistických externě financovaných repo transakcí, z toho 1,8 miliardy Kč je klasifikováno jako závazky vůči klientům k 31 prosinci 2020 oproti 7,1 miliardy Kč k 31. prosinci 2019.
33 Zahrnuje oportunistické repo operace s bankami a klienty, které jsou uzavřeny zpětně na základě reverzních repo operací s ČNB. Aktiva generující úrokový výnos zahrnují zatížená aktiva. Zajišťovací deriváty nejsou zahrnuty v kalkulaci aktiv generujících výnos.

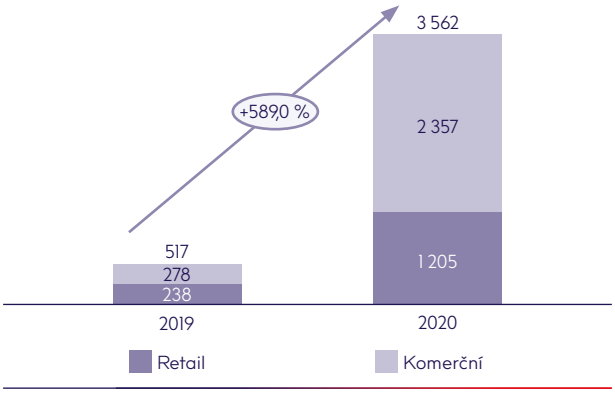
ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ (v mil. Kč)



Ostatní výnosy a výnosy z finančních operací dosáhly k 31. prosinci 2020 celkem 1,9 miliardy Kč, což představuje meziroční nárůst o 199,5 %, který byl způsoben především jednorázovým výnosem z Akvizice ve výši 1,1 miliardy Kč.

Čisté znehodnocení finančních aktiv vzrostlo v roce 2020 v důsledku dopadů pandemie COVID-19 meziročně o 589 % na celkových 3,6 miliardy Kč. Náklady na riziko činily v roce 2020 celkem 174 bazických bodů, což představuje nárůst o 139 bazických bodů ve srovnání s 35 bazickými body v roce 2019. Hlavní příčinou tohoto růstu bylo vytvoření opravných položek ve výši 2,8 miliardy Kč, z důvodů dopadů pandemie COVID-19 a souvisejících změn v makroekonomických prognózách.

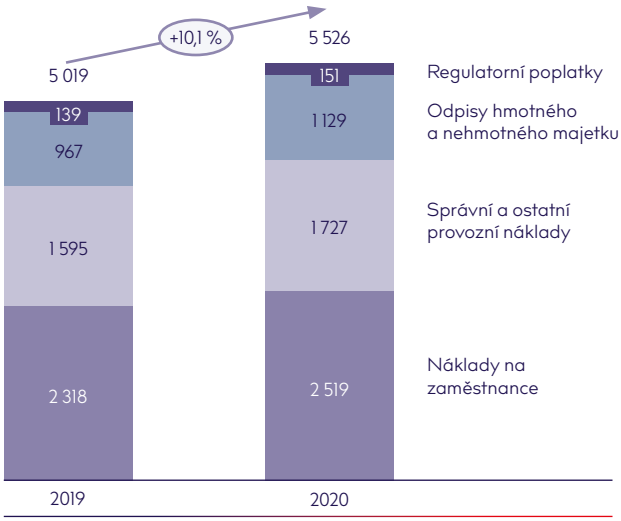
ČISTÁ ZTRÁTA ZE ZNEHODNOCENÍ ÚVĚRŮ (v mil. Kč)



Provozní náklady

Provozní náklady dosáhly v roce 2020 výše 5,5 miliardy Kč, o 10,1 % více v porovnání s rokem 2019, což bylo zapříčiněno Akvizicí. Bez zohlednění vlivu Akvizice, by byly provozní náklady za rok 2020 meziročně stabilní a dosáhly by 5 miliard Kč. Náklady na odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku vzrostly o 16,8 % částečně z důvodů Akvizice. Zbylý růst o 6,5 % byl způsoben rostoucími odpisy souvisejícími s investicemi do IT infrastruktury a digitalizace. Nárůst o 8,3 % v kategorii správních a ostatních provozních nákladů byl plně způsoben Akvizicí, jinak by tyto náklady meziročně klesly o 5,5 %. Náklady na zaměstnance se v důsledku Akvizice zvýšily o 8,7 %, bez jejího vlivu by zůstaly stabilní, a to díky snížení počtu zaměstnanců, které vykompenzovalo nárůst v důsledku navýšení mezd. Regulatorní poplatky dosáhly v roce 2020 výše 151 milionů Kč, což představuje meziroční růst o 8,6 %. Tento nárůst byl zapříčiněn především vyššími příspěvky do Fondu pojištění vkladů z důvodů rostoucích zůstatků vkladů klientů.

PROVOZNÍ NÁKLADY (v mil. Kč)



4,9 % byla maximální roční sazba u nezajištěného splátkového úvěru, kterou jsme nabídli našim klientům z řad živnostníků a malých firem v rámci programu COVID III.

Komerční

Ke konci roku byla celková výše poskytnutých výkonných komerčních úvěrů v hrubé výši 75,5 miliardy korun. Velkou měrou se na tom podílela atraktivní úroková sazba: Průměrná výše úroků u všech záručních programů se pohybovala na úrovni 3,87 % p. a.

3. KAPITÁL A LIKVIDITA

3.1 KAPITÁL

3.1.1 Regulatorní rámec

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

Rámec pro řízení kapitálu zahrnuje sledování a dodržování limitu kapitálové přiměřenosti v souladu s pravidly Basel III kodifikovanými v nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013, o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012, v platném znění (dále jen „CRR"), směrnici Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. června 2013, o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky, o změně směrnice 2002/87/ES a zrušení směrnice 2006/48/ES a 2006/49/ES, v platném znění (dále jen „CRD"), a směrnici Evropského parlamentu a Rady 2014/59/EU ze dne 15. května 2014, kterou se stanoví rámec pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků, v platném znění (dále jen „BRRD"), a příslušných prováděcích a navazujících předpisech. V květnu 2019 byl tento evropský regulatorní rámec zásadně revidován přijetím tzv. Bankovního balíčku (Banking Package), který zahrnoval mimo jiné i novelizace CRR (dále „CRR II")[1], CRD (dále „CRD V")[2] a BRRD (dále „BRRD II")[3]. CRR II bylo dále podrobeno cíleným úpravám v červnu 2020, a to za účelem zajištění bezproblémové interakce mezi obezřetnostními regulatorními požadavky a opatřeními přijatými jako reakce na pandemii COVID-19.[4]

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

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

Celková regulatorně požadovaná kapitálová přiměřenost činila k 31. prosinci 2020 na individuálním základě pro Banku a Akvírované společnosti 11 % a na konsolidovaném základě 13,4 %. Požadovaná kapitálová přiměřenost se skládala z požadavku v rámci Pilíře I, požadavku v rámci Pilíře II a požadovaných kapitálových rezerv.

V rámci Pilíře I se minimální regulatorně požadovaný kapitál rovná 8 % rizikově vážených aktiv.

V rámci Pilíře II, finálně vyhodnoceného ČNB 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"), v platném znění[5], ČNB na základě vyhodnocení Podkladů pro proces přezkumu a vyhodnocení, které jí byly Bankou předloženy v roce 2019, stanovila Bance požadovaný kapitálový poměr dle Pilíře II na konsolidovaném základě ve výši 2,4 % s účinností od 1. ledna 2020. V důsledku toho byl požadovaný celkový SREP ukazatel kapitálového poměru Banky na konsolidovaném základě stanoven ve výši 10,4 %, skládající se z Pilíře I a Pilíře II.

ČNB stanovila v roce 2020 na základě vyhodnocení Bankou předložených Podkladů pro proces přezkumu a vyhodnocení Bance

1 Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/876 ze dne 20. května 2019, kterým se mění nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o pákový poměr, ukazatel čistého stabilního financování, požadavky na kapitál a způsobilé závazky, úvěrové riziko protistrany, tržní riziko, expozice vůči ústředním protistranám, expozice vůči subjektům kolektivního investování, velké expozice, požadavky na podávání zpráv a zpřístupňování informací, a nařízení (EU) č. 648/2012.
2 Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/878 ze dne 20. května 2019, kterou se mění směrnice 2013/36/EU, pokud jde o osvobozené subjekty, finanční holdingové společnosti, smíšené finanční holdingové společnosti, odměňování, opatření a pravomoci v oblasti dohledu a opatření na zachování kapitálu.
3 Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/879 ze dne 20. května 2019, kterou se mění směrnice 2014/59/EU, pokud jde o schopnost úvěrových institucí a investičních podniků absorbovat ztráty a schopnost rekapitalizace, a směrnice 98/26/ES.
4 Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/873 ze dne 24. června 2020, kterým se mění nařízení (EU) č. 575/2013 a (EU) 2019/876, pokud jde o některé úpravy v reakci na pandemii COVID-19.
5 Revidované obecné pokyny ke společným postupům a metodikám procesu přezkumu a vyhodnocení a zátěžového testování v rámci dohledu, kterými se mění obecné pokyny EBA/GL/2014/13 ze dne 19. prosince 2014 (EBA/GL/2018/03) z 19. července 2018 použitelné od 1. ledna 2019.

požadovaný kapitálový poměr dle Pilíře II na konsolidovaném základě ve výši 2,4 % (stejně jako v roce předcházejícím) s účinností od 1. ledna 2021. Výsledkem je tedy stejný požadovaný celkový SREP ukazatel kapitálového poměru Banky na konsolidovaném základě ve výši 10,4 % s účinností od 1. ledna 2021.

Dále byly Banka a Akvírované společnosti k 31. prosinci 2020 povinny držet bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5 % a proticyklickou kapitálovou rezervu ve výši 0,5 %, obě platné pro celý bankovní sektor v České republice.

Banka se rozhodla snížit společně s poklesem proticyklické kapitálové rezervy svůj interní cíl pro ukazatel kapitálové přiměřenosti na individuálním i konsolidovaném základě z 15,9 % a udržovat jej ve výši alespoň 14,4 %. Cíl kapitálové přiměřenosti Banky je závislý na průběžných přehodnoceních, která představenstvo Banky učiní na základě dosažených obchodních výsledků, regulatorních změn a potřeb dalšího rozvoje.

V reakci na globální finanční krizi byl v EU zaveden nový celoevropský rámec pro řešení krizí na finančním trhu (primárně zakotvený v BRRD), jenž mimo jiné vyžaduje, aby banky se sídlem v EU měly pro případ budoucích krizí dostatečný objem interních zdrojů pro absorpci ztrát a jejich následnou rekapitalizaci. Tuto povinnost dodržovat Minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky („MREL") zakotvuje pro banky se sídlem v České republice Zákon o řešení krize na finančním trhu, který transponuje BRRD. ČNB (samostatný odbor restrukturalizace v rámci ČNB) byla určena jako orgán příslušný k řešení krize odpovědný mimo jiné za určení MREL požadavku specificky pro jednotlivé banky na individuální, a tam, kde je to relevantní, na konsolidované úrovni. V roce 2020 ČNB identifikovala banky s kritickými funkcemi, mezi které patří i Banka, jejichž případné selhání není vhodné řešit prostřednictvím běžné korporátní likvidace či insolvence a u kterých by v případě selhání bylo postupováno dle Zákona o řešení krize na finančním trhu, a pro každou z nich stanovila specifický MREL požadavek. V září 2020 obdržela Banka od ČNB MREL specifikaci, dle které musí splňovat MREL požadavek ve výši 16,31 % z celkové rizikové expozice.[6] Požadavek MREL je stanoven jako součet složky nezbytné k zajištění absorpce ztrát (Pilíř I a Pilíř II) a částky na rekapitalizaci. Částka na rekapitalizaci je vypočtena jako složka nezbytná k zajištění absorpce ztrát (Pilíř I a Pilíř II) násobená koeficientem (menším než 1) zohledňujícím kritické funkce banky (v případě Banky poměr pojištěných vkladů vůči jejím celkovým závazkům a kapitálu Tier 1).[7] Složka nezbytná pro rekapitalizaci byla u Banky stanovena na úrovni 5,71 %[8] její celkové rizikové expozice, což k 31. prosinci 2020 představuje částku 7,6 miliardy Kč. Většina z daného požadavku by byla v současnosti pokryta přebytkem kapitálu Banky. Požadavek MREL může být pokrytý přebytečným kapitálem či způsobilými závazky, jako je podřízený dluh a/nebo seniorní nepreferovaný dluh a/nebo seniorní nezajištěný dluh. ČNB vyžaduje od Banky plnění požadavku MREL pouze na individuální úrovni – žádný MREL požadavek nebude aplikován ve vztahu ke Stavební spořitelně. Banka je povinna MREL požadavek splnit nejpozději do 31. prosince 2023. ČNB očekává, že Banka splní 50 % MREL požadavku do 31. prosince 2021. Podle kapitálového výhledu bude Banka schopná plnit MREL požadavek v průběhu následujících 2–3 let bez potřeby emise jakéhokoliv MREL uznatelného dluhu.

3.1.2 Kapitál a rizikově vážená aktiva

Kapitál Skupiny na konsolidovaném základě tvoří zejména základní kapitál a nerozdělený zisk z minulých let, tedy nejkvalitnější kmenový kapitál CET 1, a vydaný kapitál Tier 2. Skupina pravidelně zahrnuje, a to na základě souhlasů ČNB, do kmenového kapitálu CET 1 část čtvrtletního nerozděleného zisku poníženého o očekávanou výplatu dividend.

S cílem posílit svoji kapitálovou pozici na individuálním i konsolidovaném základě Banka dále emitovala v lednu 2020 podřízené dluhopisy Tier 2 v celkovém objemu 2,6 miliardy Kč. K 31. prosinci 2020 Banka evidovala celkově 4,6 miliardy Kč vydaných dluhopisů Tier 2.

Pro výpočet regulatorního kapitálového požadavku k úvěrovému riziku na individuálním základě používá Banka a Akvírované společnosti standardizovaný přístup. Na konsolidovaném základě používá Banka rovněž standardizovaný přístup. Ve druhém čtvrtletí 2020 Banka implementovala část cílených úprav CRR II[9], jmenovitě revidovaný SME podpůrný faktor, což Bance umožnilo realizovat benefit v podobě snížení rizikově vážených aktiv.

6 Zahrnuje kapitálový požadavek na Pilíř I ve výši 8 % a Pilíř II ve výši 2,6 % platný k 31. prosinci 2019. Pilíř II byl snížen na 2,4 % s účinností od 1. ledna 2020.
7 Požadavek na kombinovanou kapitálovou rezervu není ve výpočtu MREL zohledněn, a Banka jej proto musí plnit nad rámec plnění požadavku MREL.
8 Složka nezbytná pro rekapitalizaci ve výši 5,71 % je vypočtena jako násobek složky nezbytné k absorpci ztrát ve výši 10,6 % (požadavek dle Pilíře I a Pilíře II k 31. prosinci 2019) a poměru pojištěných vkladů k celkovým závazkům a kapitálu Tier 1 ve výši 53,9 % (k 31.prosinci 2018).

V návaznosti na změnu nařízení Evropské komise 241/2014 upravující odečet nehmotných aktiv v podobě softwaru z kapitálu Tier 1 přepočítala MONETA hodnotu softwaru, který musí být odečten od regulatorního kapitálu Tier 1. Na základě nové metodologie se kapitál Tier 1 zvýšil o 1 miliardu Kč, což bylo reflektováno v kapitálové pozici Skupiny k 31. prosinci 2020.

Pro výpočet kapitálového požadavku k operačnímu riziku na individuálním základě používá Banka alternativní standardizovaný přístup. ČNB však stanovila, že kapitálový požadavek k operačnímu riziku nesmí být nižší než 75 %[10] kapitálového požadavku k operačnímu riziku vypočtenému standardizovanou metodou. Standardizovaná metoda se používá k výpočtu kapitálového požadavku k operačnímu riziku na konsolidovaném základě pro zbývající členy Skupiny a na individuálním základě pro Akvírované společnosti.

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

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

3.1.3 Řízení kapitálu

V souladu s platnou regulací Banka udržuje kapitál na konsolidovaném základě nad úrovní jak regulatorního kapitálového požadavku, tak vnitřně stanoveného kapitálového požadavku.

K 31. prosinci 2020 byla kapitálová přiměřenost Banky na úrovni 21,9 % na individuálním základě a 18,2 % na konsolidovaném základě, a Banka tak splňovala všechny regulatorní požadavky v oblasti kapitálové přiměřenosti na individuálním i konsolidovaném základě.

Banka má nad rámec současných kapitálových nástrojů v případě potřeby možnost vydat dodatečný kapitál Tier 1 v objemu až do výše 2,1 % z rizikově vážených aktiv (tzv. AT1 dluhopis).

3.1.4 Vnitřně stanovený kapitálový požadavek (SVSK)

3.1.4.1 Vnitřně stanovený kapitálový požadavek pro roční horizont

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

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

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

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

3.1.4.2 Střednědobý kapitálový výhled a zátěžové testy

Kromě posouzení vnitřně stanoveného kapitálového požadavku sestavuje Banka jednou ročně střednědobý obchodní plán, který shrnuje předpokládaný vývoj rozvahy a zisku a ztrát Skupiny. Obchodní plán zahrnuje výplaty dividend a předpoklady o výši nerozděleného zisku. Tento obchodní plán je založen na předpokládaném vývoji externích faktorů, zejména na makroekonomických faktorech, a vývoji tržního chování.

Na základě obchodního plánu připravuje Banka střednědobý kapitálový výhled se zhodnocením

9 Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/873 ze dne 24. června 2020, kterým se mění nařízení (EU) č. 575/2013 a (EU) 2019/876, pokud jde o některé úpravy v reakci na pandemii COVID-19.
10 Zdroj: https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/legislativa/.galleries/Vestnik-CNB/2010/v_2010_20_23010560.pdf.

kapitálové přiměřenosti a potenciálních opatření pro naplnění kapitálových potřeb pro obchodní růst, a to na individuálním i konsolidovaném základě. Kapitálový výhled se skládá z výhledu regulatorních kapitálových požadavků, výhledu vnitřních kapitálových požadavků a výhledu kapitálových zdrojů.

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

Kapitálový výhled a zátěžové testy jsou aktualizovány společně s pololetní aktualizací obchodního plánu a na roční bázi jsou předkládány ČNB v rámci reportu systému vnitřně stanovené kapitálové přiměřenosti (ICAAP report)[11].

Poslední 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 skupinový ozdravný plán. Skupinový ozdravný plán popisuje připravenost Skupiny zotavit se ze situace ohrožující existenci Skupiny. To zahrnuje analýzu systémové důležitosti Skupiny (založenou na zhodnocení tržních podílů), analýzu propojenosti Skupiny s ostatními institucemi na trhu, sadu tří zátěžových scénářů daných regulatorními požadavky (idiosynkratická událost, systémová událost a kombinace těchto dvou událostí) a návrh vhodných opatření, která umožní v případě potřeby Skupině operativně a včas reagovat na aktuální vývoj. Aktivace ozdravného plánu je spuštěna kombinací externích a/nebo interních událostí, které jsou identifikovány prostřednictvím monitoringu indikátorů ozdravného plánu. Tyto indikátory pokrývají, mimo jiné, kapitálovou přiměřenost, likviditní přiměřenost, profitabilitu, kvalitu aktiv a makroekonomický vývoj a jsou pravidelně reportovány ERMC. Skupinový ozdravný plán je aktualizován minimálně ročně a významné změny jsou předkládány České národní bance[12].

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

3.2 LIKVIDITA

3.2.1 Regulatorní rámec

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

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

Ukazatel LCR ošetřuje riziko likvidity Banky v horizontu 30 dnů a jeho cílem je zajistit, aby Banka měla k dispozici dostatečnou rezervu vysoce kvalitních likvidních aktiv na pokrytí krátkodobého odtoku likvidity v daném zátěžovém scénáři. Minimální požadovaná úroveň LCR je 100 %. Skupina udržuje LCR na konsolidovaném základě na úrovni výrazně převyšující požadavek 100 % (31. prosince 2020: 190,2 % na konsolidovaném základě, 31. prosince 2019: 172,3 % na konsolidovaném základě). V září 2020 obdržela Banka od ČNB výjimku z uplatňování požadavků na likviditu na individuálním základě, což umožnilo vytvořit společně s Akvírovanými společnostmi podskupinu pro účely likvidity umožňující Bance volně přesouvat likviditu v rámci této podskupiny. Regulatorní požadavek na LCR je tak od 1. října 2020 uplatňován pouze na úrovni celé podskupiny pro účely likvidity a na konsolidované úrovni. LCR celé podskupiny bylo k 31. prosinci 2020 na úrovni 206,2 %.

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

11 V roce 2020 umožnila Česká národní banka předložit ICAAP a ILAAP zprávy v prodlouženém termínu (aby mohl být reflektován vývoj spojený s COVID-19 v systému limitů, řízení rizik a zátěžovém testování), a Banka tak předložila reporty v září místo standardního dubnového termínu.
12 V roce 2020 umožnila Česká národní banka předložit aktualizovaný ozdravný plán v prodlouženém termínu (aby mohl být reflektován vývoj spojený s COVID-19 v systému limitů, řízení rizik a zátěžovém testování), a Banka tak ozdravný plán předložila v září místo standardního červencového termínu.

a činnosti Banky ve střednědobém horizontu (déle než jeden rok). V EU byly závazné standardy pro NSFR přijaty v rámci CRR 2 a budou aplikovány od června 2021. Banka již nicméně interně monitoruje výši svého NSFR, přičemž výpočet provádí podle existující Basel metodologie, a udržuje úroveň NFSR nad požadovaných 100 %.

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), v platném znění. Banka v rámci ILAAP hodnotí na roční bázi jednotlivé složky, které tvoří řízení rizika likvidity Skupiny, a zprávu o ILAAP předkládá ČNB.

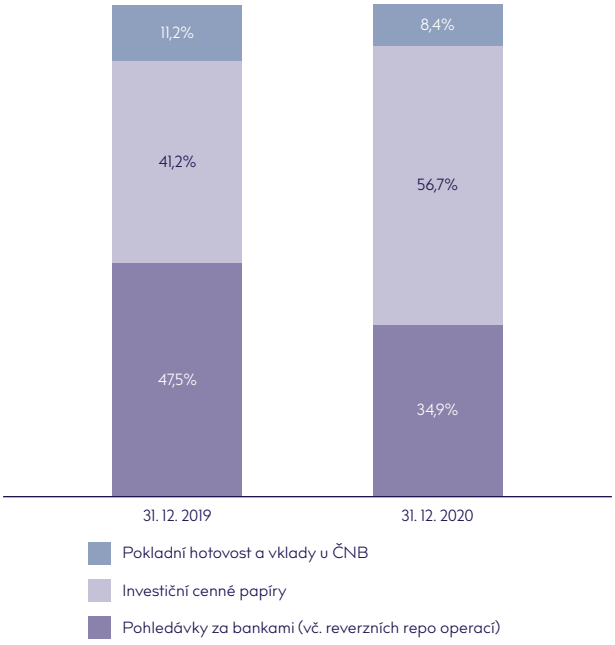
3.2.3 Likvidní portfolio

Rezerva likvidity je sledována výhradně Bankou, jelikož ostatní společnosti Skupiny jsou financovány z velké části 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 vysoce kvalitních a vysoce likvidních finančních nástrojů, jako jsou české státní dluhopisy. K 31. prosinci 2020 bylo zhruba 60 % z celkových vysoce likvidních aktiv investováno do investičních cenných papírů, zbylá část byla držena na účtech u ČNB a v mezibankovních vkladech. Téměř všechny tyto investice do investičních cenných papírů byly přípustné jako kolaterál pro financování ze strany ČNB (s výjimkou korporátních dluhopisů v nominální hodnotě 0,5 miliardy Kč) nebo pro potřeby financování jinými finančními institucemi. K 31. prosinci 2020 byla za účelem financování zatížena aktiva s nominální hodnotou 50 milionů Kč (nezahrnuje aktiva zatížená oportunistickými repo operacemi).

Skupina má silnou pozici z hlediska likvidity. K 31. prosinci 2020 dosáhlo LCR Skupiny na konsolidovaném základě 190,2 %, což znamenalo přebytek likvidity ve výši 28,4 miliardy Kč. Graf níže ukazuje složení likvidních aktiv Skupiny ve výši 59,9 miliardy Kč k 31. prosinci 2020 a jejich porovnání s pozicí ve výši 40,7 miliardy Kč k 31. prosinci 2019:

ROZDĚLENÍ LIKVIDNÍHO PORTFOLIA

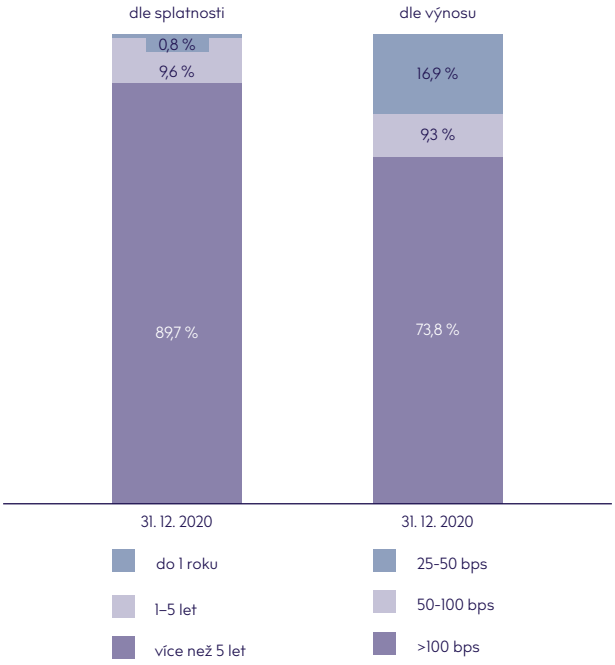


Součty v grafu nemusí souhlasit kvůli zaokrouhlovacím rozdílům.

Investiční cenné papíry v hodnotě 35,9 miliardy Kč, držené Skupinou k 31. prosinci 2020, byly ve většině případů oceňovány zůstatkovou hodnotou (s výjimkou 46,4 milionů Kč investic oceňovaných ve FVTPL nebo FVTOCI). Objem investičního portfolia vzrostl během roku 2020 o 38,3 % v důsledku nákupu českých státních dluhopisů s cílem využít přebytečnou likviditu.

Grafy níže ukazují členění investic dle splatnosti a úrokového výnosu k 31. prosinci 2020:

ROZDĚLENÍ INVESTIČNÍHO PORTFOLIA



Součty v grafu nemusí souhlasit kvůli zaokrouhlovacím rozdílům.

3.2.4 Financování

Skupina jako taková není závislá na financování prostřednictvím finančních trhů, protože klientské vklady a vlastní kapitál dohromady převyšují klientské úvěry. Banka je významným zdrojem financování pro celou Skupinu. Převážná většina klientských vkladů je tvořena vklady na vyžádání, konkrétně k 31. prosinci 2020 to bylo 84,2 %.

Model financování Skupiny těží ze silné a stabilní klientské základny, kterou k 31. prosinci 2020 tvořily klientské vklady ve výši 257,1 miliardy Kč. Základna klientských vkladů byla podpořena Akvizicí, která k 31. prosinci 2020 navýšila celkový zůstatek o 53,8 miliardy Kč. K 31. prosinci 2020 bylo 81,2 % vkladů pokryto Fondem pojištění vkladů[13]. Z hlediska koncentrace depozit k 31. prosinci 2020 tvořilo 10 největších vkladatelů 3,9 % z celkových klientských vkladů.

V současnosti je MONETA financována primárně vklady[14], které jsou z 99,3 % tvořeny klientskými vklady a z 0,7 % mezibankovními vklady. MONETA je také částečně financována nerozdělenými zisky minulých let. Růst tržního podílu klientských vkladů Banky i nadále výrazně překonává růst zbytku trhu, a to díky Akvizici i organickému rozvoji. Roční růst českého depozitního trhu dosáhl v roce 2020 9,2 %[15], zatímco objem klientských vkladů Skupiny vzrostl ve stejném roce o 47,4 %, a organický růst dosáhl 16,6 %. Retailové klientské vklady vzrostly v roce 2020 o 65,7 % oproti 12,1%[15] tržnímu růstu ve stejném období.

Vzhledem k poklesu depozit denominovaných v eurech potřebuje Banka částečně financovat aktiva Skupiny denominovaná v eurech prostřednictvím finančních trhů, a to jak krátkodobými repo operacemi, tak střednědobým financováním ze strany Evropské investiční banky („EIB"). V důsledku zhoršené ekonomické situace spojené s pandemií COVID-19, která způsobila odliv klientských depozit denominovaných v eurech, sjednala Banka u EIB nový úvěr v objemu 70 milionů eur, který byl načerpán v lednu 2021.

Banka má dluhopisový program schválený ČNB splňující regulatorní požadavky, který umožňuje vydávat kryté, nepodřízené nezajištěné, nepodřízené nepreferenční a podřízené Tier 2 dluhopisy.[16] V lednu 2020 Banka vydala podřízené dluhopisy Tier 2 v celkové jmenovité hodnotě 2,6 miliardy Kč pro posílení kapitálové pozice a umožnění dalšího růstu aktiv při současném plnění své dividendové strategie. Emise má rating Baa2 od agentury Moody's.[17] Dluhopisy jsou denominovány v Kč, mají splatnost 10 let a mohou být splaceny před splatností v souladu s CRR a za podmínky předchozího souhlasu ČNB. Emisní podmínky dluhopisů umožňují jejich zpětný odkup po pěti letech od data emise a jsou prvních 5 let úročeny pevnou úrokovou sazbou 3,7 %. Celou emisi upsali institucionální investoři. K 31. prosinci 2020 evidovala Banka vydané Tier 2 dluhopisy v celkové nominální hodnotě 4,6 miliardy Kč s průměrnou fixní úrokovou sazbou 3,6 % p.a.

13 Fond pojištění vkladů je fond v rámci Garančního systému finančního trhu zřízeného zákonem č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu, v platném znění, který chrání vkladatele bank.
14 S vyloučením 1,9 miliardy Kč oportunistických repo operací.
15 Zdroj: ČNB ARAD.
16 Zdroj: https://investors.moneta.cz/documents/12270853/12624908/mmb-zakladni-prospekt-dluhopisoveho-programu-2019-cz.pdf.
17 Ratingové agentury – S&P Global Rating Europe Limited („S&P" nebo „Standard & Poor's") a Moody's Deutschland GmbH („Moody's"). Společnosti S&P a Moody's jsou založené v Evropské unii a jsou registrovány dle nařízení (ES) č. 1060/2009 ve znění pozdějších předpisů (dále jen „nařízení o ratingových agenturách"). Společnosti S&P a Moody's jsou proto zahrnuty do seznamu ratingových agentur zveřejněného Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy na jeho internetových stránkách (https://www.esma.europa.eu/supervision/credit-rating-agencies/risk) v souladu s nařízením o ratingových agenturách. Při výběru ratingové agentury postupovala Banka v souladu s povinnostmi stanovenými v článku 8d nařízení o ratingových agenturách.

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

mil. Kč	Rok končící 31. 12. 2020			Rok končící 31. 12. 2019		
	Zůstatek ke konci období	Průměrný zůstatek[18]	Náklady na financování	Zůstatek ke konci období	Průměrný zůstatek	Náklady na financování
Retail						
Běžné účty	59 278	54 351	0,0 %	50 269	49 919	0,0 %
Spořicí účty	102 638	93 537	0,8 %	65 196	54 861	0,6 %
Termínované vklady a ostatní	832	940	0,6 %	485	459	0,3 %
Stavební spoření	29 363	29 018	1,1 %	n/a	n/a	n/a
Celkem retailové vklady	**192 112**	**177 847**	**0,6 %**	**115 950**	**105 239**	**0,4 %**
Komerční						
Běžné účty	45 011	41 203	0,1 %	37 585	36 745	0,1 %
Spořicí účty	9 347	8 896	0,2 %	8 999	8 686	0,2 %
Termínované vklady a ostatní	9 128	12 900	1,1 %	11 885	11 152	1,6 %
Stavební spoření	1 489	1 521	1,3 %	n/a	n/a	n/a
Celkem komerční vklady	**64 975**	**64 520**	**0,3 %**	**58 469**	**56 583**	**0,4 %**
Závazky z repo operací a závazky vůči bankám	3 797	23 242	0,7 %	14 197	22 238	1,8 %
Celkové závazky ke klientům a bankám	**260 883**	**258 141**	**0,5 %**	**188 614**	**184 061**	**0,5 %**

Součty v tabulce nemusí souhlasit kvůli zaokrouhlovacím rozdílům.

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

Vedení společnosti

Zleva: Stanislava Hejnová, Director Compliance / Jiří Mizera, Chief Information Officer / Aleš Sloupenský, Chief Retail Banking Officer / Petr Toman, Chief Risk Officer at MONETA Stavební Spořitelna / Jan Novotný, Chief Commercial Banking Officer / Klára Escobar, Director Human Recources / Jan Friček, Chief Financial Officer / Carl Normann Vökt, Chief Risk Officer / Tomáš Spurný, Chief Executive Officer / Zuzana Filipová, Director Communication & CSR / Andrew Gerber, Chief Product & Marketing Officer / Albert van Veen, Chief Operating Officer / Petra Folwarzcna, Chief Financial Officer at MONETA Stavební Spořitelna / Jiří Huml, Chief Shared Services Officer / Tomáš Černý, Director Legal / Linda Kavanová, Senior Manager Investor Relations.

4. SPRÁVA SPOLEČNOSTI

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

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

4.1 ORGANIZAČNÍ USPOŘÁDÁNÍ

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

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

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

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

Dozorčí rada má mj. tyto pravomoci:

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

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

Od 31. prosince 2019 se dozorčí rada skládala z 8 členů, zastoupených 8 muži (1 místo bylo neobsazeno). Od 5. února 2020 je dozorčí rada složená z 9 mužů, přičemž tři členové jsou voleni zaměstnanci.

V průběhu celého roku 2020 se představenstvo skládalo z 5 členů, zastoupených 5 muži (pro další informace o politice rozmanitosti Banky viz část 4.1.1 Politika rozmanitosti, 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.

4.1.1 Politika rozmanitosti

MONETA uplatňuje politiku rozmanitosti, jejímž důsledkem je správné a vyvážené nastavení skladby osob v řídicích orgánech Banky, což je jedna z priorit správy a řízení společnosti.

Mezi aktivity dozorčí rady patří mimo jiné zajištění a pravidelné přezkoumávání struktury a složení představenstva a dozorčí rady tak, aby reflektovalo potřeby Banky z hlediska manažerské způsobilosti, tj. aby odráželo profesionální zkušenosti, technické znalosti, manažerské dovednosti a další požadavky spolu s genderovou vyvážeností jejich složení.

Tyto aktivity dozorčí rady zajišťuje výbor pro jmenování, jehož pravomoci a pravidla jednání určuje Statut výboru pro jmenování a jsou podrobně popsány v části 4.12.1.1 Výbor pro jmenování.

MONETA pokročila v programu rozvoje v oblasti rozmanitosti a diverzity, který zahájila v roce 2019. Tento program se zaměřuje na rozvíjení a podporu diverzity na veškerých úrovních prostřednictvím konkrétních aktivit týkajících se:

- odměňování;
- rovnováhy mezi pracovním a soukromým životem;
- profesionálního rozvoje;
- poskytování informací a vzdělávání; a
- náboru zaměstnanců a získávání talentů.

K naplnění tohoto programu byla věnována pozornost zejména následujícím tématům:

- politika odměňování;
- sladění osobního a pracovního života;
- zlepšení pracovního prostředí;
- diverzita a inkluze;
- vzdělávání a profesní rozvoj; a
- firemní dobrovolnictví.

V roce 2020 MONETA přistoupila k Chartě diverzity České republiky, aby tak veřejně potvrdila svůj závazek v oblasti diverzity a inkluze týkající se podpory rovných příležitostí uvnitř organizace.

Bližší popis těchto témat je uveden dále v této výroční zprávě, v kapitole 6 – CSR a udržitelný rozvoj.

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 20,00 Kč (slovy: dvacet korun českých) je spojen jeden (1) hlas. Celkový počet hlasů všech akcionářů Banky je 511 000 000 (slovy: pět set jedenáct milionů).

1. Valná hromada je nejvyšším orgánem Banky.
2. Do působnosti valné hromady náleží:

(a) rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu Banky pověřeným představenstvem nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností;
(b) rozhodování o změně výše základního kapitálu Banky;
(c) rozhodování o zvýšení základního kapitálu Banky nepeněžitými vklady;
(d) rozhodování o pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu Banky;
(e) rozhodování o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči akcionáři proti pohledávce na splacení emisního kursu;
(f) rozhodování o vydání vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů;
(g) rozhodování o omezení nebo vyloučení přednostního práva akcionářů upsat část nových akcií Banky upisovaných ke zvýšení základního kapitálu nebo o omezení nebo vyloučení přednostního práva akcionářů na získání vyměnitelných či prioritních dluhopisů;
(h) volba a odvolání členů 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 (3/4) většiny hlasů přítomných akcionářů; a
(b) také alespoň kvalifikované tříčtvrtinové (3/4) většiny hlasů přítomných akcionářů každého druhu akcií, ledaže se tato rozhodnutí vlastníků těchto druhů akcií nedotknou.

8. Pro přijetí rozhodnutí uvedeného v článku 2 písm. r) výše (pouze pokud jde o vyřazení cenných papírů společnosti z obchodování na evropském regulovaném trhu) se vyžaduje také souhlas alespoň kvalifikované tříčtvrtinové (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.

Korespondenční hlasování na valné hromadě

Na valné hromadě Banky konané dne 26. listopadu 2019 byla přijata změna stanov Banky umožňující korespondenční hlasování na valné hromadě. Za podmínek stanovených stanovami a právními předpisy tak může akcionář hlasovat i před konáním valné hromady. Korespondenční hlasování probíhá odevzdáním písemných korespondenčních hlasovacích lístků.

Korespondenční hlasování je připuštěno při splnění následujících podmínek:

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

Elektronické hlasování na valné hromadě

Na valné hromadě Banky konané dne 2. září 2020 byla přijata změna stanov Banky umožňující elektronické hlasování na valné hromadě. Za podmínek stanovených stanovami a právními předpisy tak může akcionář hlasovat i před konáním valné hromady. Elektronické hlasování probíhá prostřednictvím systému centrálního depozitáře cenných papírů a/nebo prostřednictvím jeho účastníků a navazujících evidencí napojených na tento systém, neurčí-li představenstvo jinak.

Elektronické hlasování je připuštěno při splnění následujících podmínek:

(a) představenstvo rozhodne o možnosti elektronického hlasování před konkrétní valnou hromadou a uvede nebo odkáže na podmínky tohoto způsobu hlasování v pozvánce na valnou hromadu;
(b) akcionář vykoná hlasovací právo prostřednictvím elektronického hlasování v době určené představenstvem v pozvánce na valnou hromadu; a

(c) elektronické hlasování splňuje všechny další náležitosti stanovené stanovami a uvedené v pozvánce na valnou hromadu.

4.3 DOZORČÍ RADA

4.3.1 Postavení a pravomoci dozorčí rady

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

Dozorčí rada rozhoduje o záležitostech a vykonává působnost svěřenou 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.

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

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

(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.

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

4.3.2 Členové dozorčí rady

Členové dozorčí rady k 31. prosinci 2020:

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
Clare Ronald Clarke	Člen	21. dubna 2016	2. září 2024
Michal Petrman	Člen	21. dubna 2016	2. září 2024
Denis Arthur Hall	Člen	21. dubna 2016	2. září 2024
Tomáš Pardubický	Člen	26. října 2017	26. října 2021
Jiří Huml	Člen zvolený zaměstnanci	21. ledna 2019	21. ledna 2023
Aleš Sloupenský	Člen zvolený zaměstnanci	21. ledna 2019	21. ledna 2023
František Vencl	Člen zvolený zaměstnanci	5. února 2020	21. ledna 2023

Funkční období pánů Clara Ronalda Clarka, Michala Petrmana a Denise Arthura Halla v dozorčí radě skončilo 21. dubna 2020. Dozorčí rada jmenovala pány Clara Ronalda Clarka, Michala Petrmana a Denise Arthura Halla náhradními členy dozorčí rady na období od 22. dubna 2020 do konání následující valné hromady. Na valné hromadě konané dne 2. září 2020 byli všichni opětovně zvoleni členy dozorčí rady na další čtyřleté funkční období.

V návaznosti na rezignaci paní Kláry Sokolové jako členky dozorčí rady k 31. prosinci 2019 kooptovala dozorčí rada svým členem zastupujícím zaměstnance pana Františka Vencla, a to do konání následujících voleb členů dozorčí rady volených zaměstnanci.

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

GABRIEL EICHLER je 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 je zakladatelem a ředitelem ve společnosti Benson Oak, spol. s r.o., investiční banky a později private equity skupiny založené v srpnu 1991. Je rovněž předsedou správní rady Knihovny Václava Havla.

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 private equity 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 Slovenskej 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 a 1996 byl členem dozorčí rady a členem představenstva České pojišťovny a.s. Odtud odešel do Expandia Group, kde působil jako hlavní ekonom a člen dozorčí rady Expandia Banky a později jako CEO a předseda představenstva průmyslových společností skupiny Expandia.

V letech 2001 až 2005 byl ředitelem oddělení podnikových restrukturalizací v mezinárodní poradenské společnosti PwC.

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

Smlouva o výkonu funkce mezi Miroslavem Singerem a Bankou byla uzavřena 26. října 2017 na základě schválení valnou hromadou s účinností od 24. dubna 2017 a bude ukončena spolu s koncem výkonu jeho funkce.

CLARE RONALD CLARKE je členem dozorčí rady MONETA Money Bank.

Clare Ronald Clarke je držitelem titulu Associate's Degree z Dalhousie University. Pracoval jako Human Resources Manager ve společnostech Pfizer a Warner-Lambert, Canada. Následně byl výkonným ředitelem divize Lidských zdrojů ve společnosti Telefónica, kde od roku 2009 do roku 2010 rovněž zastával funkci člena představenstva. Ve společnosti Telefónica působil převážně v Praze a byl odpovědný řediteli lidských zdrojů pro Evropský region, a to za oblast obchodního a technického vzdělávání

napříč Evropou. V této pozici úspěšně navrhl a implementoval evropský regionální systém obchodního a technického vzdělávání.

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

Kromě funkce člena dozorčí rady Banky je také společníkem a jednatelem ve společnosti ReDefine s.r.o.

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

MICHAL PETRMAN je členem dozorčí rady MONETA Money Bank.

Michal Petrman v současné době působí 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 zastával do roku 2019 pozici člena dozorčí rady Nadace Václava a Dagmar Havlových VIZE 97. Je také členem správní rady Vysoké školy ekonomické v Praze, členem správní rady Nadačního fondu nezávislé žurnalistiky, předsedou dozorčí komise České televize, předsedou výboru pro audit ve společnosti NET4GAS, s.r.o., a členem výboru pro audit ve společnostech Allianz pojišťovna, a.s., Allianz penzijní společnost, a.s., a Diamond Point, a.s., v České republice. Od roku 2009 vykonává roli výkonného ředitele ve společnosti INCELA s.r.o. a od roku 2015 ve společnosti Auxilium Consultum, s.r.o., v likvidaci.

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

DENIS ARTHUR HALL je členem dozorčí rady MONETA Money Bank.

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

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

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

TOMÁŠ PARDUBICKÝ je členem dozorčí rady MONETA Money Bank.

Tomáš Pardubický svou profesní dráhu zahájil v 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 Real a.s., FINEP Troja a.s., FINEP Zlíchov a.s., FLams a.s., INGRAS a.s., NATURE CITY a.s., Pensum a.s., FINEP FINANČNÍ SLUŽBY a.s., PROSEK Development, a.s., TPK Real a.s., KASKÁDY APARTMENTS a.s., WELHAM a.s., FINEP KOMERČNÍ a.s. a Kollar Invest s.r.o.

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

JIŘÍ HUML je členem dozorčí rady MONETA Money Bank zvoleným zaměstnanci.

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

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

Pracovní smlouva mezi Jiřím Humlem a Bankou byla uzavřena 15. srpna 2016 a je na dobu neurčitou.

ALEŠ SLOUPENSKÝ je členem dozorčí rady MONETA Money Bank zvoleným zaměstnanci.

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 Comercială Română v Rumunsku, kde spolupracoval na vytváření úspěšné strategie rozvoje retailu.

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

Pracovní smlouva mezi Alešem Sloupenským a Bankou byla uzavřena 1. dubna 2014 na dobu neurčitou.

FRANTIŠEK VENCL je členem dozorčí rady MONETA Money Bank zvoleným zaměstnanci.

František Vencl je bankovní profesionál s více než 25 lety praxe a cennými zkušenostmi z investičního bankovnictví (fúze a akvizice), treasury (obchodování na kapitálových a finančních trzích), Risk Managementu (CRO v předních investičních společnostech v ČR), ALM (čtyři roky řízení ALM pro mezinárodní skupinu v osmi zemích), financí (pět let CFO střední české banky) a bankovního dohledu a regulace (čtyři roky v ČNB). Ve Skupině MONETA, kam nastoupil v polovině roku 2018, zúročuje své předchozí zkušenosti na pozici senior manažera interního auditu, zodpovědného primárně za audity v oblastech Risk Managementu a financí.

Pracovní smlouva mezi Františkem Venclem a Bankou byla uzavřena dne 1. srpna 2018 a byla uzavřena na dobu neurčitou.

4.3.3 Zpráva o činnosti dozorčí rady

V roce 2020 se dozorčí rada sešla na šesti řádných zasedáních.

Dozorčí rada přezkoumala účetní závěrky Banky k 31. prosinci 2019 (řádnou a konsolidovanou),

které byly sestavené dle IFRS a ověřeny externím auditorem, auditorskou společností Deloitte Audit s.r.o. Dozorčí rada doporučila valné hromadě konané dne 2. září 2020 schválit obě účetní závěrky.

Dozorčí rada rovněž přezkoumala návrh představenstva na rozdělení zisku po zdanění za účetní období 2019 a doporučila valné hromadě tento návrh schválit.

Dozorčí rada zároveň na základě doporučení výboru pro audit souhlasila, aby byl valné hromadě konané dne 2. září 2020 předložen návrh ke schválení společnosti Deloitte Audit s.r.o. jako externího auditora Banky pro účetní rok 2020.

Dozorčí rada byla v roce 2020 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 2019 k systému Banky proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu a roční zprávou o řízení compliance.

Dozorčí rada pravidelně projednávala čtvrtletní hospodářské výsledky Banky a její postavení na trhu s ohledem na vývoj makroekonomického prostředí se zvláštním důrazem na okolnosti související s pandemií COVID-19. Dále projednávala aktivity oddělení interního auditu a jejich výsledky v jednotlivých obdobích roku, změny v plánu interního auditu na rok 2020 a rovněž plán interního auditu na rok 2021.

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 2020 a Výroční zprávy za rok 2020, 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 2019, jehož vyplacení podléhá principům oddálení.

Stanoviska dozorčí rady ke (i) konsolidované a samostatné roční účetní závěrce za rok končící k 31. prosinci 2020 a k (ii) návrhu představenstva na rozdělení zisku za rok 2020 akcionářům Banky jsou obsaženy v kapitole 7.

4.4 VÝBOR PRO AUDIT

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

Výbor pro audit má zejména tyto pravomoci a odpovědnosti:

(a) sleduje účinnost vnitřního kontrolního systému a systému řízení rizik Banky;
(b) sleduje účinnost vnitřního auditu Banky a jeho funkční nezávislost;
(c) sleduje postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky Banky a předkládá představenstvu nebo dozorčí radě doporučení k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví;
(d) doporučuje auditora dozorčí radě s tím, že toto doporučení, nestanoví-li přímo použitelný předpis Evropské unie upravující specifické požadavky na povinný audit subjektů veřejného zájmu jinak, řádně odůvodní;
(e) posuzuje nezávislost auditora a poskytování neauditních služeb tímto auditorem;
(f) projednává s auditorem rizika ohrožující jeho nezávislost a ochranná opatření, která byla auditorem přijata s cílem tato rizika zmírnit;
(g) sleduje proces povinného auditu;
(h) vyjadřuje se k výpovědi závazku ze smlouvy o povinném auditu nebo odstoupení od smlouvy o povinném auditu podle ust. § 17a odst. 1 Zákona o auditorech;
(i) posuzuje, zda bude auditorská zakázka předmětem přezkumu řízení kvality auditorské zakázky jiným auditorem podle čl. 4 odst. 3, první pododstavec nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 ze dne 16. dubna 2014 o specifických požadavcích na povinný audit subjektů veřejného zájmu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Nařízení EU č. 537/2014");
(j) informuje dozorčí radu o výsledku povinného auditu a jeho poznatcích získaných ze sledování procesu povinného auditu;
(k) informuje dozorčí radu, jakým způsobem povinný audit přispěl k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví;
(l) rozhoduje o pokračování provádění povinného auditu auditorem podle čl. 4 odst. 3 druhý pododstavec Nařízení EU č. 537/2014;
(m) schvaluje poskytování jiných neauditních služeb;

(n) schvaluje zprávu o závěrech výběrového řízení ve výběrovém řízení v souladu s čl. 16 Nařízení EU č. 537/2014;
(o) je oprávněn nahlížet do dokladů a záznamů týkajících se činnosti Banky, a to v rozsahu nezbytném pro výkon jeho činnosti;
(p) obdrží a projedná s auditorem informace, prohlášení a oznámení požadovaná příslušnými právními předpisy;
(q) poskytuje ostatním orgánům Banky informace k záležitostem, které 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 2020 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.

Pánové Michal Petrman a Denis Arthur Hall byli na valné hromadě konané 2. září 2020 znovuzvoleni do funkce člena výboru pro audit.

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

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

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

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

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

V roce 2014 se stala místopředsedkyní představenstva a finanční ředitelkou Českého Aeroholdingu, přední společnosti v oblasti letecké dopravy v České republice, kde byla zodpovědná za oblasti treasury, účetnictví, daní, controllingu, vnitřního auditu a řízení rizik. Zastávala funkci předsedkyně dozorčí rady Czech Airlines Handling, a.s., Czech Airlines Technics, a.s., Realitní developerská, a.s., Sky Venture a.s., Whitelines Industries a.s. a B. aircraft, a.s. Zuzana Prokopcová je v současnosti také členkou auditního výboru pro Kofola ČeskoSlovensko a.s. Od dubna 2020 je také členkou výboru pro audit akvírované Stavební spořitelny a do její fúze s Bankou byla také členkou výboru pro audit Hypoteční banky.

Smlouva o výkonu funkce mezi Zuzanou Prokopcovou a Bankou byla uzavřena 26. října 2017 a bude ukončena spolu s koncem výkonu její funkce členky výboru pro audit.

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

4.4.1 Zpráva o činnosti výboru pro audit

V roce 2020 se výbor pro audit sešel k osmi zasedáním a přijal dvě rozhodnutí mimo zasedání prostřednictvím per rollam hlasování. Zatímco výbor pro audit jako celek je zodpovědný za provádění všech svých povinností v souladu s platnými

právními předpisy, jeho členové se i v roce 2020 dohodli na rozdělení hlavních oblastí odpovědnosti takto: Michal Petrman odpovídá za interní i externí audit, paní Zuzana Prokopcová je odpovědná za finanční výkaznictví a kontrolu, Denis Arthur Hall je odpovědný za řízení rizik.

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

I. Systém vnitřních kontrol, compliance a řízení rizik

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

II. Příprava roční účetní závěrky

Výbor přezkoumal a posoudil procesy a kontroly ve vztahu k finančnímu výkaznictví, a zejména přípravě ročních individuálních a konsolidovaných účetních závěrek Banky za rok končící 31. prosince 2019. 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 2019 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 2. září 2020 určila auditorskou společnost Deloitte Audit s.r.o. („Deloitte") auditorem k provedení povinného auditu Banky za rok 2020.

V roce 2020 výbor pro audit přezkoumal a schválil všechny žádosti o provedení neauditních služeb společností Deloitte. Výbor pro audit se ve svém přezkumu zaměřil na jakékoli potenciální ohrožení nezávislosti statutárního auditora.

IV. Dohled nad činností interního auditu

Výbor pro audit schválil plán interního auditu na rok 2020 i všechny změny tohoto plánu udělané v průběhu roku 2020. Výboru pro audit byla pravidelně předkládána shrnutí klíčových zjištění interního auditu a nápravných akčních plánů. Výbor pro audit průběžně sledoval provádění plánů interního auditu na rok 2020. Výbor pro audit také dohlížel na integraci interního auditu Akvírovaných společností do struktur interního auditu Skupiny. V prosinci 2020 schválil výbor pro audit plán interního auditu na rok 2021.

V roce 2020 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 2019 prováděného Deloitte.

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

Výbor pro audit přezkoumal a vzal na vědomí auditorskou zprávu vydanou Deloitte za rok 2019, ve které Deloitte došla k závěru, že podle jejího názoru konsolidovaná a individuální účetní závěrka podávají věrný a poctivý obraz finanční pozice Skupiny a Banky k 31. prosinci 2019 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s IFRS.

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

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

Povinný audit přispěl k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví především tím, že kriticky zkoumal předpoklady použité vedením při přípravě účetní závěrky. Výbor pro audit potvrzuje adekvátnost zaměření auditora na klíčová rizika auditu roku 2020.

Dozorčí rada byla informována výborem pro audit o výsledku povinného auditu za rok 2019, zjištěních výboru pro audit, která z toho vyplynula, a příspěvku povinného auditu k integritě systémů finančního výkaznictví a účetnictví Banky.

VI. Shrnutí

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

4.5 PŘEDSTAVENSTVO

4.5.1 Zařazení, pravomoci a struktura představenstva

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

Představenstvo zajišťuje nastavení, udržování a uplatňování řídicího a kontrolního systému tak, aby zajistil adekvátnost informací a komunikace při výkonu činností Banky a vytvářel předpoklady pro nezávislý a objektivní výkon compliance a vnitřního auditu. Představenstvo zajišťuje nastavení, udržování a uplatňování řídicího a kontrolního systému tak, aby zajistil adekvátnost informací a komunikace při výkonu činností Banky. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech Banky, pokud nejsou zákonem nebo stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady, dozorčí rady nebo výboru pro audit.

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

4.5.2 Pravomoci a povinnosti představenstva podle českého práva

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

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

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

členů dozorčí rady volených zaměstnanci společnosti;
(k) organizuje volby a odvolání členů dozorčí rady volených zaměstnanci společnosti; a
(l) vykonává veškerou další působnost svěřenou představenstvu příslušnými právními předpisy, včetně působnosti řídicího orgánu podle vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb.

Představenstvo informuje dozorčí radu o následujících záležitostech:

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

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

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

i odvolává ze členů představenstva předsedu a místopředsedu představenstva. Vztah mezi členem představenstva a Bankou se řídí smlouvou o výkonu funkce uzavřenou mezi Bankou a příslušným členem představenstva a dále příslušnými právními předpisy.

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

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

4.5.3 Členové představenstva

K 31. prosinci 2020 byly členy představenstva následující osoby:

Jméno	Funkce	Členem od	Členem do
Tomáš Spurný	Předseda představenstva	1. října 2015 (předsedou od 1. října 2015)	2. října 2023
Carl Normann Vökt	Místopředseda představenstva	25. ledna 2013 (místopředsedou od 1. března 2019)	26. ledna 2025
Jan Novotný	Člen představenstva	16. prosince 2013	17. prosince 2021
Albert Piet van Veen	Člen představenstva	1. května 2017	1. května 2021
Jan Friček	Člen představenstva	1. března 2019	1. března 2023

Na základě doporučení výborů pro jmenování a odměňování schválila dozorčí rada Banky prodloužení funkčního období místopředsedy představenstva Carla Normanna Vökta o další čtyři roky do 26. ledna 2025.

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

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

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

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

Stávající smlouva o výkonu funkce mezi Tomášem Spurným a Bankou byla uzavřena 5. února 2018 a vstoupila v účinnost 1. ledna 2018 a bude ukončena společně s koncem jeho funkčního období. Smlouva o výkonu funkce poskytuje následující výhody po skončení funkce Tomáše Spurného: V době trvající až dvanáct měsíců po skončení funkce je Tomáš Spurný oprávněn obdržet měsíčně zpětně odměnu ve výši odpovídající výši základní měsíční odměny před skončením funkce za předpokladu, že bude dodržovat zákaz konkurence.

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

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

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

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

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

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

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

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 do České republiky, kde postupně pracoval jako manažer segmentu mikro a malých podniků a posléze i jako ředitel celého segmentu středních a malých podniků.

V květnu 2013 byl Jan Novotný jmenován na pozici Chief Commercial Banking Officer a 16. prosince 2013 zvolen členem představenstva na čtyři roky. Dne 10. srpna 2017 byl výkon jeho funkce prodloužen na další čtyři roky.

Stávající smlouva mezi Janem Novotným a Bankou byla uzavřena dne 19. září 2017. Smlouva o výkonu funkce poskytuje následující výhody po skončení funkce Jana Novotného: V období trvajícím dvanáct měsíců po skončení funkce je Jan Novotný oprávněn obdržet měsíčně zpětně odměnu ve výši odpovídající výši základní měsíční odměny před skončením funkce za předpokladu, že bude dodržovat zákaz konkurence a budou splněny další podmínky stanovené smlouvou o výkonu funkce.

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

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, kde pracoval osm let, zastával pozici Chief Information Officer ve společnosti ING RE a byl zodpovědný za vytvoření nové IT organizace pro přeměnu na NN a uvedení na burzu.

Před nástupem do Banky zastával pozici Chief Digital Officer ve společnosti Schiphol Airport. Jako lídr digitální transformace zde urychlil

implementaci digitálních služeb a nových technologií, které vylepšily spokojenost cestujících, a letiště se tak stalo nejlépe digitálně vybaveným letištěm na světě.

V Bance vede divize IT a Centrum sdílených služeb. Je zodpovědný za přesun IT technologií na cloudové řešení a implementaci „open source" řešení. Dále je zodpovědný i za oblast strategických změn a implementaci agilních způsobů práce k dosažení rychlejšího nasazení nových softwarů a digitálních služeb.

Od května 2017 zastává roli Chief Operating Officer (COO) a je zároveň 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.

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

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

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

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

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

Smlouva o výkonu funkce mezi Janem Fričkem a Bankou byla uzavřena 1. března 2019 a skončí po ukončení jeho funkce. Smlouva o výkonu funkce poskytuje po ukončení funkce Jana Frička následující výhody: Po dobu devíti měsíců po ukončení jeho funkce má nárok na měsíční odměnu ve výši základní mzdy, kterou pobíral v okamžiku ukončení smlouvy o výkonu funkce, pokud dodrží nesoutěžní závazek a další podmínky smlouvy o poskytování služeb.

4.5.4 Zpráva o činnosti představenstva

V roce 2020 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 2019, stejně jako výkazy a přílohy připravené podle IFRS.

Představenstvo předložilo řádnou individuální a konsolidovanou účetní závěrku Banky za rok 2019 k přezkoumání dozorčí radě a následně valné hromadě konané dne 2. září 2020, kde byly schváleny. Představenstvo zároveň předložilo dozorčí radě k přezkoumání návrh na rozdělení zisku za rok 2019, který byl následně valnou hromadou konanou dne 2. září 2020 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 2019.

V průběhu roku 2020 představenstvo pravidelně projednávalo a zveřejňovalo čtvrtletní výsledky hospodaření Banky.

V roce 2020 se uskutečnilo 52 zasedání představenstva. Na 33 zasedáních představenstva bylo přítomno všech pět členů, na 17 zasedáních byli přítomi čtyři členové a na 2 zasedáních byli přítomni tři členové. Představenstvo je schopné se usnášet, pokud je na zasedání přítomna nadpoloviční většina všech členů 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 2. září 2020 a s přihlédnutím k provedenému tzv. testu insolvence představenstvo rozhodlo o výplatě dividend za rok 2019. Zabývalo se i politikou řízení kapitálu a projednávalo zprávy o situaci na trhu a vývoji strukturálních rizik za jednotlivá čtvrtletí roku 2020.

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 2019, tak ve čtvrtletních zprávách o vývoji těchto rizik. Zároveň představenstvo schválilo roční hodnoticí zprávu za rok 2019 k systému Banky proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu.

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

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

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

Představenstvo se rovněž zabývalo strategickým směřováním Banky a obchodním plánem pro roky 2021–2025.

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 2020 bylo představenstvo v pravidelném kontaktu s investory a vedlo setkání se 192 investory v podobě individuálních a skupinových schůzek nebo telefonických hovorů. V roce 2019 proběhlo setkání s 236 investory, důvodem poklesu je omezení společenských kontaktů v důsledku pandemie COVID-19 a související zrušení pravidelných roadshow pro investory.

Členové představenstva se v průběhu roku 2020 také účastnili 76 jednání výborů zřízených představenstvem za účelem efektivnějšího řízení, jejichž složení a agenda je popsána v podkapitole 4.12.2 níže.

Představenstvo rovněž dokončilo připravovanou akvizici společností MONETA Stavební Spořitelna, a.s. (dříve Wüstenrot – stavební spořitelna, a.s.) a Wüstenrot hypoteční banka, a.s., a uskutečnilo činnosti související s integrací těchto společností do Skupiny. Hlavním bodem byla příprava fúze Hypoteční banky s Bankou, která nabyla účinnosti dne 1. ledna 2021.

V roce 2020 představenstvo průběžně vyhodnocovalo současnou pandemii COVID-19 a řešilo a rozhodovalo o veškerých potenciálních opatřeních za účelem zmírnění případných negativních dopadů na Banku.

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 2019, a zprávu o činnosti za toto období předložilo dozorčí radě.

4.6 KLÍČOVÍ VEDOUCÍ ZAMĚSTNANCI

Chief Products & Marketing Officer, Chief Retail Distribution Officer, Chief Information Officer a Chief Shared Services Officer jsou klíčoví vedoucí zaměstnanci Banky. Poskytují strategická doporučení představenstvu, pokud jde o retailové produkty, marketing a rozvoj retailové distribuční sítě a v souladu s interními předpisy Banky mohou činit určitá manažerská rozhodnutí, která ovlivňují budoucí vývoj a obchodní strategii Banky. Nečiní

nicméně rozhodnutí týkající se obchodního vedení Banky jako celku a nejsou tedy osobami ve smyslu 121m (1) Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

Medailonek klíčového vedoucího zaměstnance **ALEŠE SLOUPENSKÉHO** je dostupný v kapitole „Dozorčí rada".

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

Medailonek klíčového vedoucího zaměstnance **JIŘÍHO HUMLA** je dostupný v kapitole „Dozorčí rada".

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

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

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

Pracovní smlouva mezi Jiřím Mizerou a Bankou nabyla účinnosti 1. března 2017 a je uzavřena na dobu neurčitou. Pracovní smlouvou nebyly sjednány žádné výhody při skončení zaměstnání Jiřího Mizery. Jeho pracovní smlouva neobsahuje žádná konkrétní smluvní ujednání pro případ ukončení pracovního poměru.

4.7 MATERIAL RISK TAKERS

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

V roce 2020 byly kromě členů představenstva a dozorčí rady identifikovány jako Material Risk Takers následující pozice:

- klíčoví vedoucí zaměstnanci (viz podkapitola 4.6);
- statutární orgány společností MONETA Leasing, s.r.o., a MONETA Auto, s.r.o.;
- pracovníci odpovídající za kontrolní funkce (Director Internal Audit; Director Compliance);
- pracovníci mající manažerskou odpovědnost za kritické podpůrné funkce (Director Legal; Director Human Resources; Director Data Management; Senior Manager External Reporting; Director IT Infrastructure & Change); členové výborů zřízených představenstvem (Senior Manager Financial Planning and Business Performance; Senior Manager Treasury; Senior Manager Enterprise Risk Management);
- ostatní zaměstnanci významně ovlivňující úvěrovou expozici (Senior Manager Commercial Risk; Senior Manager Retail & Small Business Risk; Senior Manager Debt Recovery Retail & Small Business; Senior Manager Commercial Workout & Collateral Management & Monitoring); a
- zaměstnanci identifikovaní na základě úrovně odměn v předchozím roce (Senior Manager Real Estate; Director Marketing & Online Distribution, Senior Manager Small Business; Senior Manager Portfolio Quality & Performance Reporting; Senior Manager Products & Marketing; Senior Manager Mortgages and External Distribution; Senior Manager Investor Relations).

Osoby spadající do skupiny Material Risk Takers se identifikují na základě kvantitativních, ale i kvalitativních ukazatelů, které připravuje divize Human Resources. Představenstvo schvaluje seznam pozic zařazených do skupiny Material Risk Takers na základě vyhodnocení těchto ukazatelů. Proces identifikace probíhá na pravidelné bázi alespoň jednou ročně a je prozkoumáván interním auditem. Skupina může být rozšířena dle aktuální potřeby. V roce 2020 byly další čtyři pozice identifikovány jako Material Risk Takers.

4.7.1 Odměňování pracovníků zařazených do skupiny „Material Risk Takers"

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

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

4.8.1 Politika odměňování aplikovaná na představenstvo a dozorčí radu

4.8.1.1 Právní rámec

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

4.8.1.2 Hlavní zásady

Politika odměňování je postavena na následujících zásadách:

- **Transparentnost a soulad s regulatorními požadavky.** Odměňování členů představenstva a dozorčí rady respektuje dobře strukturovanou správu a řízení společnosti, regulatorní požadavky, transparentnost a kontrolu akcionářů nad odměňováním.
- **Provázání se zájmy akcionářů.** Zájem akcionářů na růstu hodnoty jejich investice je zohledněn prostřednictvím provázání výše pohyblivé složky odměny a hodnoty investice akcionářů do akcií společnosti se splněním specifických KPIs (Key Performance Indicators – klíčové ukazatele výkonnosti) jakožto nedílné součásti odměňování členů představenstva.
- **Odměna za dosažené výsledky.** Pro získání, udržení a motivování těch nejlepších pracovníků a zajištění řádné správy a řízení společnosti MONETA Money Bank se výsledky členů představenstva vyhodnocují v závislosti na různých kvalitativních i kvantitativních kritériích jak na interní úrovni (např. dosažení cílů pro jednotlivé pracovníky, útvary či Skupinu jako celek), tak na externí úrovni (např. celkové výnosy pro akcionáře atd.).
- **Vnitřní a vnější srovnatelnost odměn.** Politika odměňování reflektuje požadavky na vnitřní srovnatelnost odměn jednotlivých pracovníků a na obezřetné řízení rizik Skupiny, a to prostřednictvím jasného vymezení jednotlivých organizačních úrovní včetně odpovědnosti a pracovních povinností jednotlivých pracovníků, zohledňování dlouhodobých výsledků a dodržování zákazu diskriminace, a uplatňuje také vnější tržní měřítka. Politika odměňování rovněž zohledňuje mzdové a pracovní podmínky zaměstnanců Skupiny jako celku dodržováním konkurenceschopné a spravedlivé úrovně odměňování a benefitů při současném zajištění plného nasazení, kvalifikovanosti a odpovědnosti každého pracovníka.
- **Efektivní řízení rizik.** Struktura odměňování společnosti MONETA Money Bank se zaměřuje na řádné a efektivní řízení rizik prostřednictvím důsledného vymezení struktury správy, řízení a postupů pro stanovení, schválení a oznámení KPIs a rozdělení pravomocí mezi jednotlivé skupiny zaměstnanců; provázání s hodnotami, obchodními strategiemi a dlouhodobými cíli Skupiny; zajištění, že celková vyplácená odměna je na pracovním trhu konkurenceschopná, aniž by celkový objem prostředků (tzv. bonus pool) jakkoliv oslabil či ohrozil kapitálovou základnu Skupiny, a to tím, že zásady odměňování a motivační prvky jsou brány v potaz v rámci procesů zabývajících se stanovením a plánováním kapitálu a likvidity; a zajištění souladu na úrovni Skupiny, jednotlivých útvarů i zaměstnanců při nastavování KPIs a schvalování a hodnocení konkrétních výsledků.

Tyto principy odrážejí dlouhodobou strategii Skupiny MONETA.

4.8.1.3 Odměňování představenstva

Politika odměňování stanoví následující pravidla aplikovaná na představenstvo:

Právní základ pro odměňování

Podmínky upravující odměňování členů představenstva jsou uvedeny ve (i) smlouvě o výkonu funkce mezi členem představenstva a společností MONETA Money Bank schválené dozorčí radou, a (ii) vnitřním předpise společnosti

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

MONETA Money Bank schváleném dozorčí radou s tím, že oba tyto dokumenty musí být v souladu s Politikou odměňování.

Příslušné vnitřní předpisy přijaté dozorčí radou, účinné k datu konání valné hromady, na které byla Politika odměňování předložena ke schválení akcionářům, obsahují: (i) Executive Variable Incentive Plan, schválený dozorčí radou dne 7. listopadu 2017 a doplněný dne 6. listopadu 2018 (pro více informací viz část 4.8.2.2); (ii) the Rules of Long-Term Incentive Plan, schválený dozorčí radou dne 23. srpna 2018 (pro více informací viz část 4.8.2.3); a (iii) Share Holding Guidelines, schválené dozorčí radou dne 23. srpna 2018 (pro více informací viz část 4.8.2.3). Podrobnosti týkající se těchto interních předpisů jsou uvedeny níže v této kapitole, případně přímo v Politice odměňování s tím, že tyto předpisy nejsou součástí Politiky odměňování a jako takové nepodléhají schválení ze strany akcionářů MONETA Money Bank.

Složky odměňování

Odměna člena představenstva se skládá z pevné složky (pro více informací viz části 4.8.2.1 a 4.8.4) a pohyblivé složky navázané na výkonnost (pro více informací viz části 4.8.2.2 a 4.8.2.3), přičemž výše maximální roční pohyblivé složky nesmí přesáhnout 100 % pevné složky roční odměny (pokud valná hromada neschválí poměr až do výše 200 % pevné složky roční odměny). Dozorčí rada může stanovit, že celková výše odměny členů představenstva za finanční rok nepřesáhne stanovenou procentní část celkové výše všech personálních nákladů společnosti MONETA Money Bank za daný finanční rok.

Limity celkových odměn

Celková úhrnná roční odměna předsedy představenstva, místopředsedy představenstva a členů představenstva nepřesáhne 5,5 % celkových konsolidovaných nákladů ve Skupině na odměňování za příslušný rok. Za účelem dosažení souladu zájmu představenstva, dozorčí rady a akcionářů na efektivním řízení celkových nákladů odměňování Skupiny může kromě toho celé představenstvo získat až 7,5 % úspor nákladů souvisejících s celkovými náklady ve Skupině za příslušný rok, bude-li dosaženo naplnění výkonnostních cílů, jak je popsáno níže v této kapitole.

Kromě toho se na členy představenstva vztahují tato individuální omezení: (i) předseda představenstva – maximálně 1,75 % celkových konsolidovaných nákladů na odměňování ve Skupině a dodatečný limit 2 % úspor nákladů; (ii) místopředseda představenstva – maximálně 1,5 % celkových konsolidovaných nákladů na odměňování ve Skupině a dodatečný limit 1,75 % úspor nákladů; a (iii) člen představenstva – maximálně 0,75 % celkových konsolidovaných nákladů na odměňování ve Skupině a dodatečný limit 1,25 % úspor nákladů.

4.8.1.4 Odměňování dozorčí rady

Politika odměňování stanoví, že členové dozorčí rady obdrží pouze pevnou odměnu a neparticipují na schématu variabilního odměňování (pro více informací viz část 4.8.5). Výši pevné odměny členů dozorčí rady určuje valná hromada. Současná výše pevné odměny členů dozorčí rady byla určena rozhodnutím valné hromady ze dne 26. října 2017 (Pravidla odměňování členů dozorčí rady MONETA Money Bank, a.s.).[2]

4.8.1.5 Řízení a správa v oblasti odměňování

Politika odměňování stanoví, že výbor pro odměňování funguje jako pracovní a poradní orgán dozorčí rady v oblasti odměňování, včetně odměňování členů představenstva. Výbor pro odměňování pravidelně analyzuje a kontroluje tuto Politiku odměňování v průběhu její implementace a navrhuje dozorčí radě případné změny.

Dozorčí rada je povinna udržovat příslušné kontrolní mechanismy zajišťující, aby vyplácení pohyblivé složky odměny členům představenstva probíhalo v souladu s touto Politikou odměňování i s pokyny stanovenými českými i evropskými bankovními předpisy, včetně příslušných postupů (např. testování nástrojů malus a clawback). Tyto postupy by měly být jasné, dobře zdokumentované a podléhat minimálně každoroční interní či externí kontrole.

4.8.2 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.

2 Dokumenty týkající se odměňování členů dozorčí rady byly zveřejněny a jsou dostupné na internetových stránkách Banky v sekci vztahy s investory na adrese https://investors.moneta.cz/dokumenty-spolecnosti.

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. a také dle ustanovení odstavce 121k a následujících zákona o podnikání na kapitálovém trhu a v souladu s Politikou odměňování.

4.8.2.1 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).

4.8.2.2 Pohyblivá složka odměny za (fiskální) rok 2020

Platný vnitřní předpis

Přiznání roční pohyblivé složky odměny členům představenstva se od (fiskálního) roku 2017 včetně 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 2020, 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 2020", 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 mohou 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 2020 jsou uvedeny v příloze této výroční zprávy.

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 jednotlivým členům představenstva podléhají předchozímu schválení dozorčí radou (na základě doporučení výboru pro odměňování).

Pokud jsou KPIs dosaženy na individuální úrovni, na 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.

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 +	**([Konečná cena akcií Banky– Počáteční cena akcií Banky] + Dividenda na akcii)** / **Počáteční cena akcií Banky**
Upraveno pro relativní změnu základního kapitálu (tj naředění celkového počtu obchodovaných akcií **Banky**).	
Hodnocený (fiskální) rok **Banky** je definován jako 1. leden až 31. prosinec.	
Konečná cena akcií **Banky** 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.	
Počáteční cena akcií **Banky** 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 Konečná cena akcií Banky.	
Dividenda na akcii znamená všechny dividendy vyplacené za období od 1. ledna až do 31. prosince v roce, za který se počítá Počáteční cena akcií **Banky** vyjádřená v Kč na akcii.	

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.

4.8.2.3 Pravidla pro dlouhodobý motivační program

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"). Tento předpis byl dozorčí radou upraven v srpnu 2020.

Program LTIP byl připraven jako výlučně akciový motivační program, a to na základě reprezentativního vzorku informací z trhu ohledně podmínek pro odměňování v bankách srovnatelné velikosti a s obdobným obchodním modelem. Členům představenstva tak může být jako součást jejich pohyblivé složky odměny přiznána odměna podle programu LTIP ve formě skutečných akcií Banky, přičemž konečný počet akcií, který člen představenstva případně získá, je podmíněn splněním střednědobých cílů stanovených a hodnocených dozorčí radou. Nejvyšší přípustný počet akcií Banky, které mohou členové představenstva na základě programu LTIP v daném roce získat, je vyjádřen v poměru k jejich pevné složce odměny na roční bázi a podléhá rozhodnutí dozorčí rady Banky, stejně jako samotné získání těchto akcií členy představenstva. Program LTIP se také prostřednictvím pravidel SHG snaží dosáhnout toho, aby členové představenstva po dobu výkonu této své funkce drželi ve svém vlastnictví určitý minimální počet akcií Banky, a to za účelem posílení provázanosti zájmů členů představenstva Banky se zájmy akcionářů Banky.

Omezení maximální výše pohyblivé složky odměny, jakož i nástroje malusu a povinnosti vrátit vyplacenou část pohyblivé složky odměny (clawback), která jsou popsána výše v části 4.8.2.2, se uplatní rovněž ve vztahu k pohyblivé složce odměny přiznané dle programu LTIP.

4.8.2.4 Oddálená a neoddálená pohyblivá složka odměny za hodnocené (fiskální) roky 2015 až 2019

Ve fiskálním roce 2020 vyplatila Banka členům představenstva následující části oddálené pohyblivé složky odměny:

- jednu třetinu oddálené pohyblivé složky odměny přiznané v roce 2017 příslušným členům představenstva za hodnocený (fiskální) rok 2016;
- jednu třetinu oddálené pohyblivé složky odměny přiznané v roce 2018 příslušným členům představenstva za hodnocený (fiskální) rok 2017; a
- jednu třetinu odložené oddálené pohyblivé odměny přiznané v roce 2019 příslušným členům představenstva za hodnocený (fiskální) rok 2018.

Dále vyplatila Banka v roce 2020 členům představenstva neoddálenou peněžitou část pohyblivé složky odměny přiznané v roce 2020 za hodnocený (fiskální) rok 2019 a příslušnou část hodnoty oddálených Stínových akcií následovně:

- jednu třetinu oddálených Stínových akcií přiznaných v roce 2016 příslušným členům představenstva za hodnocený (fiskální) rok 2015;
- jednu třetinu oddálených Stínových akcií přiznaných v roce 2017 příslušným členům představenstva za hodnocený (fiskální) rok 2016;
- jednu třetinu oddálených Stínových akcií přiznaných v roce 2018 příslušným členům představenstva za hodnocený (fiskální) rok 2017; a
- jednu třetinu oddálených Stínových akcií přiznaných v roce 2019 příslušným členům představenstva za hodnocený (fiskální) rok 2018.

Výše uvedená oddálená a neoddálená pohyblivá složka odměny za (fiskální) roky 2015, 2016, 2017, 2018 a 2019 vyplacená v roce 2020 členům představenstva:

- již byla vykázána jako dohadná položka v příslušné účetní závěrce Banky za (fiskální) roky 2015, 2016, 2017, 2018 a 2019, 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 2019", na řádku „Pohyblivé odměny vyplacené a vztahující se k hodnoceným rokům 2015–2019".

Pohyblivá složka odměny za (fiskální) roky 2015–2016 je nastavena v souladu s evropskou směrnicí CRD IV a její transpozicí do českého práva ve formě vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb., v platném znění. Dělení pohyblivé složky odměny bylo nastaveno na oddálenou (40 %) a neoddálenou část (60 %), kde:

- jedna polovina oddálené složky odměny byla vyplácena po třetinách ve třech po sobě jdoucích letech nejdéle v březnu kalendářního roku;
- jedna polovina neoddálené složky odměny byla vyplacena v březnu následujícího roku; a
- druhá polovina oddálené složky a druhá polovina neoddálené složky odměny byla přepočtena do podoby Stínových akcií. Metoda RAROC byla použita pro přepočet do formy stínových akcií. Výpočet RAROC byl dozorován nezávislým poskytovatelem.

Oddálená složka stínových akcií přiznaná pro (fiskální) roky 2013 až 2015 byla přepočtena do hotovostní odměny na základě metody RAROC až do roku 2017 následovně:

ΔRAROC	Oddálená složka stínových akcií
> 125 %	130 %
105–125 %	110 %
95–105 %	100 %
85–95 %	90 %
75–85 %	80 %
<75 %	0 %

Poměr RAROC představuje návratnost použitého kapitálu upraveného o bankovní rizika.

Odložené stínové akcie přiznané za (fiskální) roky 2015 až 2017 byly převedeny na hotovost a byl na ně aplikován vzorec EVIP od (fiskálního) roku 2017, podrobnosti jsou obsaženy v části 4.8.2.2.

Přiznání roční pohyblivé složky odměny členům představenstva od (fiskálního) roku 2017 (včetně) podléhá podmínkám podrobně uvedeným v zásadách EVIP. Politika EVIP byla přijata dozorčí radou (na návrh výboru pro odměňování). Další informace o zásadách EVIP jsou obsaženy v části výše „Odměňování členů představenstva – Klíčové zásady – Pohyblivá složka odměny za (fiskální) rok 2020".

4.8.2.5 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 a dva členové představenstva obdrží souhrnně sumu rovnající se 9 měsícům trvání mzdy v případě, že se smlouva o výkonu funkce ukončí z důvodu onemocnění, invalidity nebo úmrtí tohoto člena představenstva. Částka se sníží o veškeré pojistné splatné na účet Banky;
- 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 dvěma 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;

- 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 poskytován balíček nadstandardní zdravotní péče;
- každý člen představenstva dostává příspěvek v rámci Kafeterie ve výši 28 000 Kč ročně na sportovní a volnočasové aktivity nebo penzijní připojištění (nevyužitá částka může být převedena na hotovost).

4.8.3 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.

4.8.3.1 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.

4.8.3.2 Pohyblivá složka mzdy za hodnocený (fiskální) rok 2020

Přiznání roční pohyblivé složky mzdy klíčovým vedoucím zaměstnancům za hodnocený (fiskální) rok 2017 a dále, její pravidla a podmínky jsou detailně uvedeny v programu EVIP. Program EVIP byl schválen dozorčí radou (na návrh výboru pro odměňování). Další informace o zásadách EVIP jsou obsaženy v části výše „Odměňování členů představenstva – Klíčové zásady – Pohyblivá složka odměny za (fiskální) rok 2020".

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.

KPIs klíčových vedoucích zaměstnanců pro rok 2020 jsou uvedeny v příloze v závěru této výroční zprávy.

Výše odměny, která byla klíčovým vedoucím zaměstnancům přiznána za rok 2020, 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 2020", řádek „Pohyblivá složka odměny (nevyplacená)".

4.8.3.3 Oddálená a neoddálená pohyblivá složka odměny za hodnocené (fiskální) roky 2015 až 2019

Ve fiskálním roce 2020 vyplatila Banka klíčovým vedoucím zaměstnancům v hotovosti příslušné části oddálené pohyblivé složky odměny následující části oddálené pohyblivé složky odměny:

- jednu třetinu oddálené pohyblivé složky odměny přiznané v roce 2017 příslušným klíčovým vedoucím zaměstnancům za hodnocený (fiskální) rok 2016;
- jednu třetinu oddálené pohyblivé složky odměny přiznané v roce 2018 příslušným klíčovým vedoucím zaměstnancům za hodnocený (fiskální) rok 2017; a
- jednu třetinu odložené oddálené pohyblivé odměny přiznané v roce 2019 příslušným klíčovým vedoucím zaměstnancům za hodnocený (fiskální) rok 2018.

Dále vyplatila Banka v roce 2020 klíčovým vedoucím zaměstnancům neoddálenou peněžitou část pohyblivé složky odměny přiznané v roce 2020 za hodnocený (fiskální) rok 2019.

V roce 2020 Banka také vyplatila klíčovým vedoucím zaměstnancům hotovost dle příslušné části hodnoty oddálených Stínových akcií, a to následovně:

- jednu třetinu oddálených Stínových akcií přiznaných v roce 2016 příslušným klíčovým vedoucím zaměstnancům za hodnocený (fiskální) rok 2015;
- jednu třetinu oddálených Stínových akcií přiznaných v roce 2017 příslušným klíčovým vedoucím zaměstnancům za hodnocený (fiskální) rok 2016;

- jednu třetinu oddálených Stínových akcií přiznaných v roce 2018 příslušným klíčovým vedoucím zaměstnancům za hodnocený (fiskální) rok 2017; a
- jednu třetinu oddálených Stínových akcií přiznaných v roce 2019 příslušným klíčovým vedoucím zaměstnancům za hodnocený (fiskální) rok 2018.

Odložené Stínové akcie přiznané za (fiskální) roky 2015 až 2018 byly převedeny na hotovost a byl na ně aplikován vzorec EVIP.

Podrobné informace o oddálené a neoddálené části pohyblivé složky odměny přiznané klíčovým vedoucím zaměstnancům jsou obsaženy v části výše „Odměňování členů představenstva – Klíčové zásady – Pohyblivá složka odměny za (fiskální) rok 2015–2019".

Výše uvedená oddálená a neoddálená pohyblivá složka odměny za (fiskální) roky 2015, 2016, 2017, 2018 a 2019 vyplacená v roce 2020 klíčovým vedoucím zaměstnancům:

- již byla vykázána jako dohadná položka v příslušné účetní závěrce Banky za (fiskální) roky 2015, 2016, 2017, 2018 a 2019, 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 2020", na řádku „Pohyblivé odměny vyplacené a vztahující se k hodnoceným rokům 2015–2019".

4.8.3.4 Benefity

Klíčovým vedoucím zaměstnancům jsou poskytovány následující benefity:

- tři klíčoví vedoucí zaměstnanci mají placeno životní pojištění do výše 250 000 Kč ročně;
- čtyři klíčoví vedoucí zaměstnanci mají svůj firemní vůz;
- každému klíčovému vedoucímu zaměstnanci je poskytován balíček nadstandardní zdravotní péče;
- každý klíčový vedoucí zaměstnanec dostává příspěvek v rámci Kafeterie ve výši 28 000 Kč ročně na sportovní a volnočasové aktivity nebo penzijní připojištění (nevyužitá částka může být převedena na hotovost).

4.8.4 Odměny a benefity členů představenstva a klíčových vedoucích zaměstnanců v roce 2020

Tabulka níže představuje celkovou výši odměn přiznaných nebo vyplacených členům představenstva v průběhu roku 2020:

Položka	Částka (v tisících Kč)
Odměny za rok 2020	
Pevná složka odměny	58 182
Pohyblivá složka odměny přiznaná (vyplacená)	0
Pohyblivá složka odměny přiznaná (nevyplacená)	24 031
Celkové odměny za rok 2020	82 213
Pohyblivé odměny vyplacené a vztahující se k hodnoceným rokům 2015–2019	29 382

Tabulka níže představuje celkovou výši odměn přiznaných nebo vyplacených klíčovým vedoucím zaměstnancům v průběhu roku 2020:

Položka	Částka (v tisících Kč)
Odměny za rok 2020	
Pevná složka odměny	22 988
Pohyblivá složka odměny přiznaná (vyplacená)	0
Pohyblivá složka odměny přiznaná (nevyplacená)	7 384
Celkové odměny za rok 2020	30 372
Pohyblivé odměny vyplacené a vztahující se k hodnoceným rokům 2015–2019	5 374

4.8.5 Odměňování 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 2020 za výkon jejich funkce v dozorčí radě a ve výborech ustanovených dozorčí radou:

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

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

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

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

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

4.9 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 2020:

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

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

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

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

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

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

Následující tabulka informuje o počtech akcií vydaných Bankou, které byly k 31. prosinci 2020 v držení členů představenstva, dozorčí rady, klíčových vedoucích zaměstnanců, členů výboru pro audit a jejich blízkých osob:

	Akcie	Opce
Členové představenstva (celkem)	288 389	0
Členové dozorčí rady (celkem)	110 510	0
Klíčoví vedoucí zaměstnanci (celkem)	0	0
Členové výboru pro audit (celkem)*	10 510	0

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

4.11 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 vedoucí zaměstnanec.

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

4.12 PRACOVNÍ ORGÁNY ZŘÍZENÉ DOZORČÍ RADOU A PŘEDSTAVENSTVEM

4.12.1 Pracovní orgány zřízené dozorčí radou

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

4.12.1.1 Výbor pro jmenování

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

Výbor zejména:

(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 jakýchkoli 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 doporučení 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 při nominaci kandidátů na volné pozice v dozorčí radě a v představenstvu analyzuje celkové složení jednotlivých orgánů z hlediska profesionálních dovedností a zkušeností a bere v úvahu úroveň diverzity z hlediska zkušeností, vzdělání, kvalifikace, profese, sociálního postavení, pohlaví, národnosti a věku. Profily kandidátů se posuzují s ohledem na znalosti, profesionální zkušenosti, předchozí činnost, výsledky, spolehlivost a pověst.

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

K 31. prosinci 2020 byly členy výboru pro jmenování následující osoby:

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

4.12.1.2 Výbor pro odměňování

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

(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 2020 byly členy výboru pro odměňování následující osoby:

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

4.12.1.3 Výbor pro rizika

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

Výbor zejména:

(a) poskytuje poradenství dozorčí radě ohledně celkového současného a budoucího přístupu Banky k rizikům, strategii řízení rizik a ochotě 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 2020 byly členy výboru pro rizika následující osoby:

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

4.12.2 Pracovní orgány zřízené představenstvem

Pracovní orgány zřízené představenstvem, jejich pravomoci a odpovědnosti a složení jejich členů k 31. prosinci 2020 jsou uvedeny níže.

4.12.2.1 Asset & Liability Committee

Asset & Liability Committee („ALCO") odpovídá za řízení a koordinaci aktivit v oblasti řízení aktiv a pasiv, kapitálu, tržního rizika a rizika likvidity společností Skupiny. V roce 2020 se ALCO scházel na měsíční bázi.

Hlavní odpovědnosti zahrnují:

(a) poskytování doporučení představenstvu v oblasti řízení aktiv a pasiv, kapitálu, rizika likvidity a tržního rizika;
(b) monitorování tržního rizika a rizika likvidity, struktury aktiv a pasiv, kapitálu, kapitálových požadavků (regulatorních a vnitřně stanovených) a kapitálové přiměřenosti;
(c) schvalování nápravných opatření při překročení limitů nebo nežádoucích vývojových trendech;
(d) schvalování metod, scénářů a limitů, včetně limitů pro financování;
(e) schvalování investičních produktů a transakčních limitů pro Treasury operace;
(f) schvalování investiční strategie pro Treasury operace;
(g) schvalování metodologie pro Fund Transfer Pricing;
(h) schvalování zajišťovací strategie; a
(i) 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 2020 byly členy ALCO následující osoby zařazené v následujících pozicích:

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

4.12.2.2 Credit Committee

Credit Committee („CRCO") odpovídá za řízení a koordinaci aktivit v oblasti řízení úvěrového rizika Skupiny. V roce 2020 se CRCO scházel na týdenní bázi.

Hlavní odpovědnosti zahrnují:

(a) poskytování doporučení představenstvu v oblasti řízení úvěrového rizika;
(b) udržování odpovídajících metod pro řízení úvěrového rizika;
(c) řízení úvěrového portfolia a jeho limitů, jakož i jeho zajištění, včetně nastavení akčních kroků v případě porušení limitů;
(d) schvalování stresových scénářů i dalších parametrů týkajících se úvěrového rizika a monitorování jejich výsledků;
(e) sledování a vyhodnocování změn makroekonomického, právního a regulatorního prostředí ovlivňujících řízení úvěrového rizika;
(f) udržování efektivního a dostatečného vnitřního řídicího a kontrolního systému a procesů týkajících se řízení úvěrového rizika;
(g) informování ostatních příslušných orgánů Skupiny o závažných skutečnostech v oblasti řízení úvěrového rizika;
(h) vyhodnocování, schvalování a monitorování velkých angažovaností včetně angažovaností vůči finančním institucím, vládám a zemím;
(i) sledování výše opravných položek k úvěrovým ztrátám a jejich trendů; a
(j) 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 2020 byly členy CRCO osoby na následujících pozicích:

Členové
Členové s hlasovacím právem
Chief Risk Officer (předseda)
Chief Executive Officer (místopředseda)
Chief Financial Officer
Chief Commercial Banking Officer
Členové bez hlasovacího práva
Chief Products & Marketing Officer
Senior manažer Commercial Risk
Senior manažer Komerční obchodní sítě, Komerční bankovnictví
Senior manažer Commercial Workout & Collateral Management & Monitoring
Senior manažer Retail & Small Business Risk
Senior manažer Enterprise Risk Management

4.12.2.3 Enterprise Risk Management Committee

Enterprise Risk Management Committee („ERMC") odpovídá za řízení a koordinaci aktivit v oblasti rámce pro řízení rizik, vnitřního řídicího a kontrolního systému, systému vnitřně stanoveného kapitálu ("SVSK"), řízení operačního rizika a rizika modelů Skupiny. V roce 2020 se ERMC scházel na měsíční bázi.

Hlavní odpovědnosti zahrnují:

(a) poskytování doporučení představenstvu v oblasti rámce řízení rizik, vnitřního řídicího a kontrolního systému a SVSK;
(b) monitorování adekvátnosti a efektivnosti vnitřního řídicího a kontrolního systému;
(c) zajištění efektivních, účinných a spolehlivých metod pro řízení rizik;
(d) přezkoumávání limitů pro řízení rizik;
(e) schvalování limitů, scénářů, klíčových indikátorů rizik a dalších parametrů používaných pro řízení operačního rizika;
(f) monitorování trendů a limitů v operačním riziku a schvalování nápravných opatření v případě nepříznivého vývoje;
(g) projednávání a schvalování zásad informační bezpečnosti;
(h) schvalování zásad SVSK a schvalování nápravných opatření v případě zjištěných nedostatků;
(i) monitorování rizik identifikovaných v rámci SVSK; a
(j) schvalování metodiky pro stanovení 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 2020 byly členy ERMC osoby na následujících pozicích:

Členové
Členové s hlasovacím právem
Chief Risk Officer (předseda)
Chief Executive Officer (místopředseda)
Chief Financial Officer
Chief Commercial Banking Officer
Chief Operating Officer
Členové bez hlasovacího práva
Director Legal
Director Compliance
Chief Shared Services Officer
Senior manažer Enterprise Risk Management
Manažer operačního rizika
Senior manažer Treasury

4.12.2.4 Business Review Committee

Business Review Committee odpovídá za řízení a koordinaci aktivit v oblasti cen, poplatků a provizí a celkové profitability produktů a segmentů Skupiny. V roce 2020 se Business Review Committee scházel na měsíční bázi.

Business Review Committee zejména:

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

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

K 31. prosinci 2020 byly členy Business Review Committee osoby na následujících pozicích:

Členové
Členové s hlasovacím právem
Chief Executive Officer (předseda)
Chief Financial Officer (místopředseda)
Chief Products & Marketing Officer
Chief Commercial Banking Officer
Chief Risk Officer
Chief Retail Banking Officer
Senior manažer Financial Planning and Business Performance
Členové bez hlasovacího práva
Senior manažer, Products & Marketing
Manažer Product Finance
Senior manažer Treasury

4.12.2.5 Compensation Committee

Compensation Committee odpovídá za řízení a koordinaci aktivit v oblasti odměňování a benefitů pro zaměstnance společností Skupiny. V roce 2020 se Compensation Committee scházel na čtvrtletní bázi.

Hlavní odpovědnosti zahrnují:

(a) přípravu strategie odměňování a její komunikování;
(b) navrhování pracovních pozic zařazených do skupiny Material Risk Takers představenstvu Banky a přezkoumávání a schvalování změn jejich mezd (vyjma členů představenstva Banky); a
(c) schvalování čtvrtletních přehledů výplat z incentivních programů, výplat nad schválené rozpočty programů a výplat incentiv mimo aktuálně platné incentivní programy.

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

K 31. prosinci 2020 byly členy Compensation Committee osoby na následujících pozicích:

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

4.12.2.6 Compliance & Anti-Fraud Committee

Compliance & Anti-Fraud Committee („CAFC") odpovídá za řízení a koordinaci aktivit v oblasti vnitřních kontrol, řízení compliance a regulatorního rizika, řízení rizika podvodů a prevence v oblasti předcházení legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu („AML/CTF") společností Skupiny. V roce 2020 se CAFC scházel na čtvrtletní bázi.

Hlavní odpovědnosti zahrnují:

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

CAFC rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných na zasedání. CAFC je schopný se usnášet, pokud je přítomna nejméně polovina jeho členů s hlasovacím právem, kteří zároveň disponují prostou většinou 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 2020 byly členy CAFC osoby na následujících pozicích:

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

4.12.2.7 Business Continuity Management Committee

Business Continuity Management Committee odpovídá za činnosti v oblasti zachování kontinuity podnikání Skupiny (Business Continuity Management„BCM"). V roce 2020 se Business Continuity Management Committee scházel na čtvrtletní bázi.

Hlavní odpovědnosti zahrnují:

(a) projednávání a doporučení programu BCM a konsolidovaného vyhodnocení Business Impact Analysis představenstvu ke schválení;
(b) schvalování metodiky pro zpracování Business Impact Analysis;
(c) stanovení dalších požadavků na řízení rizik spojených se zachováním kontinuity podnikání;
(d) posuzování a vyhodnocování kontrolních zpráv regulátorů týkajících se oblasti zachování kontinuity podnikání; a
(e) projednávání výsledků testů v oblasti zachování kontinuity podnikání a kontrolu plnění programu BCM.

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

K 31. prosinci 2020 byly členy Business Continuity Management Committee osoby na následujících pozicích:

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

4.12.2.8 Výbor MON FAIR

MON FAIR je výbor pro diverzitu, inkluzi a genderovou vyváženost, který ustavilo představenstvo MONETA Money Bank v květnu 2020 jako poradní orgán představenstva společnosti, jehož cílem je dohlížet na shodné odměňování mužů a žen pracujících na stejných pozicích, diverzitu mezi zaměstnanci nebo na inkluzi a rovné příležitosti. Výbor rovněž připravuje podpůrné programy pro zaměstnance na mateřské a rodičovské dovolené tak, aby zůstávali v kontaktu s Bankou po dobu své nepřítomnosti v zájmu jejich snadného návratu do pracovního prostředí.

Výbor má čtyři členy a schází se měsíčně.

4.13 INTERNÍ AUDIT

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

Interní audit pokrývá uceleně a propojeně veškeré aktivity Banky a zaměřuje se na identifikaci rizik, kterým je Banka vystavena. Interní audit poskytuje představenstvu, výboru pro audit a dozorčí radě objektivní a nezávislé

ujištění o funkčnosti a efektivnosti řízení rizik a kontrolních a řídicích procesech Banky.

V roce 2020 dokončil interní audit posílení funkce interního auditu podporované představenstvem a výborem pro audit. Posílení dovedností a kapacit interního auditu se projevilo v komplexnějším pokrytí procesů Skupiny. Interní audit prováděl auditní zakázky dle strategického a periodického plánu auditu, které jsou připravovány na základě pravidelného hodnocení rizik a zohledňují regulatorní požadavky. V roce 2020 interní audit naplnil strategický auditní plán pro období 2017–2020 a vyhodnotil příslušné auditovatelné procesy Skupiny. V roce 2020 interní audit vydal celkem 50 auditních zpráv z ujišťovacích auditních zakázek.

Interní audit hodnotí vnitřní řídicí a kontrolní systém Banky. Výsledky tohoto hodnocení jsou ročně vydávány ve Zprávě o vyhodnocení funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému. V této Zprávě, vydané v roce 2020, hodnotí interní audit vnitřní řídicí a kontrolní systém Banky jako funkční a efektivní.

4.14 INFORMACE O VNITŘNÍ KONTROLE A PŘÍSTUPU K RIZIKŮM SPOJENÝM S ÚČETNICTVÍM A PŘÍPRAVOU FINANČNÍCH VÝKAZŮ

Skupina využívá rozličná technická a administrativní opatření, která mají za úkol udržovat její finanční výkazy v souladu s odpovídajícími účetními standardy a zajistit, aby poskytovaly uživatelům účetních výkazů věrný a poctivý obraz o finanční pozici, kapitálové pozici, peněžních tocích a výnosnosti Skupiny.

Tato opatření sestávají z interní předpisové základny, jmenovitě stálých vnitřních účetních předpisů, a nastavení procesů, což znamená víceúrovňové kontroly nad účtovanými transakcemi a maximální důraz kladený na automatizaci provádění účetních záznamů.

Na základě zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, Banka a její dceřiné společnosti Stavební spořitelna a Hypoteční banka sestavují účetní závěrku v souladu s IFRS. Dceřiné společnosti, jako jsou MONETA Auto nebo MONETA Leasing, sestavují účetní závěrku dle českých účetních standardů a podrobují se IFRS konsolidaci na úrovni celé Skupiny.

Skupina vede účetní knihy v systému Oracle Financials při současném využití několika podpůrných systémů. Tyto systémy byly předmětem důkladného interního testování nebo testování auditorem před tím, než byly začleněny do reportovacího prostředí Skupiny.

Oběh účetních dokladů, které slouží jako podklad pro zaúčtování transakcí, je zajištěn administrativními a procesními opatřeními. Pravidlem je, že účetní záznam podléhá víceúrovňovému schválení, než je zaúčtován. Je vyloučena možnost, aby jeden zaměstnanec měl v rámci schvalovací hierarchie více než jednu roli. Schválení je realizováno skrze elektronický schvalovací proces v účetním systému Oracle. Skupina organizačně odděluje funkce účtování o transakcích od funkce kontaktu s obchodními partnery (například nastavení jejich účtů nebo platebních podmínek) a vypisování výběrových řízení na nákup zboží a služeb.

Přístup do účetního systému mají pouze uživatelé s příslušnými právy, jejichž přidělení je evidováno skrze softwarový nástroj a podléhá schválení nadřízeného a vlastníka účetního procesu. Přístupy jsou přidělovány na základě pracovního zařazení daného zaměstnance. Aktivní operace (účtování) jsou povoleny pouze zaměstnancům relevantních oddělení. Účetní systém umožňuje identifikaci zaměstnance, který vytvořil, změnil nebo stornoval účetní záznam.

Skupina využívá systém definice odpovědnosti za skupiny jednotlivých rozvahových účtů (inventarizační systém), v rámci něhož je jednotlivým zaměstnancům přiřazena odpovědnost za analýzu jednotlivých účtů hlavní knihy nebo skupiny účtů. Kontrola, zda je analýza účtů řádně prováděna, je zajištěna a dokumentována skrze inventarizační systém. V pravidelných intervalech dochází ke schvalování analýzy nadřízeným, a při ad-hoc kontrolách i vedoucím pracovníkem oddělení financí. Osoba schvalovatele je vždy odlišná od osoby, která inventarizaci zajišťuje nebo reviduje. V rámci procesu inventarizace Skupina definovala několik kritérií, která musí být splněna, aby byl účet považován za řádně inventarizovaný. Mezi tato kritéria patří přesný popis účtu, včasnost inventarizace, nezávislá dokumentace, která dokládá zůstatek účtu, dostupnost této dokumentace a kontrola provedené inventarizace nadřízeným.

