

Povinně uveřejňovaná informace

VNITŘNÍ INFORMACE

17. září 2018 18:00

**MONETA Money Bank, a.s. oznamuje úspěšný prodej historického portfolia nevykonných úvěrových pohledávek a související zlepšení výhledu konsolidovaného čistého zisku za rok 2018 z 3,7 miliardy Kč na výši 4 miliardy Kč a výplaty podílu na zisku za rok 2018 z 5 Kč na 5,5 Kč na jednu akcii před zdaněním**

MONETA Money Bank, a.s. („MONETA“) oznamuje zlepšení výhledu čistého zisku za rok 2018 z 3,7 miliardy<sup>1</sup> Kč na **4,0 miliardy Kč**, vyplývající zejména z úspěšného prodeje historického portfolia nevykonných pohledávek z nezajištěných spotřebitelských úvěrů a z pozitivního vývoje čistých úrokových výnosů a provozních nákladů. V souvislosti se zlepšením krátkodobého výhledu představenstvo společnosti MONETA zváží, že valné hromadě, která se bude konat v roce 2019, navrhne k rozdělení mezi akcionáře vyšší podíl na zisku za rok 2018. Předchozí zveřejněný výhled podílu na zisku připadající na jednu akcii se zvyšuje z 5 Kč před zdaněním<sup>2</sup> na 5,5 Kč před zdaněním<sup>3</sup>.

Podrobné parametry upraveného výhledu pro rok 2018:

	Výhled ze srpna 2018 <sup>1,4</sup>	Upravený výhled pro rok 2018 <sup>4</sup>
Meziroční růst úvěrového portfolia <sup>5</sup>	≥ 9 %	≥ 11 %
Celkové provozní výnosy (v miliardách Kč)	≥ 9,7	> 9,9
Celkové provozní náklady (v miliardách Kč)	~ 4,9	< 4,9
Náklady na riziko (bázické body) <sup>6</sup>	20 - 30	20 - 30
<i>Bez NPL prodejů (bázické body)</i>	75 - 85	75 - 85
Konsolidovaný čistý zisk (v miliardách Kč)	≥ 3,7	≥ 4,0
Návratnost hmotného kapitálu (RoTE) <sup>7</sup>	≥ 16 %	≥ 17 %
Efektivní daňová sazba <sup>8</sup>	~ 17 %	~ 17 %

<sup>1</sup> Předchozí aktualizovaný výhled zveřejněný dne 8. srpna 2018 v pololetní prezentaci za I. pololetí 2018.

<sup>2</sup> Předchozí zvažovaný návrh zveřejněný dne 8. srpna 2018 v pololetní prezentaci za I. pololetí 2018.

<sup>3</sup> Podléhá korporátním, regulatorním omezením a omezením ze strany regulátora a schválení na řádné valné hromadě.

<sup>4</sup> Neauditováno.

<sup>5</sup> Meziroční růst hrubých výkonných pohledávek. Hrubé výkonné pohledávky jsou výkonné úvěry a pohledávky za klienty, tedy pohledávky za klienty, které jsou zařazeny v souladu s pravidly společnosti MONETA pro kategorizaci pohledávek (Standardní, Sledované).

<sup>6</sup> Náklady na riziko jsou určeny jako podíl výše tvorby / rozpuštění rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám v daném období na průměrném zůstatku čistých úvěrů a pohledávek za klienty, přičemž průměrný zůstatek čistých úvěrů a pohledávek za klienty je určen jako dvoubodový aritmetický průměr počátečního a konečného zůstatku úvěrů a pohledávek za klienty v daném období.

<sup>7</sup> Návratnost hmotného kapitálu je určena jako poměr konsolidovaného zisku po zdanění za účetní období a hmotného kapitálu.

<sup>8</sup> Efektivní daňová sazba je určena jako daně z příjmu děleno ziskem za dané účetní období před zdaněním.

MONETA prodala historické, plně odepsané portfolio nevykonných pohledávek z nezajištěných spotřebitelských úvěrů („NPL“)<sup>9</sup> v celkové nominální hodnotě 1,2 miliardy Kč společnosti B2 Kapital Czech Republic. Portfolio se skládá z přibližně 12.000 nezajištěných spotřebitelských úvěrů, kde prodlení se splácením dosahuje v průměru více než 14 let. Prodej byl úspěšně realizován prostřednictvím dvoukolového aukčního procesu, kterého se účastnilo 12 lokálních a mezinárodních společností. Vítěz byl vybrán na základě nejvyšší nabídky. Tímto prodejem realizovala MONETA mimořádný zisk před zdaněním v přibližné výši 360 milionů Kč. V době tohoto oznámení byla kupní cena plně uhrazena.

