



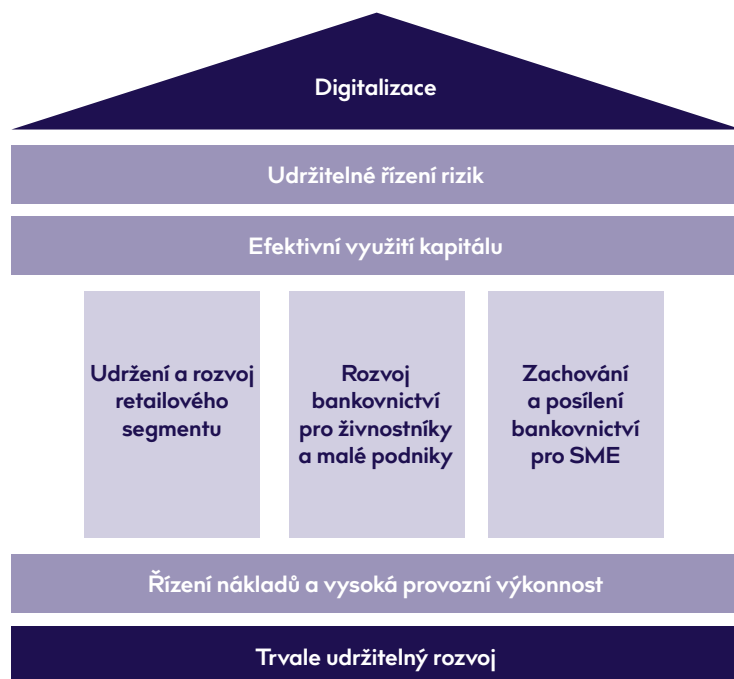
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ UKAZATELE A UDÁLOSTI

Naplnění strategie

Skupina svým výkonem dostála a překonala své závazky vůči kapitálovým trhům, které si stanovila v rámci strategie.

Skupina cílila na následující oblasti:

- Nadále udržovat a rozvíjet aktivitu v segmentu retailového bankovníctví a současně významně posílit postavení v segmentu malých a středních podniků.
- Pokračovat v postupné proměně celkového obchodního mixu, diverzifikovat zdroje výnosů a stát se vedoucí bankou pro osoby samostatně výdělečně činné, živnostníky a malé podniky v České republice.
- Posílit pozici v segmentu retailového bankovníctví se zaměřením na cenovou politiku, akvizici nových klientů a řízení rizik za účelem podpory růstu v oblasti nezajištěných spotřebitelských úvěrů, rozvoje nabídky hypotečních produktů a rozšíření nabídky produktů třetích stran, zejména pojištění a investičních fondů.
- V komerčním segmentu Skupina plánuje ještě lépe využívat příležitosti ke cross sellingu, pokračovat ve svém rozvoji aktivit pro živnostníky a malé podniky představované svobodnými povoláními, maloobchodníky a podnikateli a prohlubovat obchodní vztahy se středně velkými komerčními klienty, a to zejména díky své jedinečné pozici poskytovatele bankovních služeb v zemědělském sektoru a díky příležitostem ke cross sellingu u komerčních leasingových produktů.
- Významně zintenzivnit úsilí v rámci obou segmentů o maximální využívání potenciálu stávající klientely a nabídky produktů a služeb, a tím nastartovat organický růst. Klíčovým cílem růstu je rozvoj dlouhodobých bankovních vztahů a zajištění přístupu podnikatelů a malých a středních podniků k řešením a službám v oblasti platebního styku (value-based payments), řízení likvidity a financování.
- Zaměřit se na svůj udržitelný rozvoj skrze silnou a udržitelnou strategii Skupiny, která je založena na ekonomických a společenských dopadech a vlivu na životní prostředí. Naši klíčoví obchodní partneři, klienti i akcionáři představují důležitou součást této strategie a napomáhají k dosažení udržitelného růstu Skupiny i k růstu hodnoty akcií.



Hlavní události roku 2017

Leden	<ul style="list-style-type: none"> Banka obdržela investiční rating BBB/A-2 od agentury S&P a rating Baa2/P-2 od agentury Moody's, v obou případech se stabilním výhledem¹.
Duben	<ul style="list-style-type: none"> ČNB schválila Základní prospekt² dluhopisového programu banky v maximální celkové jmenovité hodnotě nesplacených dluhopisů 50 miliard Kč. Představen nový koncept poboček³. Ten nabídne klientům komfortnější a rychlejší služby s důrazem na diskretnost a soukromí. První pobočka v novém konceptu byla otevřena v Nových Butovicích. 24. dubna 2017 se konala řádná valná hromada.
Květen	<ul style="list-style-type: none"> Banka získala první místo v ocenění Microsoft Awards 2017. Banka byla oceněna v kategorii Bankovníctví, kapitálové trhy a pojišťovnictví za svůj hladký přechod na cloudovou platformu Office 365⁴. Bylo dokončeno oddělení od předchozího vlastníka o šest měsíců dříve, než bylo plánováno, a to s velkými úsporami. Smlouva o využívání služeb po přechodnou dobu v rámci oddělení se od GE (Transition Service Agreement) byla s předchozím vlastníkem ukončena bez dopadu na naše služby.
Červen	<ul style="list-style-type: none"> Vyplacena solidní dividenda akcionářům v hrubé výši 980 Kč na akcii. Smart Banka získala ocenění "nejlepší mobilní aplikace" v České republice a Slovenské republice⁵. Banka uvedla na trh nový digitální běžný účet, který lze zřídit plně online.
Září	<ul style="list-style-type: none"> Setkání děří se světovými tenisovými hráči Petrou Kvitovou⁶ a Tomášem Berdychem⁷ v Praze v rámci společenské odpovědnosti banky.
Říjen	<ul style="list-style-type: none"> Uveden na trh plně digitální nezajištěný úvěr pro existující klienty ze segmentů retail, živnostníci a malé podniky. Získán zlatý certifikát TOP Odpovědná firma v kategorii Nejangažovanější zaměstnanci od odborné platformy Byznys pro společnost⁸. Oznámena spolupráce s Evropskou Investiční Bankou. 26. října 2017 se konala valná hromada.
Listopad	<ul style="list-style-type: none"> Tomáš Spurný, CEO a předseda představenstva MONETA Money Bank, zvolen odbornou porotou Bankéřem roku 2017⁹. Představenstvo potvrdilo střednědobý cíl udržovat kapitálovou přiměřenost ve výši 15,5 procenta, a to na základě požadavku nového Pilíře II a Přezkumu a vyhodnocení kapitálového vybavení (SREP) provedeného ČNB v roce 2017. Smart Banka získala ocenění jako druhé nejlepší mobilní řešení v soutěži WebTop100¹⁰. Banka uvedla na trh mobilní platby prostřednictvím Google Pay. Oznámen plán na celkovou přeměnu vozového parku banky na elektromobily v následujících pěti letech.
Prosinec	<ul style="list-style-type: none"> Získán zlatý certifikát na základě kreditní analýzy společnosti Comsense analytics¹¹. Uveřejněna Strategie digitalizace služeb MONETA 2018 – 2020¹² na internetových stránkách moneta.cz v sekci Vztahy s investory.

¹ Obě ratingové agentury Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited a Moody's Investors Service Ltd. jsou ratingové agentury fungující v Evropské unii a registrované v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009, o ratingových agenturách, ve znění nařízení (EU) č. 513/2011 Evropského parlamentu a Rady a nařízení (EU) č. 462/2013 Evropského parlamentu a Rady (dále jen „nařízení o ratingových agenturách“). Jako takové jsou agentury Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited a Moody's Investors Service Ltd. v souladu s nařízením o ratingových agenturách zapsány v seznamu ratingových agentur zveřejněném Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy na jeho webových stránkách (<https://www.esma.europa.eu/supervision/credit-rating-agencies/risk>). Při výběru ratingových agentur Banka postupovala v souladu s povinnostmi stanovenými v článku 8d výše uvedeného nařízení. Tržní podíl každé z výše uvedených ratingových agentur na trhu Evropské unie je vyšší než 10 %.

² <https://investors.moneta.cz/bonds>

³ https://investors.moneta.cz/aktualni_informace

⁴ <https://www.moneta.cz/servis-pro-media/tiskove-zpravy/zprava?reportId=2828306>

⁵ Zdroj: <https://www.aplikaceroku.cz/2017>

⁶ <https://www.moneta.cz/servis-pro-media/tiskove-zpravy/zprava?reportId=3083538>

⁷ <https://www.moneta.cz/servis-pro-media/tiskove-zpravy/zprava?reportId=3097434>

⁸ www.odpovednefirmy.cz a <https://www.moneta.cz/servis-pro-media/tiskove-zpravy/zprava?reportId=3301625>

⁹ www.bankaroku.cz a <https://www.moneta.cz/servis-pro-media/tiskove-zpravy/zprava?reportId=3374360>

¹⁰ <https://vysledkywebtop100.cz/2017/mobilni-reseni>

¹¹ Comsense analytics je nezávislá česká společnost poskytující analytickou podporu finančním poradcům v oblastech kapitálového trhu, bankovníctví a trhu realitních akvizic a vývoje. Zdroj: www.comsense.cz nebo <https://www.mesec.cz/clanky/mate-penize-u-nejzadluzenejsi-banky-nebo-u-te-nejziskovejsi/>

¹² https://investors.moneta.cz/aktualni_informace

Výhled a výsledky za rok 2017

Ukazatelé	Výsledky	Výhled pro rok 2017	
	2017	Aktualizované ¹³	Původní ¹⁴
Konsolidovaný čistý zisk	3,9 mld. Kč	~ 3,9 mld. Kč	~ 3,4 mld. Kč
Návratnost hmotného kapitálu ¹⁵	16,0%	~ 16 %	~ 14 %
Růst úvěrů (meziroční) ¹⁶	10,8%	vyšší jednociferný růst	vyšší jednociferný růst
Provozní výnosy	10,3 mld. Kč	> 10,3 mld. Kč	> 10,3 mld. Kč
Poměr nákladů k výnosům	47,9%	Rozmezí 45 -50 %	Rozmezí 45 -50 %
Provozní náklady	4,9 mld. Kč včetně nákladů na restrukturalizaci ¹⁷	~ 4,8 mld. Kč	< 4,9 mld. Kč
Náklady na riziko	32 bps	50-60bps	100-110bps
NPL poměr	4,1%	< 5 %	< 6 %
Celkové NPL pokrytí	77,0%	~ 80 %	~ 80 %
Kapitálová přiměřenost ¹⁸	17,4%	> 17 %	> 17 %

¹³ Aktualizováno ve 3. kvartále 2017 kromě Provozních nákladů, které byly aktualizovány v 1. kvartálu 2017

¹⁴ Zveřejněno 10. února 2017

¹⁵ Vykázaná návratnost hmotného kapitálu

¹⁶ Růst hrubých výkonných pohledávek

¹⁷ Vztahující se primárně na snížení počtu poboček a reorganizaci společnosti MONETA Leasing

¹⁸ Nezahrnuje čistý zisk roku 2017

Výhled na období 2018–2020

Ukazatelé	Stanovený výhled ¹⁹	
	2018	2020
Růst úvěrového portfolia ²⁰	≥9 %	≥10 %
Celkové provozní výnosy	≥ 9,5 mld. Kč	≥ 10,5 mld. Kč
Provozní náklady	~ 4,9 mld. Kč	~ 5,1 mld. Kč
Náklady na riziko ²¹	45 – 55bps	70 – 80bps
Konsolidovaný čistý zisk	≥ 3,4 mld. Kč	≥ 3,8 mld. Kč
Vykázaná návratnost hmotného kapitálu	≥14 %	≥15 %
Efektivní daňová sazba	~ 17 %	~20 %

Management plánuje navrhnout za období²² 2017 – 2020 výplatu kumulované výše dividend v objemu 11,5 miliardy Kč

¹⁹ Management si vyhrazuje možnost upravit výhled v případě, že dojde k významným změnám podmínek, na základě kterých byl výhled stanoven, nebo v případě zajímavých investičních příležitostí pro banku.