Správnost účetnictví a předkládaných finančních výkazů je průběžně monitorována. Kromě toho individuální a konsolidované finanční výkazy sestavené k 31. prosinci daného roku jsou předmětem externího auditu.

4.15 PROHLÁŠENÍ O SPRÁVĚ A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTÍ

PŘÍRUČKA PRO SPRÁVU A ŘÍZENÍ BANKY

1. Přehled

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

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

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

2. Základní prvky správy a řízení společnosti

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

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

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

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

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

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

Více informací o struktuře Skupiny je k dispozici v kapitole 1 této výroční zprávy – Profil MONETA Money Bank a jejích dceřiných společností.

Funkce řízení rizik – Banka má účinnou a nezávislou funkci řízení rizik (Risk Management) pod koordinací Chief Risk Officera (CRO) s dostatečným postavením, nezávislostí, zdroji a přístupem k řídicím a kontrolním orgánům. Rizika jsou průběžně identifikována, monitorována a kontrolována. Systém řízení rizik a interních kontrol je přezkoumáván a dále posilován při každé změně rizikového profilu Banky, vnějšího rizikového prostředí nebo běžné praxe v odvětví.

Více informací o funkci řízení rizik je k dispozici v kapitole 5 této výroční zprávy – Řízení rizik.

Divize Compliance – dodržuje vhodné zásady a postupy pro určování, hodnocení, sledování, podávání zpráv a poskytování poradenství ohledně compliance rizik, které schvaluje představenstvo.

Další informace o funkci Compliance jsou k dispozici v kapitole 5.5 této výroční zprávy – Operační riziko.

Útvar interního auditu – interní audit poskytuje řídicím a kontrolním orgánům nezávislé ujištění, jakož i podporu při prosazování efektivního procesu řízení a dlouhodobé udržitelnosti Banky.

Více informací o funkci interního auditu je k dispozici v kapitole 4.13 této výroční zprávy – Interní audit.

Odměňování – struktura odměňování Banky podporuje řádnou správu a řízení společnosti a řízení rizik.

Více informací o odměňování je k dispozici v kapitolách 4.8, 4.9 a 4.12.1.2 této výroční zprávy o odměňování volených orgánů.

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

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

Více informací k tomuto tématu je k dispozici v kapitole 6.2.1 této výroční zprávy nebo na internetové stránce https://investors.moneta.cz/.

4.16 ODMĚNY ÚČTOVANÉ EXTERNÍMI STATUTÁRNÍMI AUDITORY SKUPINY V ROCE 2020

mil. Kč	Banka	Skupina
Povinný audit	7	16
Ostatní služby[3]	8	8
Celkem (bez DPH)	**15**	**24**

4.17 OSTATNÍ PRÁVNÍ POŽADAVKY

Souhrnná vysvětlující zpráva dle ust. § 118 odst. 9 zákona o podnikání na kapitálovém trhu vychází z požadavků stanovených ust. § 118 odst. 5 písm. a) až k) zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

(a) Informace o struktuře konsolidovaného vlastního kapitálu Banky k 31. prosinci 2020:

mil. Kč	
Základní kapitál	10 220
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	102
Ostatní rezervy[4]	21
Nerozdělené zisky	16 707
Vlastní kapitál celkem	**27 050**

Základní kapitál Banky zapsaný v obchodním rejstříku se k 31. prosinci 2020 skládal z 511 000 000 ks akcií v nominální hodnotě 20,00 Kč. Emisní kurz všech akcií byl plně splacen. Všechny akcie byly vydány jako zaknihované cenné papíry znějící na jméno.

Základní kapitál Banky je rozvržen výlučně do kmenových akcií, s nimiž nejsou spojena žádná zvláštní práva. Všechny akcie společnosti jsou přijaty k obchodování na Prime Marketu, regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha v České republice.

(b) Informace o omezení převoditelnosti cenných papírů:

Převoditelnost akcií Banky není omezena.

(c) Informace o významných přímých a nepřímých podílech na hlasovacích právech společnosti:

3 Ostatní neauditní služby, které může poskytnout statutární auditor na základě zákona o auditorech, zejména čtvrtletní ověření finančních výkazů, MiFID reporting a ověření Prospektu emitovaných dluhopisů, v částce 1,6 milionu Kč, která je součástí ocenění emitovaných dluhopisů jako vedlejší emisní náklad.

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

Ke dni 31. prosince 2020 měly následující subjekty podle evidence Centrálního depozitáře cenných papírů podíl nejméně 1 % na základním kapitálu Banky:

Akcionář	Podíl na základním kapitálu (%)
Chase Nominees Limited	9,80
Brown Brothers Harriman CO.	5,30
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	4,32
Nortrust Nominees Limited	3,58
Government of Norway	2,72
UBS Switzerland AG	2,64
RBC Investor Services Trust	2,51
GIC Private Limited	2,45
State Street Bank and Trust Company	2,37
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.	2,26
Kuwait Invest Authority	2,12
Goldman Sachs Funds	1,97
Barclays Capital Securities Ltd	1,80
Abu Dhabi Investment Authority	1,78
Belviport Trading Limited	1,08
Raiffeisenbank a.s.	1,01
Slovenská sporiteľňa, a.s.	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 2020 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.	4,99
Goldman Sachs Group	3,21
CI Investments	3,00
GIC Private Limited	2,98
Rainer-Marc Frey	2,94
Barclays Bank Plc	2,03
Templeton Asset Management Ltd.	1,72
NN Investment Partners Luxembourg S.A.	1,36
Norges Bank	1,23
Schroder International Selection Fund	1,11
Belviport Trading Limited	1,08
Vanguard Total International Stock Index Fund	1,07
XTYREG LIMITED*	1,06
AllianceBernstein	1,05
Petrus Advisers Ltd.	1,05
Neuberger Berman Investment Advisers	1,03
APG Asset Management	1,02
JPMorgan Chase & Co.	1,01
Abu Dhabi Investment Authority	1,00
Seafarer Capital Partners	1,00
American Century Investment Management	1,00
State Street Corp	1,00
Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund	1,00

* Dle údaju z Centrálního depozitáře cenných papírů držela společnost XTYREG LIMITED k 31. prosinci 2020 0,52 % akcií.

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 s členy představenstva Banky nebo jejími zaměstnanci zavazujících Banku v souvislosti s nabídkou převzetí:

Členové představenstva jsou na základě svých smluv o výkonu funkce oprávněni pobírat po dobu 9 nebo 12 měsíců po skončení jejich funkce (za splnění stanovených podmínek) měsíční částku ve výši fixní měsíční odměny vyplácené po dobu trvání funkce (dále jen „Salary Continuance"). V případě, že jejich funkce bude ukončena v období dvou let od události, v jejímž důsledku dojde ke změně kontroly nad Bankou, k čemuž může dojít také v souvislosti s nabídkou převzetí, můžou mít členové představenstva nárok na vyšší částku Salary Continuance. Tento nárok vznikne tehdy, pokud nabyvatel kontroly nad Bankou zaplatí v souvislosti s nabytím kontroly prémii nad průměrnou cenu akcií Banky (dále jen „Share Premium").

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

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

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

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

(k) Informace o programech umožňujících nabývat účastnické cenné papíry společnosti.

Viz také sekce Pravidla pro dlouhodobý motivační program v kapitole 4.8.2.3 této výroční zprávy.

Vzhledem k tomu, že Banka neměla v roce 2020 žádnou ovládající osobu, nebyla vyhotovena žádná zpráva o vztazích ve smyslu zákona o obchodních korporacích za účetní období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020.

210 milionů korun je celkový výnos realizovaný z úspěšných prodejů nevýkonných pohledávek.

Prodej nevýkonných pohledávek

Skupina MONETA je dlouhodobě úspěšná v prodeji nevýkonných pohledávek, tzv. NPL. V roce 2020 se nám podařilo prodat nevýkonné pohledávky v celkové nominální výši 2,3 miliardy korun, celkový výnos z těchto prodejů pak činil 210 milionů korun. Prodeje probíhají prostřednictvím elektronické aukce a týkají se úvěrů, které nejsou spláceny v průměru více než 3 roky.

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 podstupovaná rizika jsou v souladu s obezřetnostními limity a rizikovým apetitem.

Při řízení rizik Skupina spoléhá na tři pilíře:

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

Tato kombinace podporuje úspěšnost Skupiny a stabilitu jejích hospodářských výsledků.

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

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

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

5.1.2 Organizační struktura řízení rizik

Představenstvo Banky zřídilo následující hlavní výbory pro řízení rizik Skupiny:

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

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

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

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

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

- Investment Products Council („IPCO") řídí zavádění nových investičních produktů třetích stran pro klienty. Jeho členy jsou vedoucí zaměstnanci a manažeři Risk Management Division, Products & Marketing Division a Compliance Department.
- Model Risk Oversight Committee („MROC") monitoruje riziko modelů a jeho členy jsou zaměstnanci Risk Management Division a Finance Division. MROC reportuje ERMC.

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

- monitoruje, měří[1] a reportuje úvěrové, tržní a operační riziko, riziko likvidity a riziko modelů a navrhuje opatření k nápravě v případě překročení limitů nebo nepříznivých trendů;
- stanovuje podmínky pro poskytování úvěrů a úvěrových rámců včetně jejich následného schvalování;
- posuzuje akceptovatelnost zajišťovacích instrumentů poskytnutých dlužníky Skupině jako zajištění úvěrů a úvěrových rámců;
- zajišťuje řízení úvěrového portfolia;
- provádí kontrolní činnost v oblasti úvěrových obchodů;
- zajišťuje metodickou podporu a kontrolní funkce v oblasti informační bezpečnosti;
- spravuje datovou infrastrukturu a analytické informační systémy sloužící k podpoře řízení rizik;
- zajišťuje řízení rizika modelů;
- zajišťuje vývoj a udržování modelů pro řízení úvěrového rizika, vymáhání, tvorbu opravných položek a rezerv, řízení operačního rizika a kapitálovou alokaci;
- monitoruje indikátory podvodných operací u úvěrového portfolia a podílí se na jejich prevenci;
- zajišťuje vymáhání pohledávek.

Jednotlivá oddělení Risk Management Division odpovídají zejména:

- oddělení Commercial Risk za řízení úvěrového rizika pro komerční individuálně řízené expozice (produktové podmínky, schvalování, monitorování a reportování);
- oddělení Retail & Small Business Risk za řízení úvěrového rizika portfoliově řízených expozic (produktové podmínky, schvalování, monitorování a reportování);
- oddělení Debt Recovery Retail & Small Business za přípravu strategie řízení nevýkonných expozic a za celkový proces vymáhání pro portfoliově řízené expozice a reporting v oblasti vymáhání,
- oddělení Commercial Workout & Collateral management & Monitoring za přípravu strategie řízení nevýkonných expozic a za celkový proces vymáhání pro individuálně řízené expozice, za řízení zajištění (metodika, oceňování), za systém včasného varování v oblasti úvěrového rizika individuálně řízených komerčních expozic a za kontrolní činnost v oblasti úvěrového rizika;
- oddělení Planning & Reserving & Models za metodiku tvorby opravných položek a rezerv, vývoj modelů pro tvorbu opravných položek a rezerv, za plánování opravných položek a rezerv (včetně zátěžového testování úvěrových ztrát) a za vývoj modelů pro řízení úvěrového rizika;
- oddělení Enterprise Risk Management za metodiku a vnitřní předpisy, měření, monitorování a reporting tržního a operačního rizika a rizika likvidity, za metodiku a výpočet regulatorního a vnitřně stanoveného kapitálového požadavku a za řízení rizika modelů a validaci modelů;
- oddělení Cyber Security za správu, metodiku, monitorování, řízení a reporting, zjišťování vznikajících hrozeb a trendů v oblasti kybernetické bezpečnosti.

Skupina se ve svém podnikání primárně zaměřuje na poskytování vkladových účtů, úvěrů a úvěrových rámců pro retailové klienty, na zajištění financování pro podnikatele a malé a střední podniky, jakož i na distribuci produktů třetích 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,

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

vystavených záruk, akreditivů, koupených dluhopisů, derivátů a mezibankovních obchodů.

5.2.1 Řízení úvěrového rizika

Řízení úvěrového rizika vychází ze schvalovacího procesu:

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

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

Expozice vůči protistranám na finančním trhu zahrnují expozice vůči finančním institucím a vládám. Tyto expozice vznikají zejména v rámci řízení likvidity a řízení tržních rizik. Transakce na finančních trzích provádí pouze Banka, Hypoteční banka a Stavební spořitelna. Ostatní subjekty v rámci Skupiny mají jen nevýznamné pohledávky za bankami ve spojitosti se zůstatky na běžných účtech. Úvěrové riziko u těchto expozic je řízeno s využitím limitů stanovených pro jednotlivé země a protistrany, které se schvalují zejména na základě externího ratingu.

5.2.2 Individuálně řízené expozice

5.2.2.1 Interní rating

Skupina používá interní statistické a expertní ratingové modely k odhadu pravděpodobnosti toho, že komerční dlužník v následujících 12 měsících selže. Tyto modely využívají aktuální dostupné kvalitativní a kvantitativní informace. 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 %.

Pro klienty s podvojným účetnictvím a ročním obratem alespoň 100 milionů Kč je interní statistický ratingový model doplněn expertně stanovenou kvalitativní komponentou, která zohledňuje kvalitativní kritéria zahrnující hodnocení vlastníků společnosti, managementu, tržní pozice, produktů, dodavatelsko-odběratelských vztahů apod. Výstup kvalitativní komponenty modifikuje rating stanovený interním statistickým ratingovým modelem.

Pro klienty ze sektoru komerčních nemovitostí (commercial real estate, „CRE") používá Banka expertně stanovený model, protože dosud v CRE portfoliu Banky nenastal případ selhání. Model je založen na informacích o projektu, historii sponzora projektu a rizicích souvisejících s výstavbou a lokací projektu. Výstup modelu je kalibrován na podmnožinu výše uvedených OR stupňů.

Hypoteční banka a Stavební spořitelna používají pro svou komerční klientelu externí rating poskytovaný CRIF – Czech Credit Bureau, a.s., který je založen na finančních a nefinančních informacích o klientovi. Tento rating je používán pro schvalování úvěrů. Skupina hodlá sjednotit přístup ke stanovení ratingu napříč všemi společnostmi Skupiny.

Predikční schopnosti ratingových modelů jsou pravidelně ověřovány a případné významné změny Tier 1 modelů (viz 5.6) schvaluje ERMC. Interní rating se používá pro stanovení schvalovacích pravomocí a kategorizaci (viz 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 Management Division. Schvalovací kompetence jsou stanovovány individuálně a jsou dány kombinací výše expozice, interního ratingu dlužníka, splatnosti, produktu a zajištění.

Expozice Hypoteční banky a Stavební spořitelny jsou schvalovány dvěma oprávněnými zaměstnanci (jeden z příslušného obchodního

útvaru a druhý z Risk Management Division), CRO nebo představenstvem příslušné společnosti, přičemž expozice převyšující určitou výši vyžadují předchozí souhlas ze strany Banky, který je poskytován v souladu se schvalovacími pravomocemi Banky. Některé nemateriální změny existujících expozic jsou schvalovány dvěma oprávněnými zaměstnanci obchodních nebo back-officových útvarů příslušné společnosti.

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 příslušnými schvalovacími pravomocemi.

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 a příslušné části jsou měsíčně reportovány představenstvům Hypoteční banky a Stavební spořitelny a čtvrtletně dozorčím radám dceřiných společností Banky.

Individuálně řízené expozice Skupiny 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 Workout & Collateral management & Monitoring v rámci Risk Management Division Banky, a to bezprostředně poté, co se projeví první obtíže dlužníka. 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 Workout & Collateral management & Monitoring v rámci Risk Management Division Banky řídí proces vymáhání pro ostatní společnosti Skupiny podle stejných pravidel, která používá pro vymáhání pohledávek Banky. Skupina využívá 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 sociodemografických a behaviorálních údajů. Vývoj interních scoringových modelů a monitoring predikčních schopností všech scoringových modelů zajišťuje oddělení Planning & Reserving & Models v rámci Risk Management Division Banky. Vypočtená score pro komerční portfoliově řízené expozice jsou, podobně jako score pro 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.

Hypoteční banka a Stavební spořitelna používají pro schvalování interní scoringový model založený na socio-demografických datech a údajích z úvěrových registrů. Vypočtená score jsou sloučena do tří ratingových stupňů (červený, žlutý a zelený).

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 Management Division Banky a pro produkty Hypoteční banky a Stavební spořitelny Risk Management Division příslušné společnosti.

Určení zaměstnanci Risk Management Division Banky mohou samostatně schválit expozice Banky nebo MONETA Auto, které neprojdou procesem automatického schvalování. V případě produktů určených k financování vozidel je automatické schvalování téměř vždy doplněno o individuální posouzení.

Hypoteční úvěry, úvěry ze stavebního spoření a související překlenovací úvěry jsou schvalovány na základě individuálního posouzení potenciálního dlužníka a případného zajištění s přihlédnutím k výsledkům interně vyvinutých scoringových modelů. Schvalují je samostatně zaměstnanci Risk Management Division příslušné společnosti na základě individuálně stanovených schvalovacích kompetencí.

5.2.3.3 Monitoring

Risk Management Division Banky (ve spolupráci s Risk Management Division Hypoteční banky a Stavební spořitelny) pravidelně monitoruje segmenty portfoliově řízených expozic Skupiny, a zprávy o kvalitě portfolií jsou předkládány měsíčně CRCO a příslušné části pak měsíčně představenstvům Hypoteční banky a Stavební spořitelny a čtvrtletně dozorčím radám dceřiných společností Banky.

5.2.3.4 Vymáhání

Oddělení Debt Recovery Retail & Small Business v rámci Risk Management Division Banky řídí proces vymáhání portfoliově řízené expozice Skupiny a rozhoduje o způsobu vymáhání v MONETA Auto a MONETA Leasing. Jednání vůči třetím stranám v rámci vymáhání vždy zajišťují útvary vymáhání příslušné společnosti.

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 kapacity (vymáhací agentury a právní kanceláře) či prodej nevýkonných pohledávek.

V rámci procesu vymáhání je používán portfoliový přístup v časné fázi vymáhání pro všechny expozice (Banka, Hypoteční banka, Stavební spořitelna a MONETA Auto) a pro nezajištěné expozice rovněž v případě pozdější fáze vymáhání včetně právního vymáhání (Banka, Stavební spořitelna a MONETA Auto). Individuální přístup při vymáhání se používá pro hypoteční úvěry a ostatní zajištěné úvěry v pozdější fázi vymáhání včetně právního vymáhání (Banka, Hypoteční banka a Stavení spořitelna).

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

Banka rozhoduje o maximálních limitech pro země a protistrany a jejich alokaci mezi společnosti Skupiny. Schvalování limitů v Bance vychází z individuálního posouzení s tím, že schvaluje samostatně CRO nebo oprávněný schvalovatel z Risk Management Division 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 CRCO. Hypoteční banka a Stavební spořitelna stanovují limity na protistrany v rámci schváleném Bankou. O limitech Hypoteční banky a Stavební spořitelny rozhodují příslušná představenstva, která mohou delegovat schvalovací pravomoc na CRO příslušné společnosti.

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 Management Division Banky.

Banka, Hypoteční banka a Stavební spořitelna sledují dodržování příslušných limitů. Případné porušení limitů je nahlášeno příslušnému Senior manažerovi Treasury a CRO. Porušení limitů převyšující stanovenou hranici jsou reportována rovněž členům příslušného ALCO.

5.2.5 Kategorizace expozic

Banka zařazovala expozice do jednotlivých kategorií v souladu s vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb., v platném znění. Kategorizace se používá zejména pro účely regulatorního výkaznictví. 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 je s přihlédnutím k finanční a ekonomické situaci dlužníka 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 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 insolvenčním řízení.

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

5.2.5.1 Splátková moratoria v souvislosti s pandemií COVID-19 a jejich dopad na kategorizaci

V souvislosti s pandemií COVID-19 Skupina vytvořila dobrovolný (právními předpisy neupravený) a zákonný[2] program splátkového moratoria, který poskytovala klientům mezi březnem a říjnem 2020. Na základě stanoviska ČNB a obecných pokynů Evropského orágná pro bankovnictví („EBA") k legislativním a nelegislativním moratoriím na splácení úvěrů použitým v souvislosti s krizí vyvolanou pandemií COVID-19 (EBA/GL/2020/02)[3] byl při kategorizaci expozic přejat princip, že legislativní a nelegislativní moratoria nelze automaticky považovat za úlevu a známku selhání[4]. Standardní rámec kategorizace proto Skupina rozšířila o dodatečné pravidlo, kdy expozice, které v okamžiku poskytnutí odkladu byly méně než 30 dnů po splatnosti, nebyly považovány za expozice s úlevou, a to s výjimkou expozic, na které se uplatnil úrokový limit v ochranné lhůtě moratoria stanovený zákonem. Takové expozice byly považovány za výkonné expozice s úlevou. Expozice, které byly v okamžiku poskytnutí odkladu více než 30 dnů po splatnosti, byly považovány za nevýkonné s úlevou.

V rámci monitoringu kreditní kvality expozic v moratoriu Skupina vytvořila pravidla pro identifikaci pravděpodobného nesplacení závazku klienta na základě behaviorálních charakteristik odvozených z klientských dat. Pozitivní identifikace pravděpodobného nesplacení závazku vedla ke kategorizaci pohledávky jako nevýkonné.

Úlevy, které Skupina klientům poskytla po říjnu 2020, zahrnující dodatečné odklady splátek se řídily standardní obezřetnostní regulací. Všechny takové úlevy poskytnuté klientům vedly ke kategorizaci pohledávek jako nevýkonných s výjimkou případů, kdy Skupina na základě analýzy finanční situace klienta vyhodnotila, že se klient nenachází ve finančních potížích.

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

2 V souladu se zákonem č. 177/2020 Sb., ze dne 16. dubna 2020, o některých opatřeních v oblasti splácení úvěrů v souvislosti s pandemií COVID-19.
3 Ve znění EBA/GL/2020/08.
4 Dle obecných pokynů EBA by obecné platební moratorium nemělo automaticky vést k reklasifikaci expozice, pokud (i) je založeno na použitelném vnitrostátním právním předpise nebo nelegislativní iniciativě soukromého sektoru, (ii) se vztahuje na širokou skupinu dlužníků, aniž by byla posuzována jejich úvěruschopnost, (iii) předpokládá pouze změny harmonogramu splácení, (iv) nabízí stejné podmínky pro změny harmonogramu splácení pro všechny expozice, (v) se nevztahuje na nové úvěrové smlouvy poskytnuté po datu, kdy bylo moratorium oznámeno, a (vi) bylo zavedeno v reakci na pandemii COVID-19 a využito před 30. zářím 2020.

Jako zajištění hypotečních úvěrů, úvěrů ze stavebního spoření a souvisejících překlenovacích úvěrů (jsou-li zajištěné) se používají nemovitosti, pro financování automobilů a finanční leasing slouží jako zajištění převážně movité věci, pro komerční úvěry se používají 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/tržních ocenění vypracovaných oddělením Commercial Workout & Collateral management & Monitoring v rámci Risk Management Division Banky, které je nezávislé na obchodních a schvalovacích útvarech Skupiny. Konečná realizovatelná hodnota zajištění je pak stanovena z této hodnoty aplikací korekčního koeficientu, který odráží schopnost Skupiny v případě potřeby zajištění zpeněžit či jiným způsobem realizovat. Maximální výši korekčních koeficientů schvaluje CRCO.

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

Vozidla sloužící jako zajištění produktů MONETA Auto sloužících k financování vozidel jsou oceňována buď pořizovací cenou (nová vozidla) nebo tržní cenou získanou z externích zdrojů (nová i užitá vozidla). Pro účely reportingu se tyto expozice považují za nezajištěné.

5.2.7 Výpočet opravných položek

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

Výpočet očekávaných úvěrových ztrát pro každou fázi a odhad významného nárůstu úvěrového rizika berou v úvahu informace o minulých událostech a aktuálních podmínkách, stejně jako přiměřené a odůvodnitelné předpovědi budoucích událostí a ekonomických podmínek. Stanovení odhadu a použití výhledových informací vyžadují významnou míru úsudku.

Za účelem výpočtu opravných položek je portfolio rozděleno na tři fáze a kategorii nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva k okamžiku prvního zaúčtování („POCI"). Portfolio je dále segmentováno na komerční a retailové expozice dle produktu. Třída aktiv POCI reprezentuje aktiva Akvírovaných společností, která byla v okamžiku Akvizice nevýkonná stejně tak jako aktiva prvotně zaúčtovaná jako nevýkonná. Tato aktiva reprezentují modifikovaná finanční aktiva, u nichž byly poskytnuty materiální úlevy dlužníkům v selhání. Expozice, které se nekvalifikují do třídy aktiv POCI, jsou zařazeny do Fáze 1, Fáze 2 nebo Fáze 3. Nevýkonné expozice patří do Fáze 3. Výkonné expozice jsou zařazeny do Fáze 2 v případě, že nastane významné zvýšení úvěrového rizika (significant increase in credit risk, „SICR"). Expozice, které nejsou zařazeny do Fáze 3 nebo Fáze 2, patří do Fáze 1.

Skupina považuje za SICR zejména následující situace:

- klient je v prodlení déle než 30 dní;
- kvalitativní kritéria naznačují zhoršení úvěrového rizika; nebo
- relativní změna absolutní a anualizované zůstatkové pravděpodobnosti selhání (probability of default, „PD") do konce životnosti nástroje k datu prvotního zaúčtování a k datu vykázání je větší než příslušné stanovené relativní limity a PD do konce životnosti nástroje k datu vykázání je vyšší než stanovený absolutní limit. Limity stanovuje Banka. Pro Akvírované společnosti je mechanismus porovnání zůstatkových PD aproximován externí informací o kreditní kvalitě získané z úvěrového registru. Skupina usiluje o sjednocení metodologického přístupu napříč všemi společnostmi Skupiny.

Skupina počítá 12měsíční očekávané úvěrové ztráty (expected credit loss, „ECL") pro expozice ve Fázi 1 a celkové očekávané úvěrové ztráty do konce životnosti nástroje pro expozice ve Fázi 2, Fázi 3 a třídu aktiv POCI. Pro třídu aktiv POCI Akvírovaných společností je ECL odhadováno vzhledem k fázi přiřazené dané expozici v příslušné společnosti. Dále Skupina používá různé makroekonomické předpovědi pro stanovení odhadu budoucích ztrát. Tímto způsobem se do riskových parametrů promítá budoucí vývoj makroekonomických proměnných.

Výpočet opravných položek je založen na statistických modelech. Tyto modely se používají k výpočtu pravděpodobnosti selhání , ztráty v selhání (loss given default, „LGD"), expozice v selhání (exposure at default, „EAD") a pravděpodobnosti ozdravení dříve znehodnocené expozice („cure rate"). Některé komerční expozice mají individuálně stanoveny diskontované očekávané peněžní toky. Dopady pandemie COVID-19 na výpočet očekávaných úvěrových ztrát jsou popsány v části 5.2.7.4.

5.2.7.1 Výpočet pravděpodobnosti selhání (PD) a pravděpodobnosti ozdravení (cure rate)

Výpočet PD a cure rate 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 v 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 cure rate jsou odvozeny z PIT matic.

5.2.7.2 Výpočet ztráty v selhání (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. V případě expozic Akvírovaných společností není LGD stanoveno modelem. Místo toho odhad LGD do výpočtu ECL vstupuje nepřímo prostřednictvím EAD, kde je výše expozice ponížena o diskontovanou hodnotu zajištění. Kromě příjmů z realizace kolaterálu se pro nevýkonné pohledávky v pozdních fázích vymáhání uvažují i dodatečné platby z vymáhání nad rámec realizace kolaterálu.

5.2.7.3 Výpočet expozice v selhání (EAD)

Expozice v selhání je odhad expozice k budoucímu datu selhání, zohledňuje očekávané změny v expozici po datu vykázání a zahrnuje: splátky jistiny a úroku bez ohledu na splátkový kalendář, očekávaná čerpání z poskytnutých příslibů a naběhlý úrok z ušlých plateb. V případě Akvírovaných společností se používá čistá EAD (EAD snížená o diskontovanou hodnotu zajištění).

5.2.7.4 Zohlednění pandemie COVID-19 ve výpočtu opravných položek

V souvislosti s dopady pandemie COVID-19 Skupina rozšířila standardní rámec výpočtu opravných položek, tak aby metodologie odhadu odrážela vyšší očekávané kreditní ztráty spojené s makroekonomickým propadem a existencí splátkových moratorií.

K vyhodnocení skutečnosti, zda je žádost o splátkové moratorium spojena se SICR, rozšířila Skupina svůj standardní mechanismus vyhodnocování fáze expozic: Identifikace SICR u expozic v době žádosti o splátkové moratorium vedla k přeřazení do Fáze 2. V případě portfoliově řízených expozic byl SICR vyhodnocován dle behaviorální pravděpodobnosti selhání. V případě komerčních individuálně řízených expozic bylo provedeno individuální posouzení ze strany schvalovatele úvěrů z Risk Management Division. Pro identifikaci SICR u expozic Hypoteční banky a Stavební spořitelny byly použity historické delikvence za posledních 6 měsíců před žádostí o splátkové moratorium.

V souladu s regulatorním přístupem Skupina nastavila procesy monitorování úvěrové kvality expozic se splátkovým moratoriem. V případě portfoliově řízených expozic byla identifikace SICR a pravděpodobného nesplacení založena na vyhodnocení příslušných rizikových faktorů nebo behaviorálních charakteristik odvozených od stavů běžných účtů a transakčních dat. Pozitivní identifikace SICR vedla ke zvýšení PD reflektující zvýšené úvěrové riziko.

V případě splátkových moratorií u individuálně řízených expozic byl monitoring začleněn do širšího rámce přezkoumání kvality komerčního portfolia založeného na dotazníkovém šetření zjišťujícím finanční zdraví vybraných komerčních klientů. Výsledky těchto analýz byly použity k aktualizaci ratingu jednotlivých klientů nebo k změně fáze expozic. Ve 3. čtvrtletí 2020 byl proces monitorování expozic se splátkovým moratoriem rozšířen o další doplňující pravidlo pro některá portfolia, kdy další udělený odklad představuje SICR. Nad rámec tohoto přístupu provedla Skupina obezřetnostní převod do Fáze 2 všech komerčních expozic ze sektorů, které budou pravděpodobně nejvíce zasaženy ekonomickými dopady pandemie COVID-19.

Skupina průběžně monitorovala ekonomické prognózy ČNB a Ministerstva financí České republiky a na základě těchto prognóz pravidelně upravovala makroekonomické předpovědi sloužící pro stanovení očekávaných ztrát z finančních aktiv. Úprava prognózy budoucího vývoje byla prováděna alespoň čtvrtletně, aby byl vývoj makroekonomického prostředí v souvislosti s pandemií COVID-19 dostatečně reflektován ve výši ECL.

5.2.8 Riziko koncentrace expozic

V rámci řízení úvěrového rizika Banka pravidelně sleduje a aktivně řídí riziko koncentrace expozic Skupiny. Banka toto riziko koncentrace řídí prostřednictvím limitů na země, protistrany, poskytovatele zajištění a ekonomické sektory. Koncentrace ve vztahu k určitému regionu není relevantní, neboť převážná část příjmů je generována na území České republiky.

Podíl expozic vůči 10 nejvýznamnějším skupinám komerčních klientů na celkovém komerčním portfoliu činí 9,6 % (expozice zahrnují úvěry a pohledávky v brutto hodnotě, nevyužité přísliby včetně úvěrových rámců a záruky).

Tři největší expozice portfolia komerčních úvěrů Skupiny vůči ekonomickým odvětvím představují služby (34,9 %), zemědělství (27,9 %) a velkoobchod (7,0 %).

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

5.2.9 Úvěrové portfolio a jeho kvalita

5.2.9.1 Nevýkonné úvěry a pohledávky za klienty[5]

	31. 12. 2020			31. 12. 2019		
mil. Kč	Retailové	Komerční	Celkem	Retailové	Komerční	Celkem
Nevýkonné pohledávky	4 267	1 148	5 415	1 770	1 066	2 836
Opravné položky k nevýkonným pohledávkám	1 858	683	2 541	924	661	1 585
NPL poměr	2,7 %	1,5 %	2,3 %	1,9 %	1,6 %	1,8 %
Celkové NPL pokrytí	94,8 %	167,8 %	110,2 %	114,5 %	100,6 %	109,2 %
Čisté NPL pokrytí	43,5 %	59,5 %	46,9 %	52,2 %	62,0 %	55,9 %

Podíl nevýkonných pohledávek na celkových pohledávkách („NPL poměr") vzrostl z 1,8 % k 31. prosinci 2019 na 2,3 % k 31. prosinci 2020 zejména v důsledku kategorizace expozic, u nichž byl Skupinou od listopadu 2020 poskytnut dodatečný tříměsíční odklad splátek mimo COVID-19 splátková moratoria, v souladu se standardní obezřetnostní regulací. Současně Skupina udržovala konzervativní výši poměru pokrytí nevýkonných pohledávek opravnými položkami („celkové NPL pokrytí") na úrovni 110,2 % na celém úvěrovém 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 a odložení splácení jistiny nebo úroků. Mezi pohledávky s úlevou se nezahrnují pohledávky z titulu prolongace krátkodobého provozního úvěru na oběžná aktiva, jestliže dlužník splnil všechny své platební a neplatební povinnosti vyplývající z úvěrové smlouvy.

Skupina uplatňuje ve vztahu k poskytování úlevy následující obecné zásady:

- klient ztratil schopnost splácet úvěr v souladu s původní úvěrovou smlouvou;
- klient dává najevo ochotu a schopnost splatit své dluhy;
- musejí být splněna konkrétní kritéria související s produktem/klientem;
- úvěr nebyl v posledních 24 měsících restrukturalizován více než jednou. Tato zásada se nepoužije na splátková moratoria související s pandemií COVID-19.

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

Úlevy klientům jsou poskytovány ve formě modifikace existující smlouvy nebo uzavřením nové úvěrové smlouvy. Podpisem nové úvěrové smlouvy dochází ke splacení a uzavření původních úvěrů klienta a k otevření nového (restrukturalizovaného) úvěru s odlišnými měsíčními splátkami, novou úrokovou sazbou a odlišnou splatností. Tento nový úvěr je v souladu s pravidly pro kategorizaci expozic (5.2.5) považován za nevýkonný ještě nejméně 6 měsíců po restrukturalizaci.

5.2.10.2 Modifikovaná finanční aktiva a splátková moratoria v souvislosti s pandemií COVID-19

V souvislosti s pandemií COVID-19 Skupina vytvořila dobrovolný (právními předpisy neupravený) a zákonný[6] program splátkového moratoria, který poskytovala klientům mezi březnem a říjnem 2020. Na základě stanoviska ČNB a obecných pokynů EBA k legislativním a nelegislativním moratoriím na splácení úvěrů použitým v souvislosti s krizí vyvolanou pandemií COVID-19 (EBA/GL/2020/02)[7] byl při klasifikaci pohledávek přejat princip, že legislativní a nelegislativní moratoria nelze automaticky považovat za úlevu a známku selhání.[8] Standardní rámec kategorizace byl proto rozšířen o dodatečné pravidlo, kdy expozice, které v okamžiku poskytnutí odkladu byly méně než 30 dnů po splatnosti, nebyly považovány za pohledávky s úlevou, a to s výjimkou pohledávek, na které se uplatnil úrokový limit v ochranné lhůtě moratoria stanovený zákonem. Takové pohledávky byly považovány za výkonné expozice s úlevou. Expozice, které byly v okamžiku poskytnutí odkladu více než 30 dnů po splatnosti, byly považovány za nevýkonné s úlevou.

Úlevy, které Skupina klientům poskytla po říjnu 2020, zahrnující dodatečné odklady splátek, se řídily standardní obezřetnostní regulací. Všechny úlevy poskytnuté klientům vedly ke kategorizaci pohledávek jako s úlevou s výjimkou případů, kdy Skupina na základě analýzy finanční situace klienta vyhodnotila, že se klient nenachází ve finančních potížích.

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, úrokových sazeb a hodnot indexů na finančních trzích. Skupina je v důsledku svých aktivit vystavena pouze úrokovému riziku a měnovému riziku.

5.4.1 Úrokové riziko

Úrokovým rizikem se rozumí riziko ztráty vyplývající ze změn úrokových sazeb na finančních trzích. Skupina je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé doby splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb.

Banka usiluje o minimalizaci úrokového rizika Skupiny tím, že stanovuje limity a udržuje pozice v rámci těchto limitů. Její aktivity v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl omezit riziko ztrát.

6 V souladu se zákonem č. 177/2020 Sb., ze dne 16. dubna 2020, o některých opatřeních v oblasti splácení úvěrů v souvislosti s pandemií COVID-19.
7 Ve znění EBA/GL/2020/08.
8 Dle obecných pokynů EBA by obecné platební moratorium nemělo automaticky vést k reklasifikaci expozice, pokud (i) je založeno na použitelném vnitrostátním právním předpise nebo nelegislativní iniciativě soukromého sektoru, (ii) se vztahuje na širokou skupinu dlužníků, aniž by byla posuzována jejich úvěruschopnost, (iii) předpokládá pouze změny harmonogramu splácení, (iv) nabízí stejné podmínky pro změny harmonogramu splácení pro všechny expozice, (v) se nevztahuje na nové úvěrové smlouvy poskytnuté po datu, kdy bylo moratorium oznámeno, a (vi) bylo zavedeno v reakci na pandemii COVID-19 a využito před 30. zářím 2020.

Řízení úrokového rizika Skupiny je centralizováno v Bance.

Pouze určité produkty Banky určené pro klienty (FX swap, FX forward, FX spot) jsou zahrnuty v Obchodní knize, všechny ostatní pozice Skupiny jsou zahrnuty v Bankovní knize.

Úrokové riziko 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 240 měsíců.

Banka rovněž provádí zátěžové testování pozic bankovní knihy Skupiny založené na všech dohledových stresových testech odlehlých hodnot podle obecných pokynů k řízení úrokového rizika z neobchodních aktivit (EBA/GL/2018/02), vydaných EBA pro všechny měny, jejichž podíl na aktivech nebo závazcích Skupiny přesahuje 5 %. V letech 2019 a 2020 překročila 5% podíl na aktivech/závazcích Skupiny pouze portfolia denominovaná v české koruně. 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 do ročního čistého úrokového výnosu. Výsledky stresových testů jsou každý měsíc předkládány výboru ALCO. K řízení nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv se používají úrokové deriváty v souladu se strategií zajišťovacího účetnictví, schválenou ALCO.

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 („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 hodnota 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 na konci dne) pro otevřenou FX spotovou pozici a povinností uzavřít pro každou FX swap a FX forward transakci opačnou pozici.

Jelikož MONETA Auto, Hypoteční banka a Stavební spořitelna poskytují úvěry pouze v CZK a MONETA Leasing v EUR a v CZK, Banka měří na konsolidovaném základě pouze čistou měnovou pozici v eurech (měsíční frekvence).

Měnové riziko na individuální úrovni MONETA Leasing je řízeno především nastavením struktury financování (přirozené zajištění díky financování v eurech) 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.

Banka řídí riziko likvidity dceřiných společností poskytováním financování v případě potřeby. Pro účely řízení likvidity a rizika likvidity Banka, Hypoteční banka a Stavební spořitelna vytvořily likviditní podskupinu. Česká národní banka udělila Bance, Hypoteční bance a Stavební spořitelně výjimku z povinnosti dodržovat některé regulatorní ukazatele na řízení likvidity na individuálním základě, a od 1. října 2020 tak v oblasti likvidity dohlíží na Banku, Hypoteční banku a Stavební spořitelnu jako na jednu likviditní podskupinu.

Denní měření rizika likvidity spočívá:

- ve výpočtu likviditní pozice založeném na likviditním gap modelu, který měří čisté peněžní toky ve stanovených časových pásmech;

- ve výpočtu Liquidity Coverage Ratio („LCR"); 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 depozit;
- ve výpočtu podílu financování z mezibankovního trhu na celkových aktivech; a
- ve výpočtu Net Stable Funding Ratio („NSFR").

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);
- time-to-wall, pro vybrané scénáře (idiosynkratický, systémový a kombinovaný);
- koncentrace na straně depozit;
- podíl financování z mezibankovního trhu na celkových aktivech;

a sleduje také vybraný soubor indikátorů včasného varování.

Skupina má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Tyto zdroje financování sestávají z depozit, vydaných dluhopisů, přijatých úvěrů a také z vlastního kapitálu Skupiny. Pro diverzifikaci zdrojů likvidity a pro uložení přebytečných peněžních prostředků je využíván peněžní a dluhopisový trh. V souladu se strategií financování Skupiny, která se zaměřuje na diverzifikaci dlouhodobých zdrojů financování, má Banka dluhopisový program schválený ČNB, který umožňuje vydávat kryté, nepodřízené nezajištěné, nepodřízené nepreferenční a podřízené, Tier 2 dluhopisy. V lednu 2020 Banka vydala podřízené dluhopisy Tier 2 v celkové jmenovité hodnotě 2,6 miliardy Kč pro posílení kapitálové pozice a umožnění dalšího růstu aktiv při současném plnění své dividendové strategie. K 31. prosinci 2020 evidovala Banka vydané podřízené Tier 2 dluhopisy v celkové výši 4,7 miliardy Kč.

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

Liquidity Coverage Ratio na konsolidované úrovni činilo k 31. prosinci 2020 190,2 % (k 31. prosinci 2019 to bylo 172,3 %).

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, „RCSA"), sběr dat o nastalých vnitřních ztrátách z operačního rizika (Loss Data Collection, „LDC"), monitorování externích událostí operačního rizika, klíčové indikátory rizik a Issue management, který je používán pro evidenci, monitoring a reporting identifikovaných rizik a nedostatků. Systém pro Issue management je také používán pro monitoring příslušných akčních plánů, pokud byly přijaty, a je úzce spojen s procesem RCSA.

Pro zmírnění operačního rizika Skupina vytváří a udržuje plány kontinuity podnikání pro kritické situace a obnovení činnosti s cílem zajistit pokračování obchodní činnosti na záložním pracovišti a plány pro obnovu činnosti pro klíčové IT aplikace.

Pro snižování operačního rizika Skupina dále používá následující metody:

- snížení rizika prostřednictvím zlepšení procesů, organizačních změn, zavedení limitů, klíčových indikátorů rizik nebo kontrol nebo použití technologií;
- převod rizika prostřednictvím outsourcingu;
- snížení dopadu rizika prostřednictvím pojištění (zejména u rizik s vysokým dopadem a nízkou frekvencí);
- vyhnutí se riziku ukončením činností, které ho vyvolávají.

Představenstvo Banky zejména schvaluje strukturu a rámec pro řízení operačního rizika a cíle Skupiny při řízení operačního rizika a rozhoduje o akceptaci významných rizik, pokud nejsou k dispozici žádné účinné prostředky k jejich zmírnění.

Výbor ERMC dohlíží na proces řízení operačního rizika ve Skupině. Zejména schvaluje metody, limity a klíčové indikátory rizika, monitoruje dodržování schválených limitů a klíčových indikátorů rizik a schvaluje zásadní změny v pojistném programu.

Oddělení Enterprise Risk Management v Risk Management Division Banky zejména vyvíjí a udržuje metodiky pro RCSA, LDC, klíčové indikátory rizik, outsourcing a pojištění. Dále zajišťuje měření operačního rizika pomocí LDC a klíčových indikátorů rizik a výstupy reportuje výboru ERMC.

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

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

5.5.1 Compliance riziko

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

Compliance Department Banky je nezávislá kontrolní funkce zodpovědná za monitoring souladu s právními předpisy, regulatorními požadavky a vnitřními předpisy. Dohlíží na implementaci aplikovatelných právních a regulatorních předpisů a poskytuje všem zaměstnancům Skupiny školení v compliance. Compliance Department řídí Director Compliance, který je funkčně podřízen představenstvu Banky a organizačně Chief Executive Officerovi Banky.

Compliance riziko Skupiny je řízeno skrze požadovaný soulad všech podnikatelských aktivit s platnými vnitřními předpisy a monitoring souladu s těmito standardy. Skupina rovněž používá systém Issue management pro sledování a řešení identifikovaných nedostatků v oblasti compliance. Klíčové odpovědnosti Compliance Department zahrnují:

- řízení komunikace a interakce s regulátory, a to včetně řízení a monitoringu nápravných opatření k nálezům z regulatorních dohlídek na dálku a na místě;
- zajištění a zaznamenávání komunikace společností ve Skupině s místními i mezinárodními regulátory a dohledovými orgány, zejména s ČNB, Finančním arbitrem, Úřadem pro ochranu osobních údajů, Národním úřadem pro kybernetickou a informační bezpečnost, Finančním analytickým úřadem nebo EBA, jako jednotné kontaktní místo Skupiny pro komunikaci se všemi regulátory;
- zajištění informovanosti Skupiny o nejnovějších legislativních a regulatorních požadavcích prostřednictvím procesu identifikace a analýzy legislativních a regulatorních změn, které budou mít významný dopad na společnosti ve Skupině, prostřednictvím „systému včasného varování v oblasti compliance", včetně zahájení včasné implementace změn a jejich validace;
- zajištění souladu vnitřních předpisů Skupiny s platnými právními a regulatorními předpisy a s ostatními vnitřními předpisy navzájem;
- zavedení, koordinaci a dohled nad předpisovou základnou Skupiny (viz příloha Seznam významných vnitřních předpisů);
- zajištění agendy v oblasti nevhodných plateb, protikorupčního programu, programu pro kontakt s konkurencí spolu s databází těchto kontaktů a programu konfliktů zájmů;
- provádění pravidelných a ad hoc compliance monitoringů a kontrol, včetně koordinace procesu nápravy zjištěných nedostatků a validace;
- koordinaci procesu nápravy zjištěných nedostatků a doporučení od finančních poradců a příslušných komunitních a neziskových organizací;
- podporu výkonu funkce klientského ombudsmana pro řešení závažných stížností klientů;
- podporu výkonu funkce ombudsmana pro zaměstnance, zejména provozováním nezávislého a důvěrného informačního kanálu za účelem zajištění ochrany informátorů, kteří oznámí potenciálně nelegální nebo neetické chování;
- činnost centrálního týmu zabývajícího se prevencí, detekcí, reportingem a strategií v oblasti praní špinavých peněz a financování terorismu;
- činnost centralizovaného týmu zajišťujícího program řízení rizika podvodů pokrývající interní i externí oblasti podvodů;
- dohled nad plněním požadavků v oblasti ochrany a zpracování osobních údajů.

Ve vykazovaném období Compliance Department koordinovalo zejména průběh kontroly na místě ze strany ČNB, která probíhala od srpna 2020 do prosince 2020. Kontrola byla zaměřená

na zpracování hotovosti na pobočkách, vkladové bankomaty a související interní kontroly včetně hodnocení efektivity.

Ve vykazovaném období nebylo zahájeno žádné správní řízení.

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

5.5.2 Kybernetická bezpečnost

Hlavním cílem kybernetické bezpečnosti je ochrana informačních aktiv a zajištění jejich důvěrnosti, integrity, dostupnosti, stejně jako důvěryhodnosti informací na těchto aktivech uložených. Skupina si uvědomuje význam správně nadefinovaných a zavedených procesů kybernetické bezpečnosti a považuje je za jednu z klíčových priorit. Kybernetická bezpečnost je zajištěna prostřednictvím různých bezpečnostních procesů a nástrojů pokrývajících všechny oblasti bezpečnosti od obecné ochrany perimetru přes ochranu koncových stanic a řízení zranitelností až po zvyšování povědomí zaměstnanců o významu informační bezpečnosti. Cílem je zajistit maximální pokrytí kybernetických rizik a ochranu aktiv a informací Skupiny, a to včetně klientských údajů.

5.5.2.1 Strategie kybernetické bezpečnosti

Skupina vytvořila střednědobou strategii kybernetické bezpečnosti, která je schválena a sledována představenstvem Banky. Strategie je každoročně revidována pro zajištění platnosti a souladu nejen s IT a obchodní strategií, ale i s celkovou situací v bankovnictví. Strategie kybernetické bezpečnosti Skupiny je založena na následujících třech pilířích:

- governance;
- řízení rizik;
- řízení compliance.

Governance je kritickým prvkem strategie a hlavním stavebním blokem obrany, na kterém spočívá přístup ke kybernetické bezpečnosti. Stručná a konzistentní pravidla spolu s odpovědností definují jasné zásady a postupy, které musejí být dodržovány. Za účelem zvládání kybernetické bezpečnosti v celé šíři jsou rizika kybernetické bezpečnosti soustavně řízena pravidelnými činnostmi:

- specifikace bezpečnostních cílů;
- pravidelné i jednorázové posuzování rizik (včetně interních a externích auditů a kontrol);
- průběžná implementace nápravných opatření;
- monitorování a hodnocení účinnosti aplikovaných opatření;
- údržba a zlepšování procesu.

Oddělení Cyber Security (organizační útvar v rámci Risk Management Division) sleduje a dosahuje stanovených strategických cílů pomocí:

- průběžného informování top managementu o přesném profilu rizik;
- pravidelných hodnocení rizik;
- vydávání bezpečnostních politik, směrnic a procedur;
- poradenství a kontroly při implementaci kontrol a opatření;
- monitoringu dodržování kontrol pomocí vhodných nástrojů;
- sledování nových hrozeb a bezpečnostních trendů;
- zajištění druhé linie obrany (IT útvary jsou první linií);
- spolupráce s ostatními útvary druhé linie obrany, interními a externími auditory a s regulátory;
- efektivního řízení incidentů kybernetické bezpečnosti;
- zvyšování znalostí a povědomí o kybernetické bezpečnosti v rámci Skupiny.

5.5.2.2 Monitoring a řízení incidentů

Pro zajištění spolehlivosti, dostupnosti a bezpečnosti obchodních služeb ve stále složitějším IT prostředí je provoz IT a interní sítě nepřetržitě monitorován kvůli anomáliím. 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 × 7 sledován Centrem bezpečnostních operací (Security Operations Center, „SOC"). Upozornění a incidenty jsou šetřeny a vyřešeny oddělením Cyber Security a případně, pokud je to vhodné, eskalovány k incident manažerům. Oddělení Cyber Security sleduje incident v celé délce trvání a zajišťuje nejen vyřešení incidentu, ale také sběr, vyhodnocení a vhodnou implementaci zjištěných poznatků z průběhu incidentu (tzv. lessons learned).

5.5.2.3 Řízení zranitelností a penetrační testování

Řízení zranitelností a penetrační testování byly vždy nedílnou součástí bezpečnostní agendy. Rozsah skenování zranitelností, metodologie a používané nástroje jsou však neustále aktualizovány, protože se stále objevují nové hrozby a zranitelnosti. Kromě toho jsou prováděny

pravidelné i jednorázové aktivity v oblasti řízení zranitelnosti, zajišťované spolehlivými a uznávanými partnery. Podobně je penetrační testování aplikací založeno na spolupráci s osvědčenými dodavateli, na využití moderních nástrojů a na přizpůsobení se nejnovějším technologiím a vývojovým konceptům.

5.5.2.4 Řízení dodavatelů

Skupina vybírá externí zdroje důsledně podle strukturovaného a zdokumentovaného procesu, kterým hodnotí a dozoruje dodavatele a poskytovatele outsourcingu. Aby byla míra rizika snížena a bezpečnost dodavatele vyhodnocena, je do procesu přirozeně zapojeno několik divizí (zejména Risk, Legal, Compliance) za účelem definice správných smluvních požadavků a dohod.

Skupina se snaží využít výhod cloudových služeb, které jsou vysoce bezpečné a schopné poskytovat škálovatelné inovativní digitální platformy v bezpečném prostředí a které splňují požadavky organizací kladoucích na bezpečnost nejvyšší nároky. V oblasti cloudových služeb Banka velmi těsně spolupracuje s regulátorem (ČNB) i s poskytovateli cloudových služeb, aby nepřekročila hranice regulatorních omezení.

5.5.2.5 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. Skupina dodržuje a vynucuje princip „need to know" (přístup k informacím je omezen na ty, které jsou nezbytné k výkonu pracovní činnosti) a nastavila příslušné procesy zaměřené na soukromí a zabezpečení dat.

Zabezpečení dat je řízeno obecnou politikou informační bezpečnosti platnou v celé skupině, která je dále rozpracována do dalších vnitřních předpisů, pokynů a postupů pokrývajících všechny procesy Skupiny. Je vynucována klasifikace uložených dat. Data klasifikovaná jako Důvěrná nebo Tajná jsou povinně šifrována při uložení i při přenosu po síti.

Zvláštní pozornost je věnována osobním a citlivým osobním údajům. Protože Skupina podniká v EU, musí bez výjimek splňovat podmínky GDPR, a tedy splňovat přísné požadavky této normy na zabezpečení, nakládání a správu osobních údajů. Třetí strany, se kterými jsou data sdílena, jsou hodnoceny v rámci procesu řízení dodavatelů (5.5.2.4) a k dosažení odpovídající úrovně ochrany dat jsou s nimi uzavírány dohody o ochraně osobních údajů a mlčenlivosti.

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

- silnou kontrolu přístupu a šifrování dat;
- šifrování certifikovanou technologií;
- podporu prostředí se zařízeními zaměstnavatele i zaměstnanců (tzv. „bring your own device").

Pro další zajištění compliance, soukromí a ochrany duševního vlastnictví je v celé Skupině nasazeno přední řešení pro ochranu před ztrátou informací (Data Loss Prevention, „DLP"). Přístup k DLP nástrojům je zaznamenáván a přísně omezen na autorizované zaměstnance oddělení Cyber Security a zaměstnance Compliance Department zajišťující řízení rizika podvodů. DLP řešení chrání aktiva Skupiny před neoprávněným užitím cenných firemních dat interními uživateli mnoha způsoby, včetně filtrování na základě hardware a obsahu a blokace přístupu k jakýmkoliv důvěrným datům na jakémkoliv vyměnitelném úložném zařízení (např. USB zařízení). Jakákoli podezřelá aktivita související s možným únikem dat je důkladně prošetřena, a pokud se únik dat prokáže, jsou podniknuta příslušná opatření v těsné součinnosti s Compliance Department, včetně informování subjektů dat zúčastněných stran a regulatorních orgánů.

5.5.2.6 Školení a uživatelská znalost

Vzhledem k tomu, že člověk je v kybernetické bezpečnosti nejslabší článek, Skupina vytvořila důkladné tréninkové programy, které mají za úkol zvyšovat povědomí o informační bezpečnosti a pomáhat uživatelům i klientům udržet přehled, vyznat se a uspět v digitálním prostředí, činit informovaná rozhodnutí a úspěšně rozeznat různé bezpečnostní hrozby a reagovat na ně.

Program povědomí o kybernetické bezpečnosti v MONETA se skládá z několika částí, včetně článků distribuovaných prostřednictvím intranetu a e-mailu, čtvrtletních e-learningových kurzů a využití obrazovek (digital signage) v centrálách a na pobočkách. Všichni nově přijatí zaměstnanci musí navíc absolvovat speciální úvodní kurz v oblasti informační bezpečnosti. Silná kultura a morálka organizace, podpořená silným programem pro vzdělávání v oblasti kybernetické bezpečnosti a spojená s týmovou prací, spoluprací a loajalitou, společně vytváří velmi silné bezpečnostní opatření.

5.5.2.7 Zpravodajství o kybernetických hrozbách (Cyber Threat Intelligence)

Za účelem dalšího posílení schopností Skupiny v oblasti kybernetické bezpečnosti a řízení rizik a zlepšení reakce na události v oblasti kybernetické bezpečnosti navázala Skupina partnerství s oceňovaným dodavatelem zpravodajství o kybernetických hrozbách. Zpravodajství o kybernetických hrozbách umožňuje Skupině předcházet rizikům kybernetické bezpečnosti, zmírňovat je nebo na ně rychle reagovat (a to dokonce ještě před jejich výskytem nebo ve velmi raných fázích), a Skupina tak může proaktivně bránit svá aktiva díky tomu, že udržuje aktuální informace o často obrovském množství hrozeb, včetně jejich metod, zranitelností, cílů a aktérů.

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

5.5.3 Kontinuita podnikání

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

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

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

5.5.4 Právní rizika

Řízení právního rizika spočívá v minimalizaci nejistoty související s výkladem a vymáháním aplikovatelného práva, smluv a regulace. Mezi hlavní úkoly právníků Skupiny patřila v roce 2020, vyjma běžné smluvní, regulatorní a korporační agendy, péče o retailovou a komerční smluvní dokumentaci, a to jak s ohledem na obchodní strategii a potřeby obchodních útvarů Skupiny, tak ve vztahu k nově implementovaným právním předpisům. Skupina dlouhodobě monitoruje právní spory a vytváří finanční rezervu na odhadovou částku v případě zvýšené pravděpodobnosti odlivu hotovosti.

5.5.5 Právní spory

Skupina se neúčastní žádných významných právních sporů.

5.5.5.1 Soudní spory zahájené skupinou Arca a jejími spolupracovníky

Banka čelila několika žalobám a dalším útokům iniciovaným skupinou Arca nebo fyzickými či právnickými osobami, o nichž se Banka domnívá, že jsou ve spojení buď se skupinou Arca nebo s panem Pavolem Krupou. Tyto útoky byly zahájeny s úmyslem poškodit Banku, její vedení a její akcionáře.

Banka využila veškeré právní možnosti obrany proti těmto neopodstatněným útokům. Doposud byly zcela ukončeny dva soudní spory – útoky na Banku, oba ve prospěch Banky. Z důvodu pandemie COVID-19 a více stupňovitosti soudní soustavy zbývá dokončit ještě dva soudní spory. Banka je přesvědčena, že tyto zbylé spory budou v blízké době s konečnou platností rozhodnuty taktéž v její prospěch.

5.5.5.2 Správní řízení vedené Českou obchodní inspekcí vůči společnosti MONETA Auto

V roce 2016 zahájila Česká obchodní inspekce („ČOI“) několik správních řízení a dohledových řízení se společností MONETA Auto a uložila společnosti MONETA Auto několik pokut, ve všech případech za údajné porušení zákona o spotřebitelském úvěru.

MONETA Auto věří, že postupuje v souladu se všemi požadavky zákona o spotřebitelském úvěru. To bylo také potvrzeno v rámci licenčního řízení, kterým MONETA Auto úspěšně prošla v důsledku změny zákona o spotřebitelském úvěru. MONETA Auto se odvolala proti rozhodnutím ČOI jak v rámci správního řízení, tak podáním správních

žalob ke správním soudům a je odhodlána se i nadále takto bránit.

5.6 RIZIKO MODELŮ

Riziko modelů je definováno jako potenciální ztráta nebo jiný negativní dopad, které mohou vzniknout v důsledku rozhodnutí učiněných na základě výsledků chybného modelu nebo nesprávného užití výstupů modelu a/nebo reportů (vzhledem k chybám ve vývoji, zavádění nebo využívání modelu).

Skupina řídí riziko modelů především správným nastavením procesů a kontrol v jednotlivých fázích životního cyklu modelu, zejména stanovením požadavků a standardů pro:

- stanovení kategorie významnosti modelu (tzv. Tier);
- dokumentaci modelů;
- validaci modelů;
- schvalování modelů;
- monitorování výkonnosti modelů.

Významnost modelu (tzv. Tier) je určena zejména v návaznosti na velikost expozice kryté modelem, komplexitu modelu a další aspekty modelu. Tier modelu je určující pro hloubku modelové dokumentace a validace a pro schvalovací pravomoci.

ERMC odpovídá za celkové nastavení procesu řízení rizika modelů ve Skupině a jeho pravomoci zahrnují zejména schvalování metodiky pro kategorizaci významnosti (tzv. Tiering) modelů a schvalování užití nejvýznamnějších modelů. Model Risk Oversight Committee monitoruje soulad s pravidly pro řízení rizika modelů a výkonnost modelů a předkládá pravidelné reporty ERMC.

5.7 RIZIKO NADMĚRNÉ PÁKY

Rizikem páky se rozumí riziko vyplývající ze zranitelnosti z důvodu páky nebo podmíněných pák, jež mohou vyžadovat nezamýšlenou korekci obchodního plánu, včetně prodeje aktiv v tísni, který by mohl vést ke ztrátám či úpravám ocenění zbývajících aktiv.

Skupina řídí riziko nadměrné páky stanovením limitů na regulatorní páku a jejich dodržováním. Limity jsou stanoveny jak na úrovni některých společností v rámci Skupiny, tak na vybrané sub-konsolidované celky v rámci Skupiny a rovněž na konsolidovaném základě a jsou měřeny na měsíčním základě. K 31. prosinci 2020 byl pákový poměr Banky na konsolidovaném základě 7,5 % (k 31. prosinci 2019 8,7 %). CRR 2 zavádí povinnost dodržovat pákový poměr ve výši 3 % od června 2021.

Společenská zodpovědnost

V rámci grantového programu na podporu potřebných jsme v roce 2020 podpořili celkem 42 projektů v objemu 2 850 821 Kč. Původní rozpočet jsme nakonec navýšili o finance, které byly určeny pro interní účely zaměstnanců. Byli to právě oni, kdo se rozhodli peníze určené na firemní akce věnovat v pandemickém roce 2020 na charitu.

Téměř 2,9 milionu korun jsme rozdělili v roce 2020 ve svém grantovém programu na charitativní účely.

6. SPOLEČENSKÁ ZODPOVĚDNOST A UDRŽITELNÝ ROZVOJ

6.1 HODNOTY A STRATEGIE

MISE

MONETA je inovativní, digitální banka. Svým zákazníkům chce přinášet radostnou zákaznickou zkušenost. Naši zaměstnanci spolupracují, vzájemně se podporují a snaží se být zákazníkům co nejblíže. Ke svému okolí se chovají 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 ve 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.

Strategie CSR a udržitelného rozvoje

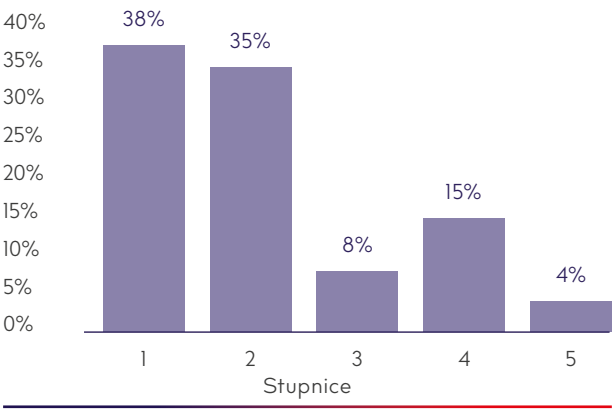
V roce 2020 se uskutečnila analýza zapojení klíčových zúčastněných stran Skupiny MONETA v souladu se standardy Global Reporting Initiative („GRI"), která byla zaměřena na aktualizaci současné strategie CSR a udržitelnosti společnosti. Poslední strategické zapojení zúčastněných stran se konalo v roce 2017 a vzhledem k tomu, že trendy v bankovním sektoru i v oblasti udržitelnosti se v posledních třech letech rychle posunuly, bylo nutné tento vývoj zohlednit i ve strategii.

Analýza se zaměřila na tři klíčové skupiny zúčastněných stran Skupiny MONETA: zaměstnance, představenstvo a klienty. Všechny tři skupiny byly osloveny prostřednictvím online dotazníku s dotazem na zhodnocení pěti klíčových oblastí CSR, na které se MONETA dosud zaměřovala. Analýza byla provedena uprostřed pandemie COVID-19, a přestože míra odpovědí nebyla tak vysoká, byl získán kvalitní reprezentativní vzorek, který přinesl důležité výsledky.

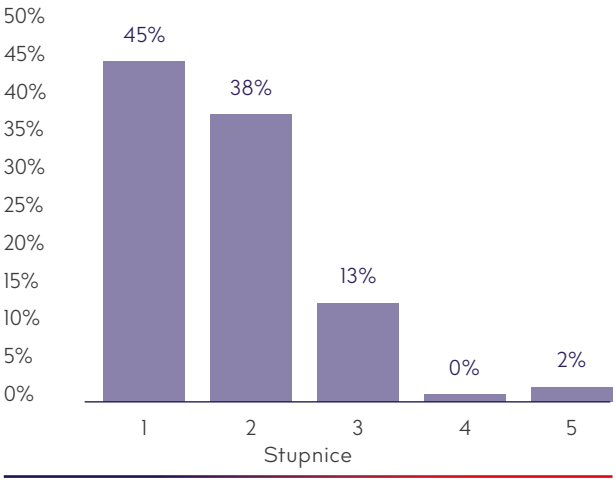
Nejen že si klíčové zúčastněné strany velmi dobře uvědomují a pozitivně hodnotí úsilí Skupiny MONETA v oblasti udržitelnosti, ale význam CSR a udržitelnosti se ukázal být v době krize ještě oceňovanějším. Rovněž se ukázalo, že zaměstnanci i klienti považují Skupinu MONETA za společensky odpovědnou banku.

Zadaná otázka: Do jaké míry je v současnosti MONETA společensky odpovědnou a udržitelnou bankou? (Kde číslo 1 je nejvyšší a číslo 5 nejnižší).

Zaměstnanci:



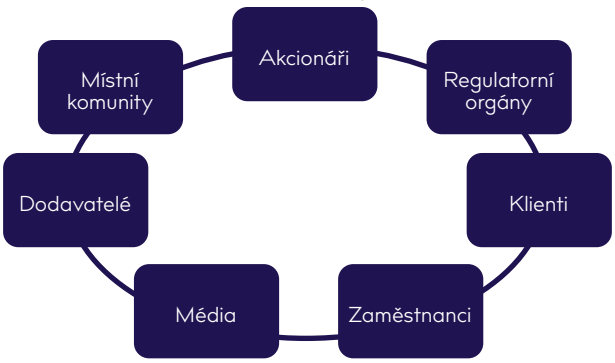
Klienti:



Tato aktualizovaná strategie staví na stejných pěti CSR pilířích jako doposud, neboť MONETA má v každém z nich významné sociální a environmentální dopady. Jednotlivé priority, které spadají pod každý z CSR pilířů, však byly sníženy z dvanácti na deset a přepracovány tak, aby více odpovídaly zájmům zúčastněných stran a významným tématům Skupiny. Kapitola CSR a udržitelný rozvoj této výroční zprávy tak představuje aktualizovanou strategii, její zhodnocení a výsledky za rok 2020.

5 PILÍŘŮ				
1) EKONOMICKÁ ODPOVĚDNOST	2) ENVIRONMENTÁLNÍ ODPOVĚDNOST	3) OBČANSKÁ ODPOVĚDNOST	4) SOCIÁLNÍ ODPOVĚDNOST	5) ZÁKAZNICKÁ ODPOVĚDNOST
10 PRIORIT				
1 Zásady odpovědného bankovnictví, etika a transparentnost	3 Uhlíková stopa a prevence negativních dopadů na životní prostředí	5 Firemní filantropie	7 Spravedlivé odměňování	9 Kvalitní zážitek a spokojenost
2 Prevence finanční kriminality a korupce	4 Inovativní ekologická řešení	6 Firemní dobrovolnictví	8 Péče o zaměstnance a firemní kultura	10 Ochrana dat a inovace

Klíčové zainteresované strany:



6.2 EKONOMICKÁ ODPOVĚDNOST

6.2.1 Priorita 1: Zásady odpovědného bankovnictví, etika a transparentnost

Etické kodexy

Etický kodex Skupiny MONETA představuje základní pravidla chování zaměstnanců a členů řídících a dozorčích orgánů a zároveň deklaruje závazky Skupiny vůči jejím zaměstnancům,

členům orgánů, klientům, akcionářům, obchodním partnerům a dalším třetím stranám. Etický kodex je závazný pro všechny zaměstnance i členy orgánů společností Skupiny. Všichni zaměstnanci MONETA procházejí každoročními povinnými školeními určenými k prevenci nevhodného chování, neetického jednání a střetu zájmů.

MONETA dále dodržuje etické kodexy stanovené Českou bankovní asociací, tj. Etický kodex klientské mobility, Etický kodex vztahů mezi bankami a klienty, Etický kodex půjček a Etický kodex pro finanční trh. MONETA je také členem Institutu interních auditorů a její aktivity jsou vázány Mezinárodním rámcem profesní praxe interního auditu. Kromě toho přijala 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 regulatorními orgány a daňová transparentnost

MONETA se řídí platnými právními předpisy a regulatorními požadavky a zároveň spolupracuje s dohledovými a regulatorními orgány České republiky i Evropské unie. V rámci politiky řízení rizik se divize Compliance zabývá včasnou a řádnou komunikací s těmito orgány, jakož i koordinací implementace legislativních a regulatorních požadavků či rozhodnutí.

MONETA si je vědoma potřeby transparentnosti v oblasti správy daní. Společnost je daňovým rezidentem pouze v České republice a všechny své daňové povinnosti plní řádně a včas v souladu s českou daňovou legislativou. Všechny korporátní daňové povinnosti pro rok 2020 jsou uvedeny v sekci „Příloha konsolidované účetní závěrky" této výroční zprávy.

Zásady odpovědného bankovnictví a řízení rizik

Zásady odpovědného bankovnictví Skupiny MONETA zahrnují odpovědné řízení a správu společnosti, spravedlivé a transparentní vztahy s klienty, pozitivní přínos místním komunitám a podnikání šetrné k životnímu prostředí, při pokračujícím úsilí 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 školeni v dodržování těchto zásad.

MONETA dodržuje všechny legislativní a regulatorní požadavky na vyhodnocování rizik stanovené pro bankovní sektor. Proces řízení rizik je podrobně popsán v sekci „Řízení rizik" této výroční zprávy. Nicméně spolu s vyhodnocováním rizik spojených s obchodními aktivitami vyžadovanými legislativou si je MONETA vědoma i rizik v oblasti udržitelnosti, která mají nebo mohou mít vliv na podnikání v blízké budoucnosti. Tato rizika jsou daná jednotlivými výzvami v oblasti udržitelnosti, které před společnost kladou změny klimatu, jako je nedostatek vodních zdrojů, častější období sucha, ztráta biodiverzity, nedostatek přírodních surovin, rostoucí poptávka po energiích, růst populace a urbanizace.

Řízení vztahů s dodavateli

Efektivní řízení vztahů s dodavateli je upraveno trojicí koncernových předpisů Skupiny týkajících se nákupního procesu, řízení rizika dodavatelů a řízení outsourcingu. Dodržování nastavených pravidel umožňuje zajistit auditovatelnou transparentnost výběru dodavatelů a zhodnocení všech rizik spojených s výběrem dodavatelů.

Prověřování a hodnocení dodavatelů je prováděno v souladu se směrnicí upravující řízení rizika dodavatelů. Činnosti procesu prověřování zahrnují mimo jiné prevenci proti praní špinavých peněz a podvodům, posouzení finanční situace dodavatele, kybernetické bezpečnosti a možného dopadu selhání dodavatele na zajištění kontinuity provozu. Zvláštní důraz je kladen na prověření dodavatelů poskytujících tzv. bankovní outsourcing (93 dodavatelů Banky ke konci roku 2020).

Dodavatelé jsou vždy seznámeni s Etickým kodexem MONETA pro dodavatele, který je také dostupný na webových stránkách Skupiny MONETA pro investory. Všechny smlouvy a dohody s dodavateli jsou uzavírány tak, aby zajišťovaly vzájemně prospěšný a rovnoprávný vztah. Vyváženost například zajišťuje stejná oboustranná zodpovědnost za dodržování podmínek vyplývajících z dohod o zachování důvěrnosti informací a s tím související náhrady v případě porušení této důvěrnosti.

MONETA spolupracuje přibližně s 830 dodavateli. Okolo 94 % všech výdajů placených dodavatelům směřuje místním českým a slovenským firmám, zbývající dodavatelé sídlí především v Evropské unii a Severní Americe. MONETA od dodavatelů nakupuje zboží a/nebo služby zejména v oblastech informačních technologií, marketingu a reklamy, hotovostního a bezhotovostního platebního styku, právních a konzultačních služeb,

telekomunikací, pronájmu budov pro obchodní místa a energií či poštovních služeb.

6.2.2 Priorita 2: Prevence finanční kriminality a korupce

Opatření proti praní špinavých peněz a financování terorismu

MONETA dodržuje strategii v oblasti opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu („AML/CTF")[1], která obsahuje pravidla a kontrolní procesy pro fungování Skupiny v souladu s příslušnými právními předpisy a doporučeními mezinárodních organizací v této oblasti. Všechna pravidla podléhají pravidelné kontrole a aktualizacím. MONETA nebyla nikdy sankcionována ani žalována ve spojení s praním špinavých peněz nebo financováním terorismu.

MONETA také striktně dodržuje tzv. KYC (Know-Your-Customer) proces, který stanovuje všechna opatření potřebná pro dodržování mezinárodních sankcí, předcházení legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu. Mimo tato opatření Skupina také nastavila příslušné předpisy bránící financování aktivit v potenciálně vysoce rizikových sektorech a aktivit, u kterých existuje hrozba případného praní špinavých peněz. V rámci přijatých opatření neposkytuje MONETA produkty klientům, kteří nejsou rezidenty a dostatečně neprokážou vazbu k České republice formou požadovaného dokumentu, ledaže je k uzavření smlouvy MONETA povinna podle právních předpisů. Všechny tyto žádosti jsou však posuzovány individuálně z pohledu rizika plynoucího pro Skupinu, kdy je vždy uplatněna zvýšená kontrola.

MONETA také dlouhodobě uplatňuje účinný Anti-Fraud management program a strategii 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

Protikorupční politika Skupiny MONETA brání korupčnímu chování a nežádoucímu střetu zájmů. Jsou nastaveny interní procesy a postupy, kterými se řídí výběr nových dodavatelů, dalších třetích stran a obdarovávání a přijímání darů od klientů nebo partnerů. Stejné protikorupční standardy jsou vyžadovány také od zaměstnanců, partnerů a dodavatelů.

Během roku 2020 nebyly potvrzeny žádné případy korupce. MONETA je aktivní při prosazování své politiky a 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 Skupiny prošli povinnými školeními na opatření proti poskytování úplatků a korupci a jsou pravidelně proškolováni ve všech kategoriích.

6.3 ENVIRONMENTÁLNÍ ODPOVĚDNOST

MONETA věří v symetrii mezi rozvojem a udržitelností a tuto symetrii vnímá jako jeden ze svých strategických cílů. MONETA se chová zodpovědně k životnímu prostředí a podporuje v takovém chování i okolí, ve kterém podniká. Veškeré aktivity Skupiny MONETA jsou v souladu s platnými zákony na ochranu životního prostředí.

6.3.1 Priorita 3: Uhlíková stopa a prevence negativních dopadů na životní prostředí

Uhlíková stopa Skupiny

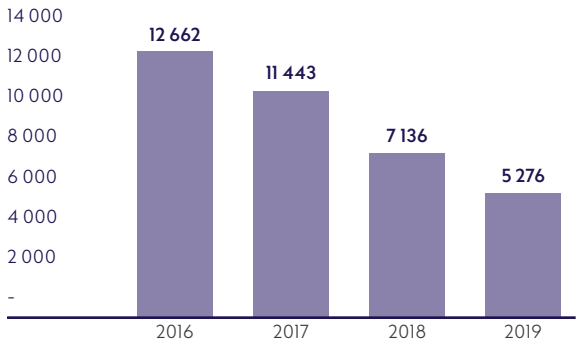
V roce 2016 se MONETA dobrovolně zavázala snížit svoji uhlíkovou stopu do roku 2020 o 35 %, čehož bylo úspěšně dosaženo již v roce 2018. V roce 2019[2], pro který existují poslední dostupná data, zaznamenala uhlíková stopa Skupiny další významný pokles. Celkem došlo k jejímu snížení o 58,3 % oproti roku 2016. MONETA se zavázala snižovat v následujících čtyřech letech svou uhlíkovou stopu každoročně o 10 % a docílit tak do konce roku 2025 uhlíkové neutrality. I v roce 2020 pracovala MONETA na pěti definovaných Cílech odpovědnosti za životní prostředí:

1. Postupné zavedení zelené elektřiny na pobočkách.
2. Nákup zelené elektřiny pro centrály v Praze a Ostravě.
3. Postupné snížení počtu poboček vytápěných pevnými palivy.

1 Zdroj: https://investors.moneta.cz/documents/12270853/12624920/mmb-koncernovy-aml-predpis.pdf.
2 Data za rok 2020 budou k dispozici ve druhé polovině roku 2021, tato sekce výroční zprávy proto pracuje s údaji za rok 2019 (sekce Uhlíková stopa Skupiny).

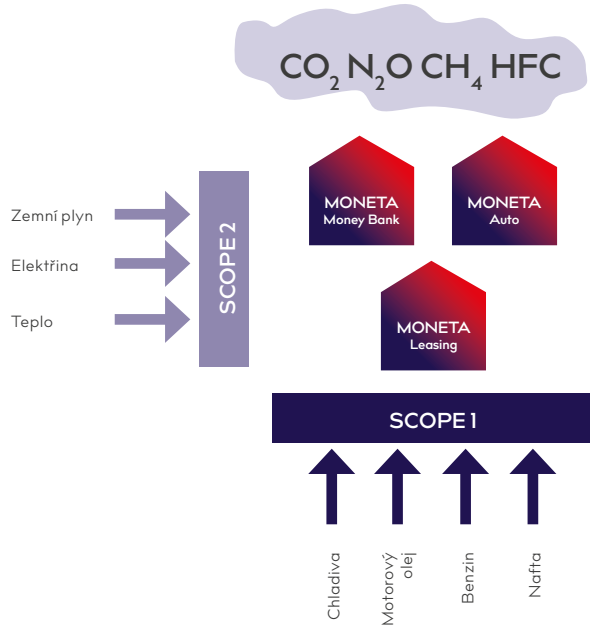
4. Snížení celkového počtu automobilů.
5. Nahrazení většiny vozidel s naftovým motorem elektromobily.

VÝVOJ UHLÍKOVÉ STOPY
2016–2019
Scope 1 and 2, tCO_2e



Z hlediska jednotlivých skleníkových plynů v roce 2019 zcela převládaly emise oxidu uhličitého (CO_2 – 96,8 %). Emise skleníkových plynů byly způsobeny hlavně cestami zaměstnanců do práce (26,2 %), spotřebou elektřiny (23,5 %), spotřebou dálkového tepla (22,4 %) a spotřebou nafty a benzínu ve služebních vozidlech (13,3 %). Měření probíhalo v souladu s mezinárodním protokolem o skleníkových plynech (Greenhouse Gas Protocol) a pokrývalo měrné emise skleníkových plynů v rozsahu oblastí Scope 1 a 2.

SLOŽENÍ UHLÍKOVÉ STOPY SKUPINY ZA ROK 2019



MONETA rovněž pokračovala v účasti v projektu organizace CDP, který po celém světě pomáhá vedoucím společnostem ve svých oborech sledovat a publikovat informace o vlivu na životní prostředí, zejména pak se zaměřením na oblast ochrany klimatu. V roce 2020 se hodnocení Skupiny MONETA zlepšilo na úroveň „B-"[3], což potvrzuje, že společnost aktivně řeší otázky snižování uhlíkové stopy a změny klimatu prostřednictvím koordinovaných opatření a také že politika odpovědnosti za životní prostředí a jasné stanovení jejích cílů jsou pevnou součástí firemní strategie.

Obnovitelná energie

MONETA dokázala snížit svou uhlíkovou stopu především díky nákupu obnovitelné energie. Od roku 2018 využívají obě centrály Skupiny výhradně energii z obnovitelných zdrojů a v roce 2019 se podařilo zavést zelenou energii také do celé pobočkové sítě. Celkově se dosáhlo úspory ve výši 10 673,3 MWh. MONETA usiluje o převedení všech prodejních míst získaných v rámci Akvizice na využívání pouze obnovitelné energie.

Elektromobilita

V souladu se svým cílem snížit uhlíkovou stopu snižuje Skupina postupně i počet svých firemních automobilů. Jako nové jsou nakupovány výhradně automobily s elektrickým pohonem. V roce 2020 MONETA provozovala 341 služebních vozidel, což je o 44 méně než v roce 2019, a v tomto trendu bude pokračovat také v roce 2021.

MONETA si nadále udržuje i svou pozici lídra v oblasti firemní elektromobility v České republice. V souladu se svým dalším závazkem nahradit většinu služebních aut s naftovým motorem elektromobily do roku 2022 provozovala v roce 2020 celkem 68 elektromobilů a dva plug-in hybridy. Tedy každé páté služební vozidlo Skupiny MONETA je poháněno elektrickou energií. Zaměstnanci najezdili v roce 2020 s elektromobily 714 244 kilometrů, což přineslo úsporu 76,8 tCO_2e. V obou centrálách a 32 pobočkách společnosti je zaměstnancům k dispozici 117 nabíjecích stanic (wallboxů) se 135 dobíjecími místy. S rozšířením flotily elektromobilů Skupina aktuálně čeká na uvedení nového typu elektromobilu na trh, který bude mít vyšší dojezdovou vzdálenost.

Ekologická centrála a systém nakládání s odpady

Pražská centrála Skupiny je od roku 2019 v nové, ekologické budově, kde byl velký důraz kladen

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

na technologie šetrné k životnímu prostředí, nízkou spotřebu energie, inteligentní systémy, LED osvětlení a nový systém nakládání s odpady. I nadále v roce 2020 MONETA pokračovala v nastavených procesech. V budově pražské centrály využívá ke chlazení a topení nízkoenergetický radiační systém v kombinaci s automatickým nočním větráním. Budova je vybavena prostorovými čidly, která řídí teplotní a světelný komfort dle aktuální obsazenosti. Celý plášť budovy je také chráněn automatickými žaluziemi proti přehřívání. Všechna uvedená opatření přispívají ke zkvalitnění pracovního prostředí a snižování celkové spotřeby energií a sledují současné technologické trendy.

Všichni zaměstnanci jsou motivováni k recyklaci. Kuchyňky a šatny jsou vybaveny odpadkovými koši na papír, plast, sklo, karton, použité baterie a elektrický odpad. Celá budova je vybavena filtračními jednotkami pro pitnou vodu, a použité kapsle na kávu jsou ze 100 % recyklovány. MONETA využívá svou interní komunikaci, aby zaměstnance informovala o úsilí chránit životní prostředí.

6.3.2 Priorita 4: Inovativní ekologická řešení

MONETA se rozhodla podporovat zemědělství – odvětví s významným dopadem na rozvoj krajiny a kvalitu života celé populace. Podpora investic do zemědělství vede ke snížení negativních dopadů hospodaření, ke zlepšení životních podmínek hospodářských zvířat a k produkci lepších a zdravějších potravin.

MONETA uspořádala v rámci podpory zemědělského sektoru v jednotlivých regionech již tradiční setkání s klienty podnikajícími v zemědělství, nazvané „Snídaně s diskuzí". Snídaní se v roce 2020 uskutečnilo celkem 8. Zástupci MONETA zorganizovali několik tematických seminářů, na kterých spolu se svými partnery ze sektoru zemědělství diskutovali nejen o aktuálních tématech v oboru zemědělství, o perspektivě českého zemědělství a jeho významu pro celou ekonomiku České republiky, ale i o možnostech financování a využití státních dotací.

Jako banka dlouhodobě financující zemědělský sektor MONETA sleduje nově otevřené dotační programy, jimiž ministerstvo zemědělství v době krize podpořilo české zemědělství, s cílem zmírnit dopady pandemie COVID-19. Nově uvolněné finanční prostředky mají pomoci českým zemědělcům a potravinářům zvládnout těžké období a napomoci ke zvýšení soběstačnosti. Míra soběstačnosti je v ČR nejhorší u citlivých sektorů živočišné a rostlinné výroby. Jde zejména o chov prasat a drůbeže na maso. U rostlinné výroby se jedná o investice do sektorů ovoce, zeleniny, chmele a konzumních brambor. Cílem mimořádného 10. kola Programu rozvoje venkova je pomocí investic zvýšit jejich soběstačnost. Investice do těchto sektorů jsou však důležité i pro zlepšení stavu krajiny. Pole se zeleninou a ovocné sady brání erozi a živočišná výroba pak díky organické hmotě, kterou produkuje, pomáhá zadržovat vodu v půdě. MONETA všechny tyto investice podporuje a je připravena je financovat. MONETA klade důraz na ochranu životního prostředí i u svých klientů, a proto při rozhodování o poskytování všech komerčních úvěrů musí komerční klienti potvrdit, že jejich podnikání je plně v souladu s legislativou týkající se ochrany životního prostředí. U všech komerčních úvěrů je také vyhodnocováno environmentální riziko.

MONETA je také stále členem sdružení CZ Biom (CZ Biom - České sdružení pro biomasu, z.s.) a její zástupci se pravidelně účastnili konferencí a seminářů pořádaných tímto sdružením. Účast v CZ Biom přispívá k nutnému monitoringu vývoje legislativního prostředí v oblasti obnovitelných zdrojů a zajišťuje přístup k nejnovějším informacím o řešených aktuálních tématech týkajících se problematiky bioplynových stanic.

V roce 2020 MONETA také odstartovala významnou spolupráci s Českou zemědělskou univerzitou a Centrem pro vodu, půdu a krajinu na projektu Chytrá krajina 2030+. Cílem projektu je vytvořit tzv. Chytrou krajinu prostřednictvím biotechnických opatření a pilotně ji otestovat na klimatické změny let 2030+. MONETA v příštím roce tento projekt finančně podpoří částkou 2,5 milionu Kč a bude se dále podílet na rozvoji projektu.

6.4 OBČANSKÁ ODPOVĚDNOST

MONETA klade již tradičně důraz na podporu komunit v místech, kde podniká, a na zapojení samotných zaměstnanců a poskytování jejich pomoci neziskovým organizacím. Filantropické aktivity a dobrovolnictví jsou stěžejními oblastmi občanské odpovědnosti Skupiny. V roce 2020 byly veškeré aktivity v této oblasti a jejich průběh značně ovlivněny pandemií COVID-19, vládními nařízeními a také opatřeními, které Skupina MONETA sama přijala pro zvýšení ochrany svých zaměstnanců.

6.4.1 Priorita 5: Firemní filantropie

Grantový program

Grantový program Skupiny pro podporu potřebných je již od roku 1996 zaměřen na pomoc znevýhodněným dětem a dospělým, pomoc seniorům a na podporu ochrany životního prostředí. Postaven je na zapojení všech zaměstnanců Skupiny. Zaměstnanci sami navrhují, jakou organizaci chtějí podpořit a jaké organizace by měla MONETA podporovat. Přirozeně tak volí organizace, které jsou blízké jejich hodnotám, a tím vytvářejí harmonii mezi svými osobními hodnotami a společenskou odpovědností Skupiny a stávají se tak jejich pomyslnými ambasadory. Tento přístup jednak podporuje vysokou míru zapojení zaměstnanců a zároveň má viditelný dopad na komunity, které potřebují pomoc.

V roce 2020 MONETA podpořila celkem 40 neziskových organizací a jejich 42 projektů částkou 2,9 milionu Kč. Bylo to o téměř jeden milion Kč více než v předchozím roce. Angažovanost zaměstnanců v této věci také dále rostla, když se 40 z nich osobně zúčastnilo zasedání grantové komise (o 4 více než v roce 2019), aby vyjádřili své důvody, kvůli kterým by měla být finanční podpora udělena právě jimi navrhované organizaci.

Přesné informace o doporučeném postupu pro žadatele grantů jsou na internetových stránkách MONETA. Více informací je k dispozici také na e-mailové adrese grant.cz@moneta.cz.

Sociální a Matchingový fond

I v roce 2020 MONETA pokračovala v podpoře fundraisingových aktivit svých zaměstnanců, stejně jako v podpoře svých zaměstnanců v těžké životní situaci, a to prostřednictvím Sociálního a Matchingového fondu.

Sociální fond slouží k podpoře zaměstnanců, kteří se ocitli v těžké životní situaci. Podporu pro své kolegy v nouzi iniciují sami zaměstnanci žádostí, kterou směřují k rukám Grantové komise. Jejich kolegové v nouzi pak mohou získat jednorázový dar ve výši 50 000 Kč. S přihlédnutím k aktuální situaci daného zaměstnance pak může komise rozhodnout o dalším navýšení jednorázového příspěvku. V roce 2020 bylo tímto způsobem podpořeno pět zaměstnanců celkovou částkou 600 000 Kč. V jednom případě navíc rozhodla MONETA na základě doporučení komise o dlouhodobém zapůjčení firemního vozu. Nejčastějšími důvody podpory byly vážné onemocnění nebo úmrtí člena rodiny.

Matchingový fond nabízí podporu fundraisingových aktivit zaměstnanců Skupiny. Částka vybraná mezi zaměstnanci může být Skupinou MONETA až zdvojnásobena. Podpora v rámci Matchingového fondu je určena neziskovým organizacím nebo zaměstnancům v těžké životní situaci. V roce 2020 byly podpořeny všechny žádosti a znásobilo se 9 sbírek celkovou částkou 277 115 Kč.

Další filantropické aktivity

MONETA je již od roku 2017 partnerem charitativní sbírky Pomozte dětem, pořádané Nadací rozvoje občanské společnosti. Od roku 2020 se MONETA zavázala jako hlavní bankovní partner sbírky věnovat v následujících třech letech finanční podporu ve výši 1 000 000 Kč ročně. Bezplatně také poskytuje bankovní účet na podporu ohrožených a znevýhodněných dětí a klienti Skupiny mohou sbírku podpořit finančním vkladem na pobočce, platbou kartou nebo vkladem přes bankomat. V roce 2020 darovali klienti Skupiny MONETA prostřednictvím bankomatů na účet této sbírky 51 600 Kč. Kromě toho MONETA zajišťuje organizátorům sbírky možnost bezplatného vkladu hotovosti vybrané v ulicích českých měst během tzv. Peříčkového týdne, sbírce rovněž poskytla bezplatné užívání platebního terminálu pro její fundraisingové aktivity.

I v roce 2020 pokračovala MONETA ve spolupráci s Knihovnou Václava Havla, kdy kromě finančního daru 750 000 Kč poskytla organizaci bezplatné vedení účtu. V pražské a ostravské centrále jsou umístěny knihovničky Václava Havla, kde jsou zaměstnancům k dispozici knihy, které Václav Havel napsal. V listopadu 2020 MONETA ve spolupráci s Knihovnou Václava Havla odstartovala sérii podcastů, jejichž tématem je život Václava Havla v kontextu doby očima historiků a Havlových blízkých spolupracovníků či přátel. Podcasty jsou k dispozici na hlavních online audio kanálech (Spotify atd.) a jsou také součástí online projektu Knihovny Václava Havla „Havel Channel" na digitálním kanálu YouTube.

Nové strategické partnerství navázala MONETA v roce 2020 s organizací Post Bellum, a to spoluprací na projektu Paměť národa, v jehož rámci vzniká již několik let dokumentární cyklus „Příběhy 20. století". MONETA v roce 2020 projekt finančně podpořila částkou 500 000 Kč; díky těmto financím se dokumentaristé organizace Post Bellum zaměřili i na osudy československých kulaků ve 20. století.

V roce 2020 se MONETA stala stříbrným partnerem edukačního programu Cena vévody

z Edinburghu („DofE") v České republice. Zaměstnanci Skupiny se zapojili do aktivit programu DofE jako mentoři mladých lidí, které podporují v jejich osobním rozvoji a plnění stanovených cílů. Každý z mentorů projde školením mentoringu a principů programu DofE.

V souvislosti s převzetím Akvírovaných společností převzala MONETA dva projekty z oblasti filantropie a navázala spolupráci s organizací Cesta za snem. Jejím cílem je motivovat handicapované lidi k aktivnímu a plnohodnotnému životu. V průběhu roku 2020 vytvořili zaměstnanci Skupiny tým MONETA a aktivně se zapojili do sportovních charitativních akcí Handy Cyklo Maraton a 7 statečných. Skupina převzala také jednu z patronací v projektu Lvice, a to konkrétně nad Kristýnou Křenovou, která je handicapovanou sportovkyní.

Každý zaměstnanec má možnost vyměnit své benefitní body, které získává v rámci programu eBenefity, za peníze, které budou věnovány vybrané neziskové organizaci. V roce 2020 činila takto vybraná částka 29 221 Kč, což bylo o 23 976 méně než v roce 2019. Zaměstnanci podpořili například organizaci ALSA, která pomáhá lidem trpícím amyotrofickou laterální sklerózou, nebo Český svaz ochránců přírody.

V kontextu svých filantropických aktivit umožňuje Skupina MONETA participaci na tomto druhu činnosti také svým klientům. Klienti MONETA mohou využít funkcionalitu „Pomáhejte se Smart Bankou" v prostředí mobilního bankovnictví Smart Banka, kterou Skupina představila v roce 2019. Jejím prostřednictvím mohou klienti poslat dar jedné ze šesti neziskových organizací, které byly vybrány v interním hlasování samotnými zaměstnanci Skupiny. Prostřednictvím několika jednoduchých kroků mohou klienti poslat jednorázový nebo pravidelný dar a ten je okamžitě převeden na účet vybrané organizace. V roce 2020 bylo touto cestou možné podpořit organizace, které se zaměřují na pomoc nemocným cystickou fibrózou, ohroženým a znevýhodněným dětem, mladým lidem, kteří se potýkají s hledáním vlastní identity, nebo nevyléčitelně nemocným pacientům. V roce 2020 klienti Skupiny MONETA věnovali prostřednictvím funkcionality „Pomáhejte se Smart Bankou" těmto organizacím částku ve výši 385 479 Kč.

Přehled filantropických aktivit MONETA v roce 2020

Podpořené oblasti	Jména podpořených organizací	Celková výše daru v Kč	Počet podpořených projektů
Znevýhodněné děti	Vzájemné soužití, o.p.s. Centrum pro náhradní rodinnou péči, o.p.s. IQ Roma servis, z.s. Lata – programy pro mládež a rodinu, z.ú. SPOLU Olomouc, z.ú. Nadační fond PINK BUBBLE Anulika, z.s. Základní škola speciální a Mateřská škola speciální, Nový Jičín, Komenského 64, p.o. NONA 92, o.p.s. Asociace rodičů a přátel zdravotně postižených dětí v ČR, z. s., Klub PAPRSEK Dětské krizové centrum, z.ú. Cesta pro Míšu, z.s. SOS dětské vesničky z.s. Sociální akademie BN, z.ú.	1 043 976	15
Znevýhodnění dospělí	Benediktus z.s. Sportovní klub Janské lázně z.s. Sportovní klub vozíčkářů Praha, z.s. Společnost E/Czech Epilepsy Association, z.s. Sdružení TULIPAN, z.s. Pobytové rehabilitační a rekvalifikační středisko pro nevidomé Dědina, o.p.s Dílna Eliáš, z.s. Klub nemocných cystickou fibrózou, z.s. Diecézní charita Brno, organizační jednotka Oblastní charita Znojmo NADĚJE, pobočka Praha Terapeutická linka Sluchátko, z.ú. Tichý svět, o.p.s. Spolek zdravotně postižených občanů a jejich přátel Charita Hranice Spirála Ostrava, z.ú. RUBIKON Centrum, z.ú.	1 238 774	17
Senioři	TŘI, o.p.s. Hospic sv. Štěpána, z.s. Diakonie CČE – středisko Vsetín Cesta domů, z.ú. Hospic sv. Jana N. Neumanna, o.p.s. Prachatice Domov Sue Ryder, z.ú. Sdílení, o.p.s. Andělé stromu života p.s. Nemocnice Milosrdných sester sv. Karla Boromejského v Praze Domácí hospic Nablízku, z.ú.	568 071	10
Celkem		**2 850 821**	**42**

6.4.2 Priorita 6: Firemní dobrovolnictví

MONETA pokračovala ve svém oceňovaném dobrovolnickém programu „PÁCHÁME DOBRO – MONETA Dobrovolníci", kdy má každý zaměstnanec k dispozici dva pracovní dny v roce, během nichž se může věnovat dobrovolnictví pro jím vybranou neziskovou organizaci. V roce 2020 za tuto činnost získala Skupina ocenění od platformy Byznys pro společnost za Největší podporu firemního dobrovolnictví v roce 2019 a umístila se mezi top 25 nejúspěšnějšími společnostmi.[4]

Kvůli dopadům pandemie COVID-19 v roce 2020 však bylo využívání dobrovolnických dní zaměstnanců Skupiny v tomto roce výrazně negativně ovlivněno. Z preventivních důvodů a pro ochranu zaměstnanců byla možnost účastnit se dobrovolnických aktivit na značnou část roku

4 Zdroj: https://www.odpovednefirmy.cz/cena-top/top-of/430/top-of-vyhlen-vsledk-sedmnctho-ronku.html?pg=.

pozastavena. Z tohoto důvodu byl v roce 2020 počet odpracovaných hodin dobrovolníků i další ukazatele výrazně nižší než v předešlých letech. Zaměstnanci MONETA v roce 2020, v rámci své pracovní doby, odpracovali 751 dobrovolnických hodin (94 pracovních dní) a svou prací podpořili 17 neziskových organizací. Celkem 82 dobrovolníků se v průběhu roku zapojilo do 27 dobrovolnických akcí. Dobrovolnické akce byly například pomoc ve Sdružení Neratov či při revitalizaci Radotínského údolí a měly také mezinárodní přesah, když se zaměstnanci účastnili mezinárodního dobrovolnického dne Give & Gain Day. Koncem roku 2020 proběhl mezi zaměstnanci Skupiny také pilotní průzkum týkající se Expertního dobrovolnictví, které chce MONETA v příštím roce svým zaměstnancům umožnit.

V kontextu vládních opatření v souvislosti s pandemií COVID-19 se v roce 2020 výrazným způsobem omezily i další dobrovolnické aktivity, do kterých se zaměstnanci Skupiny zapojili: Proběhla pouze dvě dobročinná pečení a také úspěšný dobročinný bazar. V rámci něj mohli zaměstnanci Skupiny, včetně zaměstnanců nově Akvírovaných společností, zakoupit za symbolické ceny reklamní a jiné předměty s logy Akvírovaných společností. V roce 2020 byla v rámci těchto zaměstnaneckých sbírek vybrána částka 224 570 Kč. Výtěžek byl darován organizacím, které vybrali zaměstnanci. Mezi ně patří například Hospic sv. Zdislavy nebo Mobilní hospic Strom života.

V době první pandemické vlny na jaře 2020 nabídli zaměstnanci Skupiny MONETA 600 vlastnoručně ušitých roušek a dalších ochranných pomůcek například Fakultní nemocnici v Plzni. Skupina také nabídla krajským hygienickým stanicím pomoc s trasováním prostřednictvím svého call centra.

6.5 SOCIÁLNÍ ODPOVĚDNOST

K 31. prosinci 2020 byl fyzický počet zaměstnanců Skupiny včetně dohod mimo pracovní poměr[5] 3 190.

Počet zaměstnanců podle typu pracovní smlouvy, děleno podle pohlaví

	ženy	muži	celkem
Zaměstnanci na plný úvazek	1 730	1 053	2 783
Zaměstnanci na částečný úvazek	216	23	239
DPP (Dohoda o provedení práce)	59	12	71
DPČ (Dohoda o pracovní činnosti)	62	12	74
Smlouva o výkonu funkce	1	13	14
Celkem	**2 068**	**1 113**	**3 181**

Počet zaměstnanců podle krajů, děleno podle pohlaví

	ženy	muži	celkem
Centrála Praha	354	493	847
Centrála Ostrava	490	150	640
Region Západ	208	58	266
Region Morava	209	66	275
Region Sever	210	70	280
Region Východ	212	81	293
Region Jih	216	106	322
MONETA Auto – Praha	13	18	31
MONETA Auto – regiony	32	20	52
MONETA Leasing – Praha	2	1	3
MONETA Leasing – regiony	15	7	22
Stavební spořitelna	98	34	132
Hypoteční banka	9	9	18
Celkem	**2 068**	**1 113**	**3 181**

K 31. prosinci 2020 byl fyzický počet zaměstnanců Skupiny bez zahrnutí dohod mimo pracovní poměr 3 036. Během roku 2020 měla Skupina průměrný přepočtený počet zaměstnanců ve výši 2 972.

6.5.1 Priorita 7: Spravedlivé odměňování

Cílem Skupiny MONETA je být atraktivním a odpovědným zaměstnavatelem. Společnost pevně věří v rovné příležitosti, spravedlivé pracovní podmínky a dialog se zaměstnanci. Navržení spravedlivého, srozumitelného a adekvátního balíčku ohodnocení je nejvyšší prioritou Skupiny.

5 Dohody mimo pracovní poměr zejména dohoda o provedení práce a dohoda o pracovní činnosti dle paragrafů 74-77 Zákoníku práce.

Politika odměňování je postavena tak, aby vytvářela udržitelnou hodnotu pro akcionáře a zároveň dokázala přilákat, odměnit a udržet ty nejlepší zaměstnance. Je založena na osvědčeném postupu vyplácení odměn podle individuálního plnění jednotlivých zadaných cílů.

Během roku 2020 poskytla MONETA zvýšení mzdy 1 299 zaměstnancům při průměrném navýšení 5,8 %. MONETA posuzuje jak dlouhodobé výsledky, tak i krátkodobé výzvy, věnuje pozornost vnitřní rovnováze, nastavení odměňování a zároveň sleduje trh, aby zajistila srovnatelné odměňování s trhem práce. Zásady odměňování dbají na dodržování zákazu diskriminace.