Klíčové parametry transakce jsou následující<sup>10</sup>:

(i)	Nominální hodnota portfolia	1 200 milionů Kč
(ii)	Čistá účetní hodnota portfolia	0 milionů Kč
(iii)	Mimořádný zisk před zdaněním	360 milionů Kč

Uvedený prodej NPL portfolia se pozitivním způsobem projevil zejména v položce „Ostatní provozní výnosy“, kde byla převážná část výnosu z prodeje zaúčtována. Přístup je v souladu s účetními pravidly společnosti MONETA, jakož i s předchozími účetními postupy. Celkový dopad do položky „Ostatní provozní výnosy“ bude ve výši přibližně 300 milionů Kč, což je zhruba o 200 milionů Kč více než byl předpoklad pro předchozí výhled pro rok 2018<sup>11</sup>. Na základě své strategie snižování poměru historických NPL ve svém portfoliu MONETA k dnešnímu dni realizovala mimořádný zisk před zdaněním celkově v přibližné výši 1 050 milionů Kč, a to včetně tohoto prodeje, a výrazně tím přispěla k celkovému finančnímu výsledku společnosti.

MONETA navíc také zvyšuje svůj výhled čistých úrokových výnosů, a to vzhledem k nedávnému zvýšení úrokových sazeb<sup>12</sup> oznámenému Českou národní bankou dne 2. srpna 2018 a očekávání dvou dalších zvýšení úrokových sazeb do konce roku 2018. V této souvislosti MONETA navyšuje výhled<sup>13</sup> čistých úrokových výnosů pro druhé pololetí roku 2018 z původních 3 635 milionů Kč na přibližně 3 700 milionů Kč. Tento zlepšený výhled již zohledňuje nad očekávání lepší úrokové sazby a silný růst v hypotékách, úvěrech malým a středním podnikům a spotřebitelských úvěrech.

MONETA zároveň navyšuje i svůj výhled meziročního růstu úvěrového portfolia, a to s ohledem na silný růst ve výše zmíněných úvěrových kategoriích. Vedení společnosti nicméně očekává zpomalení růstu v segmentu SME úvěrů v důsledku plánovaného zvýšení úrokových sazeb u vybrané části stávajícího portfolia s cílem zvýšit celkovou návratnost kapitálu a jeho alokaci. Tyto aktivity mohou vést k poklesu úvěrového portfolia, konkrétně komerčního portfolia středních podniků.

<sup>9</sup> Nevykonné pohledávky (*non-performing loans*) jsou pohledávky, které jsou v souladu s pravidly společnosti MONETA pro kategorizaci pohledávek zařazeny do kategorie nestandardní, pochybné či ztrátové. Podle účetního standardu IFRS 9 se jedná o pohledávky ve Fázi 3.

<sup>10</sup> Částky jsou zaokrouhlené a konečný dopad se může lišit kvůli zaokrouhlovacím rozdílům.

<sup>11</sup> Předchozí aktualizovaný výhled zveřejněný dne 8. srpna 2018 v pololetní prezentaci za 1. pololetí 2018.

<sup>12</sup> Prognóza ČNB vydaná dne 2. srpna 2018

<sup>13</sup> [https://www.cnb.cz/cs/menova\\_politika/zpravy\\_o\\_inflaci/2018/2018\\_III/download/ZOI\\_III\\_2018\\_T\\_1\\_Makroindikatory.xlsx](https://www.cnb.cz/cs/menova_politika/zpravy_o_inflaci/2018/2018_III/download/ZOI_III_2018_T_1_Makroindikatory.xlsx)

<sup>13</sup> Očištěno o výnosy z oportunistických repo operací

Na závěr by MONETA ráda informovala, že požádala Českou národní banku o souhlas se zahrnutím 30 % čistého zisku za první polovinu roku 2018 do regulatorního kapitálu, což společnosti MONETA umožní více posílit její kapitálovou pozici. V případě souhlasu České národní banky MONETA plánuje, že před koncem roku 2018 dosáhne kapitálové přiměřenosti v rozmezí 15,9 % až 16,3 %.

## HLAVNÍ PŘEDPOKLADY AKTUALIZOVANÉHO VÝHLEDU SPOLEČNOSTI MONETA PRO ROK 2018

Při přípravě tohoto aktualizovaného výhledu pro rok 2018 společnost MONETA učinila řadu ekonomických, tržních, operačních, regulatorních a jiných předpokladů kvantitativní povahy i předpokladů spočívajících na subjektivním posouzení. Tyto předpoklady, jež se mohou ukázat jako nesprávné a zahrnují v sobě známá i neznámá rizika, nejistoty, nepředvídané události a další významné faktory, z nichž jsou mnohé mimo její kontrolu, zahrnují mimo jiné následující:

- Přetrvání pozitivního makroekonomického výhledu.
- Očekává se, že sazba 3M PRIBOR průběžně poroste dle prognózy<sup>14</sup> České národní banky vydané dne 2. srpna 2018 a očekávání dvou dalších zvýšení úrokových sazeb před koncem roku 2018.
- Náklady na riziko zahrnují případnou rezervu v případě nesplácení významného komerčního úvěru.