²⁰ Růst hrubých výkonných pohledávek

²¹ 2017 na základě účetního standardu IAS 39, 2018 a 2020 na základě účetního standardu IFRS 9

²² Bude navržena akcionářům na valných hromadách konaných v letech 2018-2021, ne v podobě jedné platby, ale ročně, v závislosti na skutečných finančních výsledcích v letech 2017-2020 a dále v závislosti na korporátních, regulatorních omezeních a omezení ze strany regulátora a schválení příslušnou valnou hromadou.

Hlavní výkonnostní ukazatele

OBCHODNÍ VÝSLEDKY

mld. Kč	2017	2016	změna
Bilance hrubých výkonných úvěrů	122,5	110,5	10,8%
Nové objemy retailových úvěrů	35,4	25,4	39,6%
Nové objemy komerčních úvěrů	19,8	17,1	15,7%
Bilance čistých výkonných retailových úvěrů	60,8	53,0	14,7%
Bilance čistých výkonných komerčních úvěrů	61,0	56,7	7,6%
Vklady klientů ²³	132,0	116,3	13,6%

ZISKOVOST A EFEKTIVITA

	2017	2016 ²⁴	změna
Výnosnost portfolia (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	6,3%	7,6%	-130 bps
Náklady na financování (% průměrných vkladů) ²⁵	0,15%	0,17%	-2 bps
Čistá úroková marže (% průměrného zůstatku čistých aktiv generujících úrokový výnos) ²⁶	4,3%	5,9%	-160 bps
Náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	0,32%	0,93%	-61 bps
Výnosnost portfolia upravená o náklady na riziko (% průměrných čistých úvěrů a pohledávek za klienty)	6,0%	6,7%	-70 bps
Výnosy z poplatků a provizí / Provozní výnosy (%)	18,7%	17,7%	100 bps
Čistý neúrokový výnos / Provozní výnosy (%)	28,7%	24,9%	380 bps
Vykázaná návratnost hmotného kapitálu	16,0%	15,3%	70 bps
Upravená návratnost hmotného kapitálu (na úroveň 15,5 % CET1)	17,7%	19,3%	-160 bps
Návratnost průměrných aktiv ²⁵	2,2%	2,8%	-60 bps
Poměr nákladů k výnosům	47,9%	45,1%	280 bps

KAPITÁL A LIKVIDITA

	2017	2016	změna
Celková kapitálová přiměřenost CET1	17,4%	20,5%	-310 bps
Poměr úvěrů k vkladům ²³	93,7%	96,2%	-250 bps
Vlastní kapitál celkem / Celková aktiva ²⁵	12,9%	18,3%	-540 bps
Likvidní aktiva / Celková aktiva ²⁷	36,2%	22,9%	1330 bps

²³ Nezahrnuje 9,4 miliardy Kč repo operací

²⁴ Skupina reklasifikovala externí náklady na vymáhání do ztrát ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek za klienty, tyto náklady jsou zahrnuty v položce "Čistá ztráta ze znehodnocení úvěrů a pohledávek", kam náleží. Dříve byly tyto náklady uváděny v položce "Ostatní provozní náklady" a "Správní náklady"

²⁵ Zahrnuje repo operace s bankami a klienty, které jsou uzavřeny na zrcadlové bázi (back-to-back) reversními repo operacemi s ČNB

²⁶ Ovlivněno oportunistickými repo operacemi

²⁷ Zahrnuje hodnotu zastavených aktiv (encumbered assets)

Výnos pro akcionáře

- Banka měla k 29. prosinci 2017 více než 13 tisíc investorů ze 49 zemí (dle výpisu z Centrálního depozitáře cenných papírů).
- 29. prosince 2017 uzavírala cena akcie²⁸ Banky na Prime Market Burzy cenných papírů Praha na 82,40 Kč. V roce 2017 dosáhla maximální denní cena akcie Banky na Prime Market Burzy cenných papírů Praha 90,75 Kč²⁸, a to v návaznosti na oznámení navržené dividendy za rok 2016. Maximální uzavírací cena akcie v roce 2017 dosáhla 88,70 Kč.
- Dividendová výnosnost akcií Banky²⁹ činí atraktivních 9,7%.
- Tržní kapitalizace Banky dosáhla 42,1 miliardy Kč k 29. prosinci 2017³⁰.
- Během roku 2017 se průměrně za obchodní den na Prime Market Burzy cenných papírů Praha zobchodovalo 1,5 milionu akcií banky, které díky tomu patřily k nejlikvidnějším titulům obchodovaných na Prime Market Burzy cenných papírů Praha³¹.
- MONETA přinesla akcionářům v roce 2017 celkovou návratnost ve výši 14,2 %³².

²⁸ Zdroj: www.pse.cz/udaje-o-trhu/akcie/prime-market/

²⁹ Vypočítané jako poměr (vyjádřený v procentech) navrhované dividendy na akcii k uzavírací ceně akcie a to na základě uzavírací ceny akcie 82,40 Kč z 29. prosince 2017. (Zdroj: www.pse.cz/udaje-o-trhu/akcie/prime-market/). Dividenda v celkové výši 4,1 miliardy Kč podléhá schválení valné hromady konající se 25. dubna 2018 a podnikovým a regulačním omezením a omezením stanovených regulátorem.

³⁰ Vypočítané na základě uzavírací ceny akcie 82,40 Kč z 29. prosince 2017. (Zdroj: www.pse.cz/udaje-o-trhu/akcie/prime-market/)

³¹ Zdroj: www.pse.cz/udaje-o-trhu/statistika/objemy-obchodu/

³² Více o výnosu pro akcionáře viz sekce 4.10.12 Variabilní složky odměny za (fiskální) rok 2017

ZKRÁCENÉ FINANČNÍ VÝKAZY

ZKRÁCENÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

mil. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016	% změna
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 127	20 235	-64,8%
Finanční aktiva	11 828	13 775	-14,1%
Úvěry a pohledávky za bankami	53 380	189	> 100%
Úvěry a pohledávky za klienty	123 680	111 860	10,6%
Ostatní aktiva	3 719	3 320	12,0%
Aktiva celkem	199 734	149 379	33,7%
Závazky vůči bankám	29 643	2 657	1 015,7%
Závazky vůči klientům	141 469	116 252	21,7%
Ostatní závazky	2 859	3 202	-10,7%
Závazky celkem	173 971	122 111	42,5%
Vlastní kapitál celkem	25 763	27 268	-5,5%
Vlastní kapitál a závazky celkem	199 734	149 379	33,7%

ZKRÁCENÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

mil. Kč	2017	2016 ³³	% změna
Výnosy z úroků a podobné výnosy	7 582	8 494	-10,7%
Náklady na úroky a podobné náklady	-218	-189	15,3%
Čistý výnos z úroků	7 364	8 305	-11,3%
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 933	1 961	-1,4%
Ostatní provozní výnosy	1 038	792	31,1%
Provozní výnosy celkem	10 335	11 058	-6,5%
Provozní náklady celkem	-4 947	-4 982	-0,7%
Čistá ztráta ze znehodnocení úvěrů a pohledávek	-381	-1 029	-63,0%
Znehodnocení Goodwillu	-104	0	n/a
Zisk za účetní období před zdaněním	4 903	5 047	-2,9%
Zisk za účetní období po zdanění	3 923	4 054	-3,2%

Součet hodnot v tabulkách nemusí souhlasit kvůli zaokrouhlovacím rozdílům.

³³ Skupina reklasifikovala externí náklady na vymáhání do ztrát ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek za klienty, tyto náklady jsou zahrnuty v položce "Čistá ztráta ze znehodnocení úvěrů a pohledávek", kam náleží. Dříve byly tyto náklady uváděny v položce "Ostatní provozní náklady" a "Správní náklady"

OBSAH

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ UKAZATELE A UDÁLOSTI	3
Naplnění strategie	3
Hlavní události roku 2017	4
Výhled a výsledky za rok 2017	5
Výhled na období 2018–2020	6
Hlavní výkonnostní ukazatele	7
Výnos pro akcionáře	8
ZKRÁCENÉ FINANČNÍ VÝKAZY	9
DOPIS PŘEDSEDKYNĚ DOZORČÍ RADY	14
DOPIS PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA	17
1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE	21
1.1 Základní údaje o MONETA Money Bank a o dceřiných společnostech	21
1.2 Struktura akcionářů	22
1.3 Dividendová politika	23
1.4 Výkonnost akcií na kapitálovém trhu	23
1.5 Překonání cílů v roce 2017	24
1.6 Střednědobý výhled	25
2. STRATEGIE A VÝSLEDKY	27
2.1 Makroekonomické prostředí	27
2.2 Vývoj na trhu	27
2.3 Zpráva o ekonomické činnosti	28
2.3.1 Přehled	28
2.3.2 Výsledky retailového segmentu	29
2.3.3 Výsledky komerčního segmentu	33
2.3.4 Treasury/ Ostatní	36
2.4 Přehled finančních výsledků Skupiny	36
2.4.1 Analýza výkazu o finanční pozici	36
2.4.2 Výsledek hospodaření	40
3. KAPITÁL A LIKVIDITA	43
3.1 Kapitál	43
3.1.1 Regulační rámec	43
3.1.2 Kapitál a rizikově vážená aktiva	43
3.1.3 Řízení kapitálu	43
3.1.4 SVSK	43
3.1.5 Plán pro obnovu činnosti	44
3.2 Likvidita	44
3.2.1 Regulační rámec	44
3.2.2 Likviditní portfolio	44
4. SPRÁVA SPOLEČNOSTI	49
4.1 Organizační uspořádání	49
4.2 Valná hromada	50
4.3 Dozorčí rada	52
4.3.1 Postavení a pravomoci dozorčí rady	52
4.3.2 Členové dozorčí rady	53
4.3.3 Zpráva o činnosti dozorčí rady	55
4.4 Pracovní orgány zřízené dozorčí radou	57
4.4.1 Výbor pro jmenování	58
4.4.2 Výbor pro odměňování	58
4.4.3 Výbor pro rizika	58