Digitální transformace je velice podporována a odráží se v nástrojích odměňování zaměstnanců. Zaměstnanci mohou využívat elektronický systém zaměstnaneckých výhod ve formě „Kafeterie". Aplikace je využívána pro individuální výběr zaměstnaneckých finančních výhod včetně poskytování elektronických stravenek. Odměny za doporučení a odměny za loajalitu zaměstnanců jsou, stejně jako odměny za jejich mimořádný výkon, vypláceny spolu se mzdou. Zaměstnancům s uznaným zdravotním znevýhodněním se uděluje mimořádná odměna také v rámci jejich mzdy.

MONETA také zařadila politiku rovnosti mužů a žen mezi své priority v rámci spravedlivého odměňování. Od roku 2020 je MONETA jedinou českou společností zařazenou na seznam společností zabývajících se oblastí rovnosti pohlaví společnosti Bloomberg (Bloomberg's Gender Equality Index). Na základě dat z roku 2019 byl identifikován rozdíl mezi celkovou průměrnou mzdou mužů a žen ve výši 5,19 % v neprospěch žen, což je lepší výsledek než v předchozím roce (5,7 % rozdíl v průměrné mzdě mezi muži a ženami v roce 2018). V rámci zlepšení této situace zřídilo představenstvo Banky komisi s názvem MON FAIR, jejímž cílem je podporovat diverzitu a rovnost ve Skupině MONETA a jejíž prioritou je také zmírnění rozdílu na základě pohlaví v oblasti odměňování.

6.5.2 Priorita 8: Péče o zaměstnance a firemní kultura

Hodnoty společnosti

MONETA v roce 2019 provedla rozsáhlý zaměstnanecký průzkum, který se zabýval postojem zaměstnanců a jejich názorem na fungování Skupiny. Na výsledky průzkumu navázala série workshopů, které měly za cíl přitáhnout pozornost k jednotlivým hodnotám a k tomu, jak vstupují do každodenního pracovního života zaměstnanců. Zároveň byl spuštěn pilotní projekt programu rotací, kdy zaměstnanci měli možnost navštívit pobočkovou síť, centrálu v Ostravě či Praze a dozvědět se více o oblastech, které mají přímý vliv či dopad na jejich práci. I v roce 2020 si MONETA každý měsíc připomínala své hodnoty. Pokračovala s kampaní „Srdcaři", která na příkladech konkrétních zaměstnanců ukázala jejich propojení s jednotlivými hodnotami. Dále komunikovala hodnoty zaměstnancům formou komiksů, soutěží a výzev a v listopadu uspořádala druhý „Den hodnot". I v roce 2020 MONETA realizovala průzkum spokojenosti mezi svými zaměstnanci v podobě Net Promoter Score zaměstnanců. Na základě výsledků proběhly workshopy v jednotlivých divizích s cílem definovat akční kroky, které reflektují názory zaměstnanců.

Snídaně s ředitelem

V průběhu roku 2020 měli zaměstnanci opět možnost posnídat se CEO Banky a při té příležitosti s ním diskutovat o tématech, která je v rámci fungování společnosti zajímají. Snídaně v roce 2020 probíhaly kvůli preventivním opatřením souvisejícím s pandemií COVID-19 také v online podobě. Odezva zaměstnanců potvrdila, jakou má tato činnost vliv na motivaci zaměstnanců, a proto se v ní bude na pravidelné bázi pokračovat i v příštím roce.

Rovnováha mezi pracovním a soukromým životem

MONETA podporuje rovnováhu mezi pracovním a soukromým životem v různých životních situacích. Skupina eviduje vysoký podíl zaměstnanců, kteří čerpali mateřskou nebo otcovskou dovolenou a následně se vrátili do práce. V roce 2020 se 52 rodičů vrátilo do práce. Efektivní využití času je podporováno prací z domova prostřednictvím „FlexPlace", což umožňuje zaměstnancům s ohledem na náplň práce dané pozice příležitostně pracovat z domova. Také je k dispozici multifunkční místnost pro zaměstnance, kteří potřebují přivézt své děti do práce, a odpočinkové zóny v rámci centrály v Praze.

Podpora v nemoci, zranění a obtížné životní situaci

V případě obtížné životní situace je MONETA schopna podpořit své zaměstnance s ohledem na jejich konkrétní situaci. V roce 2020 bylo zaměstnancům v obtížné životní situaci vyplaceno celkově 600 000 Kč. Další informace k tomuto tématu naleznete v kapitole „Občanská odpovědnost – Firemní filantropie – Matchingový a Sociální fond".

MONETA zároveň poskytuje všem zaměstnancům čtyři tzv. „free days", které mohou využít v případě krátkodobé nemoci či jiné potřeby volna.

Rozmanitost, inkluze a lidská práva

Demokracie jako vláda zákona a lidská práva jsou mezi sebou propojené a vzájemně se podporující pilíře lidské důstojnosti. Respekt k mezinárodnímu právu a spravedlnosti jsou základními principy v oblasti lidských práv. Jejich ochrana je v České republice zakotvena především v Listině základních práv a svobod, která je základním bodem českého ústavního rámce. Česká republika je signatářem většiny hlavních dohod týkajících se ochrany lidských práv – jak těch v rámci Organizace spojených národů, tak i regionálních (v rámci Rady Evropy, Organizace pro bezpečnost a spolupráci v Evropě a Evropské unie) a staví na jejich principech a závazcích. Všechny zákony České republiky včetně regulatorního rámce bankovního sektoru musí být v souladu s Listinou základních práv a svobod a českým ústavním systémem.

MONETA podniká pouze v rámci českého a evropského regulatorního rámce, ochrana lidských práv je neodmyslitelně spojena se všemi jejími činnostmi. Inkluzivní přístup Skupiny k férovému a rovnému zacházení se všemi zaměstnanci je zanesen v Etickém kodexu, který zakazuje jakoukoli diskriminaci a podporuje rovné příležitosti pro všechny.

V roce 2020 nedošlo ve Skupině MONETA k žádným zaznamenaným případům diskriminace nebo porušování lidských práv.

V roce 2020 Skupina přijala politiku rozmanitosti a začlenění, připojila se k Chartě diverzity a potvrdila tak svůj dlouhodobý závazek k rovnému přístupu k zaměstnancům a jejich jedinečnosti. Zároveň vznikla ve Skupině MONETA odborná komise pro otázky diverzity, inkluze a genderové rovnosti s názvem MON FAIR. MON FAIR se stala poradním orgánem představenstva Skupiny. O názvu komise rozhodli sami zaměstnanci ve firemní anketě. Jedná se o kombinaci názvu Banky s mezinárodně přijatým termínem pro čestné a korektní chování.

V roce 2020 byl zahájen interní mentoringový program jako první aktivita v rámci podpory genderové diverzity a hnutí LGBT, který vznikl v souladu s aktivitami komise MON FAIR podporujícími společensko-kulturní a genderovou diverzitu. Zároveň pokračoval rozsáhlý Talent succession development program, zaměřený na klíčové role v rámci Skupiny MONETA.

V lednu 2020 byla MONETA jako jediná česká společnost zařazena do Indexu genderové rovnosti 2020 společnosti Bloomberg „Bloomberg Gender-Equality Index 2020".

Interní ochránce práv (ombudsman)

MONETA má systém interních ombudsmanů, který pomáhá a zajišťuje ochranu práv a oprávněných zájmů zaměstnanců v situacích, kdy mají podezření na porušení vnitřních pravidel a předpisů nebo pokud mají pocit, že s nimi není zacházeno v souladu se zásadami integrity, rovných příležitostí a spravedlivého odměňování. Za účelem ochrany identity zaměstnanců, kteří chtějí nahlásit porušení, existuje ve skupině důvěrný režim předávání stížností. Director Compliance je vlastníkem a garantem celého procesu a koordinuje vyšetřování závažnějších stížností. Také jmenuje 3 interní ombudsmany z řad zaměstnanců. MONETA nemá uzavřeny kolektivní smlouvy a nepůsobí zde odborový svaz.

V roce 2020 nebyly zaznamenány žádné významné stížnosti, které by naznačovaly závažné porušení vnějších nebo vnitřních předpisů.

Školení a rozvoj

Rozvoj zaměstnanců v rámci Skupiny MONETA se zaměřuje především na charakteristické požadavky každé pracovní pozice/týmu zaměstnanců ve vztahu k požadavkům na přístup a dovednosti pro jednotlivé manažerské a expertní role. Všichni zaměstnanci mají širokou škálu možností profesního i osobního rozvoje. Mohou využít interní velkokapacitní přednášky nebo školení s lektory, kteří mají zvláštní odborné znalosti a sledují současné trendy.

Účast Skupiny v mezipodnikových platformách umožňuje zaměstnancům rozvíjet své koučovací a mentorské dovednosti u koučů a mentorů z jiných společností a získávat tak vhled do jiných podniků. Povinná školení jsou prováděna zejména pomocí e-learningu, hlavně pro témata týkající se dodržování předpisů a regulatorních otázek, jakož i pro otázky týkající se produktů a procesů.

V roce 2020 se zaměstnanci Skupiny zúčastnili v průměru 21 aktivit souvisejících se vzdělávací a rozvojovou činností. Dvakrát z toho se jednalo o prezenční školení a devatenáctkrát o e-learning.

6.6 ZÁKAZNICKÁ ODPOVĚDNOST

6.6.1 Priorita 9: Kvalitní zážitek a spokojenost

Ombudsman pro klienty MONETA

Ombudsman pro klienty MONETA a jeho tým se věnují podnětům klientů, kteří nebyli spokojeni s výsledkem prověření jejich stížnosti reklamačním oddělením. Dále do pole působnosti týmu ombudsmana pro klienty spadají i některé další specifické případy, např. stížnosti eskalované k finančnímu arbitrovi či České národní bance či 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 zabránění.

V roce 2020 se Skupina MONETA rozšířila o Akvírované společnosti, s čímž bylo spojeno také rozšíření působnosti ombudsmana pro klienty i na klienty Stavební spořitelny a Hypoteční banky.

MONETA dbá na to, aby klientům v rámci řešení jejich stížností nabídla nejvhodnější řešení již v první fázi prověřování jejich podnětu; z tohoto důvodu společnost i nadále zaznamenává trend snižování počtu stížností eskalovaných k ombudsmanovi. V roce 2020 vyřešil ombudsman a jeho tým celkem 201 případů závažných stížností klientů, u kterých se důvody těchto stížností nejčastěji týkaly procesních selhání, technických nebo lidských chyb a neporozumění produktům či službám.

Zákaznická spokojenost a záruka kvalitních služeb

Klienti mohou kontaktovat Skupinu MONETA osobně na kterékoliv z jejích poboček, prostřednictvím kontaktního centra, online chatu, sociálních sítí, internetového bankovnictví nebo e-mailem. V roce 2020 tvořily největší podíl příchozích klientských požadavků servisní hovory, zároveň s postupnou digitalizací se zvyšují počty požadavků z online chatů a internetového bankovnictví. Nejčetnější typy požadavků směřovaly na podporu v oblasti digitálních kanálů (podpora funkčností kanálů, zřizování online produktů a transakcí klientů).

V rámci servisní podpory se MONETA zaměřila na dostupnost servisní podpory, kvalitu a komplexnost poskytovaného servisu. Ve srovnání s minulým rokem se výrazně zrychlila reakční doba požadavků na volání z webových stránek – nyní se v rámci provozní doby (8:00–16:30 hod) kontaktuje 90 % klientů do 15 minut. Reakce na příspěvky klientů v rámci sociálních sítí se i v roce 2020 pohybují v řádu několika minut.

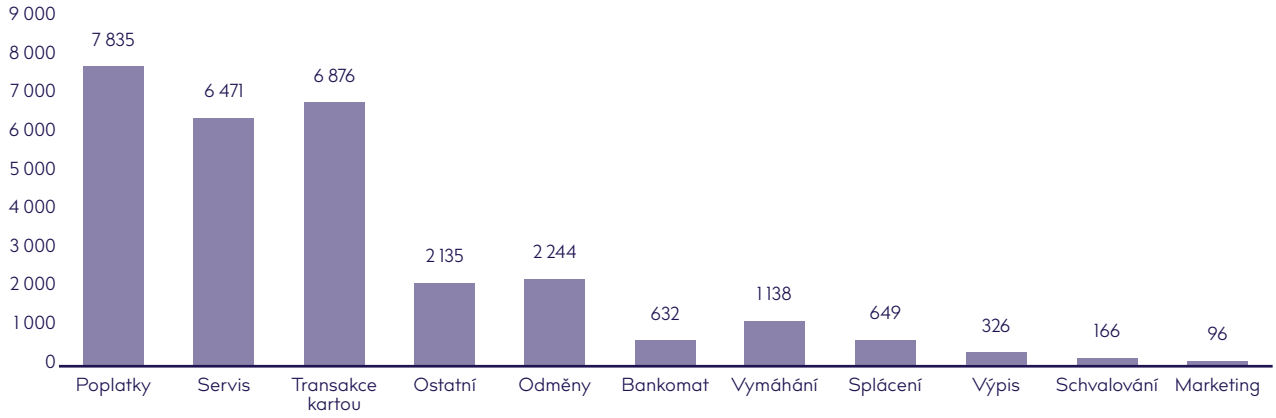
V roce 2019 MONETA spustila pilotní sběr klientské zpětné vazby prostřednictvím aplikace feedTrack. V roce 2020 byl projekt rozšířen s cílem zvýšení efektivity měření spokojenosti klientů Skupiny. MONETA v aplikaci feedTrack využívá krátkého e-mailového dotazníku, prostřednictvím kterého má klient možnost ohodnotit poskytované služby. Aplikace je přehledná, intuitivní a je díky ní možné rychle reagovat na případnou nespokojenost klienta. Tím dochází k účinnému snižování počtu reklamací a stížností klientů. Každý měsíc získává MONETA více než 7 000 zpětných vazeb od klientů, které se odráží v ukazateli Net Promoter Score[6] („NPS"). V roce 2020 dosáhlo NPS na pobočkách průměru 78 a v call centru 70. MONETA také získala za aplikaci feedTrack v roce 2020 ocenění CX Award[7] od Clientology Institute v kategorii Reakce na zpětnou vazbu.

Zkušenosti a očekávání klientů, které MONETA získává z průzkumů spokojenosti a interakcí s klienty samotnými, jsou využity pro nastavení standardů kvality. Tyto standardy definují požadovanou a závaznou úroveň služeb (pro zaměstnance a obchodní místo) poskytovanou všem klientům a odrážejí klientovo vnímání kvalitní služby v těch nejcitlivějších oblastech poskytovaných služeb. Požadovaná kvalita je promítnuta do standardů týkajících se chování a odbornosti bankéřů, profesionálního vystupování, atmosféry a vybavenosti obchodního místa nebo samotné dostupnosti pobočkové sítě.

V rámci monitoringu prodejního procesu a klientské zkušenosti MONETA také pravidelně vyhodnocuje dosaženou úroveň prostřednictvím procesu Post Sales Controls. Jedná se o klíčový kontrolní prvek prodejního procesu a kvality nastavení produktů a/nebo služeb včetně produktů třetích stran a odhalení rizika potenciálního defektního prodeje z pohledu platných právních předpisů. V tomto procesu MONETA sleduje podíl defektních prodejů, tzv. defect rate. Ke konci roku 2019 byl defect rate téměř 5 %, během roku 2020 došlo k jeho poklesu na průměrných 0,8 %. Tento nástroj je indikátorem spokojenosti klientů s parametry produktů a úrovní nastavených služeb.

6 NPS je míra loajality zákazníků nebo zaměstnanců. NPS nabývá hodnot mezi -100 a 100 včetně, kdy čím vyšší hodnota, tím vyšší loajalita.
7 Zdroj: http://www.cxkonference.cz/.

VYŘEŠENÉ REKLAMACE A STÍŽNOSTI V ROCE 2020 - PŘEHLED KATEGORIÍ



Pobočková síť

Pobočková síť je klíčovým prodejním kanálem. MONETA zde cílí na zvýšení kvality jejích služeb, zlepšení klientského zážitku a modernizaci pracovního prostředí pro zaměstnance.

V souladu s image Banky jako českého digitálního bankovního lídra bylo dokončeno zavedení moderních technologií do celé distribuční sítě. Jednalo se o kvalitní Wi-Fi připojení a LCD obrazovky pro prezentaci aktuální nabídky produktů a kurzovního lístku. V zájmu dalšího zpříjemnění pracovního prostředí a zlepšení procesů prošla celá pobočková síť úplnou výměnou IT vybavení na všech pracovištích bankéřů. MONETA zároveň aplikovala do praxe všech poboček využívání tabletů pro podpisy nahrazující původní zařízení na podepisování klientů. V souladu se strategií digitalizace a bezpapírové obsluhy byla funkcionalita tabletu doplněna o možnost zobrazit podpůrné prodejní materiály a letáky a prezentovat je klientům na tabletu místo v papírové podobě. Všechny pobočky také prošly nezbytným navýšením přenosové rychlosti linky mezi centrálou a pobočkami.

Celkem 116 poboček je vybaveno automatickými pokladnami, které přispívají ke zvýšení standardu poskytovaných pokladních služeb na straně klientů i zaměstnanců poboček.

V roce 2020 bylo do nového designu předěláno 6 poboček. Každá nově zrekonstruovaná pobočka je založena na principech maximální efektivity a flexibility využití podlahové plochy pobočky pro jednání s klienty, posílení možností vedení diskrétního jednání a vytvoření prostorových a provozních podmínek pro zaměstnance i klienty Banky.

Odpovědný marketing

MONETA je přesvědčena, že férový a transparentní marketing a reklama posilují důvěru ve značku. Skupina využívá pouze pravdivé, správné a přehledné informace ve všech svých informačních a marketingových materiálech a vyhýbá se poskytování jakýchkoliv druhů zavádějících informací. Všechny marketingové aktivity plně vyhovují zákonům, normám a interním dobrovolným předpisům v oblasti marketingové komunikace – tedy jak reklama a propagace, tak sponzoring.

MONETA nikdy necílí své přímé marketingové aktivity na děti mladší 15 let. S retailovými klienty Banka komunikuje maximálně srozumitelně a jednoduše, vyhýbá se cizím slovům a odborným termínům, kterým klienti nerozumí. Pro celou Skupinu je závazný interní jazykový manuál značky, který stanovuje pravidla pro tón a styl komunikace s klienty.

Podpora živnostníků, malých firem a malých a středních podniků

MONETA aktivně pokračuje v naplňování své vize být lídrem v oblasti obsluhy segmentu živnostníků, malých firem a malých a středních podniků (SME) na českém trhu. K 31. prosinci 2020 jich společnost obsloužila přes 108 000, tedy o 6,3 % více než v roce 2019. Celkem MONETA poskytla úvěry komerčním klientům ve výši 75,5 miliardy Kč a přijala vklady ve výši 65 miliard Kč.

V rámci podpory segmentu živnostníků spustila MONETA v roce 2020 dva produkty pro klienty v plně online řešení, a to běžný účet a spořicí účet. Noví klienti si tak mohou tyto produkty sjednat bez nutnosti návštěvy pobočky a bez jakýchkoli poplatků za vedení účtu.

MONETA je rovněž úspěšná v dlouhodobém rozšiřování podpory investičních potřeb SME klientů, zejména v oblasti poskytování úvěrů do sektoru zemědělství. V zájmu podpory rozvoje podnikání pokračuje partnerství, které bylo uzavřeno s institucemi poskytujícími portfoliové záruky (ČMZRB[8] a EIF[9]), zaměřené na zlepšení přístupu živnostníků a malých firem a malých a středních podniků k financování investičních i provozních potřeb. V roce 2020 byla v rámci těchto partnerství výrazně rozšířena nabídka záručních programů, zajišťujících klientům dostatečné provozní zdroje pro překlenutí nepříznivých ekonomických dopadů způsobených pandemií COVID-19.

Dlouhodobá strategie zaměřená na podporu segmentu živnostníků a malých firem byla podpořena také marketingovou komunikací a výrazně posílenou mediální prezentací. Mezi nejdůležitější úspěchy v této oblasti patří pokračování dlouhodobé spolupráce s nejprestižnější soutěží v tomto segmentu na českém trhu, Živnostník roku, kde je MONETA hlavním partnerem.

6.6.2 Priorita 10: Ochrana dat a inovace

Ochrana klientských údajů

MONETA si je vědoma citlivosti informací, které o svých klientech zpracovává, a důležitosti budování dlouhodobého vztahu založeného na vzájemné důvěře. Bezpečnost a řádné zpracování klientských dat jsou tedy jednou z priorit. V roce 2020 nebyly zaznamenány žádné závažné stížnosti týkající se porušení soukromí zákazníků a ztráty jejich údajů.

MONETA bere ochranu základních práv a svobod v jakékoli oblasti vážně a v rámci svých právních povinností se řídí Listinou základních práv a svobod. Jelikož MONETA působí v EU, plně podléhá přísným požadavkům obecného nařízení o ochraně údajů („GDPR"), jehož cílem je zvýšit ochranu základních práv a svobod týkajících se ochrany osobních údajů jednotlivců. MONETA má skupinové zásady ochrany osobních údajů (které jsou veřejně dostupné) a interní předpisy upravující zpracování osobních údajů ve všech jejích aktivitách. Pravidla stanovená GDPR jsou dodržována (řešení žádostí klientů týkajících se ochrany údajů, provádění posouzení vlivu na ochranu osobních údajů, řešení a ohlášení incidentů, smlouvy se zpracovateli, poskytování přehledu subjektů, se kterými mohou být osobní údaje sdíleny, atd.) a MONETA dodržuje i Rámcový výklad některých ustanovení GDPR připravený Českou bankovní asociací. Jedná se o dokument, který shrnuje doporučený výklad některých ustanovení GDPR v bankovním sektoru, který byl bankovní asociací připraven po řadě konzultací s Úřadem pro ochranu osobních údajů a Českou národní bankou. Probíhá také nastavení vnitřních pravidel a jasné rozdělení odpovědnosti za používání údajů o klientech, včetně pravidel pro používání údajů při přípravě nových produktů nebo procesů. Tato pravidla podléhají pravidelným auditům v souladu s příslušnými právními požadavky. V případě možných nesrovnalostí ve zpracování osobních údajů mají zákazníci samozřejmě právo také na účinnou soudní ochranu v souladu s pravidly stanovenými GDPR.

Ochrana osobních údajů v MONETA podléhá manažerskému dohledu a na jakékoli problémy v této oblasti je vrcholový management vždy upozorněn zavedenými kanály pro reporting. MONETA má rovněž stanovená interní pravidla upravující poskytování odpovědí na požadavky orgánů veřejné správy, včetně těch, které se týkají osobních údajů, a tyto žádosti jsou vždy pečlivě přezkoumány s ohledem na jejich zákonnost a jsou oznámeny odpovědným členům vrcholového vedení.

Inovace a digitalizace

MONETA je digitálním lídrem na českém bankovním trhu díky inovaci bankovních produktů a jejich nabídce prostřednictvím vstřícného přístupu k zákazníkům. Digitalizace se týká sjednání produktů plně online i vylepšení služeb pro klienty na pobočkách nebo zjednodušení a zautomatizování podpůrných back office procesů. Na podporu těchto kroků byla v roce 2019 otevřena zcela nová výzkumná laboratoř reflektující tu nejlepší praxi v inovativním testování orientovaném na zákazníky. Ta umožňuje rychle získat zpětnou vazbu k prokázání nebo zavržení jednotlivých konceptů v raných stadiích vývoje.

MONETA zaznamenala měnící se trend potřeb uživatelů internetového bankovnictví, kdy se snižuje celkový počet přihlášení a k provedení většiny základních úkonů využívají klienti mobilní bankovnictví. Internetové bankovnictví stále zůstává centrem řízení domácích financí a nástrojem pro prohlížení transakcí na větším displeji. Původní Internet Banka je postavena na technologiích z roku 2007, a proto by její dodatečný

8 Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.
9 Evropský investiční fond.

vývoj nebyl tak efektivní jako při použití nejnovějších technologií. Proto se MONETA rozhodla vybudovat novou Internet Banku na technologické platformě jejího úspěšného mobilního bankovnictví Smart Banka a využila a zužitkovala procesy známé z mobilního bankovnictví. Klienti se tak mohou přihlásit do Internet Banky i přes mobilní aplikaci.

V situaci, která nastala z důvodů pandemie COVID-19, MONETA jako první banka v České republice umožnila svým klientům zažádat plně online o odklad splátek ještě před vyhlášením státem garantovaného moratoria na splácení úvěrů zakotveného v zákoně č. 177/2020 Sb. Klienti si o odklad splátek mohli zažádat rychle a pohodlně přes Internet Banku nebo webové stránky.

Rok 2020 byl pro Skupinu ve znamení integrace Akvírovaných společností a umožnění přístupu na digitální platformy Skupiny i pro jejich klienty. Po technologické stránce se jednalo o sjednocení klientské základny, možnosti přihlášení nově získaných klientů do aplikace Smart Banka, zobrazení jejich produktů v aplikaci (běžné účty, spořicí účty, stavební spoření, hypotéky, překlenovací úvěry, výpisy a další) a možnosti zřídit si běžný účet zcela zdarma a bez poplatků.

Všem zákazníkům přinesla MONETA v roce 2020 možnost sjednat si stavební spoření od Stavební spořitelny plně online se speciálním online zvýhodněním — bez poplatku za sjednání. Sjednání produktu stavební spoření mohli klienti nově provést přes webové stránky i aplikaci Smart Banka velmi jednoduchým způsobem.

MONETA také zjednodušila proces sjednávání běžného účtu plně online přes mobilní aplikaci a webové stránky. Nový proces je rychlejší a sjednocený napříč všemi kanály. Nezáleží tedy na tom, zda klient začne sjednávat účet na webu, v aplikaci, nebo v tzv. App Clips od Apple, vždy bude mít stejnou zákaznickou zkušenost díky sjednocení a zjednodušení celého procesu.

V červnu 2020 představila MONETA nový běžný účet Tom Plus, který nahradil stávající účet Tom. Nový účet přinesl výběry ze všech bankomatů v České republice i v zahraničí zdarma. Mobilní aplikace Smart Banka zároveň nově umožnila klientům vyhledat jakýkoliv nejbližší bankomat v Česku i v zahraničí.

MONETA v mobilní aplikaci Smart Banka také zjednodušila orientaci v aplikaci, nabídla možnost snadného spárování aplikace do nového telefonu, zpřehlednila splátku kreditních karet a umožnila sjednat běžný účet online i klientům, kteří měli například pouze spořicí účet. Aplikace automaticky začala navrhovat klientům platební příkaz, který vychází z předešlé transakční historie, a tak zjednodušila zadávání plateb, které klient platí pravidelně bez trvalého příkazu. Smart Banka se stala první bankovní aplikací na světě, která je kompatibilní se všemi zařízeními společnosti Apple.

Smart Banka také nabídla klientům dvě nové barevné verze aplikace — duhovou Pride na podporu menšin LGBT+ a zelenou na podporu ochrany životního prostředí. MONETA jako první banka v České republice a jedna z mála na světě zpřístupnila pro nejnovější Apple iOS 14 widgety se zůstatky, transakční historií a možností okamžité platby.

MONETA si klade za cíl být partnerem znevýhodněných klientů prostřednictvím poskytování služeb pro jejich specifické potřeby. Aplikace Smart Banka je speciálně navržena tak, aby ji mohli využívat i lidé s úplnou či částečnou ztrátou zraku. Mohou se spolehnout na bezchybné pojmenování všeho, co aplikace zobrazuje.

Mobilní aplikace Smart Banka získala v roce 2020 již potřetí klientské ocenění za nejinovativnější bankovní produkt v České republice v soutěži Nejlepší banka 2020 v kategorii Bankovní inovátor.[10]

MONETA pokračovala v prodeji fondů vybíraných s ohledem na kritéria v oblasti životního prostředí, sociální odpovědnosti a správy společnosti („ESG"). V roce 2020 MONETA zahájila prodej fondů NN (L) Climate & Environment a fondu East Capital Global Emerging Market Sustainable. Strategie trvale udržitelného rozvoje je pevnou součástí strategie Skupiny, a to je také důvod, proč MONETA chce svým zákazníkům nabízet možnost investovat do fondů se zaměřením na akcie a dluhopisy, které jsou vybírány na základě strategie ESG, tedy sociálně odpovědného investování. Strategie ESG klade důraz na celkovou strategii udržitelnosti společnosti, sociální otázky a řízení nebo na pozitivní vztah k životnímu prostředí související se zaváděním opatření vedoucích ke snižování emisí či šetrnějšímu nakládání s vodou.

10 Zdroj: https://nejbanka.ihned.cz/.

6.7 INDEX GRI

Kapitola CSR a udržitelný rozvoj byla připravena v souladu se standardy Global Reporting Initiative („GRI"), kterým odpovídá v základním rozsahu „Core". Všechny údaje se týkají období od 1. ledna do 31. prosince 2020. Toto je čtvrtá nefinanční zpráva zveřejněná za Skupinu.

Aby MONETA dosahovala průběžného zlepšování svých aktivit v oblasti udržitelného rozvoje a společenské odpovědnosti, je otevřena zpětné vazbě vztahující se k jejím aktivitám v této oblasti. Komentáře a otázky je možné zasílat na adresu csr@moneta.cz.

Indikátor	Popis	Odkaz: Výroční zpráva 2020
	OBECNÉ INDIKÁTORY	
	Profil organizace	
102-1	Název organizace	1.1
102-2	Činnosti, značky, produkty a služby	1.1
102-3	Umístění sídla společnosti	1.1
102-4	Umístění provozů	1.1
102-5	Vlastnictví a právní forma	1.1
102-6	Obsluhované trhy	1.1
102-7	Velikost organizace	1, 4
102-8	Informace o zaměstnancích a dalších pracovnících	6.5
102-9	Dodavatelský řetězec	6.2.1
102-10	Významné změny v organizaci nebo v dodavatelském řetězci	1
102-11	Zásady předběžné opatrnosti	5
102-12	Externí iniciativy	6.2.1
102-13	Členství v asociacích	10.7
	Strategie	
102-14	Prohlášení vrcholného představitele společnosti	Viz „Dopis předsedy dozorčí rady"
	Etika a integrita	
102-16	Firemní hodnoty, principy, standardy a normy chování	6.1
	Řízení	
102-18	Řídicí struktura organizace	4.1
	Zapojení zainteresovaných stran	
102-40	Seznam skupin zainteresovaných stran	6.1
102-41	Kolektivní smlouvy	Žádné
102-42	Identifikace a výběr zainteresovaných stran	6.1
102-43	Přístup k zapojení zainteresovaných stran	6.1
102-44	Hlavní témata a vznesené obavy	6.1
	Způsob reportování	
102-45	Seznam všech entit zahrnutých v konsolidovaných finančních prohlášeních společnosti	Viz „Konsolidovaná účetní závěrka"
102-46	Určení obsahu reportu a rozsahu témat	6.1
102-47	Seznam významných témat	6.1
102-48	Změny skutečností	Žádné
102-49	Změny ve vykazování	6.1
102-50	Reportovací období	1. 1. 2020–31. 12. 2020
102-51	Datum vydání poslední zprávy	Březen 2020
102-52	Reportovací cyklus	Roční
102-53	Kontakt pro dotazy ohledně reportu	6.7
102-54	Vyjádření organizace, zda byl report připraven v souladu se standardy GRI	6.7
102-55	GRI obsahový index	6.7

Indikátor	Popis	Odkaz: Výroční zpráva 2020
102-56	Externí ověření	Viz „Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce"
	VÝZNAMNÁ TÉMATA	
103	Přístup managementu	Přístup managementu ke každému aspektu je dále vysvětlen v příslušné sekci tohoto aspektu
	Ekonomická témata	
	Zadávání veřejných zakázek	
204-1	Podíl výdajů na místní dodavatele	6.2.1
	Protikorupční praktiky	
205-1	Obchodní útvary posuzované z hlediska rizik souvisejících s korupcí	6.2.2
205-2	Komunikace a školení o protikorupčních politikách a procesech	6.2.2
205-3	Potvrzené případy korupce a přijatá opatření	6.2.2
	Protikonkurenční chování	
206-1	Právní opatření pro protikonkurenční chování a monopolní praktiky	Nebyly vedeny žádné právní zákroky z důvodů protikonkurenčního chování a monopolních praktik
	Environmentální témata	
	Energie	
302-1	Spotřeba energie v rámci organizace	6.3.1
302-4	Snížení spotřeby energie	6.3.1
	Emise	
305-1	Přímé emise skleníkových plynů (Scope 1)	6.3.1
305-2	Nepřímé emise skleníkových plynů – energie (Scope 2)	6.3.1
305-5	Snižování emisí skleníkových plynů	6.3.1
	Soulad s environmentální legislativou	
307-1	Nedodržování zákonů a předpisů o životním prostředí	Nebylo zaznamenáno žádné porušení ekologické legislativy
	Sociální témata	
	Školení a vzdělávání	
404-1	Průměrný počet hodin školení za rok na jednoho zaměstnance	6.5.2
404-2	Programy pro zvýšení odborného vzdělání zaměstnanců a asistenční programy při rekvalifikaci	6.5.2
	Diverzita a rovné příležitosti	
405-2	Poměr základních platů a odměn mužů a žen	6.5
	Nediskriminace	
406-1	Případy diskriminace a přijatá nápravná opatření	6.5.2
	Hodnocení lidských práv	
412-1	Provozy, u nichž byly hodnoceny dopady na lidská práva	6.5.2
	Místní komunity	
413-1	Provozy, kde se zapojují místní komunity, dochází k hodnocení dopadu a existují rozvojové programy	6.4
	Hodnocení sociálních postupů u dodavatelů	
414-1	Noví dodavatelé, kteří byli hodnoceni dle sociálních kritérií	6.2.1
	Marketing a označení výrobků a služeb	
417-1	Požadavky na informace o výrobcích a službách a jejich označování	6.6.1
	Soukromí zákazníků	
418-1	Odůvodněné stížnosti na porušení soukromí zákazníků a ztrátu jejich dat	6.6.2
	Dodržování socio-ekonomických zákonných norem	
419-1	Nedodržení zákonů a předpisů v socio-ekonomické oblasti	Nedošlo k závažným incidentům proti zákonu a regulaci

V roce 2020 jsme od společnosti MSCI obdrželi prestižní ESG rating na úrovni „A“. Ocitli jsme se tak mezi 30 % nejlépe hodnocených společností světa.

Držitel řady cen

Rekordní počet 10 Zlatých korun v historii soutěže, „zlatý hattrick“ v soutěži Inovátor roku nebo ocenění za nejlepší řešení SME půjček ve střední a východní Evropě. To je jen malý výčet z celé řady ocenění, které jsme v průběhu roku 2020 obdrželi. Naše Banka byla vyhodnocena jako 5. nejbezpečnější banka regionu CEE, umístila se v první pětce „TOP Zaměstnavatelé roku“ a jako vůbec jediná česká společnost byla zařazena do Indexu genderové rovnosti 2020 společnosti Bloomberg.

7. VYJÁDŘENÍ DOZORČÍ RADY

Dozorčí rada v průběhu roku 2020 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 2020 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 2020 i návrh na rozdělení zisku tak, jak ho předkládá představenstvo Banky.

Dozorčí rada přezkoumala řádnou konsolidovanou účetní závěrku Banky za rok končící 31. prosincem 2020, ze které vyplývá zisk za účetní období po zdanění za rok 2020 ve výši 2 600 593 711,90 Kč, a řádnou individuální účetní závěrku Banky za rok končící 31. prosincem 2020, ze které vyplývá zisk za účetní období po zdanění za rok 2020 ve výši 1 826 973 147,30 Kč.

V souvislosti s výplatou dividend doporučila Evropská rada pro systémová rizika pozastavit nebo omezit jejich výplaty do 30. září 2021. ČNB ve svém stanovisku oznámila, že bude možnost vyplacení dividend posuzovat u každé finanční instituce individuálně. Představenstvo Banky se rozhodlo pozastavit výplaty dividend a dozorčí rada se s tímto rozhodnutím ztotožnila. Zároveň bere na vědomí, že představenstvo Banky bude usilovat o jednání se zástupci odboru dohledu ČNB, aby posoudili a prodiskutovali možnosti výplaty dividend akcionářům v roce 2021. V návaznosti na výsledek těchto jednání připraví představenstvo návrh na rozdělení zisku, který dozorčí rada posoudí a své vyjádření předá valné hromadě ke konečnému rozhodnutí.

Dozorčí rada po celý rok 2020 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 23. března 2021

Za dozorčí radu:

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

Osmnáct měsíců trval proces implementace a migrace nového karetního systému FirstVision.

Nakročeno k budoucnosti

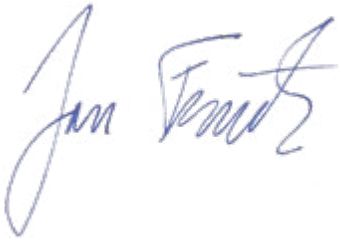
V dubnu 2020 jsme završili 18měsíční práci na kompletní změně platebního systému debetních a kreditních karet. Na projektu migrace z Austrálie do německého Frankfurtu pracovalo jen v základním týmu 130 lidí z celého světa, dalších 150 průběžně participovalo. Nový systém FirstVision pokrývá stovky operací jak na straně klienta, tak Banky, ať už se jedná např. o přihlášení k běžnému účtu, aktivace mobilních plateb, změny limitů nebo výpočet úroku z kreditní karty. Provozní náklady jsou navíc zhruba o 30 % nižší než u starého systému, náklady by se tedy měly vrátit do 5 až 6 let.

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 2020 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Banky a Skupiny.

V Praze dne 22. března 2021

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



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

V roce 2020 jsme nabídli klientům pro jejich aktivní investování celkem dvacet devět investičních fondů.

Investiční fondy

Portfolio fondů, které nabízíme, je diverzifikované do několika kategorií podle rizikovosti. Klienti mohou investovat prostřednictvím investičních specialistů nebo online v prostředí internetového nebo mobilního bankovnictví. V roce 2020 jsme umožnili klientům za nulový vstupní poplatek investice například do ESG fondů nebo do oceňovaného BFM Fondu. Ten nabízíme jako jediná banka v ČR.

9. FINANČNÍ ČÁST

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Deloitte Audit s.r.o.
Churchill I
Italská 2581/67
120 00 Praha 2 - Vinohrady
Česká republika

Tel: +420 246 042 500
DeloitteCZ@deloitteCE.com
www.deloitte.cz

zapsána Městským soudem
v Praze, oddíl C, vložka 24349
IČO: 49620592
DIČ: CZ49620592

„NÍŽE UVEDENÁ ZPRÁVA PŘEDSTAVUJE ZPRÁVU AUDITORA, KTERÁ SE VZTAHUJE POUZE A VÝHRADNĚ K OFICIÁLNÍ VÝROČNÍ ZPRÁVĚ SESTAVENÉ VE FORMÁTU XHTML."

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro akcionáře společnosti MONETA Money Bank, a.s.

Se sídlem: Vyskočilova 1442/1b, Michle, 140 00 Praha 4

Zpráva auditora ke konsolidované a individuální účetní závěrce

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti MONETA Money Bank, a.s. a jejích dceřiných společností (dále také „skupina") a individuální účetní závěrky společnosti MONETA Money bank, a.s. (dále také „společnost") sestavených na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví upravených právem Evropských společenství.

Konsolidovaná účetní závěrka se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2020, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření, konsolidovaného výkazu o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace („konsolidovaná účetní závěrka").

Individuální účetní závěrka se skládá z individuálního výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2020, individuálního výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření, individuálního výkazu o změnách vlastního kapitálu a individuálního výkazu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této individuální účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace („individuální účetní závěrka").

Podle našeho názoru:

- Přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice skupiny k 31. prosinci 2020 a její konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.
- Přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti k 31. prosinci 2020 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované a individuální účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na skupině a společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Deloitte označuje jednu či více společností Deloitte Touche Tohmatsu Limited („DTTL"), globální síť jejích členských firem a jejich spřízněných subjektů (souhrnně „společnost Deloitte"). Společnost DTTL (rovněž označovaná jako „Deloitte Global") a každá z jejích členských firem a spřízněných subjektů jsou samostatnými a nezávislými právními subjekty, které si nemohou navzájem ukládat povinnosti nebo se zavazovat vůči třetím stranám. Společnost DTTL a každá členská firma a spřízněný subjekt společnosti DTTL nesou odpovědnost pouze za vlastní konání či pochybení, nikoli za konání či pochybení ostatních. Společnost DTTL služby klientům neposkytuje. Více informací je uvedeno na adrese www.deloitte.com/about.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu konsolidované a individuální účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu konsolidované a individuální účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Hlavní záležitost auditu	Způsob řešení
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám	
K 31. prosinci 2020 činila hrubá výše úvěrů a pohledávek za klienty (dále jen „úvěry") 232 042 milionů Kč za skupinu a 172 047 milionů Kč za společnost, k nimž byly vytvořeny opravné položky k úvěrům za klienty (dále jen „opravné položky") ve výši 5 970 milionů Kč za skupinu a 5 059 milionů Kč za společnost. Opravné položky se stanovují pomocí statistických modelů, s výjimkou nevýkonných komerčních provozních a investičních úvěrů (stupeň 3), pro které se opravné položky stanovují na individuální bázi pomocí diskontovaných peněžních toků. Stanovení výše opravných položek k úvěrům se považuje za hlavní záležitost auditu vzhledem k míře úsudku, jejž muselo vedení učinit, především v souvislosti s identifikováním znehodnocení pohledávek a vyčíslení znehodnocení úvěrů. Vzhledem k pandemii covidu-19 se navíc výrazně zvýšila míra nejistoty a míra subjektivity úsudků vedení ve vztahu k účetnímu výkaznictví pro rok 2020. Mezi nejvýznamnější úsudky uplatněné při stanovování opravných položek patří: • předpoklady použité ve statistických modelech očekávaných úvěrových ztrát, jako je např. pravděpodobnost selhání, míra výtěžnosti a makroekonomické faktory zohledněné v informacích o budoucím vývoji, • včasná identifikace expozic s významným zvýšením úvěrového rizika (stupeň 2) a expozic s úvěrovým znehodnocením (stupeň 3) v kontextu pandemie covidu-19, • ocenění zajištění a očekávaných budoucích peněžních toků u samostatně posuzovaných expozic s úvěrovým znehodnocením. Vedení poskytlo další informace týkající se znehodnocení úvěrů v kapitolách 16, 23 a 45.2 konsolidované účetní závěrky a v kapitole 5.6.10, v kapitolách 16, 23 a 43.2 individuální účetní závěrky. Vedení poskytlo další informace týkající se dopadů covidu-19 na portfolio úvěrů v kapitole „Hlavní události", kapitole 16 a kapitole 45.2.4 konsolidované účetní závěrky a v kapitolách 16 a 43.2.4 individuální účetní závěrky.	Na základě našeho posouzení rizika a znalosti odvětví jsme prověřili opravné položky a posoudili aplikovanou metodologii i použité předpoklady výpočtu opravných položek. Ve spolupráci s našimi specialisty jsme opětovně provedli výpočet opravných položek. Testovali jsme návrh a provozní účinnost vybraných klíčových vnitřních kontrol, jež vedení Banky zavedlo k posouzení znehodnocení a vykázání opravných položek. S pomocí IT specialistů jsme testovali IT kontroly týkající se přístupových práv a řízení změn příslušných IT aplikací. Předpoklady použité v rámci modelů očekávaných úvěrových ztrát Ve spolupráci s našimi specialisty jsme posoudili metodologii modelů, interní validační zprávy a výsledky zpětného testování u vybraných interních modelů. Posoudili jsme, zda modelové předpoklady zohlednily veškerá relevantní rizika a zda byly vhodné s ohledem na historickou zkušenost i budoucí vyhlídky, ekonomické prostředí, situaci klientů, jakož i naši vlastní znalost postupů používaných ostatními bankami obdobného charakteru. Na vybraném vzorku jsme posoudili přiměřenost rizikových parametrů použitých při výpočtu opravných položek. Na vybraném vzorku jsme provedli výpočet parametrů rizik, dále jsme provedli analytické postupy. S ohledem na extrémní volatilitu ekonomických scénářů způsobenou současnou pandemií covidu-19 a vládními opatřeními jsme posoudili, zda makroekonomické a jiné parametry použité ve statistických modelech očekávaných úvěrových ztrát věrně odrážejí očekávanou budoucí míru selhání a vymahatelnost úvěrů v budoucnu. Identifikace expozic s významným zvýšením úvěrového rizika a znehodnocených úvěrů Testovali jsme systémové a manuální kontroly nad včasnou kategorizací úvěrů do příslušného stupně. Ve spolupráci s našimi specialisty jsme posoudili předpoklady v modelech použitých pro zařazování do jednotlivých stupňů a provedli jsme přepočet zařazovaní do jednotlivých stupňů na úrovni portfolia. Posoudili jsme přístup přiřazování do stupňů a vykazování ztrát z modifikací uplatněný bankou u úvěrových pohledávek za klienty s odloženými splátkami v souvislosti s vládními a nevládními opatřeními pro zmírnění negativních dopadů pandemie covidu-19.

Hlavní záležitost auditu	Způsob řešení
	Testovali jsme vzorek úvěrů a pohledávek (včetně úvěrů, které vedení nekategorizovalo na stupni 3, a konkrétních odvětví, která byla nejvíce ovlivněna covidem-19), abychom provedli vlastní posouzení, zda došlo ke snížení hodnoty a zda bylo snížení hodnoty včas identifikováno. <u>Opravné položky ke znehodnoceným úvěrům posuzovaným samostatně</u> Testovali jsme kontroly týkající se pravidelného posuzování a schvalování opravných položek ze strany vedení. Vybrali jsme vzorek úvěrů, a pokud jsme je považovali za znehodnocené, posuzovali jsme odhad budoucích očekávaných peněžních toků od klientů, včetně realizace zajištění, aplikace různých scénářů a váhy scénářů. Naše testování zohledňovalo finanční pozici a výkonnost dlužníka v současném ekonomickém prostředí ovlivněném covidem-19.
Vykazování úrokových výnosů a výnosů z poplatků	
Za rok končící 31. prosince 2020 činily výnosy z úroků z finančních aktiv v naběhlé hodnotě 9 878 milionů Kč za skupinu a 7 937 milionů Kč za společnost. Celkové výnosy z poplatků a provizí představovaly ve stejném období 2 296 milionů Kč za skupinu a 2 068 milionů Kč za společnost. Tyto položky představují hlavní položky provozních výnosů společnosti a skupiny ovlivňující jejich ziskovost a jejich hlavním zdrojem byly úvěry a vklady klientů. Zatímco úrokové výnosy se časově rozlišují po dobu očekávané životnosti finančního nástroje, vykázání výnosů z poplatků závisí na povaze poplatků, a to následovně: • Poplatky, které jsou přímo přiřaditelné k finančním nástrojům, se časově rozlišují po dobu očekávané životnosti takového nástroje a vykazují se jako úrokové výnosy. • Poplatky za poskytnuté služby jsou uznávány průběžně a jsou vykazovány jako výnosy z poplatků a provizí. • Poplatky za transakční úkony jsou uznávány při poskytnutí úkonu a jsou vykazovány jako výnosy z poplatků a provizí. • Provize za zprostředkování produktů třetích stran jsou uznávány při uzavření smlouvy a jsou vykazovány pouze do výše čisté provize jako výnosy z poplatků a provizí. Specifika vykazování výnosů a velký objem individuálně malých transakcí, který závisí na kvalitě vstupních údajů týkajících se úroků a poplatků a na IT řešeních jejich vykazování, vedly k tomu, že se tato záležitost stala hlavní záležitostí auditu. Vedení poskytlo další informace týkající se úrokových výnosů a poplatků a provizí v kapitolách 5.4, 5.5, 6 a 7 konsolidované účetní závěrky a v kapitolách 5.3, 5.4, 6 a 7 individuální účetní závěrky.	Na základě našeho posouzení rizik a znalosti odvětví jsme posoudili aplikovanou metodologii a předpoklady vedení. Testovali jsme návrh a provozní účinnost klíčových vnitřních kontrol a zaměřili jsme se na následující: • posouzení vykazování úroků/poplatků během validace nových produktů, • vstupní údaje týkající se úroků/poplatků u úvěrů a vkladů klientů, včetně autorizace změn sazebníku úroků a poplatků a autorizace nestandardních úroků/poplatků, • vykazování poplatků a úrokových výnosů a dohled vedení, • IT kontroly vztahující se k přístupovým právům a řízení změn příslušných IT aplikací za pomoci našich IT odborníků. Rovněž jsme provedli následující postupy týkající se vykázání úrokových výnosů a výnosů poplatků: Posoudili jsme účetní postup společnosti, abychom zjistili, zda použitá metodologie splňuje požadavky příslušného účetního standardu. Při testování jsme se zaměřili na ověření správné klasifikace: • Poplatků, které jsou identifikovány jako přímo přiřaditelné k finančnímu nástroji. • Poplatků, které nejsou identifikovány jako přímo přiřaditelné k finančnímu nástroji. Zhodnotili jsme matematické vzorce použité pro časové rozlišení příslušných výnosů po dobu očekávané životnosti finančního nástroje. Analyzovali jsme správnost vykázané částky úrokových výnosů a výnosů z poplatků a provizí pomocí analytických testů věcné správnosti a měsíční datové analytiky.

Hlavní záležitost auditu	Způsob řešení
Znehodnocení investice v dceřiných společnostech (vztahuje se pouze k individuální účetní závěrce)	
K 31. prosinci 2020 činila hrubá výše Investic v dceřiných společnostech vykázaných v individuální účetní závěrce 7 770 milionů Kč a byla k nim vytvořena opravná položka ve výši 411 milionů Kč. Investice v dceřiných společnostech jsou účtovány v historických nákladech mínus znehodnocení. Stanovení výše opravné položky k investicím se považuje za hlavní záležitost auditu vzhledem k míře úsudku, jejž muselo vedení učinit zejména s ohledem na odhad předpokladů budoucího plánovaného vývoje a návratnosti investic vzhledem k pandemii covidu-19. Vedení poskytlo další informace týkající se investic do dceřiných společností v kapitole 38 konsolidované účetní závěrky a v kapitole 29 individuální účetní závěrky.	Na základě našeho posouzení rizika a znalosti odvětví jsme provedli kontrolu opravných položek, posoudili jsme aplikovanou metodologii i použité předpoklady. Posoudili jsme návrh a implementaci vybraných klíčových vnitřních kontrol, jež vedení banky zavedlo k posouzení znehodnocení a vykázání opravných položek k investicím v dceřiných společnostech. Rovněž jsme provedli následující postupy týkající se oceňování investic do dceřiných společností: Posoudili jsme adekvátnost předpokládaných budoucích peněžních toků a zaměřili se na ověření realizovatelnosti těchto předpokládaných budoucích peněžních toků. Posoudili jsme adekvátnost a metodickou správnost použité metody při ocenění jednotlivých investic v dceřiných společnostech, a to včetně použitých vstupních parametrů kalkulace včetně diskontních sazeb.
Účtování o akvizici Wüstenrot	
MONETA Money Bank, a.s., k 1. 4. 2020 nabyla 100% podíl ve společnostech Moneta stavební spořitelna a.s. („MSS“), dříve Wüstenrot-stavební spořitelna a.s., a Wüstenrot hypoteční banka a.s. („WHB“) a vykázala přínos z výhodné koupě ve výši 1 130 milionů Kč na řádku „Ostatní provozní výnosy“ v konsolidované účetní závěrce. Úsudek vedení se uplatňuje při alokaci kupní ceny, vykázání a ocenění nabytých identifikovatelných aktiv, převzatých závazků a přínosu z výhodné koupě. Nabytá aktiva a převzaté závazky byly oceněny reálnými hodnotami k datu akvizice, které byly stanoveny na základě externího posudku. Mezi klíčové předpoklady použité při oceňování reálnou hodnotou patří očekávaná splatnost, diskontní faktory, uvěrová marže a likvidní marže. V důsledku komplexnosti výpočtů reálných hodnot k datu akvizice, úrovně úsudků vedení především s ohledem na předpoklady použité při výpočtu reálných hodnot a při vykazování „nových“ aktiv, významnosti přínosu z výhodné koupě a skutečnosti, že nejde o běžnou transakci, je tato záležitost považována za klíčovou záležitost auditu. Vedení poskytlo další informace týkající se akvizice společností Moneta stavební spořitelna a.s. („MSS“), dříve Wüstenrot-stavební spořitelna a.s., a Wüstenrot hypoteční banka a.s. („WHB“) v sekci „Hlavní události“, v kapitole 29 a 38 konsolidované účetní závěrky a v kapitole 29 individuální účetní závěrky.	Na základě posouzení rizik a znalostí odvětví jsme prověřili účtování alokace kupní ceny za akvizici společností MSS a WHB a posoudili jsme metodologii a úsudky použité při výpočtu reálných hodnot. Posoudili jsme zprávu připravenou externím poradcem s cílem poskytnout společnosti asistenci s určitými oceňovacími službami a identifikací nehmotných aktiv v rámci alokace kupní ceny. Spolu s interními experty jsme nezávisle posoudili a přepočítali reálné hodnoty k datu akvizice stanovené společností pro ocenění nabytých aktiv a převzatých závazků. Na vzorcích jsme otestovali správnost vstupů do výpočtu reálných hodnot. Posoudili jsme návrh a implementaci vybraných klíčových vnitřních kontrol, které vedení zavedlo pro účtování o kupní ceně a ocenění reálnou hodnotou k datu akvizice. Posoudili jsme analýzu provedenou společností ve vztahu k identifikaci nehmotných aktiv a reálnou hodnotu nově vykázaných aktiv. Přepočítali jsme přínos z výhodné koupě stanovený společností.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo konsolidovanou a individuální účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo.

Náš výrok ke konsolidované a individuální účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením konsolidované a individuální účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou a individuální účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování konsolidované a individuální účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované a individuální účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou a individuální účetní závěrkou.
- Ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o skupině a společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za konsolidovanou a individuální účetní závěrku

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení konsolidované a individuální účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované a individuální účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidované a individuální účetní závěrky je představenstvo povinno posoudit, zda je skupina a společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované a individuální účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované a individuální účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení skupiny nebo společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve skupině a společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit konsolidované a individuální účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná a individuální účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované a individuální účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované a individuální účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem skupiny a společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo uvedlo v příloze konsolidované a individuální účetní závěrky.

- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované a individuální účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost skupiny a společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované a individuální účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti skupiny a společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že skupina nebo společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované a individuální účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná a individuální účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních jednotek zahrnutých do skupiny a o podnikatelské činnosti skupiny, aby bylo možné vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Zodpovídáme za řízení auditu skupiny, dohled nad ním a za jeho provedení. Výrok auditora je naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat představenstvo, dozorčí radu a Výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout Výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat ho o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali představenstvo, dozorčí radu a Výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu konsolidované a individuální účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

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 2. září 2020 určila valná hromada společnosti. Auditorem společnosti jsme nepřetržitě 2 roky.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit společnosti, kterou jsme dne 23. března 2021 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014. Zároveň jsme společnosti ani jí ovládaným obchodním společnostem neposkytli žádné jiné neauditorské služby, které by nebyly uvedeny ve výroční zprávě.

Zpráva o souladu s nařízením o ESEF

Provedli jsme zakázku poskytující přiměřenou jistotu, jejímž předmětem bylo ověření souladu účetní závěrky obsažené v konsolidované výroční zprávě s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 ze dne 17. prosince 2018, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES, pokud jde o regulační technické normy specifikace jednotného elektronického formátu pro podávání zpráv („nařízení o ESEF“), které se vztahuje na účetní závěrku.

Odpovědnost představenstva

Za vypracování účetní závěrky v souladu s nařízením o ESEF odpovídá představenstvo společnosti. Představenstvo společnosti nese odpovědnost mimo jiné za:

- návrh, zavedení a udržování vnitřního kontrolního systému relevantního pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- sestavení celé účetní závěrky obsažené v konsolidované výroční zprávě v platném formátu XHTML,
- výběr a použití značek XBRL podle požadavků nařízení o ESEF.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vyjádřit na základě získaných důkazních informací závěr ohledně toho, zdali účetní závěrka obsažená v konsolidované výroční zprávě je ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF. Tuto zakázku poskytující přiměřenou jistotu jsme provedli v souladu s mezinárodním standardem pro ověřovací zakázky ISAE 3000 (revidované znění) Ověřovací zakázky, které nejsou auditem ani prověrkami historických finančních informací (dále jen „ISAE 3000“).

Charakter, načasování a rozsah zvolených postupů závisí na úsudku auditora. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že ověření provedené v souladu s výše uvedeným standardem ve všech případech odhalí případný existující významný (materiální) nesoulad s požadavky nařízení o ESEF.

V rámci zvolených postupů jsme provedli následující činnosti:

- seznámili jsme se s požadavky nařízení o ESEF,
- seznámili jsme se s vnitřními kontrolami společnosti relevantními pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- identifikovali a vyhodnotili jsme rizika významného (materiálního) nesouladu s nařízením o ESEF způsobeného podvodem nebo chybou a
- na základě toho jsme navrhli a provedli postupy s cílem reagovat na vyhodnocená rizika a získat přiměřenou jistotu pro účely vyjádření našeho závěru.

Cílem našich postupů bylo posoudit, zdali:

- účetní závěrka, která je obsažena v konsolidované výroční zprávě, byla sestavena v platném formátu XHTML,
- zveřejnění obsažená v konsolidované účetní závěrce, u nichž to vyžaduje nařízení o ESEF, byla značkována a veškerá značkování splňují tyto požadavky:
  - byl použit značkovací jazyk XBRL,
  - byly použity prvky základní taxonomie uvedené v nařízení o ESEF s nejbližším účetním významem, pokud nebyl vytvořen prvek rozšiřující taxonomie v souladu s přílohou IV nařízení o ESEF,
  - značkování je v souladu se společnými pravidly pro značkování dle nařízení o ESEF.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho závěru.

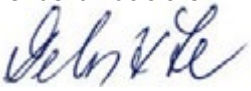
Závěr

Podle našeho názoru je účetní závěrka společnosti za rok končící 31. prosince 2020 obsažená v konsolidované výroční zprávě ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

V Praze dne 24. března 2021

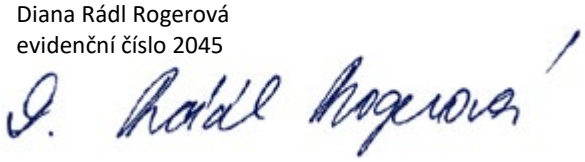
Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Diana Rádl Rogerová
evidenční číslo 2045



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

za rok končící 31. prosince 2020
sestavená v souladu se standardy IFRS přijatými EU

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ

za rok končící 31. prosince 2020

mil. Kč	Kap.	2020	2019
Výnosy z úroků a podobné výnosy*		9 712	8 933
Náklady na úroky a podobné náklady		-1 430	-1 008
Čistý výnos z úroků	**6**	**8 282**	**7 925**
Výnosy z poplatků a provizí		2 296	2 262
Náklady na poplatky a provize		-405	-312
Čistý výnos z poplatků a provizí	**7**	**1 891**	**1 950**
Výnosy z dividend	8	2	2
Čistý zisk z finančních operací	9	672	529
Ostatní provozní výnosy**	10	1 251	113
Provozní výnosy celkem		**12 098**	**10 519**
Náklady na zaměstnance	11	-2 519	-2 318
Správní náklady	12	-1 372	-1 286
Regulatorní poplatky	13	-151	-139
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	14	-1 129	-967
Ostatní provozní náklady	15	-355	-309
Provozní náklady celkem		**-5 526**	**-5 019**
Zisk před zdaněním a čistou ztrátou ze znehodnocení finančních aktiv		**6 572**	**5 500**
Čisté znehodnocení finančních aktiv	16	-3 562	-517
Zisk za účetní období před zdaněním		3 010	4 983
Daň z příjmů	17	-409	-964
Zisk za účetní období po zdanění		**2 601**	**4 019**
Položky, které nemohou být v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
- Nerealizované zisky (ztráty) z přecenění investičních cenných papírů, před zdaněním		0	1
Položky, které mohou být v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
- Pohyby v položce oceňovací rozdíly ze zajišťovacího účetnictví:		47	-22
- Zajištění peněžních toků – efektivní část změny reálné hodnoty		47	-22
- Odložená daň	39.2	-9	4
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		**38**	**-17**
Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkům společnosti		**2 639**	**4 002**
Čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti		**2 601**	**4 019**
Vážený průměr kmenových akcií (počet akcií v mil.)		511	511
Základní/zředěný zisk na akcii v Kč	18	5,09	7,86

* Vypočteny metodou efektivní úrokové míry s výjimkou zajišťovacích derivátů.
** Z toho 1 130 mil. Kč představuje zisk z výhodné koupě..

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

k 31. prosinci 2020

mil. Kč	Kap.	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	19	7 782	6 697
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	27	218	27
Investiční cenné papíry	24	35 917	25 972
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	27	472	651
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia		560	-239
Úvěry a pohledávky za bankami	22	22 872	23 485
Úvěry a pohledávky za klienty	23	226 072	156 409
Nehmotný majetek	28	2 957	2 283
Hmotný majetek	30	2 696	2 948
Majetkové účasti v přidružených společnostech	38	2	2
Pohledávky ze splatné daně	31	268	7
Pohledávky z odložené daně	32	48	0
Ostatní aktiva	33	1 094	811
AKTIVA CELKEM		**300 958**	**219 053**
Závazky			
Záporná hodnota derivátových finančních nástrojů	27	134	40
Závazky vůči bankám	34	1 977	7 091
Závazky vůči klientům	35	258 906	181 523
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	27	1 343	148
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia		98	-22
Hypoteční zástavní listy	25	2 712	0
Podřízené závazky	26	4 681	2 006
Rezervy	36	289	209
Závazky ze splatné daně	31	53	179
Závazky z odložené daně	32	199	244
Ostatní závazky	37	3 516	3 224
Závazky celkem		**273 908**	**194 642**
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	39	10 220	10 220
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	39	102	102
Ostatní fondy		21	-17
Nerozdělený zisk		16 707	14 106
Vlastní kapitál celkem		**27 050**	**24 411**
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		**300 958**	**219 053**

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok končící 31. prosince 2020

mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	Oceňovací rozdíly z FVTOCI	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Fond na úhrady vázané na akcie	Nerozdělený zisk	Celkem
Stav vykázaný k 31. 12. 2019	**10 220**	**0**	**102**	**1**	**-18**	**0**	**14 106**	**24 411**
Transakce s akcionáři společnosti								
- Dividendy	0	0	0	0	0	0	0	0
- Přírůstek/úbytek základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0
Úplný výsledek hospodaření	0	0	0	0	0	0	0	0
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	0	2 601	2 601
Ostatní úplný výsledek po zdanění	0	0	0	0	0	0	0	0
- Změna reálné hodnoty FVTOCI	0	0	0	0	0	0	0	0
- Zajištění peněžních toků – efektivní část změn reálné hodnoty	0	0	0	0	47	0	0	47
- Odložená daň	0	0	0	0	-9	0	0	-9
Stav k 31. 12. 2020	**10 220**	**0**	**102**	**1**	**20**	**0**	**16 707**	**27 050**

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok končící 31. prosince 2019

mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	Oceňovací rozdíly z FVTOCI	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Fond na úhrady vázané na akcie	Nerozdělený zisk	Celkem
Stav vykázaný k 31. 12. 2018	**511**	**5 028**	**102**	**0**	**0**	**-2**	**19 598**	**25 237**
Celkový dopad přechodu na IFRS 16	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**1**	**1**
Upravený stav k 1. 1. 2019	**511**	**5 028**	**102**	**0**	**0**	**-2**	**19 599**	**25 238**
Transakce s akcionáři společnosti								
- Dividendy	0	0	0	0	0	0	-4 829	-4 829
- Rozpuštění fondů						2	-2	0
- Přírůstek/úbytek základního kapitálu	9 709	-5 028	0	0	0	0	-4 681	0
Úplný výsledek hospodaření								
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	0	4 019	4 019
Ostatní úplný výsledek po zdanění								
- Změna reálné hodnoty FVTOCI	0	0	0	1	0	0	0	1
- Zajištění peněžních toků – efektivní část změn reálné hodnoty	0	0	0	0	-22	0	0	-22
- Odložená daň	0	0	0	0	4	0	0	4
Stav k 31. 12. 2019	**10 220**	**0**	**102**	**1**	**-18**	**0**	**14 106**	**24 411**

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

za rok končící 31. prosince 2020

mil. Kč	Kap.	2020	2019
Peněžní toky z provozních činností			
Zisk za účetní období po zdanění		**2 601**	**4 019**
Úpravy v položkách:			
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	14	1 129	967
Čisté znehodnocení finančních aktiv (bez přijatých plateb na odepsané pohledávky)	16	3 689	643
Čistý zisk z přecenění investičních cenných papírů	9	-7	-25
Naběhlý kupón, amortizace diskontu/prémie z investičních cenných papírů	6	333	46
Naběhlý úrok ze zajišťovacích nástrojů	6	120	31
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovacích derivátů	9	1 135	-670
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovaného portfolia	9	-1 173	658
Zisk z výhodné koupě	29	-1 130	n/a
Čistý zisk/ztráta z přecenění		-97	6
Změna rezerv nezahrnutá do odpisů		-47	-49
Čistý zisk/ztráta z prodeje investičních cenných papírů		-288	-110
Čistá ztráta z prodeje a ostatní vyřazení hmotného a nehmotného majetku	28, 30	15	8
Výnosy z dividend	8	-2	-2
Daň z příjmů	17	409	964
		6 687	**6 486**
Změny v položkách:			
Úvěry a pohledávky za klienty a bankami	23, 22	-15 836	-16 965
Ostatní aktiva	33	178	110
Závazky vůči bankám	34	-5 123	-3 625
Závazky vůči klientům	35	18 554	12 731
Ostatní závazky	37	-21	-94
		4 439	**-1 357**
Zaplacená daň z příjmů		-1 028	-681
Čisté peněžní toky z provozních činností		**3 411**	**-2 038**
Peněžní toky z investičních činností			
Nákup investičních cenných papírů		-13 334	-8 503
Příjmy z prodeje investičních cenných papírů		7 898	2 986
Pořízení dceřiných společností		-4 488	n/a
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty získané akvizicí		7 581	n/a
Pořízení hmotného a nehmotného majetku	28, 30	-1 653	-1 050
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	28, 30	23	9
Přijaté dividendy		2	2
Čisté peněžní toky z investičních činností		**-3 971**	**-6 556**

mil. Kč	Kap.	2020	2019
Peněžní toky z finančních činností			
Příjmy z emitovaných podřízených závazků		2 582	1 989
Splacení emitovaných dluhopisů		-2 471	n/a
Vyplacené dividendy		0	-4 829
Čisté peněžní toky z finančních činností		**111**	**-2 840**
Čistá změna v peněžních prostředcích a peněžních ekvivalentech		**-449**	**-11 434**
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku období	**20**	**30 156**	**41 558**
Dopad kolísání měnového kurzu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty		92	32
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období	**20**	**29 799**	**30 156**
Přijaté úroky*		9 441	8 237
Zaplacené úroky*		-1 206	-517

* Položky „Přijaté úroky" a „Zaplacené úroky" představují úroky dle smluvní úrokové sazby a jsou součástí peněžních toků z provozních činností.

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

za rok končící 31. prosince 2020
sestavená v souladu se standardy IFRS přijatými EU

OBSAH

1. OBECNÉ INFORMACE 189
2. VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY 190
2.1 VÝCHODISKA PRO VYKAZOVÁNÍ 190
2.2 PŘEDPOKLAD NEPŘETRŽITÉHO TRVÁNÍ ÚČETNÍ JEDNOTKY 190
2.3 FUNKČNÍ A VYKAZOVACÍ MĚNA 190
2.4 OCEŇOVÁNÍ 190
3. POUŽÍVÁNÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ 190
4. NOVÉ STANDARDY A INTERPRETACE 191
4.1 STANDARDY A NOVELIZACE S ÚČINNOSTÍ AŽ PO 31. PROSINCI 2020 VYDANÉ RADOU IASB A PŘIJATÉ EVROPSKOU UNIÍ 191
4.2 STANDARDY A NOVELIZACE ÚČINNÉ PO 31. PROSINCI 2020 VYDANÉ RADOU IASB A DOPOSUD NEPŘIJATÉ EVROPSKOU UNIÍ 191
5. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ 192
5.1 ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ – NOVĚ ÚČINNÉ A EU PŘIJATÉ STANDARDY 192
5.1.1 Změny v IFRS 3 Podnikové kombinace – definice podniku 192
5.1.2 Koncepční rámec finančního výkaznictví 192
5.1.3 Novelizace standardů IAS 1 a IAS 8 - definice významnosti 193
5.1.4 Novelizace standardů IFRS 16 Leasingy – úlevy z nájemného spojené s COVID-19 193
5.1.5 Novelizace standardů IFRS 9 Finanční nástroje, IAS 39 Finanční nástroje: Účtování a oceňování a IFRS 7 Finanční nástroje: Vykazování 193
5.2 CIZÍ MĚNY 193
5.3 PRINCIPY KONSOLIDACE 193
5.3.1 Podnikové kombinace 193
5.3.2 Nekontrolní podíly 193
5.3.3 Dceřiné společnosti 194
5.3.4 Přidružené společnosti 194
5.3.5 Ztráta kontroly 194
5.3.6 Transakce vylučované v konsolidaci 194
5.4 ÚROKY 194
5.5 POPLATKY A PROVIZE 195
5.6 DIVIDENDY 196
5.7 FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY 196
5.7.1 Počáteční zaúčtování 196
5.7.2 Klasifikace finančních aktiv 196
5.7.3 Klasifikace finančních závazků 197
5.7.4 Reklasifikace 197
5.7.5 Odúčtování 197
5.7.6 Modifikace 197
5.7.7 Vzájemné zápočty aktiv a závazků 198
5.7.8 Ocenění zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady) 198
5.7.9 Deriváty a zajišťovací účetnictví 198
5.7.10 Znehodnocení finančních aktiv 200
5.8 REPO OPERACE A REVERZNÍ REPO OPERACE 201
5.9 OCENĚNÍ REÁLNOU HODNOTOU 201
5.10 REZERVY 202
5.11 LEASING 202
5.12 HMOTNÝ MAJETEK 203
5.13 ZNEHODNOCENÍ GOODWILLU 204
5.14 NEHMOTNÝ MAJETEK 204
5.15 ZNEHODNOCENÍ NEFINANČNÍCH AKTIV 205
5.16 ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY 205
5.17 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY 206
5.18 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇ 206
5.19 VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ 207
5.20 FINANČNÍ ZÁRUKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY 207

5.21 PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY 207
5.22 HYPOTEČNÍ ZÁSTAVNÍ LISTY 207
6. ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ 208
7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ 210
8. VÝNOSY Z DIVIDEND 210
9. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ 210
10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY 210
11. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE 210
12. SPRÁVNÍ NÁKLADY 211
13. REGULATORNÍ POPLATKY 211
14. ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU 211
15. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY 211
16. ČISTÉ ZNEHODNOCENÍ FINANČNÍCH AKTIV 211
17. DAŇ Z PŘÍJMŮ 214
18. ZISK NA AKCII 214
19. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY 214
20. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY 214
21. PŘEVODY FINANČNÍCH AKTIV – REPO OPERACE 215
22. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI 216
23. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY 216
24. INVESTIČNÍ CENNÉ PAPÍRY 217
25. EMITOVANÉ HYPOTEČNÍ ZÁSTAVNÍ LISTY 218
26. EMITOVANÉ PODŘÍZENÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY 218
27. DERIVÁTOVÉ FINANČNÍ NÁSTROJE 219
28. NEHMOTNÝ MAJETEK 221
29. ZAÚČTOVÁNÍ NOVĚ POŘÍZENÝCH ÚČETNÍCH JEDNOTEK 221
30. HMOTNÝ MAJETEK 223
31. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY ZE SPLATNÉ DANĚ 224
32. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z ODLOŽENÉ DANĚ 224
33. OSTATNÍ AKTIVA 224
34. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM 225
35. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM 225
36. REZERVY 225
37. OSTATNÍ ZÁVAZKY 226
38. KONSOLIDAČNÍ CELEK 227
39. VLASTNÍ KAPITÁL 228
39.1 ZÁKLADNÍ KAPITÁL SKUPINY 228
39.2 REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY Z FINANČNÍCH AKTIV SKUPINY 229
39.3 DIVIDENDA NA AKCII 230
40. BONUSY VÁZANÉ NA VLASTNÍ KAPITÁL 230
41. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY 231
41.1 ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY A VYDANÉ ZÁRUKY 231
41.2 PRÁVNÍ SPORY 231
41.2.1 Soudní spory zahájené skupinou Arca a jejími spolupracovníky 231
41.2.2 Správní řízení vedené Českou obchodní inspekcí (ČOI) vůči společnosti MONETA Auto 231
42. LEASING 231
43. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI 234
43.1 ODMĚNY ČLENŮM DOZORČÍ RADY, PŘEDSTAVENSTVA A OSTATNÍM KLÍČOVÝM ČLENŮM MANAGEMENTU 235
44. VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ 235
45. ŘÍZENÍ RIZIK 237
45.1 ŘÍZENÍ KAPITÁLU 237
45.2 ÚVĚROVÉ RIZIKO 238
45.2.1 Řízení úvěrového rizika 238
45.2.2 Kategorizace expozic 240
45.2.3 Hodnocení zajištění 241
45.2.4 Výpočet opravných položek 242
45.2.5 Riziko koncentrace expozic 245

45.2.6 Úvěrové portfolio a jeho kvalita 249
45.2.7 Modifikovaná finanční aktiva 252
45.3 ÚROKOVÉ RIZIKO 254
45.4 MĚNOVÉ RIZIKO 256
45.5 RIZIKO LIKVIDITY 258
45.6 OPERAČNÍ RIZIKO 263
45.6.1 Právní riziko 264
46. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ 264
47. POVINNĚ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE 266
48. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY 266

1. OBECNÉ INFORMACE

Skupina MONETA („Skupina") je složena z mateřské společnosti MONETA Money Bank, a.s. („Banka"), a z dceřiných a přidružených společností, jejichž přehled je uveden v kap. 38 přílohy. Do 10. května 2016 byla Banka 100% dceřinou společností společnosti GE Capital International Holdings Limited (dále jen GECIHL). Mateřskou společností celé skupiny byla společnost General Electric Company (dále jen GE).

V souladu se strategií oznámenou společností GE v dubnu 2015 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.

Banka k 1. dubnu 2020 uzavřela smlouvu o koupi 100 % podílu akcií společností Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.,[1] a Wüstenrot hypoteční banka a.s. (dále také „Akvizice" nebo „akvírované společnosti"). Tato transakce rozšířila skupinu MONETA o dvě dceřiné banky. Další podrobnosti k této transakci naleznete v kapitole 29. K 1. lednu 2021 došlo k fúzi sloučením MONETA Money Bank, a.s., a Wüstenrot hypoteční banky a.s., přičemž nástupnickou společností se stala MONETA Money Bank, a.s.

Aktuální seznam osob zapsaných v registru zaknihovaných akcií Banky vedeném Centrálním depozitářem cenných papírů v Praze (Centrální depozitář cenných papírů, a.s.) s podílem větším než 1 % na základním kapitálu Banky je dostupný v sekci Vztahy s investory na webových stránkách Banky: https://investors.moneta.cz/shareholder-structure. Tyto osoby nemusí nutně být skutečnými akcionáři Banky, ale mohou držet akcie Banky pro skutečné akcionáře (např. makléři cenných papírů, schovatelé nebo zastupující osoby).

V sekci 4.17 Výroční zprávy „Ostatní právní požadavky" jsou uvedeny informace ohledně struktury akcionářů Banky k 31. prosinci 2020. Pokud je Bance známo, žádný akcionář Banky k 31. prosinci 2020 Banku nekontroloval.

Banka má své sídlo na adrese Vyskočilova 1442/1b, Michle, 140 00 Praha 4, doručovací PSČ 140 28, Česká republika, její IČO je 256 72 720, ISIN: CZ0008040318.

K 31. prosinci 2020 se Skupina skládala z níže jmenovaných společností, které jsou blíže popsány v kapitole 38:

Název	Předmět podnikání
MONETA Auto, s.r.o.	Financování vozidel (úvěry a leasingy)
MONETA Leasing Services, s.r.o. v likvidaci	Leasing a pronájem movitých věcí
MONETA Leasing, s.r.o.	Poskytování úvěrů a leasingů
MONETA Money Bank, a.s.	Poskytování úvěrových a depozitních produktů
MONETA Stavební Spořitelna, a.s.	Stavební spoření
Wüstenrot hypoteční banka a.s.	Financování hypoték a přijímání deposit

Skupina podniká pouze na území České republiky a zaměřuje se zejména na poskytování zajištěných a nezajištěných úvěrů spotřebitelům, na komerční financování a stavební spoření. Portfolio spotřebitelských úvěrů se skládá ze zajištěných a nezajištěných úvěrů. K nezajištěným úvěrům patří spotřebitelské a auto půjčky, kreditní karty, kontokorenty, úvěry ze stavebního spoření a překlenovací úvěry. Zajištěné úvěrové produkty mají formu hypoték a finančních leasingů. Komerční úvěrové produkty zahrnují financování zásob, investiční úvěry, finanční a operativní leasing, úvěry na financování automobilů, financování skladů, financování malých podniků a podnikatelů prostřednictvím záruk, akreditivů a transakcí v cizích měnách. Skupina poskytuje celou řadu vkladových a platebních produktů retailovým i komerčním klientům.

Skupina vydává ve spolupráci se společnostmi VISA a MasterCard debetní a kreditní karty a spolupracuje s EVO Payments International při poskytování služeb. Kromě toho vystupuje jako zprostředkovatel doplňkového pojištění schopnosti splácet, které pokrývá měsíční splátky klientů v případě ztráty zaměstnání, úrazu nebo nemoci. Skupina zprostředkovává svým klientům i další typy pojištění a investiční produkty.

Konsolidovaná účetní závěrka byla přezkoumána dozorčí radou a doporučena ke zveřejnění a zároveň schválena představenstvem Skupiny dne 22. března 2021. Kromě toho účetní závěrka podléhá schválení valnou hromadou.

Všechny tiskové zprávy, finanční přehledy a další informace je možné najít na internetových stránkách Banky: www.moneta.cz.

1 Wüstenrot – stavební spořitelna a.s., byla 4. července 2020 přejmenována na MONETA Stavební Spořitelna, a.s.

2. VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

2.1 VÝCHODISKA PRO VYKAZOVÁNÍ

Účetní závěrka obsažená v tomto dokumentu představuje konsolidovanou účetní závěrku Skupiny sestavenou v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými Evropskou unií (IFRS).

Mezinárodní standardy účetního výkaznictví jsou tvořeny účetními standardy, které vydala nebo přijala Rada pro Mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board, IASB), a interpretacemi, které vydal nebo přijal Výbor pro interpretace IFRS (IFRS Interpretations Committee, IFRIC).

Tato účetní závěrka nebyla připravena pro žádný speciální účel jako je například fúze nebo akvizice.

2.2 PŘEDPOKLAD 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) a derivátových finančních nástrojů, které byly oceněny reálnou hodnotou. Účetní hodnota aktiv, která jsou zajištěnými položkami u zajištění reálné hodnoty a která by v případě, že by nebyla součástí zajišťovacího vztahu, byla oceněna naběhlou hodnotou, se upravuje o změny reálné hodnoty, k nimž dochází z titulu zajištěného rizika v rámci zajišťovacího vztahu. Tato úprava se vykazuje buď na samostatném řádku finančních výkazů v případě uplatnění portfoliového přístupu k zajištění reálné hodnoty, nebo přímo upravuje účetní hodnotu v případě individuálního zajišťovacího vztahu.

3. POUŽÍVÁNÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ

Sestavení účetní závěrky Skupiny v souladu se standardy IFRS vyžaduje, aby byly použity odhady a úsudky o budoucích podmínkách. S ohledem na přirozenou míru nejistoty a vysokou subjektivitu, s nimiž je spojeno vykazování nebo oceňování položek uvedených níže, je možné, že se výsledky v následujícím účetním období mohou lišit od těch, ze kterých vycházejí odhady vedení Skupiny. V důsledku toho se mohou závěry výrazně lišit od závěrů, k nimž došlo vedení pro účely konsolidované účetní závěrky za rok 2020.

Odhady a předpoklady jsou průběžně přehodnocovány. Úpravy účetních odhadů se účtují do období, ve kterém jsou odhady upraveny, a do všech dotčených budoucích období.

Informace o zásadních úsudcích a odhadech, které vyplývají z účetních pravidel, jež mají nejvýraznější vliv na částky vykázané v účetní závěrce Skupiny, jsou uvedeny v následujících kapitolách přílohy:

- pohledávky a závazky z odložené daně – kap. 32;
- znehodnocení finančních aktiv – kap. 16 a 45;
- rezervy – kap. 36;
- reálná hodnota – kap. 46;
- klasifikace leasingu– kap. 5.11;
- klasifikace finančních aktiv – kap. 5.7.

Dopad pandemie COVID-19

Významné odhady učiněné vedením při aplikaci účetních pravidel účetní jednotky a významné zdroje nejistoty v odhadech jsou ovlivněny pandemií koronaviru (COVID-19). Nejvíce zasažená je oblast očekávaných úvěrových ztrát a budoucí vývoj úrokových výnosů.

Bližší popis dopadů pandemie COVID-19 je uveden v následujících kapitolách přílohy:

- Čisté znehodnocení finančních aktiv – kap. 16;
- Úvěrové riziko – kap. 45.2.

4. NOVÉ STANDARDY A INTERPRETACE

4.1 STANDARDY A NOVELIZACE S ÚČINNOSTÍ AŽ PO 31. PROSINCI 2020 VYDANÉ RADOU IASB A PŘIJATÉ EVROPSKOU UNIÍ

(a) Novely standardů IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 Reforma úrokových sazeb – Fáze 2

IASB dokončila svojí reakci na probíhající reformu mezibankovních referenčních výpůjčních sazeb (IBOR) a dalších referenčních sazeb vydáním balíčku změn do několika IFRS standardů.

Změny doplňují ty, které byly vydány v roce 2019, a zaměřily se na dopad na finanční výkazy společností, v případech, kdy je nahrazena původní referenční sazba novou referenční sazbou v důsledku reformy referenčních výpůjčních sazeb.

Změny z této finální fáze se vztahují k následujícímu:

- Změny smluvních peněžních toků – účetní jednotka by neměla odúčtovat finanční instrument, nebo upravit jeho účetní hodnotu v důsledku změn plynoucích z reformy. Namísto toho by účetní jednotka měla přepočítat efektivní úrokovou míru jako důsledek alternativní referenční sazby;
- Zajišťovací účetnictví – účetní jednotka by neměla ukončit zajišťovací účetnictví v důsledku změn plynoucích z reformy, pokud zajištění nadále splňuje ostatní kritéria; a
- Zveřejnění – účetní jednotka by měla zveřejnit informace o rizicích plynoucích z reformy a jakým způsobem zajišťuje přechod na alternativní referenční sazbu.

Novela nabývá účinnosti pro účetní období začínající 1. ledna 2021.

Skupina nepředpokládá významný dopad této novely na své finanční výkazy.

(b) Novela standardu IFRS 4 Pojistné smlouvy – prodloužení dočasné výjimky odkládající účinnost IFRS 9

Novela poskytuje účetním jednotkám, které uzavírají pojistné smlouvy v působnosti standard IFRS 4, následující dvě možnosti:

- možnost přeúčtovat některé náklady a výnosy, plynoucí z vybraných finančních aktiv, ze zisku nebo ztráty do ostatního úplného výsledku hospodaření ("princip překryvu");
- možnost dočasné výjimky z aplikace IFRS 9 pro účetní jednotky, jejichž hlavní činností je uzavírání pojistných smluv v působnosti standard IFRS 4 ("odklad").

Novela nabývá účinnosti pro účetní období začínající 1. ledna 2021.

Použití obou přístupů je volitelné a účetní jednotka má možnost ukončit jejich používání před vydáním nového standardu pro pojistné smlouvy.

Skupina nepředpokládá žádný dopad do finančních výkazů Skupiny v souvislosti s touto novelou.

4.2 STANDARDY A NOVELIZACE ÚČINNÉ PO 31. PROSINCI 2020 VYDANÉ RADOU IASB A DOPOSUD NEPŘIJATÉ EVROPSKOU UNIÍ

Některé nové účetní standardy a novelizace účetních standardů, které byly zveřejněny IASB a nejsou závazné pro účetní období končící 31. prosince 2020 a zároveň nebyly doposud přijaty Evropskou unií. Skupina zamýšlí přijmout tyto standardy a novelizace standardů, pokud budou relevantní pro Skupinu, až se stanou účinné a přijaté EU. Posouzení dopadu těchto nových standardů a interpretací je uvedeno níže.

(a) Novelizace standardů, které budou mít významný dopad na Skupinu

Nejsou.

(b) Novelizace standardů, které budou mít minimální nebo žádný dopad Skupinu

- IFRS 17 Pojistné smlouvy dodatek IFRS 17 (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2023);
- Novelizace standardu IFRS 3 Podnikové kombinace – Odkazy na Koncepční rámec finančního výkaznictví (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2022);
- Novelizace standardu IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků – Prodej nebo vklady aktiv mezi investorem a přidruženou společností nebo společným podnikem (IASB odložilo datum účinnosti na neurčito);
- Novelizace standardu IAS 1 Klasifikace krátkodobých a dlouhodobých závazků - odklad účinnosti (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2023);

- Novelizace IAS 1 a IFRS Practice Statement 2 – Zveřejnění účetních pravidel (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2023);
- Novelizace standardu IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby – Definice účetních odhadů (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2023);
- Novelizace standardu IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení – Náklady před zařazením do užívání (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2022);;
- Novelizace standardu IAS 37 Nevýhodné smlouvy – náklady na plnění ze smlouvy (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2022);
- Roční revize IFRS 2018 – 2020 (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2022).

5. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ

Skupina používá účetní metody, pravidla a postupy konzistentně s výjimkou popsanou v kapitole 5.1 Změny účetních metod, pravidel a postupů. Tyto změny jsou důsledkem přijetí nových standardů a novelizací popsaných níže. Žádný z nových standardů a novelizací však nemá významný dopad na finanční výkazy Skupiny.

5.1 ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ – NOVĚ ÚČINNÉ A EU PŘIJATÉ STANDARDY

Následující novelizace stávajících standardů vydané Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijaté EU nabyly účinnosti pro aktuální účetní období. Jejich přijetí nemělo významný vliv na tuto účetní závěrku.

5.1.1 Změny v IFRS 3 Podnikové kombinace – definice podniku

V říjnu 2018 vydala IASB Novelizace standardu 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.

Tato novelizace je účinná pro podnikové kombinace s datem akvizice 1. ledna 2020.

5.1.2 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.

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 5 novelizovaného Koncepčního rámce zavádí definici odúčtování, které představuje odstranění části nebo celého aktiva, resp. závazku z účetních výkazů účetní závěrky. Kapitola 6 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 aplikace novelizovaného Koncepčního rámce.

5.1.3 Novelizace standardů IAS 1 a IAS 8 - definice významnosti

Vydáno IASB dne 31. října 2018. Úpravy vyjasňují definici pojmu významný a obsahují pokyny, jak by měla být tato definice používána.

5.1.4 Novelizace standardů IFRS 16 Leasingy – úlevy z nájemného spojené s COVID-19

Jako praktické ulehčení si nájemce může zvolit zda úlevy poskytnuté jako přímý důsledek pandemie COVID-19 bude považovat za modifikaci nájmu či nikoliv. Tato volba musí být aplikována konsistentně skrze všechny leasingové smlouvy.

5.1.5 Novelizace standardů IFRS 9 Finanční nástroje, IAS 39 Finanční nástroje: Účtování a oceňování a IFRS 7 Finanční nástroje: Vykazování

Reforma referenčních úrokových (benchmark) sazeb vydaná IASB dne 26. září 2019. Změny v reformě:

(a) Upravují specifické požadavky na zajišťovací účetnictví tak, aby účetní jednotky uplatňovaly tyto požadavky na zajišťovací účetnictví za předpokladu, že referenční hodnota úrokové sazby, na které jsou založené zajišťované peněžní toky a peněžní toky ze zajišťovacího nástroje, nebude v důsledku reformy referenčních úrokových sazeb změněna;
(b) Jsou povinné pro všechny zajišťovací vztahy, které jsou přímo ovlivněny reformou referenčních úrokových sazeb;
(c) Nemají poskytovat úlevu od případných jiných dopadů vyplývajících z reformy referenčních úrokových sazeb (pokud zajišťovací vztah již nesplňuje požadavky zajišťovacího účetnictví z jiných důvodů než těch uvedených v novelizacích, je třeba zajišťovací účetnictví ukončit);
(d) Vyžadují zveřejnění konkrétních informací o rozsahu, v jakém jsou zajišťovací vztahy účetních jednotek úpravami zasaženy.

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.

V případě, že podniková kombinace nastane v průběhu běžného účetního období, hodnoty vykázané za minulé období nejsou nijak upravovány o předakviziční hodnoty nabývané účetní jednotky. Srovnávací hodnoty je proto třeba číst v tomto kontextu.

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

Přidruženými společnostmi jsou všechny účetní jednotky, ve kterých má Skupina podstatný vliv, ale ve kterých nevykonává kontrolu nebo společnou kontrolu. Obecně tomu tak je v případech, kdy Skupina vlastní mezi 20 a 50 % hlasovacích práv.

V konsolidované účetní závěrce Skupiny je rovněž 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, které plynou ze všech úročených finančních nástrojů, jsou vykazovány pomocí metody efektivní úrokové míry v zisku nebo ztrátě na řádcích „Výnosy z úroků a podobné výnosy", respektive „Náklady na úroky a podobné náklady". Tyto jsou součástí výnosů a nákladů z pokračujících činností. Úrokové výnosy a náklady ze zajišťovacích derivátů jsou vykazovány ve stejných řádcích.

Metoda efektivní úrokové míry je způsob výpočtu zůstatkové hodnoty (amortizovaných nákladů) finančního aktiva nebo finančního závazku. Efektivní úroková míra je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní výdaje a příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva nebo finančního závazku na jeho čistou účetní hodnotu. Při výpočtu efektivní úrokové míry Skupina odhaduje budoucí peněžní toky s přihlédnutím ke všem smluvním podmínkám finančního nástroje, včetně transakčních nákladů a uhrazených či přijatých poplatků, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, ovšem bez zohlednění veškerých budoucích úvěrových ztrát.

Transakční náklady zahrnují přírůstkové vedlejší náklady, které jsou přímo spojeny s pořízením nebo vydáním finančního aktiva nebo finančního závazku.

Výnosy z úroků a náklady na úroky vykázané v zisku nebo ztrátě zahrnují:

- úroky z finančních aktiv a finančních závazků oceněných zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady), která je vypočtena metodou efektivní úrokové míry;
- úroky z úrokových derivátů, které jsou zajišťovacími deriváty, za použití smluvní úrokové sazby daného derivátu.

Je-li finanční pohledávka považována za znehodnocenou, zaúčtuje se úrokový výnos, který představuje časovou hodnotu peněz za období mezi událostí, na jejímž základě 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 ze smluv se zákazníky jsou oceňovány na základě protiplnění specifikovaného ve smlouvě se zákazníkem. Výnosy jsou zachyceny ve chvíli, kdy Skupina realizuje službu klientům.

Níže následuje popis hlavních činností Skupiny od zahrnutí jejich povahy až po načasování splnění závazku plnění ve smlouvách se zákazníky, jakož i významné platební podmínky a související zásady vykazování výnosů.

Skupina poskytuje retailové a podnikové klientele bankovní, úvěrové a leasingové služby, jako je správa účtů, poskytování kontokorentů, transakce v cizí měně, kreditní karty, půjčky, financování zásob a finanční a operativní leasing a stavební spoření.

Zaplacené nebo přijaté poplatky a provize, které přímo souvisejí s vydáním nebo nabytím finančního aktiva nebo finančního závazku, jsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby finančního aktiva nebo finančního závazku a jsou zahrnuty do výpočtu efektivní úrokové sazby.

Výnosy z provizí za zprostředkování pojištění a investičních produktů třetích stran jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy dojde ke sjednání kontraktu. Skupina vyhodnotila, že vystupuje jako agent, jelikož nemá kontrolu nad službami, které jsou klientům poskytovány (Skupina neslučuje tyto s doprovodnými službami ani nemá možnost nastavovat cenu). Z toho důvodu Skupina účtuje o výnosech pouze ve výši odpovídající čisté hodnotě očekávané úplaty. Provize jsou zpravidla odvozené z objemu sjednaných smluv a také podle jejich výkonnosti. Skupina usoudila, že poplatky vázané na výkonnost nemají být zahrnovány do hodnoty transakce jako její variabilní složka, jelikož inkaso takového poplatku je vysoce závislé na faktorech, které Skupina nemůže ovlivnit. O poplatcích odvozených od výkonnosti Skupina účtuje v okamžiku, kdy jsou potvrzeny třetí stranou. Provize, které podléhají režimu zpětného vrácení (Claw-back), jsou zaúčtovány pouze do takové výše, která s vysokou mírou pravděpodobnosti v budoucnu nepovede k významnému stornování výnosů z těchto provizí plynoucích (pro hodnocení jsou využita historická data). Skupina došla k závěru, že takto vzniklý závazek nevede ke vzniku významné úrokové složky, jelikož plyne z jiných důvodů než je poskytnutí financování Skupině.

Servisní poplatky a poplatky za průběžnou správu depozitních a úvěrových účtů jsou pravidelně strhávány z účtu klienta a jsou zaúčtovány ve chvíli, kdy klient spotřebovává příslušné užitky. Skupina zvlášť stanovuje poplatky pro různé klientské segmenty a úroveň poskytovaných služeb. Výnosy ze servisních poplatků jsou účtovány v čase rovnoměrně. Smlouvy, s výjimkou smluv o termínovaných vkladech, nemají určenou minimální dobu vázanosti. V případě smluv s klienty jsou poplatky přímo inkasovány z jejich účtů, anebo jsou součástí pravidelných splátek. Vůči třetím stranám Skupina aplikuje standardní platební podmínky obvyklé pro finanční sektor.

Skupina neuplatňuje při poskytování služeb pobídky (jako jsou dočasné slevy), které by vedly k zaúčtování smluvního aktiva. Skupina od klientů nepřijímá žádné nevratné platby předem, které by vedly k účtování o smluvním závazku nebo klientské opci či obsahovaly významnou financující komponentu.

Přírůstkové provize placené za získání depozitních produktů (běžných účtů) jsou zaúčtovány jako aktivum a amortizovány po dobu, po kterou se očekává, že klient bude využívat danou službu. Skupina vyhodnotila očekávanou dobu amortizace na pět let.

Provize za sjednání stavebního spoření a otevírací poplatky vstupují do zůstatkové hodnoty (amortizovaných nákladů) závazku a jsou lineárně amortizovány (lineární amortizace je zvolena z důvodu nevýznamného rozdílu oproti amortizaci na základě efektivní úrokové míry pro tento typ depozitního produktu) po dobu vázací lhůty do zisku nebo ztráty na řádku „Náklady na úroky a podobné náklady".

Výnosy z transakčních poplatků plynou zejména z poplatků za karetní zúčtování, poplatků za směnu cizích měn a z ostatních platebních transakcí. Výnosy jsou rozpoznány v okamžiku, kdy se daná transakce uskuteční.

Výnosy z poplatků u znehodnocených finančních aktiv jsou účtovány v okamžiku přijetí platby nebo poskytnutí služby, podle toho, která z událostí nastane později.

Skupina se rozhodla aplikovat zjednodušení dané IFRS 15.121 a nezveřejňuje informace o celkové částce zbytkové transakční ceny za služby a výnosy z provizí, jelikož doba vymahatelnosti příslušné smlouvy je nižší než jeden rok a právo na plnění ze servisních a provizních smluv přímo koresponduje s hodnotou poskytovanou klientovi.

5.6 DIVIDENDY

Výnosy z dividend jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy vzniká právo na příjem dividendy. Výnosy z dividend jsou vykazovány v zisku nebo ztrátě na řádku „Výnosy z dividend".

5.7 FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY

5.7.1 Počáteční zaúčtování

Skupina prvotně zaúčtuje finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech) k datu jejich vzniku. Všechny ostatní finanční nástroje jsou zaúčtovány k datu obchodu, kterým je datum, k němuž se Skupina stává smluvní stranou ujednání týkajícího se daného nástroje.

Všechny finanční nástroje jsou při prvotním zaúčtování oceněny svou reálnou hodnotou zahrnující náklady na transakci, jež přímo souvisejí s pořízením nástroje nebo jeho vydáním, s výjimkou položek oceňovaných přímo do zisku nebo ztráty.

5.7.2 Klasifikace finančních aktiv

5.7.2.1 Dluhové nástroje

Dluhové nástroje zahrnují úvěry a pohledávky (vykázané zejména na řádcích „Úvěry a pohledávky za bankami", „Úvěry a pohledávky za klienty") a dluhové cenné papíry (vykázané na řádku „Investiční cenné papíry"). Jsou klasifikovány do jedné z následujících oceňovacích kategorií:

- zůstatková hodnota (amortizované náklady);
- reálná hodnota vykázaná do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVTOCI); nebo
- reálná hodnota vykázaná do zisku a ztráty (FVTPL).

Klasifikace vychází z obchodního modelu, na jehož základě je toto aktivum drženo, a z vyhodnocení charakteristik smluvních peněžních toků tohoto nástroje.

Skupina definovala své obchodní modely takto:

- obchodní model aktiv držených za účelem inkasa smluvních peněžních toků (HTC) pro finanční aktiva pořízená za účelem jejich držení až do splatnosti a inkasa smluvních peněžních toků. Prodeje, které jsou nevýznamné nebo ojedinělé, související s řízením zvýšeného úvěrového rizika daného aktiva nebo realizované krátce před splatností daného finančního aktiva, jsou v souladu s obchodním modelem HTC;
- obchodní model držení aktiv za účelem inkasa smluvních peněžních toků nebo prodeje (HTCS) pro finanční aktiva pořízená s úmyslem inkasovat smluvní peněžní toky nebo je prodat. V tomto portfoliu se očekávají častější prodeje, převážně z důvodu řízení likvidity Skupiny;
- ostatní obchodní modely pro finanční aktiva nezařazená ani mezi HTC, ani HTCS.

V současné době Skupina drží všechna dluhová finanční aktiva v rámci obchodního modelu HTC s výjimkou nevýznamné části investičních cenných papírů oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL).

Charakteristiky smluvních peněžních toků jsou posuzovány na základě 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 přeceňováno na reálnou hodnotu vykázanou do zisku a ztráty (FVTPL).

Dluhové nástroje oceňované v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech)

Dluhové nástroje jsou oceňovány v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech), pokud jsou drženy v rámci obchodního modelu aktiv 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".

Pro portfolio majetkových nástrojů 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 kapitole 5.7.9.

5.7.3 Klasifikace finančních závazků

Skupina klasifikuje své nederivátové finanční závazky, s výjimkou finančních záruk a úvěrových příslibů, jako oceňované v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech). Nederivátové finanční závazky zahrnují smluvní ujednání, na jejichž základě je Skupina povinna dodat protistraně buď hotovost, nebo jiné finanční aktivum.

Klasifikace derivátových finančních závazků je uvedena v kapitole 5.7.9.

5.7.4 Reklasifikace

Skupina obecně nepřistupuje po prvotním zaúčtování k reklasifikaci finančních aktiv nebo závazků.

5.7.5 Odúčtování

Skupina přistupuje k odúčtování finančního aktiva v případě, kdy vyprší smluvní práva k peněžním tokům plynoucím z aktiva, nebo v případě, že převede toto finanční aktivum i veškerá rizika a užitky spojené s jeho vlastnictvím na jiný subjekt, nebo pokud došlo k podstatným úpravám.

Při odúčtování se rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a součtem přijaté protihodnoty a kumulovaných zisků nebo ztrát dříve vykázaných v ostatním úplném výsledku hospodaření zaúčtuje do zisku nebo ztráty. Kumulované zisky nebo ztráty zaúčtované v ostatním úplném výsledku hospodaření vztahující se k majetkovým cenným papírům oceněným ve FVTOCI se nevykazují do zisku nebo ztráty, ale zůstávají zaúčtované v ostatním úplném výsledku hospodaření.

Skupina přistupuje k odúčtování finančních závazků v situaci, kdy je povinnost, která je spojena se závazkem a která je uvedena ve smlouvě, splněna, zrušena nebo kdy skončí její platnost.

5.7.6 Modifikace

Při modifikaci podmínek finančního aktiva (např. změna úrokové míry mimo refixaci, vyjednání jiných smluvních podmínek, nebo jako důsledek moratoria na splátky úvěrů) Skupina ohodnotí, zda se peněžní toky modifikovaného finančního aktiva významně liší. Pokud se liší významně (čistá současná hodnota modifikovaného finančního aktiva se odlišuje o více než 5 % od čisté současné hodnoty původního finančního aktiva), pak se původní finanční aktivum odúčtuje a zaúčtuje se nové finanční aktivum. Poplatky, které se berou v úvahu při určování reálné hodnoty nového aktiva, a poplatky, které představují úhradu transakčních nákladů, jsou zahrnuty do počátečního ocenění aktiva; další poplatky jsou zahrnuty do zisku nebo ztráty jako součást zisku nebo ztráty z odúčtování. Pokud má změna za následek odúčtování, bude

zaúčtována nová půjčka a přidělena do fáze na základě posouzení rizika.