### DŮLEŽITÉ UPOZORNĚNÍ

TATO ZPRÁVA NENÍ NABÍDKOU CENNÝCH PAPÍRŮ ANI ŽÁDOSTÍ O ODKUP ČI ÚPIS AKCIÍ SPOLEČNOSTI MONETA MONEY BANK, A.S. ("MONETA"), ANI JAKÝCHKOLIV JINÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ ČI INVESTIČNÍCH NÁSTROJŮ.

*Tato zpráva či její kopie nesmějí být šířeny v zemích, ve kterých je takové jednání zakázáno právními předpisy, ani nesmí být do takových zemí a/nebo z takových zemí zasíláno. Osoby, do jejichž dispozice se tato zpráva dostane, by se měly s takovými omezeními obeznámit a tato omezení dodržovat. Jakékoliv nedodržení těchto omezení může být porušením právních předpisů příslušné země. Tato zpráva není doporučením ve vztahu k žádnému cennému papíru.*

TATO ZPRÁVA NENÍ NÁVRHEM NA ROZHODNUTÍ (PROXY STATEMENT) ANI ŽÁDOSTÍ O ROZHODNUTÍ (SOLICITATION OF PROXIES) PODLE PRÁVA CENNÝCH PAPÍRŮ SPOJENÝCH STÁTŮ AMERICKÝCH. Cenné papíry, jichž se tento dokument týká, jsou vyňaty z působnosti zákona o cenných papírech Spojených států amerických z roku 1934, v platném znění. Tento dokument není nabídkou cenných papírů ani žádostí o odkup cenných papírů ve Spojených státech amerických. Cenné papíry, jichž se tento dokument týká, nebyly registrovány podle zákona o cenných papírech Spojených států amerických z roku 1934, v platném znění („Zákon o cenných papírech“) nebo podle práva jiného státu nebo území pod jurisdikcí Spojených států amerických a nemohou být nabízeny ve Spojených státech amerických, aniž by se na ně uplatnila výjimka podle Zákona o cenných papírech nebo byly registrovány podle Zákona o cenných papírech, a to vždy v souladu s platným právem příslušného státu nebo jiného území pod jurisdikcí Spojených států amerických.

Tato zpráva může obsahovat projekce, odhady, předpovědi, cíle, názory, vyhlídky, výsledky, výnosy a další informace vztahující se k finančnímu výhledu společnosti MONETA, pokud jde mimo jiné o její ziskovost, náklady, majetek, kapitálovou pozici, finanční situaci, provozní výsledky, dividendy a podnikání (společně „prognózy budoucího vývoje“). Veškeré prognózy budoucího vývoje významným způsobem vycházejí z řady předpokladů a subjektivních posouzení, které se mohou nebo nemusí ukázat 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 a zahrnují v sobě známá a neznámá rizika, nejistoty, nepředvídané události a další významné faktory, z nichž jsou mnohé mimo kontrolu společnosti MONETA. 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. Žádný výrok v této zprávě není odhadem ani prognózou zisku či podílu na zisku, ani nemá být jako odhad či prognóza zisku či podílu na zisku vykládán, ani nemá být vykládán tak, že jakékoliv budoucí zisky na akcii, zisky, podíly na zisku, marže či peněžní toky společnosti MONETA za daný či kterýkoliv budoucí finanční rok budou stejné nebo vyšší než dříve uveřejněné hodnoty. Jakékoli prognózy budoucího vývoje obsažené v této zprávě jsou uvedeny k datu této zprávy. MONETA nepřebírá a nenese jakoukoliv povinnost aktualizovat nebo odpovědnost za aktualizaci prognóz budoucího vývoje, pokud by se okolnosti nebo předpoklady, očekávání nebo názory 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 nespolehnali na jakékoliv prognózy budoucího vývoje obsažené v této zprávě.

<sup>14</sup> Prognóza ČNB vydaná dne 2. srpna 2018

[https://www.cnb.cz/cs/menova\\_politika/zpravy\\_o\\_inflaci/2018/2018\\_III/download/ZOI\\_III\\_2018\\_T\\_1\\_Makroindikatory.xlsx](https://www.cnb.cz/cs/menova_politika/zpravy_o_inflaci/2018/2018_III/download/ZOI_III_2018_T_1_Makroindikatory.xlsx)