4.5	Výbor pro audit	59
4.5.1	Zpráva o činnosti výboru pro audit	60
4.6	Představenstvo	61
4.6.1	Zařazení a pravomoci představenstva	61
4.6.2	Zvláštní pravomoci představenstva podle českého práva	62
4.6.3	Členové představenstva	63
4.6.4	Zpráva o činnosti představenstva	65
4.7	Pracovní orgány zřízené představenstvem	66
4.7.1	Assets & Liability Committee	66
4.7.2	Credit Committee	66
4.7.3	Enterprise Risk Management Committee	67
4.7.4	Business Review Committee (bývalý Pricing Committee)	67
4.7.5	Compensation Committee (bývalý Incentive Payment Review Committee)	68
4.7.6	Compliance & Anti-Fraud Committee	68
4.7.7	Clusters and Projects Investment Committee (former Project Management Committee)	68
4.7.8	Capital Committee	69
4.7.9	Business Continuity Management Committee	69
4.8	Klíčoví vedoucí zaměstnanci	69
4.9	Ostatní informace o členech představenstva, dozorčí rady a klíčových vedoucích zaměstnancích	70
4.10	Odměňování a benefity pro členy představenstva, dozorčí rady a klíčové vedoucí zaměstnance	70
4.10.1	Odměňování a benefity členů představenstva – klíčové principy	70
4.10.2	Odměňování klíčových vedoucích zaměstnanců – hlavní zásady	73
4.10.3	Odměny a benefity vyplacené a přiznané členům představenstva a klíčovým vedoucím zaměstnancům v roce 2017	74
4.10.4	Odměňování členů dozorčí rady	74
4.11	Odměňování výboru pro audit	75
4.12	Vlastnictví akcií a akciových opcí představenstvem, dozorčí radou, klíčovými vedoucími zaměstnanci a členy Výboru pro audit	75
4.13	Retenční programy pro členy představenstva a zaměstnance	76
4.13.1	Program virtuálních akcií pro členy představenstva a zaměstnance	76
4.13.2	IPO Retenční programy	76
4.14	Interní audit	77
4.15	Informace o vnitřní kontrole a přístupu k rizikům spojeným s účetnictvím a přípravou finančních výkazů	77
4.16	Příručka pro správu a řízení Banky	78
4.17	Odměny účtované auditory Skupiny v roce 2017	78
4.18	Ostatní právní požadavky	78
5.	ŘÍZENÍ RIZIK	81
5.1	Risk governance	81
5.1.1	Principy a cíle řízení rizik	81
5.1.2	Organizační struktura řízení rizik	81
5.2	Úvěrové riziko	82
5.2.1	Řízení úvěrového rizika	82
5.2.2	Individuálně řízené expozice	82
5.2.3	Portfoliově řízené expozice	83
5.2.4	Protistrany na finančním trhu	84
5.2.5	Kategorizace pohledávek	84
5.2.6	Hodnocení zajištění	84
5.2.7	Výpočet opravných položek	85
5.2.8	Riziko koncentrace expozic	85
5.2.9	Úvěrové portfolio a jeho kvalita	85
5.2.10	Pohledávky s úlevou	86
5.3	Riziko koncentrace	86
5.4	Tržní riziko a riziko likvidity	86
5.4.1	Úrokové riziko	86
5.4.2	Měnové riziko	87
5.4.3	Riziko likvidity	87

5.5	Operační riziko	87
5.5.1	Compliance riziko	88
5.5.2	Informační bezpečnost	89
5.5.3	Kontinuita podnikání	89
5.5.4	Legal Risk	89
5.5.5	Významné právní spory	89
5.5.6	Návrh skupiny Arca na určení neplatnosti usnesení valné hromady	91
5.6	Riziko modelů	91
6.	TRVALE UDRŽITELNÝ ROZVOJ A SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST	95
6.1	Strategie	95
6.1.1	Standardy Global Reporting Initiative (GRI)	95
6.1.2	Vize, mise a hodnoty společnosti	96
6.2	Priority	96
6.2.1	Lidský kapitál	96
6.2.2	Ekonomická udržitelnost	100
6.2.3	Zákaznická zkušenost a služby pro zákazníky	102
6.2.4	Udržitelnost životního prostředí	105
6.2.5	Podpora občanské společnosti	107
6.3	GRI INDEX	109
7.	VYJÁDŘENÍ DOZORČÍ RADY	113
8.	PROHLÁŠENÍ VEDENÍ	115
9.	FINANČNÍ ČÁST	117
	Konsolidované finanční výkazy společnosti MONETA Money Bank, a.s.	130
	Příloha konsolidované účetní závěrky společnosti MONETA Money Bank, a.s.	135
	Finanční část	207
	Individuální finanční výkazy společnosti MONETA Money Bank, a.s.	220
	Příloha individuální účetní závěrky společnosti MONETA Money Bank, a.s.	225
10.	DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE	293
10.1	Právní předpisy	293
10.2	Významné probíhající investice	294
10.2.1	Oddělení IT	294
10.2.2	Digitalizace	294
10.2.3	Pobočky a bankomaty	294
10.3	Ochranné známky, licence a podlicence	294
10.4	Náklady na výzkum a vývoj	294
10.5	Duševní vlastnictví	294
10.6	Popis nemovitostí vlastněných a pronajatých Skupinou	294
10.7	Členství v odvětvových a ostatních asociacích	295
10.8	Práva spojená s akciemi Banky	295
10.9	Významné smlouvy	295
10.10	Dokumenty začleněné odkazem	295
11.	VÝKONNOSTNÍ UKAZATELE VYPOČTENÉ MIMO ÚČETNÍ STANDARDY A JEJICH SESOUHLASENÍ	296
12.	ÚDAJE O KAPITÁLU A KAPITÁLOVÝCH POŽADAVCÍCH K 31. 12. 2017	298
13.	PROGNÓZY BUDOUCÍHO VÝVOJE	302
	DEFINICE	303

DOPIS PŘEDSEDKYNĚ DOZORČÍ RADY

ÚVOD

Rok 2017 byl pro MONETA Money Bank („Banka“) mezníkem. Po našem vstupu na burzu v rámci IPO v roce 2016 to byl náš první celý rok v pozici veřejně obchodované společnosti. Byl to také rok, kdy jsme dokončili oddělení od skupiny GE Capital a učinili významný pokrok v plnění našich finančních a strategických cílů.

Projekt oddělení, jehož cílem byl hladký a rychlý přechod Banky z dceřiné společnosti plně ve vlastnictví GE Capital na provozně a ekonomicky nezávislou českou banku, byl realizován šest měsíců před plánovaným datem a s nižším rozpočtem. Je mi potěšením oznámit, že toho bylo dosaženo bez narušení vnitřních kontrolních mechanismů i služeb pro zákazníky. Současně Banka pokračovala v investování do své nové značky a je příjemné pozorovat, jak tato značka na českém trhu nabývá na síle a energii.

SPRÁVA SPOLEČNOSTI

Správa společnosti byla tématem, na které se MONETA Money Bank v roce 2017 významně zaměřila. V souvislosti s tím, jak došlo k dokončení našeho oddělení se od GE Capital, bylo důležité sladit i složení dozorčí rady a odměňování jejích členů s mezinárodními provozními a řídicími standardy, ke kterým se Banka hlásí.

Dozorčí rada je nedílným, nevykonným prvkem dvoustupňového organizačního uspořádání Banky a je zodpovědná za kontrolu provozu Banky. Zajistit, aby dozorčí rada byla schopna vykonávat efektivní a nezávislý dohled nad představenstvem při současném podílení se na strategickém směřování Banky, je maximálně důležité pro všechny zainteresované strany, včetně akcionářů, regulátorů, zákazníků i zaměstnanců.

Valná hromada, která proběhla 24. dubna 2017, nevyřešila některé záležitosti týkající se řízení a správy společnosti. Mohu s potěšením oznámit, že představené revidované návrhy byly akcionáři schváleny na valné hromadě dne 26. října 2017.

Banka zakončila rok s odpovídající a efektivní kontrolní strukturou, která splňuje mezinárodní standardy. Po rezignaci dvou členů dozorčí rady – Christophera Michaela Chamberse (bývalého předsedy dozorčí

rady) v dubnu 2017 a Richarda Alana Laxera (bývalého místopředsedy dozorčí rady) v únoru 2017 – zvolila historicky první valná hromada uskutečněná 24. dubna 2017 nové členy dozorčí rady: mě a pana Miroslava Singera. V květnu 2017 mi bylo potěšením přijmout jmenování předsedkyně dozorčí rady a oznámit zvolení pana Miroslava Singera místopředsedou dozorčí rady. Dozorčí rada se později v roce 2017 rozrostla z pěti členů na sedm zvolením pana Gabriela Eichlera a pana Tomáše Pardubického. Všichni noví členové přinášejí významné regionální i mezinárodní zkušenosti. Mimo to byla paní Zuzana Prokopcová také nominována a zvolena do nezávislého výboru pro audit. Dozorčí rada může nyní čerpat z široké škály odborností a vhodných dovedností a má tu nejlepší pozici pro podporu představenstva při implementaci jeho strategie.

Zároveň dozorčí rada ustanovila samostatné výbory pro řízení rizik, odměňování a jmenování a umožnila tak každé jednotlivé oblasti získat pozornost, jakou si zaslouží. V průběhu roku 2017 se dozorčí rada sešla sedmkrát, její výbory (včetně dřívějšího výboru pro jmenování a odměňování) zasedaly devatenáctkrát.

Na pozadí těchto změn Banka přijala transparentní přístup v komunikaci vůči svým akcionářům, mimo jiné i formou konzultací, kdy byli představenstvo a dozorčí rada k dispozici pro zodpovězení případných dotazů. Jsme si plně vědomi důležitosti toho, že Banka udržuje otevřený a transparentní dialog se svými akcionáři i všemi zainteresovanými stranami. Všechny podrobnosti našeho přístupu ke správě společnosti jsou uvedeny v naší nové příručce Corporate Governance Handbook, která byla zveřejněna v loňském roce a je k dispozici na www.moneta.cz.

V oblasti správy a řízení Banky bude pozornost v roce 2018 věnována otázce odměňování představenstva a ostatních osob s významným vlivem na rizikový profil Banky. Je velmi důležité dosáhnout souladu mezi zájmy představenstva, ostatních osob s významným vlivem na rizikový profil Banky a zájmy akcionářů.

Dozorčí rada bere plně na vědomí novou směrnici EU o podpoře dlouhodobé angažovanosti akcionářů, která mimo jiné zakládá právo akcionářů hlasovat na valné hromadě o politice odměňování členů představenstva. Dozorčí rada je odhodlána dodržovat tento nový

právní režim a přijme nezbytná opatření k jeho aplikaci po implementaci této směrnice do českého práva.