Pokud se peněžní toky modifikovaného finančního aktiva významně neliší od peněžních toků původního finančního aktiva, původní finanční aktivum se nechá zaúčtované, ale hrubá účetní hodnota se přepočítá podle modifikovaných peněžních toků za použití původní efektivní úrokové míry aktiva. Výsledný rozdíl mezi původní hrubou účetní hodnotou a přepočtenou hrubou účetní hodnotou se vykáže jako zisk/ztráta z modifikace do zisku nebo ztráty.

5.7.7 Vzájemné zápočty aktiv a závazků

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vzájemně započítávány a čistá hodnota je vykázána ve výkazu o finanční pozici jedině v případě, že Skupina má ze zákona právo započítat příslušné částky a má v plánu je vyrovnat na čisté bázi nebo aktiva a závazky uplatnit současně.

Výnosy a náklady jsou vykazovány na čisté bázi pouze v případě, kdy to povolují standardy IFRS.

5.7.8 Ocenění zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady)

Zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady) finančního aktiva nebo finančního závazku se rozumí částka, jakou jsou aktivum nebo závazek oceněné při prvotním zaúčtování, 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 opravné položky odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám.

5.7.9 Deriváty a zajišťovací účetnictví

Deriváty jsou oceňovány reálnou hodnotou jak při prvotním zaúčtování, tak při následném přecenění. Reálná hodnota derivátů je stanovena pomocí oceňovacích metod. Skupina klasifikuje vybrané deriváty jako zajišťovací nástroje dle IAS 39 (Skupina pokračuje v aplikaci požadavků na zajišťovací účetnictví podle IAS 39, jak je povoleno standardem IFRS 9) a ostatní deriváty jsou nadále vedené jako finanční aktiva určená k obchodování, přestože jsou držené za účelem řízení rizika, a nikoli za spekulativním účelem.

(a) Deriváty k obchodování

Derivát, který není stanovený a efektivní jako zajišťovací nástroj, je oceněn reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a vykázán v řádku „Kladná/Záporná hodnota derivátových finančních nástrojů" (kladná hodnota derivátových finančních nástrojů v případě aktiva, záporná hodnota derivátových finančních nástrojů v případě závazku). Tyto deriváty zahrnují měnové deriváty (swapy a forwardy) a jsou vykázány v aktivech, pokud mají kladnou reálnou hodnotu, a v závazcích, pokud mají zápornou reálnou hodnotu. Změny reálné hodnoty derivátů a všechny výnosy/náklady z úroků související s těmito deriváty jsou vykázány v položce „Čistý zisk/ztráta z finančních operací".

Deriváty, které nejsou určeny a používány jako zajišťovací nástroj, jsou ve výkazu o finanční pozici vykázány na řádcích „Kladná/záporná hodnota derivátových finančních nástrojů" (deriváty s kladnou reálnou hodnotou v aktivech, deriváty se zápornou reálnou hodnotou v závazcích).

(b) Deriváty používané jako zajišťovací nástroje

Skupina pokračuje v aplikaci požadavků na zajišťovací účetnictví podle IAS 39, jak je povoleno standardem IFRS 9. Zajišťovací účetnictví se uplatňuje pouze tehdy, jsou-li splněny všechny následující podmínky:

- zajištění je v souladu se schválenou zajišťovací strategií Skupiny;
- zajišťovací vztah je na počátku formálně zdokumentován;
- efektivita zajištění může být objektivně a spolehlivě měřena;
- očekává se, že zajištění bude na počátku a během celého trvání vysoce efektivní.

Zajištění reálné hodnoty z titulu úrokového rizika

Skupina při prvotním zachycení úrokových swapů klasifikuje tyto deriváty jako zajišťovací nástroje k zajištění expozice vůči změně reálné hodnoty definované části portfolia úvěrů klientů nebo úvěrových příslibů souvisejících s úrokovým rizikem, které by mohly ovlivnit zisk nebo ztrátu. Při počátečním zachycení zajišťovacího nástroje Skupina formálně dokumentuje vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajištěnou položkou včetně cíle a strategie řízení rizik při zajišťování, společně s metodou, která bude použita k posouzení efektivity zajišťovacího vztahu na počátku a v průběhu trvání zajišťovacího vztahu. Skupina aplikuje na zajišťovací vztahy metodu zajištění reálné hodnoty konkrétní zajišťované položky (micro hedge) i portfoliové zajištění reálné hodnoty (macro hedge).

Zajištění se považuje za účinné, pokud se změna reálné hodnoty zajišťované položky vzhledem

ke změně reálné hodnoty zajišťovacího nástroje pohybuje v rozmezí 80–125 %.

Změna čisté reálné hodnoty, s výjimkou časově rozlišeného úroku derivátu, který je stanovený pro zajištění reálné hodnoty, je denně účtována do zisku nebo ztráty a vykazována v řádku „Čistý zisk z finančních operací", kam se rovněž účtuje změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia. Časově rozlišené úroky ze zajišťovacích derivátů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy", kam se rovněž účtují úrokové výnosy ze zajištěného portfolia, resp. zajištěné položky.

Ve výkazu o finanční pozici jsou deriváty s kladnou reálnou hodnotou (celková reálná hodnota včetně naběhlých úroků) uvedeny v řádku „Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů", deriváty se zápornou reálnou hodnotou (celková reálná hodnota včetně naběhlých úroků) v řádku „Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů".

V případě, že zajišťovací nástroj vyprší, je prodán, ukončen nebo zajištění již nesplňuje kritéria zajišťovacího účetnictví, je zajišťovací vztah ukončen. V tomto případě se změna reálné hodnoty zajištěné položky odepisuje do zisku nebo ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy".

Zajištění peněžních toků z titulu úrokového rizika a měnového rizika

Skupina využívá úrokové swapy, kde platí variabilní úrokovou sazbu a inkasuje fixní úrokovou sazbu, k zajištění úrokového rizika aktiv s variabilní úrokovou sazbou s ohledem na srovnávací (benchmark) nástroj s obdobnou expozicí vůči volatilitě úrokové sazby (zejména PRIBOR). Zajištěním úrokového rizika aktiv s variabilní úrokovou sazbou za pomoci srovnávacího (benchmark) nástroje s obdobnou expozicí změn peněžních toků z titulu volatility úrokové sazby se Skupina snaží zmírnit dopad volatility peněžních toků.

Skupina používá měnové forwardy pro zajištění volatility peněžních toků vyplývající ze změny měnového kurzu související s vysokou pravděpodobností uskutečnění budoucích plateb denominovaných v cizí měně.

Zajišťovací účetnictví je aplikováno tam, kde vazba mezi zajišťovacím a zajišťovaným nástrojem splňuje kritéria pro uznání za zajišťovací vztah. Skupina formálně dokumentuje vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajištěnou položkou včetně cíle a strategie řízení rizik při zajišťování, společně s metodou, která bude použita k posouzení efektivity zajišťovacího vztahu na počátku a v průběhu trvání zajišťovacího vztahu.

Skupina určí existenci vztahu mezi peněžními toky zajišťovaného podkladového nástroje a zajišťujícího instrumentu na základě zhodnocení kvalitativních charakteristik těchto nástrojů a rizika, které se zajišťuje. Toto je podpořeno kvantitativní analýzou. Mimo jiné je prověřeno, zdali klíčové parametry zajišťovaného nástroje a zajišťovacího derivátu spolu úzce souvisí při hodnocení přítomnosti vztahu mezi nimi.

Skupina hodnotí efektivitu zajištění za použití metody hypotetického derivátu. Tento je vytvořen, aby sloužil jako zástupce pro portfolio zajišťovaných transakcí. Podmínky hypotetického derivátu jsou srovnatelné s klíčovými podmínkami zajišťovaného portfolia a jeho reálná hodnota na začátku je blízká nule. Skupina dále pravidelně vyhodnocuje efektivitu zajišťovacího vztahu (prospektivně i retrospektivně), tj. zdali zajišťovací derivát kompenzuje dle očekávání s vysokou efektivitou změny v peněžních tocích zajišťovaného nástroje.

Zajištění se považuje za efektivní, pokud se změna reálné hodnoty zajišťované položky vzhledem ke změně reálné hodnoty zajišťovacího nástroje pohybuje v rozmezí 80–125 %.

Když je derivát v rámci zajišťovacího účetnictví označen za instrument zajišťující riziko volatility peněžních toků, které jsou konkrétně přiřaditelné zaúčtovaným aktivům anebo závazkům nebo transakci s vysokou pravděpodobností uskutečnění, u kterých se předpokládá dopad do zisku nebo ztráty, pak je efektivní část změn reálné hodnoty derivátu zaúčtovaná do ostatního úplného výsledku hospodaření (OCI) v položce „Ostatní rezervy". Jakákoli neefektivita změn reálné hodnoty derivátu se ihned účtuje do zisku a ztrát v řádku „Čistý zisk z finančních operací". V okamžiku, kdy nastává peněžní tok spojený se zajišťovacím nástrojem, je odpovídající část vykazovaná v oceňovacích rozdílech ze zajišťovacího účetnictví přeúčtována do zisku nebo ztráty, případně u nefinančních aktiv zahrnuta do pořizovací ceny.

V případě, že je zajišťovací derivát prodán nebo exspiruje, je ukončen nebo uplatněn anebo zajišťovací vztah již nesplňuje kritéria pro zajištění peněžních toků anebo došlo ke zrušení zajišťovacího vztahu, pak Skupina v zajišťovacím vztahu prospektivně nepokračuje. Pakliže

zajištěné peněžní toky nelze dále předpokládat, Skupina ihned převede odpovídající částku oceňovacích rozdílů ze zajišťovacího účetnictví do zisku nebo ztráty. U ukončených zajišťovacích vztahů je částka oceňovacích rozdílů ze zajišťovacího účetnictví, která odpovídá očekávaným budoucím peněžním tokům s dopadem do zisku nebo ztráty, ponechána až do doby, kdy tyto toky nastanou. Poté je převedena do zisku nebo ztrát. Pokud se očekává dopad původně zajištěných peněžních toků v několika obdobích, pak Skupina rozpouští oceňovací rozdíly ze zajišťovacího účetnictví do zisku nebo ztráty v řádku „Čistý zisk z finančních operací" rovnoměrně.

5.7.10 Znehodnocení finančních aktiv

Skupina stanovuje opravné položky k úvěrovým ztrátám metodou očekávaných úvěrových ztrát (ECL), jak je vyžadováno dle IFRS 9, u následujících kategorií finančních nástrojů:

- finanční nástroje oceňované zůstatkovou hodnotou;
- dluhové cenné papíry klasifikované jako oceňované ve FVTOCI;
- nevyčerpané úvěrové přísliby.

Finanční aktiva procházejí třemi fázemi podle změny v úvěrovém riziku od prvotního zaúčtování.

Metoda očekávaných úvěrových ztrát pro znehodnocení (ECL)

Výpočet opravné položky na úvěrové ztráty Skupiny je výstupem modelů s mnoha předpoklady týkajícími se výběru variabilních vstupů a vzájemných závislostí mezi nimi. Metoda očekávaných úvěrových ztrát pro znehodnocení bere v úvahu současnou hodnotu všech ztrát způsobených selháním dlužníka, a to (i) během následujících dvanácti měsíců, nebo (ii) během očekávané doby trvání finančního nástroje v závislosti na tom, zda došlo ke zhoršení kreditního rizika od počátečního zaúčtování. Opravné položky na úvěrové ztráty jsou objektivním, pravděpodobnostně váženým výstupem různých scénářů založených na racionálních a podložitelných prognózách.

Model snížení hodnoty měří opravné položky na úvěrové ztráty pomocí třífázové metody založené na stupni zhoršení kreditního rizika od počátečního zaúčtování:

- Fáze 1 (Stage 1) – pokud nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika (SICR) od prvotního zaúčtování finančního nástroje, je vykázána opravná položka ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za 12 měsíců (očekávané úvěrové ztráty, které vyplývají z událostí, které mohou nastat v průběhu 12 měsíců po datu účetní závěrky). Úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.
- Fáze 2 (Stage 2) – pokud dojde k významnému zvýšení úvěrového rizika (SICR) od prvotního zaúčtování, ale finanční nástroj není v selhání, je vykázána opravná položka ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního nástroje (očekávané úvěrové ztráty, které jsou důsledkem všech možných událostí vyvolávajících ztrátu po dobu trvání finančního nástroje). Úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.
- Fáze 3 (Stage 3) – v této fázi jsou zahrnuty finanční nástroje v selhání. Podobně jako u Fáze 2 je vykázána opravná položka ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního nástroje. Úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na čistou účetní hodnotu finančního aktiva.

Ocenění očekávané úvěrové ztráty

Pravděpodobnost selhání (PD), expozice v selhání (EAD) a ztráta v selhání (LGD) jako vstupy použité pro odhad očekávaných úvěrových ztrát jsou modelovány na základě makroekonomických proměnných, které se nejvíce vztahují k úvěrovým ztrátám pro dané portfolio. Podrobnosti k těmto statistickým parametrům/vstupům jsou následující:

- PD – pravděpodobnost selhání je odhad pravděpodobnosti selhání za dané časové období.
- EAD – expozice v selhání je odhad expozice k selhání k budoucímu datu s ohledem na očekávané změny v expozici po dni účetní závěrky, včetně splátek jistiny a úroků, ať už naplánovaných dle smlouvy nebo jinak, očekávaných čerpání úvěrových příslibů a naběhlého úroku ze splátek po splatnosti.
- LGD – ztráta v selhání je odhad ztráty vzniklé v případě, kdy dojde k selhání. Vychází z rozdílu mezi dlužnými smluvními peněžními toky a těmi, které věřitel očekává, že obdrží, včetně těch z realizace příslušného zajištění.

Ocenění očekávané úvěrové ztráty pro každou fázi a zhodnocení významného zvýšení úvěrového rizika bere v potaz informace o minulých událostech a současných podmínkách, stejně jako přiměřených a doložitelných předpovědích

budoucích událostí a ekonomických podmínek. Odhad a aplikace informací ohledně budoucího vývoje vyžadují významné použití úsudků.

Vykazování opravné položky na úvěrové ztráty (ACL) ve výkazu finanční pozice

- finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech): ACL je odečteno od hrubé účetní hodnoty finančního aktiva;
- dluhové nástroje oceňované ve FVTOCI: Ve výkazu o finanční pozici není vykázána žádná ACL, protože účetní hodnota těchto aktiv je jejich reálná hodnota. Nicméně tyto ACL jsou vykázány v kumulovaném OCI;
- úvěrová rizika z podrozvahových položek (zejm. kreditní karty s nevyčerpaným limitem): V případě, že vypočtená očekávaná úvěrová ztráta převýší hrubou účetní hodnotu finančního aktiva, je rozdíl vykázán jako rezerva.

Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI)

Pro finanční aktiva klasifikovaná jako POCI je vykazována opravná položka odpovídající výši očekávaných úvěrových ztrát za celou dobu trvání finančního aktiva. V okamžiku prvotního zaúčtování jsou očekávané úvěrové ztráty zohledněny v efektivní úrokové sazbě. V důsledku tohoto není při prvotním zaúčtování vykázána žádná opravná položka na úvěrové ztráty. Následně jsou negativní změny očekávaných úvěrových ztrát zaúčtovány jako zvýšení opravné položky na úvěrové ztráty, zatímco pozitivní změny jsou zaúčtovány jako zisk ze snížení znehodnocení, který zvyšuje hrubou účetní hodnotu takového finančního aktiva.

5.8 REPO OPERACE A REVERZNÍ REPO OPERACE

Skupina uzavírá smlouvy o prodeji a zpětném odkupu finančních nástrojů k předem určenému datu v budoucnosti (repo) nebo o koupi a zpětném prodeji finančních nástrojů k předem určenému datu v budoucnosti (reverzní repo).

Při repo transakcích jsou cenné papíry poskytované Skupinou i nadále zaúčtovány a vykazovány ve výkazu o finanční pozici, neboť Skupina si ponechává v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím spolu se všemi kupónovými a dalšími platbami, které obdržela během období repo transakce. Související přijatá hotovost se zaúčtuje ve výkazu o finanční pozici a zároveň se povinnost ji vrátit (včetně naběhlých úroků) zaúčtuje jako závazek.

Cenné papíry nakoupené v rámci reverzního repa nejsou zaúčtovány ve výkazu o finanční pozici. Zaplacená protihodnota (včetně naběhlých úroků) se zachytí ve výkazu o finanční pozici do „Úvěrů a pohledávek za bankami" nebo „Úvěrů a pohledávek za klienty". Skupina může poskytovat cenné papíry, které získala v rámci transakcí reverzního repa jako zajištění, nebo je prodat, a to i v případě, že u jejich vlastníka nedošlo k selhání.

Rozdíl mezi prodejní cenou a cenou za zpětný odkup nebo mezi kupní cenou a cenou za zpětný prodej je považován za úrok a po dobu trvání smlouvy se o něm účtuje v čistých výnosech z úroků.

5.9 OCENĚNÍ REÁLNOU HODNOTOU

Reálná hodnota je cena, která by byla Skupinou získána z prodeje aktiva nebo 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 – kotované ceny identických nástrojů na aktivních trzích.
- 2. úroveň – kotované ceny podobných nástrojů na aktivních trzích; kotované ceny identických nebo podobných nástrojů na trzích, které nejsou aktivní, a ocenění stanovená pomocí modelů, které pracují s pozorovatelnými vstupy nebo s faktory, které významně ovlivňují jejich cenu a jsou rovněž pozorovatelné.
- 3. úroveň – významné vstupy v oceňovacím modelu nejsou pozorovatelné.

Skupina má zavedena pravidla a postupy upravující oceňování finančních nástrojů. Skupina v rámci řízení rizik disponuje týmy, které se zaměřují na kontrolu oceňování včetně nezávislého posouzení ocenění určitých nástrojů (např. pokladničních poukázek). Pokud jde o ocenění na 3. úrovni, aplikuje Skupina celou řadu postupů, aby posoudila přiměřenost ocenění. Tato revize probíhá kvartálně, měsíčně nebo týdně 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 46.

5.10 REZERVY

Skupina zaúčtuje rezervu ve chvíli, kdy:

- má současný závazek (právní nebo mimosmluvní), který je důsledkem minulé události; a
- je pravděpodobné, že k vypořádání závazku bude nezbytný odtok prostředků, které představují ekonomický prospěch; a
- Skupina je schopna spolehlivě odhadnout výši závazku.

Rezervy jsou vykázány ve výkazu o finanční pozici a zahrnují rezervy na očekávané úvěrové ztráty (úvěrové přísliby) a rezervy na soudní spory a další závazky. Zisky a ztráty spojené s rezervami jsou vykázány podle jejich účelu. Informace o rezervách jsou uvedeny v kapitole 36.

5.11 LEASING

Při vzniku smlouvy Skupina posuzuje, zda je smlouva nájemní smlouvou. Smlouva je leasingem nebo ho obsahuje, pokud poskytuje právo kontrolovat užívání identifikovaného aktiva po dobu výměny za protiplnění. Pro posouzení, zda smlouva přenáší právo kontrolovat použití identifikovaného aktiva, používá Skupina definici leasingu podle IFRS 16.

(i) Skupina jako nájemce

Na začátku anebo k datu modifikace smlouvy, která obsahuje leasing, alokuje Skupina úplatu každé leasingové komponentě na bázi samostatné ceny. Skupina účtuje o každé složce leasingu ve smlouvě samostatně, tj. leasingové a neleasingové složky smlouvy jsou odděleny, pokud není využita praktická výjimka.

K datu začátku leasingu Skupina rozpozná jako aktivum právo k užívání a závazek z leasingu. Právo k užívání je prvotně oceněno pořizovací cenou, která se skládá z počáteční hodnoty závazku z leasingu upravené o zálohové platby placené před datem vzniku smlouvy, plus z počátečních přímých nákladů a z odhadu nákladů na uvedení předmětu do původního stavu, minus prodejní pobídky.

Následně je právo k užívání odepisováno rovnoměrně až do smluvně ujednaného data ukončení leasingu anebo po obvyklou dobu užívání předmětu leasingu (pokud nájemní smlouva zakotvuje přechod vlastnictví k předmětu do konce leasingového období anebo cena práva k užívání odráží opci na odkup). Dále jsou na aktivum z práva k užívání tvořeny oprávky z titulu snížení hodnoty a je upravováno o jistá přecenění závazku z leasingu.

Při rozpoznání je závazek z leasingu oceňován současnou hodnotou fixních a variabilních leasingových splátek, které závisí na indexu nebo variabilní sazbě, oceněných za pomocí indexu nebo variabilní sazby platné k počátku leasingu, očištěných o peněžní pobídky, které nejsou zaplaceny na začátku leasingového vztahu a jež jsou diskontovány implicitní úrokovou sazbou uvedenou ve smlouvě, a není-li k dispozici, tak inkrementální úrokovou sazbou z výpůjček.

Skupina určuje inkrementální úrokovou míru z výpůjček na základě tržních podmínek, za kterých by získala dodatečné financování (úvěr anebo dluhopis).

Následně je závazek z leasingu oceňován v naběhlé hodnotě metodou efektivní úrokové míry. Je přeceňován, pakliže dojde ke změně budoucích splátek leasingu a tato změna souvisí se změnou indexu anebo úrokové sazby, dále souvisí se změnou v odhadu Skupiny ohledně očekávané výše garantované zbytkové hodnoty, případně souvisí se změnou očekávání uplatnění opce na odkup předmětu, prodloužení anebo zkrácení doby leasingu anebo souvisí s revidovanou výší fixní splátky leasingu.

Pokud tedy dojde k přecenění závazku z leasingu z titulu změn výše uvedených, dojde také k příslušné úpravě hodnoty aktiva z práva k užívání anebo je tato úprava zohledněna v zisku a ztrátách, pokud již byla hodnota aktiva z práva k užívání snížena na nulu.

Skupina prezentuje ve výkazu finanční pozice aktiva z práva k užívání, které nesplňují definici investičního majetku, v řádku „Hmotný majetek" a závazek z leasingu v řádku „Ostatní pasiva".

Skupina se rozhodla nerozpoznávat aktivum z práva k užívání a závazek z leasingu u nájemních smluv v nízké hodnotě (do 100 tis. Kč) a smluv s krátkou dobou leasingu (do 12 měsíců), včetně nájmu IT vybavení. Pro tyto Skupina rozpoznává platby nájmu přímo do nákladů rovnoměrně během doby trvání nájmu.

(ii) Skupina jako pronajímatel

Na začátku anebo k datu modifikace smlouvy, která obsahuje leasing, alokuje Skupina úplatu každé leasingové komponentě na bázi samostatné ceny.

Pokud Skupina vystupuje jako pronajímatel, určí při vzniku leasingu, zda se jedná o leasing finanční, nebo operativní.

Za účelem klasifikace leasingových smluv provádí Skupina posouzení, v jehož rámci hodnotí, zda jsou převedena všechna rizika a odměny plynoucí z vlastnictví pronajímaného aktiva nájemci. Pokud vyhodnotí, že rizika a odměny vážící se na pronajímané aktivum jsou převedeny, pronájem Skupina vyhodnotí jako finanční leasing; v jiném případě pronájem klasifikuje jako operativní leasing. V rámci tohoto posouzení Skupina bere v úvahu, zda je nájem sjednán na dobu, která se blíží životnosti pronajímaného aktiva.

Skupina účtuje o podnájmu nezávisle na hlavní leasingové smlouvě. Při klasifikaci podnájmu se posuzuje právo k užívání aktiva, které souvisí s hlavním leasingem, nikoli aktivum, které je předmětem leasingu. Pokud je hlavní leasing smlouvou s krátkou dobou leasingu dle definice výše, pak Skupina podnájem klasifikuje jako operativní leasing.

V současnosti účetní jednotka pronajímá pouze prostory bývalé centrály Akvírovaných společností. Podnájem je klasifikován jako finanční leasing. Pohledávka z podnájmu je vykázána ve výkazu o finanční pozici v položce „Ostatní aktiva" a původní závazek z leasingu v položce „Ostatní závazky". Úrokové výnosy a náklady spojené s podnájem jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v řádcích „Výnosy z úroků a podobné výnosy" a „Náklady na úroky a podobné náklady".

Pokud nájemní smlouva obsahuje leasingovou i neleasingovou komponentu, pak Skupina použije ustanovení IFRS 15 pro alokaci úplaty jednotlivým komponentám ve smlouvě.

Skupina se při odúčtování a opravných položkách řídí ustanovením IFRS 9. Více v kapitole 5.7.

Částka splatná nájemcem v rámci finančního leasingu je Skupinou vykazována ve výkazu finanční pozice v řádku „Úvěry a pohledávky za klienty" s výjimkou podnájmů nemovitostí vykazovaných v „Ostatních aktivech", a to ve výši rovné čisté investici do leasingu. Předmět leasingu není vykazován v rozvaze.

Finanční služba související s nájemní smlouvou je vykázána v řádku „Výnosy z úroků a podobné výnosy" ve výkazu zisku a ztrát metodou efektivní úrokové míry.

Platby přijaté Skupinou v rámci operativního leasingu jsou rozpoznány ve výkazu zisku a ztrát rovnoměrně během doby nájmu, a to v řádku „Ostatní provozní výnosy". Jakékoli zaplacené pobídky týkající se leasingu jsou nedělitelnou součástí výnosu z nájmu a jsou časově rozloženy na celou dobu leasingu.

Předměty poskytnuté na operativní leasing Skupina eviduje ve výkazu finanční pozice na řádku „Hmotný majetek". Odpovídající odpisy jsou zaznamenány ve výkazu zisku a ztrát v řádku „Odpisy hmotného a nehmotného majetku".

5.12 HMOTNÝ MAJETEK

Hmotný majetek se oceňuje pořizovací cenou sníženou o oprávky a ztráty ze znehodnocení po dobu odhadované životnosti majetku.

Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení aktiva, veškeré náklady přímo související s dopravou aktiva na místo určení a se zajištěním stavu nezbytného k používání aktiva v míře zamýšlené Skupinou a prvotní odhad nákladů na demontáž a odstranění aktiva.

Hmotný majetek je odepisován rovnoměrně po dobu své odhadované životnosti následovně:

Technické zhodnocení nemovitostí	5–15 let*
Nábytek	4–10 let
Zařízení	5 let
Automobily	7 let
Počítače a servery	3–6 let
Bankomaty	12 let

* Nastaveno v souladu s odhadovanou dobou užívání dle nájemní smlouvy dle IFRS 16.

Technické zhodnocení se odepisuje rovnoměrně po dobu nájmu nebo zbývající životnosti majetku, podle toho, která doba je kratší.

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. 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. Vážený průměr zbytkové životnosti softwaru je 6 let.

Následné výdaje na software jsou aktivovány pouze v případě, že zvyšují budoucí ekonomický prospěch plynoucí ze souvisejícího aktiva. Všechny ostatní výdaje jsou účtovány do nákladů v okamžiku vzniku.

Core Deposit Intangible (CDI)

Core deposit intangible (CDI), které vzniklo v souvislosti s Akvizicí, představuje výhodný a stabilní zdroj financování Skupiny. V obdobích, kdy alternativní zdroje financování vykazují vyšší sazby, má takové nehmotné aktivum vyšší hodnotu pro nabyvatele v rámci podnikové kombinace. CDI může být taktéž interpretováno jako zachycení hodnoty zákaznického kmene nakoupených depozit. Skupina odepisuje CDI lineárně po dobu 60 měsíců.

5.15 ZNEHODNOCENÍ NEFINANČNÍCH AKTIV

Ke každému rozvahovému dni Skupina prověřuje účetní hodnoty svých nefinančních aktiv a posuzuje, zda existují náznaky toho, že došlo k jejich znehodnocení. Pokud takové náznaky existují, je odhadnuta zpětně získatelná částka. Zpětně získatelnou částkou se rozumí vyšší z reálné hodnoty aktiva snížené o náklady na prodej a hodnoty z užívání daného aktiva. Ztráta ze znehodnocení je zaúčtována v případě, že účetní hodnota aktiva překročí jeho zpětně získatelnou částku.

Ztráty ze znehodnocení jsou účtovány do zisku nebo ztráty na řádku „Ostatní provozní náklady" (viz kap. 15). Ztrátu ze znehodnocení lze odúčtovat v takovém rozsahu, aby nové ocenění nepřevýšilo účetní hodnotu, která by byla stanovena v případě, že by nebyla vykázána žádná ztráta ze znehodnocení.

5.16 ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

Zaměstnanecké požitky zahrnují výplaty krátkodobých bonusů, flexibilních benefitů (Cafeteria), věrnostních bonusů, retenčních bonusů a bonusů vázaných na kapitál. V roce 2017 byla zavedena nová politika odměňování, relevantní pro členy představenstva a ostatní osoby s významným vlivem na rizikový profil (Material Risk Takers), která podléhá podmínkám popsaným v Executive Variable Incentive Plan (EVIP), podle nichž je výše bonusů částečně provázána s cenou akcií a výší dlouhodobě vyplácené dividendy.

V listopadu 2018 dozorčí rada Banky schválila pravidla dlouhodobého 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 2020 udělena.

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

Výše motivační složky, kterou účastník obdrží v rámci pobídkového programu EVIP, je založena na splnění cílů účastníka a výsledcích Banky, včetně dosažení cílů stanovených dozorčí radou a výkonným ředitelem (ačkoli generální ředitel není zapojen do rozhodování o stanovení vlastních cílů). Část této kompenzace je vyplacena v hotovosti (částečně v roce následujícím po roce výkonu a částečně je odložena na tři roční splátky v dalších letech) a zbytek je spojen s celkovým výnosem akcionářů (TSR) a je odložen také na tři roční splátky. Tato část variabilního odloženého bonusu představuje platbu na základě ceny akcií a je zveřejněna v souladu s IFRS 2 Úhrady vázané na akcie jako platba vázaná na akcie vypořádaná v hotovosti. Podrobnější informace o tomto programu jsou uvedeny v sekci 4 Výroční zprávy.

Bonusové platby jsou časově rozlišovány a představují nejlepší odhad částky, která bude vyplacena.

Prodejní odměny, odměny za správu a vymáhání pohledávek a odměny klientskému servisu

Prodejní odměny představují odměny pro osobní bankéře na pobočkách a komerční bankéře podílející se na prodeji, které se určují podle dosažené pracovní výkonnosti. Prodejní odměny závisí na splnění výkonnostních cílů, které jsou vyhodnocovány a vypláceny jednou za čtvrt roku. Zaměstnanci poskytující telefonní prodej jsou ohodnocováni a placeni na měsíční bázi. V komerčním 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.

Flexibilní benefity (Cafeteria)

Každý zaměstnanec Skupiny obdrží každý rok určité množství bodů, které může použít na volnočasové aktivity, příspěvek na penzijní připojištění nebo na stravenky. Náklady na poskytnuté body jsou vykázány rovnoměrně během účetního období v zisku nebo ztrátě na řádku „Náklady na zaměstnance".

Retenční programy pro zlepšení výkonnosti

Zaměstnanci, kteří se podílejí na speciálním dlouhodobém projektu, mohou obdržet motivační odměnu, když je projekt úspěšně dokončen. Závazek na odpracovanou část odměny je měsíčně časově rozlišován do nákladů se zohledněním pravděpodobnosti, že bonus bude vyplacen.

5.17 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY

Pokladní hotovost a vklady u centrální banky zahrnují běžné účty a termínované vklady u České národní banky, hotovost v bankomatech a peníze na pobočkách. Pokladní hotovost a vklady jsou vykázány ve výkazu o finanční pozici na řádku „Pokladní hotovost a vklady u centrální banky". Do řádku „Pokladní hotovost a vklady u centrální banky" je rovněž zahrnuta povinná minimální rezerva, kterou má Skupina 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 vážou k předchozím obdobím. Pohledávky nebo závazky ze splatné daně jsou vzájemně započítány, pokud má Skupina v plánu je uplatnit na čisté bázi a daňové zákony vzájemný zápočet povolují.

Odložená daň

Odložená daň se určuje na základě přechodných rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků ve výkazu o finanční pozici a částkami, kterými jsou tato aktiva a závazky oceněny pro daňové účely. Odložené daňové závazky jsou obecně účtovány u všech zdanitelných přechodných rozdílů a odložené daňové pohledávky se účtují v případě, kdy je pravděpodobné, že bude dosaženo zdanitelného zisku, proti kterému se budou moci využít odčitatelné přechodné rozdíly. Odložené daňové pohledávky jsou ke každému rozvahovému dni přehodnocovány a jsou snižovány v případě, kdy již není pravděpodobné, že bude realizován související daňový prospěch.

Odložená daň se vypočítá s využitím daňových sazeb, které budou dle očekávání uplatněny u přechodných rozdílů ve chvíli, kdy tyto rozdíly zaniknou, za použití daňových sazeb uzákoněných nebo vyhlášených k rozvahovému dni.

Významné přechodné rozdíly vyplývají zejména z odlišných účetních a daňových úprav hodnot pohledávek, rezerv a z přecenění finančních aktiv.

5.19 VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ

Provozní aktivity Skupiny jsou rozlišovány podle povahy trhu a klientů.

Provozní segmenty jsou vykázány v souladu s pravidelně sestavovanými interními reporty, které jsou předkládány členům představenstva.

Skupina rozlišuje následující segmenty:

- Komerční segment – do tohoto segmentu patří individuálně i portfoliově spravované smlouvy o komerčních úvěrech a finančním leasingu. Klientela je tvořena převážně malými a středními podnikateli.
- Retailový segment – tento segment pokrývá většinu spotřebitelských produktů Skupiny (spotřebitelské úvěry, hypotéky, stavební spoření, financování vozidel 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 kap. 44.

5.20 FINANČNÍ ZÁRUKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

Smlouva o finanční záruce je smlouva, která vyžaduje, aby Skupina provedla specifickou platbu jako náhradu ztráty, která vznikne držiteli záruky v důsledku toho, že konkrétní dlužník neprovedl platbu k datu splatnosti v souladu s podmínkami dluhového nástroje. Úvěrové přísliby jsou pevně dané přísliby týkající se poskytnutí úvěru za předem stanovených podmínek.

Závazky vyplývající ze smluv o finančních zárukách jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě odpovídající přijaté odměně nebo současné hodnotě nárokované odměny. Následně jsou závazky z finančních záruk přeceněny na vyšší hodnotu z prvotní reálné hodnoty snížené o amortizaci a částky rovnající se očekávaným úvěrovým ztrátám v souladu s IFRS 9 (viz kap. 5.7.10).

Poskytnuté záruky jsou uvedeny v kap. 41.

5.21 PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

Emitované podřízené dluhové cenné papíry jsou podřízeny všem ostatním závazkům Banky. K 31. prosinci 2020 jsou součástí Tier 2 kapitálu Banky definovaného ČNB pro účely stanovení kapitálové přiměřenosti.

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

5.22 HYPOTEČNÍ ZÁSTAVNÍ LISTY

Hypoteční zástavní listy jsou kryty hypotečními úvěry poskytnutými klientům Skupiny. Tyto instrumenty byly nakoupeny jako součást Akvizice a prvotně zachyceny v jejich reálné hodnotě. Následně jsou tyto finanční nástroje oceňovány v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech) za použití efektivní úrokové míry.

6. ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ

mil. Kč	2020	2019
Výnosy z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech)*	9 878	8 810
Úvěry klientům**	9 143	7 812
z toho: úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	149	120
z toho: sankční úroky	52	39
z toho: amortizace, odúčtování/modifikace časově rozlišených nákladů a poplatků a amortizace přecenění při akvizici	-609	-494
Úvěry bankám	357	612
z toho: úrokové výnosy z repo a reverzních repo obchodů***	355	607
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky a ostatních bank	36	60
Výnosy z úroků z investičních cenných papírů v zůstatkové hodnotě	342	326
Úroky ze zajišťovacích derivátů	-166	123
Výnosy z úroků a podobné výnosy	**9 712**	**8 933**
Náklady z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech)*	-1 573	-986
Vklady bank	-52	-79
Vklady klientů	-1 301	-889
z toho: úroky z repo obchodů	-115	-307
z toho: amortizace přecenění při akvizici	54	n/a
Emitované podřízené dluhové cenné papíry	-160	-18
Emitované hypoteční zástavní listy	-60	n/a
Úroky ze zajišťovacích derivátů	162	n/a
Náklady na úroky z leasingových závazků	-19	-22
Náklady na úroky a podobné náklady	**-1 430**	**-1 008**
Čistý výnos z úroků	**8 282**	**7 925**

* 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 1 mil. Kč za rok 2020 (2019: 5 mil. Kč).
*** Z toho úrokové výnosy z repo obchodů s negativní úrokovou sazbou ve výši 6 mil. Kč za rok 2020 (2019: 3 mil. Kč).

Analýza časového rozlišení nákladů a poplatků přímo přiřaditelných nově poskytnutým úvěrovým produktům, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry a dopadu přecenění na reálnou hodnotu nakoupených finančních aktiv v rámci akvizice:

Rok končící 31. 12. 2020 mil. Kč	Stav na začátku období	Amortizace	Odúčtování/ modifikace	Dopad Akvizice**	Přírůstky časově rozlišených poplatků*	Přírůstky časově rozlišených nákladů	Stav na konci období
Spotřebitelské půjčky	72	-7	-32	-44	-51	92	30
Hypotéky	637	-193	-7	428	0	383	1 248
Kreditní karty a kontokorenty	24	-18	0	0	0	11	17
Úvěry na financování vozidel a finanční leasing	197	-109	-3	0	0	54	139
Retailové úvěry – časové rozlišení	**930**	**-327**	**-42**	**384**	**-51**	**540**	**1 434**
Investiční úvěry	36	-79	6	651	-18	20	616
Provozní úvěry	0	1	0	0	-6	5	0
Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a finanční leasing	256	-142	3	0	0	108	225
Nezajištěné splátkové úvěry a kontokorenty	72	-34	5	0	-5	51	89
Komerční úvěry – časové rozlišení	**364**	**-254**	**14**	**651**	**-29**	**184**	**930**
Celkové časové rozlišení k úvěrovým produktům	**1 294**	**-581**	**-28**	**1,035**	**-80**	**724**	**2 364**

* Většina je tvořena poplatkem za otevření úvěrového účtu.
** Obsahuje počáteční výši přecenění nakoupeného úvěrového portfolio na reálnou hodnotu. Úprava je vykazována jako součást hrubé účetní hodnoty úvěru a bude amortizována po dobu očekávané životnosti úvěru za použití metody efektivní úrokové míry. Amortizace je vykazována ve sloupci "Amortizace" spolu s amortizací časového rozlišení nákladů a poplatků přímo přiřaditelných nově poskytnutým úvěrovým produktům.

Rok končící 31. 12. 2019 mil. Kč	Stav na začátku období	Amortizace	Odúčtování/ modifikace	Dopad Akvizice	Přírůstky časově rozlišených poplatků*	Přírůstky časově rozlišených nákladů	Stav na konci období
Spotřebitelské půjčky	42	-37	-19	n/a	-96	182	72
Hypotéky	457	-66	2	n/a	-1	245	637
Kreditní karty a kontokorenty	26	-21	0	n/a	0	19	24
Úvěry na financování vozidel a finanční leasing	283	-159	-8	n/a	0	81	197
Retailové úvěry – časové rozlišení	**808**	**-283**	**-25**	**n/a**	**-97**	**527**	**930**
Investiční úvěry	24	-2	7	n/a	-11	18	36
Provozní úvěry	2	-2	0	n/a	-3	3	0
Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a finanční leasing	275	-169	0	n/a	0	150	256
Nezajištěné splátkové úvěry a kontokorenty	28	-20	0	n/a	-10	74	72
Komerční úvěry – časové rozlišení	**329**	**-193**	**7**	**n/a**	**-24**	**245**	**364**
Celkové časové rozlišení k úvěrovým produktům	**1 137**	**-476**	**-18**	**n/a**	**-121**	**772**	**1 294**

* Většina je tvořena poplatkem za otevření úvěrového účtu.

7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

mil. Kč	2020	2019
Výnosy z poplatků a provizí ze zprostředkování pojištění*	729	641
Výnosy z poplatků z prodeje a správy investičních fondů**	147	131
Výnosy ze sankčních poplatků (včetně poplatků za předčasné splacení)	221	240
Výnosy ze servisních poplatků u vkladů	381	344
Výnosy ze servisních poplatků z úvěrových aktivit	216	205
Transakční a ostatní výnosy	602	701
Výnosy z poplatků a provizí	**2 296**	**2 262**
Náklady na poplatky a provize	**-405**	**-312**
Čistý výnos z poplatků a provizí	**1 891**	**1 950**

* Položka „Výnosy z poplatků a provizí ze zprostředkování pojištění" obsahuje především poplatky z pojištění schopnosti splácet, pojištění aut (havarijní pojištění a povinné ručení), cestovního pojištění, úrazového pojištění, životního pojištění a penzijního připojištění.

** Částka přijatých poplatků slouží jako základna pro výpočet příspěvku Skupiny do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry.

8. VÝNOSY Z DIVIDEND

mil. Kč	2020	2019
Dividendy z majetkových účastí v přidružených společnostech	1	2
Ostatní dividendy	1	0
Výnosy z dividend	**2**	**2**

9. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

mil. Kč	2020	2019
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovacích derivátů*	-1 135	670
Zisk/ztráta ze změny reálné hodnoty položek zajištěných portfoliově	1 173	-658
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků oceněných FVTPL	396	4
z toho: přecenění cenných papírů oceněných FVTPL na reálnou hodnotu	7	25
z toho: náklady na měnové deriváty	-130	-102
z toho: výnosy z měnových derivátů	519	81
Čistý zisk/ztráta z prodeje investičních cenných papírů	290	110
Kurzové rozdíly	-52	403
Čistý zisk z finančních operací	**672**	**529**

* Obsahuje přeúčtování čistých zisků a ztrát dříve zaúčtovaných v zajišťovací rezervě v OCI plynoucí ze zajištění peněžních toků. Zajišťovaným rizikem je úrokové riziko.

10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

mil. Kč	2020	2019
Výnosy z leasingů*	11	20
Výnosy z nájemného	10	0
Ostatní výnosy z vymáhání pohledávek**	67	55
Ostatní výnosy***	1 163	38
Ostatní provozní výnosy celkem	**1 251**	**113**

* 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. 30).

** Položka „Ostatní výnosy z vymáhání pohledávek" zahrnuje zůstatek ve výši 21 mil. Kč za rok 2020 (2019: 28 mil. Kč), představující výnosy z dříve odepsaných pohledávek převyšující hodnotu odpisu a vykázaný na řádku „Čisté znehodnocení finančních aktiv", z čehož částka 22 mil. Kč v roce 2020 (20 mil. Kč v roce 2019) pochází z prodeje historických nevýkonných pohledávek. Zbývající částka představuje právní náklady zaplacené klienty, kteří jsou ve vymáhání za pomoci advokátních kanceláří.

*** Položka „Ostatní výnosy" zahrnuje zisk z výhodné koupě ve výši 1 130 mil. Kč (viz kap. 29).

11. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

	2020	2019
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období*	2 972	3 074
z toho: představenstvo	5	5
z toho: dozorčí rada	9	9
z toho: ostatní klíčoví členové managementu	4	4
Fyzický počet zaměstnanců na konci období	3 036	2 997

mil. Kč	2020	2019
Mzdy a bonusy**	-1 853	-1 730
z toho: mzdy a bonusy – skutečná výše	-1 682	-1 565
z toho: mzdy a bonusy – dohadná položka	-171	-165
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění**	-577	-539
Ostatní náklady spojené se zaměstnanci	-89	-49
Náklady na zaměstnance celkem	**-2 519**	**-2 318**

* 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.

** Odměny členům dozorčí rady, představenstva a ostatním klíčovým členům managementu jsou popsány v kapitole 43.1.

12. SPRÁVNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2020	2019
Náklady na IT a software	-471	-411
Náklady na nájemné*	-33	-23
Náklady na služby spojené s nájmem	-140	-146
Poradenské služby	-64	-43
Auditorské služby**	-22	-13
Marketing	-183	-191
Cestovní výdaje	-18	-47
Ostatní náklady***	-441	-412
z toho: náklady na ATM	-38	-36
z toho: právní služby	-53	-51
z toho: náklady na kancelářské potřeby	-35	-10
z toho: služby na převoz hotovosti	-45	-45
Správní náklady celkem	**-1 372**	**-1 286**

* Položka „Náklady na nájemné" zahrnuje pouze leasingové smlouvy, které jsou uzavřeny na období kratší než dvanáct měsíců od prvotní aplikace nebo od počátku trvání leasingu (krátkodobý leasing), a leasingové smlouvy na aktiva s pořizovací cenou nižší než 100 tis. Kč (aktiva nízké hodnoty).

** V roce 2020 statutární auditor poskytl společnosti neauditní služby za 6 mil. Kč bez DPH (2019: 3 mil. Kč). Kromě toho statutární auditor ověřil Prospekt emitovaných dluhopisů v částce 2 mil. Kč (2019: 3 mil. Kč), která je součástí ocenění emitovaných dluhopisů jako vedlejší emisní náklad.

*** Položka „Ostatní náklady" zahrnuje služby poskytnuté třetími stranami, které nejsou vykázány oddělené, např. poplatky za předplatné, poplatky za podporu bankomatů, přepravu hotovosti, poštovné, školení, úklidové služby, automobily atd.

V roce 2020 statutární auditor poskytl společnosti neauditní služby za 6 mil. Kč bez DPH (2019: 3 mil. Kč).

13. REGULATORNÍ POPLATKY

mil. Kč	2020	2019
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů	-51	-45
Příspěvky do Fondu na řešení krize	-97	-92
Příspěvky do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry	-3	-2
Regulatorní poplatky celkem	**-151**	**-139**

14. ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU

mil. Kč	2020	2019
Odpisy hmotného majetku	-608	-584
z toho: práva užívání	-350	-332
Odpisy nehmotného majetku	-521	-383
Odpisy hmotného a nehmotného majetku celkem	**-1 129**	**-967**

Ztráty ze znehodnocení jsou uvedeny v kap. 15.

15. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2020	2019
Náhrady škod	-16	-6
Nenárokovatelná DPH	-305	-262
Ostatní náklady na vymáhání pohledávek	0	-18
Ostatní náklady	-34	-23
z toho: ztráty ze znehodnocení nefinančních aktiv	-10	-6
Ostatní provozní náklady celkem	**-355**	**-309**

16. ČISTÉ ZNEHODNOCENÍ FINANČNÍCH AKTIV

mil. Kč	2020	2019
Tvorba a rozpuštění opravných položek k pohledávkám	-3 544	-558
Tvorba a rozpuštění opravných položek / rezerv k nečerpaným rámcům	-127	2
Použití opravných položek na úvěrové ztráty spojených s odepsanými pohledávkami	637	1 513
Výnosy z dříve odepsaných pohledávek	208	179
Odpisy nevymahatelných pohledávek	-678	-1 612
Změna stavu opravných položek k investičním cenným papírům	1	-1
Změna stavu opravných položek k provozním pohledávkám	-1	11
Náklady na vymáhání	-58	-51
Čisté znehodnocení finančních aktiv	**-3 562**	**-517**

Položka „Výnosy z dříve odepsaných pohledávek" obsahuje výnosy z prodaných pohledávek plynoucí z prodeje pohledávek v selhání v roce 2020 v částce 7 mil. Kč (2019: 149 mil. Kč). Celkový dopad do zisku nebo ztráty plynoucí z prodejů pohledávek v selhání je v roce 2020 roven částce 210 mil. Kč (2019: 358 mil. Kč). Tento údaj v sobě zahrnuje výnosy z prodaných pohledávek, rozpuštění opravných položek k těmto pohledávkám z důvodu nepotřebnosti a částky vykázané v položce Ostatní výnosy (viz kap. 10).

Pokud se výše ztráty při selhání (Loss Given Default, LGD) (u individuálního posouzení nebo v případě použití statistických modelů) změní v relativních hodnotách o ± 10 %, pak by se opravné položky k úvěrovým ztrátám změnily k 31. prosinci 2020 o ± 630 mil. Kč, k 31. prosinci 2019 o ± 257 mil. Kč.

Čisté znehodnocení finančních aktiv v roce 2020 bylo silně ovlivněno doúčtováním opravných položek spojených s následky pandemie COVID-19

(dopad 1 254 mil. Kč) a změnou makroekonomických předpokladů (dopad 1 515 mil. Kč) a v důsledku nakoupených finančních aktiv (dopad 259 mil. Kč). V roce 2019 byl dopad plynoucí ze změny makroekonomických předpokladů 88 mil. Kč.

Skupina promítá externí náklady na správu a vymáhání pohledávek do výpočtu ztrát ze znehodnocení úvěrů a pohledávek a tyto náklady jsou vykázány na řádku „Čisté znehodnocení finančních aktiv" v okamžiku jejich vzniku. Odhad těchto nákladů zároveň snižuje současnou hodnotu peněžních toků z příslušných znehodnocených pohledávek.

Ke každému rozvahovému dni jsou aktiva nevykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty posuzována, z hlediska toho, zda u nich nedošlo ke snížení hodnoty. Skupina určí, zda v důsledku události nebo událostí, které se vyskytly samostatně nebo v kombinaci, je finanční aktivum 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 identifikovat selhání na úrovni jednotlivých smluv není možné vzhledem k velkému množství těchto expozic. Výše ztráty se určuje pomocí statistických modelů na základě historických dat, která má Skupina k dispozici, jako jsou historické úvěrové ztráty a úrovně selhání. Je nezbytné uplatnit úsudek při stanovování budoucích makroekonomických scénářů použitých ve výhledových modelech. Podrobnosti jsou uvedeny v kapitole Řízení rizik (viz kap. 45).

Dopady pandemie COVID-19

V reakci na dopady pandemie COVID-19 zavedla Skupina speciální opatření, která jsou v souladu s regulatorními doporučeními od Evropské bankovní autority (EBA) a České národní banky (ČNB) pro oblast kategorizace a stagingu expozic. Tato opatření se vztahují na obě, legislativní i dobrovolně poskytnutá, splátková moratoria a upravují přístup k expozicím v době žádosti o odklad splátek a následný monitoring jejich úvěrové kvality.

V oblasti kategorizace expozic Skupina dodržuje doporučení EBA, že splátkové moratorium by nemělo být automaticky považováno za úlevu a vést k selhání expozice. Vedle standardního rámce kategorizace expozic zavedla Skupina rozšířená pravidla vztahující se na expozice se splátkovým moratoriem. V případě, že expozice byly v době žádosti o odklad méně než 30 dní po splatnosti, nebyly považovány za expozice s úlevou s výjimkou těch, na které se vztahovalo omezení maximální výše úrokové sazby během trvání ochranné lhůty moratoria, které bylo stanoveno v rámci zákona o odkladu splátek. Tyto expozice byly kategorizovány jako výkonné s úlevou. Expozice, které překročily dobu 30 dní po splatnosti v okamžiku žádosti o odklad, jsou automaticky považovány za expozice „s úlevou", a dlužník je automaticky klasifikován jako „v selhání".

K vyhodnocení skutečnosti, zda je žádost o splátkové moratorium spojena s „Významným zvýšením úvěrového rizika" (SICR), rozšířila Skupina svůj standardní mechanismus vyhodnocování fáze expozic: Identifikace významného zvýšení úvěrového rizika u expozic v době žádosti o splátkové moratorium vedla k přeřazení do Fáze 2. V případě portfoliově řízených portfolií byl SICR vyhodnocován dle behaviorální pravděpodobnosti selhání. V případě komerčních individuálně řízených expozic a leasingů bylo provedeno individuální posouzení ze strany schvalovatele úvěru. Pro identifikaci SICR u expozic Akvírovaných společností byly použity historické delikvence za posledních 6 měsíců před žádostí o splátkové moratorium.

V souladu s přístupem navrženým regulátorem nastavila Skupina procesy monitorování úvěrové kvality expozic se splátkovým moratoriem. V případě portfoliově řízených expozic byla identifikace významného zvýšení úvěrového rizika (SICR) a pravděpodobného nesplacení (Unlikeliness to pay) založena na vyhodnocení příslušných rizikových faktorů nebo behaviorálních charakteristik odvozených od stavů peněžních zůstatků a transakčních dat. V případě splátkových moratorií u individuálně řízených expozic byl monitoring začleněn do širšího rámce přezkoumávání kvality komerčního portfolia založeného na dotazníkovém šetření zjišťujícím finanční zdraví komerčních klientů. Výsledky těchto analýz byly použity k aktualizaci ratingu jednotlivých klientů nebo k změně

fáze expozic. Ve 3. čtvrtletí 2020 byl proces monitorování expozic se splátkovým moratoriem rozšířen o další doplňující pravidlo, kdy další udělený opětovný odklad představuje SICR pro některá portfolia. Nad rámec tohoto přístupu provedla Skupina obezřetnostní převod do Fáze 2 všech komerčních expozic ze sektorů, které budou pravděpodobně nejvíce zasaženy ekonomickými dopady pandemie COVID-19.

Úlevy, které Skupina klientům poskytla po říjnu 2020 zahrnující dodatečné odklady splátek, se řídily již standardní obezřetnostní regulací. Všechny takové úlevy poskytnuté klientům vedly ke kategorizaci pohledávek jako nevýkonných.

Skupina průběžně monitoruje ekonomické prognózy České národní banky (ČNB) a Ministerstva financí ČR (MFČR) a na základě těchto prognóz pravidelně upravuje makroekonomické předpoklady modelů sloužících pro stanovení očekávaných ztrát z finančních aktiv. Úprava prognózy budoucího vývoje ve byla provedena na základě makroekonomické trajektorie stanovené v červnu 2020, která byla konstruována jako střední hodnota mezi výhledem České národní banky vydaným v květnu 2020 a výhledem Ministerstva financí České republiky vydaným v dubnu 2020. Toto rozhodnutí bylo založeno na skutečnosti, že střední hodnoty aktualizovaných prognóz (prognóza ČNB ze srpna 2020 a prognóza MFČR ze září 2020) se do značné míry překrývají s červnovou makroekonomickou trajektorií a stále existuje velmi vysoká nejistota ohledně budoucího makroekonomického výhledu.

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

Růst HDP Rok	ČNB (5/2020)	ČNB (8/2020)	ČNB (11/2020)	MFČR (4/2020)	MFČR (9/2020)	MFČR (1/2021)	MONETA*
2020	-8,0 %	-8,1 %	-7,2 %	-6,0 %	-6,6 %	-6,1 %	-7,0 %
2021	4,2 %	3,6 %	1,7 %	3,1 %	4,0 %	3,1 %	3,6 %
2022	3,4 %	4,0 %	4,2 %	2,6 %	2,6 %	3,4 %	3,0 %

Nezaměstnanost Rok	ČNB (5/2020)	ČNB (8/2020)	ČNB (11/2020)	MFČR (4/2020)	MFČR (9/2020)	MFČR (1/2021)	MONETA*
2020	3,4 %	3,3 %	2,6 %	3,2 %	2,7 %	2,6 %	3,3 %
2021	4,8 %	4,7 %	4,5 %	3,5 %	3,4 %	3,3 %	4,2 %
2022	3,9 %	4,3 %	4,4 %	3,5 %	3,3 %	3,3 %	3,7 %

* Úprava prognózy budoucího vývoje byla provedena na základě makroekonomické trajektorie, která byla konstruována jako střední hodnota mezi výhledem České národní banky vydaným v květnu 2020 a výhledem Ministerstva financí České republiky vydaným v dubnu 2020.

17. DAŇ Z PŘÍJMŮ

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

mil. Kč	2020	2019
Splatná daň za období	-576	-760
Daň z příjmů související s předchozími obdobími	6	-1
Změna stavu odložené daně vykázané v zisku nebo ztrátě	161	-203
Daň z příjmů	**-409**	**-964**

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	2020	2019
Zisk za účetní období před zdaněním	**3 010**	**4 983**
Teoretická daň z příjmů účtovaná do nákladů a vypočítaná pomocí sazby 19 %	-572	-946
Daň z příjmů související s předchozími obdobími	-5	-1
Dopad daňově neuznatelných výdajů	-86	-140
Dopad daňově nezdanitelných příjmů	39	123
Dopad výhodné koupě	215	n/a
Daň z příjmů	**-409**	**-964**
Efektivní daňová sazba*	13,6 %	19,3 %

* Efektivní daňová sazba v roce 2020 byla pozitivně ovlivněna ziskem z výhodné koupě ve výši 1 130 mil. Kč, který není předmětem daně z příjmů právnických osob.

Skupina si není vědoma žádných transakcí s nejistým daňovým postupem, jak je definováno v interpretaci IFRIC 23 Nejistota týkající se daní ze zisku. Výpočet splatné a odložené daně tudíž neobsahuje žádné zvláštní úsudky a odhady, které by měly být zveřejněny.

18. ZISK NA AKCII

Zisk na akcii se vypočítá tak, že se čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti vydělí váženým aritmetickým průměrem počtu kmenových akcií.

mil. Kč	2020	2019
Čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti	2 601	4 019
Vážený průměrný počet kmenových akcií (počet akcií v milionech)	511	511
Základní zisk na akcii v Kč	**5,09**	**7,86**

Vzhledem k tomu, že Skupina nevydala žádné nástroje s potenciálním vlivem na zředění kapitálu, základní zisk na akcii se rovná zředěnému zisku na akcii.

19. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY

mil. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Pokladní hotovost a peníze na cestě	5 002	4 580
Termínové vklady zahrnuté v hotovostních ekvivalentech	0	84
Účet povinných minimálních rezerv a clearingu u centrální banky	2 780	2 033
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky celkem	**7 782**	**6 697**

Skupina vykazuje minimální povinnou rezervu u České národní banky jako součást řádku „Pokladní hotovost a vklady u centrální banky". Skupina smí kdykoli čerpat prostředky z minimální povinné rezervy za předpokladu, že průměrný zůstatek za dané období dosahuje minimální úrovně požadované v souladu s předpisy České národní banky.

20. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Pro účely výkazu o peněžních tocích jsou součástí peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů následující zůstatky se splatností kratší než 3 měsíce od data pořízení:

mil. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 782	6 697
Úvěry a pohledávky za bankami	22 017	23 459
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	**29 799**	**30 156**

21. PŘEVODY FINANČNÍCH AKTIV – REPO OPERACE

31. 12. 2020 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	1 820	0	1 820
s bankami	0	60	0	60
Závazky z repo obchodů celkem	**0**	**1 880**	**0**	**1 880**
Zajištění poskytnutá v repo obchodech				
Finanční aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou	1 461	0	1 464	0
Finanční aktiva přijatá v rámci reverzních repo obchodů	488	0	488	0
Zajištění poskytnutá v repo obchodech celkem	**1 949**	**0**	**1 952**	**0**

31. 12. 2019 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	7 104	0	7 104
s bankami	0	2 948	0	2 948
Závazky z repo obchodů celkem	**0**	**10 052**	**0**	**10 052**
Zajištění poskytnutá v repo obchodech				
Finanční aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou	8 812	0	8 783	0
Finanční aktiva přijatá v rámci reverzních repo obchodů	1 933	0	1 933	0
Zajištění poskytnutá v repo obchodech celkem	**10 745**	**0**	**10 716**	**0**

Závazky z repo obchodů představují závazek zaplatit úvěr a jsou vykázány na řádcích „Závazky vůči bankám" (kap. 34) a „Závazky vůči klientům" (kap. 35).

Finanční aktiva poskytnutá jako zajištění obsahují státní dluhopisy (viz kap. 24) oceněné zůstatkovou hodnotou ve výši 1 461 mil. Kč k 31. 12. 2020 (k 31. 12. 2019: 8 812 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 488 mil. Kč k 31. 12. 2020 (k 31. 12. 2019: 1 933 mil. Kč), nevykazované ve výkazu o finanční pozici, ale v podrozvaze.

22. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

Úvěry a pohledávky za bankami zahrnují:

mil. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Běžné účty v bankách	465	273
Jednodenní vklady v bankách	0	23
Pohledávky vzešlé z reverzních repo obchodů*	21 552	23 082
Poskytnuté hotovostní zástavy**	854	81
Ostatní***	1	26
Zahrnuto do peněžních ekvivalentů	22 017	23 459
Úvěry a pohledávky za bankami celkem	**22 872**	**23 485**

* Skupina provádí reverzní repo obchody s Českou národní bankou. Přijaté zajištění k 31. 12. 2020 bylo ve výši 21 293 mil. Kč (31. 12. 2019: 22 620 mil. Kč), a to ve formě státních pokladničních poukázek nevykázaných ve výkazu o finanční pozici.
** Zahrnuje hotovostní zástavy přijaté v rámci repo obchodů a derivátových operací.
*** Zahrnuje nevyplacené dividendy za roky 2016 až 2019 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. 2020 ve výši 0 mil. Kč (31. 12. 2019: 0 mil. Kč).

23. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(a) Úvěry a pohledávky za klienty podle odvětví

mil. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Finanční organizace	387	697
Nefinanční organizace	51 948	49 620
Vládní sektor	170	133
Neziskové organizace	181	188
Fyzické osoby podnikatelé	16 611	15 802
Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	159 983	90 595
Nerezidenti	2 762	2 473
Úvěry a pohledávky za klienty – hrubá účetní hodnota*	**232 042**	**159 508**
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty bez znehodnocení	-5 970	-3 099
Úvěry a pohledávky za klienty – čistá účetní hodnota	**226 072**	**156 409**
Úvěry a pohledávky za klienty bez znehodnocení – hrubá účetní hodnota*	226 580	156 672
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty bez znehodnocení	-3 446	-1 514
Úvěry a pohledávky za klienty bez znehodnocení – čistá účetní hodnota	**223 134**	**155 158**

* Nárůst v roce 2020 je většinově způsoben Akvizicí. Bližší detaily spojené s Akvizicí jsou popsány v kap. 29.

(b) Úvěry a pohledávky za klienty podle produktu

	31. 12. 2020			31. 12. 2019		
mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	Opravná položka	Čistá účetní hodnota	Hrubá účetní hodnota	Opravná položka	Čistá účetní hodnota
Retailové úvěry						
Spotřebitelské půjčky	51 540	-3 499	48 041	41 768	-1 637	40 131
Hypotéky	98 639	-109	98 530	43 737	-28	43 709
Kreditní karty a kontokorenty	2 986	-322	2 664	3 496	-249	3 247
Úvěry na financování vozidel a finanční leasing	2 217	-99	2 118	2 641	-87	2 554
Ostatní	14	-14	0	26	-26	0
Retailové úvěry celkem	**155 396**	**-4 043**	**151 353**	**91 668**	**-2 027**	**89 641**
Komerční úvěry						
Investiční úvěry	44 993	-419	44 574	36 516	-157	36 359
Provozní úvěry	10 473	-230	10 243	9 678	-203	9 475
Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a finanční leasing	11 523	-446	11 077	13 492	-391	13 101
Nezajištěné splátkové úvěry a kontokorenty	8 655	-811	7 844	7 074	-272	6 802
Financování skladů a ostatní	1 002	-21	981	1 080	-49	1 031
Komerční úvěry celkem	**76 646**	**-1 927**	**74 719**	**67 840**	**-1 072**	**66 768**
Úvěry a pohledávky za klienty celkem	**232 042**	**-5 970**	**226 072**	**159 508**	**-3 099**	**156 409**

(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 2020	**2**	**736**	**3**	**326**	**2 008**	**24**	**3 099**
Čistá změna stavu opravných položek vykázaná ve výkazu o finanční pozici	5	505	1	535	2 410	52	3 508
Vliv odepsaných pohledávek	0	-201	0	-20	-409	-7	-637
31. prosince 2020	**7**	**1 040**	**4**	**841**	**4 009**	**69**	**5 970**

mil. Kč	Finanční organizace	Nefinanční organizace	Neziskové organizace	Fyzické osoby podnikatelé	Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	Nerezidenti	Celkem
1. ledna 2019	**2**	**812**	**3**	**283**	**2 984**	**16**	**4 100**
Čistá změna stavu opravných položek vykázaná ve výkazu o finanční pozici	0	144	1	122	233	12	512
Vliv odepsaných pohledávek	0	-220	-1	-79	-1 209	-4	-1 513
31. prosince 2019	**2**	**736**	**3**	**326**	**2 008**	**24**	**3 099**

24. INVESTIČNÍ CENNÉ PAPÍRY

mil. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	35 871	25 888
z toho: státní dluhopisy	35 412	25 439
z toho korporátní dluhopisy	459	449
Majetkové cenné papíry oceněné FVTOCI	1	1
Dluhové cenné papíry oceněné FVTPL	45	83
Investiční cenné papíry celkem	**35 917**	**25 972**
Podle kotace:		
- kotované	35 871	25 888
- nekotované	46	84

Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou jsou drženy za účelem inkasa smluvních peněžních toků, proto je Skupina drží v rámci obchodního modelu „Hold to Collect".

Očekávané úvěrové ztráty vztahující se k dluhovým cenným papírům oceněným zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady) jsou k 31. 12. 2020 ve výši 5 mil. Kč (31. 12. 2019: 4 mil. Kč).

V letech 2020 a 2019 došlo k několika prodejům státních dluhopisů z portfolia Dluhových cenných papírů oceněných v naběhlé hodnotě a držených v rámci obchodního modelu „Hold to Collect". Většina z těchto prodejů byla vyvolána mimořádnou potřebou likvidity v souvislosti s Akvizicí (2020: 3 700 mil. Kč, 2019: 839 mil. Kč). Zbylá část ve výši 1 147 mil. Kč, prodaná v roce 2019, je považována v souladu s obchodním modelem za ojedinělou.

Majetkové cenné papíry ve FVTOCI zahrnují cenné papíry ve společnosti SWIFT. Skupina si zvolila uplatnit neodvolatelnou možnost, kterou poskytuje IFRS 9, klasifikovat majetkové cenné papíry ve SWIFT jako FVTOCI k datu přechodu na IFRS 9, protože tyto cenné papíry Skupina plánuje držet dlouhodobě a byly stejným způsobem oceňovány dle IAS 39 a IFRS 9. Od okamžiku přechodu na IFRS 9 se veškeré zisky a ztráty související s FVTOCI majetkovými cennými papíry, včetně zisků a ztrát při odúčtování nebo prodeji, vykazují v ostatním úplném výsledku hospodaření (OCI) a následně se nereklasifikují do zisku nebo ztráty. Skupina v roce 2020 obdržela dividendy z FVTOCI majetkových cenných papírů ve výši 0 mil. Kč. V roce 2020 nedošlo k žádnému odúčtování FVTOCI majetkových cenných papírů.

Dluhové cenné papíry oceněné FVTPL zahrnují cenné papíry VISA, a mohou být v budoucnosti prodány, jestliže to bude umožněno. V roce 2020 VISA konvertovala přibližně polovinu cenných papírů držených skupinou do obchodovatelných akcií. Tyto akcie byly v roce 2020 prodány za částku 44 mil Kč.

K 31. 12. 2020 byly poskytnuty jako zajištění v rámci repo obchodů dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou v účetní hodnotě 1 461 mil. Kč (31. 12. 2019: poskytnuty dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou v účetní hodnotě 8 812 mil. Kč).

25. EMITOVANÉ HYPOTEČNÍ ZÁSTAVNÍ LISTY

Wüstenrot hypoteční banka a.s., vydala externě 4 tranše hypotečních zástavních listů v celkové nominální výši 2 725 milionů Kč k zajištění zdrojů financování. Zbývající emitované cenné papíry jsou drženy společností MONETA Stavební Spořitelna, a.s., a tedy eliminovaná pro účely konsolidace. Níže uvedené 4 tranše jsou částečně drženy externími stranami.

ISIN	Datum vydání	Měna	Datum splatnosti	Úroková sazba	Nesplacená nominální hodnota (mil. Kč)
CZ0002005564	23. 5. 2018	CZK	23. 5. 2023	1,72 % p. a.	650
CZ0002005689	4. 7. 2018	CZK	4. 7. 2023	0,36 % p. a.	1 250
CZ0002006026	17. 12. 2018	CZK	17. 12. 2021	2,49 % p. a.	300
CZ0002006034	17. 12. 2018	CZK	17. 9 2022	0,40 % p. a.	525

Zůstatková hodnota nesplacených dluhových cenných papírů držených třetími stranami:

CZK m	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Hypoteční zástavní listy v zůstatkové hodnotě	2 712	n/a
Celkem	2 712	n/a*

* Vykázání hypotečních zástavních listů je důsledkem Akvizice, proto k 31. 12. 2019 je vykázán nulový zůstatek.

V průběhu roku 2020 Skupina nezaznamenala žádné selhání při placení jistiny nebo úroků ani jiná porušení týkající se hypotečních zástavních listů

26. EMITOVANÉ PODŘÍZENÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

Emitované podřízené dluhové cenné papíry jsou zdrojem dluhového financování Banky a jsou podřízeny všem ostatním závazkům Banky. K 31. prosinci 2020 jsou součástí Tier 2 kapitálu Banky definovaného ČNB pro účely stanovení kapitálové přiměřenosti.

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

Banka emitovala dluhové cenné papíry v celkové jmenovité hodnotě 4 602 mil. Kč.

	ISIN	Datum vydání	Měna	Datum splatnosti	Úroková sazba	Nominální hodnota k datu vydání (mil. Kč)
MB 3,30/29	CZ0003704918	25. 9. 2019	CZK	25. 9. 2029	3,30 % p. a.	2 001
MB 3,79/30	CZ0003705188	30. 1. 2020	CZK	30. 1. 2030	3,79 % p. a.	2 601

Zůstatková hodnota nesplacených podřízených dluhových cenných papírů:

CZK m	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Podřízené dluhové cenné papíry v zůstatkové hodnotě	4 681	2 006
Celkem	4 681	2 006

V průběhu roku 2020 Banka nezaznamenala žádné selhání jistiny nebo úroků ani jiná porušení ohledně podřízených závazků.

27. DERIVÁTOVÉ FINANČNÍ NÁSTROJE

Derivátové finanční nástroje zahrnují deriváty typu Over the Counter (OTC).

Skupina využívá měnové deriváty (měnové swapy, měnové forwardy) za účelem ekonomického zajištění svého měnového rizika, ale tyto deriváty nejsou při prvotním zaúčtování označeny jako zajišťovací deriváty, jsou držené v rámci Ostatního obchodního modelu (deriváty klasifikované jako určené k obchodování), oceňované jako FVTPL a vykázány v řádcích „Kladná/záporná hodnota derivátových finančních nástrojů" (kladná hodnota derivátových finančních nástrojů v případě aktiv, záporná hodnota derivátových finančních nástrojů v případě závazků).

Skupina klasifikuje úrokové swapy již při prvotním vykázání jako zajišťovací nástroje podle IAS 39 k zajištění své expozice na změnu reálné hodnoty definované části portfolia úvěrů klientů nebo úvěrových závazků souvisejících s úrokovým rizikem (viz kap. 5.7.9).

Od října 2019 označuje Skupina některé úrokové swapy od počátku jako zajišťovací nástroje podle IAS 39, které slouží k zajištění expozice vůči úrokovému riziku plynoucímu z aktiv s variabilním úročením. Skupina provádí zajištění tohoto úrokového rizika do výše expozice vůči benchmark úrokové sazbě tak, aby zmírnila dopad variability peněžních toků z těchto aktiv s variabilním úročením.

Ve výkazu o finanční situaci jsou deriváty s kladnou reálnou hodnotou (celková reálná hodnota včetně naběhlých úroků) uvedeny v řádku „Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů", deriváty se zápornou reálnou hodnotou (celková reálná hodnota včetně naběhlých úroků) v řádku „Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů".

Když je derivát určen jako zajišťovací instrument pro zajištění peněžních toků, pak se efektivní část změn jeho reálné hodnoty promítá do OCI kumulativně v řádku „Ostatní fondy". Výše do OCI vykázané efektivní části změn reálné hodnoty derivátu je omezena výší kumulativních změn reálné hodnoty zajištěného instrumentu. Tato je definovaná na bázi současné hodnoty nástroje od počátku existence zajišťovacího vztahu. Jakákoli neefektivita změny reálné hodnoty derivátu musí být vykázána ihned v zisku a ztrátách, a to v řádku „Čistý zisk/ztráta z finančních operací". Částky kumulované v oceňovacích rozdílech ze zajišťovacího účetnictví jsou převáděny do zisků a ztrát v období, ve kterém dojde k realizaci zajišťovaných peněžních toků a jejich rozpoznání v zisku a ztrátách.

V prosinci 2019 Skupina vytvořila měnový forward jako zajišťovací nástroj pro zajištění peněžních toků vysoce pravděpodobné budoucí transakce. Účelem zajišťovacího vztahu bylo zajištění expozice vůči volatilitě peněžních toků spojených s úhradou pořizovací ceny. Peněžní tok se uskutečnil v dubnu 2020.

V roce 2020 byla nevýznamná neefektivita zajišťovacího vztahu vykázána do zisku nebo ztráty.

K datu Akvizice 1. dubna 2020 původně nastavený zajišťovací vztah Wüstenrot hypoteční banky a.s. k zajištění úrokového rizika portfolia hypotečních úvěrů pomocí úrokových swapů byl ukončen a nově nastaven v souladu s pravidly Skupiny.

Finanční deriváty klasifikované jako určené k obchodování:

31. 12. 2020	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
mil. Kč	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnové swapy	3 910	3 847	69	8
Měnové forwardy	3 177	3 171	30	24
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy – ukončené zajištění reálné hodnoty	5 200	5 200	119	102
Deriváty k obchodování celkem	**12 287**	**12 218**	**218**	**134**

31. 12. 2019	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
mil. Kč	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnové swapy	3 326	3 350	0	18
Měnové forwardy	2 980	2 975	27	22
Deriváty k obchodování celkem	**6 306**	**6 325**	**27**	**40**

Finanční deriváty klasifikované při prvotním zaúčtování jako zajišťovací deriváty:

31. 12. 2020	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
mil. Kč	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy určené k zajištění reálné hodnoty	64 316	64 316	395	1 343
Úrokové swapy určené k zajištění peněžních toků	4 000	4 000	77	0
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnové forwardy určené k zajištění peněžních toků	0	0	0	0
Zajišťovací deriváty celkem	**68 316**	**68 316**	**472**	**1 343**

31. 12. 2019	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
mil. Kč	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy určené k zajištění reálné hodnoty	53 973	53 973	649	131
Úrokové swapy určené k zajištění peněžních toků	4 800	4 800	2	5
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnové forwardy určené k zajištění peněžních toků	4 584	4 626	0	12
Zajišťovací deriváty celkem	**63 357**	**63 399**	**651**	**148**

28. NEHMOTNÝ MAJETEK

mil. Kč	Software nakoupený	Software interně vyvinutý	Core Deposit Intangible (CDI)	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
Účetní hodnota k 31. 12. 2018	**200**	**1 256**	**0**	**333**	**1 789**
Přírůstky aktiv	84	531	0	878	1 493
Převody aktiv	0	0	0	-615	-615
Odpisy za období	-86	-297	0	0	-383
Znehodnocení majetku	0	-1	0	0	-1
Účetní hodnota k 31. 12. 2019	**198**	**1 489**	**0**	**596**	**2 283**
Dopad akvizice*	88	3	220	23	334
Přírůstky aktiv	80	989	0	872	1 941
Převody aktiv	0	0	0	-1 069	-1 069
Odpisy za období	-92	-396	-33	0	-521
Znehodnocení majetku	0	-11	0	0	-11
Účetní hodnota k 31. 12. 2020	**274**	**2 074**	**187**	**422**	**2 957**

* Řádek „Dopad akvizice" obsahuje reálnou hodnotu nakoupených nehmotných aktiv a nově zaúčtované Core Deposit Intangible (CDI).

mil. Kč	Software nakoupený	Software interně vyvinutý	Core Deposit Intangible (CDI)	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena k 31. 12. 2018	795	4 728	0	333	5 856
Oprávky 2018	-595	-3 472	0	0	-4 067
Účetní hodnota k 31. 12. 2018	**200**	**1 256**	**0**	**333**	**1 789**
Pořizovací cena k 31. 12. 2019	879	5 258	0	596	6 733
Oprávky 2019	-681	-3 769	0	0	-4 450
Účetní hodnota k 31. 12. 2019	**198**	**1 489**	**0**	**596**	**2 283**
Pořizovací cena k 31. 12. 2020	1 413	6 241	220	422	8 296
Oprávky 2020	-1 139	-4 167	-33	0	-5 339
Účetní hodnota k 31. 12. 2020	**274**	**2 074**	**187**	**422**	**2 957**

Celkové roční náklady vynaložené na výzkum a vývoj (které nesplnily podmínky pro kapitalizaci) byly ve výši 128 mil. Kč za rok 2020 (2019: 90,6 mil. Kč).

29. ZAÚČTOVÁNÍ NOVĚ POŘÍZENÝCH ÚČETNÍCH JEDNOTEK

K 1. dubnu 2020 byla mezi Bankou a Wüstenrot & Württembergische AG dokončena transakce na koupi 100 % podílu akcií společností Wüstenrot – stavební spořitelna a.s., a Wüstenrot hypoteční banka a.s. Akvírované společnosti poskytují zejména hypoteční úvěry, úvěry ze stavebního spoření a depozitní produkty.

Cílem této akvizice bylo významné posílení tržního podílu Účetní jednotky zejména v segmentu hypotečních úvěrů a rozšíření klientské základy o přibližně 350 tis. klientů. Zároveň tato Akvizice vedla k významnému navýšení depozitní báze Účetní jednotky a zlepšení jejího rizikového profilu díky struktuře nakoupených aktiv.

Konečná pořizovací cena činila 4 488 mil. Kč. Z transakce neplynou žádné podmíněné úpravy převedené protihodnoty.

Reálné hodnoty identifikovatelných aktiv a převzatých závazků Akvírovaných společností k datu akvizice byly následující:

mil. Kč	Účetní hodnota k datu Akvizice 1.dubna 2020	Přecenění na reálnou hodnotu*	Reálná hodnota zaúčtovaná k datu Akvizice 1. dubna 2020
Identifikovatelná aktiva	**69 816**	**647**	**70 463**
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	953	0	953
Úvěry a pohledávky za bankami	6 627	0	6 627
Úvěry a pohledávky za klienty	57 305	622	57 927
Investiční cenné papíry	3 826	114	3 940
Core Deposit Intangible (CDI)	0	220	220
Jiná aktiva	1 105	-309	796
Převzaté závazky	**64 508**	**337**	**64 845**
Závazky vůči klientům	58 570	259	58 829
Hypoteční zástavní listy	5 159	-41	5 118
Jiné závazky	779	119	898
Reálná hodnota čistých aktiv	**5 308**	**310**	**5 618**
Pořizovací cena			**4 488**
Zisk z výhodné koupě	**820**	**310**	**1 130**

* Přecenění bude v čase amortizováno. Přecenění Úvěrů a pohledávek za klienty a Hypotečních zástavních listů bude amortizováno jako součást efektivní úrokové míry, Core Deposit Intangible (CDI) bude odepisováno lineárně 60 měsíců. Přecenění, které se váže k Závazkům vůči klientům bude amortizováno lineárně po dobu očekávaného života daného nástroje.

Obě Akvírované společnosti byly zahrnuty do konsolidované účetní závěrky Účetní jednotky s využitím metody akvizice v souladu s IFRS 3. Zisk z výhodné koupě ve výši 1 130 mil. Kč je vykázán v řádku „Ostatní provozní výnosy" a plyne zejména z rozdílu předakviziční hodnoty vlastního kapitálu Akvírovaných společností, reálné hodnoty pořízených aktiv a vyjednané pořizovací ceny, která byla taktéž ovlivněna rychlým procesem akvizice ze strany Skupiny.

Reálná hodnota pořízeného úvěrového portfolia k 1. dubnu 2020 ve výši 57 927 mil. Kč byla určena ve spolupráci s externím oceňovatelem. Jmenovitá hodnota pohledávek v portfoliu činila 57 893 mil. Kč. Rozdíl mezi jmenovitou hodnotou pohledávek z úvěrů a jejich reálnou hodnotou představuje nejlepší odhad znehodnocení úvěrových pohledávek, k němuž došlo před datem akvizice, a změn v tržních podmínkách od okamžiku vzniku úvěrové pohledávky do data akvizice. Nakoupené portfolio obsahovalo taktéž pohledávky, které byly při prvotním zaúčtování klasifikovány jako POCI.

Od data Akvizice byl přínos Akvírovaných společností k celkovým výnosům Účetní jednotky 2 106 mil. Kč a přínos do zisku po zdanění 1 363 mil. Kč (hodnoty zahrnují i výnos z výhodné koupě ve výši 1 130 mil. Kč).

K 31. prosinci 2020 Skupina neevidovala žádné provizorní zůstatky pořízených aktiv nebo závazků.

30. HMOTNÝ MAJETEK

mil. Kč	Technické zhodnocení aktiv pořízených formou leasingu	Vybavení a stroje	Inventář a další hmotná aktiva	Majetek pronajatý formou operativního leasingu	Právo k užívání – nemovitosti	Právo k užívání – ostatní aktiva	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
Účetní hodnota k 31. 12. 2018	**149**	**604**	**69**	**94**	**n/a**	**n/a**	**380**	**1 296**
Dopad přijetí IFRS 16	**0**	**-9**	**0**	**0**	**2 072**	**7**	**0**	**2 070**
Přírůstky aktiv	365	219	16	0	12	2	256	870
Úbytky/převody aktiv	-7	-15	-1	-28	-53	0	-600	-704
Odpisy za období	-68	-150	-17	-17	-329	-3	0	-584
Znehodnocení majetku	0	0	0	0	0	0	0	0
Účetní hodnota k 31. 12. 2019	**439**	**649**	**67**	**49**	**1 702**	**6**	**36**	**2 948**
Dopad akvizice	19	30	6	0	73	0	0	128
Přírůstky aktiv	44	149	2	0	201	0	368	764
Úbytky/převody aktiv	0	-26	0	-23	-47	0	-396	-492
Odpisy za období	-82	-149	-18	-10	-347	-3	0	-609
Znehodnocení majetku*	-3	-5	-2	0	-33	0	0	-43
Účetní hodnota k 31. 12. 2020	**417**	**648**	**55**	**16**	**1 549**	**3**	**8**	**2 696**

* Znehodnocení majetku spojené s Právem k užívání – nemovitosti plyne z uzavírání poboček a bankomatů.

mil. Kč	Technické zhodnocení aktiv pořízených formou leasingu	Vybavení a stroje	Inventář a další hmotná aktiva	Majetek pronajatý formou operativního leasingu	Právo k užívání – nemovitosti	Právo k užívání – ostatní aktiva	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena k 31. 12. 2018	769	1 646	131	168	n/a	n/a	380	3 094
Oprávky 2018	-620	-1 042	-62	-74	n/a	n/a	0	-1 798
Účetní hodnota k 31. 12. 2018	**149**	**604**	**69**	**94**	**n/a**	**n/a**	**380**	**1 296**
Pořizovací cena k 31. 12. 2019	1 075	1 564	137	106	2 019	9	36	4 946
Oprávky 2019	-636	-915	-70	-57	-317	-3	0	-1 998
Účetní hodnota k 31. 12. 2019	**439**	**649**	**67**	**49**	**1 702**	**6**	**36**	**2 948**
Pořizovací cena k 31. 12. 2020	1 078	1 505	137	48	2 179	9	8	4 964
Oprávky 2020	-661	-857	-82	-32	-630	-6	0	-2 268
Účetní hodnota k 31. 12. 2020	**417**	**648**	**55**	**16**	**1 549**	**3**	**8**	**2 696**

31. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY ZE SPLATNÉ DANĚ

mil. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Pohledávky ze splatné daně	268	7
Závazky ze splatné daně	53	179

Zaplacené zálohy na daň z příjmů právnických osob byly v daňovém přiznání za rok 2019 započteny proti splatné daňové povinnosti a rozdíl byl finančnímu úřadu zaplacen v roce 2020.

32. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z ODLOŽENÉ DANĚ

Odložená daň se stanovuje ze všech dočasných a přechodných rozdílů mezi oceněním aktiv a závazků pro daňové účely a jejich účetní hodnotou vykázanou v účetních výkazech Skupiny. Odložená daň se stanovuje s využitím daňové sazby platné k datu účetní závěrky. Příslušná sazba činí 19 %.

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. 2020	31. 12. 2019
Závazky z odložené daně	**-380**	**-345**
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	-105	-123
Rozdíl mezi účetní hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	-274	-219
Ostatní přechodné rozdíly	-1	-3
Pohledávky z odložené daně	**229**	**101**
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	101	14
Rozdíl mezi účetní hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	12	15
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	-5	4
Ostatní přechodné rozdíly	121	68
Čistá odložená daň na konci období*	**-151**	**-244**

* Skupina započítává proti sobě odloženou daňovou pohledávku a odložený daňový závazek na úrovni dceřiných společností, avšak na konsolidované úrovni odložená daň plynoucí z dceřiných společností není vzájemně započtena.

V následující tabulce jsou uvedeny změny v čistých daňových pohledávkách:

mil. Kč	2020	2019
Čistá odložená daň na začátku období	**-244**	**-50**
Změna čisté odložené daně - Úprava odložené daně z Akvizice	**-59**	**n/a**
Změna čisté odložené daně – celkový dopad na zisk nebo ztrátu	**161**	**-198**
- Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	156	-112
- Rozdíl mezi účetní hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	-16	-70
- Ostatní přechodné rozdíly	21	-16
Změna čisté odložené daně – dopad na vlastní kapitál	**-9**	**4**
- Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků – efektivní část změn reálné hodnoty	-9	4
Čistá odložená daň na konci období	**-151**	**-244**

33. OSTATNÍ AKTIVA

mil. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Pohledávky z vydaných faktur	95	68
Zálohy a kauce na služby spojené s nájmem	191	191
Pohledávky z podnájmu	39	0
Pohledávky za finančním úřadem	293	117
Ostatní pohledávky po odečtení opravných položek	34	52
z toho opravné položky	-30	-44
Náklady příštích období	202	153
Dohadné položky aktivní	240	230
Ostatní aktiva celkem	**1 094**	**811**

34. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

Skupina má následující závazky vůči ostatním bankám:

mil. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Vklady splatné na požádání	410	436
Termínované vklady	0	254
Závazky z repo operací*	60	2 948
Přijaté hotovostní zajištění**	7	453
Ostatní závazky vůči bankám***	1 500	3 000
Závazky vůči bankám celkem	**1 977**	**7 091**
Druh sazby:		
Pevná úroková sazba	1 560	6 202
Pohyblivá úroková sazba	417	889

* Více informací o finančních aktivech poskytnutých jako kolaterál za Závazky z repo operací viz kap. 21.

** Přijaté hotovostní zajištění představuje CSA[2] kolaterál úvěrových institucí na provádění derivátových transakcí ve výši 7 mil. Kč k 31. 12. 2020 (31. 12. 2019: 453 mil. Kč).

*** Ostatní závazky vůči bankám obsahují:

- Úvěr poskytnutý Komerční bankou, a.s., pro společnost MONETA Auto, s.r.o., v srpnu 2019. Výše úvěru k 31. prosinci 2020 je 1 500 mil. Kč (31. 12. 2019: 1 500 mil. Kč).

35. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

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

mil. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Finanční organizace	7 684	6 115
Nefinanční organizace	31 377	26 847
Organizace v odvětví pojišťovnictví	1 275	6 071
Vládní sektor	5 191	5 303
Neziskové organizace	4 392	2 782
Fyzické osoby podnikatelé	15 518	12 546
Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	191 024	114 882
Nerezidenti	2 445	6 977
Závazky vůči klientům celkem**	**258 906**	**181 523**
Typ sazby:		
pevná úroková sazba	42 129	19 189
pohyblivá úroková sazba*	216 278	161 871
neúročené závazky	499	463
Závazky vůči klientům celkem**	**258 906**	**181 523**

* Tato položka obsahuje převážně vklady klientů, u kterých má Skupina možnost aktualizovat úrokovou sazbu, a tudíž nejsou považovány za úrokově citlivé.

** Nárůst v roce 2020 je většinově způsoben Akvizicí. Bližší detaily spojené s Akvizicí jsou popsány v kap. 29.

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

mil. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Retailové běžné účty	59 278	50 270
Retailové spořicí účty a termínované vklady	103 222	65 593
Retailové stavební spoření	29 363	n/a
Komerční běžné účty	45 011	37 585
Komerční spořicí účty a termínované vklady	18 163	20 511
Komerční stavební spoření	1 489	n/a
Závazky z repo operací*	1 820	7 104
Ostatní závazky vůči klientům	560	460
Závazky vůči klientům celkem**	**258 906**	**181 523**

* Pro více informací o finančních aktivech poskytnutých jako kolaterál za Závazky z repo operací viz kap. 21.

** Nárůst v roce 2020 je většinově způsoben Akvizicí. Bližší detaily spojené s Akvizicí jsou popsány v kap. 29.

36. REZERVY

mil. Kč	2020	2019
Rezervy na nevyčerpané úvěrové přísliby		
1. ledna	**43**	**46**
Dopad Akvizice	22	0
Tvorba rezerv	357	149
Čerpání rezerv	-13	0
Rozpuštění nevyužitých rezerv	-239	-152
31. prosince	**170**	**43**
Rezervy na soudní spory		
1. ledna	**114**	**103**
Tvorba rezerv	1	33
Čerpání rezerv	-63	-10
Rozpuštění nevyužitých rezerv	-8	-12
31. prosince	**44**	**114**
Ostatní rezervy		
1. ledna	**52**	**113**
Dopad akvizice	26	0
Tvorba rezerv	56	26
Čerpání rezerv	-45	-35
Rozpuštění nevyužitých rezerv	-14	-52
31. prosince	**75**	**52**
Rezervy celkem	**289**	**209**

2 Credit Support Annex (CSA) je právní dokument, který upravuje poskytování kolaterálů pro derivátové transakce.

K neodvolatelným úvěrovým příslibům jsou tvořeny rezervy na nečerpané úvěrové přísliby (viz kap. 41).

Do řádku „Rezervy na soudní spory" je zahrnuta rezerva vytvořená pro účely narovnání v souvislosti se společností Agrobanka Praha, a. s. v likvidaci. Zůstatek, který k 31. prosinci 2020 činil 31,7 mil. Kč (31. prosince 2019: 67,1 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 a na služby spojené s vymáháním.

Ostatní rezervy

mil. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Rezerva na uvedení prostor do původního stavu	43	44
Rezerva na služby spojené s vymáháním	0	1
Rezerva na zpětný odkup pohledávek	1	4
Rezerva na vratky provizí	21	2
Ostatní	10	1
Ostatní rezervy celkem	**75**	**52**

37. OSTATNÍ ZÁVAZKY

mil. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Závazky z přijatých faktur	300	276
z toho: závazky z vymáhání	0	1
Závazky vůči zaměstnancům	133	114
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	64	60
Závazky vůči státu	116	79
Závazky z pojištění vkladů	1	0
Dohadné účty pasivní – nevyfakturované služby/zboží	413	376
Dohadné účty pasivní – zaměstnanecké bonusy*	222	231
Uspořádací účet platebního styku**	174	109
Výnosy příštích období a výdaje příštích období	63	29
Závazky z leasingu	1 529	1 610
Ostatní***	501	340
Ostatní závazky celkem	**3 516**	**3 224**

* Dohadné účty pro zaměstnanecké bonusy k 31. prosinci 2020 zahrnují odměny členům představenstva v rámci programu EVIP ve výši 78 mil. Kč (2019: 119 mil. Kč), popsané v kap. 40, a ostatní manažerské, retenční a prodejní bonusy.

** Položka „Uspořádací účet platebního styku" zahrnuje zejména nevypořádané transakce z karetních operací a platebního styku skrze zúčtovací systém ČNB. Položka může vyústit v zaúčtování aktiva nebo závazku. V případě, že konečná balance vede k zaúčtování aktiva, je toto součástí položky „Ostatní aktiva".

*** Položka „Ostatní" k 31. prosinci 2020 zahrnuje dosud nevyplacenou dividendu za roky 2017 až 2019 ve výši 1 mil. Kč (2019: 8 mil. Kč).

38. KONSOLIDAČNÍ CELEK

Definice konsolidačního celku k 31. prosinci 2020 se od poslední roční účetní závěrky změnila. Byla dokončena likvidace společnosti Inkasní a Expresní Servis, s.r.o. v likvidaci, která byla vymazána z obchodního rejstříku k 31. lednu 2020. Dne 1. dubna 2020 Skupina dokončila akvizici společností Wüstenrot – stavební spořitelna a.s., a Wüstenrot hypoteční banka a.s., a ty se staly součástí konsolidačního celku.

Níže jsou uvedeny společnosti ve Skupině, s výjimkou Banky, které byly k 31. prosinci 2020 zahrnuty do konsolidace, spolu s vlastnickými podíly Banky:

31. 12. 2020
mil. Kč

Název	Sídlo	Předmět podnikání	Vlastní kapitál k 31. 12. 2020****	Podíl Banky na vlastním kapitálu	Konsolidační metoda
MONETA Auto, s.r.o.	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Financování vozidel (úvěry a leasingy)	1 624	100 %	Metoda plné konsolidace
MONETA Leasing Services, s.r.o. v likvidaci*	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Leasing a pronájem movitých věcí	10	100 %	Metoda plné konsolidace
MONETA Leasing, s.r.o.	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Poskytování úvěrů a leasingů	205	100 %	Metoda plné konsolidace
MONETA Stavební Spořitelna, a.s. (formerly Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.)	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Stavební spoření	2 646	100 %	Metoda plné konsolidace od data akvizice 1. dubna 2020
Wüstenrot hypoteční banka a.s.	Na Hřebenech II 1718/8, Nusle 140 00 Praha 4	Financování hypoték a přijímání deposit	2 462	100 %	Metoda plné konsolidace od data akvizice 1. dubna 2020
WIT Services s.r.o. v likvidaci**	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	IT služby	0	100 %	Metoda plné konsolidace od data akvizice 1. dubna 2020 do 22. prosince 2020
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.***	Štětkova 1638/18, 140 00 Praha 4	Provozování bankovního registru klientských informací	2*****	20%	Ekvivalenční metoda

* Banka jako jediný společník MONETA Leasing Services, s.r.o., rozhodla o zrušení této společnosti s likvidací od 1. října 2020. Po dobu trvání likvidačního procesu používá společnost obchodní název s dodatkem „v likvidaci" (MONETA Leasing Services, s.r.o. v likvidaci).
** Wüstenrot hypoteční banka a.s., jako jediný společník WIT Services s.r.o. rozhodla o zrušení této společnosti s likvidací od 1. července 2020. Po dobu trvání likvidačního procesu používala společnost obchodní název s dodatkem „v likvidaci" (WIT Services s.r.o. v likvidaci). Společnost WIT Services s.r.o. v likvidaci byla vymazána z obchodního rejstříku k 22. prosinci 2020.
*** Skupina si udržuje podíl ve společnosti CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s, aby mohla získávat informace o úvěrové bonitě svých stávajících a potencionálních zákazníků.
**** Vlastní kapitál stanovený na bázi IFRS.
***** Odpovídající podíl Skupiny na vlastním kapitálu společnosti.

31. 12. 2019
mil. Kč

Název	Sídlo	Předmět podnikání	Vlastní kapitál k 31. 12. 2019****	Podíl Banky na vlastním kapitálu	Konsolidační metoda
MONETA Auto, s.r.o.*	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Financování vozidel (úvěry a leasingy)	1 809	100 %	Metoda plné konsolidace
MONETA Leasing Services, s.r.o**	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Leasing a pronájem movitých věcí	12	100 %	Metoda plné konsolidace
MONETA Leasing, s.r.o.**	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Poskytování úvěrů a leasingů	1 427	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. v likvidaci***	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Služby spojené s vymáháním pohledávek	5	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.
** Dne 1. října 2019 MONETA Leasing, s.r.o., a MONETA Leasing Services, s.r.o., změnily své sídlo z Holandská 1006/10, Štýřice, 639 00 Brno na Vyskočilova 1442/1b, 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). Společnost byla vymazána z obchodního rejstříku 31. ledna 2020.
**** Vlastní kapitál stanovený na bázi IFRS.
***** Odpovídající podíl Skupiny na vlastním kapitálu společnosti.

39. VLASTNÍ KAPITÁL

39.1 ZÁKLADNÍ KAPITÁL SKUPINY

Společnost GE Capital International Holdings Corporation přistoupila při zakládání Banky k upsání 500 akcií původního akciového kapitálu Banky s nominální hodnotou 1 mil. Kč na akcii a zaplatila za tyto akcie 2 000 mil. Kč.

V roce 1998 Banka emitovala dalších 10 (deset) kmenových akcií s nominální hodnotou 1 mil. Kč na akcii a v roce 2015 vydala další 1 (jednu) kmenovou akcii se stejnou nominální hodnotou. Navýšení základního kapitálu bylo do obchodního rejstříku zapsáno dne 25. března 2003, respektive 23. listopadu 2015.

Všechny akcie Banky jsou kmenové, volně převoditelné akcie, se kterými nejsou spojena žádná zvláštní práva nebo omezení. Kmenové akcie jsou spojeny, kromě jiných práv vyplývajících ze zákona nebo stanov Banky, s právem účastnit se valné hromady Banky prostřednictvím výkonu hlasovacích práv (s jedním hlasem na akcii) a s právem na podíl na zisku. Od 23. listopadu 2015 činil základní kapitál Banky 511 mil. Kč, byl plně splacen a ve výkazu o finanční pozici byl vykázán jako „Základní kapitál". Dne 11. dubna 2016 bylo 511 kmenových zaknihovaných akcií Banky s nominální hodnotou ve výši 1 000 000 Kč na akcii rozděleno na 511 000 000 plně splacených kmenových zaknihovaných akcií na jméno s nominální hodnotou 1,00 Kč na akcii.

Na valné hromadě konané 26. listopadu 2019 schválili akcionáři navýšení základního kapitálu MONETA Money Bank, a to pomocí navýšení nominální hodnoty jedné akcie z původní 1 Kč na 20 Kč. Základní kapitál společnosti je nyní rozdělen na 511 000 000 zaknihovaných kmenových akcií na jméno o jmenovité hodnotě každé akcie ve výši 20 Kč, jejichž emisní kurz byl zcela splacen.

Od zmíněného data Banka nevydala žádné kmenové nebo jiné akcie. Skupina nenabyla vlastní akcie či podíly.

Aktuální seznam osob zapsaných v registru zaknihovaných akcií Banky vedeném Centrálním depozitářem cenných papírů v Praze (Centrální depozitář cenných papírů, a.s.) s podílem větším než 1 % na základním kapitálu Banky je dostupný v sekci Vztahy s investory na webových stránkách Banky: https://investors.moneta.cz/shareholder-structure. Tyto osoby nemusí nutně být skutečnými akcionáři Banky, ale mohou držet akcie Banky pro skutečné akcionáře (např. makléři cenných papírů, schovatelé nebo zastupující osoby).

V sekci 4 Výroční zprávy „Ostatní právní požadavky" jsou uvedeny informace ohledně struktury akcionářů Banky k 31. prosinci 2020. Pokud je Bance známo, žádný akcionář Banky k 31. prosinci 2020 Banku nekontroloval.

Přehled spřízněných osob, které vlastní kmenové akcie Banky k 31. prosinci 2020:

	2020		2019	
Akcionář	**Počet akcií**	**Podíl v %**	**Počet akcií**	**Podíl v %**
Tomáš Spurný, předseda představenstva	174 839	0,034 %	95 339	0,019 %
Albert van Veen, člen představenstva	35 250	0,007 %	0	0 %
Jan Friček, člen představenstva	35 000	0,007 %	10 000	0,002 %
Jan Novotný, člen představenstva	23 300	0,005 %	0	0 %
Carl Normann Vökt, místopředseda představenstva	20 000	0,004 %	0	0 %
Tatiana Eichler, úzce propojená osoba s předsedou dozorčí rady	100 000	0,020 %	0	0 %
Michal Petrman, člen dozorčí rady a předseda výboru pro audit	10 510	0,002 %	0	0 %

K 31. prosinci 2020 a 2019 nevlastnila žádná jiná spřízněná osoba ani žádná jiná osoba se zvláštním vztahem k Bance akcie Banky.

39.2 REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY Z FINANČNÍCH AKTIV SKUPINY

Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku

Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku ve výši 102 mil. Kč k 31. prosinci 2020 (31. prosinec 2019: 102 mil. Kč) zahrnují rezervní fond MONETA Money Bank, a.s.

Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVTOCI (vykazováno v rámci položky „Ostatní fondy")

mil. Kč	**Dluhové nástroje**	**Kapitálové nástroje**	**Odložená daň**	**Celkem**
1. ledna 2020	**0**	**1**	**0**	**1**
Zisky a ztráty v období vykázány ve výkazu zisku a ztráty	0	0	0	0
Zisky a ztráty v období vykázány v oceňovacích rozdílech z FVTOCI	0	0	0	0
31. prosince 2020	**0**	**1**	**0**	**1**

mil. Kč	**Dluhové nástroje**	**Kapitálové nástroje**	**Odložená daň**	**Celkem**
1. ledna 2019	**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	1	0	1
31. prosince 2019	**0**	**1**	**0**	**1**

Oceňovací rozdíly ze zajišťovacího účetnictví (vykazováno v rámci položky „Ostatní fondy")

Oceňovací rozdíly ze zajišťovacího účetnictví se skládají z efektivní části kumulované čisté změny reálné hodnoty zajišťovacího instrumentu, kterým se provádí zajištění peněžních toků a u kterých se předpokládá budoucí dopad do zisku a ztrát anebo přímý dopad do počáteční hodnoty nefinančního aktiva anebo nefinančního závazku.

mil. Kč	Zajišťovací nástroj	Odložená daň	Celkem
1. ledna 2020	**-22**	**4**	**-18**
Zajištění peněžních toků – reklasifikováno do zisku nebo ztráty	0	0	0
Zajištění peněžních toků – efektivní část změn reálné hodnoty	47	-9	38
31. prosince 2020	**25**	**-5**	**20**

mil. Kč	Zajišťovací nástroj	Odložená daň	Celkem
1. ledna 2019	**0**	**0**	**0**
Zajištění peněžních toků – reklasifikováno do zisku nebo ztráty	0	0	0
Zajištění peněžních toků – efektivní část změn reálné hodnoty	-22	4	-18
31. prosince 2019	**-22**	**4**	**-18**

Skupina začala používat finanční deriváty určené k zajištění peněžních toků od října 2019.

39.3 DIVIDENDA NA AKCII

V následující tabulce jsou uvedeny dividendy na akcii uznané k rozdělení vlastníkům:

Kč	2020	2019
Dividendy vyplacené v účetním období	0,00*	9,45**

* Vzhledem k pandemii COVID-19 a důraznému doporučení ze strany regulátora nevyplácet dividendu, nebyla v roce 2020 žádná dividenda vyplacena.
** V roce 2019 byly uskutečněny dvě výplaty dividend (6,15 Kč za akcii v červnu a 3,30 Kč za akcii v prosinci).

40. BONUSY VÁZANÉ NA VLASTNÍ KAPITÁL

Program odměňování pro členy představenstva (tzv. Executive Variable Incentive Plan)

V roce 2017 přijala dozorčí rada Program odměňování pro členy představenstva (Executive Variable Incentive Plan, EVIP) platný pro členy představenstva a ostatní osoby s významným vlivem na rizikový profil (Material Risk Takers) pro hodnocení výkonnosti ve (fiskálním) roce 2017 a následujících letech. Další podrobnosti o programu EVIP (zejména celkové přiznané a vyplacené benefity v roce 2018 a 2019) jsou uvedeny v sekci 4 Výroční zprávy.

Celkový zůstatek časového rozlišení EVIP zveřejněný v položce „Ostatní závazky" k 31. prosinci 2020 činí 78 mil. Kč (31. 12. 2019: 119 mil. Kč), z toho částka 50,6 mil. Kč (31. 12. 2019: 59,2 mil. Kč) se vztahuje na peněžně vypořádanou odměnu vázanou na akcie, která bude vyplacena v následujících třech letech formou hotovostních plateb, jak je definována v podmínkách EVIP, bez ohledu na možný odchod člena představenstva. Tato variabilní část bonusů EVIP je spojena s celkovým výnosem akcionářů (TSR), a proto se vyplacená částka bude lišit podle změny tržní ceny akcií a na základě rozdělení zisku Banky (vyplacené dividendy).

TSR se počítá následovně:

$$\text{TSR Banky} = 1 + \frac{(\text{Konečná cena akcií Banky} - \text{Počáteční cena akcií Banky}) + \text{Dividenda na akcii}}{\text{Počáteční cena akcií Banky}}$$

Kde:

- Upraveno o relativní změnu základního kapitálu (tj. naředění celkového počtu obchodovaných akcií Banky).
- Hodnocený (fiskální) rok Banky definován jako 1. leden až 31. prosinec.
- Konečná cena akcií Banky znamená průměrnou závěrečnou cenu akcií Banky na Burze cenných papírů Praha za prvních

20 obchodních dnů v lednu příslušného roku v období od hodnoceného (fiskálního) roku +1 do hodnoceného (fiskálního) roku +4.
- Počáteční cena akcií Banky znamená průměrnou závěrečnou cenu akcií Banky na Burze cenných papírů Praha za prvních 20 obchodních dnů v lednu příslušného roku, který předchází roku, pro který se počítá Konečná cena akcií Banky.
- Dividenda na akcii znamená všechny dividendy vyplacené za období od 1. ledna až do 31. prosince v roce, za který se počítá Počáteční cena akcií Banky vyjádřená v Kč na akcii. Upravená o relativní změny kapitálu (například zředění celkového počtu obchodovaných akcií).

Pro výpočet časového rozlišení variabilní části bonusů EVIP k 31. prosinci 2020 byl použit TSR 0,80 (2019: TSR 1,23).

Pro výpočet variabilní části bonusů EVIP, která bude skutečně vyplacena v roce 2021, bude použit TSR 0,84 (2020: TSR 1,29).

41. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

41.1 ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY A VYDANÉ ZÁRUKY

mil. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Neodvolatelné úvěrové přísliby	30 410	23 099
Vydané záruky	911	841
Úvěrové limity u vydaných záruk*	724	639
Vystavené akreditivy	7	1
Úvěrové přísliby a vydané záruky celkem – hrubá účetní hodnota	**32 052**	**24 580**
Rezervy na očekávané úvěrové ztráty	-196	-49
Úvěrové přísliby a vydané záruky celkem – čistá účetní hodnota	**31 856**	**24 531**

* Tento řádek představuje přislíbené limity u záruk, které mohou být klienty využity.

41.2 PRÁVNÍ SPORY

Skupina se neúčastní žádných významných právních sporů.

41.2.1 Soudní spory zahájené skupinou Arca a jejími spolupracovníky

Skupina čelila několika žalobám a dalším útokům iniciovaným skupinou Arca nebo fyzickými či právnickými osobami, o nichž se Skupina domnívá, že jsou ve spojení buď se skupinou Arca, nebo s panem Pavolem Krupou. Tyto útoky byly zahájeny s úmyslem poškodit zájmy Skupiny, jejích akcionářů a jejího vedení.

Skupina využila veškeré právní možnosti obrany proti těmto neopodstatněným útokům. Doposud byly zcela ukončeny dva soudní spory – útoky na Skupinu, oba ve prospěch Skupiny. Z důvodu pandemie COVID-19 a více stupňovitosti soudní soustavy zbývá dokončit dva soudní spory. Skupina je přesvědčena, že tyto zbylé spory budou v blízké době s konečnou platností rozhodnuty taktéž v její prospěch.

41.2.2 Správní řízení vedené Českou obchodní inspekcí (ČOI) vůči společnosti MONETA Auto

V roce 2016 zahájila ČOI několik správních řízení a dohledových řízení se společností MONETA Auto a uložila společnosti MONETA Auto několik pokut, ve všech případech za údajné porušení zákona o spotřebitelském úvěru.

MONETA Auto věří, že postupuje v souladu se všemi požadavky zákona o spotřebitelském úvěru. To bylo také potvrzeno v rámci licenčního řízení, kterým MONETA Auto úspěšně prošla v důsledku změny zákona o spotřebitelském úvěru. MONETA Auto se odvolala proti rozhodnutím ČOI jak v rámci správního řízení, tak podáním správních žalob ke správním soudům a je odhodlána se i nadále takto bránit.

42. LEASING

Skupina jako nájemce

Mezi hlavní nájemní smlouvy Skupiny patří nájem administrativních prostor v Praze, Brně a Ostravě, pronájem prostor poboček a prostor pro bankomaty po celé České republice.

Skupina stanoví dobu pronájmu tak, jak je uvedeno ve smlouvě (na dobu určitou), anebo dobu stanoví na základě odhadu provedeného vedením Skupiny (pro všechny ostatní smlouvy) na základě historické zkušenosti a strategie pro pobočkovou síť. Skupina zhodnotí dobu leasingu na počátku leasingového vztahu a posléze přehodnocuje tuto na roční bázi anebo když nastane významná skutečnost anebo změna okolností anebo strategie pro pobočkovou síť.

Leasingové splátky se liší v závislosti na lokalitě a jsou splatné v CZK nebo EUR. Některé z pronájmů jsou indexovány ročně, v závislosti na vývoji CPI nebo CSU.

Skupina si pronajímá IT vybavení, bankomaty a reklamní plochy, u kterých se předpokládá ukončení provozu do 12 měsíců. Skupina se rozhodla, že na tato aktiva nebude aplikovat IFRS 16.

Níže jsou uvedeny informace o nájemních smlouvách, v nichž Skupina vystupuje jako nájemce:

mil. Kč	Budovy	Prostor pro bankomaty	Parkovací místa	IT hardware	Motorová vozidla	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020	1 529	154	19	6	0	1 708
Dopad akvizice	69	0	0	0	4	73
Roční odpisy	-317	-26	-4	-3	0	-350
Práva užívání – přírůstky, modifikace	215	-14	-4	0	0	197
Práva užívání – odúčtování	-67*	-6	1	0	-4	-76
Zůstatek k 31. prosinci 2020	**1 429**	**108**	**12**	**3**	**0**	**1 552**

* Z toho odúčtování 51 mil. Kč se váže k podnájmu bývalé centrály Akvírovaných společností.

mil. Kč	Budovy	Prostor pro bankomaty	Parkovací místa	IT hardware	Motorová vozidla	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2019	1 879	165	28	7	0	2 079
Roční odpisy	-295	-30	-4	-3	0	-332
Práva užívání – přírůstky, modifikace	-42	50	2	2	0	12
Práva užívání – odúčtování	-13	-31	-7	0	0	-51
Zůstatek k 31. prosinci 2019	**1 529**	**154**	**19**	**6**	**0**	**1 708**

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

31. 12. 2020 mil. Kč	Práva k užívání	Minimální doba pronájmu (v měsících)	Maximální doba pronájmu (v měsících)
Budovy	1 429	9	144
Prostor pro bankomaty	108	5	144
Parkovací místa	12	3	121
IT hardware	3	22	37
Celkem	**1 552**		

31. 12. 2019 mil. Kč	Práva k užívání	Minimální doba pronájmu (v měsících)	Maximální doba pronájmu (v měsících)
Budovy	1 529	8	121
Prostor pro bankomaty	154	13	129
Parkovací místa	19	15	121
IT hardware	6	22	37
Celkem	**1 708**		

Detail minimálních leasingových plateb:

mil. Kč	
Minimální leasingové platby v rámci všech leasingových smluv k 31. prosinci 2020	1 583
Nevykázaný krátkodobý leasing a leasing aktiv s nízkou hodnotou	20
Efekt z diskontování přírůstkovou úrokovou sazbou*	-54
Závazky z leasingu celkem k 31. prosinci 2020	**1 529**

* Přírůstková úroková sazba pro závazky z leasingu je v roce 2020 2,38 % (2019: 1,95 %) pro smlouvy denominované v Kč a 0,18 % (2019: 0,81 %) pro smlouvy denominované v EUR.

mil. Kč	
Minimální leasingové platby v rámci operativního leasingu k 31. prosinci 2018	1 979
Nevykázaný krátkodobý leasing a leasing aktiv s nízkou hodnotou	0
Efekt z diskontování přírůstkovou úrokovou sazbou od 1. ledna 2019*	-91
Závazky dodatečně vykázané na základě počáteční aplikace IFRS 16 k 1. lednu 2019	**1 887**
Závazky z leasingu celkem k 31. prosinci 2019	**1 610**

* Přírůstková úroková sazba pro závazky z leasingu prvotně zaúčtované k 1. 1. 2019 byla 1,95 %.pro smlouvy denominované v Kč a 0,81 % pro smlouvy denominované v EUR.

Skupina neeviduje žádné leasingy s garancí zbytkové hodnoty ani nájemní smlouvy ještě nezapočaté, ke kterým by se Skupina zavázala.

Některé nájemní smlouvy obsahují opci na předčasné ukončení anebo prodloužení doby nájmu, které mohou být uplatněny rok před skončením nevypověditelné nájemní doby. Tam, kde je to vhodné, zahrnuje Skupina opci na prodloužení nájmu do nových smluv, aby si tím zajistila větší provozní flexibilitu. Opce na prodloužení doby nájmu jsou uplatnitelné pouze Skupinou jako nájemcem, nikoli pronajímatelem. Na počátku nájemního vztahu Skupina hodnotí, zdali je výhodné v budoucnu uplatnit opci na prodloužení. Dále Skupina přehodnocuje možnost uplatnit opci na prodloužení v momentě, kdy nastane významná skutečnost anebo změna podmínek, která je ovlivnitelná Skupinou.

Analýza splatnosti závazků z leasingu:

mil. Kč	
Celkové platby z leasingových smluv v roce 2020 (k 31. 12. 2020)	379
Budoucí očekávané platby – nediskontované	1 583
z toho: do 1 roku	327
z toho: od 1 roku do 3 let	517
z toho: více než 3 roky	739
Dopad z diskontování inkrementální úrokovou sazbou	-54
Celkové leasingové závazky ke dni 31. prosince 2020	**1 529**

mil. Kč	
Celkové platby z leasingových smluv v roce 2019 (k 31. 12. 2019)	238
Budoucí očekávané platby – nediskontované	1 674
z toho: do 1 roku	305
z toho: od 1 roku do 3 let	521
z toho: více než 3 roky	849
Dopad z diskontování inkrementální úrokovou sazbou	-64
Celkové leasingové závazky ke dni 31. prosince 2019	**1 610**

Finanční leasing – Skupina jako pronajímatel

Minimální leasingové platby – finanční leasing

mil. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Do 1 roku	980	1 345
Od 1 roku do 2 let	611	815
Od 2 let do 3 let	358	524
Od 3 let do 4 let	136	296
Od 4 let do 5 let	29	85
Více než 5 let	8	20
Minimální leasingové platby celkem	**2 122**	**3 085**
Sníženo o nerealizované úrokové výnosy	-91	-108
Současná hodnota pohledávky z leasingu	**2 031**	**2 977**
Sníženo o opravné položky k úvěrovým ztrátám	-68	-88
Účetní hodnota pohledávky z leasingu	**1 963**	**2 889**

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. 30.

Minimální leasingové platby – operativní leasing

mil. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Do 1 roku	12	28
Od 1 roku do 2 let	4	10
Od 2 let do 3 let	1	2
Od 3 let do 4 let	0	0
Od 4 let do 5 let	0	0
Více než 5 let	0	0
Minimální leasingové platby celkem	**17**	**40**

43. 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.

Transakce se spřízněnými stranami jsou součástí běžné činnosti a jsou realizovány za standardních tržních podmínek. Zůstatky ke konci roku nejsou zajištěny.

Mezi spřízněnými stranami byly realizovány následující transakce:

2020 mil. Kč	Přidružené společnosti	Klíčoví členové managementu* a dozorčí rady	Celkem
Úvěry a pohledávky za klienty	0	24	24
Závazky vůči klientům	0	24	24
Provozní náklady	-13	-123	-136
Výnosy z dividend	2	0	2

2019 mil. Kč	Přidružené společnosti	Klíčoví členové managementu* a dozorčí rady	Celkem
Úvěry a pohledávky za klienty	0	20	20
Závazky vůči klientům	0	19	19
Provozní náklady	-15	-112	-127
Výnosy z dividend	2	0	2

* Zahrnuje členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu.

Řádek „Provozní náklady" z transakcí s klíčovými členy managementu a dozorčí rady zahrnuje fixní odměnu a zaúčtovanou variabilní odměnu členům představenstva, dozorčí rady a ostatním klíčovým členům managementu.

43.1 ODMĚNY ČLENŮM DOZORČÍ RADY, PŘEDSTAVENSTVA A OSTATNÍM KLÍČOVÝM ČLENŮM MANAGEMENTU

V průběhu roku byly klíčovým členům managementu a dozorčí rady vyplaceny následující bonusy:

mil. Kč	2020	2019
Krátkodobé zaměstnanecké požitky, z toho pro:	**88**	**88**
členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu	76	76
členy dozorčí rady	12	12
Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky, z toho pro:	**35**	**24**
členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu	35	24
Odměny celkem	**123**	**112**

Tato tabulka zahrnuje mzdy, kompenzace, benefity a platby související s retenčními programy členům představenstva, dozorčí rady a ostatním klíčovým členům managementu Skupiny, které byly v průběhu roku vyplaceny. Tabulka rovněž zahrnuje dlouhodobé benefity vyplacené v průběhu roku, které byly přiznány v předchozích letech.

44. VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ

Vykazování podle segmentů probíhá v souladu se standardem IFRS 8 Provozní segmenty.

Provozní segmenty jsou vykazovány způsobem, který odpovídá vykazování pro potřeby představenstva a klíčových členů managementu Skupiny, 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, externích prodejních kanálů nebo vázaných agentů.

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, externích prodejních kanálů a vázaných agentů.

Ostatní/Treasury zahrnuje zejména činnost oddělení řízení aktiv a pasiv. Tento segment se zaměřuje na cizoměnové transakce, úrokové swapy, investice do dluhových cenných papírů, kapitálové investice, ostatní neúročená aktiva a ostatní operace, které 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.

Příjmy Skupiny jsou generovány na území České republiky a Skupina nevykazuje žádné mezisegmentové výnosy.

mil. Kč	Komerční segment	Retailový segment	Ostatní/ Treasury	Celkem
2020				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 809	6 332	571	9 712
Náklady na úroky a podobné náklady	-210	-983	-237	-1 430
Čisté výnosy z poplatků a provizí	532	1 351	8	1 891
Výnosy z dividend	0	0	2	2
Čistý zisk z finančních operací	0	0	672	672
Ostatní provozní výnosy	40	81	1 130	1 251
Provozní výnosy celkem	**3 171**	**6 781**	**2 146**	**12 098**
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-1 205	-2 357	0	-3 562
Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení finančních aktiv	**1 966**	**4 424**	**2 146**	**8 536**
Provozní náklady celkem				**-5 526**
Zisk za účetní období před zdaněním				**3 010**
Daň z příjmů				-409
Zisk za účetní období po zdanění				**2 601**
Aktiva segmentu celkem	**81 254**	**158 098**	**61 606**	**300 958**
Čistá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty	**74 720**	**151 352**	**0**	**226 072**
Závazky segmentu celkem	**66 719**	**194 835**	**12 354**	**273 908**

mil. Kč	Komerční segment	Retailový segment	Ostatní/ Treasury	Celkem
2019				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 605	5 201	1 127	8 933
Náklady na úroky a podobné náklady	-227	-364	-417	-1 008
Čisté výnosy z poplatků a provizí	577	1 252	121	1 950
Výnosy z dividend	0	0	2	2
Čistý zisk z finančních operací	0	0	529	529
Ostatní provozní výnosy	61	52	0	113
Provozní výnosy celkem	**3 016**	**6 141**	**1 362**	**10 519**
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-248	-279	10	-517
Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení finančních aktiv	**2 768**	**5 862**	**1 372**	**10 002**
Provozní náklady celkem				**-5 019**
Zisk za účetní období před zdaněním				**4 983**
Daň z příjmů				-964
Zisk za účetní období po zdanění				**4 019**
Aktiva segmentu celkem	**71 370**	**95 756**	**51 927**	**219 053**
Čistá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty	**66 768**	**89 641**	**0**	**156 409**
Závazky segmentu celkem	**60 685**	**118 279**	**15 678**	**194 642**

45. ŘÍZENÍ RIZIK

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

Při řízení rizik Skupina spoléhá na tři pilíře:

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

Tato kombinace podporuje úspěšnost Skupiny a stabilitu jejích hospodářských výsledků.

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

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

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

45.1 ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Rámec pro řízení kapitálu zahrnuje sledování a dodržování limitu kapitálové přiměřenosti v souladu s pravidly Basel III kodifikovanými v nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012, v platném znění (dále jen „CRR"), směrnici Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. června 2013 o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky, o změně směrnice 2002/87/ES a zrušení směrnice 2006/48/ES a 2006/49/ES, v platném znění (dále jen „CRD V"), a směrnici Evropského parlamentu a Rady 2014/59/EU ze dne 15. května 2014, kterou se stanoví rámec pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků, v platném znění (dále jen „BRRD"), a příslušných prováděcích a navazujících předpisech. V roce 2019 byl tento evropský regulatorní rámec zásadně novelizován. Místní regulatorní rámec dále tvoří zejména zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění, vyhláška ČNB č. 163/2014 Sb., v platném znění, a zákon č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu, v platném znění.

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 2020 povinna udržovat kapitálový požadavek dle Pilíře II ve výši 2,4 %. Dále ke konci roku 2020 byla Skupina povinna udržovat povinnou bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5 % a proticyklickou kapitálovou rezervu ve výši 0,5 %, které byly platné pro celý bankovní sektor v České republice. Celkový kapitálový požadavek na konsolidovaném základě k 31. prosinci 2020 byl ve výši 13,4 %.

Od 1. ledna 2021 je Skupina povinna udržovat kapitálový požadavek dle Pilíře II ve výši 2,4 % a proticyklickou kapitálovou rezervu ve výši 0,5 %, tedy celkový kapitálový požadavek na konsolidovaném základě 13,4 %.

Skupina se rozhodla udržovat cílový ukazatel kapitálové přiměřenosti ve výši 14,4 %. Tento interní cíl je průběžně přehodnocován představenstvem Banky na základě dosažených obchodních výsledků, regulatorních změn a potřeb dalšího rozvoje.

Pro výpočet regulatorního kapitálového požadavku k úvěrovému riziku na individuálním i konsolidovaném základě používají Banka, koupené společnosti 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 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 a na individuálním základě pro koupené společnosti se používá standardizovaná metoda. Od 3. čtvrtletí 2018 Skupina provádí výpočet regulatorního kapitálového požadavku k tržnímu riziku Obchodní knihy.

Nad rámec Pilíře I a pro zajištění spolehlivého rámce řízení kapitálu Skupina provádí v rámci Pilíře II výpočet vnitřně stanoveného kapitálového požadavku, pravidelné plánování kapitálu a zátěžové testy. Pro výpočet vnitřně stanoveného kapitálového požadavku použila Skupina metody obdobné 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, která jsou identifikována v rámci workshopu k Pilíři II s členy představenstva, s vybranými vedoucími zaměstnanci Banky a s klíčovými výkonnými představiteli dceřiných společností.

Kapitál Skupiny na konsolidovaném základě je tvořen zejména základním kapitálem, emisním ážiem a nerozděleným ziskem z minulých let, tedy nejkvalitnějším kmenovým kapitálem Tier 1, a vydaným Tier 2 kapitálem. Skupina pravidelně zahrnuje, a to na základě souhlasů ČNB, do kmenového kapitálu Tier 1 část čtvrtletního nerozděleného zisku poníženého o očekávanou výplatu dividend. S cílem posílit svoji kapitálovou pozici na individuálním i konsolidovaném základě Banka dále emitovala v lednu 2020 podřízené dluhopisy Tier 2 v celkovém objemu 2,6 miliardy Kč.

Skupina splňovala v roce 2020 regulatorní požadavky v oblasti kapitálové přiměřenosti na individuálním i konsolidovaném základě.

Výše regulatorního kapitálu a jeho složek je uvedena níže:

mil. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)		
Upsaný základní kapitál	10 220	10 220
Emisní ážio	0	0
Rezervní fond a nerozdělený zisk bez zisku za běžné období	14 728	12 496
Oceňovací rozdíly z přecenění vykazované v ostatním úplném výsledku hospodaření	1	0
Odčitatelné položky od kmenového kapitálu Tier 1	-1 551	-2 065
Kapitál Tier 2		
Podřízené závazky	4 602	2 001
Celkový regulatorní kapitál	**27 999**	**22 652**

45.2 ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

45.2.1 Řízení úvěrového rizika

Řízení úvěrového rizika vychází ze schvalovacího procesu:

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

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

Expozice vůči protistranám na finančním trhu zahrnují expozice vůči finančním institucím

a vládám. Tyto expozice vznikají zejména v rámci řízení likvidity a řízení tržních rizik. Transakce na finančních trzích provádí pouze Banka, Hypoteční banka a Stavební spořitelna. Ostatní subjekty v rámci Skupiny mají jen nevýznamné pohledávky za bankami ve spojitosti se zůstatky na běžných účtech. Úvěrové riziko u těchto expozic je řízeno s využitím limitů stanovených pro jednotlivé země a protistrany, které se schvalují zejména na základě externího ratingu.

Individuálně řízené expozice

(a) Interní rating

Skupina používá interní statistické a expertní ratingové modely k odhadu pravděpodobnosti toho, že komerční dlužník v následujících 12 měsících selže. Tyto modely využívají aktuální dostupné kvalitativní a kvantitativní informace. Tyto ratingové modely přiřazují dlužníkům bez selhání ratingový stupeň (obligor rating, OR) od 0 do 21. Dlužníkům v selhání je přiřazen ratingový stupeň 22 (OR22). Externí ratingy jsou rovněž kalibrovány na OR škálu.

Modely jsou pravidelně monitorovány, aby byla zaručena metodická a věcná přesnost. Interní rating se používá ke stanovení schvalovacích kompetencí a kategorizaci (viz kap. 45.2.2).

(b) Schvalovací proces

Schvalovací proces je založen na individuálním posouzení dlužníka a probíhá v Bance pro produkty Banky, MONETA Auto a MONETA Leasing. Schvalování expozic Hypoteční banky a Stavební Spořitelny probíhá s tím, že expozice převyšující stanovenou úroveň vyžadují předchozí souhlas Banky. Schvalovací kompetence jsou stanovovány individuálně a jsou dány kombinací výše expozice, interního ratingu dlužníka, splatnosti, produktu a zajištění.

V rámci schvalovacího procesu Skupina vyhodnocuje finanční situaci potenciálního dlužníka a ekonomicky spjaté skupiny potenciálního dlužníka a posuzuje nabízené zajištění s využitím interních a externích datových zdrojů včetně úvěrových registrů.

(c) Monitoring

Všichni SME klienti jsou monitorováni individuálně i na portfoliové bázi.

Zprávy o kvalitě komerčního portfolia Skupiny měsíčně projednává Credit Committee (CRCO) a relevantní části i představenstvo Hypoteční banky a Stavební Spořitelny.

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

(d) Vymáhání pohledávek

Skupina spravuje svoje pohledávky, jejichž úhrada je ohrožena, s cílem dosažení maximální návratnosti. Skupina jedná s příslušnými dlužníky o možnostech úhrady svých pohledávek. Součástí řešení může být vymáhání pohledávky soudní cestou, restrukturalizace pohledávek, provádění příslušných právních kroků k realizaci zajištění, postoupení pohledávek nebo zastupování Skupiny v insolvenčních řízeních. Skupina rovněž využívá při vymáhání svých pohledávek externí agentury.

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).

Hypoteční banka a Stavební Spořitelna používají pro schvalování interní scoringový model, kde vypočtená skóre jsou sloučena do tří ratingových stupňů (červený, žlutý a zelený).

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

(b) Schvalovací proces

Schvalovací proces je založen na využití interně nebo externě vyvinutých scoringových modelů a přístupu k externím zdrojům dat (zejména úvěrové registry). Schvalovací strategie pro produkty Banky a MONETA Auto jsou stanoveny Bankou a pro produkty Hypoteční banky a Stavební Spořitelny příslušnou společností.

Určení zaměstnanci Banky mohou samostatně schválit expozice, které neprojdou procesem automatického schvalování. V případě produktů určených k financování vozidel je automatické schvalování téměř vždy doplněno o individuální posouzení.

Hypoteční úvěry, úvěry ze stavebního spoření a související překlenovací úvěry jsou schvalovány na základě individuálního posouzení potenciálního dlužníka s přihlédnutím k výsledkům interně vyvinutých nebo externích scoringových modelů. Tyto úvěry schvalují zaměstnanci příslušné společnosti (Banka, Hypoteční banka nebo Stavební Spořitelna) na základě individuálně stanovených schvalovacích kompetencí.

(c) Monitoring

Skupina pravidelně monitoruje segmenty portfoliově řízených expozic a zprávy o kvalitě portfolií jsou měsíčně předkládány Credit Committee (CRCO) a příslušné části rovněž představenstvu Hypoteční banky a Stavební Spořitelny.

(d) Vymáhání

Pro správu a vymáhání pohledávek má Skupina nastaven robustní proces, který zahrnuje rovněž využití automatizovaného vymáhacího systému. Skupina v zájmu optimalizace vymáhacích kapacit a účinnosti vymáhání používá externí zdroje (vymáhací agentury a právní kanceláře) či prodej nevýkonných pohledávek obvykle do 24 měsíců od selhání dlužníka.

Protistrany na finančním trhu

(a) Externí rating

Hlavním nástrojem hodnocení úvěrového rizika zemí a protistran (finančních institucí a vlád) pro obchody na finančních trzích je rating mezinárodních ratingových agentur Standard & Poor's, Moody's a Fitch. Skupina stanovuje samostatné limity pro jednotlivé země a protistrany, u nichž požaduje krátkodobý rating alespoň A-1/P-1/F1 (výjimky musí být řádně schváleny).

(b) Schvalovací proces

Banka rozhoduje o maximálních limitech na země a protistrany a jejich alokaci mezi společnosti Skupiny. Schvalování limitů vychází z individuálního posouzení s tím, že schvaluje samostatně Chief Risk Officer (CRO) nebo oprávněný schvalovatel z Banky. Schvalovací kompetence jsou stanovovány individuálně a jsou dány zejména kombinací výše limitu, externího ratingu, splatnosti a produktu. Ve vybraných případech je vyžadován předchozí souhlas Credit Committee (CRCO). Hypoteční banka a Stavební Spořitelna stanovují limity na protistrany v rámci schváleném Bankou. O limitech rozhodují příslušná představenstva, která mohou delegovat schvalovací pravomoc na CRO příslušné společnosti.

(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, Hypoteční banka a Stavební Spořitelna sledují dodržování příslušných limitů. Případné porušení limitů je nahlášeno příslušnému Senior manažerovi Treasury a CRO. Porušení převyšující stanovený limit jsou reportována rovněž členům příslušného Asset & Liability Committee (ALCO).

45.2.2 Kategorizace expozic

Skupina zařazuje expozice do jednotlivých kategorií v souladu s vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb. Kategorizace se používá pro účely regulatorního výkaznictví a výpočtu opravných položek a rezerv na úvěrové ztráty. Toto členění je následující:

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

Za selhání dlužníka se považuje situace, kdy s přihlédnutím k finanční a ekonomické situaci dlužníka je úplné splacení expozice takovým dlužníkem nepravděpodobné. Skupina 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.

Skupina plánuje implementovat Novou definici selhání podle EBA Guidelines on the application the definition of default v Q1 2021. Očekávané dopady této změny jsou nemateriální.

Splátková moratoria v souvislosti s pandemií COVID-19 a jejich dopad na kategorizaci

V souvislosti s pandemií COVID-19 Skupina vytvořila dobrovolný (právními předpisy neupravený) a zákonný[3] program splátkového moratoria, který poskytovala klientům mezi březnem a říjnem 2020. Na základě stanoviska ČNB a obecných pokynů EBA k legislativním a nelegislativním moratoriím na splácení úvěrů použitým v souvislosti s krizí vyvolanou pandemií COVID-19 (EBA/GL/2020/02)[4] byl při kategorizaci expozic přejat princip, že legislativní a nelegislativní moratoria nelze automaticky považovat za úlevu a známku selhání[5]. Standardní rámec kategorizace proto Skupina rozšířila o dodatečné pravidlo, kdy expozice, které v okamžiku poskytnutí odkladu byly méně než 30 dnů po splatnosti, nebyly považovány za expozice s úlevou, a to s výjimkou expozic, na které se uplatnil úrokový limit v ochranné lhůtě moratoria stanovený zákonem. Takové expozice byly považovány za výkonné expozice s úlevou. Expozice, které byly v okamžiku poskytnutí odkladu více než 30 dnů po splatnosti, byly považovány za nevýkonné s úlevou.

V rámci monitoringu kreditní kvality expozic v moratoriu Skupina vytvořila pravidla pro identifikaci pravděpodobného nesplacení závazku klienta na základě behaviorálních charakteristik odvozených z klientských dat. Pozitivní identifikace pravděpodobného nesplacení závazku vedla ke kategorizaci pohledávky jako nevýkonné.

Úlevy, které Skupina klientům poskytla po říjnu 2020, zahrnující dodatečné odklady splátek se řídily standardní obezřetnostní regulací. Všechny takové úlevy poskytnuté klientům vedly ke kategorizaci pohledávek jako nevýkonných s výjimkou případů, kdy Skupina na základě analýzy finanční situace klienta vyhodnotila, že se klient nenachází ve finančních potížích.

45.2.3 Hodnocení zajištění

Skupina stanovuje povahu a rozsah zajištění, které je vyžadováno buď na základě individuálního posouzení úvěrové bonity dlužníka, nebo jako standardní součást příslušného úvěrového produktu. Skupina za akceptovatelné zajištění snižující úvěrové riziko u úvěru nebo úvěrového rámce považuje následující typy zajištění:

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

Pro hypoteční úvěry, úvěry ze stavebního spoření a související překlenovací úvěry (jsou-li zajištěné) se jako zajištění používají nemovitosti, pro úvěry na financování vozidel a finanční leasingy se jako zajištění používají zejména movité věci. Pro komerční úvěry se mohou použít všechny typy zajištění. Retailové spotřebitelské úvěry, kreditní karty a kontokorenty jsou nezajištěné.

Pro určení realizovatelné hodnoty zajištění Skupina vychází z externích tržních ocenění, případně vnitřních hodnocení/tržních ocenění, vypracovaných oddělením Commercial Workout & Collateral management & Monitoring v rámci Risk Management Division Banky, které je nezávislé na obchodních a schvalovacích útvarech Skupiny. Konečná realizovatelná hodnota zajištění je pak stanovena z této hodnoty aplikací korekčního koeficientu, který odráží schopnost Skupiny v případě potřeby zajištění realizovat. Maximální výši korekčních koeficientů schvaluje Credit Committee (CRCO).

3 V souladu se zákonem č. 177/2020 Sb., ze dne 16. dubna 2020, o některých opatřeních v oblasti splácení úvěrů v souvislosti s pandemií COVID-19.
4 Ve znění EBA/GL/2020/08.
5 Dle obecných pokynů EBA by obecné platební moratorium nemělo automaticky vést k reklasifikaci expozice, pokud (i) je založeno na použitelném vnitrostátním právním předpise nebo nelegislativní iniciativě soukromého sektoru, (ii) se vztahuje na širokou skupinu dlužníků, aniž by byla posuzována jejich úvěruschopnost, (iii) předpokládá pouze změny harmonogramu splácení, (iv) nabízí stejné podmínky pro změny harmonogramu splácení pro všechny expozice, (v) se nevztahuje na nové úvěrové smlouvy poskytnuté po datu, kdy bylo moratorium oznámeno, a (vi) bylo zavedeno v reakci na pandemii COVID-19 a využito před 30. zářím 2020.

MONETA Leasing používá při určování realizovatelné hodnoty u jednotlivých tříd aktiv diskont z pořizovací ceny odvozený z modelových odpisových křivek (které popisují vztah mezi reálnou hodnotou vyjádřenou procentem pořizovací ceny a časem). Tyto křivky jsou pravidelně přehodnocovány a schvalovány Credit Committee (CRCO).

45.2.4 Výpočet opravných položek

Opravné položky k úvěrovým ztrátám se stanovují za použití konceptu očekávaných úvěrových ztrát, jak je požadováno standardem IFRS 9.

Výpočet očekávaných úvěrových ztrát pro každou fázi a odhad významného zvýšení úvěrového rizika bere v úvahu informace o minulých událostech a aktuálních podmínkách, stejně jako přiměřené a doložitelné předpovědi budoucích událostí a ekonomických podmínek. Stanovení odhadu a použití výhledových informací vyžaduje významnou míru úsudku.

Za účelem výpočtu opravných položek je portfolio rozděleno na tři Fáze a kategorii POCI (nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva k okamžiku prvního zaúčtování). Portfolio je dále segmentováno na komerční a retailové expozice dle produktu. Třída aktiv POCI reprezentuje aktiva akvírovaných společností, která byla v okamžiku akvizice nevýkonná, stejně tak jako aktiva prvotně zaúčtovaná jako nevýkonná. Tato aktiva reprezentují modifikovaná finanční aktiva, u nichž byly poskytnuty materiální úlevy dlužníkům v selhání. Expozice, které se nekvalifikují do třídy aktiv POCI, jsou zařazeny do Fáze 1, Fáze 2 nebo Fáze 3. Nevýkonné expozice patří do Fáze 3. Výkonné expozice jsou zařazeny do Fáze 2 v případě, že nastane významné zvýšení úvěrového rizika (SICR, significant increase in credit risk). Expozice, které nejsou zařazeny do Fáze 3 nebo Fáze 2, patří do Fáze 1.

Skupina považuje za SICR zejména následující situace:

- dlužník je v prodlení déle než 30 dní;
- kvalitativní kritéria naznačují zhoršení úvěrového rizika; nebo
- relativní změna absolutní a anualizované zůstatkové pravděpodobnosti selhání (PD) do konce životnosti nástroje k datu prvotního zaúčtování a k datu vykázání je větší než stanovený relativní limit a PD do konce životnosti nástroje k datu vykázání je vyšší než stanovený absolutní limit. Limity stanovuje Banka. Pro Akvírované společnosti je mechanismus porovnání zůstatkových PD aproximován externí informací o kreditní kvalitě získané z úvěrového registru. Skupina usiluje o sjednocení metodologického přístupu napříč všemi společnostmi Skupiny.

Skupina počítá 12měsíční očekávané úvěrové ztráty (ECL, expected credit loss) pro expozice ve Fázi 1 a celkové očekávané úvěrové ztráty do konce životnosti nástroje pro expozice ve Fázi 2, Fázi 3 a třídu aktiv POCI. Pro třídu aktiv POCI Akvírovaných společností je POCI ECL odhadováno vzhledem k Fázi přiřazené expozici v příslušné společnosti. Dále Skupina používá různé makroekonomické předpovědi pro stanovení odhadu budoucích ztrát. Citlivost ECL modelu je diferencovaná mezi jednotlivé segmenty portfolia s dostatečnou mírou homogenity ve vztahu k míře kreditního rizika. Hlavními faktory ovlivňujícími hladinu ECL jsou míra nezaměstnanosti a míra růstu HDP, přičemž Skupina/Banka používá 3 makroekonomické scénáře odvozené od základní makroekonomické trajektorie s příslušnými pravděpodobnostmi: optimistický (25%), základní (50%) a pesimistický (25%). Tímto způsobem se do riskových parametrů promítá budoucí vývoj makroekonomických proměnných.

Výpočet opravných položek je založen na statistických modelech. Tyto modely se používají k výpočtu pravděpodobnosti selhání (probability of default, PD), ztráty v selhání (loss given default, LGD), expozice v selhání (exposure at default, EAD) a „cure rate" (pravděpodobnost uzdravení dříve znehodnocené expozice, CR). Některé komerční expozice mají individuálně stanoveny diskontované očekávané peněžní toky. Dopady pandemie COVID-19 do výpočtu opravných položek je popsán v samostatné sekci viz níže.

Výpočet PD a CR

PD a CR jsou založeny na modelu přechodových matic. Přechodové matice sledují migraci mezi hodnoticími stupni, statusem selhání a statusem uzdravení. Umožňují intuitivní a srozumitelný přehled o pohybech na portfoliu v průběhu času. Z těchto matic se vytvářejí TTC (through -the-cycle) matice a PIT (point-in-time) matice. TTC matice se vytvářejí pro každý segment a jsou nezávislé na fázi makroekonomického cyklu, v níž se ekonomika nachází. PIT matice se vytvářejí pro každý segment a měsíc podmíněním TTC matic aktuálním a očekávaným stavem makroekonomického prostředí. PD a CR jsou odvozeny z PIT matic.

Výpočet LGD

Pro většinu expozic bez zajištění a pro nezajištěnou část zajištěných pohledávek se použijí ke stanovení LGD v minulosti získané peněžní toky diskontované původní efektivní úrokovou mírou. LGD pro zajištěnou část pohledávek je založen na budoucí očekávané hodnotě zajištění (podmíněné stavem makroekonomického prostředí s použitím všech očekávaných makroekonomických scénářů), která je diskontovaná efektivní úrokovou mírou. V případě expozic Akvírovaných společností není LGD stanoveno modelem. Místo toho odhad LGD do výpočtu ECL vstupuje nepřímo prostřednictvím EAD, kde je výše expozice ponížena o diskontovanou hodnotu zajištění. Kromě realizace kolaterálu se pro nevýkonné pohledávky v pozdních fázích vymáhání uvažují i dodatečné platby z vymáhání nad rámec realizace kolaterálu.

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. V případě Akvírovaných společností se místo EAD používá čistá EAD (EAD snížená o diskontovanou hodnotu zajištění).

Na neodvolatelné úvěrové přísliby je tvořena rezerva, a to za použití odhadu utilizace při selhání, který určuje, jaká část úvěrového příslibu bude při selhání načerpána.

Zohlednění pandemie COVID-19 při výpočtu opravných položek

V souvislosti s dopady pandemie COVID-19 Skupina rozšířila standardní rámec výpočtu opravných položek, tak aby metodologie odhadu odrážela vyšší očekávané kreditní ztráty spojené s makroekonomickým propadem a existencí splátkových moratorií.

K vyhodnocení skutečnosti, zda je žádost o splátkové moratorium spojena se SICR, rozšířila Skupina svůj standardní mechanismus vyhodnocování fáze expozic: Identifikace SICR u expozic v době žádosti o splátkové moratorium vedla k přeřazení do Fáze 2. V případě portfoliově řízených expozic byl SICR vyhodnocován dle behaviorální pravděpodobnosti selhání. V případě komerčních individuálně řízených expozic bylo provedeno individuální posouzení ze strany schvalovatele úvěrů z Risk Management Division. Pro identifikaci SICR u expozic Hypoteční banky a MONETA Stavební Spořitelny byly použity historické delikvence za posledních 6 měsíců před žádostí o splátkové moratorium.

V souladu s regulatorním přístupem Skupina nastavila procesy monitorování úvěrové kvality expozic se splátkovým moratoriem. V případě portfoliově řízených expozic byla identifikace SICR a pravděpodobného nesplacení založena na vyhodnocení příslušných rizikových faktorů nebo behaviorálních charakteristik odvozených od stavů běžných účtů a transakčních dat. Pozitivní identifikace SICR vedla ke zvýšení PD reflektující zvýšené úvěrové riziko.

V případě splátkových moratorií u individuálně řízených expozic byl monitoring začleněn do širšího rámce přezkoumání kvality komerčního portfolia založeného na dotazníkovém šetření zjišťujícím finanční zdraví vybraných komerčních klientů. Výsledky těchto analýz byly použity k aktualizaci ratingu jednotlivých klientů nebo k změně fáze expozic. Ve 3. čtvrtletí 2020 byl proces monitorování expozic se splátkovým moratoriem rozšířen o další doplňující pravidlo pro některá portfolia, kdy další udělený odklad představuje SICR. Nad rámec tohoto přístupu provedla Skupina obezřetnostní převod do Fáze 2 všech komerčních expozic ze sektorů, které budou pravděpodobně nejvíce zasaženy ekonomickými dopady pandemie COVID-19.

Skupina průběžně monitorovala ekonomické prognózy ČNB a Ministerstva financí České republiky a na základě těchto prognóz pravidelně upravovala makroekonomické předpovědi sloužící pro stanovení očekávaných ztrát z finančních aktiv. Úprava prognózy budoucího vývoje byla prováděna alespoň čtvrtletně, aby byl vývoj makroekonomického prostředí v souvislosti s pandemií COVID-19 dostatečně reflektován ve výši ECL.

Zásady odpisování

Odpis je zaúčtován, když alespoň jedna z podmínek níže je splněna:

- očekává se, že bude přijat nulový nebo zanedbatelný peněžní tok;
- proces vymáhání byl zrušen a v důsledku toho Skupina neočekává žádný peněžní tok (např. náklady na vymáhání by byly vyšší než očekávané vymožení dluhu);
- insolvenční řízení bylo ukončeno;
- dědické řízení bylo uzavřeno bez právního nástupce (součástí dědictví byla financovaná pohledávka);
- jedná se o podvodný úvěr;

- exekuční řízení financované pohledávky bylo ukončeno;
- dlužník je v likvidaci (vztahuje se na právnické osoby).

Vyvratitelná domněnka „očekává se, že bude přijat nulový nebo zanedbatelný peněžní tok" je řízena smluvními podmínkami po prodlení, kde tyto podmínky jsou definovány samostatně pro každý produkt.

Předpoklad může být vyvrácen, např. pokud se očekává, že dojde k vymožení, nebo pokud existuje pevné zajištění, které může být prodáno a jeho hodnota není nulová nebo zanedbatelná.

Následující tabulka porovnává počáteční a konečný zůstatek opravných položek k úvěrům a pohledávkám za klienty*:

mil. Kč	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem
Retail					
Stav k 1. 1. 2020	**819**	**284**	**924**	**n/a**	**2 027**
Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry	305	234**	7	37	583
Odúčtování a splacení úvěrů	-257	-57	-44	0	-358
Převod do (z) Fáze 1	149	-90	-59	0	0
Převod do (z) Fáze 2	-154	195	-41	0	0
Převod do (z) Fáze 3	-122	-174	296	0	0
Přecenění, změny modelů a metod	474	594	1 130	10	2 208
Použití opravných položek (odpisy)	0	0	-320	-96	-416
z toho prodeje nevýkonných pohledávek	0	0	-230	-96	-326
Úpravy o kurzové rozdíly	0	0	0	0	0
Stav k 31. 12. 2020	**1 214**	**986**	**1 893**	**-49**	**4 044**
Komerční					
Stav k 1. 1. 2020	**295**	**116**	**661**	**n/a**	**1 072**
Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry	369	11	12	-19	373
Odúčtování a splacení úvěrů	-139	-13	-26	0	-178
Převod do (z) Fáze 1	74	-41	-33	0	0
Převod do (z) Fáze 2	-64	95	-31	0	0
Převod do (z) Fáze 3	-16	-47	63	0	0
Přecenění, změny modelů a metod	351	258	254	17	880
Použití opravných položek (odpisy)	0	-1	-220	0	-221
z toho prodeje nevýkonných pohledávek	0	0	-49	0	-49
Úpravy o kurzové rozdíly	-2	0	2	0	0
Stav k 31. 12. 2020	**868**	**378**	**682**	**-2**	**1 926**
Stav k 31. 12. 2020 celkem*	**2 082**	**1 364**	**2 575**	**-51**	**5 970**

* K úvěrům a pohledávkám za bankami Skupina neevidovala žádné opravné položky v průběhu let 2019 a 2020, protože takové expozice jsou pouze krátkodobé a dopad je nevýznamný.
** Většina této částky vznikla v důsledku nakoupených finančních aktiv MONETA Stavební Spořitelny and Wüstenrot hypoteční banky.

mil. Kč	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem
Retail					
Stav k 1. 1. 2019	**792**	**253**	**1 947**	**n/a**	**2 992**
Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry	292	5	18	n/a	315
Odúčtování a splacení úvěrů	-213	-12	-281	n/a	-506
Převod do (z) Fáze 1	169	-99	-70	n/a	0
Převod do (z) Fáze 2	-48	138	-90	n/a	0
Převod do (z) Fáze 3	-90	-107	197	n/a	0
Přecenění, změny modelů a metod	-83	106	416	n/a	439
Použití opravných položek (odpisy)	0	0	-1 213	n/a	-1 213
z toho prodeje nevýkonných pohledávek	0	0	-929	n/a	-929
Úpravy o kurzové rozdíly	0	0	0	n/a	0
Stav k 31. 12. 2019	**819**	**284**	**924**	**n/a**	**2 027**
Komerční					
Stav k 1. 1. 2019	**243**	**92**	**773**	**n/a**	**1 108**
Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry	183	5	16	n/a	204
Odúčtování a splacení úvěrů	-60	-4	-71	n/a	-135
Převod do (z) Fáze 1	66	-32	-34	n/a	0
Převod do (z) Fáze 2	-13	24	-11	n/a	0
Převod do (z) Fáze 3	4	-34	30	n/a	0
Přecenění, změny modelů a metod	-128	65	259	n/a	196
Použití opravných položek (odpisy)	0	0	-300	n/a	-300
z toho prodeje nevýkonných pohledávek	0	0	-197	n/a	-197
Úpravy o kurzové rozdíly	0	0	-1	n/a	-1
Stav k 31. 12. 2019	**295**	**116**	**661**	**n/a**	**1 072**
Stav k 31. 12. 2019 celkem	**1 114**	**400**	**1 585**	**n/a**	**3 099**

V roce 2020 nedošlo k žádnému významnému pohybu v opravných položkách k ostatním finančním aktivům (např. dluhovým cenným papírům v zůstatkové hodnotě nebo provozním pohledávkám), než který je zobrazený v tabulce výše.

Skupina usiluje o sjednocení přístupu k odhadu očekávaných kreditních ztrát napříč skupinou a sjednotit tak metodologický přístup v nově Akvírovaných entitách s přístupem Banky.

45.2.5 Riziko koncentrace expozic

V rámci řízení úvěrového rizika Skupina pravidelně sleduje a aktivně řídí riziko koncentrace expozic prostřednictvím limitů na země, protistrany, poskytovatele zajištění a ekonomické sektory. Koncentrace ve vztahu k určitému regionu není relevantní, neboť převážná část výnosů je generována na území České republiky.

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

(a) Expozice vůči 10 nejvýznamnějším skupinám klientů

mil. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Nejvýznamnějších 10 expozic*	8 849	7 072

* Expozice zahrnuje úvěry a pohledávky v hrubé hodnotě, nevyužité úvěrové přísliby včetně úvěrových rámců, záruky a akreditivy.

(b) Struktura portfolia komerčních úvěrů Skupiny podle ekonomických odvětví

	31. 12. 2020		31. 12. 2019	
Odvětví	**mil. Kč***	**%**	**mil. Kč***	**%**
1 Zemědělství	21 384	28 %	21 429	32 %
2 Důlní průmysl	31	0 %	35	0 %
3 Potravinářský průmysl	1 275	2 %	1 917	3 %
4 Textilní průmysl	294	0 %	576	1 %
5 Zpracování dřeva	481	1 %	490	1 %
6 Chemický průmysl	1 263	2 %	1 306	2 %
7 Zpracování kovu	2 571	3 %	2 836	4 %
8 Elektronická a optická zařízení	209	0 %	181	0 %
9 Výroba zařízení včetně dopravy	2 460	3 %	1 878	3 %
10 Stavebnictví a stavební úpravy	4 420	6 %	4 454	7 %
11 Velkoobchod	5 355	7 %	5 382	8 %
12 Maloobchod	3 426	4 %	3 822	6 %
13 Doprava a telekomunikace	3 173	4 %	3 760	6 %
14 Finance	1 248	2 %	1 408	2 %
15 Služby	26 746	35 %	16 080	24 %
16 Veřejný sektor	250	0 %	160	0 %
17 Zdravotnictví	885	1 %	925	1 %
18 Energetika	1 168	2 %	1 192	2 %
Celkem	**76 639**	**100 %**	**67 831**	**100 %**

* Částky představují příslušné hrubé hodnoty úvěrů a pohledávek za klienty. Do částek nejsou zahrnuty expozice představující zejména nepovolené debety, ke kterým je vytvořena opravná položka v plné výši.

(c) Maximální expozice vůči úvěrovému riziku

31. 12. 2020 mil. Kč	Výkaz o finanční pozici	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění*
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	**7 782**	**0**	**7 782**	**0**
Derivátové finanční nástroje	**218**	**0**	**218**	**7**
Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do zisku a ztráty	**45**	**0**	**45**	**0**
Dluhové cenné papíry	45	0	45	0
Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření	**1**	**0**	**1**	**0**
Majetkové cenné papíry	1	0	1	0
Investiční cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	**35 871**	**0**	**35 871**	**0**
Státní a korporátní dluhopisy	35 871	0	35 871	0
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	**472**	**0**	**472**	**0**
Úrokové swapy	472	0	472	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	**560**	**0**	**560**	**0**
Úvěry a pohledávky za bankami	**22 872**	**0**	**22 872**	**21 293**
Běžné účty v bankách	465	0	465	0
Jednodenní vklady	0	0	0	0
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců	0	0	0	0
Pohledávky z reverzních repo obchodů	21 552	0	21 552	21 293**
Poskytnuté hotovostní zástavy	854	0	854	0
Ostatní	1	0	1	0
Úvěry a pohledávky za klienty	**226 072**	**30 410**	**256 482**	**124 383**
Schválené kontokorenty a kreditní karty	2 664	4 666	7 330	0
Spotřebitelské úvěry	48 042	1 229	49 271	2 946
Hypotéky	98 529	10 450	108 979	91 116
Komerční úvěry	63 643	14 015	77 658	30 321
Finanční leasing automobilů, strojů a zařízení	1 925	0	1 925	1 547
Komerční	1 925	0	1 925	1 547
Retail	0	0	0	0
Úvěry na financování automobilů, strojů a zařízení	11 269	50	11 319	3 079
Komerční	9 152	50	9 202	3 079
Retail	2 117	0	2 117	0
Ostatní úvěry	0	0	0	0
Komerční	0	0	0	0
Retail	0	0	0	0
Vystavené záruky a úvěrové limity u záruk	**0**	**1 635**	**1 635**	**245**
Vystavené akreditivy	**0**	**7**	**7**	**3**
Zbylá aktiva	**7 065**	**0**	**7 065**	**0**

* Poskytnutým zajištěním se rozumí realizovatelná hodnota zajištění platná pro každou z úvěrových expozic. Pro účely této analýzy je realizovatelná hodnota zajištění omezena výší celkové expozice jednotlivých úvěrů a pohledávek ve výkazu o finanční pozici.

** Z toho cenné papíry získané v reverzních repo obchodech jako zajištění k 31. 12. 2020 ve výši 488 mil. Kč byly převedeny jako zajištění repo obchodů (31. 12. 2019: 1 933 mil. Kč).

31. 12. 2019 mil. Kč	Výkaz o finanční pozici	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění*
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	**6 697**	**0**	**6 697**	**0**
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	**27**	**0**	**27**	**453**
Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do zisku a ztráty	**83**	**0**	**83**	**0**
Dluhové cenné papíry	83	0	83	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	**25 888**	**0**	**25 888**	**0**
Státní a korporátní dluhopisy	25 888	0	25 888	0
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	**651**	**0**	**651**	**0**
Úrokové swapy	651	0	651	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	**-239**	**0**	**-239**	**0**
Úvěry a pohledávky za bankami	**23 485**	**0**	**23 485**	**22 620**
Běžné účty v bankách	273	0	273	0
Jednodenní vklady	23	0	23	0
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců	0	0	0	0
Pohledávky vzešlé z reverzních repo obchodů	23 082	0	23 082	22 620**
Poskytnuté hotovostní zástavy	81	0	81	0
Ostatní	26	0	26	0
Úvěry a pohledávky za klienty	**156 409**	**23 099**	**179 508**	**73 568**
Schválené kontokorenty a kreditní karty	3 246	4 668	7 914	0
Spotřebitelské úvěry	40 131	1 599	41 730	0
Hypotéky	43 710	5 702	49 412	42 186
Komerční úvěry	53 666	11 035	64 701	25 431
Finanční leasing automobilů, strojů a zařízení	2 889	0	2 889	2 322
Komerční	2 889	0	2 889	2 322
Retail	0	0	0	0
Úvěry na financování automobilů, strojů a zařízení	12 767	96	12 863	3 629
Komerční	10 213	96	10 309	3 629
Retail	2 554	0	2 554	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**	**1 480**	**1 480**	**248**
Vystavené akreditivy	**0**	**1**	**1**	**0**
Zbylá aktiva	**6 051**	**0**	**6 051**	**0**

* Poskytnutým zajištěním se rozumí realizovatelná hodnota zajištění platná pro každou z úvěrových expozic. Pro účely této analýzy je realizovatelná hodnota zajištění pro úvěry a pohledávky omezena výší hrubé expozice jednotlivých úvěrů a pohledávek, ke které se příslušné zajištění vztahuje. Realizovatelná hodnota zajištění pro záruky a akreditivy je omezena výší expozice vykazované ve sloupci „Podrozvaha", ke kterému se příslušné zajištění vztahuje.

** Z toho cenné papíry získané v reverzních repo obchodech jako zajištění k 31. 12. 2019 ve výši 1 933 mil. Kč byly převedeny jako zajištění repo obchodů.

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

mil. Kč	2020			2019		
	Retailové úvěry	Komerční úvěry	Celkem	Retailové úvěry	Komerční úvěry	Celkem
LTV* nižší než 50 %	202	54	256	53	31	84
LTV* 51–70 %	345	40	385	59	24	83
LTV* vyšší než 70 %	474	236	710	47	362	409
Celkem	**1 021**	**330**	**1 351**	**159**	**417**	**576**

* LTV (Loan to Value) představuje poměr výše poskytnutého úvěru v hrubé výši k reálné hodnotě přijatého zajištění k datu vykázání.

45.2.6 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. 2020	Hrubá účetní hodnota					Opravné položky/rezervy					
mil. Kč	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem	Čistá účetní hodnota
Retailové úvěry	**142 840**	**8 241**	**4 153**	**162**	**155 396**	**-1 214**	**-986**	**-1 893**	**49**	**-4 044**	**151 352**
Spotřebitelské půjčky	43 877	4 686	2 969	9	51 541	-1 016	-881	-1 625	23	-3 499	48 042
Hypotéky	94 327	3 256	902	153	98 638	-12	-23	-100	26	-109	98 529
Kreditní karty a kontokorenty	2 568	209	209	0	2 986	-137	-69	-116	0	-322	2 664
Úvěry na financování vozidel a finanční leasing	2 066	90	61	0	2 217	-47	-13	-40	0	-100	2 117
Ostatní	2	0	12	0	14	-2	0	-12	0	-14	0
Komerční úvěry	**69 896**	**5 603**	**1 146**	**1**	**76 646**	**-868**	**-378**	**-682**	**2**	**-1 926**	**74 720**
Investiční úvěry	43 081	1 783	128	1	44 993	-279	-76	-65	2	-418	44 575
Provozní úvěry	8 669	1 687	117	0	10 473	-88	-57	-85	0	-230	10 243
Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a finanční leasing	10 232	920	371	0	11 523	-180	-68	-198	0	-446	11 077
Nezajištěné splátkové úvěry a kontokorenty	7 036	1 108	511	0	8 655	-320	-176	-315	0	-811	7 844
Financování skladů a ostatní	878	105	19	0	1 002	-1	-1	-19	0	-21	981
Úvěry celkem	**212 736**	**13 844**	**5 299**	**163**	**232 042**	**-2 082**	**-1 364**	**-2 575**	**51**	**-5 970**	**226 072**
Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	35 876	0	0	0	35 876	-5	0	0	0	-5	35 871
Úvěry a cenné papíry celkem	**248 612**	**13 844**	**5 299**	**163**	**267 918**	**-2 087**	**-1 364**	**2 575**	**51**	**-5 975**	**261 943**
Finanční záruky	1 033	609	0	0	1 642	-11	-15	0	0	-26	1 616
Úvěrové přísliby – retail	16 168	145	32	0	16 345	-64	-8	0	0	-72	16 273
Úvěrové přísliby – komerční	13 081	969	15	0	14 065	-86	-12	0	0	-98	13 967
Podrozvahové položky celkem	**30 282**	**1 723**	**47**	**0**	**32 052**	**-161**	**-35**	**0**	**0**	**-196**	**31 856**

K 31. prosinci 2020 činí výše pohledávek, které byly v minulosti odepsány, 91 mil. Kč (31. prosince 2019: 117 mil. Kč).

31. prosinec 2019	Hrubá účetní hodnota					Opravné položky/rezervy					
mil. Kč	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem	Čistá účetní hodnota
Retailové úvěry	**88 221**	**1 677**	**1 770**	**n/a**	**91 668**	**-819**	**-284**	**-924**	**n/a**	**-2 027**	**89 641**
Spotřebitelské půjčky	39 633	750	1 385	n/a	41 768	-663	-212	-762	n/a	-1 637	40 131
Hypotéky	42 857	719	162	n/a	43 738	-5	-5	-18	n/a	-28	43 710
Kreditní karty a kontokorenty	3 223	127	145	n/a	3 495	-114	-54	-81	n/a	-249	3 246
Úvěry na financování vozidel a finanční leasing	2 504	81	56	n/a	2 641	-33	-13	-41	n/a	-87	2 554
Ostatní	4	0	22	n/a	26	-4	0	-22	n/a	-26	0
Komerční úvěry	**64 192**	**2 582**	**1 066**	**n/a**	**67 840**	**-295**	**-116**	**-661**	**n/a**	**-1 072**	**66 768**
Investiční úvěry	35 606	748	163	n/a	36 517	-68	-19	-70	n/a	-157	36 360
Provozní úvěry	9 136	282	260	n/a	9 678	-23	-12	-168	n/a	-203	9 475
Úvěry na financování vozidel, strojů a zařízení a finanční leasing	11 806	1 295	392	n/a	13 493	-87	-40	-264	n/a	-391	13 102
Nezajištěné splátkové úvěry a kontokorenty	6 681	187	206	n/a	7 074	-115	-44	-114	n/a	-273	6 801
Financování skladů a ostatní	963	70	45	n/a	1 078	-2	-1	-45	n/a	-48	1 030
Úvěry celkem	**152 413**	**4 259**	**2 836**	**n/a**	**159 508**	**-1 114**	**-400**	**-1 585**	**n/a**	**-3 099**	**156 409**
Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	25 892	0	0	n/a	25 892	-4	0	0	n/a	-4	25 888
Úvěry a cenné papíry celkem	**178 305**	**4 259**	**2 836**	**n/a**	**185 400**	**-1 118**	**-400**	**-1 585**	**n/a**	**-3 103**	**182 297**
Finanční záruky	1 471	10	0	n/a	1 481	-4	-1	0	n/a	-5	1 476
Úvěrové přísliby – retail	11 904	57	7	n/a	11 968	-27	-4	0	n/a	-31	11 937
Úvěrové přísliby – komerční	10 977	123	31	n/a	11 131	-12	-1	0	n/a	-13	11 118
Podrozvahové položky celkem	**24 352**	**190**	**38**	**n/a**	**24 580**	**-43**	**-6**	**0**	**n/a**	**-49**	**24 531**

(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:

mil. Kč	31. 12. 2020					31. 12. 2019				
	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem
Úvěry a pohledávky za klienty v zůstatkové hodnotě										
CR 1	195 424	6 795	0	17	202 236	135 240	1 292	0	n/a	136 532
CR 2	11 526	1 761	0	1	13 288	11 065	391	0	n/a	11 456
CR 3	3 852	1 408	0	6	5 266	3 888	734	0	n/a	4 622
CR 4	1 294	2 773	0	11	4 078	1 319	1 026	0	n/a	2 345
CR 5	636	1 107	0	12	1 755	896	816	0	n/a	1 712
Neklasifikované	4	0	0	0	4	5	0	0	n/a	5
NPL	0	0	5 299	116	5 415	0	0	2 836	n/a	2 836
Hrubá účetní hodnota	**212 736**	**13 844**	**5 299**	**163**	**232 042**	**152 413**	**4 259**	**2 836**	**n/a**	**159 508**
Opravné položky	-2 082	1 364	-2 575	51	-5 970	-1 114	-400	-1 585	n/a	-3 099
Čistá účetní hodnota	**210 654**	**12 480**	**2 724**	**214**	**226 072**	**151 299**	**3 859**	**1 251**	**n/a**	**156 409**
Úvěry a pohledávky za bankami (v zůstatkové hodnotě) neklasifikované*										
Hrubá účetní hodnota	**22 872**	**0**	**0**	**0**	**22 872**	**23 485**	**0**	**0**	**n/a**	**23 485**
Opravné položky	0	0	0	0	0	0	0	0	n/a	0
Čistá účetní hodnota	**22 872**	**0**	**0**	**0**	**22 872**	**23 485**	**0**	**0**	**n/a**	**23 485**
Dluhové cenné papíry v zůstatkové hodnotě										
CR 1	35 876	0	0	0	35 876	25 892	0	0	n/a	25 892
Hrubá účetní hodnota	**35 876**	**0**	**0**	**0**	**35 876**	**25 892**	**0**	**0**	**n/a**	**25 892**
Opravné položky	-5	0	0	0	-5	-4	0	0	n/a	-4
Čistá účetní hodnota	**35 871**	**0**	**0**	**0**	**35 871**	**25 888**	**0**	**0**	**n/a**	**25 888**
Ostatní pohledávky z provozních činností neklasifikované*										
Hrubá účetní hodnota	**149**	**6**	**20**	**0**	**175**	**221**	**7**	**43**	**n/a**	**271**
Opravné položky	0	0	-20	0	-20	0	0	-43	n/a	-43
Čistá účetní hodnota	**149**	**6**	**0**	**0**	**155**	**221**	**7**	**0**	**n/a**	**228**
Úvěrové přísliby										
CR 1	28 210	694	0	0	28 904	22 128	30	0	n/a	22 158
CR 2	727	103	0	0	830	617	7	0	n/a	624
CR 3	169	137	0	0	306	123	91	0	n/a	214
CR 4	8	161	0	0	169	10	33	0	n/a	43
CR 5	8	19	0	0	27	3	19	0	n/a	22
Neklasifikované	127	0	0	0	127					
NPL	0	0	47	0	47	0	0	38	n/a	38
Hrubá účetní hodnota	**29 249**	**1 114**	**47**	**0**	**30 410**	**22 881**	**180**	**38**	**n/a**	**23 099**
Rezerva	-150	-20	0	0	-170	-39	-5	0	n/a	-44
Čistá účetní hodnota	**29 099**	**1 094**	**47**	**0**	**30 240**	**22 842**	**175**	**38**	**n/a**	**23 055**

mil. Kč	31. 12. 2020					31. 12. 2019				
	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	POCI	Celkem
Smlouvy o finančních zárukách										
CR 1	1 017	517	0	0	1 534	1 394	0	0	n/a	1 394
CR 2	9	56	0	0	65	74	0	0	n/a	74
CR 3	7	13	0	0	20	3	5	0	n/a	8
CR 4	0	23	0	0	23	0	5	0	n/a	5
NPL	0	0	0	0	0					
Hrubá účetní hodnota	**1 033**	**609**	**0**	**0**	**1 642**	**1 471**	**10**	**0**	**n/a**	**1 481**
Rezerva	-11	-15	0	0	-26	-4	-1	0	n/a	-5
Čistá účetní hodnota	**1 022**	**594**	**0**	**0**	**1 616**	**1 467**	**9**	**0**	**n/a**	**1 476**

* Úvěry a pohledávky za bankami a Ostatní pohledávky z provozních činností nejsou předmětem přiřazování interního ratingového stupně. Ostatní pohledávky z provozních činností nezahrnují pohledávky dceřiných společností, které jsou nevýznamné.

45.2.7 Modifikovaná finanční aktiva

Následující tabulka poskytuje informace o finančních aktivech, ke kterým se tvoří opravná položka na celkovou očekávanou ztrátu do konce životnosti, která byla modifikovaná během účetního období:

mil. Kč	2020	2019
Finanční aktiva modifikovaná během účetního období		
Zůstatková hodnota před modifikací*	3 314	63
Čistý zisk/ztráta z modifikace	0	0
Finanční aktiva modifikovaná od počátečního zaúčtování		
Hrubá účetní hodnota finančních aktiv k 31. prosinci, u kterých se opravná položka změnila na 12měsíční během účetního období	312	33

* Nárůst v roce 2020 je většinově způsobují opatření spojená s moratoriem na splátky úvěrů.

Modifikace ve formě úlevy ovlivňují kategorizaci pohledávek v souladu s pravidly pro kategorizaci pohledávek (kap. 45.2.2).

Pohledávky s úlevou

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

- klient ztratil schopnost splácet úvěr v souladu s původní úvěrovou smlouvou;
- klient dává najevo ochotu a schopnost splatit své dluhy;
- musejí být splněna konkrétní kritéria související s produktem/klientem;
- úvěr nebyl v posledních 24 měsících restrukturalizován více než jednou. Tato zásada se nepoužije na splátková moratoria související s pandemií COVID-19.

Úlevy klientům jsou poskytované ve formě modifikace existující smlouvy nebo uzavřením nové úvěrové smlouvy. Podpisem nové úvěrové smlouvy dochází ke splacení a uzavření původních úvěrů klienta a k otevření nového (restrukturalizovaného) úvěru s odlišnými měsíčními splátkami, novou úrokovou sazbou a odlišnou splatností. Tento nový úvěr je v souladu s pravidly pro kategorizaci expozic považován za nevýkonný ještě nejméně 6 měsíců po restrukturalizaci.

Modifikovaná finanční aktiva a splátková moratoria v souvislosti s pandemií COVID-19

V souvislosti s pandemií COVID-19 Skupina vytvořila dobrovolný a zákonný[6] program splátkového moratoria, který poskytovala klientům mezi březnem a říjnem 2020. Na základě stanoviska ČNB a obecných pokynů EBA k legislativním a nelegislativním moratoriím na splácení úvěrů použitým v souvislosti s krizí vyvolanou pandemií COVID-19 (EBA/

6 V souladu se zákonem č. 177/2020 Sb., ze dne 16. dubna 2020, o některých opatřeních v oblasti splácení úvěrů v souvislosti s pandemií COVID-19.

GL/2020/02)[7] byl při klasifikaci pohledávek přejat princip, že legislativní a nelegislativní moratoria nelze automaticky považovat za úlevu a známku selhání[8]. Standardní rámec kategorizace byl proto rozšířen o dodatečné pravidlo, kdy expozice, které v okamžiku poskytnutí odkladu byly méně než 30 dnů po splatnosti, nebyly považovány za pohledávky s úlevou s výjimkou pohledávek, na které se uplatnil úrokový limit v ochranné lhůtě moratoria. Takové pohledávky byly považovány za výkonné expozice s úlevou. Expozice, které byly v okamžiku poskytnutí odkladu více než 30 dnů po splatnosti, byly považovány za nevýkonné s úlevou.

(a) Všechny úvěry a pohledávky za klienty v hrubé výši s úlevou:

31. 12. 2020 mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení – komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení – komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení – retail	Celkem
Pohledávky s úlevou	**591**	3 949	205	27	49	36	4 857
Celkem	**591**	**3 949**	**205**	**27**	**49**	**36**	**4 857***

31. 12. 2019 mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení – komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení – komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení – retail	Celkem
Pohledávky s úlevou	44	161	49	35	5	n/a	294
Celkem	**44**	**161**	**49**	**35**	**5**	**n/a**	**294**

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

31. 12. 2020 mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení – komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení – komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení – retail	Celkem
Pohledávky s úlevou	506	1 250	158	7	47	11	1 979
Celkem	**506**	**1 250**	**158**	**7**	**47**	**11**	**1 979***

31. 12. 2019 mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení – komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení – komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení – retail	Celkem
Pohledávky s úlevou	1	43	27	11	0	n/a	82
Celkem	**1**	**43**	**27**	**11**	**0**	**n/a**	**82**

7 Ve znění EBA/GL/2020/08.
8 Dle obecných pokynů EBA by obecné platební moratorium nemělo automaticky vést k reklasifikaci expozice, pokud (i) je založeno na použitelném vnitrostátním právním předpise nebo nelegislativní iniciativě soukromého sektoru, (ii) se vztahuje na širokou skupinu dlužníků, aniž by byla posuzována jejich úvěruschopnost, (iii) předpokládá pouze změny harmonogramu splácení, (iv) nabízí stejné podmínky pro změny harmonogramu splácení pro všechny expozice, (v) se nevztahuje na nové úvěrové smlouvy poskytnuté po datu, kdy bylo moratorium oznámeno, a (vi) bylo zavedeno v reakci na pandemii COVID-19 a využito před 30. zářím 2020.

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

2020	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení – komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení – komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení – retail	Celkem
Počet úvěrů a pohledávek, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období	308	22 937	483	20	120	273	24 141*
Zůstatek úvěrů a pohledávek za klienty ke konci vykazovaného účetního období v hrubé výši, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období (mil. Kč)	527	3 860	165	7	47	36	4 642*

2019	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení – komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení – komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení – retail	Celkem
Počet úvěrů a pohledávek, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období	0	1 162	10	13	1	n/a	1 186
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	86	23	11	0	n/a	120

* Výrazný nárůst počtu a objemu pohledávek s úlevou v roce 2020 je způsoben opatřeními spojenými s pandemií COVID-19.

45.3 ÚROKOVÉ RIZIKO

Úrokovým rizikem se rozumí riziko ztráty vyplývající ze změn úrokových sazeb na finančních trzích. Skupina je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb.

Banka usiluje o minimalizaci úrokového rizika Skupiny tím, že stanovuje limity a udržuje pozice v rámci těchto limitů. Její aktivity v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl omezit riziko ztrát. Řízení úrokového rizika Skupiny je centralizováno v Bance.

Pouze určité produkty Banky určené pro klienty (FX swap, FX forward, FX spot) jsou zahrnuty v Obchodní knize, všechny ostatní pozice Skupiny jsou zahrnuty v Bankovní knize.

Úrokové riziko Skupiny je řízeno odděleně pro Obchodní a Bankovní knihu. Úrokové riziko Obchodní knihy je řízeno zejména požadavkem uzavřít pro každou FX 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. Banka provádí stresové testy pozic Bankovní knihy Skupiny pro všechny měny, jejichž podíl na aktivech nebo závazcích Skupiny přesahuje 5 % (na individuálním i konsolidovaném základě), které jsou založeny na stresových scénářích pro řízení úrokového rizika investičního portfolia v souladu s příslušnými obecnými pokyny Evropského orgánu pro bankovnictví (European Banking Authority Guideline) EBA/GL/2018/02. V letech 2019 a 2020 překročila 5% podíl na aktivech/závazcích Skupiny pouze portfolia denominovaná v české koruně. Pro řízení a monitorování dopadů všech stresových scénářů, které jsou vyžadovány v příslušných obecných pokynech, se používá soubor limitů.

Následující tabulky ukazují citlivost Skupiny na změny úrokových sazeb.

CZK

% změna ročního čistého úrokového výnosu	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	7,76 %	0,31 %
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	-1,83 %	-0,83 %

Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu jako % kapitálu	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	2,66 %	-0,97 %
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	-1,31 %	0,58 %

EUR

% změna ročního čistého úrokového výnosu	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	-1,06 %	-0,52 %
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	-0,27 %	-0,10 %

Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu jako % kapitálu	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	-0,57 %	-0,74 %
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	0,62 %	0,85 %

Procentní změna ročního čistého úrokového výnosu ukazuje dopad pohybu úrokových sazeb na čistý úrokový výnos v horizontu 12 měsíců. Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu ukazuje dopad pohybu úrokových sazeb na rozdíl mezi současnou hodnotou aktiv a závazků (tj. na hodnotu vlastního kapitálu), tudíž tento ukazatel pracuje s dlouhodobým horizontem. Vzhledem ke zmíněným rozdílům mezi těmito dvěma metrikami mohou mít uvedené dopady odlišné znaménko a vyvíjet se odlišným způsobem.

V následující tabulce je uveden přehled expozice Skupiny k úrokovému riziku. Zůstatky jsou rozděleny do pásem podle následujících parametrů: u aktiv další datum změny úrokové sazby nebo data splátek jistiny, podle toho, která z událostí nastane dříve, u vkladů bez splatnosti očekávaná splatnost/změna úrokové sazby a u termínovaných vkladů datum splatnosti.

31. 12. 2020 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok–5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 782	0	0	0	0	0	7 782
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	48	26	23	3	118	0	218
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	0	1	14	396	149	0	560
Investiční cenné papíry	0	0	856	2 896	32 119	46	35 917
Úvěry a pohledávky za bankami	22 017	0	0	0	0	855	22 872
Úvěry a pohledávky za klienty	26 575	10 857	39 055	120 717	28 868	0	226 072
Zbylá aktiva	507	0	312	15	2	6 701	7 537
Aktiva celkem	**56 929**	**10 884**	**40 260**	**124 027**	**61 256**	**7 602**	**300 958**
Závazky vůči bankám	1 786	12	103	76	0	0	1 977
Závazky vůči klientům	41 408	15 319	44 662	106 237	51 151	129	258 906
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	8	2	20	2	102	0	134
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	1	6	97	-6	0	0	98
Hypoteční zástavní listy	1 250	526	306	630	0	0	2 712
Podřízené závazky	0	0	0	4 681	0	0	4 681
Zbylé závazky	62	425	496	1 824	839	1 754	5 400
Závazky celkem	**44 515**	**16 290**	**45 684**	**113 444**	**52 092**	**1 883**	**273 908**
Podrozvahová aktiva	1 158	609	1 533	12 106	5 575	0	20 981
Podrozvahová pasiva	0	0	0	0	0	0	0
Úrokové swapy – aktiva*	13 576	35 622	18 239	3 500	2 600	0	73 537
Úrokové swapy – pasiva*	8 535	15 617	3 466	26 647	19 272	0	73 537
Čistá úroková pozice	**18 613**	**15 208**	**10 882**	**-458**	**-1 933**	**5 719**	**48 031**

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

31. 12. 2019 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	2 117	0	0	0	0	4 580	6 697
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	3	2	16	6	0	0	27
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	0	-1	-8	-171	-59	0	-239
Investiční cenné papíry	0	0	580	450	23 498	1 444	25 972
Úvěry a pohledávky za bankami	23 300	0	0	0	0	185	23 485
Úvěry a pohledávky za klienty	25 605	8 220	27 905	75 696	13 071	5 912	156 409
Zbylá aktiva	0	0	0	0	0	6 702	6 702
Aktiva celkem	**51 025**	**8 221**	**28 493**	**75 981**	**36 510**	**18 823**	**219 053**
Závazky vůči bankám	985	1 691	3 553	79	0	783	7 091
Závazky vůči klientům	53 681	13 317	33 113	59 587	20 706	1 119	181 523
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	14	8	13	5	0	0	40
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	-1	-21	0	0	-22
Podřízené závazky	0	0	0	2 001	0	5	2 006
Zbylé závazky	205	28	465	1 721	998	587	4 004
Závazky celkem	**54 885**	**15 044**	**37 143**	**63 372**	**21 704**	**2 494**	**194 642**
Podrozvahová aktiva	775	174	815	7 526	3 874	0	13 163
Podrozvahová pasiva	0	0	4 584	0	0	0	4 584
Úrokové swapy – aktiva*	9 211	28 627	3 865	17 070	0	0	58 773
Úrokové swapy – pasiva*	6 110	13 765	2 510	17 444	18 944	0	58 773
Čistá úroková pozice	**16**	**8 213**	**-11 064**	**19 761**	**-264**	**16 329**	**32 990**

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

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

45.4 MĚNOVÉ RIZIKO

Měnovým rizikem se rozumí riziko ztráty v důsledku změny směnných kurzů. Skupina je vystavena měnovému riziku zejména v důsledku poskytování cizoměnových úvěrových produktů komerčním dlužníkům a přijímání cizoměnových vkladů.

Řízení měnového rizika Skupiny je centralizováno v Bance. Banka usiluje o minimalizaci měnového rizika Skupiny. Za tímto účelem udržuje Banka vyrovnaná aktiva a pasiva v cizích měnách (za použití cizoměnových spotů, forwardů a swapů).

K měření měnového rizika na individuálním základě Banka denně provádí výpočet čistých měnových pozic a FX Value at Risk (maximální očekávaná ztráta za jeden obchodní den na 99% hladině spolehlivosti pro cizoměnové portfolio). Banka používá soubor limitů aplikovaných na čisté měnové pozice a hodnotu FX VaR.

Kromě výše uvedeného je, měnové riziko Obchodní knihy řízeno pomocí limitů (vnitrodenních a na konci dne) pro otevřené měnové spotové pozice a požadavkem na uzavírání každé jednotlivé FX swapové a FX forwardové transakce na back-to-back bázi.

Jelikož MONETA Auto a koupené společnosti poskytují úvěry pouze v CZK a MONETA Leasing v EUR a v CZK, Banka měří na konsolidovaném základě pouze čistou měnovou pozici v EUR (měsíční frekvence).

Měnové riziko na individuální úrovni MONETA Leasing je řízeno především nastavením struktury financování (přirozené zajištění díky financování v EUR) a MONETA Leasing zároveň pravidelně uzavírá svou otevřenou měnovou pozici s Bankou.

Následující tabulka ukazuje FX VaR Banky.

tis. Kč	31. 12. 2020	Průměr denních hodnot v roce 2020	31. 12. 2019	Průměr denních hodnot v roce 2019
VaR měnových nástrojů	101	187	76	179

Následující tabulka zobrazuje expozici Skupiny vůči měnovému riziku:

31. 12. 2020 mil. Kč	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 532	128	55	67	7 782
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	218	0	0	0	218
Investiční cenné papíry	35 871	1	45	0	35 917
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	472	0	0	0	472
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	560	0	0	0	560
Úvěry a pohledávky za bankami	21 904	877	22	69	22 872
Úvěry a pohledávky za klienty	218 819	7 252	1	0	226 072
Zbylá aktiva	6 974	91	0	0	7 065
Aktiva celkem	**292 350**	**8 349**	**123**	**136**	**300 958**
Závazky vůči bankám	1 578	391	8	0	1 977
Závazky vůči klientům	253 794	4 317	676	119	258 906
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	134	0	0	0	134
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	1 343	0	0	0	1 343
Podřízené závazky	4 681	0	0	0	4 681
Zbylé závazky	5 730	1 114	22	1	6 867
Vlastní kapitál	27 050	0	0	0	27 050
Závazky a vlastní kapitál celkem	**294 310**	**5 822**	**706**	**120**	**300 958**
Čistá měnová rozvahová pozice	**-1 960**	**2 527**	**-583**	**16**	**-**
Pohledávky ze spotu a derivátů	4 533	2 016	587	16	7 152
Závazky ze spotu a derivátů	2 382	4 682	1	18	7 083
Čistá měnová podrozvahová pozice	**2 151**	**-2 666**	**586**	**-2**	**69**
Čistá měnová pozice	**191**	**-139**	**3**	**14**	**69**

31. 12. 2019 mil. Kč	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	6 334	191	85	87	6 697
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	27	0	0	0	27
Investiční cenné papíry	25 888	1	83	0	25 972
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	651	0	0	0	651
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	-239	0	0	0	-239
Úvěry a pohledávky za bankami	23 109	210	55	111	23 485
Úvěry a pohledávky za klienty	149 549	6 860	0	0	156 409
Zbylá aktiva	5 960	91	0	0	6 051
Aktiva celkem	**211 279**	**7 353**	**223**	**198**	**219 053**
Závazky vůči bankám	3 090	3 995	6	0	7 091
Závazky vůči klientům	175 504	5 410	463	146	181 523
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	40	0	0	0	40
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	148	0	0	0	148
Podřízené závazky	2 006	0	0	0	2 006
Zbylé závazky	2 677	1 144	15	-2	3 834
Vlastní kapitál	24 411	0	0	0	24 411
Závazky a vlastní kapitál celkem	**207 876**	**10 549**	**484**	**144**	**219 053**
Čistá měnová rozvahová pozice	**3 403**	**-3 196**	**-261**	**54**	**0**
Pohledávky ze spotu a derivátů	1 571	9 157	44	14	10 786
Závazky ze spotu a derivátů	9 547	1 472	0	45	11 064
Čistá měnová podrozvahová pozice	**-7 976**	**7 685**	**44**	**-31**	**-278**
Čistá měnová pozice	**-4 573**	**4 489**	**-217**	**23**	**-278**

45.5 RIZIKO LIKVIDITY

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

Banka řídí riziko likvidity dceřiných společností poskytováním financování v případě potřeby. Pro účely řízení likvidity a rizika likvidity Banka, Hypoteční banka a Stavební Spořitelna vytvořily likviditní podskupinu. Česká národní banka udělila Bance, Hypoteční bance a Stavební Spořitelně výjimku z povinnosti dodržovat některé regulatorní ukazatele na řízení likvidity na individuálním základě a od 1. října 2020 tak v oblasti likvidity dohlíží na Banku, Hypoteční banku a Stavební Spořitelnu jako na jednu likviditní podskupinu.

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 a 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 & ALM provádí pravidelné revize pohotovostního plánu a předkládá ho ke schválení ALCO.

(a) V následující tabulce je uvedena zbytková splatnost účetní hodnoty aktiv, závazků a vlastního kapitálu podle jejich smluvní splatnosti.

31. 12. 2020 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 782	0	0	0	0	0	7 782
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	48	26	23	3	118	0	218
Investiční cenné papíry	0	12	435	3 254	32 170	46	35 917
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	33	65	230	25	119	0	472
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	1	14	396	149	0	560
Úvěry a pohledávky za bankami	22 017	0	0	0	0	855	22 872
Úvěry a pohledávky za klienty*	8 489	4 239	18 847	76 839	110 997	6 661	226 072
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	2	2
Pohledávky ze splatné daně	0	0	268	0	0	0	268
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	48	48
Zbylá aktiva	507	0	312	15	2	5 911	6 747
Aktiva celkem	**38 876**	**4 343**	**20 129**	**80 532**	**143 555**	**13 523**	**300 958**
Závazky vůči bankám	1 970	0	0	0	0	7	1 977
Závazky vůči klientům	218 217	16 983	8 857	10 133	4 435	281	258 906
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	8	2	20	2	102	0	134
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	12	49	833	449	0	1 343
Rezervy	0	0	0	0	0	289	289
Závazky ze splatné daně	0	0	53	0	0	0	53
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	1	6	97	-6	0	0	98
Závazky z odložené daně	0	0	0	0	0	199	199
Hypoteční zástavní listy	3	0	302	2 407	0	0	2 712
Podřízené závazky	91	0	18	0	4 572	0	4 681
Ostatní závazky	1 505	95	591	839	421	65	3 516
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	27 050	27 050
Závazky a vlastní kapitál celkem	**221 795**	**17 098**	**9 987**	**14 208**	**9 979**	**27 891**	**300 958**
Čistá likviditní pozice aktiv, závazků a vlastního kapitálu**	**-182 919**	**-12 755**	**10 142**	**66 324**	**133 576**	**-14 368**	**0**
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk***	**1 153**						**1 153**
Úvěrové přísliby******	**12 676**						**12 676**

* Úvěry a pohledávky za klienty vykázané v kategorii „Bez specifikace" k 31. prosinci 2020 ve výši 6 661 mil. Kč (31. prosince 2019 ve výši 2 246 mil. Kč) představují zejména úvěry a pohledávky více než 1 měsíc po splatnosti.

** Čistá likviditní pozice do 1 měsíce k 31. prosinci 2020 ve výši -182 919 mil. Kč (31. prosince 2019 ve výši - 127 150 mil. Kč) vyplývá zejména ze skutečnosti, že smluvní splatnost běžných účtů je do 1 měsíce.

*** Jedná se o neodvolatelné vydané záruky a úvěrové limity u záruk.

**** Úvěrové přísliby představují neodvolatelné úvěrové přísliby, které se týkají pouze komerčních investičních úvěrů, komerčních úvěrů na financování vozidel a vybavení, komerčního finančního leasingu vozidel a vybavení a hypoték. V tabulce výše nejsou zahrnuty celkové nečerpané přísliby u kreditních karet, neboť z historického pohledu je průměrné čerpání limitu výrazně pod 100 % a toto chování bude dle očekávání pokračovat i nadále.

31. 12. 2019 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	6 697	0	0	0	0	0	6 697
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	3	2	16	6	0	0	27
Investiční cenné papíry	0	12	118	835	24 923	84	25 972
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	0	5	144	502	0	651
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	-1	-8	-171	-59	0	-239
Úvěry a pohledávky za bankami	23 377	0	0	0	0	108	23 485
Úvěry a pohledávky za klienty*	10 040	4 921	20 010	60 486	58 706	2 246	156 409
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	2	2
Pohledávky ze splatné daně	0	0	7	0	0	0	7
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	0	0
Zbylá aktiva	215	0	253	14	1	5 559	6 042
Aktiva celkem	**40 332**	**4 934**	**20 401**	**61 314**	**84 073**	**7 999**	**219 053**
Závazky vůči bankám	1 198	1 932	3 508	0	0	453	7 091
Závazky vůči klientům	165 102	9 026	6 987	246	0	162	181 523
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	14	8	13	5	0	0	40
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	6	17	66	59	0	148
Rezervy	0	0	0	0	0	209	209
Závazky ze splatné daně	0	0	179	0	0	0	179
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	-1	-21	0	0	-22
Závazky z odložené daně	0	0	0	0	0	244	244
Podřízené závazky	0	0	17	0	1 989	0	2 006
Ostatní závazky	1 168	12	640	847	495	62	3 224
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	24 411	24 411
Závazky a vlastní kapitál celkem	**167 482**	**10 984**	**11 360**	**1 143**	**2 543**	**25 541**	**219 053**
Čistá likviditní pozice aktiv, závazků a vlastního kapitálu**	**-127 150**	**-6 050**	**9 041**	**60 171**	**81 530**	**-17 542**	**0**
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk***	**1 048**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**1 048**
Úvěrové přísliby******	**7 420**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**7 420**

* Úvěry a pohledávky za klienty vykázané v kategorii „Bez specifikace" k 31. prosinci 2019 ve výši 2 246 mil. Kč představují zejména úvěry a pohledávky více než 1 měsíc po splatnosti.

** Čistá likviditní pozice do 1 měsíce k 31. prosinci 2019 ve výši - 127 150 mil. Kč vyplývá zejména ze skutečnosti, že smluvní splatnost běžných účtů je do 1 měsíce.

*** Jedná se o neodvolatelné vydané záruky a úvěrové limity u záruk.

**** Úvěrové přísliby představují neodvolatelné úvěrové přísliby, které se týkají pouze komerčních investičních úvěrů, komerčních úvěrů na financování vozidel a vybavení, komerčního finančního leasingu vozidel a vybavení a hypoték. V tabulce výše nejsou zahrnuty celkové nečerpané přísliby u kreditních karet, neboť z historického pohledu je průměrné čerpání limitu výrazně pod 100 % a toto chování bude dle očekávání pokračovat i nadále.

(b) V následující tabulce je uvedena zbytková smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a vydaných finančních záruk a úvěrových příslibů, které Skupina používá pro účely řízení likvidity. Vykázané částky zahrnují smluvní nediskontované peněžní toky.

31. 12. 2020 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Závazky vůči bankám	1 970	0	0	0	0	7	1 977
Závazky vůči klientům	218 217	17 034	8 991	10 429	4 701	281	259 653
Hypoteční zástavní listy	3	1	324	2 459	0	0	2 787
Podřízené závazky	99	0	66	658	5 359	0	6 182
Ostatní závazky	1 505	95	591	839	421	65	3 516
Nederivátové finanční závazky celkem	**221 794**	**17 130**	**9 972**	**14 385**	**10 481**	**353**	**274 115**
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk	**1 153**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**1 153**
Úvěrové přísliby*	**12 676**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**12 676**

31. 12. 2019 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Závazky vůči bankám	1 198	1 932	3 511	0	0	453	7 094
Závazky vůči klientům	165 102	9 029	7 013	251	0	162	181 557
Podřízené závazky	0	0	66	264	2 319	0	2 649
Ostatní závazky	1 168	12	640	847	495	62	3 224
Nederivátové finanční závazky celkem	**167 468**	**10 973**	**11 230**	**1 362**	**2 814**	**677**	**194 524**
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk	**1 048**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**1 048**
Úvěrové přísliby*	**7 420**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**7 420**

* 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. 2020 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Celkem
Deriváty k obchodování						
Měnové swapy	7	0	1	0	0	8
Úrokové swapy	0	0	0	0	102	102
Měnové forwardy	1	2	19	2	0	24
Zajišťovací deriváty						
Úrokové swapy	0	12	49	833	449	1 343
Měnové forwardy	0	0	0	0	0	0
FRA	0	0	0	0	0	0
Deriváty celkem	**8**	**14**	**69**	**835**	**551**	**1 477**

31. 12. 2019 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	12	6	0	0	0	18
Měnové forwardy	2	2	13	5	0	22
Zajišťovací deriváty						
Úrokové swapy	0	6	5	66	59	136
Měnové forwardy	0	0	12	0	0	12
Deriváty celkem	**14**	**14**	**30**	**71**	**59**	**188**

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

31. 12. 2020 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 782	0	0	0	0	0	7 782
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	48	26	23	3	118	0	218
Investiční cenné papíry	34 055**	1 366	250	200	0	46	35 917
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	33	65	230	25	119	0	472
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	1	14	396	149	0	560
Úvěry a pohledávky za bankami	22 017	0	0	0	0	855	22 872
Úvěry a pohledávky za klienty	9 938	7 787	28 126	74 932	98 628	6 661	226 072
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	2	2
Pohledávky ze splatné daně	0	0	268	0	0	0	268
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	48	48
Zbylá aktiva	507	0	312	15	2	5 911	6 747
Aktiva celkem	**74 380**	**9 245**	**29 223**	**75 571**	**99 016**	**13 523**	**300 958**
Závazky vůči bankám	1 970	0	0	0	0	7	1 977
Závazky vůči klientům*	19 820	13 641	50 677	120 563	54 076	129	258 906
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	8	2	20	2	102	0	134
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	12	49	833	449	0	1 343
Rezervy	0	0	0	0	0	289	289
Závazky ze splatné daně	0	0	53	0	0	0	53
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	1	6	97	-6	0	0	98
Závazky z odložené daně	0	0	0	0	0	199	199
Hypoteční zástavní listy	3	0	302	2 407	0	0	2 712
Podřízené závazky	91	0	18	0	4 572	0	4 681
Ostatní závazky	1 505	95	591	839	421	65	3 516
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	27 050	27 050
Závazky a vlastní kapitál celkem	**23 398**	**13 756**	**51 807**	**124 638**	**59 620**	**27 739**	**300 958**
Čistá likviditní pozice	**50 982**	**-4 511**	**- 22 584**	**-49 067**	**39 396**	**-14 216**	**0**

* Zůstatky jsou rozděleny do pásem na základě očekávané splatnosti u vkladů bez splatnosti a smluvního data splatnosti u termínovaných vkladů. Očekávaná splatnost u vkladů bez splatnosti je funkcí volatility depozit a průměrné životnosti nevolatilní části.

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

31. 12. 2019 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	6 697	0	0	0	0	0	6 697
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	3	2	16	6	0	0	27
Investiční cenné papíry	17 365**	7 173	530	450	0	454	25 972
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	0	5	144	502	0	651
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	-1	-8	-171	-59	0	-239
Úvěry a pohledávky za bankami	23 159	0	0	0	0	326	23 485
Úvěry a pohledávky za klienty	6 476	8 877	29 575	73 144	33 891	4 446	156 409
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	2	2
Pohledávky ze splatné daně	0	0	7	0	0	0	7
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	0	0
Zbylá aktiva	236	0	220	26	3	5 557	6 042
Aktiva celkem	**53 936**	**16 051**	**30 345**	**73 599**	**34 337**	**10 785**	**219 053**
Závazky vůči bankám	1 213	1 721	3 650	136	0	371	7 091
Závazky vůči klientům*	29 957	18 085	36 540	71 033	25 459	449	181 523
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	14	8	13	5	0	0	40
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	6	17	66	59	0	148
Rezervy	0	0	0	0	0	209	209
Závazky ze splatné daně	0	0	179	0	0	0	179
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	-1	-21	0	0	-22
Závazky z odložené daně	0	0	0	0	0	244	244
Podřízené závazky	0	0	17	0	1 989	0	2 006
Ostatní závazky	1 168	12	640	847	495	62	3 224
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	24 411	24 411
Závazky a vlastní kapitál celkem	**32 352**	**19 832**	**41 055**	**72 066**	**28 002**	**25 746**	**219 053**
Čistá likviditní pozice	**21 584**	**-3 781**	**-10 710**	**-1 533**	**6 335**	**-14 961**	**0**

* Zůstatky jsou rozděleny do pásem na základě očekávané splatnosti u vkladů bez splatnosti a smluvního data splatnosti u termínovaných vkladů. Očekávaná splatnost u vkladů bez splatnosti je funkcí volatility depozit a průměrné životnosti nevolatilní části.
** Zůstatek vykázaný v kategorii se splatností do 1 měsíce je tvořen státními dluhopisy, které mohou být použity jako zajištění v repo obchodech.

45.6 OPERAČNÍ RIZIKO

Operačním rizikem se rozumí riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších skutečností, včetně rizika ztráty v důsledku porušení či nenaplnění právní nebo regulatorní normy nebo ohrožení dobré pověsti Skupiny. Zahrnuje i právní riziko a riziko outsourcingu.

Skupina implementovala standardizované nástroje a procesy pro řízení operačního rizika, jako je sebehodnocení rizik a kontrol (Risk & Control Self-Assessment, dále jen „RCSA"), sběr dat o nastalých vnitřních ztrátách z operačního rizika (Loss Data Collection, dále jen „LDC"), monitorování externích událostí operačního rizika, klíčové indikátory rizik a Issue management, který je používán pro evidenci, monitoring a reporting identifikovaných rizik a nedostatků. Systém pro Issue management je také používán pro monitoring příslušných akčních plánů, pokud byly přijaty, a je úzce spojen s procesem RCSA. Skupina tyto nástroje a procesy neustále vyvíjí a zlepšuje.

Představenstvo Banky zejména schvaluje strukturu a rámec pro řízení operačního rizika a cíle Skupiny při řízení operačního rizika a rozhoduje o akceptaci významných rizik, pokud nejsou k dispozici žádné účinné prostředky k jejich zmírnění.

Enterprise Risk Management Committee (ERMC) dohlíží na proces řízení operačního rizika ve Skupině. Zejména schvaluje metody, limity a klíčové indikátory rizika, monitoruje dodržování schválených limitů a klíčových indikátorů rizik a schvaluje zásadní změny v pojistném programu.

Více informací ohledně operačního rizika a jeho řízení je obsaženo v sekci 5.5 Výroční zprávy.

45.6.1 Právní riziko

Řízení právního rizika spočívá v minimalizaci nejistoty související s výkladem a vymáháním aplikovatelného práva, smluv a regulace. Mezi hlavní úkoly právníků Skupiny patřila v roce 2020, vyjma běžné smluvní, regulatorní a korporační agendy, péče o retailovou a komerční smluvní dokumentaci, a to jak s ohledem na obchodní strategii a potřeby obchodních útvarů Skupiny, tak ve vztahu k nově implementovaným právním předpisům. Skupina dlouhodobě monitoruje právní spory a vytváří finanční rezervu na odhadovanou částku v případě zvýšené pravděpodobnosti odlivu hotovosti.

46. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ

V následující tabulce jsou uvedeny účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které nejsou v rozvaze Skupiny vykázány v reálné hodnotě. Součástí reálné hodnoty jsou taktéž očekávané budoucí ztráty.

Skupina používá k určení odhadu reálné hodnoty aktiv a závazků následující vstupy a techniky:

- **Pokladní hotovost a vklady u centrální banky**
  Účetní hodnota pokladní hotovosti a vkladů u centrální banky se přibližně rovná jejich hodnotě reálné.

- **Úvěry a pohledávky za bankami**
  Účetní hodnota pohledávek za bankami se vzhledem ke krátké splatnosti těchto pohledávek blíží jejich reálné hodnotě.

- **Úvěry a pohledávky za klienty**
  Odhady reálné hodnoty úvěrů vycházejí z diskontovaných budoucích očekávaných peněžních toků s využitím úrokové sazby platné pro úvěry spojené s podobným úvěrovým rizikem a úrokovým rizikem a s podobnou splatností (metoda současné hodnoty v souladu se standardem IFRS 13). U znehodnocených úvěrů se vychází ze současné hodnoty budoucích očekávaných peněžních toků včetně očekávaných výnosů z případné realizace zajištění.

- **Závazky vůči bankám**
  Účetní hodnota závazků vůči bankám se vzhledem ke krátké splatnosti vkladů v zásadě blíží reálné hodnotě těchto závazků.

- **Závazky vůči klientům**
  Reálná hodnota vkladů splatných na požádání a termínovaných vkladů úročených pohyblivou úrokovou sazbou se rovná účetní hodnotě těchto vkladů k datu účetní závěrky. Reálná hodnota termínovaných vkladů s pevnou úrokovou sazbou se odhaduje na základě diskontovaných peněžních toků s využitím tržních úrokových sazeb.

- **Investiční cenné papíry v zůstatkové hodnotě**
  Rozdíl mezi reálnou hodnotou a účetní hodnotou investičních cenných papírů oceňovaných zůstatkovou hodnotou je způsoben především rozdílnými tržními a efektivními úrokovými sazbami státních dluhopisů obsažených v tomto portfoliu.

- **Podřízené závazky**
  Rozdíl mezi reálnou hodnotou a účetní hodnotou podřízených dluhových cenných papírů oceňovaných v naběhlé hodnotě je určován na základě diskontovaných peněžních toků za použití tržních úrokových sazeb.

mil. Kč	31. 12. 2020 Účetní hodnota	31. 12. 2020 Reálná hodnota	31. 12. 2019 Účetní hodnota	31. 12. 2019 Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA				
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 782	7 782	6 697	6 697
Investiční cenné papíry v zůstatkové hodnotě*	35 871	35 866	25 888	26 027
Úvěry a pohledávky za bankami	22 872	22 872	23 485	23 485
Úvěry a pohledávky za klienty	226 072	229 924	156 409	157 518
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Závazky vůči bankám	1 977	1 979	7 091	7 096
Závazky vůči klientům	258 906	258 906	181 523	181 523
Hypoteční zástavní listy	2 712	2 712	n/a	n/a
Podřízené závazky	4 681	4 810	2 006	1 974

* Rozdíl mezi reálnou a účetní hodnotou je způsoben zejména rozdílnou tržní a efektivní úrokovou sazbou u státních dluhopisů.

Investiční cenné papíry oceňované zůstatkovou hodnotou jsou klasifikovány jako 1. úroveň, protože jejich reálná cena je založena na kotovaných cenách aktivního trhu. Pokladní hotovost a vklady u centrální banky, Úvěry a pohledávky za bankami a Závazky za bankami jsou klasifikovány jako 2. úroveň, všechny ostatní reálné hodnoty vykázané výše jsou klasifikovány jako 3. úroveň, neboť údaje použité k určení odhadu diskontované sazby nevycházejí z dat získaných na aktivním trhu. Při určování odhadu peněžních toků použitých k diskontování se vychází z předpokladů a přihlíží se k očekávanému průběhu splácení u konkrétního produktu nebo skupiny produktů. Diskontní sazby použité k diskontování vycházejí ze sazeb hlavních konkurentů nebo jiných srovnatelných sazeb u podobného typu aktiv.

V následující tabulce jsou uvedeny jednotlivé úrovně reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků, které jsou oceněny reálnou hodnotou ve výkazu o finanční pozici:

mil. Kč	31. 12. 2020 1. úroveň	31. 12. 2020 2. úroveň	31. 12. 2020 3. úroveň	31. 12. 2019 1. úroveň	31. 12. 2019 2. úroveň	31. 12. 2019 3. úroveň
FINANČNÍ AKTIVA						
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	0	218	0	0	27	0
Investiční cenné papíry FVTPL	0	0	45	0	0	83
Investiční cenné papíry FVTOCI	0	0	1	0	0	1
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	472	0	0	651	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	560	0	0	-239
FINANČNÍ ZÁVAZKY						
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	0	134	0	0	40	0
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	1 343	0	0	148	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	98	0	0	-22

V průběhu roku 2020, resp. 2019 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 3. úrovně:

mil. Kč	K 1. 1. 2020	Nákupy/ prodeje za období	Zisky a ztráty za období zaúčtované ve výkazu zisku a ztráty celkem	Zisky a ztráty za období zaúčtované v OCI celkem	K 31. 12. 2020
Investiční cenné papíry oceněné FVTOCI	1	0	0	0	1
Investiční cenné papíry oceněné FVTPL	83	-48	10	0	45
Celkem	**84**	**-48**	**10**	**0**	**46**

mil. Kč	K 1. 1. 2019	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. 2019
Investiční cenné papíry oceněné FVTOCI	1	0	0	0	1
Investiční cenné papíry oceněné FVTPL	58	0	25	0	83
Celkem	**59**	**0**	**25**	**0**	**84**

47. POVINNĚ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE

Skupina zveřejňuje povinné informace v souladu s vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb. a částí 8 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 na svých internetových stránkách v oddíle Povinné informace na následující adrese: https://investors.moneta.cz/financni-vysledky#mandatory-disclosures.

48. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

K 1. lednu 2021 došlo k fúzi sloučením mezi MONETA Money Bank, a.s. a Wüstenrot hypoteční banka a.s. Nástupnickou společností je MONETA Money Bank, a.s.

Dále dne 22. ledna 2021 MONETA Money Bank, a.s. obdržela od skupiny PPF dva dokumenty:

(a) znění veřejného návrhu na odkoupení části akcií Banky až do výše 20 % od jejích stávajících akcionářů s žádostí o zpracování stanoviska představenstva Banky k tomuto návrhu do 5 pracovních dnů; a
(b) dopis obsahující návrh na zahájení jednání o parametrech akvizice Air Bank a.s., Home Credit a.s., Benxy s.r.o. a Home Credit Slovakia, a.s.

Dle zákona o obchodních korporacích (zákon č. 90/2012 Sb., § 324 odst. 2) bylo představenstvo Banky povinno zpracovat k dobrovolnému veřejnému návrhu stanovisko („Stanovisko") ve lhůtě 5 pracovních dnů od jeho doručení.

Toto Stanovisko publikované 29. ledna 2021 se týká pouze dobrovolného veřejného návrhu, jak požaduje zákon o obchodních korporacích a lze ho shrnout v následujících bodech:

(i) posouzení souladu dobrovolného veřejného návrhu se zájmy akcionářů Banky a vyjádření k výši a druhu nabízeného protiplnění – celkově je názor představenstva kladný s ohledem na objektivní tržní údaje a opírá se o externí ocenění. Představenstvo se nevyjadřuje k přiměřenosti prémie, protože se domnívá, že toto posouzení by si měl učinit každý akcionář sám.
(ii) posouzení souladu dobrovolného veřejného návrhu se zájmy Banky a vyjádření k možným dopadům na její současný obchodní model, strategické cíle a strukturu – celkově je názor představenstva neutrální s ohledem na subjektivně vnímanou kompatibilitu se strategií Banky při současném zohlednění možných rizik a nejistot.
(iii) posouzení souladu dobrovolného veřejného návrhu se zájmy zaměstnanců Banky a vyjádření k potencionálnímu vlivu na zaměstnanost Banky– celkově je názor představenstva neutrální, neboť dobrovolný veřejný návrh z povahy věci neovlivňuje zaměstnanost ani zaměstnance v dotčeném časovém období.
(iv) posouzení souladu dobrovolného veřejného návrhu se zájmy vkladatelů a dalších věřitelů Banky – celkově je názor představenstva neutrální, neboť dobrovolný veřejný návrh z povahy věci neovlivňuje solventnost a/nebo likviditu Banky.

(v) informace o akciích Banky ve vlastnictví členů představenstva a o případném střetu zájmů členů představenstva – představenstvo ani jeho jednotliví členové si nejsou vědomi jakéhokoliv střetu zájmu na jejich straně ve vztahu k dobrovolnému veřejnému návrhu a žádný člen představenstva nezamýšlí nabídnout své akcie Banky k odkupu v rámci dobrovolného veřejného návrhu.

Představenstvo ve Stanovisku zohlednilo všechny popsané prvky v rámci jediného vyjádření, jak je dle chápání představenstva vyžadováno zákonem o obchodních korporacích.

S ohledem na výše uvedené a na základě dostupných informací dospělo představenstvo jednomyslně k závěru, že dobrovolný veřejný návrh se jeví jako souladný se zájmy Banky, jejích akcionářů, zaměstnanců, vkladatelů a dalších věřitelů.

Veškeré dokumenty v plném znění a podrobnosti, jak ohledně dobrovolného veřejného návrhu a dopisu od skupiny PPF ze dne 22. ledna 2021, tak stanovisko představenstva ze dne 29. ledna 2021 jsou k dispozici na webových stránkách https://investors.moneta.cz/aktualni-informace.

Dne 3. března 2021 byla Agrobanka Praha, a.s. v likvidaci pravomocně vymazána z Obchodního rejstříku. Rezerva ve výši 31,7 milionů Kč vykázaná k 31. prosinci 2020 v kap. 36 byla použita pro účely dokončení procesu narovnání.

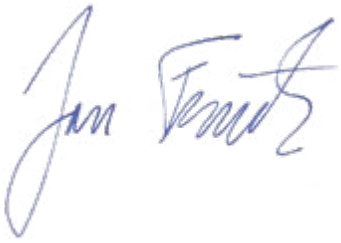
Dne 11. března 2021 oznámila společnost Tanemo a.s. ze skupiny PPF, že v rámci dobrovolného veřejného návrhu na odkup akcií společnosti MONETA Money Bank přijala od akcionářů MONETA Money Bank akceptace předpokládající odkup 141 723 860 ks akcií MONETA Money Bank. Spolu s podílem, který vlastnila před odkupem, by tak po vypořádání nákupů akcií a obdržení regulatorního souhlasu od České národní banky skupina PPF vlastnila celkem 28,36% podíl v MONETA Money Bank.

Dne 17. března 2021 Banka obdržela od ČNB oznámení ohledně stanovení maximálních limitů pro distribuci zisků za roky 2019 a 2020. Více informací je uvedeno na investorských stránkách https://investors.moneta.cz/aktualni-informace.

Podpisy statutárních zástupců

V Praze dne 22. března 2021

Tomáš Spurný
CEO a předseda představenstva



Jan Friček
CFO a člen představenstva

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

za rok končící 31. prosince 2020
sestavená v souladu se standardy IFRS přijatými EU

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ

za rok končící 31. prosince 2020

mil. Kč	Kap.	2020	2019
Výnosy z úroků a podobné výnosy*		7 807	8 385
Náklady na úroky a podobné náklady		-886	-976
Čistý výnos z úroků	**6**	**6 921**	**7 409**
Výnosy z poplatků a provizí		2 068	2 125
Náklady na poplatky a provize		-334	-306
Čistý výnos z poplatků a provizí	**7**	**1 734**	**1 819**
Výnosy z dividend	8	1 173	267
Čistý zisk z finančních operací	9	624	529
Ostatní provozní výnosy	10	111	180
Provozní výnosy celkem		**10 563**	**10 204**
Náklady na zaměstnance	11	-2 227	-2 207
Správní náklady	12	-1 207	-1 234
Regulatorní poplatky	13	-150	-139
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	14	-1 003	-934
Ostatní provozní náklady	15	-328	-282
Provozní náklady celkem		**-4 915**	**-4 796**
Zisk před zdaněním a čistou ztrátou ze znehodnocení finančních aktiv		**5 648**	**5 408**
Čisté znehodnocení finančních aktiv	16	-3 146	-500
Zisk nebo ztráta z majetkových účastí	29	-411	-145
Zisk za účetní období před zdaněním		2 091	4 763
Daň z příjmů	17	-264	-920
Zisk za účetní období po zdanění		**1 827**	**3 843**
Položky, které nemohou být v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
- Nerealizované zisky (ztráty) z přecenění investičních cenných papírů, před zdaněním		0	1
Položky, které mohou být v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
- Pohyby v položce oceňovací rozdíly ze zajišťovacího účetnictví:		47	-22
- Zajištění peněžních toků – efektivní část změny reálné hodnoty		47	-22
- Odložená daň	37.2	-9	4
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		**38**	**-17**
Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkům společnosti		**1 865**	**3 826**
Čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti		**1 827**	**3 843**
Vážený průměr kmenových akcií (počet akcií v mil.)		511	511
Základní/zředěný zisk na akcii v Kč	18	3,58	7,52

* Vypočteny metodou efektivní úrokové míry s výjimkou zajišťovacích derivátů.

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

k 31. prosinci 2020

mil. Kč	Kap.	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	19	7 328	6 697
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	26	218	27
Investiční cenné papíry	24	35 917	25 972
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	26	471	651
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia		613	-239
Úvěry a pohledávky za bankami	22	17 734	23 485
Úvěry a pohledávky za klienty	23	166 988	149 941
Nehmotný majetek	27	2 579	2 214
Hmotný majetek	28	2 636	2 865
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	29	7 359	4 409
Pohledávky ze splatné daně	30	268	0
Pohledávky z odložené daně	31	0	0
Ostatní aktiva	32	946	710
AKTIVA CELKEM		**243 057**	**216 732**
Závazky			
Záporná hodnota derivátových finančních nástrojů	26	134	40
Závazky vůči bankám	33	830	4 091
Závazky vůči klientům	34	205 395	181 461
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	26	1 051	148
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia		98	-22
Podřízené závazky	25	4 681	2 006
Rezervy	35	265	186
Závazky ze splatné daně	30	0	160
Závazky z odložené daně	31	51	111
Ostatní závazky	36	3 116	2 981
Závazky celkem		**215 621**	**191 162**
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	37	10 220	10 220
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	37	102	102
Ostatní fondy		21	-17
Nerozdělený zisk		17 093	15 265
Vlastní kapitál celkem		**27 436**	**25 570**
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		**243 057**	**216 732**

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok končící 31. prosince 2020

mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	Oceňovací rozdíly z FVTOCI	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Fond na úhrady vázané na akcie	Nerozdělený zisk	Celkem
Stav vykázaný k 31. 12. 2019	**10 220**	**0**	**102**	**1**	**-18**	**0**	**15 265**	**25 570**
Transakce s akcionáři společnosti								
- Dividendy	0	0	0	0	0	0	0	0
- Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	1	1
Úplný výsledek hospodaření								
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	0	1 827	1 827
Ostatní úplný výsledek po zdanění								
- Změna reálné hodnoty FVTOCI	0	0	0	0	0	0	0	0
- Zajištění peněžních toků – efektivní část změn reálné hodnoty	0	0	0	0	47	0	0	47
- Odložená daň	0	0	0	0	-9	0	0	-9
Stav k 31. 12. 2020	**10 220**	**0**	**102**	**1**	**21**	**0**	**17 093**	**27 436**

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok končící 31. prosince 2019

mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	Oceňovací rozdíly z FVTOCI	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Fond na úhrady vázané na akcie	Nerozdělený zisk	Celkem
Stav vykázaný k 31. 12. 2018	**511**	**5 028**	**102**	**0**	**0**	**-2**	**20 933**	**26 572**
Celkový dopad přechodu na IFRS 16	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**1**	**1**
Upravený stav k 1. 1. 2019	**511**	**5 028**	**102**	**0**	**0**	**-2**	**20 934**	**26 573**
Transakce s akcionáři společnosti								
- Dividendy	0	0	0	0	0	0	-4 829	-4 829
- Rozpuštění fondů	0	0	0	0	0	2	-2	0
- Přírůstek/úbytek základního kapitálu	9 709	-5 028	0	0	0	0	-4 681	0
Úplný výsledek hospodaření								
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	0	3 843	3 843
Ostatní úplný výsledek po zdanění								
- Změna reálné hodnoty FVTOCI	0	0	0	1	0	0	0	1
- Zajištění peněžních toků – efektivní část změn reálné hodnoty	0	0	0	0	-22	0	0	-22
- Odložená daň	0	0	0	0	4	0	0	4
Stav k 31. 12. 2019	**10 220**	**0**	**102**	**1**	**-18**	**0**	**15 265**	**25 570**

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

za rok končící 31. prosince 2020

mil. Kč	Kap.	2020	2019
Peněžní toky z provozních činností			
Zisk za účetní období po zdanění		**1 827**	**3 843**
Úpravy v položkách:			
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	14	1 003	934
Čisté znehodnocení finančních aktiv (bez přijatých plateb na odepsané pohledávky)	16	3 133	557
Čistý zisk z přecenění investičních cenných papírů	9	-7	-25
Naběhlý kupón, amortizace diskontu/prémie z investičních cenných papírů	6	235	46
Naběhlý úrok ze zajišťovacích nástrojů	6	-106	31
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovacích derivátů	9	1 228	-670
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovaného portfolia	9	-1 227	658
Čistý zisk/ztráta z přecenění		-97	6
Snížení hodnoty investic v dceřiných a přidružených společnostech	29	411	145
Změna rezervy nezahrnutá do odpisů		-44	-66
Čistý zisk/ztráta z prodeje investičních cenných papírů		-285	-110
Čistá ztráta z prodeje a ostatní vyřazení hmotného a nehmotného majetku	27, 28	7	8
Výnosy z dividend	8	-1 173	-267
Daň z příjmů	17	264	920
		5 169	**6 010**
Změny v položkách:			
Úvěry a pohledávky za klienty a bankami	22, 23	-19 499	-14 841
Ostatní aktiva	32	-237	178
Závazky vůči bankám	33	-3 261	-5 625
Závazky vůči klientům	34	23 934	12 643
Ostatní závazky	36	137	-62
		6 243	**-1 697**
Zaplacená daň z příjmů		-762	-589
Čisté peněžní toky z provozních činností		**5 481**	**-2 286**
Peněžní toky z investičních činností			
Nákup investičních cenných papírů		-13 334	-8 503
Příjmy z prodeje investičních cenných papírů		4 029	2 986
Pořízení dceřiných společností		-4 488	0
Pořízení hmotného a nehmotného majetku	27, 28	-1 145	-1 068
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	27, 28	6	9
Přijaté dividendy		1 173	267
Čisté peněžní toky z investičních činností		**-13 759**	**-6 309**

mil. Kč	Kap.	2020	2019
Peněžní toky z finančních činností			
Příjmy z emitovaných podřízených závazků		2 582	1 989
Vyplacené dividendy		0	-4 829
Čisté peněžní toky z finančních činností		**2 582**	**-2 840**
Čistá změna v peněžních prostředcích a peněžních ekvivalentech		**-5 695**	**-11 435**
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku období	**20**	**30 156**	**41 557**
Dopad kolísání měnového kurzu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty		92	34
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období	**20**	**24 553**	**30 156**
Přijaté úroky*		7 063	7 203
Zaplacené úroky*		-805	-517

* Položky „Přijaté úroky" a „Zaplacené úroky" představují úroky dle smluvní úrokové sazby a jsou součástí peněžních toků z provozních činností.

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

za rok končící 31. prosince 2020
sestavená v souladu se standardy IFRS přijatými EU

OBSAH

1. OBECNÉ INFORMACE 279
2. VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY 279
2.1 VÝCHODISKA PRO VYKAZOVÁNÍ 279
2.2 PŘEDPOKLAD NEPŘETRŽITÉHO TRVÁNÍ ÚČETNÍ JEDNOTKY 280
2.3 FUNKČNÍ A VYKAZOVACÍ MĚNA 280
2.4 OCEŇOVÁNÍ 280
3. POUŽÍVÁNÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ 280
4. NOVÉ STANDARDY A INTERPRETACE 281
4.1 STANDARDY A NOVELIZACE S ÚČINNOSTÍ AŽ PO 31. PROSINCI 2020 VYDANÉ RADOU IASB A PŘIJATÉ EVROPSKOU UNIÍ 281
4.2 STANDARDY A NOVELIZACE ÚČINNÉ PO 31. PROSINCI 2020 VYDANÉ RADOU IASB A DOPOSUD NEPŘIJATÉ EVROPSKOU UNIÍ 281
5. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ 282
5.1 ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ – NOVĚ ÚČINNÉ A EU PŘIJATÉ STANDARDY 282
5.1.1 Změny v IFRS 3 Podnikové kombinace – Definice podniku 282
5.1.2 Koncepční rámec finančního výkaznictví 282
5.1.3 Novelizace standardů IAS 1 a IAS 8 –Definice významnosti 283
5.1.5 Novelizace standardů IFRS 9 Finanční nástroje, IAS 39 Finanční nástroje: Účtování a oceňování a IFRS 7 Finanční nástroje: Vykazování 283
5.2 CIZÍ MĚNY 283
5.3 ÚROKY 283
5.4 POPLATKY A PROVIZE 284
5.5 DIVIDENDY 285
5.6 FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY 285
5.6.1 Počáteční zaúčtování 285
5.6.2 Klasifikace finančních aktiv 285
5.6.3 Klasifikace finančních závazků 286
5.6.4 Reklasifikace 286
5.6.5 Odúčtování 286
5.6.6 Modifikace 286
5.6.7 Vzájemné zápočty aktiv a závazků 287
5.6.8 Ocenění zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady) 287
5.6.9 Deriváty a zajišťovací účetnictví 287
5.6.10 Znehodnocení finančních aktiv 289
5.7 REPO OPERACE A REVERZNÍ REPO OPERACE 290
5.8 OCENĚNÍ REÁLNOU HODNOTOU 290
5.9 REZERVY 291
5.10 LEASING 291
5.11 HMOTNÝ MAJETEK 292
5.12 NEHMOTNÝ MAJETEK 292
5.13 MAJETKOVÉ ÚČASTI V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH 292
5.14 ZNEHODNOCENÍ NEFINANČNÍCH AKTIV 293
5.15 ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY 293
5.16 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY 294
5.17 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇ 294
5.18 VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ 294
5.19 FINANČNÍ ZÁRUKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY 295
5.20 PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY 295
6. ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ 295
7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ 297
8. VÝNOSY Z DIVIDEND 297
9. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ 297
10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY 297
11. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE 298

12. SPRÁVNÍ NÁKLADY 298
13. REGULATORNÍ POPLATKY 299
14. ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU 299
15. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY 299
16. ČISTÉ ZNEHODNOCENÍ FINANČNÍCH AKTIV 299
17. DAŇ Z PŘÍJMŮ 301
18. ZISK NA AKCII 301
19. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY 302
20. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY 302
21. PŘEVODY FINANČNÍCH AKTIV – REPO OPERACE 302
22. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI 303
23. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY 303
24. INVESTIČNÍ CENNÉ PAPÍRY 305
25. EMITOVANÉ PODŘÍZENÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY 305
26. DERIVÁTOVÉ FINANČNÍ NÁSTROJE 306
27. NEHMOTNÝ MAJETEK 308
28. HMOTNÝ MAJETEK 309
29. MAJETKOVÉ ÚČASTI V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH 310
30. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY ZE SPLATNÉ DANĚ 312
31. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z ODLOŽENÉ DANĚ 312
32. OSTATNÍ AKTIVA 312
33. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM 313
34. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM 313
35. REZERVY 313
36. OSTATNÍ ZÁVAZKY 314
37. VLASTNÍ KAPITÁL 314
    - 37.1 ZÁKLADNÍ KAPITÁL 314
    - 37.2 REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY Z FINANČNÍCH AKTIV 315
    - 37.3 DIVIDENDA NA AKCII 316
38. BONUSY VÁZANÉ NA VLASTNÍ KAPITÁL 316
39. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY 317
    - 39.1 ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY A VYDANÉ ZÁRUKY 317
    - 39.2 PRÁVNÍ SPORY 317
        - 39.2.1 Soudní spory zahájené skupinou Arca a jejími spolupracovníky 317
40. LEASING 317
41. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI 319
    - 41.1 ODMĚNY ČLENŮM DOZORČÍ RADY, PŘEDSTAVENSTVA A OSTATNÍM KLÍČOVÝM ČLENŮM MANAGEMENTU 321
42. VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ 321
43. ŘÍZENÍ RIZIK 323
    - 43.1 ŘÍZENÍ KAPITÁLU 323
    - 43.2 ÚVĚROVÉ RIZIKO 324
        - 43.2.1 Řízení úvěrového rizika 324
        - 43.2.2 Kategorizace expozic 326
        - 43.2.3 Hodnocení zajištění 327
        - 43.2.4 Výpočet opravných položek 327
        - 43.2.5 Riziko koncentrace expozic 330
        - 43.2.6 Úvěrové portfolio a jeho kvalita 334
        - 43.2.7 Modifikovaná finanční aktiva 337
    - 43.3 ÚROKOVÉ RIZIKO 339
    - 43.4 MĚNOVÉ RIZIKO 341
    - 43.5 RIZIKO LIKVIDITY 343
    - 43.6 OPERAČNÍ RIZIKO 348
        - 43.6.1 Právní riziko 349
44. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ 349
45. POVINNĚ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE 351
46. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY 351

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.

Banka k 1. dubnu 2020 uzavřela smlouvu o koupi 100 % podílu akcií společností Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.,[1] a Wüstenrot hypoteční banka a.s. (dále také „Akvizice" nebo „Akvírované společnosti"). Tato transakce rozšířila skupinu MONETA o dvě dceřiné banky. Další podrobnosti k této transakci naleznete v kapitole 29 Konsolidované účetní závěrky. K 1. lednu 2021 došlo k fúzi sloučením MONETA Money Bank, a.s., a Wüstenrot hypoteční banky a.s., přičemž nástupnickou společností se stala MONETA Money Bank, a.s.

Aktuální seznam osob zapsaných v registru zaknihovaných akcií Banky vedeném Centrálním depozitářem cenných papírů v Praze (Centrální depozitář cenných papírů, a.s.) s podílem větším než 1 % na základním kapitálu Banky je dostupný v sekci Vztahy s investory na webových stránkách Banky: https://investors.moneta.cz/shareholder-structure. Tyto osoby nemusí nutně být skutečnými akcionáři Banky, ale mohou držet akcie Banky pro skutečné akcionáře (např. makléři cenných papírů, schovatelé nebo zastupující osoby).

V sekci 4.17 Výroční zprávy „Ostatní právní požadavky" jsou uvedeny informace ohledně struktury akcionářů Banky k 31. prosinci 2020. Pokud je Bance známo, žádný akcionář Banky k 31. prosinci 2020 Banku nekontroloval.

Banka podniká pouze na území České republiky a zaměřuje se zejména na poskytování zajištěných a nezajištěných úvěrů spotřebitelům a na komerční financování. Portfolio spotřebitelských úvěrů se skládá ze zajištěných a nezajištěných úvěrů. K nezajištěným úvěrům patří spotřebitelské půjčky, kreditní karty a kontokorenty. Zajištěné úvěrové produkty mají formu hypoték. Komerční úvěrové produkty zahrnují financování zásob a investiční úvěry, financování malých podniků a podnikatelů prostřednictvím záruk, akreditivů a transakcí v cizích měnách. Banka poskytuje celou řadu vkladových a platebních produktů retailovým i komerčním klientům.

Banka vydává ve spolupráci se společnostmi VISA a MasterCard debetní a kreditní karty a spolupracuje s EVO Payments International při poskytování služeb. Kromě toho vystupuje jako zprostředkovatel doplňkového pojištění schopnosti splácet, které pokrývá měsíční splátky klientů v případě ztráty zaměstnání, úrazu nebo nemoci. Banka zprostředkovává svým klientům i další typy pojištění a investiční produkty.

Individuální účetní závěrka byla přezkoumána dozorčí radou a doporučena ke zveřejnění a zároveň schválena představenstvem Banky dne 22. března 2021. Kromě toho účetní závěrka podléhá schválení valnou hromadou.

Všechny tiskové zprávy, finanční přehledy a další informace je možné najít na internetových stránkách Banky: www.moneta.cz.

Banka nesestavuje individuální výroční zprávu, neboť příslušné informace uvádí v konsolidované výroční zprávě.

2. VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

2.1 VÝCHODISKA PRO VYKAZOVÁNÍ

Účetní závěrka obsažená v tomto dokumentu představuje individuální účetní závěrku Banky sestavenou v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými Evropskou unií (IFRS).

Mezinárodní standardy účetního výkaznictví jsou tvořeny účetními standardy, které vydala nebo

1 Wüstenrot – stavební spořitelna a.s., byla 4 července 2020 přejmenována na MONETA Stavební Spořitelna, a.s.

přijala Rada pro Mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board, IASB), a interpretacemi, které vydal nebo přijal Výbor pro interpretace IFRS (IFRS Interpretations Committee, IFRIC).

Tato účetní závěrka nebyla připravena pro žádný speciální účel jako je například fúze nebo akvizice.

2.2 PŘEDPOKLAD NEPŘETRŽITÉHO TRVÁNÍ ÚČETNÍ JEDNOTKY

Individuální účetní závěrka vychází z předpokladu, že Banka bude schopna pokračovat ve své činnosti, neboť představenstvo je přesvědčené, že Banka má zdroje nezbytné k tomu, aby ve svých podnikatelských aktivitách v dohledné budoucnosti pokračovala. Toto přesvědčení představenstva se opírá o širokou škálu informací, které se týkají stávajících i budoucích podmínek včetně prognóz souvisejících se ziskovostí, s peněžními toky a kapitálovými zdroji.

2.3 FUNKČNÍ A VYKAZOVACÍ MĚNA

Účetní závěrka Banky je sestavena ve funkční měně Banky, kterou je koruna česká (Kč). Všechny částky jsou zaokrouhleny na nejbližší milion, s výjimkou případů, kdy je uvedeno jinak.

2.4 OCEŇOVÁNÍ

Individuální účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách, s výjimkou investičních cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVTOCI), investičních cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku a ztráty (FVTPL) a derivátových finančních nástrojů, které byly oceněny reálnou hodnotou. Účetní hodnota aktiv, která jsou zajištěnými položkami u zajištění reálné hodnoty a která by v případě, že by nebyla součástí zajišťovacího vztahu, byla oceněna naběhlou hodnotou, se upravuje o změny reálné hodnoty, k nimž dochází z titulu zajištěného rizika v rámci zajišťovacího vztahu. Tato úprava se vykazuje, buď na samostatném řádku finančních výkazů v případě uplatnění portfoliového přístupu k zajištění reálné hodnoty, nebo přímo upravuje účetní hodnotu v případě individuálního zajišťovacího vztahu.

3. POUŽÍVÁNÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ

Sestavení účetní závěrky Banky v souladu se standardy IFRS vyžaduje, aby byly použity odhady a úsudky o budoucích podmínkách. S ohledem na přirozenou míru nejistoty a vysokou subjektivitu, s nimiž je spojeno vykazování nebo oceňování položek uvedených níže, je možné, že se výsledky v následujícím účetním období mohou lišit od těch, ze kterých vycházejí odhady vedení Banky. V důsledku toho se mohou závěry výrazně lišit od závěrů, k nimž došlo vedení pro účely individuální účetní závěrky za rok 2020.

Odhady a předpoklady jsou průběžně přehodnocovány. Úpravy účetních odhadů se účtují do období, ve kterém jsou odhady upraveny, a do všech dotčených budoucích období.

Informace o zásadních úsudcích a odhadech, které vyplývají z účetních pravidel, jež mají nejvýraznější vliv na částky vykázané v účetní závěrce Banky, jsou uvedeny v následujících kapitolách přílohy:

- pohledávky a závazky z odložené daně – kap. 31;
- znehodnocení finančních aktiv – kap. 16 a 43;
- rezervy – kap. 35;
- reálná hodnota – kap. 44;
- klasifikace leasingu – kap. 5.10;
- klasifikace finančních aktiv – kap. 5.6.

Dopad pandemie COVID-19

Významné odhady učiněné vedením při aplikaci účetních pravidel účetní jednotky a významné zdroje nejistoty v odhadech jsou ovlivněny pandemií koronaviru (COVID-19). Nejvíce zasažená je oblast očekávaných úvěrových ztrát a budoucí vývoj úrokových výnosů.

Bližší popis dopadů pandemie COVID-19 je uveden v následujících kapitolách přílohy:

- Čisté znehodnocení finančních aktiv – kap. 16;
- Úvěrové riziko – kap. 45.2.

4. NOVÉ STANDARDY A INTERPRETACE

4.1 STANDARDY A NOVELIZACE S ÚČINNOSTÍ AŽ PO 31. PROSINCI 2020 VYDANÉ RADOU IASB A PŘIJATÉ EVROPSKOU UNIÍ

(a) Novely standardů IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 Reforma úrokových sazeb – Fáze 2

IASB dokončila svojí reakci na probíhající reformu mezibankovních referenčních výpůjčních sazeb (IBOR) a dalších referenčních sazeb vydáním balíčku změn do několika IFRS standardů.

Změny doplňují ty, které byly vydány v roce 2019, a zaměřily se na dopad na finanční výkazy společností, v případech, kdy je nahrazena původní referenční sazba novou referenční sazbou v důsledku reformy referenčních výpůjčních sazeb.

Změny z této finální fáze se vztahují k následujícímu:

- Změny smluvních peněžních toků – účetní jednotka by neměla odúčtovat finanční instrument, nebo upravit jeho účetní hodnotu v důsledku změn plynoucích z reformy. Namísto toho by účetní jednotka měla přepočítat efektivní úrokovou míru jako důsledek alternativní referenční sazby;
- Zajišťovací účetnictví – účetní jednotka by neměla ukončit zajišťovací účetnictví v důsledku změn plynoucích z reformy, pokud zajištění nadále splňuje ostatní kritéria; a
- Zveřejnění – účetní jednotka by měla zveřejnit informace o rizicích plynoucích z reformy a jakým způsobem zajišťuje přechod na alternativní referenční sazbu.

Novela nabývá účinnosti pro účetní období začínající 1. ledna 2021.

Skupina nepředpokládá významný dopad této novely na své finanční výkazy.

(b) Novela standardu IFRS 4 Pojistné smlouvy – prodloužení dočasné výjimky odkládající účinnost IFRS 9:

Novela poskytuje účetním jednotkám, které uzavírají pojistné smlouvy v působnosti standard IFRS 4, následující dvě možnosti:

- možnost přeúčtovat některé náklady a výnosy, plynoucí z vybraných finančních aktiv, ze zisku nebo ztráty do ostatního úplného výsledku hospodaření ("princip překryvu");
- možnost dočasné výjimky z aplikace IFRS 9 pro účetní jednotky, jejichž hlavní činností je uzavírání pojistných smluv v působnosti standard IFRS 4 ("odklad").

Použití obou přístupů je volitelné a účetní jednotka má možnost ukončit jejich používání před vydáním nového standardu pro pojistné smlouvy.

Novela nabývá účinnosti pro účetní období začínající 1. ledna 2021.

Banka nepředpokládá žádný dopad do finančních výkazů Banky v souvislosti s touto novelou.

4.2 STANDARDY A NOVELIZACE ÚČINNÉ PO 31. PROSINCI 2020 VYDANÉ RADOU IASB A DOPOSUD NEPŘIJATÉ EVROPSKOU UNIÍ

Některé nové účetní standardy a novelizace účetních standardů, které byly zveřejněny IASB a nejsou závazné pro účetní období končící 31. prosince 2020 a zároveň nebyly doposud přijaty Evropskou unií. Banka zamýšlí přijmout tyto standardy a novelizace standardů, pokud budou relevantní pro Banku, až se stanou účinné a přijaté EU. Posouzení dopadu těchto nových standardů a interpretací je uvedeno níže.

(a) Novelizace standardů, které budou mít významný dopad na Bank

Nejsou.

(b) Novelizace standardů, které budou mít minimální nebo žádný dopad na Banku

- IFRS 17 Pojistné smlouvy dodatek IFRS 17 (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2023);
- Novelizace standardu IFRS 3 Podnikové kombinace – Odkazy na Koncepční rámec finančního výkaznictví (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2022);
- Novelizace standardu IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků – Prodej nebo vklady aktiv mezi investorem a přidruženou společností nebo společným podnikem (IASB odložilo datum účinnosti na neurčito);
- Novelizace standardu IAS 1 Klasifikace krátkodobých a dlouhodobých závazků - odklad účinnosti (účinné pro účetní období

začínající 1. lednem 2023);
- Novelizace IAS 1 a IFRS Practice Statement 2 – Zveřejnění účetních pravidel (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2023);
- Novelizace standardu IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby – Definice účetních odhadů (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2023);
- Novelizace standardu IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení – Náklady před zařazením do užívání (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2022);;
- Novelizace standardu IAS 37 Nevýhodné smlouvy – náklady na plnění ze smlouvy (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2022);
- Roční revize IFRS 2018 – 2020 (účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2022).

5. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ

Banka používá účetní metody, pravidla a postupy konzistentně s výjimkou popsanou v kapitole 5.1 Změny účetních metod, pravidel a postupů. Tyto změny jsou důsledkem přijetí nových standardů a novelizací popsaných níže. Žádný z nových standardů a novelizací však nemá významný dopad na finanční výkazy Skupiny.

5.1 ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ – NOVĚ ÚČINNÉ A EU PŘIJATÉ STANDARDY

Následující novelizace stávajících standardů vydané Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijaté EU nabyly účinnosti pro aktuální účetní období. Jejich přijetí nemělo významný vliv na tuto účetní závěrku.

5.1.1 Změny v IFRS 3 Podnikové kombinace – Definice podniku

V říjnu 2018 vydala IASB Novelizace standardu 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.
Tato novelizace je účinná pro podnikové kombinace s datem akvizice 1. ledna 2020.

5.1.2 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.

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 5 novelizovaného Koncepčního rámce zavádí definici odúčtování, které představuje odstranění části nebo celého aktiva, resp. závazku z účetních výkazů účetní závěrky. Kapitola 6 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 aplikace novelizovaného Koncepčního rámce.

5.1.3 Novelizace standardů IAS 1 a IAS 8 – Definice významnosti

Vydáno IASB dne 31. října 2018. Úpravy vyjasňují definici pojmu významný a obsahují pokyny, jak by měla být tato definice používána. Tato novelizace nemá na skupinu žádný dopad.

5.1.4 Novelizace standardů IFRS 16 Leasingy – úlevy z nájemného spojené s COVID-19

Jako praktické ulehčení si nájemce může zvolit zda úlevy poskytnuté jako přímý důsledek pandemie COVID-19 bude považovat za modifikaci nájmu či nikoliv. Tato volba musí být aplikována konsistentně skrze všechny leasingové smlouvy.

5.1.5 Novelizace standardů IFRS 9 Finanční nástroje, IAS 39 Finanční nástroje: Účtování a oceňování a IFRS 7 Finanční nástroje: Vykazování

Reforma referenčních úrokových (benchmark) sazeb vydaná IASB dne 26. září 2019. Změny v reformě:

(a) Upravují specifické požadavky na zajišťovací účetnictví tak, aby účetní jednotky uplatňovaly tyto požadavky na zajišťovací účetnictví za předpokladu, že referenční hodnota úrokové sazby, na které jsou založené zajišťované peněžní toky a peněžní toky ze zajišťovacího nástroje, nebude v důsledku reformy referenčních úrokových sazeb změněna;
(b) Jsou povinné pro všechny zajišťovací vztahy, které jsou přímo ovlivněny reformou referenčních úrokových sazeb;
(c) Nemají poskytovat úlevu od případných jiných dopadů vyplývajících z reformy referenčních úrokových sazeb (pokud zajišťovací vztah již nesplňuje požadavky zajišťovacího účetnictví z jiných důvodů než těch uvedených v novelizacích, je třeba zajišťovací účetnictví ukončit);
(d) Vyžadují zveřejnění konkrétních informací o rozsahu, v jakém jsou zajišťovací vztahy účetních jednotek úpravami zasaženy.

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 transakcí v cizích měnách a z přepočtu peněžních aktiv a závazků denominovaných v cizích měnách s využitím kurzů platných na konci roku jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z finančních operací".

5.3 ÚROKY

Výnosy z úroků a náklady na úroky, které plynou ze všech úročených finančních nástrojů, jsou vykazovány pomocí metody efektivní úrokové míry v zisku nebo ztrátě na řádcích „Výnosy z úroků a podobné výnosy", respektive „Náklady na úroky a podobné náklady". Tyto jsou součástí výnosů a nákladů z pokračujících činností. Úrokové výnosy a náklady ze zajišťovacích derivátů jsou vykazovány ve stejných řádcích.

Metoda efektivní úrokové míry je způsob výpočtu zůstatkové hodnoty (amortizovaných nákladů) finančního aktiva nebo finančního závazku. Efektivní úroková míra je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní výdaje a příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva nebo finančního závazku na jeho čistou účetní hodnotu. Při výpočtu efektivní úrokové míry Banka odhaduje budoucí peněžní toky s přihlédnutím ke všem smluvním podmínkám finančního nástroje, včetně transakčních nákladů a uhrazených či přijatých poplatků, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, ovšem bez zohlednění veškerých budoucích úvěrových ztrát.

Transakční náklady zahrnují přírůstkové vedlejší náklady, které jsou přímo spojeny s pořízením nebo vydáním finančního aktiva nebo finančního závazku.

Výnosy z úroků a náklady na úroky vykázané v zisku nebo ztrátě zahrnují:

- úroky z finančních aktiv a finančních závazků oceněných zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady), která je vypočtena metodou efektivní úrokové míry;
- úroky z úrokových derivátů, které jsou zajišťovacími deriváty, za použití smluvní úrokové sazby daného derivátu.

Je-li finanční pohledávka považována za znehodnocenou, zaúčtuje se úrokový výnos, který představuje časovou hodnotu peněz za období mezi událostí, na jejímž základě 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 ze smluv se zákazníky jsou oceňovány na základě protiplnění specifikovaného ve smlouvě se zákazníkem. Výnosy jsou zachyceny ve chvíli, kdy Banka realizuje službu klientům.

Níže následuje popis hlavních činností Banky od zahrnutí jejich povahy až po načasování splnění závazku plnění ve smlouvách se zákazníky, jakož i významné platební podmínky a související zásady vykazování výnosů.

Banka poskytuje retailové a podnikové klientele bankovní a úvěrové služby, jako je správa účtů, poskytování kontokorentů, transakce v cizí měně, kreditní karty, půjčky a financování zásob.

Zaplacené nebo přijaté poplatky a provize, které přímo souvisejí s vydáním nebo nabytím finančního aktiva nebo finančního závazku, jsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby finančního aktiva nebo finančního závazku a jsou zahrnuty do výpočtu efektivní úrokové sazby.

Výnosy z provizí za zprostředkování pojištění a investičních produktů třetích stran jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy dojde ke sjednání kontraktu. Banka vyhodnotila, že vystupuje jako agent, jelikož nemá kontrolu nad službami, které jsou klientům poskytovány (Banka neslučuje tyto s doprovodnými službami ani nemá možnost nastavovat cenu). Z toho důvodu Banka účtuje o výnosech pouze ve výši odpovídající čisté hodnotě očekávané úplaty. Provize jsou zpravidla odvozené z objemu sjednaných smluv a také podle jejich výkonnosti. Banka usoudila, že poplatky vázané na výkonnost nemají být zahrnovány do hodnoty transakce jako její variabilní složka, jelikož inkaso takového poplatku je vysoce závislé na faktorech, které Banka nemůže ovlivnit. O poplatcích odvozených od výkonnosti, Banka účtuje v okamžiku, kdy jsou potvrzeny třetí stranou. Provize, které podléhají režimu zpětného vrácení (Claw-back), jsou zaúčtovány pouze do takové výše, která s vysokou mírou pravděpodobnosti v budoucnu nepovede k významnému stornování výnosů z těchto provizí plynoucích (pro hodnocení jsou využita historická data). Banka došla k závěru, že takto vzniklý závazek nevede ke vzniku významné úrokové složky, jelikož plyne z jiných důvodů, než je poskytnutí financování Bance.

Servisní poplatky a poplatky za průběžnou správu depozitních a úvěrových účtů jsou pravidelně strhávány z účtu klienta a jsou zaúčtovány ve chvíli, kdy klient spotřebovává příslušné užitky. Banka zvlášť stanovuje poplatky pro různé klientské segmenty a úroveň poskytovaných služeb. Výnosy ze servisních poplatků jsou účtovány v čase rovnoměrně. Smlouvy, s výjimkou smluv o termínovaných vkladech, nemají určenou minimální dobu vázanosti. V případě smluv s klienty, jsou poplatky přímo inkasovány z jejich účtů, anebo jsou součástí pravidelných splátek. Vůči třetím stranám Skupina aplikuje standardní platební podmínky obvyklé pro finanční sektor.

Banka neuplatňuje při poskytování služeb pobídky (jako jsou dočasné slevy), které by vedly k zaúčtování smluvního aktiva. Banka od klientů nepřijímá žádné nevratné platby předem, které by vedly k účtování o smluvním závazku nebo klientské opci či obsahovaly významnou financující komponentu.

Přírůstkové provize placené za získání depozitních produktů (běžných účtů) jsou zaúčtovány jako aktivum a amortizovány po dobu, po kterou se očekává, že klient bude využívat danou službu. Skupina vyhodnotila očekávanou dobu amortizace na pět let.

Výnosy z transakčních poplatků plynou zejména z poplatků za karetní zúčtování, poplatků za směnu cizích měn a z ostatních platebních transakcí. Výnosy jsou rozpoznány v okamžiku, kdy se daná transakce uskuteční.

Výnosy z poplatků u znehodnocených finančních aktiv jsou účtovány v okamžiku přijetí platby nebo poskytnutí služby, podle toho, která z událostí nastane později.

Banka se rozhodla aplikovat zjednodušení dané IFRS 15.121 a nezveřejňuje informace o celkové částce zbytkové transakční ceny za služby a výnosy z provizí, jelikož doba vymahatelnosti příslušné smlouvy je nižší než jeden rok a právo na plnění ze servisních a provizních smluv přímo koresponduje s hodnotou poskytovanou klientovi.

5.5 DIVIDENDY

Výnosy z dividend jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy vzniká právo na příjem dividendy. Výnosy z dividend jsou vykazovány v zisku nebo ztrátě na řádku „Výnosy z dividend".

5.6 FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY

5.6.1 Počáteční zaúčtování

Banka prvotně zaúčtuje finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech) k datu jejich vzniku. Všechny ostatní finanční nástroje jsou zaúčtovány k datu obchodu, kterým je datum, k němuž se Banka stává smluvní stranou ujednání týkajícího se daného nástroje.

Všechny finanční nástroje jsou při prvotním zaúčtování oceněny svou reálnou hodnotou zahrnující náklady na transakci, jež přímo souvisejí s pořízením nástroje nebo jeho vydáním, s výjimkou položek oceňovaných přímo do zisku nebo ztráty.

5.6.2 Klasifikace finančních aktiv

5.6.2.1 Dluhové nástroje

Dluhové nástroje zahrnují úvěry a pohledávky (vykázané zejména na řádcích „Úvěry a pohledávky za bankami", „Úvěry a pohledávky za klienty") a dluhové cenné papíry (vykázané na řádku „Investiční cenné papíry"). Jsou klasifikovány do jedné z následujících oceňovacích kategorií:

- zůstatková hodnota (amortizované náklady);
- reálná hodnota vykázaná do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVTOCI); nebo
- reálná hodnota vykázaná do zisku a ztráty (FVTPL).

Klasifikace vychází z obchodního modelu, na jehož základě je toto aktivum drženo, a z vyhodnocení charakteristik smluvních peněžních toků tohoto nástroje.

Banka definovala své obchodní modely takto:

- obchodní model aktiv 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 s výjimkou nevýznamné části investičních cenných papírů oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL).

Charakteristiky smluvních peněžních toků jsou posuzovány na základě 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 přeceňováno na reálnou hodnotu vykázanou do zisku a ztráty (FVTPL).

Dluhové nástroje oceňované v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech)

Dluhové nástroje jsou oceňovány v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech), pokud jsou drženy v rámci obchodního modelu aktiv 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".

Pro portfolio majetkových nástrojů 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 kapitole 5.6.9.

5.6.3 Klasifikace finančních závazků

Banka klasifikuje své nederivátové finanční závazky, s výjimkou finančních záruk a úvěrových příslibů, jako oceňované v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech). Nederivátové finanční závazky zahrnují smluvní ujednání, na jejichž základě je Banka povinna dodat protistraně buď hotovost, nebo jiné finanční aktivum.

Klasifikace derivátových finančních závazků je uvedena v kapitole 5.6.9.

5.6.4 Reklasifikace

Banka obecně nepřistupuje po prvotním zaúčtování k reklasifikaci finančních aktiv nebo závazků.

5.6.5 Odúčtování

Banka přistupuje k odúčtování finančního aktiva v případě, kdy vyprší smluvní práva k peněžním tokům plynoucím z aktiva, nebo v případě, že převede toto finanční aktivum i veškerá rizika a užitky spojené s jeho vlastnictvím na jiný subjekt, nebo pokud došlo k podstatným úpravám.

Při odúčtování se rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a součtem přijaté protihodnoty a kumulovaných zisků nebo ztrát dříve vykázaných v ostatním úplném výsledku hospodaření zaúčtuje do zisku nebo ztráty. Kumulované zisky nebo ztráty zaúčtované v ostatním úplném výsledku hospodaření vztahující se k majetkovým cenným papírům oceněným ve FVTOCI se nevykazují do zisku nebo ztráty, ale zůstávají zaúčtované v ostatním úplném výsledku hospodaření.

Banka přistupuje k odúčtování finančních závazků v situaci, kdy je povinnost, která je spojena se závazkem a která je uvedena ve smlouvě, splněna, zrušena nebo kdy skončí její platnost.

5.6.6 Modifikace

Při modifikaci podmínek finančního aktiva (např. změna úrokové míry mimo refixaci, vyjednání jiných smluvních podmínek, nebo jako důsledek moratoria na splátky úvěrů) Banka ohodnotí, zda se peněžní toky modifikovaného finančního aktiva významně liší. Pokud se liší významně (čistá současná hodnota modifikovaného finančního aktiva se odlišuje o více než 5 % od čisté současné hodnoty původního finančního aktiva), pak se původní finanční aktivum odúčtuje a zaúčtuje se nové finanční aktivum. Poplatky, které se berou v úvahu při určování reálné hodnoty nového aktiva, a poplatky, které představují úhradu transakčních

nákladů, jsou zahrnuty do počátečního ocenění aktiva; další poplatky jsou zahrnuty do zisku nebo ztráty jako součást zisku nebo ztráty z odúčtování. Pokud má změna za následek odúčtování, bude zaúčtována nová půjčka a přidělena do fáze na základě posouzení rizika.

Pokud se peněžní toky modifikovaného finančního aktiva významně neliší od peněžních toků původního finančního aktiva, původní finanční aktivum se nechá zaúčtované, ale hrubá účetní hodnota se přepočítá podle modifikovaných peněžních toků za použití původní efektivní úrokové míry aktiva. Výsledný rozdíl mezi původní hrubou účetní hodnotou a přepočtenou hrubou účetní hodnotou se vykáže jako zisk/ztráta z modifikace do zisku nebo ztráty.

5.6.7 Vzájemné zápočty aktiv a závazků

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vzájemně započítávány a čistá hodnota je vykázána ve výkazu o finanční pozici jedině v případě, že Banka má ze zákona právo započítat příslušné částky a má v plánu je vyrovnat na čisté bázi nebo aktiva a závazky uplatnit současně.

Výnosy a náklady jsou vykazovány na čisté bázi pouze v případě, kdy to povolují standardy IFRS.

5.6.8 Ocenění zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady)

Zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady) finančního aktiva nebo finančního závazku se rozumí částka, jakou jsou aktivum nebo závazek oceněn při prvotním zaúčtování, snížená o splátky jistiny a navýšená nebo snížená o kumulovanou amortizaci rozdílu mezi oceněním při počátečním zaúčtování a hodnotou při splatnosti s využitím metody efektivní úrokové míry a po odečtení opravné položky odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám.

5.6.9 Deriváty a zajišťovací účetnictví

Deriváty jsou oceňovány reálnou hodnotou jak při prvotním zaúčtování, tak při následném přecenění. Reálná hodnota derivátů je stanovena pomocí oceňovacích metod. Banka klasifikuje vybrané deriváty jako zajišťovací nástroje dle IAS 39 (Banka pokračuje v aplikaci požadavků na zajišťovací účetnictví podle IAS 39, jak je povoleno standardem IFRS 9) a ostatní deriváty jsou nadále vedené jako finanční aktiva určená k obchodování, přestože jsou držené za účelem řízení rizika, a nikoli za spekulativním účelem.

(a) Deriváty k obchodování

Derivát, který není stanovený a efektivní jako zajišťovací nástroj, je oceněn reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a vykázán v řádku „Kladná/Záporná hodnota derivátových finančních nástrojů" (kladná hodnota derivátových finančních nástrojů v případě aktiva, záporná hodnota derivátových finančních nástrojů v případě závazku). Tyto deriváty zahrnují měnové deriváty (swapy a forwardy) a jsou vykázány v aktivech, pokud mají kladnou reálnou hodnotu, a v závazcích, pokud mají zápornou reálnou hodnotu. Změny reálné hodnoty derivátů a všechny výnosy/náklady z úroků související s těmito deriváty jsou vykázány v položce „Čistý zisk/ztráta z finančních operací".

Deriváty, které nejsou určeny a používány jako zajišťovací nástroj, jsou ve výkazu o finanční pozici vykázány na řádcích „Kladná/záporná hodnota derivátových finančních nástrojů" (deriváty s kladnou reálnou hodnotou v aktivech, deriváty se zápornou reálnou hodnotou v závazcích).

(b) Deriváty používané jako zajišťovací nástroje

Banka pokračuje v aplikaci požadavků na zajišťovací účetnictví podle IAS 39, jak je povoleno standardem IFRS 9. Zajišťovací účetnictví se uplatňuje pouze tehdy, jsou-li splněny všechny následující podmínky:

- zajištění je v souladu se schválenou zajišťovací strategií Banky;
- zajišťovací vztah je na počátku formálně zdokumentován;
- efektivita zajištění může být objektivně a spolehlivě měřena;
- očekává se, že zajištění bude na počátku a během celého trvání vysoce efektivní.

Zajištění reálné hodnoty z titulu úrokového rizika

Banka při prvotním zachycení úrokových swapů klasifikuje tyto deriváty jako zajišťovací nástroje k zajištění expozice vůči změně reálné hodnoty definované části portfolia úvěrů klientů nebo úvěrových příslibů souvisejících s úrokovým rizikem, které by mohly ovlivnit zisk nebo ztrátu. Při počátečním zachycení zajišťovacího nástroje Banka formálně dokumentuje vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajištěnou položkou, včetně cíle a strategie řízení rizik při zajišťování, společně s metodou, která bude použita k posouzení 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).

Zajištění se považuje za účinné, pokud se změna reálné hodnoty zajišťované položky vzhledem ke změně reálné hodnoty zajišťovacího nástroje pohybuje v rozmezí 80–125 %.

Změna čisté reálné hodnoty, s výjimkou časově rozlišeného úroku derivátu, který je stanovený pro zajištění reálné hodnoty, je denně účtována do zisku nebo ztráty a vykazována v řádku „Čistý zisk z finančních operací", kam se rovněž účtuje změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia. Časově rozlišené úroky ze zajišťovacích derivátů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy", kam se rovněž účtují úrokové výnosy ze zajištěného portfolia, resp. zajištěné položky.

Ve výkazu o finanční pozici jsou deriváty s kladnou reálnou hodnotou (celková reálná hodnota, včetně naběhlých úroků) uvedeny v řádku „Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů", deriváty se zápornou reálnou hodnotou (celková reálná hodnota, včetně naběhlých úroků) v řádku „Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů".

V případě, že zajišťovací nástroj vyprší, je prodán, ukončen nebo zajištění již nesplňuje kritéria zajišťovacího účetnictví, je zajišťovací vztah ukončen. V tomto případě se změna reálné hodnoty zajištěné položky odepisuje do zisku nebo ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy".

Zajištění peněžních toků z titulu úrokového rizika a měnového rizika

Banka využívá úrokové swapy, kde platí variabilní úrokovou sazbu a inkasuje fixní úrokovou sazbu, k zajištění úrokového rizika aktiv s variabilní úrokovou sazbou s ohledem na srovnávací (benchmark) nástroj s obdobnou expozicí vůči volatilitě úrokové sazby (zejména PRIBOR). Zajištěním úrokového rizika aktiv s variabilní úrokovou sazbou za pomoci srovnávacího (benchmark) nástroje s obdobnou expozicí změn peněžních toků z titulu volatility úrokové sazby se Banka snaží zmírnit dopad volatility peněžních toků.

Banka používá měnové forwardy pro zajištění volatility peněžních toků vyplývající ze změny měnového kurzu související s vysokou pravděpodobností uskutečnění budoucích plateb denominovaných v cizí měně.

Zajišťovací účetnictví je aplikováno tam, kde vazba mezi zajišťovacím a zajišťovaným nástrojem splňuje kritéria pro uznání za zajišťovací vztah. Banka formálně dokumentuje vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajištěnou položkou včetně cíle a strategie řízení rizik při zajišťování, společně s metodou, která bude použita k posouzení efektivity zajišťovacího vztahu na počátku a v průběhu trvání zajišťovacího vztahu.

Banka určí existenci vztahu mezi peněžními toky zajišťovaného podkladového nástroje a zajišťujícího instrumentu na základě zhodnocení kvalitativních charakteristik těchto nástrojů a rizika, které se zajišťuje. Toto je podpořeno kvantitativní analýzou. Mimo jiné je prověřeno, zdali klíčové parametry zajišťovaného nástroje a zajišťovacího derivátu spolu úzce souvisí při hodnocení přítomnosti vztahu mezi nimi.

Banka hodnotí efektivitu zajištění za použití metody hypotetického derivátu. Tento je vytvořen, aby sloužil jako zástupce pro portfolio zajišťovaných transakcí. Podmínky hypotetického derivátu jsou srovnatelné s klíčovými podmínkami zajišťovaného portfolia a jeho reálná hodnota na začátku je blízká nule. Banka dále pravidelně vyhodnocuje efektivitu zajišťovacího vztahu (prospektivně i retrospektivně), tj. zdali zajišťovací derivát, kompenzuje dle očekávání s vysokou efektivitou změny v peněžních tocích zajišťovaného nástroje.

Zajištění se považuje za efektivní, pokud se změna reálné hodnoty zajišťované položky vzhledem ke změně reálné hodnoty zajišťovacího nástroje pohybuje v rozmezí 80–125 %.

Když je derivát v rámci zajišťovacího účetnictví označen za instrument zajišťující riziko volatility peněžních toků, které jsou konkrétně přiřaditelné zaúčtovaným aktivům anebo závazkům nebo transakci s vysokou pravděpodobností uskutečnění, u kterých se předpokládá dopad do zisku nebo ztráty, pak je efektivní část změn reálné hodnoty derivátu zaúčtovaná do ostatního úplného výsledku hospodaření (OCI) v položce „Ostatní rezervy". Jakákoli neefektivita změn reálné hodnoty derivátu se ihned účtuje do zisku a ztrát v řádku „Čistý zisk z finančních operací". V okamžiku, kdy nastává peněžní tok spojený se zajišťovacím nástrojem, je odpovídající část vykazovaná v oceňovacích rozdílech ze zajišťovacího účetnictví přeúčtována do zisku nebo ztráty, případně u nefinančních aktiv zahrnuta do pořizovací ceny.

V případě, že je zajišťovací derivát prodán nebo exspiruje, je ukončen nebo uplatněn,

anebo zajišťovací vztah již nesplňuje kritéria pro zajištění peněžních toků, anebo došlo ke zrušení zajišťovacího vztahu, pak Banka v zajišťovacím vztahu prospektivně nepokračuje. Pakliže zajištěné peněžní toky nelze dále předpokládat, Banka ihned převede odpovídající částku oceňovacích rozdílů ze zajišťovacího účetnictví do zisku nebo ztráty. U ukončených zajišťovacích vztahů je částka oceňovacích rozdílů ze zajišťovacího účetnictví, která odpovídá očekávaným budoucím peněžním tokům s dopadem do zisku nebo ztráty, ponechána až do doby, kdy tyto toky nastanou. Poté je převedena do zisku nebo ztrát. Pokud se očekává dopad původně zajištěných peněžních toků v několika obdobích, pak Skupina rozpouští oceňovací rozdíly ze zajišťovacího účetnictví do zisku nebo ztráty v řádku „Čistý zisk z finančních operací" rovnoměrně.

5.6.10 Znehodnocení finančních aktiv

Banka stanovuje opravné položky k úvěrovým ztrátám metodou očekávaných úvěrových ztrát (ECL), jak je vyžadováno dle IFRS 9, u následujících kategorií finančních nástrojů:

- finanční nástroje oceňované zůstatkovou hodnotou;
- dluhové cenné papíry klasifikované jako oceňované ve FVTOCI;
- nevyčerpané úvěrové přísliby.

Finanční aktiva procházejí třemi fázemi podle změny v úvěrovém riziku od prvotního zaúčtování.

Metoda očekávaných úvěrových ztrát pro znehodnocení (ECL)

Výpočet opravné položky na úvěrové ztráty Banky je výstupem modelů s mnoha předpoklady týkajícími se výběru variabilních vstupů a vzájemných závislostí mezi nimi. Metoda očekávaných úvěrových ztrát pro znehodnocení bere v úvahu současnou hodnotu všech ztrát způsobených selháním dlužníka, a to (i) během následujících dvanácti měsíců, nebo (ii) během očekávané doby trvání finančního nástroje v závislosti na tom, zda došlo ke zhoršení kreditního rizika od počátečního zaúčtování. Opravné položky na úvěrové ztráty jsou objektivním, pravděpodobnostně váženým výstupem různých scénářů, založených na racionálních a podložitelných prognózách.

Model snížení hodnoty měří opravné položky na úvěrové ztráty pomocí třífázové metody založené na stupni zhoršení kreditního rizika od počátečního zaúčtování:

- Fáze 1 (Stage 1) – pokud nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika (SICR) od prvotního zaúčtování finančního nástroje, je vykázána opravná položka ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za 12 měsíců (očekávané úvěrové ztráty, které vyplývají z událostí, které mohou nastat v průběhu 12 měsíců po datu účetní závěrky). Úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.
- Fáze 2 (Stage 2) – pokud dojde k významnému zvýšení úvěrového rizika (SICR) od prvotního zaúčtování, ale finanční nástroj není v selhání, je vykázána opravná položka ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního nástroje (očekávané úvěrové ztráty, které jsou důsledkem všech možných událostí vyvolávajících ztrátu po dobu trvání finančního nástroje). Úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.
- Fáze 3 (Stage 3) – v této fázi jsou zahrnuty finanční nástroje v selhání. Podobně jako u Fáze 2 je vykázána opravná položka ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního nástroje. Úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na čistou účetní hodnotu finančního aktiva.

Ocenění očekávané úvěrové ztráty

Pravděpodobnost selhání (PD), expozice v selhání (EAD) a ztráta v selhání (LGD) jako vstupy použité pro odhad očekávaných úvěrových ztrát jsou modelovány na základě makroekonomických proměnných, které se nejvíce vztahují k úvěrovým ztrátám pro dané portfolio. Podrobnosti k těmto statistickým parametrům/vstupům jsou následující:

- PD – pravděpodobnost selhání je odhad pravděpodobnosti selhání za dané časové období.
- EAD – expozice v selhání je odhad expozice k selhání k budoucímu datu s ohledem na očekávané změny v expozici po dni účetní závěrky, včetně splátek jistiny a úroků, ať už naplánovaných dle smlouvy nebo jinak, očekávaných čerpání úvěrových příslibů a naběhlého úroku ze splátek po splatnosti.
- LGD – ztráta v selhání je odhad ztráty vzniklé v případě, kdy dojde k selhání. Vychází z rozdílu mezi dlužnými smluvními peněžními toky a těmi, které věřitel očekává, že obdrží, včetně těch z realizace příslušného zajištění.

Ocenění očekávané úvěrové ztráty pro každou fázi a zhodnocení významného zvýšení úvěrového rizika bere v potaz informace o minulých

událostech a současných podmínkách, stejně jako přiměřených a doložitelných předpovědích budoucích událostí a ekonomických podmínek. Odhad a aplikace informací ohledně budoucího vývoje vyžadují významné použití úsudků.

Vykazování opravné položky na úvěrové ztráty (ACL) ve výkazu finanční pozice

- finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech): ACL je odečteno od hrubé účetní hodnoty finančního aktiva;
- dluhové nástroje oceňované ve FVTOCI: Ve výkazu o finanční pozici není vykázána žádná ACL, protože účetní hodnota těchto aktiv je jejich reálná hodnota. Nicméně tyto ACL jsou vykázány v kumulovaném OCI;
- úvěrová rizika z podrozvahových položek (zejm. kreditní karty s nevyčerpaným limitem): V případě, že vypočtená očekávaná úvěrová ztráta převýší hrubou účetní hodnotu finančního aktiva, je rozdíl vykázán jako rezerva.

Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI)

Pro finanční aktiva klasifikovaná jako POCI je vykazována opravná položka odpovídající výši očekávaných úvěrových ztrát za celou dobu trvání finančního aktiva. V okamžiku prvotního zaúčtování jsou očekávané úvěrové ztráty zohledněny v efektivní úrokové sazbě. V důsledku tohoto není při prvotním zaúčtování vykázána žádná opravná položka na úvěrové ztráty. Následně jsou negativní změny očekávaných úvěrových ztrát zaúčtovány jako zvýšení opravné položky na úvěrové ztráty, zatímco pozitivní změny jsou zaúčtovány jako zisk ze snížení znehodnocení, který zvyšuje hrubou účetní hodnotu takového finančního aktiva.

5.7 REPO OPERACE A REVERZNÍ REPO OPERACE

Banka uzavírá smlouvy o prodeji a zpětném odkupu finančních nástrojů k předem určenému datu v budoucnosti (repo) nebo o koupi a zpětném prodeji finančních nástrojů k předem určenému datu v budoucnosti (reverzní repo).

Při repo transakcích jsou cenné papíry poskytované Bankou i nadále zaúčtovány a vykazovány ve výkazu o finanční pozici, neboť Banka si ponechává v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím spolu se všemi kupónovými a dalšími platbami, které obdržela během období repo transakce. Související přijatá hotovost se zaúčtuje ve výkazu o finanční pozici a zároveň se povinnost ji vrátit (včetně naběhlých úroků) zaúčtuje jako závazek.

Cenné papíry nakoupené v rámci reverzního repa nejsou zaúčtovány ve výkazu o finanční pozici. Zaplacená protihodnota (včetně naběhlých úroků) se zachytí ve výkazu o finanční pozici do „Úvěrů a pohledávek za bankami" nebo „Úvěrů a pohledávek za klienty". Banka může poskytovat cenné papíry, které získala v rámci transakcí reverzního repa jako zajištění, nebo je prodat, a to i v případě, že u jejich vlastníka nedošlo k selhání.

Rozdíl mezi prodejní cenou a cenou za zpětný odkup nebo mezi kupní cenou a cenou za zpětný prodej je považován za úrok a po dobu trvání smlouvy se o něm účtuje v čistých výnosech z úroků.

5.8 OCENĚNÍ REÁLNOU HODNOTOU

Reálná hodnota je cena, která by byla Bankou získána z prodeje aktiva nebo 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 vstupy odrážejí tržní předpoklady Banky. Pozorovatelné vstupy jsou Bankou preferovány. Od těchto dvou typů vstupů se odvíjí následující hierarchie reálné hodnoty:

- 1. úroveň – kotované ceny identických nástrojů na aktivních trzích.
- 2. úroveň – kotované ceny podobných nástrojů na aktivních trzích; kotované ceny identických nebo podobných nástrojů na trzích, které nejsou aktivní, a ocenění stanovená pomocí modelů, které pracují s pozorovatelnými vstupy nebo s faktory, které významně ovlivňují jejich cenu a jsou rovněž pozorovatelné.

- 3. úroveň – významné vstupy v oceňovacím modelu nejsou pozorovatelné.

Banka má zavedena pravidla a postupy upravující oceňování finančních nástrojů. Banka v rámci řízení rizik disponuje týmy, které se zaměřují na kontrolu oceňování včetně nezávislého posouzení ocenění určitých nástrojů (např. pokladničních poukázek). Pokud jde o ocenění na 3. úrovni, aplikuje Banka celou řadu postupů, aby posoudila přiměřenost ocenění. Tato revize probíhá kvartálně, měsíčně nebo týdně 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. 44.

5.9 REZERVY

Banka zaúčtuje rezervu ve chvíli, kdy:

- má současný závazek (právní nebo mimosmluvní), který je důsledkem minulé události; a
- je pravděpodobné, že k vypořádání závazku bude nezbytný odtok prostředků, které představují ekonomický prospěch; a
- Banka je schopna spolehlivě odhadnout výši závazku.

Rezervy jsou vykázány ve výkazu o finanční pozici a zahrnují rezervy na očekávané úvěrové ztráty (úvěrové přísliby) a rezervy na soudní spory a další závazky. Zisky a ztráty spojené s rezervami jsou vykázány podle jejich účelu. Informace o rezervách jsou uvedeny v kap. 35.

5.10 LEASING

Při vzniku smlouvy Banka posuzuje, zda je smlouva nájemní smlouvou. Smlouva je leasingem nebo ho obsahuje, pokud poskytuje právo kontrolovat užívání identifikovaného aktiva po dobu výměny za protiplnění. Pro posouzení, zda smlouva přenáší právo kontrolovat použití identifikovaného aktiva, používá Banka definici leasingu podle IFRS 16.

(i) Banka jako nájemce

Na začátku anebo k datu modifikace smlouvy, která obsahuje leasing, alokuje Banka úplatu každé leasingové komponentě na bázi samostatné ceny. Banka účtuje o každé složce leasingu ve smlouvě samostatně, tj. leasingové a neleasingové složky smlouvy jsou odděleny, pokud není využita praktická výjimka.

K datu začátku leasingu Banka rozpozná jako aktivum právo k užívání a závazek z leasingu. Právo k užívání je prvotně oceněno pořizovací cenou, která se skládá z počáteční hodnoty závazku z leasingu upravené o zálohové platby placené před datem vzniku smlouvy, plus z počátečních přímých nákladů a z odhadu nákladů na uvedení předmětu do původního stavu, minus prodejní pobídky.

Následně je právo k užívání odepisováno rovnoměrně až do smluvně ujednaného data ukončení leasingu anebo po obvyklou dobu užívání předmětu leasingu (pokud nájemní smlouva zakotvuje přechod vlastnictví k předmětu do konce leasingového období anebo cena práva k užívání odráží opci na odkup). Dále jsou na aktivum z práva k užívání tvořeny oprávky z titulu snížení hodnoty a je upravováno o jistá přecenění závazku z leasingu.

Při rozpoznání je závazek z leasingu oceňován současnou hodnotou fixních a variabilních leasingových splátek, které závisí na indexu nebo variabilní sazbě, oceněných za pomocí indexu nebo variabilní sazby platné k počátku leasingu, očištěných o peněžní pobídky, které nejsou zaplaceny na začátku leasingového vztahu a jež jsou diskontovány implicitní úrokovou sazbou uvedenou ve smlouvě, a není-li k dispozici, tak inkrementální úrokovou sazbou z výpůjček.

Banka určuje inkrementální úrokovou míru z výpůjček na základě tržních podmínek, za kterých by získala dodatečné financování (úvěr anebo dluhopis).

Následně je závazek z leasingu oceňován v naběhlé hodnotě metodou efektivní úrokové míry. Je přeceňován, pakliže dojde ke změně budoucích splátek leasingu a tato změna souvisí se změnou indexu anebo úrokové sazby, dále souvisí se změnou v odhadu Banky ohledně očekávané výše garantované zbytkové hodnoty, případně souvisí se změnou očekávání uplatnění opce na odkup předmětu, prodloužení anebo zkrácení doby leasingu, anebo souvisí s revidovanou výší fixní splátky leasingu.

Pokud tedy dojde k přecenění závazku z leasingu z titulu změn výše uvedených, dojde také k příslušné úpravě hodnoty aktiva z práva k užívání anebo je tato úprava zohledněna v zisku

a ztrátách, pokud již byla hodnota aktiva z práva k užívání snížena na nulu.

Banka prezentuje ve výkazu finanční pozice aktiva z práva k užívání, které nesplňují definici investičního majetku, v řádku „Hmotný majetek" a závazek z leasingu v řádku „Ostatní pasiva".

Banka se rozhodla nerozpoznávat aktivum z práva k užívání a závazek z leasingu u nájemních smluv v nízké hodnotě (do 100 tis. Kč) a smluv s krátkou dobou leasingu (do 12 měsíců), včetně nájmu IT vybavení. Pro tyto Banka rozpoznává platby nájmu přímo do nákladů rovnoměrně během doby trvání nájmu.

(ii) Banka jako pronajímatel

Banka pouze pronajímá kancelářské prostory jiným subjektům (dceřiným společnostem). Tyto podnájmy jsou klasifikovány jako operativní leasing. Výnos z operativního leasingu od dceřiných společností je vykazován rovnoměrně po dobu trvání leasingu v „Ostatních provozních výnosech".

5.11 HMOTNÝ MAJETEK

Hmotný majetek se oceňuje pořizovací cenou sníženou o 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 nemovitostí	5–15 let*
Nábytek	4–10 let
Zařízení	5 let
Automobily	7 let
Počítače a servery	3–6 let
Bankomaty	12 let

* Nastaveno v souladu s odhadovanou dobou užívání dle nájemní smlouvy dle IFRS 16.

Technické zhodnocení se odepisuje rovnoměrně po dobu nájmu nebo zbývající životnosti majetku, podle toho, která doba je kratší.

Zbytkové hodnoty majetku a jeho životnost jsou sledovány a v případě potřeby upravovány ke každému rozvahovému dni. U hmotného majetku se jednou za čtvrtletí prověřuje možné snížení hodnoty (viz kap. 5.14). Pokud účetní hodnota aktiva 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. Vážený průměr zbytkové životnosti softwaru je 6 let.

Následné výdaje na software jsou aktivovány pouze v případě, že zvyšují budoucí ekonomický prospěch plynoucí ze souvisejícího aktiva. Všechny ostatní výdaje jsou účtovány do nákladů v okamžiku vzniku.

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. 15). Ztrátu ze znehodnocení lze odúčtovat v takovém rozsahu, aby nové ocenění nepřevýšilo účetní hodnotu, která by byla stanovena v případě, že by nebyla vykázána žádná ztráta ze znehodnocení.

5.15 ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

Zaměstnanecké požitky zahrnují výplaty krátkodobých bonusů, flexibilních benefitů (Cafeteria), věrnostních bonusů, retenčních bonusů a bonusů vázaných na kapitál. V roce 2017 byla zavedena nová politika odměňování, relevantní pro členy představenstva a ostatní osoby s významným vlivem na rizikový profil (Material Risk Takers), která podléhá podmínkám popsaným v Executive Variable Incentive Plan (EVIP), podle nichž je výše bonusů částečně provázána s cenou akcií a 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 2020 udělena.

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

Výše motivační složky, kterou účastník obdrží v rámci pobídkového programu EVIP, je založena na splnění cílů účastníka a výsledcích Banky, včetně dosažení cílů stanovených dozorčí radou a výkonným ředitelem (ačkoli generální ředitel není zapojen do rozhodování o stanovení vlastních cílů). Část této kompenzace je vyplacena v hotovosti (částečně v roce následujícím po roce výkonu a částečně je odložena na tři roční splátky v dalších letech) a zbytek je spojen s celkovým výnosem akcionářů (TSR) a je odložen také na tři roční splátky. Tato část variabilního odloženého bonusu představuje platbu na základě ceny akcií a je zveřejněna v souladu s IFRS 2 Úhrady vázané na akcie jako platba vázaná na akcie vypořádaná v hotovosti. Podrobnější informace o tomto programu jsou uvedeny v sekci 4.8 Výroční zprávy.

Bonusové platby jsou časově rozlišovány a představují nejlepší odhad částky, která bude vyplacena.

Prodejní odměny, odměny za správu a vymáhání pohledávek a odměny klientskému servisu

Prodejní odměny představují odměny pro osobní bankéře na pobočkách a komerční bankéře podílející se na prodeji, které se určují podle dosažené pracovní výkonnosti. Prodejní odměny závisí na splnění výkonnostních cílů, které jsou vyhodnocovány a vypláceny jednou za čtvrt roku. Zaměstnanci poskytující telefonní prodej jsou ohodnocováni a placeni na měsíční bázi. V komerčním 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 nevyplacené částky, na které vznikl nárok v předchozích účetních obdobích.

Flexibilní benefity (Cafeteria)

Každý zaměstnanec Banky obdrží každý rok určité množství bodů, které může použít na volnočasové aktivity, příspěvek na penzijní připojištění nebo na stravenky. Náklady na poskytnuté body jsou vykázány rovnoměrně během účetního období v zisku nebo ztrátě na řádku „Náklady na zaměstnance".

Retenční programy pro zlepšení výkonnosti

Zaměstnanci, kteří se podílejí na speciálním dlouhodobém projektu, mohou obdržet motivační odměnu, když je projekt úspěšně dokončen. Závazek na odpracovanou část odměny je měsíčně časově rozlišován do nákladů se zohledněním pravděpodobnosti, že bonus bude vyplacen.

5.16 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY

Pokladní hotovost a vklady u centrální banky zahrnují běžné účty a termínované vklady u České národní banky, hotovost v bankomatech a peníze na pobočkách. Pokladní hotovost a vklady jsou vykázány ve výkazu o finanční pozici na řádku „Pokladní hotovost a vklady u centrální banky". Do řádku „Pokladní hotovost a vklady u centrální banky" je rovněž zahrnuta povinná minimální rezerva, kterou má Banka uloženou u ČNB.

5.17 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇ

Daň z příjmů, která zahrnuje splatnou a odloženou daň, je vykazována v zisku nebo ztrátě s výjimkou případů, které souvisí s položkami účtovanými přímo do vlastního kapitálu nebo do ostatního úplného výsledku hospodaření.

Splatná daň

Splatná daň představuje očekávanou daň, která bude 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 dosaženo zdanitelného zisku, proti kterému se budou moci využít odčitatelné přechodné rozdíly. Odložené daňové pohledávky jsou ke každému rozvahovému dni přehodnocovány a jsou snižovány v případě, kdy již není pravděpodobné, že bude realizován související daňový prospěch.

Odložená daň se vypočítá s využitím daňových sazeb, které budou dle očekávání uplatněny u přechodných rozdílů ve chvíli, kdy tyto rozdíly zaniknou, za použití daňových sazeb uzákoněných nebo vyhlášených k rozvahovému dni.

Významné přechodné rozdíly vyplývají zejména z odlišných účetních a daňových úprav hodnot pohledávek, rezerv a z přecenění finančních aktiv.

5.18 VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ

Provozní aktivity Banky jsou rozlišovány podle povahy trhu a klientů.

Provozní segmenty jsou vykázány v souladu s pravidelně sestavovanými interními reporty, které jsou předkládány členům představenstva.

Banka rozlišuje následující segmenty:

- Komerční segment – do tohoto segmentu patří individuálně i portfoliově spravované smlouvy o komerčních úvěrech. Klientela je tvořena převážně malými a středními podnikateli.
- Retailový segment – tento segment pokrývá většinu spotřebitelských produktů Banky (spotřebitelské úvěry, hypotéky apod.). Produkty ve spotřebitelském portfoliu Banky se vyznačují podobnými charakteristikami. Obyčejně jsou tvořeny úvěry s konečnou splatností, které jsou

nabízeny prostřednictvím sítě samostatných poboček, call center, online kanálů a externích partnerů. Produkty jsou primárně určeny spotřebitelům a domácnostem.
- Treasury/ostatní – tento segment zahrnuje především investiční 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. 42.

5.19 FINANČNÍ ZÁRUKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

Smlouva o finanční záruce je smlouva, která vyžaduje, aby Banka provedla specifickou platbu jako náhradu ztráty, která vznikne držiteli záruky v důsledku toho, že konkrétní dlužník neprovedl platbu k datu splatnosti v souladu s podmínkami dluhového nástroje. Úvěrové přísliby jsou pevně dané přísliby týkající se poskytnutí úvěru za předem stanovených podmínek.

Závazky vyplývající ze smluv o finančních zárukách jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě odpovídající přijaté odměně nebo současné hodnotě nárokované odměny. Následně jsou závazky z finančních záruk přeceněny na vyšší hodnotu z prvotní reálné hodnoty snížené o amortizaci a částky rovnající se očekávaným úvěrovým ztrátám v souladu s IFRS 9 (viz kap. 5.6.10).

Poskytnuté záruky jsou uvedeny v kap. 39.

5.20 PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

Emitované podřízené dluhové cenné papíry jsou podřízeny všem ostatním závazkům Banky. K 31. prosinci 2020 jsou součástí Tier 2 kapitálu Banky definovaného ČNB pro účely stanovení kapitálové přiměřenosti.

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

6. ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ

mil. Kč	2020	2019
Výnosy z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech)*	7 937	8 262
Úvěry klientům**	7 235	7 264
z toho: úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	136	103
z toho: sankční úroky	12	13
z toho: amortizace, odúčtování/modifikace časově rozlišených nákladů a poplatků	-235	-158
Úvěry bankám	336	612
z toho úrokové výnosy z repo a reverzních repo obchodů***	332	607
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky a ostatních bank	33	60
Výnosy z úroků z investičních cenných papírů v zůstatkové hodnotě	333	326
Úroky ze zajišťovacích derivátů	-130	123
Výnosy z úroků a podobné výnosy	**7 807**	**8 385**
Náklady z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech)*	-1 030	-954
Vklady bank	-13	-47
Vklady klientů	-857	-889
z toho: úroky z repo obchodů	-115	-307
Emitované podřízené dluhové cenné papíry	-160	-18
Úroky ze zajišťovacích derivátů	162	n/a
Náklady na úroky z leasingových závazků	-18	-22
Náklady na úroky a podobné náklady	**-886**	**-976**
Čistý výnos z úroků	**6 921**	**7 409**

* 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 1 mil. Kč za rok 2020 (2019: 5 mil. Kč).
*** Z toho úrokové výnosy z repo obchodů s negativní úrokovou sazbou ve výši 6 mil. Kč za rok 2020 (2019: 3 mil. Kč).

Analýza časového rozlišení nákladů a poplatků přímo přiřaditelných nově poskytnutým úvěrovým produktům, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry:

Rok končící 31. 12. 2020 mil. Kč	Stav na začátku období	Amortizace	Odúčtování/ modifikace	Přírůstky časově rozlišených poplatků*	Přírůstky časově rozlišených nákladů	Stav na konci období
Spotřebitelské půjčky	72	-14	-32	-51	72	47
Hypotéky	637	-126	-7	0	355	859
Kreditní karty a kontokorenty	24	-18	0	0	11	17
Retailové úvěry – časové rozlišení	**733**	**-158**	**-39**	**-51**	**438**	**923**
Investiční úvěry	36	-16	6	-18	14	22
Provozní úvěry	0	1	0	-6	5	0
Nezajištěné splátkové úvěry a kontokorenty	72	-34	5	-5	51	89
Komerční úvěry – časové rozlišení	**108**	**-49**	**11**	**-29**	**70**	**111**
Celkové časové rozlišení k úvěrovým produktům	**841**	**-207**	**-28**	**-80**	**508**	**1 034**

* Většina je tvořena poplatkem za otevření úvěrového účtu.

Rok končící 31. 12. 2019 mil. Kč	Stav na začátku období	Amortizace	Odúčtování/ modifikace	Přírůstky časově rozlišených poplatků*	Přírůstky časově rozlišených nákladů	Stav na konci období
Spotřebitelské půjčky	42	-37	-19	-96	182	72
Hypotéky	457	-66	2	-1	245	637
Kreditní karty a Kontokorenty	26	-21	0	0	19	24
Retailové úvěry – časové rozlišení	**525**	**-124**	**-17**	**-97**	**446**	**733**
Investiční úvěry	24	-2	7	-11	18	36
Provozní úvěry	2	-2	0	-3	3	0
Nezajištěné splátkové úvěry a kontokorenty	28	-20	0	-10	74	72
Komerční úvěry – časové rozlišení	**54**	**-24**	**7**	**-24**	**95**	**108**
Celkové časové rozlišení k úvěrovým produktům	**579**	**-148**	**-10**	**-121**	**541**	**841**

* Většina je tvořena poplatkem za otevření úvěrového účtu.

7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

mil. Kč	2020	2019
Výnosy z poplatků a provizí ze zprostředkování pojištění*	649	580
Výnosy z poplatků z prodeje a správy investičních fondů**	147	131
Výnosy ze sankčních poplatků (včetně poplatků za předčasné splacení)	146	168
Výnosy ze servisních poplatků u vkladů	305	343
Výnosy ze servisních poplatků z úvěrových aktivit	204	206
Transakční a ostatní výnosy	617	697
Výnosy z poplatků a provizí	**2 068**	**2 125**
Náklady na poplatky a provize	**-334**	**-306**
Čistý výnos z poplatků a provizí	**1 734**	**1 819**

* Položka „Výnosy z poplatků a provizí ze zprostředkování pojištění" obsahuje především poplatky z pojištění schopnosti splácet, pojištění aut (havarijní pojištění a povinné ručení), cestovního pojištění, úrazového pojištění, životního pojištění a penzijního připojištění.

** Částka přijatých poplatků slouží jako základna pro výpočet příspěvku Banky do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry.

8. VÝNOSY Z DIVIDEND

mil. Kč	2020	2019
Dividendy z majetkových účastí v dceřiných a přidružených společnostech*	1 172	267
Ostatní dividendy	1	0
Výnosy z dividend	**1 173**	**267**

* Dividendy z majetkových účastí v dceřiných a přidružených společnostech zahrnují dividendu od společnosti MONETA Leasing, s.r.o., ve výši 119 mil. Kč v roce 2020 (2019: 100 mil. Kč), MONETA Auto, s.r.o., ve výši 350 mil. Kč v roce 2020 (2019: 150 mil. Kč), MONETA Stavební Spořitelna, a.s., ve výši 700 mil. Kč v roce 2020 a MONETA Leasing Services, s.r.o., ve výši 2 mil. Kč v roce 2020 (2019: 10 mil. Kč), jak je popsáno v kap. 29.

9. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

mil. Kč	2020	2019
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovacích derivátů*	-1 228	670
Zisk/ztráta ze změny reálné hodnoty položek zajištěných portfoliově	1 227	-658
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků oceněných FVTPL	396	4
z toho: přecenění cenných papírů oceněných FVTPL na reálnou hodnotu	7	25
z toho: náklady na měnové deriváty	-130	-102
z toho: výnosy z měnových derivátů	519	81
Čistý zisk/ztráta z prodeje investičních cenných papírů	285	110
Kurzové rozdíly	-56	403
Čistý zisk z finančních operací	**624**	**529**

* Obsahuje přeúčtování čistých zisků a ztrát dříve zaúčtovaných v zajišťovací rezervě v OCI plynoucí ze zajištění peněžních toků. Zajišťovaným rizikem je úrokové riziko.

10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

mil. Kč	2020	2019
Výnosy ze služeb a leasingů*	60	103
Výnosy z nájemného**	14	10
Ostatní výnosy z vymáhání pohledávek***	9	32
Ostatní výnosy	28	35
Ostatní provozní výnosy celkem	**111**	**180**

* 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 „Výnosy z nájemného" obsahuje nájemné z operativních leasingů nemovitostí poskytnutých dceřiným společnostem.

*** Položka „Ostatní výnosy z vymáhání pohledávek" zahrnuje zůstatek ve výši 6 mil. Kč za rok 2020 (2019: 11 mil. Kč) představující výnosy z dříve odepsaných pohledávek převyšující hodnotu odpisu vykázanou na řádku „Čisté znehodnocení finančních aktiv", z čehož částka 4 mil. Kč v roce 2020 (4 mil. Kč v roce 2019) pochází z prodejů historických nevýkonných pohledávek. Zbývající částka představuje právní náklady zaplacené klienty, kteří jsou ve vymáhání za pomoci advokátních kanceláří.

11. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

	2020	2019
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období*	2 695	2 917
z toho: představenstvo	5	5
z toho: dozorčí rada	9	9
z toho: ostatní klíčoví členové managementu	4	4
Fyzický počet zaměstnanců na konci období	2 804	2 841

mil. Kč	2020	2019
Mzdy a bonusy**	**-1 626**	**-1 650**
z toho: mzdy a bonusy – skutečná výše	-1 462	-1 496
z toho: mzdy a bonusy – dohadná položka	-164	-154
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění**	-517	-512
Ostatní náklady spojené se zaměstnanci	-84	-45
Náklady na zaměstnance celkem	**-2 227**	**-2 207**

* 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.

** Odměny členům dozorčí rady, představenstva a ostatním klíčovým členům managementu jsou popsány v kapitole 41.1.

12. SPRÁVNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2020	2019
Náklady na IT a software	-404	-404
Náklady na nájemné*	-16	-21
Náklady na služby spojené s nájmem	-133	-144
Poradenské služby	-58	-43
Auditorské služby**	-13	-11
Marketing	-165	-186
Cestovní výdaje	-17	-40
Ostatní náklady***	-401	-385
z toho služby poskytované dceřinými společnostmi	-3	-7
z toho: náklady na ATM	-38	-36
z toho: právní služby	-45	-37
z toho: náklady na kancelářské potřeby	-33	-9
z toho: služby na převoz hotovosti	-45	-45
Správní náklady celkem	**-1 207**	**-1 234**

* Položka „Náklady na nájemné" zahrnuje pouze leasingové smlouvy, které jsou uzavřeny na období kratší než dvanáct měsíců od prvotní aplikace nebo od počátku trvání leasingu (krátkodobý leasing) a leasingové smlouvy na aktiva s pořizovací cenou nižší než 100 tis. Kč (aktiva nízké hodnoty).

** V roce 2020 statutární auditor poskytl společnosti neauditní služby za 6 mil. Kč bez DPH (2019: 3 mil. Kč). Kromě toho statutární auditor ověřil Prospekt emitovaných dluhopisů v částce 2 mil. Kč (2019: 3 mil. Kč), která je součástí ocenění emitovaných dluhopisů jako vedlejší emisní náklad.

*** 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 2020 statutární auditor poskytl společnosti neauditní služby za 6 mil. Kč bez DPH (2019: 3 mil. Kč).

13. REGULATORNÍ POPLATKY

mil. Kč	2020	2019
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů	-50	-45
Příspěvky do Fondu na řešení krize	-97	-92
Příspěvky do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry	-3	-2
Regulatorní poplatky celkem	**-150**	**-139**

14. ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU

mil. Kč	2020	2019
Odpisy hmotného majetku	-563	-563
z toho: práva užívání	-334	-328
Odpisy nehmotného majetku	-440	-371
Odpisy hmotného a nehmotného majetku celkem	**-1 003**	**-934**

Ztráty ze znehodnocení jsou uvedeny v kap. 15.

15. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2020	2019
Náhrady škod	-16	-6
Nenárokovatelná DPH	-286	-255
Ostatní náklady na vymáhání pohledávek	-26	-21
z toho: ztráty ze znehodnocení nefinančních aktiv	-5	-6
Ostatní provozní náklady celkem	**-328**	**-282**

16. ČISTÉ ZNEHODNOCENÍ FINANČNÍCH AKTIV

mil. Kč	2020	2019
Tvorba a rozpuštění opravných položek k pohledávkám	-2 953	-498
Tvorba a rozpuštění opravných položek/rezerv k nečerpaným rámcům	-143	2
Použití opravných položek na úvěrové ztráty spojených s odepsanými pohledávkami	400	1 363
Výnosy z dříve odepsaných pohledávek	20	99
Odpisy nevymahatelných pohledávek	-436	-1 431
Změna stavu opravných položek k investičním cenným papírům	-1	-1
Změna stavu opravných položek k provozním pohledávkám	-2	7
Náklady na vymáhání	-31	-41
Čisté znehodnocení finančních aktiv	**-3 146**	**-500**

Položka „Výnosy z dříve odepsaných pohledávek" obsahuje výnosy z prodaných pohledávek plynoucí z prodeje pohledávek v selhání v roce 2020 v částce 0 mil. Kč (2019: 71 mil. Kč). Celkový dopad do zisku nebo ztráty plynoucí z prodejů pohledávek v selhání je v roce 2020 roven částce 41 mil. Kč (2019: 273 mil. Kč). Tento údaj v sobě zahrnuje výnosy z prodaných pohledávek, rozpuštění opravných položek k těmto pohledávkám z důvodu nepotřebnosti a částky vykázané v položce „Ostatní výnosy" (viz. kap. 10).

Pokud se výše ztráty při selhání (Loss Given Default, LGD) (u individuálního posouzení nebo v případě použití statistických modelů) změní v relativních hodnotách o ± 10 %, pak by se opravné položky k úvěrovým ztrátám změnily k 31. prosinci 2020 o ± 504 mil. Kč, k 31. prosinci 2019 o ± 225 mil. Kč.

Čisté znehodnocení finančních aktiv v roce 2020 bylo silně ovlivněno doúčtováním opravných položek spojených s následky pandemie COVID-19 (dopad 1 078 mil. Kč) a změnou makroekonomických předpokladů (dopad 1 253 mil. Kč). V roce 2019 byl dopad plynoucí ze změny makroekonomických předpokladů 82 mil. Kč.

Banka promítá externí náklady na správu a vymáhání pohledávek do výpočtu ztrát ze znehodnocení úvěrů a pohledávek a tyto náklady jsou vykázány na řádku „Čisté znehodnocení finančních aktiv" v okamžiku jejich vzniku. Odhad těchto nákladů zároveň snižuje současnou hodnotu peněžních toků z příslušných znehodnocených pohledávek.

Ke každému rozvahovému dni jsou aktiva nevykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty posuzována, z hlediska toho, zda u nich nedošlo ke snížení hodnoty. Banka určí, zda v důsledku události nebo událostí, které se vyskytly samostatně nebo v kombinaci, je finanční aktivum 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 identifikovat selhání na úrovni jednotlivých smluv není možné vzhledem k velkému množství těchto expozic. Výše ztráty se určuje pomocí statistických modelů na základě historických dat, která má Banka k dispozici, jako jsou historické úvěrové ztráty a úrovně selhání. Je nezbytné uplatnit úsudek při stanovování budoucích makroekonomických scénářů použitých ve výhledových modelech. Podrobnosti jsou uvedeny v kapitole Řízení rizik (viz kap. 43).

Dopady pandemie COVID-19

V reakci na dopady pandemie COVID-19 zavedla Banka speciální opatření, která jsou v souladu s regulatorními doporučeními od Evropské bankovní autority (EBA) a České národní banky (ČNB) pro oblast kategorizace a stagingu expozic. Tato opatření se vztahují na obě, legislativní i dobrovolně poskytnutá, splátková moratoria a upravují přístup k expozicím v době žádosti o odklad splátek a následný monitoring jejich úvěrové kvality.

V oblasti kategorizace expozic Banka dodržuje doporučení EBA, že splátkové moratorium by nemělo být automaticky považováno za úlevu a vést k selhání expozice. Vedle standardního rámce kategorizace expozic zavedla Banka rozšířená pravidla vztahující se na expozice se splátkovým moratoriem. V případě, že expozice byly v době žádosti o odklad méně než 30 dní po splatnosti, nebyly považovány za expozice s úlevou s výjimkou těch, na které se vztahovalo omezení maximální výše úrokové sazby během trvání ochranné lhůty moratoria, které bylo stanoveno v rámci zákona o odkladu splátek. Tyto expozice byly kategorizovány jako výkonné s úlevou. Expozice, které překročily dobu 30 dní po splatnosti v okamžiku žádosti o odklad jsou automaticky považovány za expozice „s úlevou" a dlužník je automaticky klasifikován jako „v selhání".

K vyhodnocení skutečnosti, zda je žádost o splátkové moratorium spojena s „Významným zvýšením úvěrového rizika" (SICR), rozšířila Banka svůj standardní mechanismus vyhodnocování fáze expozic: Identifikace významného zvýšení úvěrového rizika u expozic v době žádosti o splátkové moratorium vedla k přeřazení do Fáze 2. V případě portfoliově řízených portfolií byl SICR vyhodnocován dle behaviorální pravděpodobnosti selhání. V případě komerčních individuálně řízených expozic a leasingů bylo provedeno individuální posouzení ze strany schvalovatele úvěru.

V souladu s přístupem navrženým regulátorem nastavila Banka procesy monitorování úvěrové kvality expozic se splátkovým moratoriem. V případě portfoliově řízených expozic byla identifikace významného zvýšení úvěrového rizika (SICR) a pravděpodobného nesplacení (Unlikeliness to pay) založena na vyhodnocení příslušných rizikových faktorů nebo behaviorálních charakteristik odvozených od stavů peněžních zůstatků a transakčních dat. V případě splátkových moratorií u individuálně řízených expozic byl monitoring začleněn do širšího rámce přezkoumávání kvality komerčního portfolia založeného na dotazníkovém šetření zjišťujícím finanční zdraví komerčních klientů. Výsledky těchto analýz byly použity k aktualizaci ratingu jednotlivých klientů nebo k změně fáze expozic. Ve 3. čtvrtletí 2020 byl proces monitorování expozic se splátkovým moratoriem rozšířen o další doplňující pravidlo, kdy další udělený opětovný odklad představuje SICR pro některá portfolia. Nad rámec tohoto přístupu provedla Banka obezřetnostní převod do Fáze 2 všech komerčních expozic ze sektorů, které budou pravděpodobně nejvíce zasaženy ekonomickými dopady pandemie COVID-19.

Úlevy, které Banka klientům poskytla po říjnu 2020 zahrnující dodatečné odklady splátek, se řídily již standardní obezřetnostní regulací. Všechny takové úlevy poskytnuté klientům vedly ke kategorizaci pohledávek jako nevýkonných.

Banka průběžně monitoruje ekonomické prognózy České národní banky (ČNB) a Ministerstva financí ČR (MFČR) a na základě těchto prognóz pravidelně upravuje makroekonomické předpoklady modelů sloužících pro stanovení očekávaných ztrát z finančních aktiv. Úprava prognózy budoucího vývoje ve byla provedena na základě makroekonomické trajektorie stanovené v červnu 2020, která byla konstruována jako střední hodnota mezi výhledem České národní banky vydaným v květnu 2020 a výhledem Ministerstva financí České republiky vydaným v dubnu 2020. Toto rozhodnutí bylo založeno na skutečnosti, že střední hodnoty aktualizovaných prognóz (prognóza ČNB ze srpna 2020 a prognóza MFČR ze září 2020) se do značné míry překrývají s červnovou makroekonomickou trajektorií a stále existuje velmi vysoká nejistota ohledně budoucího makroekonomického výhledu.

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

Růst HDP Rok	ČNB (5/2020)	ČNB (8/2020)	ČNB (11/2020)	MFČR (4/2020)	MFČR (9/2020)	MFČR (1/2021)	MONETA*
2020	-8,0 %	-8,1 %	-7,2 %	-6,0 %	-6,6 %	-6,1 %	-7,0 %
2021	4,2 %	3,6 %	1,7 %	3,1 %	4,0 %	3,1 %	3,6 %
2022	3,4 %	4,0 %	4,2 %	2,6 %	2,6 %	3,4 %	3,0 %

Nezaměstnanost Rok	ČNB (5/2020)	ČNB (8/2020)	ČNB (11/2020)	MFČR (4/2020)	MFČR (9/2020)	MFČR (1/2021)	MONETA*
2020	3,4 %	3,3 %	2,6 %	3,2 %	2,7 %	2,6 %	3,3 %
2021	4,8 %	4,7 %	4,5 %	3,5 %	3,4 %	3,3 %	4,2 %
2022	3,9 %	4,3 %	4,4 %	3,5 %	3,3 %	3,3 %	3,7 %

* Úprava prognózy budoucího vývoje byla provedena na základě makroekonomické trajektorie, která byla konstruována jako střední hodnota mezi výhledem České národní banky vydaným v květnu 2020 a výhledem Ministerstva financí České republiky vydaným v dubnu 2020.

17. DAŇ Z PŘÍJMŮ

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

mil. Kč	2020	2019
Splatná daň za období	-347	-659
Daň z příjmů související s předchozími obdobími	13	-14
Změna stavu odložené daně vykázané v zisku nebo ztrátě	70	-247
Daň z příjmů	**-264**	**-920**

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	2020	2019
Zisk za účetní období před zdaněním	**2 091**	**4 763**
Teoretická daň z příjmů účtovaná do nákladů a vypočítaná pomocí sazby 19 %	-397	-905
Daň z příjmů související s předchozími obdobími	13	-14
Dopad daňově neuznatelných výdajů	-60	-109
Dopad daňově nezdanitelných příjmů	180	108
Daň z příjmů	**-264**	**-920**
Efektivní daňová sazba*	12,6 %	19,3 %

* Efektivní daňová sazba v roce 2020 byla ovlivněna dividendami z dceřiných společností a znehodnocením investice v MONETA Leasing, s.r.o.

Banka si není vědoma žádných transakcí s nejistým daňovým postupem, jak je definováno v interpretaci IFRIC 23 Nejistota týkající se daní ze zisku. Výpočet splatné a odložené daně tudíž neobsahuje žádné zvláštní úsudky a odhady, které by měly být zveřejněny.

18. ZISK NA AKCII

Zisk na akcii se vypočítá tak, že se čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti vydělí váženým aritmetickým průměrem počtu kmenových akcií.

mil. Kč	2020	2019
Čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti	1 827	3 843
Vážený průměrný počet kmenových akcií (počet akcií v milionech)	511	511
Základní zisk na akcii v Kč	**3,58**	**7,52**

Vzhledem k tomu, že Banka nevydala žádné nástroje s potenciálním vlivem na zředění kapitálu, základní zisk na akcii se rovná zředěnému zisku na akcii.

19. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY

mil. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Pokladní hotovost a peníze na cestě	5 002	4 580
Termínové vklady zahrnuté v hotovostních ekvivalentech	0	84
Účet povinných minimálních rezerv a clearingu u centrální banky	2 326	2 033
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky celkem	**7 328**	**6 697**

Banka vykazuje minimální povinnou rezervu u České národní banky jako součást řádku „Pokladní hotovost a vklady u centrální banky". Banka smí kdykoli čerpat prostředky z minimální povinné rezervy za předpokladu, že průměrný zůstatek za dané období dosahuje minimální úrovně požadované v souladu s předpisy České národní banky.

20. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Pro účely výkazu o peněžních tocích jsou součástí peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů následující zůstatky se splatností kratší než 3 měsíce od data pořízení:

mil. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 328	6 697
Úvěry a pohledávky za bankami	17 225	23 459
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	**24 553**	**30 156**

21. PŘEVODY FINANČNÍCH AKTIV – REPO OPERACE

31. 12. 2020 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	1 820	0	1 820
s bankami	0	60	0	60
Závazky z repo obchodů celkem	**0**	**1 880**	**0**	**1 880**
Zajištění poskytnutá v repo obchodech				
Finanční aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou	1 461	0	1 464	0
Finanční aktiva přijatá v rámci reverzních repo obchodů	488	0	488	0
Zajištění poskytnutá v repo obchodech celkem	**1 949**	**0**	**1 952**	**0**

31. 12. 2019 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	7 104	0	7 104
s bankami	0	2 948	0	2 948
Závazky z repo obchodů celkem	**0**	**10 052**	**0**	**10 052**
Zajištění poskytnutá v repo obchodech				
Finanční aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou	8 812	0	8 783	0
Finanční aktiva přijatá v rámci reverzních repo obchodů	1 933	0	1 933	0
Zajištění poskytnutá v repo obchodech celkem	**10 745**	**0**	**10 716**	**0**

Závazky z repo obchodů představují závazek zaplatit úvěr a jsou vykázány na řádcích „Závazky vůči bankám" (kap. 33) a „Závazky vůči klientům" (kap. 34).