FINANČNÍ VÝSLEDKY A STRATEGIE

V roce 2017 učinila Skupina pokrok ve stabilizaci výnosů a zisku s cílem vrátit se k organickému růstu při současném dosažení atraktivních a udržitelných výnosů pro investory. Česká ekonomika si udržela silnou pozici s růstem HDP 4,5 procenta³⁴, ale prostředí nízkých úrokových sazeb a vysoce konkurenční trh se spotřebitelskými úvěry, na kterém MONETA působí, i nadále představovaly náročné prostředí. I přesto MONETA Money Bank pokračovala v rozvoji svého retailového bankovníctví a rostla v SME segmentu s cílem stát se bankovním šampionem pro malé podnikatele a živnostníky v České republice.

Skupina vygenerovala v roce 2017 konsolidovaný čistý zisk ve výši 3,9 miliardy Kč a vykázala konsolidovanou návratnost hmotného kapitálu ve výši 16 procent. V důsledku toho bude MONETA Money Bank moci navrhnout akcionářům ke schválení dividendu za rok 2017 ve výši 4,1 miliardy Kč³⁵. Skupina hodlá dodržet svůj závazek dosáhnout ve střednědobém horizontu konsolidované roční návratnosti hmotného kapitálu nejméně 15 procent a vyplatit akcionářům kumulativní částku 11,5 miliardy Kč v dividendách³⁶ během příštích čtyř let, a to včetně dividendy za rok 2017.

Naše strategie se maximálně soustředí na tvorbu hodnoty akcionářům prostřednictvím organického růstu, a je založena na třech pilířích: retailovém bankovníctví, bankovních službách pro malé a střední firmy a podpoře živnostníků a podnikatelů. To je posíleno novou digitální strategií, jejíž naplňování jsme zahájili v roce 2017 a která je navržena tak, abychom získali tu nejlepší možnou digitální platformu, prostřednictvím které komunikujeme s našimi zákazníky, jenž funguje nejen nezávisle, ale i jako pevná součást naší tradiční pobočkové sítě.

Snažíme se o maximální spokojenost našich klientů, Banku činíme co nejpřístupnější a nejflexibilnější, přinášíme ten nejlepší klientský zážitek prostřednictvím všech našich prodejních kanálů a neustále vyvíjíme nové, co nejpřínosnější produkty pro naše zákazníky. Povedlo se nám již etablovat MONETA Money Bank jako digitálního lídra: jsme například první českou bankou, která nabízí otevření běžného účtu plně online a jedna z prvních bank s online předschváleným nezajištěným úvěrem pro vybrané stávající zákazníky. Je toho ještě mnohem více, co chceme a uděláme v roce 2018 pro naplnění našich digitálních ambicí.

ŘÍZENÍ RIZIK A REGULACE

Souběžně se závazkem růstu Banky máme stále na zřeteli dodržování strategie obezřetného řízení rizik. MONETA Money Bank dokázala zlepšit kvalitu své rozvahy úspěšným zpeněžením nevýkonných pohledávek a dalším snižováním nákladů na riziko až na výjimečně nízkou úroveň 32 bazických bodů (měřeno oproti průměrné výši netto úvěrů a pohledávek za klienty).

Učinili jsme významnou investici do implementace IFRS 9. S pomocí mezinárodně renomovaných poradců jsme vyvinuli špičkový model, díky čemuž má nyní Banka robustní infrastrukturu, která nám umožní úspěšně čelit všem výzvám spojeným s novými mezinárodními účetními standardy IFRS 9.

Během roku 2017 Banka prošla první obsáhlou dohlídkou ze strany České národní banky a je mi potěšením oznámit, že úspěšně.

Nadále chráníme naše vkladatele prostřednictvím stabilní kultury řízení rizik, zodpovědného úvěrování a konzervativního přístupu k investicím. Naše standardy pro řízení rizik se dále vyvíjí a budou hrát klíčovou roli v nové éře digitalizace, kterou MONETA Money Bank tak úspěšně začala implementovat u své nové generace produktů.

KULTURA A KOMUNITA

V roce 2017 jsme se soustředili na dlouhodobou udržitelnost, abychom zajistili dlouhodobý úspěch a ziskovost Banky.

Ústředním tématem strategie Banky je ambice stát se bankovním šampionem v České republice pro malé firmy a živnostníky, pomáhat podnikatelům a malým firmám uskutečnit své cíle, podpořit jejich růst a prosperitu jejich zaměstnanců. Podpora a zapojení se do komunit, ve kterých podnikáme, s tím jde ruku v ruce. I nadále budeme úzce spolupracovat s místními podnikateli, školami a komunitními projekty a investovat tak do budoucnosti této země. V roce 2017 Skupina věnovala 1,05 miliónu Kč jednadvaceti organizacím a naši dobrovolníci odpracovali téměř pět tisíc dobrovolnických hodin v rámci komunitní činnosti. Jsme také přesvědčeni o nutnosti chránit životní prostředí, ve kterém podnikáme. Banka se zavázala snížit svou uhlíkovou stopu a zahájila řadu iniciativ, jako například výměnu služebních vozů za elektromobily.

34 Zdroj: Český Statistický úřad, zpráva "Tvorba a užití HDP - 4. čtvrtletí 2017"

35 V závislosti na korporátních, regulatorních omezeních a omezeních ze strany regulátora a schválení Valnou hromadou konanou 25. dubna 2018.

36 Bude navržena akcionářům na valných hromadách konaných v letech 2018-2021, ne v podobě jedné platby, ale ročně, v závislosti na skutečných finančních výsledcích v letech 2017-2020 a dále v závislosti na korporátních, regulatorních omezeních a omezení ze strany regulátora a schválení příslušnou valnou hromadou.

Zpráva o dlouhodobé udržitelnosti MONETA Money Bank, včetně našich ekonomických, environmentálních a sociálních ukazatelů, je shrnuta na straně 95 této zprávy.

Budeme i nadále podporovat zdravou, agilní a otevřenou firemní kulturu založenou na spolupráci, uznání a transparentnosti. Pokračujeme v podpoře iniciativy PRO ZDRAVÍ, programu firemního dobrovolnictví a flexibilní kanceláře. Jsem hrdá na to, že jsme letos vyhráli cenu za Nejangažovanější zaměstnance v rámci soutěže TOP Odpovědná firma. Náš lidský kapitál je pro nás velmi důležitý. Chceme přilákat a udržet ty nejtalentovanější zaměstnance a jsme přesvědčeni, že naši zaměstnanci by měli cítit takovou podporu vedení, aby mohli každý den podávat co nejlepší výkon a mít přitom důvěru, že budou náležitě odměněni.

BUDOUCNOST

Do roku 2018 se dívám s důvěrou, že máme mimořádný tým s tou správnou strategií, který se postaví všem nadcházejícím výzvám a dosáhne atraktivních udržitelných výnosů pro naše akcionáře.

Ráda bych při této příležitosti poděkovala všem zaměstnancům MONETA Money Bank za jejich energii a nadšení, s nímž obsluhují naše klienty, a se kterým úspěšně dokončili naše osamostatnění. Ráda bych také poděkovala představenstvu za jeho úsilí o to, aby se MONETA Money Bank stala bankovním šampionem pro spotřebitele a malé firmy v České republice a za to, že dělá vše pro vytvoření pevných základů dalšího růstu.



Maria Luisa Cicognani
předsedkyně dozorčí rady
MONETA Money Bank, a.s.

DOPIS PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA

ÚVOD

S potěšením oznamuji, že MONETA dosáhla konsolidovaného čistého zisku ve výši 3,9 miliardy Kč. Naše ziskovost vyjádřená vykázanou návratností hmotného kapitálu dosáhla úrovně 16,0 procent, což představuje obrovský úspěch. Představenstvo navrhlo výplatu hrubé dividendy ve výši 8 Kč na akcii. Jsme hrdí, že se nám podařilo splnit naše závazky vůči akcionářům vyjádřené naší market guidance pro rok 2017, přičemž jsme překonali náš závazek ziskovosti o více než 500 miliónů Kč. V tomto kontextu bych rád vyjádřil upřímné poděkování našim zaměstnancům a dozorčí radě za to, že umožnili realizaci naší strategie a dosažení našich výsledků.

V průběhu roku 2017 MONETA významně pokročila v dalším rozvoji svého obchodního modelu a v rozšiřování svých obchodních aktivit. Naším cílem je zachovat si pozici šampiona ve financování českých domácností a stát se vedoucí bankou pro malé firmy. Klademe velký důraz na to, že pružně reagujeme na potřeby a ambice živnostníků, obchodníků a podnikatelů. Kromě toho se strategie společnosti MONETA zaměřuje na rozvoj v oblasti digitalizace. Naše investice do digitálních technologií se odrazily ve výrazném nárůstu nově sjednaných spotřebitelských úvěrů prostřednictvím online kanálů, kde tento nárůst činil 50,7 procenta a zároveň nám umožnil zahájit změny naší pobočkové sítě. Strategie společnosti MONETA je také postavena na efektivnosti nákladů a výsledky, kterých jsme v tomto směru dosáhli, jen potvrzují naši silnou orientaci na tuto oblast. Se stejným důrazem jsme se zaměřili i na udržitelné použití kapitálových zdrojů a jejich návratnost. V listopadu 2017 MONETA potvrdila svůj střednědobý cíl kapitálové přiměřenosti.

V průběhu roku 2017 jsme se také soustředili na zlepšení celkové kvality naší rozvahy. MONETA dále snížila poměr nevykonných úvěrů (NPL) na úroveň 4,1 procenta a vykazovala solidní úroveň celkového pokrytí nevykonných úvěrů ve výši 77 procent. Prodej pohledávek z historických dlouhodobě nevykonných úvěrů přinesl významnou hodnotu pro akcionáře, přičemž vyústil v mimořádný výnos 315 miliónů Kč. Tato součást naší strategie přispěla k celkovému růstu a stabilitě našeho čistého zisku.

Uplynulý rok byl také významným mezníkem představujícím úplné oddělení Banky od předchozího vlastníka. Dokončili jsme úspěšně naše investice v této oblasti a podařilo se nám proces oddělení završit ještě před stanoveným datem a s významnými úsporami. V únoru 2018 byl opět potvrzen úvěrový rating Banky od agentury Standard & Poor's. Naše silná úvěrová pozice a stabilní výhled poskytují solidní základy pro budoucí rozvoj obchodních aktivit skupiny MONETA na českém trhu.

RETAILOVÝ SEGMENT

Jsme odhodláni udržet si pozici přední banky v poskytování služeb českým domácnostem prostřednictvím férových, transparentních a vhodně navržených úvěrových produktů, platebních služeb a nabídky depozitních produktů. Kromě toho je naší ambicí dále rozvíjet naše kapacity v nabídce kvalitních pojišťovacích produktů a investičních fondů.