Finanční aktiva poskytnutá jako zajištění obsahují státní dluhopisy (viz kap. 24) oceněné zůstatkovou hodnotou ve výši 1 461 mil. Kč k 31. 12. 2020 (k 31. 12. 2019: 8 812 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 488 mil. Kč k 31. 12. 2020 (k 31. 12. 2019: 1 933 mil. Kč) nevykazované ve výkazu o finanční pozici, ale v podrozvaze.

22. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

Úvěry a pohledávky za bankami zahrnují:

mil. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Běžné účty v bankách	450	273
Jednodenní vklady v bankách*	4 009	23
Pohledávky vzešlé z reverzních repo obchodů**	12 766	23 082
Poskytnuté hotovostní zástavy***	508	81
Ostatní****	1	26
Zahrnuto do peněžních ekvivalentů	17 225	23 459
Úvěry a pohledávky za bankami celkem	**17 734**	**23 485**

* Součástí zůstatku v řádku „Jednodenní vklady v bankách" jsou k 31. 12. 2020 expozice vůči MONETA Stavební Spořitelna, a.s., ve výši 9 mil. Kč (k 31. 12. 2019: 0 mil. Kč) a Wüstenrot hypoteční banka a.s., ve výši 4 000 mil. Kč (k 31. 12. 2019: 0 mil. Kč).

** Banka provádí reverzní repo obchody s Českou národní bankou. Přijaté zajištění k 31. 12. 2020 bylo ve výši 12 508 mil. Kč (31. 12. 2019: 22 620 mil. Kč), a to ve formě státních pokladničních poukázek nevykázaných ve výkazu o finanční pozici.

*** Zahrnuje hotovostní zástavy přijaté v rámci repo obchodů a derivátových operací.

**** Zahrnuje nevyplacené dividendy za roky 2016 až 2019 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. 2020 ve výši 0 mil. Kč (31. 12. 2019: 0 mil. Kč).

23. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(a) Úvěry a pohledávky za klienty podle odvětví

mil. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Finanční organizace*	11 370	10 872
Nefinanční organizace	40 650	38 886
Vládní sektor	99	126
Neziskové organizace	156	156
Fyzické osoby podnikatelé	13 348	12 082
Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	103 666	87 932
Nerezidenti	2 758	2 469
Úvěry a pohledávky za klienty – hrubá účetní hodnota	**172 047**	**152 523**
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty bez znehodnocení	-5 059	-2 582
Úvěry a pohledávky za klienty – čistá účetní hodnota	**166 988**	**149 941**
Úvěry a pohledávky za klienty bez znehodnocení – hrubá účetní hodnota	167 652	150 172
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty bez znehodnocení	- 2 854	-1 339
Úvěry a pohledávky za klienty bez znehodnocení – čistá účetní hodnota	**164 798**	**148 833**

* Součástí zůstatku v řádku „Finanční organizace" jsou expozice vůči MONETA Leasing, s.r.o., a MONETA Auto, s.r.o., k 31. 12. 2020 ve výši 11 022 mil. Kč (k 31. 12. 2019: 10 218 mil. Kč).

(b) Úvěry a pohledávky za klienty podle produktu

	31. 12. 2020			31. 12. 2019		
mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	Opravná položka	Čistá účetní hodnota	Hrubá účetní hodnota	Opravná položka	Čistá účetní hodnota
Retailové úvěry						
Spotřebitelské půjčky	40 613	-3 150	37 463	41 768	-1 637	40 131
Hypotéky	61 534	-121	61 413	43 737	-28	43 709
Kreditní karty a kontokorenty	2 986	-322	2 664	3 496	-249	3 247
Ostatní	14	-14	0	26	-26	0
Retailové úvěry celkem	**105 147**	**-3 607**	**101 540**	**89 027**	**-1 940**	**87 087**
Komerční úvěry						
Investiční úvěry	47 722	-404	47 318	46 482	-157	46 325
Provozní úvěry	10 516	-230	10 286	9 930	-203	9 727
Nezajištěné splátkové úvěry a kontokorenty	8 655	-811	7 844	7 074	-272	6 802
Financování skladů a ostatní	7	-7	0	10	-10	0
Komerční úvěry celkem	**66 900**	**-1 452**	**65 448**	**63 496**	**-642**	**62 854**
Úvěry a pohledávky za klienty celkem	**172 047**	**-5 059**	**166 988**	**152 523**	**-2 582**	**149 941**

(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 2020	**2**	**381**	**1**	**253**	**1 921**	**24**	**2 582**
Čistá změna stavu opravných položek vykázaná ve výkazu o finanční pozici	4	386	1	495	1 940	52	2 878
Vliv odepsaných pohledávek	0	-82	0	-9	-302	-7	-400
Kurzové rozdíly	0	-1	0	0	0	0	-1
31. prosince 2020	**6**	**684**	**2**	**739**	**3 559**	**69**	**5 059**

mil. Kč	Finanční organizace	Nefinanční organizace	Neziskové organizace	Fyzické osoby podnikatelé	Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	Nerezidenti	Celkem
1. ledna 2019	**1**	**426**	**2**	**197**	**2 849**	**15**	**3 490**
Čistá změna stavu opravných položek vykázaná ve výkazu o finanční pozici	1	87	0	117	238	12	455
Vliv odepsaných pohledávek	0	-132	-1	-61	-1 166	-3	-1 363
31. prosince 2019	**2**	**381**	**1**	**253**	**1 921**	**24**	**2 582**

24. INVESTIČNÍ CENNÉ PAPÍRY

mil. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	35 871	25 888
z toho: státní dluhopisy	35 412	25 439
z toho: korporátní dluhopisy	459	449
Majetkové cenné papíry oceněné FVTOCI	1	1
Dluhové cenné papíry oceněné FVTPL	45	83
Investiční cenné papíry celkem	**35 917**	**25 972**
Podle kotace:		
- kotované	35 871	25 888
- nekotované	46	84

Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou jsou drženy za účelem inkasa smluvních peněžních toků, proto je Banka drží v rámci obchodního modelu „Hold to Collect".

Očekávané úvěrové ztráty vztahující se k dluhovým cenným papírům oceněným zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady) jsou k 31. 12. 2020 ve výši 5 mil. Kč (31. 12. 2019: 4 mil. Kč).

V letech 2020 a 2019 došlo k několika prodejům státních dluhopisů z portfolia Dluhových cenných papírů oceněných v naběhlé hodnotě a držených v rámci obchodního modelu „Hold to Collect". Většina z těchto prodejů byla vyvolána mimořádnou potřebou likvidity v souvislosti s Akvírovanými společnostmi (2020: 3 700 mil. Kč, 2019: 839 mil. Kč). Zbylá část ve výši 1 147 mil. Kč, prodaná v roce 2019, je považována v souladu s obchodním modelem za ojedinělou.

Majetkové cenné papíry ve FVTOCI zahrnují cenné papíry ve společnosti SWIFT. Banka si zvolila uplatnit neodvolatelnou možnost, kterou poskytuje IFRS 9, klasifikovat majetkové cenné papíry ve SWIFT jako FVTOCI k datu přechodu na IFRS 9, protože tyto cenné papíry Banka plánuje držet dlouhodobě a byly stejným způsobem oceňovány dle IAS 39 a IFRS 9. Od okamžiku přechodu na IFRS 9 se veškeré zisky a ztráty související s FVTOCI majetkovými cennými papíry, včetně zisků a ztrát při odúčtování nebo prodeji, vykazují v ostatním úplném výsledku hospodaření (OCI) a následně se nereklasifikují do zisku nebo ztráty. Banka v roce 2020 obdržela dividendy z FVTOCI majetkových cenných papírů ve výši 0 mil. Kč. V roce 2020 nedošlo k žádnému odúčtování FVTOCI majetkových cenných papírů.

Dluhové cenné papíry oceněné FVTPL zahrnují cenné papíry VISA, a mohou být v budoucnosti prodány, jestliže to bude umožněno. V roce 2020 VISA konvertovala přibližně polovinu cenných papírů držených skupinou do obchodovatelných akcií. Tyto akcie byly v roce 2020 prodány za částku 44 mil. Kč.

K 31. 12. 2020 byly poskytnuty jako zajištění v rámci repo obchodů dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou v účetní hodnotě 1 461 mil. Kč (31. 12. 2019: poskytnuty dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou v účetní hodnotě 8 812 mil. Kč).

25. EMITOVANÉ PODŘÍZENÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

Emitované podřízené dluhové cenné papíry jsou zdrojem dluhového financování Banky a jsou podřízeny všem ostatním závazkům Banky. K 31. prosinci 2020 jsou součástí Tier 2 kapitálu Banky definovaného ČNB pro účely stanovení kapitálové přiměřenosti.

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

Banka emitovala dluhové cenné papíry v celkové jmenovité hodnotě 4 602 mil. Kč.

	ISIN	Datum vydání	Měna	Datum splatnosti	Úroková sazba	Nominální hodnota k datu vydání (mil. Kč)
MB 3,30/29	CZ0003704918	25. 9. 2019	CZK	25. 9. 2029	3,30 % p.a.	2 001
MB 3,79/30	CZ0003705188	30. 1. 2020	CZK	30. 1. 2030	3,79 % p.a.	2 601

Zůstatková hodnota nesplacených podřízených dluhových cenných papírů:

mil. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Podřízené dluhové cenné papíry v zůstatkové hodnotě	4 681	2 006
Celkem	**4 681**	**2 006**

V průběhu roku 2020 Banka nezaznamenala žádné selhání jistiny nebo úroků ani jiná porušení ohledně podřízených závazků.

26. DERIVÁTOVÉ FINANČNÍ NÁSTROJE

Derivátové finanční nástroje zahrnují deriváty typu Over the Counter (OTC).

Banka využívá měnové deriváty (měnové swapy, měnové forwardy) za účelem ekonomického zajištění svého měnového rizika, ale tyto deriváty nejsou při prvotním zaúčtování označeny jako zajišťovací deriváty, jsou držené v rámci Ostatního obchodního modelu (deriváty klasifikované jako určené k obchodování), oceňované jako FVTPL a vykázány v řádcích „Kladná/záporná hodnota derivátových finančních nástrojů" (kladná hodnota derivátových finančních nástrojů v případě aktiv, záporná hodnota derivátových finančních nástrojů v případě závazků).

Banka klasifikuje úrokové swapy již při prvotním vykázání jako zajišťovací nástroje podle IAS 39 k zajištění své expozice na změnu reálné hodnoty definované části portfolia úvěrů klientů nebo úvěrových závazků souvisejících s úrokovým rizikem (viz kap. 5.6.9).

Od října 2019 označuje Banka některé úrokové swapy od počátku jako zajišťovací nástroje podle IAS 39, které slouží k zajištění expozice vůči úrokovému riziku plynoucímu z aktiv s variabilním úročením. Banka provádí zajištění tohoto úrokového rizika do výše expozice vůči benchmark úrokové sazbě tak, aby zmírnila dopad variability peněžních toků z těchto aktiv s variabilním úročením.

Ve výkazu o finanční situaci jsou deriváty s kladnou reálnou hodnotou (celková reálná hodnota, včetně naběhlých úroků) uvedeny v řádku „Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů", deriváty se zápornou reálnou hodnotou (celková reálná hodnota, včetně naběhlých úroků) v řádku „Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů".

Když je derivát určen jako zajišťovací instrument pro zajištění peněžních toků, pak se efektivní část změn jeho reálné hodnoty promítá do OCI kumulativně v řádku „Ostatní fondy". Výše do OCI vykázané efektivní části změn reálné hodnoty derivátu je omezena výší kumulativních změn reálné hodnoty zajištěného instrumentu. Tato je definovaná na bázi současné hodnoty nástroje od počátku existence zajišťovacího vztahu. Jakákoli neefektivita změny reálné hodnoty derivátu musí být vykázána ihned v zisku a ztrátách, a to v řádku „Čistý zisk/ztráta z finančních operací". Částky kumulované v oceňovacích rozdílech ze zajišťovacího účetnictví jsou převáděny do zisků a ztrát v období, ve kterém dojde k realizaci zajišťovaných peněžních toků a jejich rozpoznání v zisku a ztrátách.

V prosinci 2019 Banka vytvořila měnový forward jako zajišťovací nástroj pro zajištění peněžních toků vysoce pravděpodobné budoucí transakce. Účelem zajišťovacího vztahu bylo zajištění expozice vůči volatilitě peněžních toků spojených s úhradou pořizovací ceny. Peněžní tok se uskutečnil v dubnu 2020.

V roce 2020 byla nevýznamná neefektivita zajišťovacího vztahu vykázána do zisku nebo ztráty.

Finanční deriváty klasifikované jako určené k obchodování:

31. 12. 2020	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
mil. Kč	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnové swapy	3 910	3 847	69	8
Měnové forwardy	3 177	3 171	30	24
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy – ukončené zajištění reálné hodnoty	5 200	5 200	119	102
Deriváty k obchodování celkem	**12 287**	**12 218**	**218**	**134**

31. 12. 2019	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
mil. Kč	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnové swapy	3 326	3 350	0	18
Měnové forwardy	2 980	2 975	27	22
Deriváty k obchodování celkem	**6 306**	**6 325**	**27**	**40**

Finanční deriváty klasifikované při prvotním zaúčtování jako zajišťovací deriváty:

31. 12. 2020	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
mil. Kč	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy určené k zajištění reálné hodnoty	53 016	53 016	394	1 051
Úrokové swapy určené k zajištění peněžních toků*	4 000	4 000	77	0
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnové forwardy určené k zajištění peněžních toků	0	0	0	0
Zajišťovací deriváty celkem	**57 016**	**57 016**	**471**	**1 051**

31. 12. 2019	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
mil. Kč	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy určené k zajištění reálné hodnoty	53 973	53 973	649	131
Úrokové swapy určené k zajištění peněžních toků*	4 800	4 800	2	5
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnové forwardy určené k zajištění peněžních toků	4 584	4 626	0	12
Zajišťovací deriváty celkem	**63 357**	**63 399**	**651**	**148**

27. NEHMOTNÝ MAJETEK

mil. Kč	Software nakoupený	Software interně vyvinutý	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
Účetní hodnota k 31. 12. 2018	**180**	**1 219**	**332**	**1 731**
Přírůstky aktiv	76	515	855	1 446
Převody aktiv	0	0	-591	-591
Odpisy za období	-81	-290	0	-371
Znehodnocení majetku	0	-1	0	-1
Účetní hodnota k 31. 12. 2019	**175**	**1 443**	**596**	**2 214**
Přírůstky aktiv	50	952	816	1 818
Převody aktiv	0	0	-1 002	-1 002
Odpisy za období	-70	-370	0	-440
Znehodnocení majetku	0	-11	0	-11
Účetní hodnota k 31. 12. 2020	**155**	**2 014**	**410**	**2 579**

mil. Kč	Software nakoupený	Software interně vyvinutý	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
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**
Pořizovací cena k 31. 12. 2019	817	5 149	596	6 562
Oprávky 2019	-642	-3 706	0	-4 348
Účetní hodnota k 31. 12. 2019	**175**	**1 443**	**596**	**2 214**
Pořizovací cena k 31. 12. 2020	857	6 085	410	7 352
Oprávky 2020	-702	-4 071	0	-4 773
Účetní hodnota k 31. 12. 2020	**155**	**2 014**	**410**	**2 579**

Celkové roční náklady vynaložené na výzkum a vývoj (které nesplnily podmínky pro kapitalizaci) byly ve výši 111 mil. Kč za rok 2020 (2019: 90,6 mil. Kč).

28. HMOTNÝ MAJETEK

mil. Kč	Technické zhodnocení aktiv pořízených formou leasingu	Vybavení a stroje	Inventář a další hmotná aktiva	Právo k užívání – nemovitosti	Právo k užívání – ostatní aktiva	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
Účetní hodnota k 31. 12. 2018	**147**	**583**	**69**	**n/a**	**n/a**	**380**	**1 179**
Dopad přijetí IFRS 16	**0**	**-9**	**0**	**2 043**	**7**	**0**	**2 041**
Přírůstky aktiv	365	219	16	12	2	256	870
Úbytky/převody aktiv	-7	-14	-1	-40	0	-600	-662
Odpisy za období	-68	-150	-17	-325	-3	0	-563
Znehodnocení majetku	0	0	0	0	0	0	0
Účetní hodnota k 31. 12. 2019	**437**	**629**	**67**	**1 690**	**6**	**36**	**2 865**
Přírůstky aktiv	45	140	5	200	0	361	751
Úbytky/převody aktiv	0	-7	0	0	0	-390	-397
Odpisy za období	-77	-135	-17	-331	-3	0	-563
Znehodnocení majetku*	-2	-2	0	-16	0	0	-20
Účetní hodnota k 31. 12. 2020	**403**	**625**	**55**	**1 543**	**3**	**7**	**2 636**

* Znehodnocení majetku spojené s Právem k užívání – nemovitostí plyne z uzavírání poboček a bankomatů.

mil. Kč	Technické zhodnocení aktiv pořízených formou leasingu	Vybavení a stroje	Inventář a další hmotná aktiva	Právo k užívání – nemovitosti	Právo k užívání – ostatní aktiva	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena k 31. 12. 2018	767	1 649	130	n/a	n/a	380	2 926
Oprávky 2018	-620	-1 066	-61	n/a	n/a	0	-1 747
Účetní hodnota k 31. 12. 2018	**147**	**583**	**69**	**n/a**	**n/a**	**380**	**1 179**
Pořizovací cena k 31. 12. 2019	1 073	1 492	137	2 005	9	36	4 752
Oprávky 2019	-636	-863	-70	-315	-3	0	-1 887
Účetní hodnota k 31. 12. 2019	**437**	**629**	**67**	**1 690**	**6**	**36**	**2 865**
Pořizovací cena k 31. 12. 2020	1 032	1 404	136	2 164	9	7	4 752
Oprávky 2020	-629	-779	-81	-621	-6	0	-2 116
Účetní hodnota k 31. 12. 2020	**403**	**625**	**55**	**1 543**	**3**	**7**	**2 636**

29. MAJETKOVÉ ÚČASTI V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

31. 12. 2020

mil. Kč

Název	Sídlo	Předmět podnikání	Vlastní kapitál k 31. 12. 2020***	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)	1 624	100 %	100 %	6 787	2 860
MONETA Leasing Services, s.r.o. v likvidaci*	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Leasing a pronájem movitých věcí	10	100 %	100 %	10	8
MONETA Leasing, s.r.o.	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Poskytování úvěrů a leasingů	205	100 %	100 %	2 938	3
MONETA Stavební Spořitelna, a.s. (dříve Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.)	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Stavební spoření	2 646	100 %	100 %	2 603	2 603
Wüstenrot hypoteční banka a.s.	Na Hřebenech II 1718/8, Nusle 140 00 Praha 4	Financování hypoték a přijímaní deposit	2 462	100 %	100 %	1 885	1 885
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.**	Štětkova 1638/18, 140 00 Praha 4	Provozování bankovního registru klientských informací	2****	20 %	20 %	0	0
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech k 31. prosinci 2020						**14 223**	**7 359**

* Banka jako jediný společník MONETA Leasing Services, s.r.o., rozhodla o zrušení této společnosti s likvidací od 1. října 2020. Po dobu trvání likvidačního procesu používá společnost obchodní název s dodatkem „v likvidaci" (MONETA Leasing Services, s.r.o. v likvidaci).
** Banka si udržuje podíl ve společnosti CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s, aby mohla získávat informace o úvěrové bonitě svých stávajících a potencionálních zákazníků.
*** Hodnoty dle IFRS.
**** Odpovídající podíl Banky na vlastním kapitálu společnosti.

31. 12. 2019

mil. Kč

Název	Sídlo	Předmět podnikání	Vlastní kapitál k 31. 12. 2019****	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)	1 809	100 %	100 %	6 787	2 860
MONETA Leasing Services, s.r.o.**	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Leasing a pronájem movitých věcí	12	100 %	100 %	10	10
MONETA Leasing, s.r.o.**	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Poskytování úvěrů a leasingů	1 427	100 %	100 %	2 938	1 539
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. v likvidaci***	Vyskočilova 1442/1b, 140 00 Praha 4	Služby spojené s vymáháním pohledávek	5	100 %	100 %	32	0
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech k 31. prosinci 2019						**9 767**	**4 409**

* 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.
** Dne 1. října 2019 MONETA Leasing, s.r.o., a MONETA Leasing Services, s.r.o., změnily své sídlo z Holandská 1006/10, Štýřice, 639 00 Brno na Vyskočilova 1442/1b, 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 užívala společnost obchodní firmu s dodatkem „v likvidaci" (Inkasní Expresní Servis s.r.o. v likvidaci). Společnost byla vymazána z Obchodního rejstříku 31. ledna 2020.
**** Vlastní kapitál stanovený na bázi IFRS.
***** Odpovídající podíl Banky na vlastním kapitálu společnosti.

V roce 2020 provedla Banka testy těchto investic na případné snížení hodnoty. Posouzení společností MONETA Auto, s.r.o, a MONETA Stavební Spořitelna, a.s., byla provedena s následujícími předpoklady: hodnota z užívání (zpětně získatelná částka) byla stanovena pomocí předpovědí budoucích peněžních toků založených na finančních rozpočtech pokrývajících pětileté období s aplikovanou koncovou mírou růstu 2 %. Prognóza peněžních toků byla diskontována sazbou před zdaněním 9 % a výsledná čistá současná hodnota budoucích peněžních toků byla porovnána s účetní hodnotou těchto investic. V roce 2020 nebyla pro tyto dceřiné společnosti identifikována ztráta ze znehodnocení.

Posouzení pro Wüstenrot hypoteční banka a.s., bylo provedeno s ohledem na plánovanou fúzi s MONETA Money Bank, a.s., k 1. lednu 2021 s následujícími předpoklady: hodnota z užívání (zpětně získatelná částka) byla stanovena na základě výše čistých aktiv na konsolidovaném základě (2 593 mil. Kč) a následně porovnána s účetní hodnotou investice. V roce 2020 nebyla identifikována ztráta ze znehodnocení.

Posouzení pro MONETA Leasing, s.r.o., bylo provedeno s následujícími předpoklady: hodnota z užívání (zpětně získatelná částka) byla stanovena pomocí předpovědí budoucích peněžních toků založených na finančních rozpočtech pokrývajících pětileté období. Prognóza peněžních toků byla diskontována sazbou před zdaněním 9 % a výsledná čistá současná hodnota budoucích peněžních toků byla porovnána s účetní hodnotou této investice. V roce 2020 bylo zaúčtováno snížení hodnoty investice do MONETA Leasing, s.r.o., v hodnotě 411 mil. Kč (2019: 112 mil. Kč). Zbývající pokles účetní hodnoty je způsoben snížením investované částky v podobě výplaty ze základního kapitálu společnosti ve výši 1 126 mil. Kč.

Změny v majetkových účastech v dceřiných a přidružených společnostech v roce 2020

mil. Kč	Účetní hodnota k 1. lednu 2020	Dopad Akvizice	Změna	Účetní hodnota k 31. prosinci 2020
MONETA Auto, s.r.o.	2 860	0	0	2 860
MONETA Leasing Services, s.r.o. v likvidaci	10	0	-2	8
MONETA Leasing, s.r.o.	1 539	0	-1 536	3
MONETA Stavební Spořitelna, a.s. (dříve Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.)	0	2 603	0	2 603
Wüstenrot hypoteční banka a.s.	0	1 885	0	1 885
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.*	0	0	0	0
Celkem	**4 409**	**4 488**	**-1 538**	**7 359**

* Účetní hodnota v majetkové účasti CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s., k 31. 12. 2020 je 240 000 Kč.

Změny v majetkových účastech v dceřiných a přidružených společnostech v roce 2019

mil. Kč	Účetní hodnota k 1. lednu 2019	Změna	Účetní hodnota k 31. prosinci 2019
Inkasní Expresní Servis s.r.o. v likvidaci	32	-32	0
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	-112	1 539
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.*	0	0	0
Celkem	**4 554**	**-144**	**4 409**

* Účetní hodnota v majetkové účasti CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s., k 31. 12. 2019 je 240 000 Kč.

30. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY ZE SPLATNÉ DANĚ

mil. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Pohledávky ze splatné daně	268	0
Závazky ze splatné daně	0	160

Zaplacené zálohy na daň z příjmů právnických osob byly v daňovém přiznání za rok 2019 započteny proti splatné daňové povinnosti a rozdíl byl finančnímu úřadu zaplacen v roce 2020.

31. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z ODLOŽENÉ DANĚ

Odložená daň se stanovuje ze všech dočasných a přechodných rozdílů mezi oceněním aktiv a závazků pro daňové účely a jejich účetní hodnotou vykázanou v účetních výkazech Banky. 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. 2020	31. 12. 2019
Závazky z odložené daně	**-228**	**-212**
Rozdíl mezi účetní hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	-228	-212
Pohledávky z odložené daně	**177**	**101**
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	96	14
Rozdíl mezi účetní hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	3	15
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	-5	4
Ostatní přechodné rozdíly	83	68
Čistá odložená daň na konci období*	**-51**	**-111**

* Banka započítává proti sobě odložený daňový závazek a odloženou daňovou pohledávku a vykazuje odloženou daň na čisté bázi.

V následující tabulce jsou uvedeny změny v čistých daňových pohledávkách:

mil. Kč	2020	2019
Čistá odložená daň na začátku období	**-111**	**131**
Změna čisté odložené daně – celkový dopad na zisk nebo ztrátu	**69**	**-246**
- Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	82	-159
- Rozdíl mezi účetní hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	-28	-68
- Ostatní přechodné rozdíly	15	-19
Změna čisté odložené daně – dopad na vlastní kapitál	**-9**	**4**
- Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků – efektivní část změn reálné hodnoty	-9	4
Čistá odložená daň na konci období	**-51**	**-111**

32. OSTATNÍ AKTIVA

mil. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Pohledávky z vydaných faktur	47	50
Zálohy a kauce na služby spojené s nájmem	171	169
Pohledávky za finančním úřadem	292	116
Ostatní pohledávky po odečtení opravných položek	30	53
z toho opravné položky	-17	-40
Náklady příštích období	186	146
Dohadné položky aktivní	220	176
z toho dohadné položky za dceřinými společnostmi	36	28
Ostatní aktiva celkem	**946**	**710**

33. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

Banka má následující závazky vůči ostatním bankám:

mil. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Vklady splatné na požádání	763	436
Termínované vklady	0	254
Závazky z repo operací*	60	2 948
Přijaté hotovostní zajištění**	7	453
Závazky vůči bankám celkem	**830**	**4 091**
Druh sazby:		
Pevná úroková sazba	60	3 202
Pohyblivá úroková sazba	770	889

* Více informací o finančních aktivech poskytnutých jako kolaterál za Závazky z repo operací viz kap. 21.

** Přijaté hotovostní zajištění představuje CSA[2] kolaterál úvěrových institucí na provádění derivátových transakcí ve výši 7 mil. Kč k 31. 12. 2020 (31. 12. 2019: 453 mil. Kč).

34. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

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

mil. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Finanční organizace	8 040	6 139
Nefinanční organizace	30 701	26 797
Organizace v odvětví pojišťovnictví	1 275	6 071
Vládní sektor	5 175	5 303
Neziskové organizace	3 114	2 782
Fyzické osoby podnikatelé	15 495	12 524
Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	139 150	114 868
Nerezidenti	2 445	6 977
Závazky vůči klientům celkem	**205 395**	**181 461**
Typ sazby:		
pevná úroková sazba	10 579	19 189
pohyblivá úroková sazba*	194 533	161 899
neúročené závazky	283	373
Závazky vůči klientům celkem	**205 395**	**181 461**

* Tato položka obsahuje převážně vklady klientů, u kterých má Banka možnost aktualizovat úrokovou sazbu, a tudíž nejsou považovány za úrokově citlivé. Obecně se jedná o sazbu, která je vyhlašovaná Bankou.

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

mil. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Retailové běžné účty	59 132	50 270
Retailové spořicí účty a termínované vklady	81 062	65 593
Komerční běžné účty	45 365	37 613
Komerční spořicí účty a termínované vklady	17 733	20 511
Závazky z repo operací*	1 820	7 104
Ostatní závazky vůči klientům	283	370
Závazky vůči klientům celkem	**205 395**	**181 461**

* Pro více informací o finančních aktivech poskytnutých jako kolaterál za Závazky z repo operací viz kap. 21.

35. REZERVY

mil. Kč	2020	2019
Rezervy na nevyčerpané úvěrové přísliby		
1. ledna	**43**	**45**
Tvorba rezerv	351	142
Čerpání rezerv	0	0
Rozpuštění nevyužitých rezerv	-229	-144
31. prosince	**165**	**43**
Rezervy na soudní spory		
1. ledna	**93**	**99**
Tvorba rezerv	1	2
Čerpání rezerv	-45	-9
Rozpuštění nevyužitých rezerv	-6	0
31. prosince	**43**	**92**
Ostatní rezervy		
1. ledna	**51**	**107**
Tvorba rezerv	51	26
Čerpání rezerv	-44	-34
Rozpuštění nevyužitých rezerv	-1	-48
31. prosince	**57**	**51**
Rezervy celkem	**265**	**186**

K neodvolatelným úvěrovým příslibům jsou tvořeny rezervy na nečerpané úvěrové přísliby (viz kap. 39).

Do řádku „Rezervy na soudní spory" je zahrnuta rezerva vytvořená pro účely narovnání v souvislosti se společností Agrobanka Praha, a. s. v likvidaci. Zůstatek, který k 31. prosinci 2020 činil 31,7 mil. Kč (31. prosince 2019: 67,1 mil. Kč), má být použit pro účely dokončení procesu narovnání.

2 Credit Support Annex (CSA) je právní dokument, který upravuje poskytování kolaterálů pro derivátové transakce.

Banka vytvořila ostatní rezervy na své smluvní závazky spojené s uvedením najatých provozních prostor do původního stavu, na restrukturalizace a na služby spojené s vymáháním.

Ostatní rezervy

mil. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Rezerva na uvedení prostor do původního stavu	36	44
Rezerva na služby spojené s vymáháním	0	1
Rezerva na zpětný odkup pohledávek	0	3
Rezerva na vratky provizí	21	2
Ostatní	0	1
Ostatní rezervy celkem	**57**	**51**

36. OSTATNÍ ZÁVAZKY

mil. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Závazky z přijatých faktur	228	241
z toho závazky z vymáhání	0	1
Závazky vůči zaměstnancům	119	108
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	58	56
Závazky vůči státu	37	53
Dohadné účty pasivní – nevyfakturované služby/zboží	281	247
Dohadné účty pasivní – zaměstnanecké bonusy*	216	221
Uspořádací účet platebního styku**	171	109
Výnosy příštích období a výdaje příštích období	49	30
Závazky z leasingu	1 477	1 598
Ostatní***	480	318
Ostatní závazky celkem	**3 116**	**2 981**

* Dohadné účty pro zaměstnanecké bonusy k 31. prosinci 2020 zahrnují odměny členům představenstva v rámci programu EVIP ve výši 78 mil. Kč (2019: 114 mil. Kč), popsané v kap. 38, 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 2020 zahrnuje dosud nevyplacenou dividendu za roky 2017 až 2019 ve výši 1 mil. Kč (2019: 8 mil. Kč).

37. VLASTNÍ KAPITÁL

37.1 ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Společnost GE Capital International Holdings Corporation přistoupila při zakládání Banky k upsání 500 akcií původního akciového kapitálu Banky s nominální hodnotou 1 mil. Kč na akcii a zaplatila za tyto akcie 2 000 mil. Kč.

V roce 1998 Banka emitovala dalších 10 (deset) kmenových akcií s nominální hodnotou 1 mil. Kč na akcii a v roce 2015 vydala další 1 (jednu) kmenovou akcii se stejnou nominální hodnotou. Navýšení základního kapitálu bylo do obchodního rejstříku zapsáno dne 25. března 2003, respektive 23. listopadu 2015.

Všechny akcie Banky jsou kmenové volně převoditelné akcie, se kterými nejsou spojena žádná zvláštní práva nebo omezení. Kmenové akcie jsou spojeny, kromě jiných práv vyplývajících ze zákona nebo stanov Banky, s právem účastnit se valné hromady Banky prostřednictvím výkonu hlasovacích práv (s jedním hlasem na akcii) a s právem na podíl na zisku. Od 23. listopadu 2015 činil základní kapitál Banky 511 mil. Kč, byl plně splacen a ve výkazu o finanční pozici byl vykázán jako Základní kapitál. Dne 11. dubna 2016 bylo 511 kmenových zaknihovaných akcií Banky s nominální hodnotou ve výši 1 000 000 Kč na akcii rozděleno na 511 000 000 plně splacených kmenových zaknihovaných akcií na jméno s nominální hodnotou 1,00 Kč na akcii.

Na valné hromadě konané 26. listopadu 2019 schválili akcionáři navýšení základního kapitálu MONETA Money Bank, a to pomocí navýšení nominální hodnoty jedné akcie z původní 1 Kč na 20 Kč. Základní kapitál společnosti je nyní rozdělen na 511 000 000 zaknihovaných kmenových akcií na jméno o jmenovité hodnotě každé akcie ve výši 20 Kč, jejichž emisní kurz byl zcela splacen.

Od zmíněného data Banka nevydala žádné kmenové nebo jiné akcie. Banka nenabyla vlastní akcie či podíly.

Aktuální seznam osob zapsaných v registru zaknihovaných akcií Banky vedeném Centrálním depozitářem cenných papírů v Praze (Centrální depozitář cenných papírů, a.s.) s podílem větším než 1 % na základním kapitálu Banky je dostupný v sekci Vztahy s investory na webových stránkách Banky: https://investors.moneta.cz/shareholder-structure. Tyto osoby nemusí nutně být skutečnými akcionáři Banky, ale mohou držet akcie Banky pro skutečné akcionáře (např. makléři cenných papírů, schovatelé nebo zastupující osoby).

V sekci 4 Výroční zprávy „Ostatní právní požadavky" jsou uvedeny informace ohledně struktury akcionářů Banky k 31. prosinci 2020. Pokud je Bance známo, žádný akcionář Banky k 31. prosinci 2020 Banku nekontroloval.

Přehled spřízněných osob, které vlastní kmenové akcie Banky k 31. prosinci 2020:

	2020		2019	
Akcionář	**Počet akcií**	**Podíl v %**	**Počet akcií**	**Podíl v %**
Tomáš Spurný, předseda představenstva	174 839	0,034 %	95 339	0,019 %
Albert van Veen, člen představenstva	35 250	0,007 %	0	0 %
Jan Friček, člen představenstva	35 000	0,007 %	10 000	0,002 %
Jan Novotný, člen představenstva	23 300	0,005 %	0	0 %
Carl Normann Vökt, místopředseda představenstva	20 000	0,004 %	0	0 %
Tatiana Eichler, úzce propojená osoba s předsedou dozorčí rady	100 000	0,020 %	0	0 %
Michal Petrman, člen dozorčí rady a předseda výboru pro audit	10 510	0,002 %	0	0 %

K 31. prosinci 2020 a 2019 nevlastnila žádná jiná spřízněná osoba ani žádná jiná osoba se zvláštním vztahem k Bance akcie Banky.

37.2 REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY Z FINANČNÍCH AKTIV

Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku

Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku ve výši 102 mil. Kč k 31. prosinci 2020 (31. prosinec 2019: 102 mil. Kč) zahrnují rezervní fond MONETA Money Bank, a.s.

Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVTOCI (vykazováno v rámci položky „Ostatní fondy")

mil. Kč	**Dluhové nástroje**	**Kapitálové nástroje**	**Odložená daň**	**Celkem**
1. ledna 2020	**0**	**1**	**0**	**1**
Zisky a ztráty v období vykázány ve výkazu zisku a ztráty	0	0	0	0
Zisky a ztráty v období vykázány v oceňovacích rozdílech z FVTOCI	0	0	0	0
31. prosince 2020	**0**	**1**	**0**	**1**

mil. Kč	**Dluhové nástroje**	**Kapitálové nástroje**	**Odložená daň**	**Celkem**
1. ledna 2019	**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	1	0	1
31. prosince 2019	**0**	**1**	**0**	**1**

Oceňovací rozdíly ze zajišťovacího účetnictví (vykazováno v rámci položky „Ostatní fondy")

Oceňovací rozdíly ze zajišťovacího účetnictví se skládají z efektivní části kumulované čisté změny reálné hodnoty zajišťovacího instrumentu, kterým se provádí zajištění peněžních toků a u kterých se předpokládá budoucí dopad do zisku a ztrát anebo přímý dopad do počáteční hodnoty nefinančního aktiva anebo nefinančního závazku.

mil. Kč	Zajišťovací nástroj	Odložená daň	Celkem
1. ledna 2020	**-22**	**4**	**-18**
Zajištění peněžních toků – reklasifikováno do zisku nebo ztráty	0	0	0
Zajištění peněžních toků – efektivní část změn reálné hodnoty	47	-9	38
31. prosince 2020	**25**	**-5**	**20**

mil. Kč	Zajišťovací nástroj	Odložená daň	Celkem
1. ledna 2019	**0**	**0**	**0**
Zajištění peněžních toků – reklasifikováno do zisku nebo ztráty	0	0	0
Zajištění peněžních toků – efektivní část změn reálné hodnoty	-22	4	-18
31. prosince 2019	**-22**	**4**	**-18**

Banka začala používat finanční deriváty určené k zajištění peněžních toků od října 2019.

37.3 DIVIDENDA NA AKCII

V následující tabulce jsou uvedeny dividendy na akcii uznané k rozdělení vlastníkům:

Kč	2020	2019
Dividendy vyplacené v účetním období	0,00*	9,45**

* Vzhledem k pandemii COVID-19 a důraznému doporučení ze strany regulátora nevyplácet dividendu, nebyla v roce 2020 žádná dividenda vyplacena.
** V roce 2019 byly uskutečněny dvě výplaty dividend (6,15 Kč za akcii v červnu a 3,30 Kč za akcii v prosinci)

38. BONUSY VÁZANÉ NA VLASTNÍ KAPITÁL

Program odměňování pro členy představenstva (tzv. Executive Variable Incentive Plan)

V roce 2017 přijala dozorčí rada Program odměňování pro členy představenstva (Executive Variable Incentive Plan, EVIP) platný pro členy představenstva a ostatní osoby s významným vlivem na rizikový profil (Material Risk Takers) pro hodnocení výkonnosti ve (fiskálním) roce 2017 a následujících letech. Další podrobnosti o programu EVIP (zejména celkové přiznané a vyplacené benefity v roce 2018 a 2019) jsou uvedeny v sekci 4.8 Výroční zprávy.

Celkový zůstatek časového rozlišení EVIP zveřejněný v položce „Ostatní závazky" k 31. prosinci 2020 činí 78 mil. Kč (31. 12. 2019: 114 mil. Kč), z toho částka 49,6 mil. Kč (31. 12. 2019: 56,8 mil. Kč) se vztahuje na peněžně vypořádanou odměnu vázanou na akcie, která bude vyplacena v následujících třech letech formou hotovostních plateb, jak je definována v podmínkách EVIP, bez ohledu na možný odchod člena představenstva. Tato variabilní část bonusů EVIP je spojena s celkovým výnosem akcionářů (TSR), a proto se vyplacená částka bude lišit podle změny tržní ceny akcií a na základě rozdělení zisku Banky (vyplacené dividendy).

TSR se počítá následovně:

$$\text{TSR Banky} = 1 + \frac{\text{(Konečná cena akcií Banky-Počáteční cena akcií Banky)+Dividenda na akcii}}{\text{Počáteční cena akcií Banky}}$$

Kde:

- Upraveno o relativní změnu základního kapitálu (tj. nařédění celkového počtu obchodovaných akcií Banky).
- Hodnocený (fiskální) rok Banky definován jako 1. leden až 31. prosinec.
- Konečná cena akcií Banky znamená průměrnou závěrečnou cenu akcií Banky na Burze cenných papírů Praha za prvních 20 obchodních dnů v lednu příslušného roku v období od hodnoceného (fiskálního) roku +1 do hodnoceného (fiskálního) roku +4.

- Počáteční cena akcií Banky znamená průměrnou závěrečnou cenu akcií Banky na Burze cenných papírů Praha za prvních 20 obchodních dnů v lednu příslušného roku, který předchází roku, pro který se počítá Konečná cena akcií Banky.
- Dividenda na akcii znamená všechny dividendy vyplacené za období od 1. ledna až do 31. prosince v roce, za který se počítá Počáteční cena akcií Banky vyjádřená v Kč na akcii. Upravená o relativní změny kapitálu (například zředění celkového počtu obchodovaných akcií).

Pro výpočet časového rozlišení variabilní části bonusů EVIP k 31. prosinci 2020 byl použit TSR 0,80 (2019: TSR 1,23).

Pro výpočet variabilní části bonusů EVIP, která bude skutečně vyplacena v roce 2021, bude použit TSR 0,84 (2020: TSR 1,29).

39. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

39.1 ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY A VYDANÉ ZÁRUKY

mil. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Neodvolatelné úvěrové přísliby	28 349	23 366
Vydané záruky	2 448	3 428
Úvěrové limity u vydaných záruk*	724	639
Vystavené akreditivy	7	1
Úvěrové přísliby a vydané záruky celkem – hrubá účetní hodnota	**31 528**	**27 434**
Rezervy na očekávané úvěrové ztráty	-191	-48
Úvěrové přísliby a vydané záruky celkem – čistá účetní hodnota	**31 337**	**27 386**

* Tento řádek představuje přislíbené limity u záruk, které mohou být klienty využity.

39.2 PRÁVNÍ SPORY

Banka se neúčastní žádných významných právních sporů.

39.2.1 Soudní spory zahájené skupinou Arca a jejími spolupracovníky

Banka čelila několika žalobám a dalším útokům iniciovaných skupinou Arca nebo fyzickými či právnickými osobami o nichž se Banka domnívá, že jsou ve spojení buď se skupinou Arca nebo s panem Pavolem Krupou. Tyto útoky byly zahájeny s úmyslem poškodit zájmy Banky, jejích akcionářů a jejího vedení.

Banka využila veškeré právní možnosti obrany proti těmto neopodstatněným útokům. Doposud byly zcela ukončeny dva soudní spory – útoky na Banku, oba ve prospěch Banky. Z důvodu pandemie COVID-19 a více stupňovitosti soudní soustavy zbývá dokončit dva soudní spory. Banka je přesvědčena, že tyto zbylé spory budou v blízké době s konečnou platností rozhodnuty taktéž v její prospěch.

40. LEASING

Banka jako nájemce

Mezi hlavní nájemní smlouvy Banky patří nájem administrativních prostor v Praze, Brně a Ostravě, pronájem prostor poboček a prostor pro bankomaty po celé České republice.

Banka stanoví dobu pronájmu tak, jak je uvedeno ve smlouvě (na dobu určitou), anebo dobu stanoví na základě odhadu provedeného vedením Banky (pro všechny ostatní smlouvy) na základě historické zkušenosti a strategie pro pobočkovou síť. Banka zhodnotí dobu leasingu na počátku leasingového vztahu a posléze přehodnocuje tuto na roční bázi anebo když nastane významná skutečnost anebo změna okolností anebo strategie pro pobočkovou síť.

Leasingové splátky se liší v závislosti na lokalitě a jsou splatné v CZK nebo EUR. Některé z pronájmů jsou indexovány ročně, v závislosti na vývoji CPI nebo CSU.

Banka si pronajímá IT vybavení, bankomaty a reklamní plochy, u kterých se předpokládá ukončení provozu do 12 měsíců. Banka se rozhodla, že na tato aktiva nebude aplikovat IFRS 16.

Níže jsou uvedeny informace o nájemních smlouvách, v nichž Banka vystupuje jako nájemce.

mil. Kč	Budovy	Prostor pro bankomaty	Parkovací místa	IT Hardware	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020	1 520	154	16	6	1 696
Roční odpisy	-301	-26	-4	-3	-334
Práva užívání – přírůstky, modifikace	214	-14	0	0	200
Práva užívání – odúčtování	-10	-6	0	0	-16
Zůstatek k 31. prosinci 2020	**1 423**	**108**	**12**	**3**	**1 546**

mil. Kč	Budovy	Prostor pro bankomaty	Parkovací místa	IT Hardware	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2019	1 857	165	22	7	2 051
Roční odpisy	-291	-30	-4	-3	-328
Práva užívání – přírůstky, modifikace	-42	50	4	2	14
Práva užívání – odúčtování	-4	-31	-6	0	-41
Zůstatek k 31. prosinci 2019	**1 520**	**154**	**16**	**6**	**1 696**

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

31. prosince 2020 mil. Kč	Práva k užívání	Minimální doba pronájmu (v měsících)	Maximální doba pronájmu (v měsících)
Budovy	1 423	9	144
Prostor pro bankomaty	108	5	144
Parkovací místa	12	3	120
IT Hardware	3	22	37
Celkem	**1 546**		

31. prosince 2019 mil. Kč	Práva k užívání	Minimální doba pronájmu (v měsících)	Maximální doba pronájmu (v měsících)
Budovy	1 520	8	121
Prostor pro bankomaty	154	13	129
Parkovací místa	16	15	121
IT Hardware	6	22	37
Celkem	**1 696**		

Detail minimálních leasingových plateb:

mil. Kč	
Minimální leasingové platby v rámci všech leasingových smluv k 31. prosinci 2020	1 530
Nevykázaný krátkodobý leasing a leasing aktiv s nízkou hodnotou	4
Efekt z diskontování přírůstkovou úrokovou sazbou*	-53
Závazky z leasingu celkem k 31. prosinci 2020	**1 477**

* Přírůstková úroková sazba pro závazky z leasingu je v roce 2020 2,38 % (2019: 1,95 %) pro smlouvy denominované v Kč a 0,18 % (2019: 0,81 %) pro smlouvy denominované v EUR.

mil. Kč	
Minimální leasingové platby v rámci operativního leasingu k 31. prosinci 2018	1 948
Nevykázaný krátkodobý leasing a leasing aktiv s nízkou hodnotou	3
Efekt z diskontování přírůstkovou úrokovou sazbou od 1. ledna 2019*	-92
Závazky dodatečně vykázané na základě počáteční aplikace IFRS 16 k 1. lednu 2019	**1 859**
Závazky z leasingu celkem k 31. prosinci 2019	**1 598**

* Přírůstková úroková sazba pro závazky z leasingu prvotně zaúčtované k 1. 1. 2019 byla 1,95 %.pro smlouvy denominované v Kč a 0,81 % pro smlouvy denominované v EUR.

Banka neeviduje žádné leasingy s garancí zbytkové hodnoty ani nájemní smlouvy ještě nezapočaté, ke kterým by se Banka zavázala.

Některé nájemní smlouvy obsahují opci na předčasné ukončení anebo prodloužení doby nájmu, které mohou být uplatněny rok před skončením nevypověditelné nájemní doby. Tam, kde je to vhodné, zahrnuje Banka opci na prodloužení nájmu do nových smluv, aby si tím zajistila větší provozní flexibilitu. Opce na prodloužení doby nájmu jsou uplatnitelné pouze Bankou jako nájemcem, nikoli pronajímatelem. Na počátku nájemního vztahu Banka hodnotí, zdali je výhodné v budoucnu uplatnit opci na prodloužení. Dále Banka přehodnocuje možnost uplatnit opci na prodloužení v momentě, kdy nastane významná skutečnost anebo změna podmínek, která je ovlivnitelná Bankou.

Analýza splatnosti závazků z leasingu:

mil. Kč	
Celkové platby z leasingových smluv v roce 2020 (k 31. 12. 2020)	359
Budoucí očekávané platby – nediskontované	1 530
z toho: do 1 roku	295
z toho: od 1 roku do 3 let	496
z toho více než 3 roky	738
Dopad z diskontování inkrementální úrokovou sazbou	-53
Celkové leasingové závazky ke dni 31. prosince 2020	**1 477**

mil. Kč	
Celkové platby z leasingových smluv v roce 2019 (k 31. 12. 2019)	234
Budoucí očekávané platby – nediskontované	1 661
z toho: do 1 roku	303
z toho: od 1 roku do 3 let	518
z toho: více než 3 roky	840
Dopad z diskontování inkrementální úrokovou sazbou	-63
Celkové leasingové závazky ke dni 31. prosince 2019	**1 598**

Banka jako pronajímatel

Banka dále pronajímá své pronajaté administrativní prostory, které prezentovala jako právo k užívání, svým dceřiným společnostem formou operativního leasingu.

41. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Ke spřízněným stranám Banky patří dceřiné podniky, přidružené společnosti, klíčoví členové managementu a dozorčí rady a jejich blízcí rodinní příslušníci.

Transakce, které Banka zajišťuje pro spřízněné strany, zahrnují především bankovní služby (zejm. úvěry a úročené vklady), náklady na transakce se spřízněnými stranami zahrnují odměny členům dozorčí rady, představenstva a ostatním klíčovým členům managementu.

Transakce se spřízněnými stranami jsou součástí běžné činnosti a jsou realizovány za standardních tržních podmínek. Zůstatky ke konci roku nejsou zajištěny.

Mezi spřízněnými stranami byly realizovány následující transakce:

2020 mil. Kč	Dceřiné společnosti	Přidružené společnosti	Klíčoví členové managementu* a dozorčí rady	Celkem
Úvěry a pohledávky za klienty	11 022	0	24	11 046
Úvěry a pohledávky za bankami	4 009	0	0	4 009
Hmotný majetek	0	0	0	0
Ostatní aktiva	40	0	0	40
Závazky vůči klientům	337	0	24	361
Závazky vůči bankám	353	0	0	353
Ostatní závazky	9	0	0	9
Náklady na úroky a podobné náklady	-7	0	0	-7
Výnosy z úroků a podobné výnosy	86	0	0	86
Výnosy z poplatků a provizí	34	0	0	34
Provozní náklady	-15	-13	-123	-151
Výnosy z dividend	1 170	2	0	1 172
Ostatní provozní výnosy	74	0	0	74

2019 mil. Kč	Dceřiné společnosti	Přidružené společnosti	Klíčoví členové managementu* a dozorčí rady	Celkem
Úvěry a pohledávky za klienty	10 218	0	20	10 238
Hmotný majetek	1	0	0	1
Ostatní aktiva	32	0	0	32
Závazky vůči klientům	28	0	19	47
Ostatní závazky	10	0	0	10
Výnosy z úroků a podobné výnosy	133	0	0	133
Výnosy z poplatků a provizí	2	0	0	2
Provozní náklady	-7	-15	-112	-134
Výnosy z dividend	265	2	0	267
Ostatní provozní výnosy	113	0	0	113

* Zahrnuje členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu.

Úvěry a pohledávky za klienty ve výši 11 022 mil. Kč k 31. prosinci 2020 (31. prosinec 2019: 10 218 mil. Kč) představují vnitropodnikové půjčky poskytnuté dceřiným společnostem Banky (MONETA Leasing, s.r.o., MONETA Auto, s.r.o.).

Řádek „Provozní náklady" z transakcí s klíčovými členy managementu a dozorčí rady zahrnuje fixní odměnu a zaúčtovanou variabilní odměnu členům představenstva, dozorčí rady a ostatním klíčovým členům managementu.

41.1 ODMĚNY ČLENŮM DOZORČÍ RADY, PŘEDSTAVENSTVA A OSTATNÍM KLÍČOVÝM ČLENŮM MANAGEMENTU

V průběhu roku byly klíčovým členům managementu a dozorčí rady vyplaceny následující bonusy:

mil. Kč	2020	2019
Krátkodobé zaměstnanecké požitky, z toho pro:	**88**	**88**
členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu	76	76
členy dozorčí rady	12	12
Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky, z toho pro:	**35**	**24**
členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu	35	24
Odměny celkem	**123**	**112**

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 vyplaceny. Tabulka rovněž zahrnuje dlouhodobé benefity vyplacené v průběhu roku, které byly přiznány v předchozích letech.

42. VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ

Vykazování podle segmentů probíhá v souladu se standardem IFRS 8 Provozní segmenty.

Provozní segmenty jsou vykazovány způsobem, který odpovídá vykazování pro potřeby představenstva a klíčových členů managementu Banky, 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, externích prodejních kanálů nebo vázaných agentů.

Retailový segment se zaměřuje na vklady, úvěry, revolvingové produkty, kreditní karty, hypotéky a ostatní transakce se spotřebiteli. Mezi retailovou klientelu patří soukromé osoby, zaměstnanci Banky a zaměstnanci partnerů Banky. Tento segment poskytuje služby občanům prostřednictvím pobočkové sítě, online kanálů, externích prodejních kanálů a vázaných agentů.

Ostatní/Treasury zahrnuje zejména činnost oddělení řízení aktiv a pasiv. Tento segment se zaměřuje na cizoměnové transakce, úrokové swapy, investice do dluhových cenných papírů, kapitálové investice, ostatní neúročená aktiva a ostatní operace, které 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.

Příjmy Banky jsou generovány na území České republiky a Banka nevykazuje žádné mezisegmentové výnosy.

mil. Kč	Komerční segment	Retailový segment	Ostatní/ Treasury	Celkem
2020				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 171	5 065	571	7 807
Náklady na úroky a podobné náklady	-198	-558	-130	-886
Čisté výnosy z poplatků a provizí	467	1 259	8	1 734
Výnosy z dividend	0	0	1 173	1 173
Čistý zisk z finančních operací	0	0	624	624
Ostatní provozní výnosy	41	70	0	111
Provozní výnosy celkem	**2 481**	**5 836**	**2 246**	**10 563**
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-1 039	-2 107	0	-3 146
Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení finančních aktiv	**1 442**	**3 729**	**2 246**	**7 417**
Provozní náklady celkem				**-4 915**
Zisk nebo ztráta z majetkových účastí				-411
Zisk za účetní období před zdaněním				**2 091**
Daň z příjmů				-264
Zisk za účetní období po zdanění				**1 827**
Aktiva segmentu celkem	**79 193**	**111 447**	**52 417**	**243 057**
Čistá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty	**65 448**	**101 540**	**0**	**166 988**
Závazky segmentu celkem	**65 152**	**142 618**	**7 851**	**215 621**

mil. Kč	Komerční segment	Retailový segment	Ostatní/ Treasury	Celkem
2019				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 190	5 068	1 127	8 385
Náklady na úroky a podobné náklady	-227	-364	-385	-976
Čisté výnosy z poplatků a provizí	473	1 225	121	1 819
Výnosy z dividend	0	0	267	267
Čistý zisk z finančních operací	0	0	529	529
Ostatní provozní výnosy	69	111	0	180
Provozní výnosy celkem	**2 505**	**6 040**	**1 659**	**10 204**
Čisté znehodnocení finančních aktiv	-206	-300	6	-500
Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení finančních aktiv	**2 299**	**5 740**	**1 665**	**9 704**
Provozní náklady celkem				**-4 796**
Zisk nebo ztráta z majetkových účastí				-145
Zisk za účetní období před zdaněním				**4 763**
Daň z příjmů				-920
Zisk za účetní období po zdanění				**3 843**
Aktiva segmentu celkem	**71 646**	**93 161**	**51 925**	**216 732**
Čistá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty	**62 854**	**87 087**	**0**	**149 941**
Závazky segmentu celkem	**60 264**	**118 220**	**12 678**	**191 162**

43. ŘÍZENÍ RIZIK

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

Při řízení rizik Banka spoléhá na tři pilíře:

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

Tato kombinace podporuje úspěšnost Banky a stabilitu jejích hospodářských výsledků.

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

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

43.1 ŘÍZENÍ KAPITÁLU

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 V"), a směrnici Evropského parlamentu a Rady 2014/59/EU ze dne 15. května 2014, kterou se stanoví rámec pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků, v platném znění (dále jen „BRRD"), a příslušných prováděcích a navazujících předpisech. V roce 2019 byl tento evropský regulatorní rámec zásadně novelizován. Místní regulatorní rámec dále tvoří zejména zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění, vyhláška ČNB č. 163/2014 Sb., v platném znění, a zákon č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu, v platném znění.

Banka řídí svůj kapitál tak, aby splnila regulatorní požadavky kapitálové přiměřenosti stanovené ve výše uvedených 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 2020 povinna udržovat kapitálový požadavek dle Pilíře II ve výši 2,4 % na konsolidovaném základě. Dále ke konci roku 2020 byla Banka povinna udržovat povinnou bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5 % a proticyklickou kapitálovou rezervu ve výši 0,5 %, které byly platné pro celý bankovní sektor v České republice. Celkový kapitálový požadavek k 31. prosinci 2020 byl ve výši 11,0 % na individuálním a 13,4 % na konsolidovaném základě.

Od 1. ledna 2021 je Banka povinna udržovat kapitálový požadavek dle Pilíře II ve výši 2,4 % na konsolidovaném základě a proticyklickou kapitálovou rezervu ve výši 0,5 %, tedy celkový kapitálový požadavek ve výši 11,0 % na individuálním a 13,4 % na konsolidovaném základě.

Banka se rozhodla udržovat cílový ukazatel kapitálové přiměřenosti ve výši 14,4 %. Tento interní cíl je průběžně přehodnocován představenstvem Banky na základě dosažených obchodních výsledků, regulatorních změn a potřeb dalšího rozvoje.

Pro výpočet regulatorního kapitálového požadavku k úvěrovému riziku na individuálním základě používá Banka standardizovaný přístup. Pro výpočet kapitálového požadavku k operačnímu riziku na individuálním základě používá Banka alternativní standardizovaný přístup. Česká národní banka však stanovila, že kapitálový požadavek k operačnímu riziku nesmí být nižší než 75 % kapitálového požadavku k operačnímu riziku vypočtenému standardizovanou metodou. Od 3. čtvrtletí 2018 Banka provádí výpočet regulatorního

kapitálového požadavku k tržnímu riziku Obchodní knihy.

Nad rámec Pilíře I a pro zajištění spolehlivého rámce řízení kapitálu Banka provádí v rámci Pilíře II výpočet vnitřně stanoveného kapitálového požadavku, pravidelné plánování kapitálu a zátěžové testy. Pro výpočet vnitřně stanoveného kapitálového požadavku použila Banka metody obdobné 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, která jsou identifikována v rámci workshopu k Pilíři II s členy představenstva, s vybranými vedoucími zaměstnanci Banky a s klíčovými výkonnými představiteli dceřiných společností.

Kapitál Banky je tvořen zejména základním kapitálem, emisním ážiem a nerozděleným ziskem z minulých let, tedy nejkvalitnějším kmenovým kapitálem Tier 1, a vydaným Tier 2 kapitálem. S cílem posílit svoji kapitálovou pozici na individuálním i konsolidovaném základě Banka dále emitovala v lednu 2020 podřízené dluhopisy Tier 2 v celkovém objemu 2,6 miliardy Kč.

Banka roce 2020 splňovala všechny regulatorní požadavky v oblasti kapitálové přiměřenosti na individuálním i konsolidovaném základě.

Výše regulatorního kapitálu a jeho složek je uvedena níže:

mil. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)		
Upsaný základní kapitál	10 220	10 220
Emisní ážio	0	0
Rezervní fond a nerozdělený zisk bez zisku za běžné období	15 368	13 656
Oceňovací rozdíly z přecenění vykazované v ostatním úplném výsledku hospodaření	1	0
Odčitatelné položky od kmenového kapitálu Tier 1	-1 183	-2 002
Kapitál Tier 2		
Podřízené závazky	4 602	2 001
Celkový regulatorní kapitál	**29 008**	**23 875**

43.2 ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

43.2.1 Řízení úvěrového rizika

Řízení úvěrového rizika vychází ze schvalovacího procesu:

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

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

Expozice vůči protistranám na finančním trhu zahrnují expozice vůči finančním institucím a vládám. Tyto expozice vznikají zejména v rámci řízení likvidity a řízení tržních rizik. Úvěrové riziko u těchto expozic je řízeno s využitím limitů stanovených pro jednotlivé země a protistrany, které se schvalují zejména na základě externího ratingu.

Individuálně řízené expozice

(a) Interní rating

Banka používá interní statistické a expertní ratingové modely k odhadu pravděpodobnosti toho, že komerční dlužník v následujících 12 měsících selže. Tyto modely využívají aktuální dostupné 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. 43.2.2).

(b) Schvalovací proces

Schvalovací proces je založen na individuálním posouzení dlužníka. Schvalovací kompetence jsou stanovovány individuálně a jsou dány kombinací výše expozice, interního ratingu dlužníka, splatnosti, produktu a zajištění.

V rámci schvalovacího procesu Banka vyhodnocuje finanční situaci potenciálního dlužníka a ekonomicky spjaté skupiny potenciálního dlužníka a posuzuje nabízené zajištění s využitím interních a externích datových zdrojů včetně úvěrových registrů.

(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 měsíčně předkládány Credit Committee (CRCO).

(d) Vymáhání

Pro správu a vymáhání pohledávek má Banka nastaven robustní proces, který zahrnuje rovněž využití automatizovaného vymáhacího systému. Banka v zájmu optimalizace vymáhacích kapacit a účinnosti vymáhání používá externí zdroje (vymáhací agentury a právní kanceláře) či prodej nevýkonných pohledávek obvykle do 24 měsíců od selhání dlužníka.

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 Senior manažerovi Treasury a CRO. Porušení převyšující stanovený limit jsou reportována rovněž členům Asset & Liability Committee (ALCO).

43.2.2 Kategorizace expozic

Banka zařazuje expozice do jednotlivých kategorií v souladu s vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb. Kategorizace se používá pro účely regulatorního výkaznictví a výpočtu opravných položek a rezerv na úvěrové ztráty. Toto členění je následující:

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

Za selhání dlužníka se považuje situace, kdy s přihlédnutím k finanční a ekonomické situaci dlužníka je úplné splacení expozice takovým dlužníkem nepravděpodobné. Banka 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.

Banka plánuje implementovat Novou definici selhání podle EBA Guidelines on the application the definition of default v Q1 2021. Očekávané dopady této změny jsou nemateriální.

Splátková moratoria v souvislosti s pandemií COVID-19 a jejich dopad na kategorizaci

V souvislosti s pandemií COVID-19 Banka vytvořila dobrovolný (právními předpisy neupravený) a zákonný[3] program splátkového moratoria, který poskytovala klientům mezi březnem a říjnem 2020. Na základě stanoviska ČNB a obecných pokynů EBA k legislativním a nelegislativním moratoriím na splácení úvěrů použitým v souvislosti s krizí vyvolanou pandemií COVID-19 (EBA/GL/2020/02)[4] byl při kategorizaci expozic přejat princip, že legislativní a nelegislativní moratoria nelze automaticky považovat za úlevu a známku selhání[5]. Standardní rámec kategorizace proto Banka rozšířila o dodatečné pravidlo, kdy expozice, které v okamžiku poskytnutí odkladu byly méně než 30 dnů po splatnosti, nebyly považovány za expozice s úlevou, a to s výjimkou expozic, na které se uplatnil úrokový limit v ochranné lhůtě moratoria stanovený zákonem. Takové expozice byly považovány za výkonné expozice s úlevou. Expozice, které byly v okamžiku poskytnutí odkladu více než 30 dnů po splatnosti, byly považovány za nevýkonné s úlevou.

V rámci monitoringu kreditní kvality expozic v moratoriu Banka vytvořila pravidla pro identifikaci pravděpodobného nesplacení

3 V souladu se zákonem č. 177/2020 Sb., ze dne 16. dubna 2020, o některých opatřeních v oblasti splácení úvěrů v souvislosti s pandemií COVID-19.
4 Ve znění EBA/GL/2020/08.
5 Dle obecných pokynů EBA by obecné platební moratorium nemělo automaticky vést k reklasifikaci expozice, pokud (i) je založeno na použitelném vnitrostátním právním předpise nebo nelegislativní iniciativě soukromého sektoru, (ii) se vztahuje na širokou skupinu dlužníků, aniž by byla posuzována jejich úvěruschopnost, (iii) předpokládá pouze změny harmonogramu splácení, (iv) nabízí stejné podmínky pro změny harmonogramu splácení pro všechny expozice, (v) se nevztahuje na nové úvěrové smlouvy poskytnuté po datu, kdy bylo moratorium oznámeno, a (vi) bylo zavedeno v reakci na pandemii COVID-19 a využito před 30. zářím 2020.

závazku klienta na základě behaviorálních charakteristik odvozených z klientských dat. Pozitivní identifikace pravděpodobného nesplacení závazku vedla ke kategorizaci pohledávky jako nevýkonné.

Úlevy, které Banka klientům poskytla po říjnu 2020, zahrnující dodatečné odklady splátek se řídily standardní obezřetnostní regulací. Všechny takové úlevy poskytnuté klientům vedly ke kategorizaci pohledávek jako nevýkonných s výjimkou případů, kdy Banka na základě analýzy finanční situace klienta vyhodnotila, že se klient nenachází ve finančních potížích.

43.2.3 Hodnocení zajištění

Banka stanovuje povahu a rozsah zajištění, které je vyžadováno, buď na základě individuálního posouzení úvěrové bonity dlužníka, nebo jako standardní součást příslušného úvěrového produktu. Banka za akceptovatelné zajištění snižující úvěrové riziko u úvěru nebo úvěrového rámce považuje následující typy zajištění:

- hotovost/vklady;
- cenné papíry;
- pohledávky;
- bankovní záruky;
- 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/tržních ocenění, vypracovaných oddělením Commercial Workout & Collateral management & Monitoring v rámci Risk Management Division, které je nezávislé na obchodních a schvalovacích útvarech Banky. Konečná realizovatelná hodnota zajištění je pak stanovena z této hodnoty aplikací korekčního koeficientu, který odráží schopnost Banky v případě potřeby zajištění realizovat. Maximální výši korekčních koeficientů schvaluje Credit Committee (CRCO).

43.2.4 Výpočet opravných položek

Opravné položky k úvěrovým ztrátám se stanovují za použití konceptu očekávaných úvěrových ztrát, jak je požadováno standardem IFRS 9.

Výpočet očekávaných úvěrových ztrát pro každou fázi a odhad významného zvýšení úvěrového rizika bere v úvahu informace o minulých událostech a aktuálních podmínkách, stejně jako přiměřené a doložitelné předpovědi budoucích událostí a ekonomických podmínek. Stanovení odhadu a použití výhledových informací vyžaduje významnou míru úsudku.

Za účelem výpočtu opravných položek je portfolio rozděleno na tři Fáze a kategorii POCI (nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva k okamžiku prvního zaúčtování). Portfolio je dále segmentováno na komerční a retailové expozice dle produktu. Třída aktiv POCI reprezentuje aktiva prvotně zaúčtovaná jako nevýkonná. Tato aktiva reprezentují modifikovaná finanční aktiva, u nichž byly poskytnuty materiální úlevy dlužníkům v selhání. Expozice, které se nekvalifikují do třídy aktiv POCI jsou zařazeny do Fáze 1, Fáze 2 nebo Fáze 3. Nevýkonné expozice patří do Fáze 3. Výkonné expozice jsou zařazeny do Fáze 2 v případě, že nastane významné zvýšení úvěrového rizika (SICR, significant increase in credit risk). Expozice, které nejsou zařazeny do Fáze 3 nebo Fáze 2, patří do Fáze 1.

Banka považuje za SICR zejména následující situace:

- dlužník je v prodlení déle než 30 dní;
- kvalitativní kritéria naznačují zhoršení úvěrového rizika; nebo
- relativní změna absolutní a anualizované zůstatkové pravděpodobnosti selhání (PD) do konce životnosti nástroje k datu prvotního zaúčtování a k datu vykázání je větší než stanovený relativní limit a PD do konce životnosti nástroje k datu vykázání je vyšší než stanovený absolutní limit. Limity stanovuje Banka.

Banka počítá 12měsíční očekávané úvěrové ztráty (ECL, expected credit loss) pro expozice ve Fázi 1 a celkové očekávané úvěrové ztráty do konce životnosti nástroje pro expozice ve Fázi 2, Fázi 3 a třídu aktiv POCI. Dále Banka používá různé makroekonomické předpovědi pro stanovení odhadu budoucích ztrát. Citlivost ECL modelu je diferencovaná mezi jednotlivé segmenty portfolia s dostatečnou mírou homogenity ve vztahu k míře kreditního rizika. Hlavními faktory ovlivňujícími hladinu ECL jsou míra nezaměstnanosti a míra růstu HDP, přičemž Banka používá 3 makroekonomické scénáře odvozené od základní makroekonomické trajektorie s příslušnými pravděpodobnostmi: optimistický (25%), základní (50%) a pesimistický (25%). Tímto způsobem se do riskových parametrů promítá budoucí vývoj makroekonomických proměnných.

Výpočet opravných položek je založen na statistických modelech. Tyto modely se používají k výpočtu pravděpodobnosti selhání (probability of default, PD), ztráty v selhání (loss given default, LGD), expozice v selhání (exposure at default, EAD) a „cure rate" (pravděpodobnost uzdravení dříve znehodnocené expozice, CR). Některé komerční expozice mají individuálně stanoveny diskontované očekávané peněžní toky. Dopady pandemie COVID-19 do výpočtu opravných položek je popsán v samostatné sekci viz níže.

Výpočet PD a CR

PD a CR jsou založeny na modelu přechodových matic. Přechodové matice sledují migraci mezi hodnoticími stupni, statusem selhání a statusem uzdravení. Umožňují intuitivní a srozumitelný přehled o pohybech na portfoliu v průběhu času. Z těchto matic se vytvářejí TTC (through-the-cycle) matice a PIT (point-in-time) matice. TTC matice se vytvářejí pro každý segment a jsou nezávislé na fázi makroekonomického cyklu, v níž se ekonomika nachází. PIT matice se vytvářejí pro každý segment a měsíc podmíněním TTC matic aktuálním a očekávaným stavem makroekonomického prostředí. PD a CR jsou odvozeny z PIT matic.

Výpočet LGD

Pro většinu expozic bez zajištění a pro nezajištěnou část zajištěných pohledávek se použijí ke stanovení LGD v minulosti získané peněžní toky diskontované původní efektivní úrokovou mírou. LGD pro zajištěnou část pohledávek je založen na budoucí očekávané hodnotě zajištění (podmíněné 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.

Zohlednění pandemie COVID-19 při výpočtu opravných položek

V souvislosti s dopady pandemie COVID-19 Banka rozšířila standardní rámec výpočtu opravných položek, tak aby metodologie odhadu odrážela vyšší očekávané kreditní ztráty spojené s makroekonomickým propadem a existencí splátkových moratorií.

K vyhodnocení skutečnosti, zda je žádost o splátkové moratorium spojena se SICR, rozšířila Banka svůj standardní mechanismus vyhodnocování fáze expozic: Identifikace SICR u expozic v době žádosti o splátkové moratorium vedla k přeřazení do Fáze 2. V případě portfoliově řízených expozic byl SICR vyhodnocován dle behaviorální pravděpodobnosti selhání. V případě komerčních individuálně řízených expozic bylo provedeno individuální posouzení ze strany schvalovatele úvěrů z Risk Management Division.

V souladu s regulatorním přístupem Banka nastavila procesy monitorování úvěrové kvality expozic se splátkovým moratoriem. V případě portfoliově řízených expozic byla identifikace SICR a pravděpodobného nesplacení založena na vyhodnocení příslušných rizikových faktorů nebo behaviorálních charakteristik odvozených od stavů běžných účtů a transakčních dat. Pozitivní identifikace SICR vedla ke zvýšení PD reflektující zvýšené úvěrové riziko.

V případě splátkových moratorií u individuálně řízených expozic byl monitoring začleněn do širšího rámce přezkoumání kvality komerčního portfolia založeného na dotazníkovém šetření zjišťujícím finanční zdraví vybraných komerčních klientů. Výsledky těchto analýz byly použity k aktualizaci ratingu jednotlivých klientů nebo k změně fáze expozic. Ve 3. čtvrtletí 2020 byl proces monitorování expozic se splátkovým moratoriem rozšířen o další doplňující pravidlo pro některá portfolia, kdy další udělený odklad představuje SICR. Nad rámec tohoto přístupu provedla Banka obezřetnostní převod do Fáze 2 všech komerčních expozic ze sektorů, které budou pravděpodobně nejvíce zasaženy ekonomickými dopady pandemie COVID-19.

Banka průběžně monitorovala ekonomické prognózy ČNB a Ministerstva financí České republiky a na základě těchto prognóz pravidelně upravovala makroekonomické předpovědi sloužící pro stanovení očekávaných ztrát z finančních aktiv. Úprava prognózy budoucího vývoje byla prováděna alespoň čtvrtletně, aby byl vývoj makroekonomického prostředí v souvislosti s pandemií COVID-19 dostatečně reflektován ve výši ECL.

Zásady odpisování

Odpis je zaúčtován, když alespoň jedna z podmínek níže je splněna:

- očekává se, že bude přijat nulový nebo zanedbatelný peněžní tok;
- proces vymáhání byl zrušen a v důsledku toho Banka neočekává žádný peněžní tok (např. náklady na vymáhání by byly vyšší než očekávané vymožení dluhu);
- insolvenční řízení bylo ukončeno;
- dědické řízení bylo uzavřeno bez právního nástupce (součástí dědictví byla financovaná pohledávka);
- jedná se o podvodný úvěr;
- exekuční řízení financované pohledávky bylo ukončeno;
- dlužník je v likvidaci (vztahuje se na právnické osoby).

Vyvratitelná domněnka „očekává se, že bude přijat nulový nebo zanedbatelný peněžní tok", je řízena smluvními podmínkami po prodlení, kde tyto podmínky jsou definovány samostatně pro každý produkt.

Předpoklad může být vyvrácen např. pokud se očekává, že dojde k vymožení, nebo pokud existuje pevné zajištění, které může být prodáno a jeho hodnota není nulová nebo zanedbatelná.

Následující tabulka porovnává počáteční a konečný zůstatek opravných položek k úvěrům a pohledávkám za klienty*:

mil. Kč	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	Celkem
Retail				
Stav k 1. 1. 2020	**786**	**271**	**883**	**1 940**
Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry	250	29	7	286
Odúčtování a splacení úvěrů	-243	-56	-44	-343
Převod do (z) Fáze 1	143	-86	-57	0
Převod do (z) Fáze 2	-152	190	-38	0
Převod do (z) Fáze 3	-121	-151	272	0
Přecenění, změny modelů a metod	454	559	1 020	2 033
Použití opravných položek (odpisy)	0	0	-309	-309
z toho prodeje nevýkonných pohledávek	0	0	-223	-223
Stav k 31. 12. 2020	1 117	756	1 734	3 607
Komerční				
Stav k 1. 1. 2020*	**207**	**75**	**360**	**642**
Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry	302	6	9	317
Odúčtování a splacení úvěrů	-117	-9	-26	-152
Převod do (z) Fáze 1	37	-23	-14	0
Převod do (z) Fáze 2	-49	71	-22	0
Převod do (z) Fáze 3	-14	-35	49	0
Přecenění, změny modelů a metod	310	222	205	737
Použití opravných položek (odpisy)	0	0	-91	-91
z toho prodeje nevýkonných pohledávek	0	0	-33	-33
Úpravy o kurzové rozdíly	-2	0	1	-1
Stav k 31. 12. 2020	**674**	**307**	**471**	**1 452**
Stav k 31. 12. 2020 celkem*	**1 791**	**1 063**	**2 205**	**5 059**

* K úvěrům a pohledávkám za bankami Banka neevidovala žádné opravné položky v průběhu let 2019 a 2020, protože takové expozice jsou pouze krátkodobé a dopad je nevýznamný.

mil. Kč	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	Celkem
Retail				
Stav k 1. 1. 2019	**752**	**243**	**1 863**	**2 858**
Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry	277	5	12	294
Odúčtování a splacení úvěrů	-196	-10	-281	-487
Převod do (z) Fáze 1	156	-97	-59	0
Převod do (z) Fáze 2	-45	131	-86	0
Převod do (z) Fáze 3	-89	-105	194	0
Přecenění, změny modelů a metod	-69	104	410	445
Použití opravných položek (odpisy)	0	0	-1 170	-1 170
z toho prodeje nevýkonných pohledávek	0	0	-888	-888
Stav k 31. 12. 2019	**786**	**271**	**883**	**1 940**
Komerční				
Stav k 1. 1. 2019	**164**	**56**	**412**	**632**
Nově poskytnuté nebo nakoupené úvěry	136	2	13	151
Odúčtování a splacení úvěrů	-28	-2	-71	-101
Převod do (z) Fáze 1	26	-16	-10	0
Převod do (z) Fáze 2	-6	9	-3	0
Převod do (z) Fáze 3	-8	-23	31	0
Přecenění, změny modelů a metod	-77	49	181	153
Použití opravných položek (odpisy)	0	0	-193	-193
z toho prodeje nevýkonných pohledávek	0	0	-113	-113
Stav k 31. 12. 2019	**207**	**75**	**360**	**642**
Stav k 31. 12. 2019 celkem*	**993**	**346**	**1 243**	**2 582**

* K úvěrům a pohledávkám za bankami Banka neevidovala žádné opravné položky v průběhu let 2019 a 2020, protože takové expozice jsou pouze krátkodobé a dopad je nevýznamný.

V roce 2020 nedošlo k žádnému významnému pohybu v opravných položkách k ostatním finančním aktivům (např. dluhovým cenným papírům v zůstatkové hodnotě nebo provozním pohledávkám), než který je zobrazený v tabulce výše.

43.2.5 Riziko koncentrace expozic

V rámci řízení úvěrového rizika Banka pravidelně sleduje a aktivně řídí riziko koncentrace expozic. Banka toto riziko koncentrace řídí prostřednictvím limitů na země, protistrany, poskytovatele zajištění a ekonomické sektory. Koncentrace ve vztahu k určitému regionu není relevantní, neboť převážná část výnosů je generována na území České republiky.

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

(a) Expozice vůči 10 nejvýznamnějším skupinám klientů

mil. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Nejvýznamnějších 10 expozic*	8 750	6 896

* Expozice zahrnuje úvěry a pohledávky v hrubé hodnotě, nevyužité úvěrové přísliby včetně úvěrových rámců, záruky a akreditivy.

(b) Struktura portfolia komerčních úvěrů Banky podle ekonomických odvětví

	31. 12. 2020		31. 12. 2019	
Odvětví	**mil. Kč***	**%**	**mil. Kč***	**%**
1 Zemědělství	19 924	36 %	19 940	37 %
2 Důlní průmysl	13	0 %	12	0 %
3 Potravinářský průmysl	1 101	2 %	1 730	3 %
4 Textilní průmysl	238	0 %	517	1 %
5 Zpracování dřeva	316	1 %	339	1 %
6 Chemický průmysl	1 018	2 %	1 082	2 %
7 Zpracování kovu	2 071	4 %	2 258	4 %
8 Elektronická a optická zařízení	136	0 %	118	0 %
9 Výroba zařízení včetně dopravy	2 196	4 %	1 566	3 %
10 Stavebnictví a stavební úpravy	2 951	5 %	2 864	5 %
11 Velkoobchod	4 163	7 %	4 007	8 %
12 Maloobchod	2 087	4 %	2 045	4 %
13 Doprava a telekomunikace	949	2 %	912	2 %
14 Finance	1 165	2 %	1 325	2 %
15 Služby	15 701	28 %	12 754	24 %
16 Veřejný sektor	157	0 %	129	0 %
17 Zdravotnictví	567	1 %	531	1 %
18 Energetika	1 118	2 %	1 140	2 %
Celkem	**55 871**	**100 %**	**53 269**	**100 %**

* Částky představují příslušné hrubé hodnoty úvěrů a pohledávek za klienty bez expozic vůči dceřiným společnostem Banky. Do částek nejsou zahrnuty expozice představující zejména nepovolené debety, ke kterým je vytvořena opravná položka v plné výši.

(c) Maximální expozice vůči úvěrovému riziku

31. 12. 2020 mil. Kč	Výkaz o finanční pozici	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění*
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	**7 328**	**0**	**7 328**	**0**
Derivátové finanční nástroje	**218**	**0**	**218**	**7**
Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do zisku a ztráty	**45**	**0**	**45**	**0**
Dluhové cenné papíry	45	0	45	0
Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření	**1**	**0**	**1**	**0**
Majetkové cenné papíry	1	0	1	0
Investiční cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	**35 871**	**0**	**35 871**	**0**
Státní a korporátní dluhopisy	35 871	0	35 871	0
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	**471**	**0**	**471**	**0**
Úrokové swapy	471	0	471	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	**613**	**0**	**613**	**0**
Úvěry a pohledávky za bankami	**17 734**	**0**	**17 734**	**12 508**
Běžné účty v bankách	450	0	450	0
Jednodenní vklady	0	0	0	0
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců	4 009	0	4 009	0
Pohledávky z reverzních repo obchodů	12 766	0	12 766	12 508**
Poskytnuté hotovostní zástavy	508	0	508	0
Ostatní	1	0	1	0
Úvěry a pohledávky za klienty	**166 988**	**28 349**	**195 337**	**88 446**
Schválené kontokorenty a kreditní karty	2 664	4 666	7 330	0
Spotřebitelské úvěry	37 463	1 148	38 611	0
Hypotéky	61 413	8 124	69 537	58 135
Komerční úvěry	65 448	14 411	79 859	30 311
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**	**3 172**	**3 172**	**245**
Vystavené akreditivy	**0**	**7**	**7**	**2**
Zbylá aktiva	**13 788**	**0**	**13 788**	**0**

* Poskytnutým zajištěním se rozumí realizovatelná hodnota zajištění platná pro každou z úvěrových expozic. Pro účely této analýzy je realizovatelná hodnota zajištění omezena výší celkové expozice jednotlivých úvěrů a pohledávek ve výkazu o finanční pozici.

** Z toho cenné papíry získané v reverzních repo obchodech jako zajištění k 31. 12. 2020 ve výši 488 mil. Kč byly převedeny jako zajištění repo obchodů (31. 12. 2019: 1 933 mil. Kč).

31. 12. 2019 mil. Kč	Výkaz o finanční pozici	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění*
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	**6 697**	**0**	**6 697**	**0**
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	**27**	**0**	**27**	**453**
Investiční cenné papíry oceněné reálnou hodnotou do zisku a ztráty	**83**	**0**	**83**	**0**
Dluhové cenné papíry	83	0	83	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	**25 888**	**0**	**25 888**	**0**
Státní a korporátní dluhopisy	25 888	0	25 888	0
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	**651**	**0**	**651**	**0**
Úrokové swapy	651	0	651	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	**-239**	**0**	**-239**	**0**
Úvěry a pohledávky za bankami	**23 485**	**0**	**23 485**	**22 620**
Běžné účty v bankách	273	0	273	0
Jednodenní vklady	23	0	23	0
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců	0	0	0	0
Pohledávky vzešlé z reverzních repo obchodů	23 082	0	23 082	22 620**
Poskytnuté hotovostní zástavy	81	0	81	0
Ostatní	26	0	26	0
Úvěry a pohledávky za klienty	**149 941**	**23 366**	**173 307**	**67 617**
Schválené kontokorenty a kreditní karty	3 246	4 668	7 914	0
Spotřebitelské úvěry	40 131	1 599	41 730	0
Hypotéky	43 710	5 701	49 411	42 186
Komerční úvěry	62 854	11 398	74 252	25 431
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
Retailové	0	0	0	0
Vystavené záruky a úvěrové limity u záruk	**0**	**4 067**	**4 067**	**248**
Vystavené akreditivy	**0**	**1**	**1**	**0**
Zbylá aktiva	**10 198**	**0**	**10 198**	**0**

* Poskytnutým zajištěním se rozumí realizovatelná hodnota zajištění platná pro každou z úvěrových expozic. Pro účely této analýzy je realizovatelná hodnota zajištění pro úvěry a pohledávky omezena výší hrubé expozice jednotlivých úvěrů a pohledávek, ke které se příslušné zajištění vztahuje. Realizovatelná hodnota zajištění pro záruky a akreditivy je omezena výší expozice vykazované ve sloupci „Podrozvaha", ke kterému se příslušné zajištění vztahuje.

** Z toho cenné papíry získané v reverzních repo obchodech jako zajištění k 31. 12. 2019 ve výši 1 933 mil. Kč byly převedeny jako zajištění repo obchodů.

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

mil. Kč	2020			2019		
	Retailové úvěry	Komerční úvěry	Celkem	Retailové úvěry	Komerční úvěry	Celkem
LTV* nižší než 50 %	116	49	165	53	29	82
LTV* 51–70 %	161	36	197	59	19	78
LTV* vyšší než 70 %	308	151	459	47	288	335
Celkem	**585**	**236**	**821**	**159**	**336**	**495**

* LTV (Loan to Value) představuje poměr výše poskytnutého úvěru v hrubé výši k reálné hodnotě přijatého zajištění k datu vykázání.

43.2.6 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. 2020	Hrubá účetní hodnota				Opravné položky/rezervy				
mil. Kč	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	Celkem	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	Celkem	Čistá účetní hodnota
Retailové úvěry	**95 600**	**5 914**	**3 633**	**105 147**	**-1 117**	**-756**	**-1 734**	**-3 607**	**101 540**
Spotřebitelské půjčky	33 998	3 794	2 821	40 613	-967	-669	-1 514	-3 150	37 463
Hypotéky	59 032	1 911	591	61 534	-11	-18	-92	-121	61 413
Kreditní karty a kontokorenty	2 568	209	209	2 986	-137	-69	-116	-322	2 664
Ostatní	2	0	12	14	-2	0	-12	-14	0
Komerční úvěry	**61 591**	**4 547**	**762**	**66 900**	**-674**	**-307**	**-471**	**-1 452**	**65 448**
Investiční úvěry	45 842	1 752	128	47 722	-265	-74	-65	-404	47 318
Provozní úvěry	8 712	1 687	117	10 516	-88	-57	-85	-230	10 286
Nezajištěné splátkové úvěry a kontokorenty	7 036	1 108	511	8 655	-320	-176	-315	-811	7 844
Financování skladů a ostatní	1	0	6	7	-1	0	-6	-7	0
Úvěry celkem	**157 191**	**10 461**	**4 395**	**172 047**	**-1 791**	**-1 063**	**-2 205**	**-5 059**	**166 988**
Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	35 876	0	0	35 876	-5	0	0	-5	35 871
Úvěry a cenné papíry celkem	**193 067**	**10 461**	**4 395**	**207 923**	**-1 796**	**-1 063**	**-2 205**	**-5 064**	**202 859**
Finanční záruky	2 570	609	0	3 179	-11	-15	0	-26	3 153
Úvěrové přísliby – retail	13 766	140	32	13 938	-60	-8	0	-68	13 870
Úvěrové přísliby – komerční	13 459	937	15	14 411	-85	-12	0	-97	14 314
Podrozvahové položky celkem	**29 795**	**1 686**	**47**	**31 528**	**-156**	**-35**	**0**	**-191**	**31 337**

K 31. prosinci 2020 činí výše pohledávek, které byly v minulosti odepsány, 61 mil. Kč (31. prosince 2019: 69 mil. Kč).

31. 12. 2019	Hrubá účetní hodnota				Opravné položky/rezervy				
mil. Kč	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	Celkem	Fáze 1	Fáze 2	Fáze 3	Celkem	Čistá účetní hodnota
Retailové úvěry	**85 717**	**1 596**	**1 714**	**89 027**	**-786**	**-271**	**-883**	**-1 940**	**87 087**
Spotřebitelské půjčky	39 633	750	1 385	41 768	-663	-212	-762	-1 637	40 131
Hypotéky	42 857	719	162	43 738	-5	-5	-18	-28	43 710
Kreditní karty a kontokorenty	3 223	127	145	3 495	-114	-54	-81	-249	3 246
Ostatní	4	0	22	26	-4	0	-22	-26	0
Komerční úvěry	**61 642**	**1 217**	**637**	**63 496**	**-207**	**-75**	**-360**	**-642**	**62 854**
Investiční úvěry	45 572	748	163	46 483	-68	-19	-70	-157	46 326
Provozní úvěry	9 388	282	260	9 930	-23	-12	-168	-203	9 727
Nezajištěné splátkové úvěry a kontokorenty	6 681	187	206	7 074	-115	-44	-114	-273	6 801
Financování skladů a ostatní	1	0	8	9	-1	0	-8	-9	0
Úvěry celkem	**147 359**	**2 813**	**2 351**	**152 523**	**-993**	**-346**	**-1 243**	**-2 582**	**149 941**
Dluhové cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou	25 892	0	0	25 892	-4	0	0	-4	25 888
Úvěry a cenné papíry celkem	**173 251**	**2 813**	**2 351**	**178 415**	**-997**	**-346**	**-1 243**	**-2 586**	**175 829**
Finanční záruky	4 058	10	0	4 068	-4	-1	0	-5	4 063
Úvěrové přísliby – retail	11 904	57	7	11 968	-27	-4	0	-31	11 937
Úvěrové přísliby – komerční	11 292	75	31	11 398	-11	-1	0	-12	11 386
Podrozvahové položky celkem	**27 254**	**142**	**38**	**27 434**	**-42**	**-6**	**0**	**-48**	**27 386**

(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. 2020				31. 12. 2019			
mil. Kč	**Fáze 1**	**Fáze 2**	**Fáze 3**	**Celkem**	**Fáze 1**	**Fáze 2**	**Fáze 3**	**Celkem**
Úvěry a pohledávky za klienty v zůstatkové hodnotě								
CR 1	143 717	4 962	0	148 679	126 422	511	0	126 933
CR 2	9 256	1 433	0	10 689	10 081	237	0	10 318
CR 3	3 016	1 078	0	4 094	3 381	527	0	3 908
CR 4	712	2 155	0	2 867	6 600	771	0	7 371
CR 5	487	833	0	1 320	870	767	0	1 637
Neklasifikované*	3	0	0	3	5	0	0	5
NPL	0	0	4 395	4 395	0	0	2 351	2 351
Hrubá účetní hodnota	**157 191**	**10 461**	**4 395**	**172 047**	**147 359**	**2 813**	**2 351**	**152 523**
Opravné položky	-1 791	-1 063	-2 205	-5 059	-993	-346	-1 243	-2 582
Čistá účetní hodnota	**155 400**	**9 398**	**2 190**	**166 988**	**146 366**	**2 467**	**1 108**	**149 941**
Úvěry a pohledávky za bankami (v zůstatkové hodnotě) neklasifikované*								
Hrubá účetní hodnota	**17 734**	**0**	**0**	**17 734**	**23 485**	**0**	**0**	**23 485**
Opravné položky	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistá účetní hodnota	**17 734**	**0**	**0**	**17 734**	**23 485**	**0**	**0**	**23 485**
Dluhové cenné papíry v zůstatkové hodnotě								
CR 1	35 876	0	0	35 876	25 892	0	0	25 892
Hrubá účetní hodnota	**35 876**	**0**	**0**	**35 876**	**25 892**	**0**	**0**	**25 892**
Opravné položky	-5	0	0	-5	-4	0	0	-4
Čistá účetní hodnota	**35 871**	**0**	**0**	**35 871**	**25 888**	**0**	**0**	**25 888**
Ostatní pohledávky z provozních činností neklasifikované*								
Hrubá účetní hodnota	**149**	**6**	**17**	**172**	**218**	**7**	**40**	**265**
Opravné položky	0	0	-17	-17	0	0	-40	-40
Čistá účetní hodnota	**149**	**6**	**0**	**155**	**218**	**7**	**0**	**225**

	31. 12. 2020				31. 12. 2019			
mil. Kč	**Fáze 1**	**Fáze 2**	**Fáze 3**	**Celkem**	**Fáze 1**	**Fáze 2**	**Fáze 3**	**Celkem**
Úvěrové přísliby								
CR 1	26 369	690	0	27 059	22 459	20	0	22 479
CR 2	687	102	0	789	604	7	0	611
CR 3	155	115	0	270	120	57	0	177
CR 4	7	151	0	158	10	29	0	39
CR 5	7	19	0	26	3	19	0	22
NPL	0	0	47	47	0	0	38	38
Hrubá účetní hodnota	**27 225**	**1 077**	**47**	**28 349**	**23 196**	**132**	**38**	**23 366**
Rezerva	-145	-20	0	-165	-38	-5	0	-43
Čistá účetní hodnota	**27 080**	**1 057**	**47**	**28 184**	**23 158**	**127**	**38**	**23 323**
Smlouvy o finančních zárukách								
CR 1	2 554	517	0	3 071	3 981	0	0	3 981
CR 2	9	56	0	65	74	0	0	74
CR 3	7	13	0	20	3	5	0	8
CR 4	0	23	0	23	0	5	0	5
Hrubá účetní hodnota	**2 570**	**609**	**0**	**3 179**	**4 058**	**10**	**0**	**4 068**
Rezerva	-11	-15	0	-26	-4	-1	0	-5
Čistá účetní hodnota	**2 559**	**594**	**0**	**3 153**	**4 054**	**9**	**0**	**4 063**

* 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.

43.2.7 Modifikovaná finanční aktiva

Následující tabulka poskytuje informace o finančních aktivech, ke kterým se tvoří opravná položka na celkovou očekávanou ztrátu do konce životnosti, která byla modifikovaná během účetního období:

mil. Kč	**2020**	**2019**
Finanční aktiva modifikovaná během účetního období		
Zůstatková hodnota před modifikací*	2 979	55
Čistý zisk/ztráta z modifikace	-2	0
Finanční aktiva modifikovaná od počátečního zaúčtování		
Hrubá účetní hodnota finančních aktiv k 31. prosinci, u kterých se opravná položka změnila na 12měsíční během účetního období	221	28

* Nárůst v roce 2020 je většinově způsobují opatření spojená s moratoriem na splátky úvěrů.

Modifikace ve formě úlevy ovlivňují kategorizaci pohledávek v souladu s pravidly pro kategorizaci pohledávek (kap 43.2.2).

Pohledávky s úlevou

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

Banka uplatňuje ve vztahu k poskytování úlevy následující obecné zásady:

- klient ztratil schopnost splácet úvěr v souladu s původní úvěrovou smlouvou;
- klient dává najevo ochotu a schopnost splatit své dluhy;
- musejí být splněna konkrétní kritéria související s produktem/klientem;
- úvěr nebyl v posledních 24 měsících restrukturalizován více než jednou. Tato zásada se nepoužije na splátková moratoria související s pandemií COVID-19.

Úlevy klientům jsou poskytované ve formě modifikace existující smlouvy nebo uzavřením nové úvěrové smlouvy. Podpisem nové úvěrové smlouvy dochází ke splacení a uzavření

původních úvěrů klienta a k otevření nového (restrukturalizovaného) úvěru s odlišnými měsíčními splátkami, novou úrokovou sazbou a odlišnou splatností. Tento nový úvěr je v souladu s pravidly pro kategorizaci expozic považován za nevýkonný ještě nejméně 6 měsíců po restrukturalizaci.

Modifikovaná finanční aktiva a splátková moratoria v souvislosti s pandemií COVID-19

V souvislosti s pandemií COVID-19 Banka vytvořila dobrovolný a zákonný[6] program splátkového moratoria, který poskytovala klientům mezi březnem a říjnem 2020. Na základě stanoviska ČNB a obecných pokynů EBA k legislativním a nelegislativním moratoriím na splácení úvěrů použitým v souvislosti s krizí vyvolanou pandemií COVID-19 (EBA/GL/2020/02)[7] byl při klasifikaci pohledávek přejat princip, že legislativní a nelegislativní moratoria nelze automaticky považovat za úlevu a známku selhání[8]. Standardní rámec kategorizace byl proto rozšířen o dodatečné pravidlo, kdy expozice, které v okamžiku poskytnutí odkladu byly méně než 30 dnů po splatnosti, nebyly považovány za pohledávky s úlevou s výjimkou pohledávek, na které se uplatnil úrokový limit v ochranné lhůtě moratoria. Takové pohledávky byly považovány za výkonné expozice s úlevou. Expozice, které byly v okamžiku poskytnutí odkladu více než 30 dnů po splatnosti, byly považovány za nevýkonné s úlevou.

(a) Všechny úvěry a pohledávky za klienty v hrubé výši s úlevou:

31. 12. 2020 mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Celkem
Pohledávky s úlevou	389	3 924	205	4 518
Celkem	**389**	**3 924**	**205**	**4 518***

31. 12. 2019 mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Celkem
Pohledávky s úlevou	44	161	49	254
Celkem	**44**	**161**	**49**	**254**

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

31. 12. 2020 mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Celkem
Pohledávky s úlevou	349	1 226	158	1 733
Celkem	**349**	**1 226**	**158**	**1 733***

31. 12. 2019 mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Celkem
Pohledávky s úlevou	1	43	27	71
Celkem	**1**	**43**	**27**	**71**

6 V souladu se zákonem č. 177/2020 Sb., ze dne 16. dubna 2020, o některých opatřeních v oblasti splácení úvěrů v souvislosti s pandemií COVID-19.
7 Ve znění EBA/GL/2020/08.
8 Dle obecných pokynů EBA by obecné platební moratorium nemělo automaticky vést k reklasifikaci expozice, pokud (i) je založeno na použitelném vnitrostátním právním předpise nebo nelegislativní iniciativě soukromého sektoru, (ii) se vztahuje na širokou skupinu dlužníků, aniž by byla posuzována jejich úvěruschopnost, (iii) předpokládá pouze změny harmonogramu splácení, (iv) nabízí stejné podmínky pro změny harmonogramu splácení pro všechny expozice, (v) se nevztahuje na nové úvěrové smlouvy poskytnuté po datu, kdy bylo moratorium oznámeno, a (vi) bylo zavedeno v reakci na pandemii COVID-19 a využito před 30. zářím 2020.

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

2020	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Celkem
Počet úvěrů a pohledávek, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období	208	22 887	483	23 578*
Zůstatek úvěrů a pohledávek za klienty ke konci vykazovaného účetního období v hrubé výši, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období (mil. Kč)	357	3 837	165	4 359*

2019	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Celkem
Počet úvěrů a pohledávek, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období	0	1 162	10	1 172
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	86	23	109

* Výrazný nárůst počtu a objemu pohledávek s úlevou v roce 2020 je způsoben opatřeními spojenými s pandemií COVID-19.

43.3 ÚROKOVÉ RIZIKO

Úrokovým rizikem se rozumí riziko ztráty vyplývající ze změn úrokových sazeb na finančních trzích. Banka je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb.

Banka usiluje o minimalizaci úrokového rizika tím, že stanovuje limity a udržuje pozice v rámci těchto limitů. Její aktivity v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl omezit riziko ztrát.

Pouze určité produkty Banky určené pro klienty (FX swap, FX forward, FX spot) jsou zahrnuty v Obchodní knize, všechny ostatní pozice jsou zahrnuty v Bankovní knize.

Úrokové riziko Banky je řízeno odděleně pro Obchodní a Bankovní knihu. Úrokové riziko Obchodní knihy je řízeno zejména požadavkem na 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 Banky na změny tržních úrokových sazeb. Banka provádí stresové testy pozic Bankovní knihy pro všechny měny, jejichž podíl na aktivech nebo závazcích Skupiny přesahuje 5 % (na individuálním i konsolidovaném základě), které jsou založeny na stresových scénářích pro řízení úrokového rizika investičního portfolia v souladu s příslušnými obecnými pokyny Evropského orgánu pro bankovnictví (European Banking Authority Guideline) EBA/GL/2018/02. V letech 2019 a 2020 překročila 5% podíl na aktivech/závazcích Skupiny pouze portfolia denominovaná v české koruně. Pro řízení a monitorování dopadů všech stresových scénářů, které jsou vyžadovány v příslušných obecných pokynech, se používá soubor limitů.

Následující tabulky ukazují citlivost Banky na změny úrokových sazeb.

CZK

% změna ročního čistého úrokového výnosu	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	8,59 %	1,22 %
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	-5,57 %	-1,90 %

Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu jako % kapitálu	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	1,81 %	-0,10 %
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	-0,30 %	-0,31 %

EUR

% změna ročního čistého úrokového výnosu	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	-1,14 %	-0,49 %
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	1,14 %	0,49 %

Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu jako % kapitálu	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	-0,51 %	-0,65 %
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	0,56 %	0,74 %

Procentní změna ročního čistého úrokového výnosu ukazuje dopad pohybu úrokových sazeb na čistý úrokový výnos v horizontu 12 měsíců. Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu ukazuje dopad pohybu úrokových sazeb na rozdíl mezi současnou hodnotou aktiv a závazků (tj. na hodnotu vlastního kapitálu), tudíž tento ukazatel pracuje s dlouhodobým horizontem. Vzhledem ke zmíněným rozdílům mezi těmito dvěma metrikami mohou mít uvedené dopady odlišné znaménko a vyvíjet se odlišným způsobem.

V následující tabulce je uveden přehled expozice Banky k úrokovému riziku. Zůstatky jsou rozděleny do pásem podle následujících parametrů: u aktiv další datum změny úrokové sazby nebo data splátek jistiny, podle toho, která z událostí nastane dříve, u vkladů bez splatnosti očekávaná splatnost/změna úrokové sazby a u termínovaných vkladů datum splatnosti.