Naším strategickým cílem zůstává obhájit 20-ti procentní podíl na trhu³⁷ nezajištěných spotřebitelských úvěrů a dosáhnout minimálně 5-ti procentní pozice na trhu³⁸ hypoték. V tomto kontextu je naší ambicí zůstat přední bankou z hlediska nákladů na zdroje financování, a proto se zaměřujeme i na kvalitní nabídku běžných účtů a retailových plateb.

S potěšením informuji o našem pokračujícím úspěchu při tvorbě solidního růstu. Naš retailový segment dosáhl meziročního růstu v oblasti čistých výkonných úvěrů ve výši 14,7 procenta. Z hlediska retailových úvěrů se MONETA soustředila na expanzi svých hypotečních aktivit, zde se nám podařilo získat tržní podíl 4,3 procenta³⁸ z nových objemů a dosáhnout růstu čistého zůstatku pohledávek z hypoték ve výši 30,6 procenta. Souběžně s tím jsme úspěšně obhájili naši silnou pozici na trhu s retailovými nezajištěnými splátkovými úvěry, když jsme dokázali udržet tržní podíl ve výši 21,2 procenta³⁷ u nových objemů, snížit odliv úvěrů z portfolia o 15,5 procenta díky retenčním aktivitám a navýšit zůstatek čistých úvěrů o 8,3 procenta.

³⁷ Cíl dle definice: CNB ARAD; Hrubé úvěry s výjimkou nerezidentů a úvěrů v cizích měnách. Spotřebitelské úvěry reprezentují neúčelové i účelové spotřebitelské úvěry, dluhovou konsolidaci, Americké hypotéky a všechny ostatní produkty MONETA klasifikované jako spotřebitelské úvěry.

³⁸ CNB ARAD, Hrubé úvěry s výjimkou nerezidentů a úvěrů v cizí měně, tržní data zahrnují část úvěrů ze stavebního spoření a úvěry na komerční financování nemovitostí s LTV nad 50 %.

V retailovém segmentu jsme také úspěšně udrželi silnou pozici v oblasti klientských vkladů. Báze retailových vkladů společnosti MONETA vzrostla meziročně o 13,5 procenta při primární orientaci na běžné a spořicí účty.

Zároveň jsme úspěšně rozšířili naše distribuční kapacity investičních fondů, což přineslo meziroční nárůst o 12 procent a navýšení celkových aktiv ve správě na 11,5 miliardy Kč. Kromě toho jsme v rámci plnění naší strategie významně rozšířili naše distribuční kapacity pojišťovacích produktů. V roce 2017 jsme dosáhli meziročního růstu 19,9 procenta³⁹ v čistých příjmech z poplatků a provází z produktů třetích stran.

KOMERČNÍ SEGMENT

Naším cílem je být preferovanou bankou pro živnostníky, obchodníky a podnikatele. Naše strategie se zaměřuje na dobře dostupnou, transparentní a vhodně navrženou sadu úvěrových i transakčních produktů. Tuto strategii dále podporujeme významnými investicemi do specializovaných zaměstnanců obsluhujících segment malých firem. Investice do digitálních kanálů slouží rovněž naplňování potřeb našich klientů z řad malých firem, zejména možnosti sjednání úvěru plně online pro naše stávající klienty. MONETA ve střednědobém horizontu usiluje o významný růst klientské základny a objemu poskytnutých úvěrů.

Rovněž budeme rozvíjet náš model služeb pro SME klienty. Nadále budeme klást důraz na poskytování služeb a rozšíření naší angažovanosti u českých zemědělců a relevantních podniků. Pokračujeme také s naším obezřetným a příležitostným financováním malých až středních komerčních a průmyslových nemovitostí, zejména jako příležitosti prodeje dalších produktů za účelem posílení vztahu se stávajícími klienty společností MONETA.

Prodej komerčních úvěrů zaznamenal silný rok s nárůstem celkového portfolia čistých výkonných úvěrů o 7,6 procenta. Nejvýraznější expanzi zajistil podsegment malých firem a drobných podnikatelů, kde došlo k nárůstu čistého zůstatku pohledávek o 60,3 procenta. Růst v úvěrové aktivitě byl provázen a doplňován vzestupem depozitní báze. Podařilo se nám také rozšířit naši celkovou klientskou základnu a dle nezávislého průzkumu došlo i k významnému zlepšení ukazatele klientské spokojenosti.

MONETA nadále čelila výzvám ve své leasingové dceřině společnosti. Na jednu stranu se podařilo zvýšit naše kapacity křížového prodeje, když jsme využili poptávky po financování vozidel a zařízení ze strany našich bankovních klientů. Nicméně celkové čisté portfolio kleslo meziročně o 11,5 procenta z důvodu nedostatečné

poptávky a cenových podmínek na trhu. V prosinci 2017 došlo ke schválení dalších restrukturalizačních opatření, která budou implementována v průběhu roku 2018. Cílem restrukturalizačního plánu je zlepšení celkové efektivity nákladů dceřině společnosti MONETA Leasing.

REALIZACE DIGITÁLNÍ STRATEGIE

MONETA se i nadále snaží odlišit a zároveň zefektivnit náklady prostřednictvím digitálních inovací. Naše ambice se soustředí na vývoj digitálních distribučních kapacit, zejména poskytování úvěrových produktů plně online našim retailovým klientům a klientům z řad malých firem a drobných podnikatelů. Vytvoření úvěrové kapacity plně online je podporováno naší inovativní nabídkou digitálního běžného účtu. Mimo to se také snažíme rozšířit digitální distribuci o nabídku pojišťovacích produktů a investičních fondů. Dle střednědobého cíle⁴⁰ by měl podíl online prodeje na celkových prodaných objemech a jednotkách dosáhnout 40-ti procent ve vybraných kategoriích.

Během roku 2017 jsme pokračovali ve vylepšování naší mobilní bankovní platformy „Smart Banka“. „Smart Banka“ od společnosti MONETA byla oceněna jako nejlepší mobilní aplikace⁴¹ mezi dalšími 750 konkurenčními aplikacemi v České republice a Slovenské republice. Aplikace „Smart Banka“ si také udržuje vysoké hodnocení od uživatelů Android i iOS platform.

„Smart Banka“ se zakrátko stala velmi oblíbenou mezi našimi klienty, a jejím prostřednictvím bylo realizováno již 12,5 procent ze všech online plateb zpracovaných Bankou v prosinci 2017. Tato platforma tím vytvořila úspěšný základ pro další inovace, jakou bylo například úspěšné spuštění Google Pay v listopadu 2017. Během jednoho měsíce od jeho zavedení získala funkcionality Google Pay přes 11 tisíc uživatelů.

Během roku jsme úspěšně spustili mnoho nových digitálních produktů a funkcionalit. Nejdůležitější ale je, že MONETA představila jako první na českém trhu plně digitální online retailový běžný účet, který přilákal nové klienty. Kromě toho jsme pro naše stávající klienty zřídili více než 100 tisíc předschválených retailových nezajištěných úvěrových rámců a více než 17 tisíc předschválených nezajištěných úvěrových rámců pro malé firmy. Tato novinka dále zlepšuje spokojenost našich zákazníků a zvyšuje naši schopnost uspět na trhu.

I nadále pokračujeme v rozvoji našich digitálních schopností. Kromě jiných aktivit vyvíjíme novou digitální úvěrovou platformu, která umožní posouzení úvěruschopnosti nových klientů inovativními metodami. Tato platforma se v současné době testuje na našich pobočkách.

³⁹ Měřeno pro retailový a komerční segment dohromady

⁴⁰ Více podrobností v dokumentu Strategie digitalizace služeb 2018-2020, který je zveřejněn na stránkách www.moneta.cz

⁴¹ Viz Aplikace Roku 2017

V posledním čtvrtletí vedení Banky rozhodlo o uzavření až 30 poboček v průběhu roku 2018. Zavírání poboček je výsledkem našich lepších možností nabízet služby a obsluhu klientů naší digitální platformou. Věříme, že trvalým rozvojem a naplňováním našeho digitálního plánu dosáhneme ve střednědobém horizontu ještě větší efektivity.

ŘÍZENÍ RIZIK

MONETA pokračuje v investicích do kapacit pro řízení rizika v rámci naší strategie pro zajištění stability a udržitelnosti. V roce 2017 jsme významně investovali do implementace IFRS 9 a do vývoje modelu pro kvantifikaci a řízení rizik. Vybudovali jsme silnou a robustní infrastrukturu, která nám pomůže úspěšně a komplexně zvládnout přechod na nové účetní standardy v kontextu celkového obchodního modelu.

Dále jsme pokračovali v naší strategii zpeněžení dlouhodobě nevykonných historických úvěrů po předchozím vlastníkovi. Poměr nevykonných úvěrů klesl z 6,3 procenta k 31. prosinci 2016 na 4,1 procenta k 31. prosinci 2017. Prodej pohledávek z našich nevykonných úvěrů přinesl mimořádný výnos 315 miliónů Kč a významně přispěl k celkové ziskovosti společnosti MONETA.

Celkově MONETA vykázala náklady na riziko ve výši 381 miliónů Kč neboli 32 bazických bodů. Náklady na riziko, při nezahrnutí odprodeje dlouhodobě nevykonných úvěrů, byly na úrovni 59 bazických bodů. Tento solidní výkon zdůrazňuje zaměření a odhodlání představenstva k zajištění celkové udržitelnosti našeho obchodního modelu. Výsledky byly rovněž podpořeny příznivým prostředím pro řízení rizik, které jsme zažívali po celý minulý rok.

ŘÍZENÍ KAPITÁLU

V průběhu roku si MONETA zachovala silnou kapitálovou pozici, když uzavřela rok 2017 s ukazatelem kapitálové přiměřenosti ve výši 17,4 procenta oproti střednědobému cíli vedení ve výši 15,5 procenta. Naše rizikově vážená aktiva vzrostla meziročně o 8,5 procenta ve srovnání s celkovým meziročním nárůstem hrubých výkonných úvěrů o 10,8 procent. Česká národní banka v listopadu 2017 znovu potvrdila náš kapitálový požadavek na úrovni 14 procent. Toto opětovné potvrzení naší kapitálové pozice uvádí požadavek na udržení SREP kapitálového poměru na úrovni 11 procent a pokrytí 2,5 procenty bezpečnostní kapitálové rezervy a 0,5 procenty proti-cyklické rezervy. V návaznosti na informaci ČNB potvrdilo vedení společnosti MONETA střednědobý cíl ve výši 15,5 procenta.

MONETA dále prošla v druhé polovině roku 2017 obsáhlou dohlídkou České národní banky. S potěšením sdělují, že vedení banky úspěšně splnilo všechny regulační požadavky během kontroly a neočekává žádné zásadní problémy nebo sankce z ní vyplývající. Výsledek dle našeho

pohledu potvrzuje naše odhodlání usilovat o celkovou udržitelnost, dodržování regulačních požadavků, to vše při změně na veřejně obchodovanou společnost.

ODDĚLENÍ OD PŘEDCHOZÍHO VLASTNÍKA A REBRANDING

V roce 2017 MONETA dokončila oddělení od svého předchozího vlastníka. Program oddělení byl dokončen šest měsíců před plánovaným termínem a s výraznými úsporami. Smlouva o poskytování služeb během přechodného období s předchozím vlastníkem byla ukončena v druhém čtvrtletí 2017 bez jakéhokoliv vlivu na poskytování našich služeb.

Značka MONETA si získává na českém trhu povědomí. Po svém uvedení měla MONETA více než 34procentní spontánní rozpoznatelnost v nezávislých průzkumech. Hodnotu značky považujeme za klíčovou pro náš budoucí úspěch a chceme dále stavět na výsledcích roku 2017. Během minulého roku jsme v této souvislosti dosáhli stability ve spokojenosti retailových klientů a významného zlepšení v hodnocení našimi komerčními klienty.

VÝHLED NA ROK 2018

V roce 2018 chceme udržet dynamický růst napříč retailovým i komerčním segmentem. Naším klíčovým finančním cílem je návrat růstu úrokových výnosů Banky. Tento meziroční klesající trend chceme do konce roku 2018 zvrátit. Zlepšující se prostředí úrokových sazeb a pokračující silná výkonnost české ekonomiky by měly náš cíl podpořit.

Z obchodního hlediska bude MONETA dále naplňovat svou ambici být šampionem ve financování českých domácností, živnostníků, obchodníků a podnikatelů. Plánujeme realizovat další zlepšení vedoucí ke zvýšení klientské spokojenosti prostřednictvím naší multikanálové strategie. V rámci toho se budeme důrazně zaměřovat na efektivitu, robustní řízení rizik a na hodnotově založené řízení kapitálu.

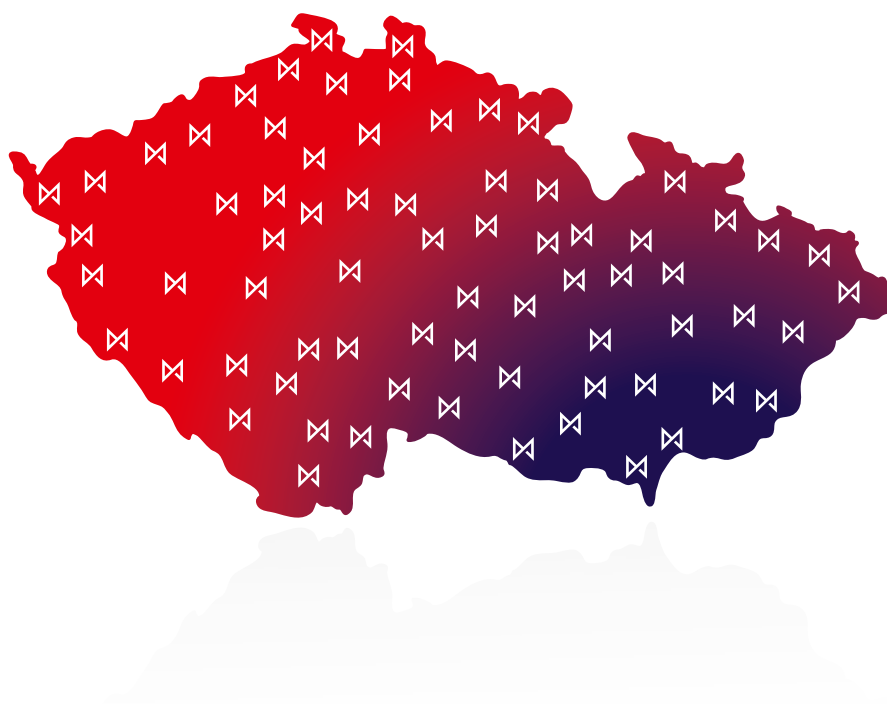
Dovolte mi také ocenit naše zaměstnance a vedení. Naši lidé napříč celou společností opět prokázali svou schopnost dosahovat kvalitních výsledků.

Rád bych jim všem pogratuloval a poděkoval.

Tomáš Spurný

CEO a předseda představenstva
MONETA Money Bank a.s.

POBOČKOVÁ SÍŤ



Banka má síť 227 poboček, které jsou optimálně rozmístěné po celé České republice a poskytují služby i v mnoha menších městech, v nichž je konkurence ostatních bank slabší (70 % poboček se nachází ve městech s méně než 50 000 obyvateli). Pobočková síť je rozdělena do 5 oblastí, 60 prodejních týmů a 6 hypotečních týmů.

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE

1.1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O MONETA MONEY BANK A O DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH

Obchodní firma	MONETA Money Bank, a.s.
Sídlo	Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4 – Michle, Česká republika
IČO	25672720
Identifikátor právní entity	I6USJ58BDV2BO5KP3C3I
Právní forma	Akciová společnost Zapsáno v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka č. 5403
Datum zápisu	9. června 1998
Základní kapitál	511 mil. Kč
Splaceno	100%
Druh, forma, podoba emitovaných akcií s uvedením jmenovité hodnoty:	Základní kapitál společnosti je rozdělen do 511 000 000 plně splacených kmenových zaknihovaných akcií na jméno o jmenovité hodnotě 1 Kč za kus
Počet obchodních míst	227
Počet zaměstnanců	3 304
Organizační složky v zahraničí	Žádné
Telefon	+420 224 441 111
Internet	www.moneta.cz

Skupina ("Skupina MONETA") se skládá z mateřské řídicí společnosti MONETA Money Bank, a.s. ("Banka"), a jejích řízených dceřiných společností (MONETA Auto, s.r.o., MONETA Leasing, s.r.o., MONETA Leasing Services, s.r.o. a Inkasní Expresní Servis s.r.o.).

Banka a MONETA Auto, s.r.o. mají své sídlo v Praze, v Ostravě se nachází centrum sdílených služeb a MONETA Leasing sídlí v Brně.

Akcie a základní kapitál

Základní kapitál společnosti je rozdělen na 511 000 000 plně splacených zaknihovaných kmenových akcií na jméno o jmenovité hodnotě 1 Kč za kus. Žádné akcie Banky nejsou ve vlastnictví Banky nebo jejích dceřiných společností, stejně tak nejsou vlastněny jinou společností jménem Banky nebo jejích dceřiných společností. Banka nevydala žádné cenné papíry převoditelné na akcie nebo jakékoliv cenné papíry s opčním právem.

Všechny akcie Banky jsou přijaty k oficiálnímu obchodování a jsou veřejně obchodované na Prime Market Burzy cenných papírů Praha, který je regulovaným trhem ve smyslu § 55 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů. Akcie Banky jsou také bez souhlasu Banky obchodované na trzích organizátorů regulovaného trhu RM-SYSTÉM, Česká burza cenných papírů, a.s. (na mnohostranném obchodním systému ve smyslu § 69 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů), a na zahraničních trzích - Mnichovské burze, Stuttgartské burze, Frankfurtské burze a Berlínské burze.

Cenný papír	ISIN	Objem	Vydána jako	Forma	Jmenovitá hodnota	Trh	Obchodováno od
Akcie	CZ0008040318	511 mil. Kč	Zaknihovaná	Na jméno	1,00 Kč	BCPP	6. května 2016

Statutární orgány

Členové dozorčí rady k 31. prosinci 2017:

Jméno	Funkce	Ve funkci od
Maria Luisa Cicognani	Předseda	22. května 2017 ⁴²
Miroslav Singer	Místopředseda	22. května 2017 ⁴²
Clare Ronald Clarke	Člen	21. dubna 2016
Michal Petřman	Člen	21. dubna 2016
Denis Arthur Hall	Člen	21. dubna 2016
Gabriel Eichler	Člen	26. října 2017
Tomáš Pardubický	Člen	26. října 2017

Členové představenstva k 31. prosinci 2017:

Jméno	Funkce	Ve funkci od
Tomáš Spurný	Předseda	1. října 2015
Philip Holemans	Místopředseda	20. dubna 2016 ⁴³
Carl Normann Vökt	Člen	25. ledna 2013
Jan Novotný	Člen	16. prosince 2013
Albert Piet van Veen	Člen	1. května 2017

⁴² V období mezi 24. dubnem 2017 a 22. květnem 2017 členem dozorčí rady

⁴³ V období mezi 17. červencem 2014 a 20. dubnem 2016 byl členem představenstva

Dceřiné a přidružené společnosti

Investice do dceřiných a přidružených společností k 31. prosinci 2017:

Obchodní firma	Sídlo	Podnikatelská činnost	Podíl na vlastním kapitálu
Inkasní Expresní Servis s.r.o.	Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4	Služby spojené s vymáháním pohledávek	100%
MONETA Auto, s.r.o.	Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4	Financování vozidel (úvěry a leasing)	100%
MONETA Leasing Services, s.r.o.	Holandská 1006/10, Štýřice, 639 00 Brno	Leasing a pronájem movitých věcí	100%
MONETA Leasing, s.r.o.	Holandská 1006/10, Štýřice, 639 00 Brno	Poskytování úvěrů a leasing	100%
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	Na Vítězné pláni 1719/4 140 00 Praha 4	Provozování bankovního registru klientských informací	20%

Úvěrový rating

Bance byla přidělena ratingová hodnocení od dvou ratingových agentur:

Ratingová agentura	Dlouhodobé hodnocení	Výhled	Krátkodobé hodnocení	Dlouhodobé hodnocení platné od
Moody's Investors Service Ltd.	Baa2	stabilní	P-2	31. ledna 2017
Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited	BBB	stabilní	A-2	2. února 2018

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

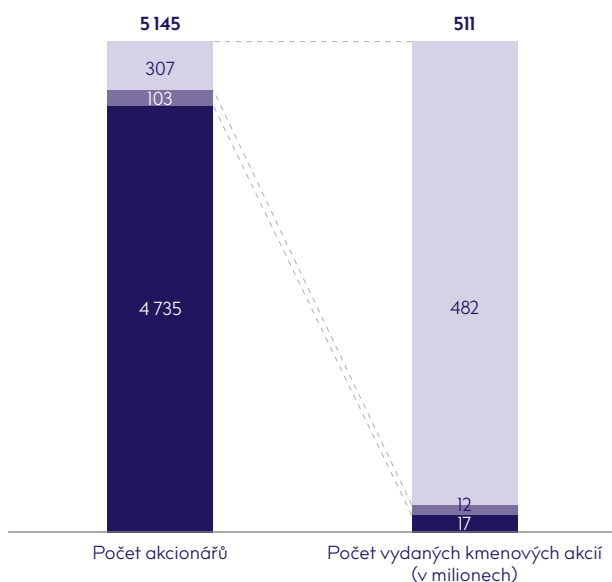
1.2 STRUKTURA AKCIONÁŘŮ

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

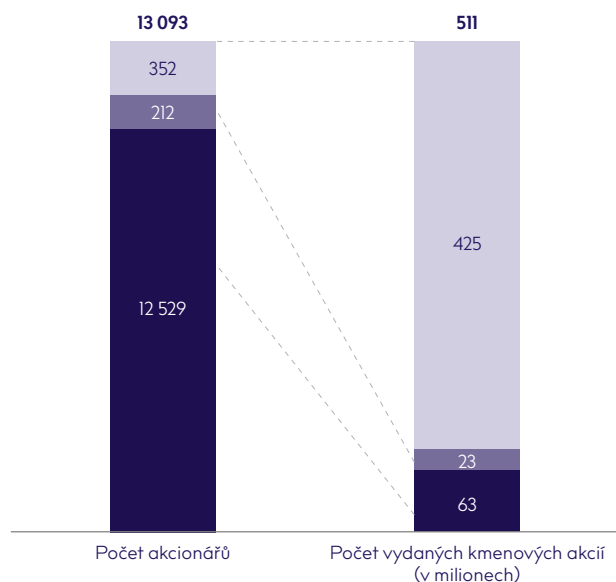
Informace o (i) hlavních akcionářích Banky držících akcie s podílem 1% či více na základním kapitálu Banky 29. prosince 2017 a o (ii) akcionářích, kteří mají akcie představující podíl 1% nebo více základního kapitálu Banky dle informací zveřejněných Českou národní bankou k 28. únoru 2018 jsou uvedeny v kapitole „Ostatní právní požadavky“.