31. 12. 2020 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 328	0	0	0	0	0	7 328
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	48	26	23	3	118	0	218
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	0	0	12	421	180	0	613
Investiční cenné papíry	0	0	856	2 896	32 119	46	35 917
Úvěry a pohledávky za bankami	17 225	0	0	0	0	509	17 734
Úvěry a pohledávky za klienty	29 191	7 423	28 312	84 806	17 256	-	166 988
Zbylá aktiva	357	0	275	15	2	13 610	14 259
Aktiva celkem	**54 149**	**7 449**	**29 478**	**88 141**	**49 675**	**14 165**	**243 057**
Závazky vůči bankám	639	12	103	76	0	0	830
Závazky vůči klientům	39 818	10 138	36 036	81 996	37 278	129	205 395
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	8	2	20	2	102	0	134
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	1	6	97	-6	0	0	98
Podřízené závazky	0	0	0	4 681	0	0	4 681
Zbylé závazky	56	149	472	1 814	838	1 154	4 483
Závazky celkem	**40 522**	**10 307**	**36 728**	**88 563**	**38 218**	**1 283**	**215 621**
Podrozvahová aktiva	1 157	599	1 382	10 520	4 718	0	18 376
Podrozvahová pasiva	0	0	0	0	0	0	0
Úrokové swapy – aktiva*	10 921	31 765	13 430	3 500	2 600	0	62 216
Úrokové swapy – pasiva*	8 510	14 910	1 860	18 838	18 098	0	62 216
Čistá úroková pozice	**17 195**	**14 596**	**5 702**	**-5 240**	**677**	**12 882**	**45 812**

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

31. 12. 2019 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	2 117	0	0	0	0	4 580	6 697
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	3	2	16	6	0	0	27
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	0	-1	-8	-171	-59	0	-239
Investiční cenné papíry	0	0	580	450	23 498	1 444	25 972
Úvěry a pohledávky za bankami	23 216	0	0	0	0	269	23 485
Úvěry a pohledávky za klienty	25 262	7 548	26 147	72 463	12 817	5 704	149 941
Zbylá aktiva	0	0	0	0	0	10 849	10 849
Aktiva celkem	**50 598**	**7 549**	**26 735**	**72 748**	**36 256**	**22 846**	**216 732**
Závazky vůči bankám	965	1 691	553	79	0	803	4 091
Závazky vůči klientům	50 752	16 429	33 236	59 918	20 764	361	181 460
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	14	8	13	5	0	0	40
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	-1	-21	0	0	-22
Podřízené závazky	0	0	0	2 001	0	5	2 006
Zbylé závazky	191	19	451	1 710	992	223	3 586
Závazky celkem	**51 922**	**18 147**	**34 252**	**63 692**	**21 756**	**1 393**	**191 162**
Podrozvahová aktiva	775	174	815	7 525	3 873	0	13 162
Podrozvahová pasiva	0	0	4 584	0	0	0	4 584
Úrokové swapy – aktiva*	9 211	28 627	3 865	17 070	0	0	58 773
Úrokové swapy – pasiva*	6 110	13 765	2 510	17 444	18 944	0	58 773
Čistá úroková pozice	**2 552**	**4 438**	**-9 931**	**16 207**	**-571**	**21 453**	**34 148**

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

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

43.4 MĚNOVÉ RIZIKO

Měnovým rizikem se rozumí riziko ztráty v důsledku změny směnných kurzů. Banka je vystavena měnovému riziku zejména v důsledku poskytování cizoměnových úvěrových produktů komerčním dlužníkům a přijímání cizoměnových vkladů.

Banka usiluje o minimalizaci měnového rizika. Za tímto účelem udržuje vyrovnaná aktiva a pasiva v cizích měnách (za použití cizoměnových spotů, forwardů a swapů).

K měření měnového rizika na individuálním základě Banka denně provádí výpočet čistých měnových pozic a FX Value at Risk (maximální očekávaná ztráta za jeden obchodní den na 99% hladině spolehlivosti pro cizoměnové portfolio). Banka používá soubor limitů aplikovaných na čisté měnové pozice a hodnotu FX VaR.

Kromě výše uvedeného je, měnové riziko Obchodní knihy řízeno pomocí limitů (vnitrodenních a na konci dne) pro otevřené měnové spotové pozice a požadavkem na uzavírání každé jednotlivé FX swapové a FX forwardové transakce na back-to-back bázi.

Následující tabulka ukazuje FX VaR Banky.

tis. Kč	31. 12. 2020	Průměr denních hodnot v roce 2020	31. 12. 2019	Průměr denních hodnot v roce 2019
VaR měnových nástrojů	101	187	76	179

Následující tabulka zobrazuje expozici Banky vůči měnovému riziku:

31. 12. 2020 mil. Kč	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 064	146	55	63	7 328
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	218	0	0	0	218
Investiční cenné papíry	35 871	1	45	0	35 917
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	471	0	0	0	471
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	613	0	0	0	613
Úvěry a pohledávky za bankami	16 768	876	22	68	17 734
Úvěry a pohledávky za klienty	159 715	7 272	1	0	166 988
Zbylá aktiva	13 704	84	0	0	13 788
Aktiva celkem	**234 424**	**8 379**	**123**	**131**	**243 057**
Závazky vůči bankám	430	392	8	0	830
Závazky vůči klientům	200 272	4 329	676	118	205 395
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	134	0	0	0	134
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	1 051	0	0	0	1 051
Podřízené závazky	4 681	0	0	0	4 681
Zbylé závazky	2 450	1 057	22	1	3 530
Vlastní kapitál	27 436	0	0	0	27 436
Závazky a vlastní kapitál celkem	**236 454**	**5 778**	**706**	**119**	**243 057**
Čistá měnová rozvahová pozice	**-2 030**	**2 601**	**-583**	**12**	**-**
Pohledávky ze spotu a derivátů	4 533	2 016	587	16	7 152
Závazky ze spotu a derivátů	2 382	4 682	1	18	7 083
Čistá měnová podrozvahová pozice	**2 151**	**-2 666**	**586**	**-2**	**69**
Čistá měnová pozice	**121**	**-65**	**3**	**10**	**69**

31. 12. 2019 mil. Kč	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	6 333	191	86	87	6 697
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	27	0	0	0	27
Investiční cenné papíry	25 888	1	83	0	25 972
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	651	0	0	0	651
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	-239	0	0	0	-239
Úvěry a pohledávky za bankami	23 109	210	55	111	23 485
Úvěry a pohledávky za klienty	143 071	6 870	0	0	149 941
Zbylá aktiva	10 114	84	0	0	10 198
Aktiva celkem	**208 954**	**7 356**	**224**	**198**	**216 732**
Závazky vůči bankám	90	3 995	6	0	4 091
Závazky vůči klientům	175 442	5 410	463	146	181 461
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	40	0	0	0	40
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	148	0	0	0	148
Podřízené závazky	2 006	0	0	0	2 006
Zbylé závazky	2 262	1 141	15	-2	3 416
Vlastní kapitál	25 570	0	0	0	25 570
Závazky a vlastní kapitál celkem	**205 558**	**10 546**	**484**	**144**	**216 732**
Čistá měnová rozvahová pozice	**3 396**	**-3 190**	**-260**	**54**	**0**
Pohledávky ze spotu a derivátů	1 571	9 157	263	14	11 005
Závazky ze spotu a derivátů	9 547	1 472	2	45	11 066
Čistá měnová podrozvahová pozice	**-7 976**	**7 685**	**261**	**-31**	**-61**
Čistá měnová pozice	**-4 580**	**4 495**	**1**	**23**	**-61**

43.5 RIZIKO LIKVIDITY

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

Pro účely řízení likvidity a rizika likvidity Banka, Hypoteční banka a Stavební Spořitelna vytvořily likviditní podskupinu. Česká národní banka udělila Bance, Hypoteční bance a Stavební Spořitelně výjimku z povinnosti dodržovat některé regulatorní ukazatele na řízení likvidity na individuálním základě a od 1. října 2020 tak v oblasti likvidity dohlíží na Banku, Hypoteční banku a Stavební Spořitelnu jako na jednu likviditní podskupinu.

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 a 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 & ALM provádí pravidelné revize pohotovostního plánu a předkládá ho ke schválení ALCO.

(a) V následující tabulce je uvedena zbytková splatnost účetní hodnoty aktiv, závazků a vlastního kapitálu podle jejich smluvní splatnosti.

31. 12. 2020 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 328	0	0	0	0	0	7 328
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	48	26	23	3	118	0	218
Investiční cenné papíry	0	12	435	3 254	32 170	46	35 917
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	33	65	230	25	118	0	471
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	12	421	180	0	613
Úvěry a pohledávky za bankami	17 225	0	0	0	0	509	17 734
Úvěry a pohledávky za klienty*	7 831	2 951	16 565	64 955	71 233	3 453	166 988
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	7 359	7 359
Pohledávky ze splatné daně	0	0	268	0	0	0	268
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	0	0
Zbylá aktiva	357	0	275	15	2	5 512	6 161
Aktiva celkem	**32 822**	**3 054**	**17 808**	**68 673**	**103 821**	**16 879**	**243 057**
Závazky vůči bankám	823	0	0	0	0	7	830
Závazky vůči klientům	195 567	2 780	6 865	79	0	104	205 395
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	8	2	20	2	102	0	134
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	4	23	606	418	0	1 051
Rezervy	0	0	0	0	0	265	265
Závazky ze splatné daně	0	0	0	0	0	0	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	1	6	97	-6	0	0	98
Závazky z odložené daně	0	0	0	0	0	51	51
Podřízené závazky	91	0	18	0	4 572	0	4 681
Ostatní závazky	1 209	94	517	831	420	45	3 116
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	27 436	27 436
Závazky a vlastní kapitál celkem	**197 699**	**2 886**	**7 540**	**1 512**	**5 512**	**27 908**	**243 057**
Čistá likviditní pozice aktiv, závazků a vlastního kapitálu**	**-164 877**	**168**	**10 268**	**67 161**	**98 309**	**-11 029**	**0**
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk***	**2 690**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**2 690**
Úvěrové přísliby****	**9 990**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**9 990**

* Úvěry a pohledávky za klienty vykázané v kategorii „Bez specifikace" k 31. prosinci 2020 ve výši 3 453 mil. Kč (31. prosince 2019 ve výši 2 062 mil. Kč) představují zejména úvěry a pohledávky více než 1 měsíc po splatnosti.

** Čistá likviditní pozice do 1 měsíce k 31. prosinci 2020 ve výši -164 877 mil. Kč (31. prosince 2019 ve výši -127 877 mil. Kč) vyplývá zejména ze skutečnosti, že smluvní splatnost běžných účtů je do 1 měsíce.

*** Jedná se o neodvolatelné vydané záruky a úvěrové limity u záruk.

**** Úvěrové přísliby představují neodvolatelné úvěrové přísliby, které se týkají pouze komerčních investičních úvěrů, komerčních úvěrů na financování vozidel a vybavení, komerčního finančního leasingu vozidel a vybavení a hypoték. V tabulce výše nejsou zahrnuty celkové nečerpané přísliby u kreditních karet, neboť z historického pohledu je průměrné čerpání limitu výrazně pod 100 % a toto chování bude dle očekávání pokračovat i nadále.

31. 12. 2019 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	6 697	0	0	0	0	0	6 697
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	3	2	16	6	0	0	27
Investiční cenné papíry	0	12	118	835	24 923	84	25 972
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	0	5	144	502	0	651
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	-1	-8	-171	-59	0	-239
Úvěry a pohledávky za bankami	23 377	0	0	0	0	108	23 485
Úvěry a pohledávky za klienty*	9 189	2 959	16 468	60 880	58 383	2 062	149 941
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	4 409	4 409
Pohledávky ze splatné daně	0	0	0	0	0	0	0
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	0	0
Zbylá aktiva	176	0	192	14	1	5 406	5 789
Aktiva celkem	**39 442**	**2 972**	**16 791**	**61 708**	**83 750**	**12 069**	**216 732**
Závazky vůči bankám	1 198	1 932	508	0	0	453	4 091
Závazky vůči klientům	165 040	9 026	6 987	246	0	162	181 461
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	14	8	13	5	0	0	40
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	6	17	66	59	0	148
Rezervy	0	0	0	0	0	186	186
Závazky ze splatné daně	0	0	160	0	0	0	160
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	-1	-21	0	0	-22
Závazky z odložené daně	0	0	0	0	0	111	111
Podřízené závazky	0	0	17	0	1 989	0	2 006
Ostatní závazky	1 067	12	526	841	489	46	2 981
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	25 570	25 570
Závazky a vlastní kapitál celkem	**167 319**	**10 984**	**8 227**	**1 137**	**2 537**	**26 528**	**216 732**
Čistá likviditní pozice aktiv, závazků a vlastního kapitálu**	**-127 877**	**-8 012**	**8 564**	**60 571**	**81 213**	**-14 459**	**0**
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk***	**3 635**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**3 635**
Úvěrové přísliby******	**7 324**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**7 324**

* Úvěry a pohledávky za klienty vykázané v kategorii „Bez specifikace" k 31. prosinci 2019 ve výši 2 062 mil. Kč představují zejména úvěry a pohledávky více než 1 měsíc po splatnosti.

** Čistá likviditní pozice do 1 měsíce k 31. prosinci 2019 ve výši -127 877 mil. Kč vyplývá zejména ze skutečnosti, že smluvní splatnost běžných účtů je do 1 měsíce.

*** Jedná se o neodvolatelné vydané záruky a úvěrové limity u záruk.

**** Úvěrové přísliby představují neodvolatelné úvěrové přísliby, které se týkají pouze komerčních investičních úvěrů, komerčních úvěrů na financování vozidel a vybavení, komerčního finančního leasingu vozidel a vybavení a hypoték. V tabulce výše nejsou zahrnuty celkové nečerpané přísliby u kreditních karet, neboť z historického pohledu je průměrné čerpání limitu výrazně pod 100 % a toto chování bude dle očekávání pokračovat i nadále.

(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. 2020 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Závazky vůči bankám	823	0	0	0	0	7	830
Závazky vůči klientům	195 567	2 787	6 987	80	0	104	205 525
Podřízené závazky	99	0	66	658	5 359	0	6 182
Ostatní závazky	1 209	94	517	831	420	45	3 116
Nederivátové finanční závazky celkem	**197 698**	**2 881**	**7 570**	**1 569**	**5 779**	**156**	**215 653**
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk	**2 690**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**2 690**
Úvěrové přísliby*	**9 990**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**9 990**

31. 12. 2019 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Závazky vůči bankám	1 198	1 932	508	0	0	453	4 091
Závazky vůči klientům	165 040	9 029	7 013	251	0	162	181 495
Podřízené závazky	0	0	66	264	2 319	0	2 649
Ostatní závazky	1 067	12	526	841	489	46	2 981
Nederivátové finanční závazky celkem	**167 305**	**10 973**	**8 113**	**1 356**	**2 808**	**661**	**191 216**
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk	**3 635**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**3 635**
Úvěrové přísliby*	**7 324**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**7 324**

* 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. 2020 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Celkem
Deriváty k obchodování						
Měnové swapy	7	0	1	0	0	8
Úrokové swapy	0	0	0	0	102	102
Měnové forwardy	1	2	19	2	0	24
Zajišťovací deriváty						
Úrokové swapy	0	4	23	606	418	1 051
Měnové forwardy	0	0	0	0	0	0
Deriváty celkem	**8**	**6**	**43**	**608**	**520**	**1 185**

31. 12. 2019 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	12	6	0	0	0	18
Měnové forwardy	2	2	13	5	0	22
Zajišťovací deriváty						
Úrokové swapy	0	6	5	66	59	136
Měnové forwardy	0	0	12	0	0	12
Deriváty celkem	**14**	**14**	**30**	**71**	**59**	**188**

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

31. 12. 2020 mil. Kč	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1 rok– 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 328	0	0	0	0	0	7 328
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	48	26	23	3	118	0	218
Investiční cenné papíry	34 055**	1 366	250	200	0	46	35 917
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	33	65	230	25	118	0	471
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	12	421	180	0	613
Úvěry a pohledávky za bankami	17 225	0	0	0	0	509	17 734
Úvěry a pohledávky za klienty	9 751	7 848	27 043	73 991	44 902	3 453	166 988
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	0	0	0	0	0	7 359	7 359
Pohledávky ze splatné daně	0	0	268	0	0	0	268
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	0	0
Zbylá aktiva	357	0	275	15	2	5 512	6 161
Aktiva celkem	**68 797**	**9 305**	**28 101**	**74 655**	**45 320**	**16 879**	**243 057**
Závazky vůči bankám	659	13	45	79	0	34	830
Závazky vůči klientům*	19 894	10 255	41 461	94 669	38 987	129	205 395
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	8	2	20	2	102	0	134
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	4	23	606	418	0	1 051
Rezervy	0	0	0	0	0	265	265
Závazky ze splatné daně	0	0	0	0	0	0	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	1	6	97	-6	0	0	98
Závazky z odložené daně	0	0	0	0	0	51	51
Podřízené závazky	91	0	18	0	4 572	0	4 681
Ostatní závazky	1 209	94	517	831	420	45	3 116
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	27 436	27 436
Závazky a vlastní kapitál celkem	**21 862**	**10 374**	**42 181**	**96 181**	**44 499**	**27 960**	**243 057**
Čistá likviditní pozice	**46 935**	**-1 069**	**-14 080**	**-21 526**	**821**	**-11 081**	**0**

* Zůstatky jsou rozděleny do pásem na základě očekávané splatnosti u vkladů bez splatnosti a smluvního data splatnosti u termínovaných vkladů. Očekávaná splatnost u vkladů bez splatnosti je funkcí volatility depozit a průměrné životnosti nevolatilní části.

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

31. 12. 2019 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	6 697	0	0	0	0	0	6 697
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	3	2	16	6	0	0	27
Investiční cenné papíry	17 365**	7 173	530	450	0	454	25 972
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	0	5	144	502	0	651
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	-1	-8	-171	-59	0	-239
Úvěry a pohledávky za bankami	23 300	0	0	0	0	185	23 485
Úvěry a pohledávky za klienty	5 795	8 564	27 620	69 475	33 188	5 299	149 941
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	0	0	0	0	0	4 409	4 409
Pohledávky ze splatné daně	0	0	0	0	0	0	0
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	0	0
Zbylá aktiva	176	0	192	14	1	5 406	5 789
Aktiva celkem	**53 336**	**15 738**	**28 355**	**69 918**	**33 632**	**15 753**	**216 732**
Závazky vůči bankám	969	1 945	554	80	0	543	4 091
Závazky vůči klientům*	18 056	26 179	40 599	70 277	26 527	-177	181 461
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	14	8	13	5	0	0	40
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	6	17	66	59	0	148
Rezervy	0	0	0	0	0	186	186
Závazky ze splatné daně	0	0	160	0	0	0	160
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	-1	-21	0	0	-22
Závazky z odložené daně	0	0	0	0	0	111	111
Podřízené závazky	0	0	17	0	1 989	0	2 006
Ostatní závazky	1 067	12	526	841	489	46	2 981
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	25 570	25 570
Závazky a vlastní kapitál celkem	**20 106**	**28 150**	**41 885**	**71 248**	**29 064**	**26 279**	**216 732**
Čistá likviditní pozice	**33 230**	**-12 412**	**-13 530**	**-1 330**	**4 568**	**-10 526**	**0**

* Zůstatky jsou rozděleny do pásem na základě očekávané splatnosti u vkladů bez splatnosti a smluvního data splatnosti u termínovaných vkladů. Očekávaná splatnost u vkladů bez splatnosti je funkcí volatility depozit a průměrné životnosti nevolatilní části.
** Zůstatek vykázaný v kategorii se splatností do 1 měsíce je tvořen státními dluhopisy, které mohou být použity jako zajištění v repo obchodech.

43.6 OPERAČNÍ RIZIKO

Operačním rizikem se rozumí riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších skutečností, včetně rizika ztráty v důsledku porušení či nenaplnění právní nebo regulatorní normy nebo ohrožení dobré pověsti Banky. Zahrnuje i právní riziko a riziko outsourcingu.

Banka implementovala standardizované nástroje a procesy pro řízení operačního rizika, jako je sebehodnocení rizik a kontrol (Risk & Control Self-Assessment, dále jen „RCSA"), sběr dat o nastalých vnitřních ztrátách z operačního rizika (Loss Data Collection, dále jen „LDC"), monitorování externích událostí operačního rizika, klíčové indikátory rizik a Issue management, který je používán pro evidenci, monitoring a reporting identifikovaných rizik a nedostatků. Systém pro Issue management

je také používán pro monitoring příslušných akčních plánů, pokud byly přijaty, a je úzce spojen s procesem RCSA. Banka tyto nástroje a procesy neustále vyvíjí a zlepšuje.

Představenstvo Banky zejména schvaluje strukturu a rámec pro řízení operačního rizika a cíle Banky při řízení operačního rizika a rozhoduje o akceptaci významných rizik, pokud nejsou k dispozici žádné účinné prostředky k jejich zmírnění.

Enterprise Risk Management Committee (ERMC) dohlíží na proces řízení operačního rizika Banky a schvaluje metody, limity a klíčové indikátory rizika, monitoruje dodržování schválených limitů a klíčových indikátorů rizik a schvaluje zásadní změny v pojistném programu.

Více informací ohledně operačního rizika a jeho řízení je obsaženo v sekci 5.5 Výroční zprávy.

43.6.1 Právní riziko

Řízení právního rizika spočívá v minimalizaci nejistoty související s výkladem a vymáháním aplikovatelného práva, smluv a regulace. Mezi hlavní úkoly právníků Banky patřila v roce 2020, vyjma běžné smluvní, regulatorní a korporační agendy, péče o retailovou a komerční smluvní dokumentaci, a to jak s ohledem na obchodní strategii a potřeby obchodních útvarů Banky, tak ve vztahu k nově implementovaným právním předpisům. Banka dlouhodobě monitoruje právní spory a vytváří finanční rezervu na odhadovanou částku v případě zvýšené pravděpodobnosti odlivu hotovosti.

44. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ

V následující tabulce jsou uvedeny účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které nejsou v rozvaze Banky vykázány v reálné hodnotě. Součástí reálné hodnoty jsou taktéž očekávané budoucí ztráty.

Banka používá k určení odhadu reálné hodnoty aktiv a závazků následující vstupy a techniky:

- **Pokladní hotovost a vklady u centrální banky**
  Účetní hodnota pokladní hotovosti a vkladů u centrální banky se přibližně rovná jejich hodnotě reálné.

- **Úvěry a pohledávky za bankami**
  Účetní hodnota pohledávek za bankami se vzhledem ke krátké splatnosti těchto pohledávek blíží jejich reálné hodnotě.

- **Úvěry a pohledávky za klienty**
  Odhady reálné hodnoty úvěrů vycházejí z diskontovaných budoucích očekávaných peněžních toků s využitím úrokové sazby platné pro úvěry spojené s podobným úvěrovým rizikem a úrokovým rizikem a s podobnou splatností (metoda současné hodnoty v souladu se standardem IFRS 13). U znehodnocených úvěrů se vychází ze současné hodnoty budoucích očekávaných peněžních toků včetně očekávaných výnosů z případné realizace zajištění.

- **Závazky vůči bankám**
  Účetní hodnota závazků vůči bankám se vzhledem ke krátké splatnosti vkladů v zásadě blíží reálné hodnotě těchto závazků.

- **Závazky vůči klientům**
  Reálná hodnota vkladů splatných na požádání a termínovaných vkladů úročených pohyblivou úrokovou sazbou se rovná účetní hodnotě těchto vkladů k datu účetní závěrky. Reálná hodnota termínovaných vkladů s pevnou úrokovou sazbou se odhaduje na základě diskontovaných peněžních toků s využitím tržních úrokových sazeb.

- **Investiční cenné papíry v zůstatkové hodnotě**
  Rozdíl mezi reálnou hodnotou a účetní hodnotou investičních cenných papírů oceňovaných zůstatkovou hodnotou je způsoben především rozdílnými tržními a efektivními úrokovými sazbami státních dluhopisů obsažených v tomto portfoliu.

- **Podřízené závazky**
  Rozdíl mezi reálnou hodnotou a účetní hodnotou podřízených dluhových cenných papírů oceňovaných v naběhlé hodnotě je určován na základě diskontovaných peněžních toků za použití tržních úrokových sazeb.

	31. 12. 2020		31. 12. 2019	
mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA				
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 328	7 328	6 697	6 697
Investiční cenné papíry v zůstatkové hodnotě*	35 871	35 866	25 888	26 027
Úvěry a pohledávky za bankami	17 734	17 734	23 485	23 485
Úvěry a pohledávky za klienty	166 988	170 828	149 941	151 134
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Závazky vůči bankám	830	830	4 091	4 091
Závazky vůči klientům	205 395	205 395	181 461	181 461
Podřízené závazky	4 681	4 810	2 006	1 974

* Rozdíl mezi reálnou a účetní hodnotou je způsoben zejména rozdílnou tržní a efektivní úrokovou sazbou u státních dluhopisů.

Investiční cenné papíry oceňované zůstatkovou hodnotou jsou klasifikovány jako 1. úroveň, protože jejich reálná cena je založena na kotovaných cenách aktivního trhu. Pokladní hotovost a vklady u centrální banky, Úvěry a pohledávky za bankami a Závazky za bankami jsou klasifikovány jako 2. úroveň, všechny ostatní reálné hodnoty vykázané výše jsou klasifikovány jako 3. úroveň, neboť údaje použité k určení odhadu diskontované sazby nevycházejí z dat získaných na aktivním trhu. Při určování odhadu peněžních toků použitých k diskontování se vychází z předpokladů a přihlíží se k očekávanému průběhu splácení u konkrétního produktu nebo skupiny produktů. Diskontní sazby použité k diskontování vycházejí ze sazeb hlavních konkurentů nebo jiných srovnatelných sazeb u podobného typu aktiv.

V následující tabulce jsou uvedeny jednotlivé úrovně reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků, které jsou oceněny reálnou hodnotou ve výkazu o finanční pozici:

	31. 12. 2020			31. 12. 2019		
mil. Kč	1. úroveň	2. úroveň	3. úroveň	1. úroveň	2. úroveň	3. úroveň
FINANČNÍ AKTIVA						
Kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	0	218	0	0	27	0
Investiční cenné papíry FVTPL	0	0	45	0	0	83
Investiční cenné papíry FVTOCI	0	0	1	0	0	1
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	471	0	0	651	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	613	0	0	-239
FINANČNÍ ZÁVAZKY						
Záporná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů	0	134	0	0	40	0
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	1 051	0	0	148	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	98	0	0	-22

V průběhu roku 2020, resp. 2019 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 3. úrovně:

mil. Kč	K 1. 1. 2020	Nákupy/ prodeje za období	Zisky a ztráty za období zaúčtované ve výkazu zisku a ztráty celkem	Zisky a ztráty za období zaúčtované v OCI celkem	K 31. 12. 2020
Investiční cenné papíry oceněné FVTOCI	1	0	0	0	1
Investiční cenné papíry oceněné FVTPL	83	-48	10	0	45
Celkem	**84**	**-48**	**10**	**0**	**46**

mil. Kč	K 1. 1. 2019	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. 2019
Investiční cenné papíry oceněné FVTOCI	1	0	0	0	1
Investiční cenné papíry oceněné FVTPL	58	0	25	0	83
Celkem	**59**	**0**	**25**	**0**	**84**

45. POVINNĚ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE

Banka zveřejňuje povinné informace v souladu s vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb. a částí 8 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 na svých internetových stránkách v oddíle Povinné informace na následující adrese: https://investors.moneta.cz/financni-vysledky#mandatory-disclosures.

46. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

K 1. lednu 2021 došlo k fúzi sloučením mezi MONETA Money Bank, a.s. a Wüstenrot hypoteční banka a.s. Nástupnickou společností je MONETA Money Bank, a.s.

Dále dne 22. ledna 2021 MONETA Money Bank, a.s. obdržela od skupiny PPF dva dokumenty:

(a) znění veřejného návrhu na odkoupení části akcií Banky až do výše 20 % od jejích stávajících akcionářů s žádostí o zpracování stanoviska představenstva Banky k tomuto návrhu do 5 pracovních dnů; a
(b) dopis obsahující návrh na zahájení jednání o parametrech akvizice Air Bank a.s., Home Credit a.s., Benxy s.r.o. a Home Credit Slovakia, a.s.

Dle zákona o obchodních korporacích (zákon č. 90/2012 Sb., § 324 odst. 2) bylo představenstvo Banky povinno zpracovat k dobrovolnému veřejnému návrhu stanovisko („Stanovisko") ve lhůtě 5 pracovních dnů od jeho doručení.

Toto Stanovisko publikované 29. ledna 2021 se týká pouze dobrovolného veřejného návrhu, jak požaduje zákon o obchodních korporacích a lze ho shrnout v následujících bodech:

(i) posouzení souladu dobrovolného veřejného návrhu se zájmy akcionářů Banky a vyjádření k výši a druhu nabízeného protiplnění – celkově je názor představenstva kladný s ohledem na objektivní tržní údaje a opírá se o externí ocenění. Představenstvo se nevyjadřuje k přiměřenosti prémie, protože se domnívá, že toto posouzení by si měl učinit každý akcionář sám.
(ii) posouzení souladu dobrovolného veřejného návrhu se zájmy Banky a vyjádření k možným dopadům na její současný obchodní model, strategické cíle a strukturu – celkově je názor představenstva neutrální s ohledem na subjektivně vnímanou kompatibilitu se strategií Banky při současném zohlednění možných rizik a nejistot.
(iii) posouzení souladu dobrovolného veřejného návrhu se zájmy zaměstnanců Banky a vyjádření k potencionálnímu vlivu na zaměstnanost Banky – celkově je názor představenstva neutrální, neboť dobrovolný

veřejný návrh z povahy věci neovlivňuje zaměstnanost ani zaměstnance v dotčeném časovém období.

(iv) posouzení souladu dobrovolného veřejného návrhu se zájmy vkladatelů a dalších věřitelů Banky – celkově je názor představenstva neutrální, neboť dobrovolný veřejný návrh z povahy věci neovlivňuje solventnost a/nebo likviditu Banky.

(v) informace o akciích Banky ve vlastnictví členů představenstva a o případném střetu zájmů členů představenstva – představenstvo ani jeho jednotliví členové si nejsou vědomi jakéhokoliv střetu zájmu na jejich straně ve vztahu k dobrovolnému veřejnému návrhu a žádný člen představenstva nezamýšlí nabídnout své akcie Banky k odkupu v rámci dobrovolného veřejného návrhu.

Představenstvo ve Stanovisku zohlednilo všechny popsané prvky v rámci jediného vyjádření, jak je dle chápání představenstva vyžadováno zákonem o obchodních korporacích.

S ohledem na výše uvedené a na základě dostupných informací dospělo představenstvo jednomyslně k závěru, že dobrovolný veřejný návrh se jeví jako souladný se zájmy Banky, jejích akcionářů, zaměstnanců, vkladatelů a dalších věřitelů.

Veškeré dokumenty v plném znění a podrobnosti, jak ohledně dobrovolného veřejného návrhu a dopisu od skupiny PPF ze dne 22. ledna 2021, tak stanovisko představenstva ze dne 29. ledna 2021 jsou k dispozici na webových stránkách https://investors.moneta.cz/aktualni-informace.

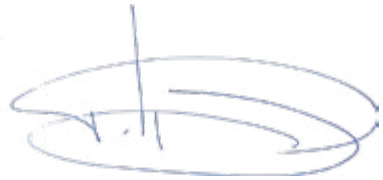
Dne 3. března 2021 byla Agrobanka Praha, a.s. v likvidaci pravomocně vymazána z Obchodního rejstříku. Rezerva ve výši 31,7 milionů Kč vykázaná k 31. prosinci 2020 v kap. 35 byla použita pro účely dokončení procesu narovnání.

Dne 11. března 2021 oznámila společnost Tanemo a.s. ze skupiny PPF, že v rámci dobrovolného veřejného návrhu na odkup akcií společnosti MONETA Money Bank přijala od akcionářů MONETA Money Bank akceptace předpokládající odkup 141 723 860 ks akcií MONETA Money Bank. Spolu s podílem, který vlastnila před odkupem, by tak po vypořádání nákupů akcií a obdržení regulatorního souhlasu od České národní banky skupina PPF vlastnila celkem 28,36% podíl v MONETA Money Bank.

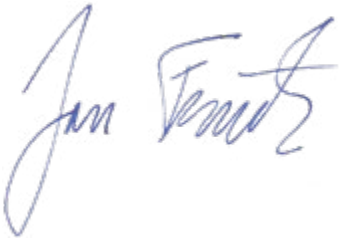
Dne 17. března 2021 Banka obdržela od ČNB oznámení ohledně stanovení maximálních limitů pro distribuci zisků za roky 2019 a 2020. Více informací je uvedeno na investorských stránkách https://investors.moneta.cz/aktualni-informace.

Podpisy statutárních zástupců

V Praze dne 22. března 2021



Tomáš Spurný
CEO a předseda představenstva



Jan Friček
CFO a člen představenstva

Běžný účet za nula

Výběry zdarma ze všech bankomatů v ČR i v zahraničí včetně konkurenčních. K tomu vedení účtu zdarma a žádné další skryté poplatky. To je ve zkratce popis vlajkové lodi portfolia účtů, běžného účtu Tom Plus, který jsme uvedli na trh v polovině roku 2020.

10. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

10.1 PRÁVNÍ PŘEDPISY

Skupina se při své činnosti řídila zejména platným zněním následujících právních předpisů EU a České republiky, včetně předpisů, které tyto právní předpisy případně provádějí či na ně navazují:

- nařízení EU č. 575/2013, o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky;
- nařízení EU č. 600/2014, o trzích finančních nástrojů;
- nařízení EU č. 2017/1129, o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu;
- zákon č. 21/1992 Sb., o bankách;
- ČNB vyhláška č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry;
- zákon č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu;
- zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu;
- zákon č. 15/1998 Sb., o dohledu v oblasti kapitálového trhu;
- nařízení EU č. 596/2014, o zneužívání trhu (nařízení o zneužívání trhu);
- ČNB vyhláška č. 234/2009 Sb., o ochraně proti zneužívání trhu a transparenci;
- zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích);
- zákon č. 257/2016 Sb., o spotřebitelském úvěru;
- zákon č. 370/2017 Sb., o platebním styku;
- zákon č. 191/1950 Sb., zákon směnečný a šekový;
- zákon č. 170/2018 Sb., o distribuci pojištění a zajištění, který s účinností od 1. prosince 2018 zrušil a nahradil zákon č. 38/2004 Sb., o pojišťovacích zprostředkovatelích a samostatných likvidátorech pojistných událostí a o změně živnostenského zákona;
- zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu;
- zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví;
- nařízení EU č. 1126/2008, kterým se přijímají některé mezinárodní účetní standardy v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002;
- nařízení EU č. 537/2014, o specifických požadavcích na povinný audit subjektů veřejného zájmu;
- zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech;
- zákon č. 110/2019 Sb., o zpracování osobních údajů;
- nařízení EU 2016/679, o ochraně fyzických osob v souvislosti se zpracováním osobních údajů a o volném pohybu těchto údajů;
- zákon č. 143/2001 Sb., o ochraně hospodářské soutěže;
- zákon č. 136/2011 Sb., o oběhu bankovek a mincí;
- zákon č. 190/2004 Sb., o dluhopisech;
- zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech;
- zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník;
- zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích;
- zákon č. 99/1963 Sb., občanský soudní řád;
- zákon č. 292/2013 Sb., o zvláštních řízeních soudních;
- zákon č. 182/2006 Sb., insolvenční zákon;
- zákon č. 277/2013 Sb., o směnárenské činnosti; a
- zákon č. 634/1992 Sb., o ochraně spotřebitele.

10.2 VÝZNAMNÉ INVESTICE

Investice Skupiny*

mil. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Hmotný majetek	2 696	2 948
Nehmotný majetek	2 957	2 283
Celkem	5 653	5 231

* S vyloučením finančních investic.

V roce 2020 směřovaly investice do nehmotného majetku ve výši 872 milionů Kč primárně do obnovy systému na správu karet, digitalizace, IT platforem a integrace Akvírovaných společností. V oblasti hmotného majetku MONETA zainvestovala dalších 272 milionů Kč především v síti poboček a bankomatů. Celkový zůstatek dlouhodobého majetku byl také ovlivněn Akvizicí, v rámci které se zůstatek nehmotných aktiv navýšil o 334 milionů Kč a hmotných aktiv o 128 milionů Kč.

10.3 OCHRANNÉ ZNÁMKY, LICENCE A PODLICENCE

V roce 2020 používala Banka ochranné známky pro označování konkrétních produktů a služeb pro území České republiky.

U českého Úřadu průmyslového vlastnictví má Banka registrováno celkem 50 ochranných známek a jednu ochrannou známku má registrovánu u Úřadu Evropské unie pro duševní vlastnictví. Ve věci dalších osmi ochranných známek byla dle zákona č. 441/2003 Sb., o ochranných známkách, ve znění poslední novely tohoto zákona účinné od 1. ledna 2019, zahájena registrační řízení, která ještě nebyla ukončena. Banka si u Úřadu Evropské unie pro duševní vlastnictví také zaregistrovala tři průmyslové vzory v souladu s Nařízením EU č. 6/2002 z 12. prosince 2001 o průmyslových vzorech. V některých případech je Banka rovněž oprávněna z licencí i podlicencí, a to zpravidla od poskytovatelů IT služeb.

10.4 NÁKLADY NA VÝZKUM A VÝVOJ

V roce 2020 MONETA vynaložila 60 milionů Kč na činnosti v oblasti výzkumu a vývoje (2019: 80 milionů Kč). Tyto náklady byly financovány z vlastních zdrojů. Většina těchto nákladů byla spojena se zaváděním digitálních funkcionalit.

10.5 DUŠEVNÍ VLASTNICTVÍ

Skupina MONETA používá licence k softwarům a IT technologiím, které jsou nezbytné k provozování bankovních a finančních operací. Jedná se především o primární 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 k 31. prosinci 2020 pronajímala tři kancelářské budovy, uvedené v tabulce níže:

Nájemce	Umístění	Funkce
Banka	Praha 4, BB C HQ, Vyskočilova 1442/1b, 140 28	Sídlo a centrála Banky, MONETA Auto, MONETA Leasing a Stavební spořitelny
Banka	Ostrava, CTPark Ostrava – AXIS A a B včetně parkování, Na Rovince 871, 720 00	Centrum sdílených služeb a call centrum
Stavební spořitelna	Praha 4 – Nusle, Na Hřebenech II 1718/8, 140 00	Bývalé sídlo a centrála Stavební spořitelny a Hypoteční banky

Skupina má také v pronájmu svých 159 poboček a 23 prodejních kanceláří (stav k 31. prosinci 2020) na území České republiky.

Skupina si není vědoma žádných významných problémů v oblasti životního prostředí nebo jiných omezení, která mohou významně ovlivnit využití hmotných dlouhodobých aktiv Skupiny.

10.7 ČLENSTVÍ V ODVĚTVOVÝCH A OSTATNÍCH ASOCIACÍCH

Banka nebo ostatní entity v rámci Skupiny jsou členy následujících odvětvových a ostatních asociací:

- Česká bankovní asociace („ČBA");
- Česká leasingová a finanční asociace („ČLFA");
- Asociace pro kapitálový trh ČR („AKAT ČR"); a
- Asociace českých stavebních spořitelen („AČSS").

Společnosti v rámci Skupiny přistoupily k následujícím kodexům:

Memorandum ČLFA k ochraně spotřebitele při poskytování spotřebitelských úvěrů, Etický kodex finančního trhu vydaný ČBA a Kodex jednání členů ČLFA.

10.8 PRÁVA SPOJENÁ S AKCIEMI BANKY

Vydané akcie jsou volně převoditelné, zcela zastupitelné a rovnocenné ve všech aspektech. Podle českého zákona o obchodních korporacích a podle stanov Banky má každý akcionář Banky, mimo jiné, následující práva:

1. přednostní právo upsat část nových akcií Banky upisovaných ke zvýšení základního kapitálu v rozsahu jeho podílu, má-li být emisní kurs nových akcií splácen v penězích, ledaže je takové přednostní právo omezeno nebo vyloučeno rozhodnutím valné hromady;
2. přednostní právo na získání poměrné části vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů, ledaže je takové přednostní právo omezeno nebo vyloučeno rozhodnutím valné hromady;
3. právo na podíl na zisku, který valná hromada schválila k rozdělení mezi akcionáře, a právo na podíl na likvidačním zůstatku;
4. právo účastnit se valné hromady a hlasovat na ní;
5. právo obdržet na valné hromadě od Banky vysvětlení záležitostí týkajících se Banky nebo jí ovládaných osob, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení obsahu záležitostí zařazených na pořad valné hromady nebo pro výkon práv akcionáře na valné hromadě (zejména hlasovacích práv);
6. právo uplatňovat návrhy a 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 28 Praha 4, na příštích nejméně 10 let.

Sedm tisíc hodnocení měsíčně dostáváme od klientů prostřednictvím unikátní aplikace FeedTrack.

7000

Zpětná vazba klientů

Pomocí této aplikace jsme začali sledovat spokojenost našich klientů systematicky a díky tomu se nám podařilo proměnit některé negativní zkušenosti ve vynikající klientský zážitek. Za tento postup také MONETA získala ocenění „CX Awards 2020" za nejlepší reakci na zpětnou vazbu a za nasazení komplexního systému pro získávání a zpracování zpětné vazby od klientů.

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 tomu, že Skupina má volnost uvážení při definování těchto ukazatelů a jejich výpočtu, je třeba dbát na možné odlišnosti při srovnávání těchto ukazatelů s podobnými ukazateli používanými jinými společnostmi. Alternativní výkonnostní ukazatele by neměly být používány jako náhrada za hodnocení výkonnosti Skupiny na základě její konsolidované účetní závěrky. Ukazatele neupravené v IFRS mají svá omezení jako analytické nástroje, investoři by je neměli posuzovat izolovaně nebo jimi nahrazovat analýzu výsledků uvedených v konsolidované účetní závěrce Skupiny podle IFRS a investoři by se neměli na ukazatele neupravené v IFRS nepřiměřeně spoléhat. Ukazatele neupravené v IFRS uvedené v této výroční zprávě by neměly být považovány za hodnoty či ukazatele představující peněžní prostředky, které má Skupina k dispozici pro investice do růstu podnikání nebo k plnění svých závazků. Investoři by měli spoléhat především na výsledky Skupiny podle IFRS, a používat ukazatele neupravené v IFRS pouze jako doplňkové nástroje pro hodnocení výkonnosti Skupiny.

Více než 83 milionů korun jsme investovali v roce 2020 do modernizace naší pobočkové sítě.

Pobočková síť

Naše pobočková síť čítá 159 poboček, které jsou optimálně rozmístěné po celé České republice. Rozsáhlá modernizace poboček zahrnovala i zavedení tzv. flexi konceptu: systému mnohem flexibilnějšího zabezpečení výkonu práce bankéřů. Ti nyní nejsou vázáni na jedno pracovní místo a pracovní dobu si mohou rozplánovat dle nasmlouvaných schůzek. Na pobočkách byl zaveden i tzv. flexi point neboli místo, kde se během dne bankéři střídají.

12. ÚDAJE O KAPITÁLU A KAPITÁLOVÝCH POŽADAVCÍCH

Informace podle přílohy 14 k vyhlášce č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

Informace o kapitálu a kapitálových požadavcích v souladu s článkem 437 (1) (a) Nařízení (EU) 575/2013 v platném znění.

Kapitál

mil. Kč	31. 12. 2020 Skupina	31. 12. 2020 Banka	31. 12. 2019 Skupina	31. 12. 2019 Banka
Kapitál	**27 999**	**29 008**	**22 652**	**23 875**
Tier 1 (T1) kapitál	**23 397**	**24 406**	**20 651**	**21 874**
Kmenový Tier 1 (CET 1) kapitál	23 397	24 406	20 651	21 874
Nástroje použitelné pro CET 1 kapitál	10 220	10 220	10 220	10 220
Splacené CET 1 nástroje	10 220	10 220	10 220	10 220
Emisní ážio	0	0	0	0
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta	14 626	15 266	12 394	13 554
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta za předchozí období	14 106	15 266	10 087	11 423
Ostatní rezervní fondy	102	102	102	102
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	21	21	-17	-17
Položky odpočitatelné od kapitálu	-1 572	-1 203	-2 048	-1 985*
(-) Úpravy CET 1 kapitálu z důvodu použití obezřetnostních filtrů	-23	-23	17	17
(-) Rezervní fond na zajištění peněžních toků	-20	-20	18	18
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-3	-3	-1	-1
(-) Jiná nehmotná aktiva	-1 549	-1 180	-2 065	-2 002
(-) Jiná nehmotná aktiva – zůstatková hodnota	-1 756	-1 378	-2 283	-2 214
Odložené daňové závazky související s jinými nehmotnými aktivy	207	198	218	212
Tier 2 (T2) kapitál	**4 602**	**4 602**	**2 001**	**2 001**
Podřízené závazky	4 602	4 602	2 001	2 001

* Mezisoučet přepočten ve srovnání s Výroční zprávou 2019.

Informace o kapitálu a kapitálových požadavcích v souladu s článkem 438 (c) až (f) Nařízení (EU) 575/2013.

ČNB stanovila v roce 2020 na základě vyhodnocení Bankou předložených Podkladů pro proces přezkumu a vyhodnocení Bance požadovaný kapitálový poměr dle Pilíře II ve výši 2,4 % s účinností od 1. ledna 2021, stejný jako v roce 2020. Výsledkem je totožný celkový SREP kapitálový požadavek na konsolidované úrovni ve výši 10,4 % s účinností od 1. ledna 2021.

Česká národní banka rovněž oznámila snížení požadavku na proticyklické kapitálové rezervy v roce 2020 na 1,00 % od 1. dubna 2020 a 0,5 % od 1. července 2020. To znamená, že včetně požadavku na bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5 % je celkový regulatorní požadavek kapitálové přiměřenosti Banky od 1. ledna 2021 ve výši 13,4 %.

Alokovaný kapitál

mil. Kč	31. 12. 2020 Skupina 8 %*	31. 12. 2020 Skupina 13,4 %**	31. 12. 2020 Banka 8 %*	31. 12. 2020 Banka 13,4 %**	31. 12. 2019 Skupina 8 %*	31. 12. 2019 Skupina 14,6 %**	31. 12. 2019 Banka 8 %*	31. 12. 2019 Banka 14,6 %**
Alokovaný kapitál celkem	12 330	20 654	10 610	17 772	10 050	18 342	10 329	18 850
Alokovaný kapitál pro úvěrové riziko, riziko protistrany, riziko rozmělnění a volné dodávky	11 014	18 448	9 603	16 086	8 894	16 231	9 309	16 988
Alokovaný kapitál pro úvěrové riziko při STA celkem	11 014	18 448	9 603	16 086	8 894	16 231	9 309	16 988
Alokovaný kapitál při STA bez zajištěných expozic	11 014	18 448	9 603	16 086	8 894	16 231	9 309	16 988
Alokovaný kapitál vůči centrálním vládám a centrálním bankám	12	20	0	0	n/a	n/a	n/a	n/a
Alokovaný kapitál vůči regionálním vládám a místním orgánům	2	4	2	3	2	4	2	4
Alokovaný kapitál vůči institucím	61	102	111	185	63	116	63	116
Alokovaný kapitál vůči podnikům	2 177	3 647	2 669	4 471	2 401	4 381	3 076	5 613
Alokovaný kapitál vůči retailu	4 967	8 320	3 596	6 024	4 288	7 826	3 694	6 742
Alokovaný kapitál vůči subjektům veřejného sektoru	1	1	0	1	1	1	1	1
Alokovaný kapitál na expozice v selhání	244	408	179	300	138	253	118	215
Alokovaný kapitál na vysoce rizikové expozice	2	4	2	4	8	14	8	14
Alokovaný kapitál na akcie	21	34	574	962	24	43	376	686
Alokovaný kapitál na kryté dluhopisy	2	3	2	3	n/a	n/a	n/a	n/a
Alokovaný kapitál na ostatní expozice	417	698	401	672	318	580	320	584
Alokovaný kapitál na expozice zajištěné nemovitostmi	3 108	5 205	2 066	3 461	1 650	3 011	1 650	3 011
Alokovaný kapitál pro operační riziko celkem	1 246	2 087	938	1 571	1 067	1 948	931	1 699
Alokovaný kapitál pro Operační riziko – přístup STA/ASA	1 246	2 087	938	1 571	1 067	1 948	931	1 699
Alokovaný kapitál pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem	71	119	69	115	89	162	89	162
Alokovaný kapitál pro Standardizovaný přístup	71	119	69	115	89	162	89	162
Alokovaný kapitál pro poziční riziko, měnové a komoditní riziko celkem	0	0	0	0	0	0	0	0

Součet v tabulce nemusí souhlasit kvůli zaokrouhlovacím rozdílům.

Alokovaný kapitál se počítá jako hodnota rizikově vážených aktiv pro danou kategorii (uvedenou v řádku) násobená příslušným procentem (uvedeným ve sloupci).

* Na základě přílohy č. 14 k vyhlášce 163/2014 Sb. (odkazující na článek 438 bodu c] řízení kapitálového požadavku).
** Na základě Celkového kapitálového požadavku (OCR – Overall Capital Requirement). Celkový kapitálový požadavek se skládá z celkového SREP regulatorního požadavku (požadavek pro Pilíře I a II) a požadavku na kombinované kapitálové rezervy (bezpečnostní kapitálové rezervy, proticyklické rezervy a rezervy ke krytí systémového rizika).

Sesouhlasení účetního a regulatorního kapitálu

mil. Kč	31. 12. 2020 Skupina	31. 12. 2020 Banka	31. 12. 2019 Skupina	31. 12. 2019 Banka
Vlastní kapitál	27 050	27 436	24 411	25 570
(-) Zisk/ztráta běžného roku	-2 601	-1 827	-4 019	-3 843
(+) Použitelný mezitímní zisk	520	0	2 307	2 131
(-) Nehmotná aktiva	-1 549	-1 180	-2 065	-2 001
(+/-) Ostatní položky	-23	-23	17	17
Kmenový Tier 1 (CET 1) kapitál	**23 397**	**24 406**	**20 651**	**21 874**
Tier 2 kapitál	**4 602**	**4 602**	**2 001**	**2 001**
Podřízené závazky	4 602	4 602	2 001	2 001
Regulatorní kapitál celkem	**27 999**	**29 008**	**22 652**	**23 875**

Kapitálové poměry

	31. 12. 2020 Skupina	31. 12. 2020 Banka	31. 12. 2019 Skupina	31. 12. 2019 Banka
Kapitálový poměr CET 1	15,2 %	18,4 %	16,4 %	16,9 %
Kapitálový poměr Tier 1	15,2 %	18,4 %	16,4 %	16,9 %
Celkový kapitálový poměr	18,2 %	21,9 %	18,0 %	18,5 %

Ostatní ukazatele

	31. 12. 2020 Skupina	31. 12. 2020 Banka	31. 12. 2019 Skupina	31. 12. 2019 Banka
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1*	11,8 %	7,9 %	19,7 %	17,7 %
Rentabilita průměrných aktiv**	1,0 %	0,8 %	1,9 %	1,8 %
Správní náklady na 1 zaměstnance (tis. Kč)***	1 309	1 274	1 172	1 180
Aktiva na 1 zaměstnance (tis. Kč)	101 264	90 188	71 260	74 300
Čistý zisk na 1 zaměstnance (tis. Kč)	875	678	1 307	1 317
Počet zaměstnanců****	2 972	2 695	3 074	2 917

* Vypočteno jako průměr regulatorního kapitálu Tier 1 k 31. 12. 2020 a 31. 12. 2019.
** Vypočteno jako průměr celkových aktiv k 31. 12. 2020 a 31. 12. 2019.
*** Vypočteno jako suma Nákladů na zaměstnance a Správních nákladů dělená počtem zaměstnanců.
**** Průměrný přepočtený počet zaměstnanců (viz bod 11 v příloze v konsolidované účetní závěrce a v individuální účetní závěrce).

O 66 bankomatů poslední generace jsme v roce 2020 zmodernizovali naši bankomatovou síť. Do této modernizace jsme investovali 20 milionů korun.

Bankomatová síť

MONETA disponuje pátou největší bankomatovou sítí v zemi, zahrnující 555 bankomatů. V roce 2020 jsme do její modernizace mohutně investovali: Téměř pětinu nyní tvoří vkladové bankomaty, které jsme umístili především do lokalit, v nichž jsme v minulosti uzavřeli pobočku a zároveň zde evidujeme zájem ze strany živnostníků a malých firem. Z celkového počtu bankomatů je 90 % bezbariérových.

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.

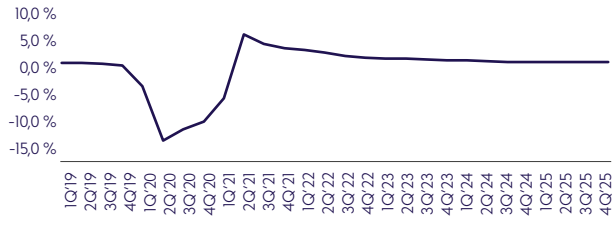
Veškeré prognózy budoucího vývoje vycházejí významným způsobem z řady předpokladů a subjektivních posouzení, které se mohou nebo se nemusí prokázat jako správné. Nelze proto zaručit, že prognózy budoucího vývoje budou skutečně naplněny nebo že prognózy budoucího vývoje jsou v jakémkoliv ohledu kompletní 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 prognózy budoucího vývoje ani za jejich aktualizaci nezodpovídá, pokud by se okolnosti nebo předpoklady, očekávání nebo názory vedení ve vztahu k těmto prognózám měly změnit, ledaže by takovou aktualizaci vyžadovaly platné právní předpisy. Z těchto důvodů upozorňujeme a vyzýváme čtenáře této zprávy, aby nespoléhali na žádné prognózy budoucího vývoje obsažené v této zprávě.

HLAVNÍ PŘEDPOKLADY PRO STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED

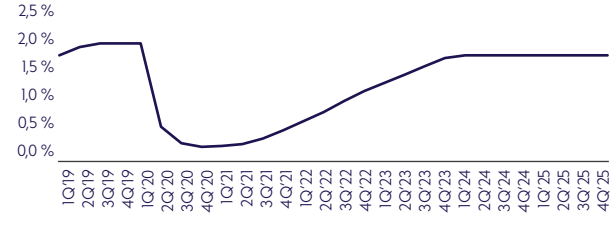
Skupina při přípravě střednědobého výhledu vycházela z ekonomických, tržních, provozních a regulatorních předpokladů (viz níže).

Střednědobý makroekonomický výhled Skupiny, zveřejněný 30. října 2020, byl odvozen od prognózy ČNB zveřejněné v srpnu 2020. Tento výhled očekává návrat HDP k růstovému trendu v průběhu roku 2021. Předpokládá se, že inflace měřená indexem spotřebitelských cen bude mírně klesat a dosáhne úrovně 2 % v druhé polovině roku 2021. Úrokové sazby na trhu se očekávají nízké s možným nárůstem na konci roku 2021. Tato Prognóza ČNB také předpokládá, že úroveň nezaměstnanosti dosáhne vrcholu na začátku roku 2021, po kterém bude následovat její pozvolný pokles.[1]

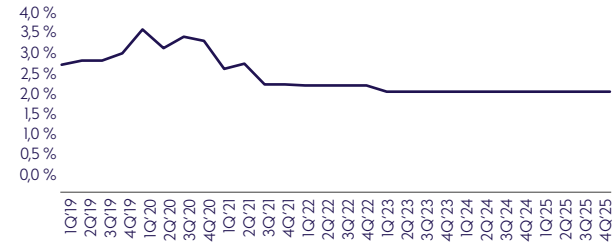
PROGNÓZA HDP ČESKÉ REPUBLIKY[1]



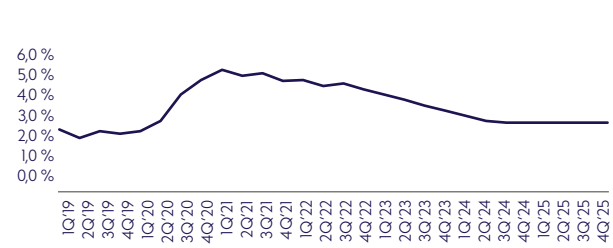
PROGNÓZA VÝVOJE SAZBY 1M PRIBOR[1]



PROGNÓZA VÝVOJE INFLACE (CPI)[1]



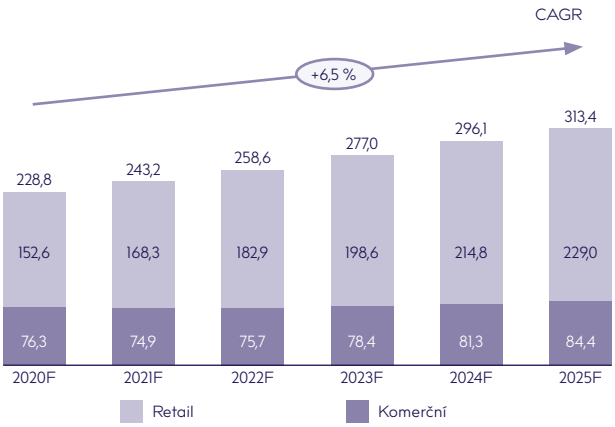
PROGNÓZA VÝVOJE NEZAMĚSTNANOSTI[1]



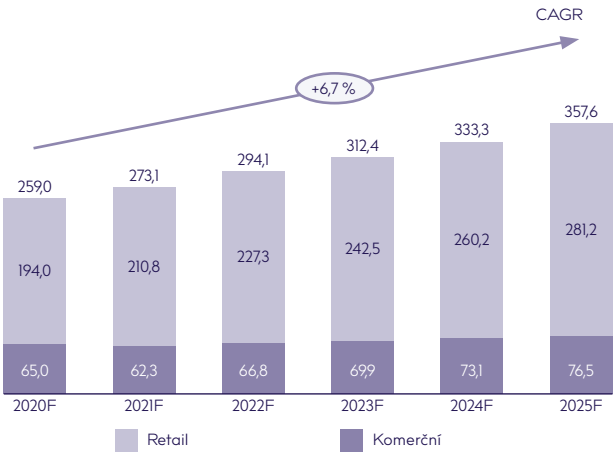
1 Prognóza ČNB zveřejněná v srpnu 2020 (https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/zpravy-o-inflaci/Zprava-o-inflaci-III-2020/).

Na základě střednědobého makroekonomický výhledu očekává MONETA, že výkonné pohledávky Skupiny v hrubé výši porostou v letech 2020–2025 o 6,5 % CAGR a klientské vklady o 6,7 % CAGR.

VÝVOJ VÝKONNÝCH ÚVĚRŮ V HRUBÉ VÝŠI (v mld. Kč)[2]



VÝVOJ KLIENTSKÝCH VKLADŮ (v mld. Kč)[2]



2 F – výhled Skupiny pro příslušný rok.

Přehled ocenění

Finparáda.cz
Finanční produkt roku 2019

Dvě ocenění Finparada.cz - Finanční produkt 2019: nejlepší krátkodobá investice a 2. místo pro Pružnou hypotéku

Bloomberg Gender-Equality Index 2021

Jako jediná česká společnost jsme byli zařazeni do Indexu genderové rovnosti 2020 společnosti Bloomberg „Bloomberg Gender-Equality Index 2020"

ZAPOJIMSE.CZ 2019 NEJVĚTŠÍ PODPORA DOBROVOLNICTVÍ

Ocenění od platformy Byznys pro společnost za Největší podporu firemního dobrovolnictví v roce 2019

ZLATÁ KORUNA

Deset ocenění v soutěži Zlatá koruna 2020 za úspěchy v digitalizaci bankovních produktů a služeb

CLIENTOLOGY CX AWARDS 2020

Ocenění „CX Awards 2020" za nejlepší reakci na zpětnou vazbu

Bankovní inovátor 2020

Ocenění „Bankovní inovátor 2020" za inovace v mobilní aplikaci Smart Banka v soutěži Nejlepší banka 2020

Ocenění Best Innovation in Retail Banking Czech Republic 2020 v soutěži International Banker 2020 Banking Awards

TOP 2020 ODPOVĚDNÁ VELKÁ FIRMA Cena Byznysu pro společnost

Ocenění TOP odpovědná velká firma od platformy Byznys za přístup k odpovědnosti a udržitelnosti

Ocenění za nejlepší online půjčku pro živnostníky ve střední a východní Evropě a třetí místo v kategorii „Nejlepší mobilní bankovnictví pro SME" v soutěži CEE SME Banking Awards 2020

PŘÍLOHA

SEZNAM VÝZNAMNÝCH INTERNÍCH PŘEDPISŮ A OSTATNÍCH DOKUMENTŮ

Audit	• Statut interního auditu v Koncernu MONETA
Compliance	• Kontakty s regulárotem 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 AML č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, a dalších souvisejících zákonů ve společnostech koncernu MONETA • Zpracování osobních údajů
Komunikace	• Pravidla externí komunikace v koncernu MONETA • Pravidla Corporate Social Responsibility (CSR) v koncernu MONETA
Finance	• Pravidla ochrany vnitřních informací a dispozice s investičními nástroji MONETA Money Bank, a.s. • Rámec účetního výkaznictví v MONETA Money Bank, a.s. • Statut a jednací řád Asset & Liability Committee • Statut a jednací řád Business Review Committee • Vztahy s investory MONETA Money Bank, a.s.
Lidské zdroje	• Definice pracovníků s významným vlivem na celkový rizikový profil koncernu MONETA • Etický kodex společností Skupiny MONETA • Executive Variable Incentive Plan • 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 • Zásady odměňování pracovníků společností koncernu MONETA zařazených do skupiny Material Risk Takers • Zásady odměňování zaměstnanců

Právní	• Organizace valné hromady a výplata dividendy v MONETA Money Bank, a.s. • Organizační řád MONETA Money Bank, a.s. • Podpisový řád MONETA Money Bank, a.s. • Pravidla pro předkládání návrhů na jednání představenstva a pro distribuci zápisů z jednání představenstva MONETA Money Bank, a.s. • Řízení koncernu MONETA
Risk	• Opatření k oddělení úvěrových obchodů a obchodů s investičními nástroji • Postup při přípravě a schvalování strategie řízení rizik v MONETA Money Bank, a.s., a ve společnostech ovládaných MONETA Money Bank, a.s. • Řízení likvidity a financování v koncernu MONETA • Řízení operačního rizika • Řízení outsourcingu v koncernu MONETA • Řízení rizika smluvních stran • Směrnice pro řízení tržních rizik • Směrnice pro systém vnitřně stanoveného kapitálu v MONETA Money Bank, a.s. • Statut a jednací řád Credit Committee • Statut a jednací řád Enterprise Risk Management Committee
Cyber Security	• Kontrola přístupu k systémům • Pravidla anonymizace osobních údajů • Proces vývoje aplikací • Provoz aplikací • Přístup třetích stran k informacím společností koncernu MONETA • Řešení incidentů a problémů v informačních systémech • Řešení kybernetických bezpečnostních incidentů • Řízení informačních rizik • Správa uživatelských účtů • Zabezpečení informací • Zásady informační bezpečnosti • Zásady užívání informačních zdrojů
Shared Services	• Program zachování kontinuity podnikání v mimořádných situacích • Statut a jednací řád Business Continuity Management Committee
Ostatní dokumenty	• Dlouhodobý motivační program MONETA Money Bank, a.s. (LTIP) • Pravidla upravující povinnost k držení akcií MONETA Money Bank, a.s. (SHG)

KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA A KLÍČOVÝCH VEDOUCÍCH ZAMĚSTNANCŮ PRO ROK 2020

TOMÁŠ SPURNÝ, Chief Executive Officer

CARL NORMANN VÖKT, Chief Risk Officer

JAN FRIČEK, Chief Financial Officer

JAN NOVOTNÝ, Chief Commercial Banking Officer

ALBERT VAN VEEN, Chief Operating Officer

ANDREW GERBER, Chief Product & Marketing Officer

ALEŠ SLOUPENSKÝ, Chief Retail Distribution Officer

JIŘÍ HUML, Chief Shared Services Officer

JIŘÍ MIZERA, Chief Information Officer

CHIEF EXECUTIVE OFFICER – TOMÁŠ SPURNÝ

Kvantitativní cíle				Celková váha 70 %
Č.	Cíl	Váha	Cíl. hodnota	Limit
01.	**Čistý zisk** (mld. Kč)	25 %	≥2,1	2,1
02.	**Provozní výnosy** (mld. Kč)	15 %	≥11,8	11,6
03.	**Návratnost hmotného kapitálu (RoTE)** (%)	15 %	≥9,4	8,8
04.	**Celkové provozní náklady** (mld. Kč)	5 %	≤5,4	5,4
05.	**Náklady na riziko** (bps)	5 %	≤185	200
06.	**Výkonné úvěry v hrubé výši** (mld. Kč)	5 %	≥219	214

Kvalitativní cíle		Celková váha 30 %
Č.	Cíl	Váha
01.	**Integrace Akvírovaných společností do prostředí MONETA**	10 %
02.	**Implementace digitální strategie**	5 %
03.	**Řízení vztahů s regulátorem**	5 %
04.	**Posílení firemní kultury MONETA a zapojení zaměstnanců napříč organizací**	5 %
05.	**Vztahy s investory**	5 %

Pozn.: Všechna uvedená čísla byla pro účely prezentace zaokrouhlena. Cíle nastaveny dle obchodního plánu upraveného o vliv dopadů COVID-19.

CHIEF RISK OFFICER – CARL NORMANN VÖKT

Kvantitativní cíle				Celková váha 70 %
Č.	Cíl	Váha	Cíl. hodnota	Limit
01.	**Náklady na riziko** (bps)	30 %	≤185	200
02.	**Zisk z prodeje NPL** (mil. Kč)	25 %	≥200	180
03.	**Celkové NPL pokrytí** (%)	5 %	≥115	100
04.	**Výkonné úvěry v hrubé výši** (mld. Kč)	5 %	≥219	214
05.	**Kapitálová přiměřenost**[1] (%)	5 %	≥14,9	14,9

Kvalitativní cíle		Celková váha 30 %
Č.	Cíl	Váha
01.	**Zahrnutí oblasti řízení rizik Akvírovaných společností do prostředí MONETA**	15 %
02.	**Zlepšení procesů v oblast řízení rizik**	10 %
03.	**Včasné plnění regulatorních termínů a požadavků**	5 %

Pozn.: Všechna uvedená čísla byla pro účely prezentace zaokrouhlena. Cíle nastaveny dle obchodního plánu upraveného o vliv dopadů COVID-19.
(1) Bude vyhodnoceno na základě finální cílové hodnoty stanovené vedením vypočítané jako 100 bps nad regulatorním požadavkem. V době schválení KPIs byl regulatorní požadavek ve výši 13,9 %. V době zveřejnění této výroční zprávy (březen 2021) byla cílová hodnota stanovená vedením na úrovni 14,4 %.

CHIEF FINANCIAL OFFICER – JAN FRIČEK

Kvantitativní cíle				Celková váha 70 %
Č.	Cíl	Váha	Cíl. hodnota	Limit
01.	**Čistý zisk** (mld. Kč)	20 %	≥2,1	2,1
02.	**Provozní výnosy** (mld. Kč)	15 %	≥11,8	11,6
03.	**Celkové provozní náklady** (mld. Kč)	15 %	≤5,4	5,4
04.	**Návratnost hmotného kapitálu (RoTE)** (%)	10 %	≥9,4	8,8
05.	**Rozpočet na investice (CAPEX)** (mil. Kč)	5 %	≤900	950
06.	**Kapitálová přiměřenost**[1] (%)	5 %	≥14,9	14,9

Kvalitativní cíle		Celková váha 30 %
Č.	Cíl	Váha
01.	**Vysoká produktivita v divizi Finance celé Skupiny včetně Akvírovaných společností**	10 %
02.	**Vztahy s investory**	10 %
03.	**Řízení vztahů s regulátorem**	10 %

Pozn.: Všechna uvedená čísla byla pro účely prezentace zaokrouhlena. Cíle nastaveny dle obchodního plánu upraveného o vliv dopadů COVID-19.
(1) Bude vyhodnoceno na základě finální cílové hodnoty stanovené vedením vypočítané jako 100 bps nad regulatorním požadavkem. V době schválení KPIs byl regulatorní požadavek ve výši 13,9 %. V době zveřejnění této výroční zprávy (březen 2021) byla cílová hodnota stanovená vedením na úrovni 14,4 %.

CHIEF COMMERCIAL BANKING OFFICER – JAN NOVOTNÝ

Kvantitativní cíle				Celková váha 70 %
Č.	Cíl	Váha	Cíl. hodnota	Limit
01.	**Provozní výnosy (Komerční segment)** (mld. Kč)	30 %	≥3,2	3,1
02.	**Čistý zisk** (mld. Kč)	10 %	≥2,1	2,1
03.	**Návratnost vlastního kapitálu v hrubé výši (RoE)[1] (Komerční úvěry)** (%)	10 %	≥22,5	20,0
04.	**Výkonné úvěry v hrubé výši[2] (Komerční)** (mld. Kč)	10 %	≥70,0	67,5
05.	**Komerční klientská depozita[3]** (mld. Kč)	10 %	≥42,5	40,0

Kvalitativní cíle		Celková váha 30 %
Č.	Cíl	Váha
01.	**Podpora klientů z řad SME i živnostníků a malých firem při čerpání úvěrů se státní zárukou v rámci COVID-19 programů**	10 %
02.	**Restrukturalizace společnosti MONETA Leasing a realizace očekávaných úspor ve výši ≥100 milionů Kč**	10 %
03.	**Zlepšení distribučních možností v segmentu živnostníků a malých firem**	10 %

Pozn.: Všechna uvedená čísla byla pro účely prezentace zaokrouhlena. Cíle nastaveny dle obchodního plánu upraveného o vliv dopadů COVID-19.
(1) Poměr zisku před zahrnutím nákladů na riziko k průměrnému vlastnímu kapitálu.
(2) Komerční úvěry včetně retailového portfolia MONETA Auto.
(3) S vyloučením dlouhodobých termínovaných depozit ve vysokých částkách spravovaných oddělením Treasury.

CHIEF OPERATING OFFICER – ALBERT VAN VEEN

Kvantitativní cíle				Celková váha 70 %
Č.	Cíl	Váha	Cíl. hodnota	Limit
01.	**Provozní náklady OPEX (Divize COO)** (mld. Kč)	50 %	≤2,15	2,15
02.	**Rozpočet na investice (CAPEX)** (mil. Kč)	10 %	≤900	950
03.	**Čistý zisk** (mld. Kč)	5 %	≥2,1	2,1
04.	**Odpisy hmotného a nehmotného majetku** (mld. Kč)	5 %	≤1,05	1,10

Kvalitativní cíle		Celková váha 30 %
Č.	Cíl	Váha
01.	**Dokončení implementace nové platformy debetních a kreditních karet včetně 3D zabezpečení plateb**	10 %
02.	**Zlepšení IT platformy a její produktivity**	10 %
03.	**Doručení digitální strategie pro komerční a retail klastry, strategie kybernetické bezpečnosti a doručení provozu sytému jednotné fronty**	10 %

Pozn.: Všechna uvedená čísla byla pro účely prezentace zaokrouhlena. Cíle nastaveny dle obchodního plánu upraveného o vliv dopadů COVID-19.

CHIEF PRODUCT & MARKETING OFFICER – ANDREW GERBER

Kvantitativní cíle				Celková váha 50 %
Č.	Cíl	Váha	Cíl. hodnota	Limit
01.	**Provozní výnosy (Retail)** (mld. Kč)	15 %	≥5,9	5,8
02.	**Provozní náklady OPEX (Produkt & Marketing)** (mil. Kč)	15 %	≤450	450
03.	**Výkonné úvěry v hrubé výši (Retail)** [1] (mld. Kč)	10 %	≥94	91
04.	**Rozpočet na investice CAPEX (Retail)** (mil. Kč)	5 %	≤129	135
05.	**Nové úvěry poskytnuté plně online (spotřebitelské úvěry a úvěry živnostníkům a malým firmám)** [2] (mld. Kč)	5 %	≥2,7	2,6

Kvalitativní cíle		Celková váha 50 %
Č.	Cíl	Váha
01.	**Splnění KPIs stanovených pro člena představenstva Akvírovaných společností Stavební spořitelna a Hypoteční banka**	20 %
02.	**Aktualizace strategie digitálního prodeje produktů retailového segmentu a segmentu živnostníků a malých firem**	10 %
03.	**Zlepšení nabídky depozitních a úvěrových produktů pro segmenty retailu a živnostníků a malých firem a rozšíření jejich distribuce**	10 %
04.	**Doručení nové platformy pro debetní a kreditní karty**	10 %

Pozn.: Všechna uvedená čísla byla pro účely prezentace zaokrouhlena. Cíle nastaveny dle obchodního plánu upraveného o vliv dopadů COVID-19.
(1) Retail s vyloučením retailového portfolia MONETA Auto.
(2) Nové objemy s vyloučením interního refinancování.

CHIEF RETAIL DISTRIBUTION OFFICER – ALEŠ SLOUPENSKÝ

Kvantitativní cíle				Celková váha 50 %
Č.	Cíl	Váha	Cíl. hodnota	Limit
01.	**Provozní výnosy (Retail)** (mld. Kč)	15 %	≥5,9	5,8
02.	**Provozní náklady OPEX (Retail)** (mil. Kč)	15 %	≤820	820
03.	**Výkonné úvěry v hrubé výši (Retail)** [1] (mld. Kč)	10 %	≥94	91
04.	**Nové objemy spotřebitelských úvěrů** [2] (mld. Kč)	10 %	≥8,0	7,8

Kvalitativní cíle		Celková váha 50 %
Č.	Cíl	Váha
01.	**Splnění KPIs stanovených pro člena představenstva Akvírovaných společností Stavební spořitelna a Hypoteční banka**	30 %
02.	**Rozšíření sítě specializovaných poradců v oblasti investic a bankovního pojištění**	10 %
03.	**Zlepšení kvality a efektivity retailových prodejních kanálů**	10 %

Pozn.: Všechna uvedená čísla byla pro účely prezentace zaokrouhlena. Cíle nastaveny dle obchodního plánu upraveného o vliv dopadů COVID-19.
(1) Retail s vyloučením retailového portfolia MONETA Auto.
(2) Nové objemy s vyloučením interního refinancování.

CHIEF SHARED SERVICES OFFICER – JIŘÍ HUML

Kvantitativní cíle			Celková váha 50 %	
Č.	Cíl	Váha	Cíl. hodnota	Limit
01.	**Provozní náklady OPEX (Shared Services)** (mld. Kč)	40 %	≤1,11	1,11
02.	**Rozpočet na investice CAPEX, (divize Shared Services)** (mil. Kč)	10 %	≤100	105

Kvalitativní cíle		Celková váha 50 %
Č.	Cíl	Váha
01.	**Splnění KPIs stanovených pro člena představenstva Akvírovaných společností Stavební spořitelna a Hypoteční banka**	30 %
02.	**Zlepšení efektivity v oblastech užívání vozidel, bankomatové sítě a digitálního podepisování**	10 %
03.	**Zaměření Back Office klastru na zjednodušení a digitalizaci procesů a služeb**	10 %

Pozn.: Všechna uvedená čísla byla pro účely prezentace zaokrouhlena. Cíle nastaveny dle obchodního plánu upraveného o vliv dopadů COVID-19.

CHIEF INFORMATION OFFICER – JIŘÍ MIZERA

Kvantitativní cíle			Celková váha 40 %	
Č.	Cíl	Váha	Cíl. hodnota	Limit
01.	**Provozní náklady (IT)** (mil. Kč)	20 %	≤725	725
02.	**Rozpočet na investice CAPEX, (IT iniciativy)** (mil. Kč)	10 %	≤168	177
03.	**Rozpočet na investice CAPEX (migrace karetní platformy)** (mil. Kč)	5 %	≤155	165
04.	**Poměr kapitalizace nákladů na interní vývoj (IT)** (%)	5 %	≥45,0	42,5

Kvalitativní cíle		Celková váha 60 %
Č.	Cíl	Váha
01.	**Doručení nové platformy pro debetní a kreditní karty včetně 3D zabezpečení plateb**	20 %
02.	**Dodání plánu na integraci dat a dokončení migrace IT prostředí Akvírovaných společností Stavební spořitelna a Hypoteční banka**	20 %
03.	**Stabilní výkon klíčových bankovních systémů a dodání nového integračního plánu**	10 %
04.	**Podpora zpracování plánu digitalizace pro retail a komerční segmenty**	5 %
05.	**Podpora implementace investování v souladu se strategií kybernetické bezpečnosti**	5 %

Pozn.: Všechna uvedená čísla byla pro účely prezentace zaokrouhlena. Cíle nastaveny dle obchodního plánu upraveného o vliv dopadů COVID-19.

35,5 miliardy je celkový objem úvěrů, u kterých jsme v souvislosti s pandemií umožnili odklad splátek v rámci splátkových moratorií.

Odklady splátek

Vzhledem k pandemii COVID-19 a jejím dopadům jsme všem našim klientům nabídli možnost odkladů splátek o měsíc dříve, než vešlo v polovině dubna 2020 v platnost státní moratorium. Této možnosti využilo do konce roku téměř 74 tisíc klientů, objem odložených úvěrů dosáhl 35,5 miliardy korun. Zhruba 87 % z těch, kdo odkladu splátek využili na jaře, požádalo o další prodloužení koncem roku, kdy jsme jim tuto možnost znovu sami nabídli.

GLOSÁŘ

Definice

ACCA	Asociace certifikovaných účetních (The Association of Chartered Certified Accountants)
Akvírované společnosti/nakoupené společnosti	Wüstenrot hypoteční banka a.s., a MONETA Stavební Spořitelna, a.s. (dříve Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.)
Akvizice	Nákup společností Wüstenrot hypoteční banka a.s., a MONETA Stavební Spořitelna, a.s. (dříve Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.)
ALCO	Asset & Liability Committee, pracovní orgán představenstva Banky pro oblast řízení aktiv a pasiv, tržního rizika a rizika likvidity
AML/CTF	Praní špinavých peněz (Anti-Money Laundering) a strategie financování boje proti terorismu (Counter-Terrorist Financing Strategy)
Anualizovaný	Sazba/poměr přepočtené na období jeden rok (p. a.)
API	Rozhraní pro programování aplikací (Application Program Interfaces)
ARAD	Veřejná databáze, která je součástí informačního servisu České národní banky. Jednotný systém prezentace časových řad agregovaných údajů za jednotlivé statistiky a oblasti finančního trhu
ASA	Alternativní standardizovaný způsob výpočtu požadavku regulatorního kapitálu pro operační riziko
ATM	Bankomat (Automated Teller Machine)
Banka	MONETA Money Bank, a.s.
Bankovní kniha	Pozice nezahrnované do obchodní knihy
Basel III	Soubor požadavků na kapitál a likviditu publikovaný Basilejským výborem, jehož záměrem je nastavit minimální požadavky na likviditu pro úvěrové instituce
BCCP nebo Burza cenných papírů Praha	Burza cenných papírů Praha, a.s.
Bps	Bazické body
BRRD	Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/59/EU ze dne 15. května 2014, kterou se stanoví rámec pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků, v platném znění
CAFC	Compliance & Anti-Fraud Committee, pracovní orgán představenstva Banky pro oblast vnitřních kontrol, compliance rizika a rizika podvodů ve společnostech Skupiny
CAGR	Složená roční míra růstu (Compound Annual Growth Rate)
CDP	Nezávislá organizace, která publikuje informace o vlivu na životní prostředí (Carbon Disclosure Project)
CEO	Chief Executive Officer
Celkový výnos pro akcionáře (TSR)	Poměr součtu vyplacených dividend v daném období a rozdílu mezi zavírací a otevírací cenou akcie k otevírací ceně akcie v daném období
CET 1 nebo kapitál CET 1	Kmenový kapitál Tier 1 (Common Equity Tier 1) představuje regulatorní kapitál, který se skládá převážně ze splaceného základního kapitálu, emisního ážia, nerozděleného zisku, rezervních fondů a rezerv na všeobecná bankovní rizika a který musí být ponížen o neuhrazené ztráty minulých let, některé odložené daňové pohledávky, některý dlouhodobý nehmotný majetek a vlastní akcie držené společností (vypočteno na základě CRR)
CFO	Chief Financial Officer
CMMC	Credit Monitoring and Management Committee, pracovní orgán CRO Banky pro řízení komerčního úvěrového portfolia (mimo proces vymáhání)
CR	Cure rate – pravděpodobnost, že se znehodnocená expozice ozdraví
CRCO	Credit Committee, pracovní orgán představenstva Banky pro oblast řízení kreditního rizika na individuálním a konsolidovaném základě
CRD 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

CRR 2	Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/876 ze dne 20. května 2019, kterým se mění nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o pákový poměr, ukazatel čistého stabilního financování, požadavky na kapitál a způsobilé závazky, úvěrové riziko protistrany, tržní riziko, expozice vůči ústředním pro-tistranám, expozice vůči subjektům kolektivního investování, velké expozice, požadavky na podávání zpráv a zpřístupňování informací, a nařízení (EU) č. 648/2012.
CVA	Credit Valuation Adjustment, rozdíl mezi bezrizikovou a reálnou hodnotou portfolia, který bere v úvahu pravděpodobnost selhání protistrany (vypočtený v souladu s CRR)
Č.	Číslo
Částka k zajištění absorpce ztrát/ složka nezbytná k zajištění absorpce ztrát	Pro účely stanovení MREL se rovná kapitálovém požadavku stanovenému dle Pilíře I a II
Částka na rekapitalizaci/složka nezbytná na rekapitalizaci	Poměr v rozmezí mezi 0 % to 100 % z částky k zajištění absorpce ztrát (požadavek dle Pilíře I a Pilíře II) zahrnující poměr pojištěných vkladů a celkových závazku ke kapitálu Tier 1
Čistá aktiva generující úrokový výnos	Pokladní hotovost a zůstatky u centrálních bank, investiční cenné papíry, pohledávky za bankami, pohledávky za klienty a před přechodem na IFRS 9 také finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty, realizovatelná finanční aktiva, finanční aktiva držená do splatnosti
Čistá úroková marže/NIM (% průměrného zůstatku aktiv generujících úrokový výnos)	Poměr čistého úrokového výnosu a podobných výnosů na průměrném zůstatku čistých aktiv generujících úrokový výnos. MONETA používá ukazatel čisté úrokové marže, protože tento ukazatel představuje primární míru ziskovosti mezi aktivy generujícími úrok (zejména půjčky klientům) a závazky zatíženými úroky (zejména depozita) v relativním vyjádření k průměrné výši aktiv nesoucích úrok
Čisté NPL pokrytí	Podíl (vyjádřený v procentech) opravných položek vytvořených k nevýkonným pohledávkám na celkových nevýkonných pohledávkách (NPL). MONETA používá ukazatel čistého NPL pokrytí pro vyjádření míry pokrytí portfolia úvěrů ve Fázi 3 opravnými položkami vytvořenými k úvěrům ve Fázi 3
Čisté úvěry za klienty	Čisté úvěry a pohledávky za klienty
Čistý neúrokový výnos	Celkové provozní výnosy minus čisté úrokové výnosy v daném období. MONETA používá ukazatel čistého neúrokového výnosu, protože je to důležitá metrika pro posuzování a kontrolu rozmanitosti výnosů
Čistý zisk/zisk po zdanění/vykázaný zisk po zdanění	Zisk za účetní období po zdanění, a to na konsolidované bázi, pokud není uvedeno v této zprávě jinak
ČNB	Česká národní banka
ČOI	Česká obchodní inspekce
ČSÚ	Český statistický úřad
Dividendový výnos	Dividendový výnos na akcii je vypočten jako poměr (vyjádřený v procentech) dividendy na akcii vyplacené ve finančním roce k uzavírací ceně akcií Banky prvního obchodního dne ve finančním roce. MONETA používá tento ukazatel pro vyjádření roční návratnosti akcie, kterou Skupina vyplácí ve formě dividend v poměru k ceně akcie
DLP	Ochrana před ztrátou dat (Data Loss Prevention)
DoS	Odepření služby (Denial of Service)
DPH	Daň z přidané hodnoty
EAD	Expozice v selhání (Exposure at Default)
EBA	Evropský orgán pro 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)
ESG	Oblasti životního prostředí, sociální odpovědnosti a správy společnosti (Environmental, Social and Corporate Governance).
ESRB	Evropská rada pro systémová rizika (European Systemic Risk Board)
EU	Evropská unie (European Union)
Evidenční počet zaměstnanců	Evidenční počet zaměstnanců, do kterého se zahrnují všichni stálí i dočasní zaměstnanci, kteří jsou v pracovním, služebním nebo členském poměru (kde součástí členství je též pracovní vztah) k zaměstnavateli (také „pracovní poměr"). Avšak nezáleží na tom, zda jsou skutečně přítomni v práci, či nikoliv (např. pro nemoc, dovolenou na zotavenou apod.)
EVIP	Motivační program pro přiznání pohyblivé složky odměny (Executive Variable Incentive Plan)

FVTOCI	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (Financial assets measured at fair value through other comprehensive income)
FVTPL	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (Financial assets measured at fair value through profit or loss)
GDPR	Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/679 ze dne 27. dubna 2016, o ochraně fyzických osob v souvislosti se zpracováním osobních údajů a o volném pohybu těchto údajů a o zrušení směrnice 95/46/ES (obecné nařízení o ochraně osobních údajů)
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 tento ukazatel používá k tomu, aby odlišila historické NPL od celkových NPL nevýkonných pohledávek. Zahrnuje rozvahové i podrozvahové položky. Podrozvahové položky zahrnují historicky odepsané NPL
Hmotný kapitál	Celkový vlastní kapitál minus nehmotný majetek a goodwill
HQ	Centrála
HTC	Držení za účelem inkasa smluvních peněžních toků
HTCS	Držení za účelem inkasa smluvních peněžních toků nebo prodeje
Hustota rizikově vážených aktiv nebo hustota RWA	Poměr rizikově vážených aktiv (RWA) k celkovým aktivům (sestávajícím z rozvahových i mimorozvahových hrubých půjček a pohledávek a úvěrového rizika protistrany)
Hypoteční banka	Wüstenrot hypoteční banka a.s. jež s účinností od 1. ledna 2021 zanikla s fúzí sloučením s Bankou coby nástupnickou společností.
IDD	Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/97 ze dne 20. ledna 2016, o distribuci pojištění
IFRS	Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (International Financial Reporting Standards) vydané Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB), Mezinárodní účetní standardy (IAS) přijaté Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB), Stálým interpretačním výborem (SIC) a Výborem pro interpretace mezinárodního účetního výkaznictví (IFRIC), přijaté nebo vydané Výborem pro interpretace mezinárodního účetního výkaznictví a přijaté Nařízením Komise (ES) č. 1126/2008 ze dne 3. listopadu 2008, kterým se přijímají některé mezinárodní účetní standardy v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002, v platném znění, nebo schválené k aplikaci v Evropské unii
ILAAP	Interní postup pro hodnocení přiměřenosti likvidity
Indikátory včasného varování	Indikátory včasného varování (tj. sada denních ukazatelů) slouží k včasné identifikaci nepříznivých situací v oblasti likvidity pro Banku
Investiční cenné papíry	Majetkové a dluhové cenné papíry v portfoliu Skupiny obsahující cenné papíry oceněné zůstatkovou hodnotou, reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření a reálnou hodnotou do zisku a ztráty
IPO	Primární veřejná nabídka akcií (Initial Public Offering) Banky společností GE, která byla ukončena 6. května 2016
Kapitál Tier 1	Souhrn kapitálu CET 1 a dodatečného kapitálu Tier 1
Kapitál Tier 2	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 CET 1	Podíl kapitálu CET 1 a rizikově vážených aktiv (RWA, vypočteno na základě CRR)
Kapitálový poměr Tier 1/poměr kmenového kapitálu Tier 1	Podíl kapitálu Tier 1 a rizikově vážených aktiv (RWA)
Kč	Koruna česká
Klienti v selhání	Klienti s úvěrovou expozicí klasifikovanou ve Fázi 3 dle IFRS 9
KPI	Klíčový ukazatel výkonnosti (Key Performance Indicator)
LCR	Ukazatel krytí likvidity (Liquidity Coverage Ratio) je poměr (vyjádřený v procentech) zůstatku vysoce kvalitních likvidních aktiv Banky na plánovaném krátkodobém čistém odlivu likvidity v daném stresovém scénáři (30 dní) a je vypočítán v souladu s Nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/61. MONETA používá tento ukazatel pro vyjádření své likvidní pozice
LGD	Ztráta v selhání (Loss Given Default)
Likvidní aktiva	Likvidní aktiva jsou Skupinou definována jako pokladní hotovost a vklady u centrální banky, úvěry a pohledávky za bankami a investiční cenné papíry bez ohledu na účel, za kterým je Skupina drží
LTIP	Dlouhodobý motivační program (Long-Term Incentive Plan)

LTV	(Loan to Value) představuje poměr výše poskytnutého úvěru v hrubé výši k reálné hodnotě přijatého zajištění k datu vykázání
Material Risk Takers	Pracovníci s významným vlivem a velmi významným vlivem na celkový rizikový profil Skupiny, kteří byli určeni v souladu s Nařízením delegovaným Evropskou komisí (EU) č 604/2014 ze dne 4. března 2014, kterým se doplňuje směrnice 2013/36/EU Evropského parlamentu a Rady, s ohledem na regulační technické předpisy týkající se kvalitativních a vhodných kvantitativních kritérií k identifikaci kategorie zaměstnanců, jejichž odborné činnosti mají významný dopad na rizikový profil instituce
Mil.	Milion/y
Mld.	Miliarda/-y
MONETA	Banka a dceřiné společnosti v rámci konsolidačního celku
MONETA Auto	MONETA Auto, s.r.o.
MONETA Leasing	MONETA Leasing, s.r.o.
MONETA Money Bank	MONETA Money Bank, a.s.
Moody's	Moody's Deutschland GmbH
MREL	Minimální požadavek na vlastní zdroje a způsobilé závazky, termín používaný v legislativě EU (BBRD, transponováno do českého práva zákonem č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu) pro kapitál absorbující ztráty (LAC) některých finančních institucí
MROC	Model Risk Oversight Committee, pracovní orgán CRO pro oblast monitoringu rizika modelů
Náklady na financování (% průměrného zůstatku vkladů)	Podíl nákladů na úroky a podobných nákladů (bez nákladů za dluhopisy Tier 2) v daném období na průměrném zůstatku závazků vůči bankám a klientům. MONETA používá ukazatel nákladů na financování pro vyjádření nákladů na financování Skupiny k celkovým finančním zdrojům, které se skládají primárně z klientských depozit
Náklady na financování vkladů klientů (% průměrného zůstatku vkladů)	Podíl nákladů na úroky a podobných nákladů na vklady klientů za dané období na průměrný zůstatek na vkladech klientů s vyjmutím repo operací. MONETA používá ukazatel nákladů na financování vkladů klientů pro vyjádření nákladů na financování vkladů klientů na průměrný zůstatek vkladů
Náklady na riziko, CoR (% průměrného zůstatku čistých úvěrů za klienty)	Podíl výše tvorby/rozpuštění rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám v daném období na průměrném zůstatku čistých úvěrů a pohledávek za klienty. MONETA používá ukazatel nákladů na riziko pro vyjádření vývoje úvěrového rizika v poměrovém vyjádření k průměrné balanci úvěrového portfolia
Nařízení EU č. 537/2014	Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 ze dne 16. dubna 2014, o specifických požadavcích na povinný audit subjektů veřejného zájmu, ve znění pozdějších předpisů
Nařízení o ratingových agenturách, CRA	Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 462/2013 ze dne 21. května 2013, kterým se mění nařízení (ES) č. 1060/2009, o ratingových agenturách, v platném znění
NASDAQ	Systém National Association of Securities Dealers Automated Quotes
Návratnost hmotného kapitálu/ vykázaná návratnost hmotného kapitálu (RoTE)	Poměr konsolidovaného zisku po zdanění za účetní období a hmotného kapitálu. MONETA používá ukazatel RoTE, protože je to jeden z klíčových výkonnostních ukazatelů pro posouzení návratnosti hmotného kapitálu Skupiny
Návratnost průměrných aktiv (RoAA)/ rentabilita průměrných aktiv	Poměr zisku po zdanění za účetní období a průměrného zůstatku celkových aktiv. Průměrný zůstatek celkových aktiv se vypočítá jako 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
Návratnost vlastního kapitálu/ rentabilita vlastního kapitálu/RoE	Návratnost vlastního kapitálu spočítaná jako zisk po zdanění za období dělený celkovým vlastním kapitálem
NFC technologie	Technologie Near Field Communication
Nová produkce malých firem	Nový objem nezajištěných splátkových úvěrů a pohledávek za klienty
Nový objem/objem/nová produkce/ objem nových obchodů/úvěrů/půjček	Suma načerpané jistiny splátkových úvěrů v daném období (včetně interní konsolidace a přeceněných půjček). MONETA používá ukazatel nového objemu/produkce, protože reflektuje produkci její distribuční sítě a schopnost Skupiny generovat nové úvěry, což je klíčové pro růst úvěrového portfolia
NPIC	New Product Introduction Council, pracovní orgán CRO pro oblast koordinace vývoje a nasazení nových nebo 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 (Fáze 3 dle IFRS 9)
NPL pokrytí/celkové pokrytí nevýkonných úvěrů/celkové NPL pokrytí	Poměr (vyjádřený v procentech) celkových opravných položek k nevýkonným pohledávkám v hrubé účetní hodnotě. MONETA používá ukazatel NPL pokrytí, jelikož ukazuje, do jaké míry je její úvěrové portfolio ve Fázi 3 kryto celkovými opravnými položkami vytvořenými pro pokrytí úvěrových ztrát

NPL poměr/poměr nevýkonných pohledávek	Poměr (vyjádřený v procentech) nevýkonných pohledávek k celkovým pohledávkám v hrubé účetní hodnotě. MONETA používá NPL poměr, protože je to klíčový ukazatel kvality portfolia a umožňuje porovnání s trhem
NPS	Net Promoter Score; je rozdílem mezi procentem promoterů a procentem detraktorů. Na základě průzkumu u spotřebitelských produktů
NSFR	Net Stable Funding Ratio vypočtené na základě „Basel III: Net Stable Funding Ratio" publikovaného Basilejským výborem pro bankovní dohled v říjnu 2014
NYSE	New York Stock Exchange
Obchodní kniha	Pozice zahrnované do obchodního portfolia ve smyslu nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013, o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012, v platném znění (čl. 4 odst. 86)
OCI	Ostatní úplný výsledek hospodaření
Očištěné 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
Páka či pákový poměr	Poměr vypočtený podle CRR ve znění CRR 2 jako hodnota Tier 1 kapitálu Skupiny dělená celkovou mírou expozic Skupiny
OR	Rating přidělený dlužníkovi s ohledem na individuálně řízenou expozici, která vyjadřuje pravděpodobnost selhání dlužníka v následujících 12 měsících. Pokud jde o expozice řízené portfoliem, je OR (Obligor's Rating) označeno jako úvěrové hodnocení (CR – Credit Rating)
PD	Pravděpodobnost selhání (Probability of Default)
PIT	Point in time. Maticové body v čase pro výpočet PD (pravděpodobnosti selhání) a CR (cure rate)
PLC	Problem Loan Committee, pracovní orgán CRO pro oblast monitoringu a řízení úvěrového rizika komerčního úvěrového portfolia Skupiny v procesu early work-out u komerčních individuálně spravovaných úvěrů
POCI	Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva k okamžiku prvního zaúčtování (Purchased or originated credit-impaired assets)
Počet zaměstnanců	Průměrný přepočtený počet zaměstnanců za toto období je průměrem čísel nahlášených Českému statistickému úřadu (ČSÚ) na měsíční bázi v souladu s článkem 15 zákona č 518/2004. Čísla nahlášená ČSÚ se rovnají kvocientu příslušného čitatele a příslušného jmenovatele. 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
Podklady pro proces přezkumu a vyhodnocení v rámci dohledu	Souhrn zpráv požadovaných regulátorem pro proces přezkumu a vyhodnocení v rámci dohledu, zejména zprávu o SVSK, zprávu o ILAAP a zprávu o programu zátěžových testů pro oblast řízení rizik
Pohledávky s úlevou/ restrukturalizované pohledávky	Takové pohledávky, v souvislosti s nimiž Skupina poskytla dlužníkovi úlevu, jelikož dospěla k závěru, že by pravděpodobně utrpěla ztrátu v souvislosti s těmito pohledávkami, pokud by tak neučinila
Pololetní dividenda/mezitímní dividenda	Akcionáři schválená výplata části z plánované celkové roční dividendy za dané období
Poměr nákladů k výnosům	Ukazatel (vyjádřený v procentech) podílu celkových provozních nákladů za sledované období na celkových provozních výnosech za sledované období. MONETA používá ukazatel poměru nákladů k výnosům, protože představuje nákladovou efektivitu v relativním pojetí vůči generovaným výnosům
Poměr úvěrů k vkladům	Poměr úvěrů k vkladům je počítán jako podíl čisté hodnoty úvěrů a pohledávek za klienty ke vkladům klientů. MONETA používá ukazatel poměru úvěrů k vkladům, protože tato metrika je používána vedením Skupiny pro měření úrovně likvidity
Primární bankovní klienti	Retailový klient s připisovanými příjmy na běžný účet min. ve výši 7 tisíc Kč, a to min. dvakrát za poslední tři měsíce, a komerční klienti, kteří uskutečnili alespoň devět debetních transakcí za poslední tři měsíce, nebo klienti s aktivním úvěrovým produktem a řádným splácením
Provozní výnosy očištěné o riziko	Celkové provozní výnosy minus tvorba/rozpuštění rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám

Průměrný zůstatek čistých aktiv generujících úrokový výnos	Dvoubodový aritmetický průměr počátečního a konečného zůstatku čistých aktiv generujících úrokový výnos za dané období
Průměrný zůstatek čistých úvěrů (a pohledávek) za klienty	Dvoubodový aritmetický průměr počátečního a konečného zůstatku úvěrů a pohledávek za klienty v daném období
Průměrný zůstatek závazků vůči klientům a závazků vůči bankám	Dvoubodový aritmetický průměr počátečního a konečného zůstatku závazků vůči klientům a závazků vůči bankám za dané období
Přebytečná likvidita	Likvidita přesahující 100 % regulatorního požadavku na poměr LCR účinného od 1. ledna 2018. MONETA používá ukazatel přebytečné likvidity k tomu, aby vykazovala vysoce kvalitní likvidní aktiva nad minimální úrovní potřebnou pro dosažení souladu s regulatorním požadavkem
Přebytečný (regulatorní) kapitál	Regulatorní kapitál převyšující cílovou výši kapitálového poměru CET 1 stanovenou vedením společnosti (v současnosti 14,4 %). MONETA používá ukazatel přebytečného kapitálu pro vyjádření kapitálu Skupiny převyšujícího kapitál držený pro splnění cíleného ukazatele CAR, a ten proto představuje množství kapitálu, který může být potenciálně použit pro jak organický, tak i neorganický růst nebo být vyplacen akcionářům
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	CET 1 (vypočtený dle CRR)
Rezerva v oblasti likvidity	Likvidní aktiva, která Banka drží v souladu s hlavou II Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/61
Rizikově očištěné provozní výnosy	Celkové provozní výnosy minus tvorba/rozpuštění rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám
Rizikově vážená aktiva/RWA/riziková expozice	Rizikově vážená aktiva (Risk Weighted Assets, vypočtená podle CRR)
RPSN	Roční procentní sazba nákladů
S&P	S&P Global Ratings Europe Limited, právní nástupce společnosti Standard & Poor's Credit Market Services Limited
SHG	Share Holding Guidelines
SICR	Významný nárůst v kreditním riziku (Significant Increase in Credit Risk)
SIEM	Systém Security Information and Event Management
Skupina	Banka a její konsolidované dceřiné společnosti
SME	Podniky s ročním obratem do 200 milionů Kč
SOC	Security Operations Center
Spontánní povědomí o značce	Procento lidí se spontánní znalostí značky nebo produktu
Spotřebitelský úvěr/nezajištěný spotřebitelský úvěr/nezajištěný splátkový úvěr domácnostem/ retailový nezajištěný úvěr	Neúčelový, nezajištěný splátkový úvěr nepodnikatelskému subjektu.
SREP	Proces dohledu a vyhodnocení.
Stavební spořitelna	MONETA Stavební Spořitelna, a.s. (dříve Wüstenrot stavební spořitelna a.s.)
Stínové akcie	Phantom Shares – program odměňování vypořádávaného v hotovosti přidělený Material Risk Takers jako součást jejich pohyblivé odměny podle EVIP
SVSK	Systém vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP)
tis.	Tisíc/e Kč
TTC	Through-the-cycle. Matice přes cyklus důležité pro výpočet PD a CR
VaR	Value at Risk – velikost potenciální možné ztráty portfolia při stanovené pravděpodobnosti a za stanovený časový interval
Vklady klientů	Závazky vůči klientům
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
Výkonné pohledávky v hrubé výši	Hrubá výše výkonných pohledávek (Performing Receivables) kategorizovaných jako standardní nebo sledované v souladu s pravidly Banky pro kategorizaci pohledávek

Výnosnost portfolia (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	Poměr výnosů z úroků a podobných výnosů z pohledávek za klienty k průměrné čisté hodnotě úvěrů a pohledávek za klienty. MONETA používá ukazatel výnosnosti portfolia, protože vyjadřuje úroky z úvěrového portfolia v relativním vyjádření k jeho průměrnému zůstatku a je jedním z klíčových ukazatelů výkonnosti úvěrových aktivit
Výnosnost upravená o náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	Poměr výnosů z úroků a podobných výnosů z pohledávek za klienty očištěných o rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám k průměrné čisté hodnotě úvěrů a pohledávek za klienty
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
Zákon o podnikání na kapitálovém trhu	Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění
Zatížená aktiva	Aktiva v majetku Skupiny, na něž si externí strany vyhrazují právo činit platný právní nárok
Zpráva o SVSK	Zpráva Banky o systému vnitřně stanoveného kapitálu
Živnostníci a malé firmy	Podnikatelé a malé firmy s ročním obratem do 60 milionů Kč

WWW.MONETA.CZ

MONETA | MONEY BANK