Struktura akcionářů k 31. prosinci 2016

- Zahraniční právnické osoby
- České právnické osoby
- Fyzické osoby

**Struktura akcionářů k 31. prosinci 2017**

- Zahraniční právnické osoby
- České právnické osoby
- Fyzické osoby



1.3 DIVIDENDOVÁ POLITIKA

V rámci regulačních a korporátních omezení je cílem Banky rozdělit přebytečný kapitál Skupiny tak, aby bylo dosaženo interního cíle kapitálové přiměřenosti Skupiny, který je aktuálně ve výši 15,5%. Interní cíl kapitálové přiměřenosti však není pro Skupinu právně závazný a může být měněn. Banka zamýšlí vyplácet roční dividendu ve výši alespoň 70% konsolidovaného ročního čistého zisku. Je však možné navýšení dividendy, pokud bude na financování budoucího růstu úvěrového portfolia, nehmotných aktiv a v souvislosti se zavedením účetního standardu IFRS 9 zapotřebí menší množství kapitálu, anebo snížení, pokud Banka identifikuje investiční příležitost, která by mohla přispět k jejímu rozvoji.

Představenstvo navíc zamýšlí navrhnout výplatu dividendy za roky 2017–2020 v celkové výši 11,5 miliardy Kč. Tento záměr bude navržen akcionářům na jednotlivých valných hromadách, které se budou konat v letech 2018–2021, a to nikoli jako jednorázová výplata dividendy, nýbrž jako jednotlivé roční platby, jejichž výše bude v každém případě záviset na aktuálních finančních výsledcích Skupiny v letech 2017–2020 a dále na podnikových, regulačních a regulátorem stanovených omezeních. Představenstvo Banky upraví tento záměr, pokud nastane podstatná změna okolností, na nichž byl tento záměr založen, anebo pokud Banka identifikuje investiční příležitost, která by mohla přispět k jejímu rozvoji a růstu hodnoty jejích akcií. Viz také části „Prognózy budoucího vývoje“ a „Střednědobý výhled“.

Pokud bude Banka vyplácet svým akcionářům podíly na zisku, bude je vyplácet v českých korunách. Každý z akcionářů Banky má právo podílet se na zisku Banky ve výši schválené valnou hromadou Banky.

Valná hromada dne 24. dubna 2017 schválila rozdělení zisku ve výši 9,80 Kč (před zdaněním srážkovou daní) připadajícího na každou z 511 000 000 akcií Banky.

1.4 VÝKONNOST AKCIÍ NA KAPITÁLOVÉM TRHU

Akcie Banky jsou obchodovány na Prime Market Burzy cenných papírů Praha s podílem přesahujícím 10% agregované tržní kapitalizace všech titulů zahrnutých do PX indexu (k 29. prosinci 2017)⁴⁴.

K 29. prosinci 2017 činila tržní kapitalizace Banky 42,1 miliardy Kč⁴⁵ a v indexu PX⁴⁶ byla Banka čtvrtým největším titulem. Během roku 2017 dosáhl průměrný denní objem obchodů na Prime Market Burzy cenných papírů Praha 1,5 milionu akcií na obchodní den a akcie Banky byly proto jedním z nejlikvidnějších titulů na Prime Market Burzy cenných papírů Praha⁴⁷.

Dividenový výnos na akcii Banky činí 9,7% při výpočtu na základě ceny akcie 82,40⁴⁸ Kč k 29. prosinci 2017 a s výhradou schválení dividendy ve výši 4,1 miliard Kč (navrhované představenstvem) valnou hromadou konající se 25. dubna 2018⁴⁹.

Informace o akciích Banky k 29. prosinci 2017 není-li uvedeno jinak:

Počet vydaných akcií	511 000 000
Tržní kapitalizace (v mil. Kč)⁵⁰	42 106
Zisk na akcii (Kč)⁵¹	7,68
Účetní hodnota na akcii (Kč)⁵²	50,42
Cena akcie (Kč), Prime Market Burzy cenných papírů Praha	
uzavírací cena k 31. prosinci 2017	82,40
maximální uzavírací cena za rok 2017	88,70
minimální uzavírací cena za rok 2017	74,75

⁴⁴ Vypočítané jako procento agregované tržní kapitalizace všech společností zahrnutých do PX indexu (Zdroj: Bloomberg – Index Burzy cenných papírů Praha).

⁴⁵ Vypočítané na základě závěrečné ceny akcie k 29. prosinci 2017 ve výši 82,40 Kč (Zdroj: www.pse.cz/udaje-o-trhu/akcie/prime-market/).

⁴⁶ Zdroj: Bloomberg – Index Burzy cenných papírů Praha.

⁴⁷ Zdroj: www.pse.cz/udaje-o-trhu/statistika/objemy-obchodu/.

⁴⁸ Zdroj: www.pse.cz/udaje-o-trhu/akcie/prime-market/.

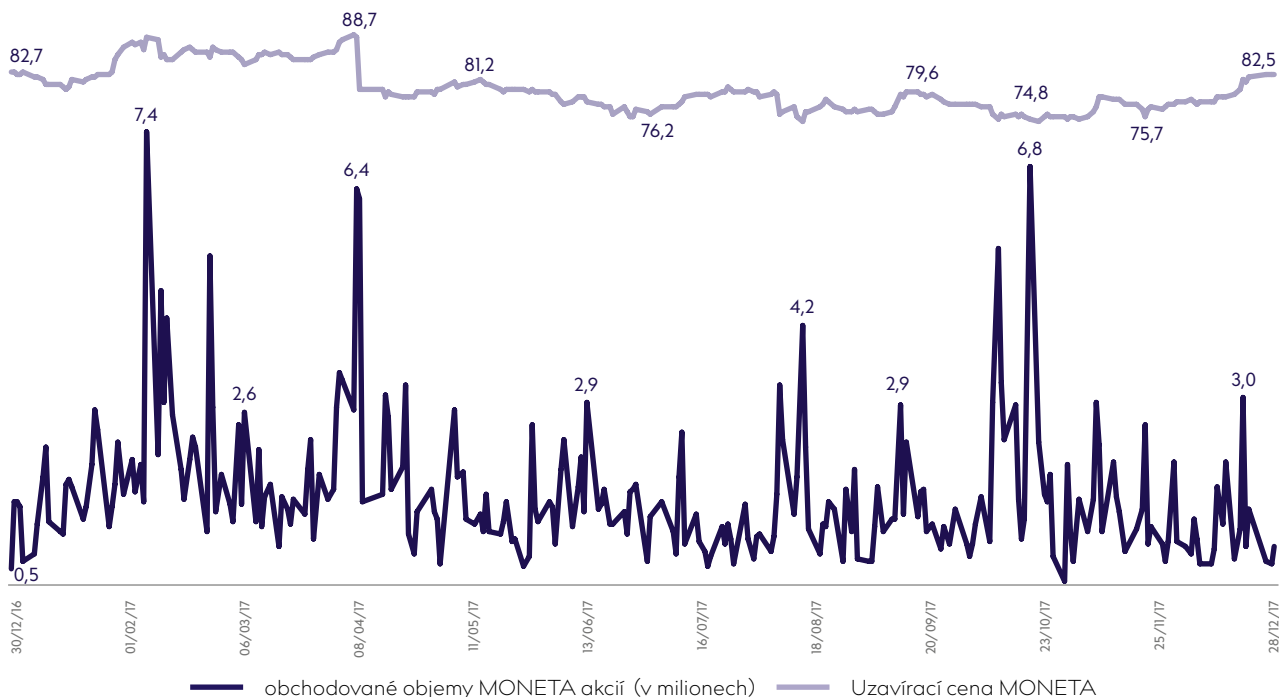
⁴⁹ Vypočítané jako poměr (vyjádřený v procentech) navrhované dividendy na akcii k uzavírací ceně akcie (Zdroj: www.pse.cz/udaje-o-trhu/akcie/prime-market/). Dividenda navrhovaná představenstvem ve výši 4,1 miliard Kč podléhá schválení valnou hromadou konající se 25. dubna 2018 a podnikovým a regulačním omezením a omezením stanovených regulátorem.

⁵⁰ Zdroj: www.pse.cz/udaje-o-trhu/akcie/prime-market/.

⁵¹ Vypočítané jako poměr konsolidovaného čistého zisku za účetní období vůči počtu vydaných akcií.

⁵² Vypočítané jako poměr konsolidovaného celkového kapitálu vůči celkovému počtu vydaných akcií.

Následující graf⁵³ znázorňuje vývoj kurzu akcií a jejich zobchodovaný objem:



1.5 PŘEKONÁNÍ CÍLŮ V ROCE 2017

V roce 2017 Skupina úspěšně dosáhla všech klíčových finančních cílů daných akcionářům vyjádřených v našich market guidance pro rok 2017

Pro rok 2017 Skupina očekávala vyšší jednociferný růst svého úvěrového portfolia (hrubé výkonné úvěry) a Skupina dokázala tento cíl úspěšně překonat dosažením meziročního nárůstu svého portfolia hrubých výkonných úvěrů ve výši 10,8%. Výborné výsledky v roce 2017 byly primárně podpořeny růstem nové úvěrové produkce Skupiny a posílením zaměstnanců na pobočkách, zejména v segmentu podnikatelů a malých firem. Prodej portfolia historických nevykonných úvěrů měl nevýznamný vliv na vývoj čistého úvěrového portfolia Skupiny, které vzrostlo meziročně o 10,6%.

Skupina vygenerovala zisk po zdanění ve výši 3 923 miliónů Kč, čímž významně překonala původní cíl pro rok 2017⁵⁴ ve výši 3,4 miliardy Kč, zejména díky významně nižším nákladům na riziko podpořených ziskem z prodeje historických nevykonných úvěrů. Vykázaná návratnost hmotného kapitálu činila v roce 2017 16,0%, což je vysoko nad původním cílem více než 14%.

Navzdory vysoce konkurenčnímu tržnímu prostředí Skupina doručila provozní výnosy ve výši 10,3 miliardy Kč a naplnila tak cíl pro 2017. Cenové tlaky se zintenzivnily jak v retailovém, tak i v komerčním segmentu, což mělo za následek propad úrokových výnosů o 130 bazických bodů z 7,6% na 6,3% v roce zakončeném 31. 12. 2017.

Nicméně tento nepříznivý vývoj v čistých příjmech z úroků se podařilo vyrovnat ziskem z prodeje dluhopisů ve výši 343 miliónů Kč (před zdaněním).

V průběhu roku 2017 si Skupina udržela pevnou kontrolu nad provozními náklady, které meziročně snížila o 0,7% na 4,9 miliardy Kč. Navzdory mzdovým tlakům, nárůstu v počtu zaměstnanců na pobočkách a zaúčtování jednorázového výdaje na restrukturalizaci týkajícího se zejména zeštíhlování pobočkové sítě a reorganizaci společnosti MONETA Leasing v roce 2018, vykázala Skupina provozní náklady ve výši 4,9 miliard Kč, což bylo v souladu s cílem pro rok 2017. Poměr Nákladů vůči výnosům Skupiny činil v roce 2017 47,9%, což bylo v souladu s cílem pro rok 2017.

Náklady na riziko měly dle původního odhadu v roce 2017 dosáhnout hodnoty v rozmezí 100 a 110 bazických bodů. Ve třetím čtvrtletí roku 2017 došlo k úpravě tohoto odhadu na rozmezí mezi 50 a 60 bazickými body, a to na základě přetrvávajícího pozitivního makroekonomického prostředí a prodeje historických nevykonných úvěrů. Skupina dokázala překonat i tento upravený odhad a dosáhla v roce 2017 velmi nízkých nákladů na riziko ve výši 32 bazických bodů, zejména díky prodeji portfolia historických nevykonných úvěrů. Bez tohoto mimořádného zisku by náklady na riziko v roce 2017 činily 59 bazických bodů, což odráží příznivé makroekonomické podmínky. Skupina také uspěla při dalším snížení svého portfolia nevykonných úvěrů prostřednictvím odprodeje a odpisů a dosáhla ukazatele poměru NLP 4,1%

⁵³ Zdroj: www.pse.cz/udaje-o-trhu/akcie/prime-market/

⁵⁴ Oznamovaný cíl na 2017 uveřejněný 10. února 2017

k 31. prosinci 2017, což je výrazně pod očekáváním pro rok 2017 ve výši méně než 6 %.

Skupina si rovněž udržela silnou kapitalizaci s kapitálovou přiměřeností na úrovni 17,4 %⁵⁵, v souladu s cílem pro rok 2017, který očekával kapitálovou přiměřenost nad úrovní 17%. Toto je také bezpečně nad střednědobým cílem kapitálové přiměřenosti ve výši 15,5%. Solidní kapitálová pozice společně se silnými finančními výsledky umožňují představenstvu navrhnout akcionářům ke schválení dividendu za rok 2017 ve výši 4,1 miliardy Kč (8 Kč v hrubé výši za jednu akcii), což je ekvivalent 104% konsolidovaného čistého zisku Skupiny za rok 2017. Výplata této dividendy podléhá korporátní a regulatorní omezením a omezením ze strany regulátora a schválení valnou hromadou konající se 25. dubna 2018.

1.6 STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED⁵⁶

Ekonomický výhled pro rok 2018 zůstává převážně pozitivní. Česká národní banka ve své únorové ekonomické předpovědi předvídá meziroční růst HDP v roce 2018 ve výši 3,6%, podpořený zejména stabilní poptávkou ze strany spotřebitelů a pokračujícím růstem kapitálových investic. Obrat cyklu monetární politiky, který byl iniciovaný ČNB v dubnu 2017 opuštěním kurzového závazku, a který pokračoval po zbytek roku 2017 několika zvýšeními úrokových sazeb, bude v roce 2018 pravděpodobně pokračovat, byť pomalejším tempem.

Poptávka po úvěrech pravděpodobně zpomalí z důvodu rostoucích úrokových sazeb. Na druhou stranu, silná poptávka ze strany domácností, pramenící z nízké inflace, rychlého růstu mezd a průmyslové produkce, by měla poskytnout solidní základ pro rostoucí investice a tím pádem i potřebu financování. Vyšší úrokové sazby a regulatorní opatření uvalená ČNB na financování bydlení mohou mít za následek další propad v atraktivitě hypoték. Celkově, úspory v domácí měně pravděpodobně porostou tak, jak česká koruna získává na relativní hodnotě vůči zahraničním měnám a jak očekávaný růst mezd pravděpodobně překoná nárůst ve spotřebě domácností.

Střednědobý výhled Skupiny

Skupina má za cíl podobný růst úvěrového portfolia, jako v roce 2017 s očekávaným nárůstem hrubých výkonných úvěrů meziročně minimálně o 9% v roce 2018 a minimálně o 10% meziročně v roce 2020. Tlaky na úrokové marže, přecenění stávajícího portfolia nezajištěných spotřebitelských úvěrů a tlaky na čisté příjmy z poplatků a provizí budou v roce 2018 pravděpodobně pokračovat,

což bude mít za následek další propad provozních výnosů na úroveň stejnou nebo vyšší než 9,5 miliardy Kč. V souvislosti s provozními výnosy Skupina očekává, že se jí ve střednědobém horizontu podaří zvrátit klesající trend a dosáhnout alespoň 10,5 miliardy Kč v roce 2020, a to primárně díky růstu úvěrového portfolia, prostředí růstu zvyšujících se úrokových sazeb a dokončení přecenění stávajícího portfolia nezajištěných spotřebitelských úvěrů.

Skupina plánuje pokračovat v obezřetném řízení nákladů a udržet celkové provozní náklady poblíž současné úrovně, přičemž lepší efektivita vyrovná vyšší náklady na Odpisy a Amortizaci dalších investic. Skupina má za cíl udržet provozní náklady na úrovni 4,9 miliardy Kč v roce 2018 a na úrovni 5,1 miliardy Kč v roce 2020.

Skupina předpokládá, že si náklady na riziko udrží svůj pozitivní trend a zůstanou velmi nízké na úrovni 45-55 bazických bodů, podporované pokračujícím odprodejem historických nevykonných úvěrů. Náklady na riziko se ve střednědobém horizontu normalizují a v roce 2020 dosáhnou 70-80 bazických bodů.

Pro rok 2018 Skupina plánuje dosáhnout konsolidovaného zisku po zdanění ve výši minimálně 3,4 miliardy Kč⁵⁷ při současném zachování vykázané návratnosti hmotného kapitálu na úrovni 14% nebo vyšší. Pro rok 2020 je očekáván konsolidovaný zisk po zdanění alespoň 3,8 miliardy Kč, při zachování vykázané návratnosti hmotného kapitálu ve výši minimálně 15%.

Efektivní daňová sazba bude v roce 2018 na úrovni 17%, pozitivně ovlivněna odpočtem jednorázového dopadu z přechodu na IFRS9 ve výši 695 miliónů Kč zaúčtovaného do vlastního kapitálu k 1. lednu 2018, přičemž její konečná výše bude záviset na finálním doporučení místních daňových úřadů. Efektivní daňová sazba pravděpodobně zůstane ve střednědobém horizontu kolem 20%, v závislosti na změnách v domácích daňových zákonech týkajících se daně z příjmů právnických osob.

Dividendová politika zůstává nezměněna s minimálním poměrem pro výplatu 70% čistého zisku a vedení zamýšlí navrhnout výplatu kumulativní dividendy za období 2017-2020 ve výši 11,5 miliardy Kč⁵⁸, v závislosti na právních a regulatorních omezeních.

⁵⁵ Nezahrnuje čistý zisk za rok 2017

⁵⁶ Viz kapitola „Prognózy budoucího vývoje“, včetně významných předpokladů a odhadů pro 2018-2020

⁵⁷ V případě efektivní daňové sazby ve výši 17% jde o cíl závislý na místních regulátorech

⁵⁸ Tento záměr bude navržen akcionářům na jednotlivých valných hromadách, které se budou konat v letech 2018-2021, a to nikoli jako jednorázová výplata podílu zisku, nýbrž jako jednotlivé roční platby, jejichž výše bude v každém případě záviset na aktuálních finančních výsledcích Skupiny v letech 2017 - 2020 a dále na podnikových, regulatorních a regulátorem stanovených omezeních a schválení valné hromady.

PREFEROVANÝ PARTNER ČESKÝCH DOMÁCNOSTÍ



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

2. STRATEGIE A VÝSLEDKY

2.1 MAKROEKONOMICKÉ PROSTŘEDÍ

V roce 2017 překonalo makroekonomické prostředí i silný vývoj roku 2016. Ekonomický růst zůstává postaven na širokých základech a podpořila jej vyšší poptávka doma i v zahraničí. V roce 2017 byla ekonomika ovlivněna obratem v cyklu měnové politiky, který po několikaletém období kurzového závazku vyústil v plovoucí měnový kurz a začátek růstu úrokových sazeb.

Česká ekonomika vzrostla v roce 2017 o 4,5 %⁵⁹, což je významně rychlejší tempo než v předchozím roce (kdy meziroční růst činil 2,3 %⁶⁰). Lepší výkon byl způsoben zejména vyšší spotřebou domácností, která vzrostla meziročně o 4,3 %⁵⁹ a přispěla k ekonomickému oživení za celý rok srovnatelně s rokem 2016. Silná domácí poptávka se také odrazila v maloobchodních tržbách, které v roce 2017 vzrostly meziročně o 5,6 %⁶¹. Výborná finanční situace českých domácností byla podpořena silným růstem průměrné hrubé reálné mzdy (nárůst o 5,3 %⁶² meziročně ve čtvrtém čtvrtletí 2017) a nízkou nezaměstnaností, která klesla až na 3,8 %⁶³ v prosinci 2017 (v porovnání s 5,2 %⁶³ v prosinci 2016).

Ekonomický výkon, rostoucí mzdy a nízká nezaměstnanost vyústili v cenové tlaky a rostoucí inflaci, která dosáhla za rok 2017 průměrně 2,5 %⁶⁴, což je nejvyšší hodnota za posledních pět let. Vzhledem k vyšší inflaci a silnému hospodářství ČNB ukončila svou uvolněnou monetární politiku a podnikla kroky k omezení cenového růstu. Prvním takovým krokem ČNB bylo 6. dubna 2017⁶⁵ opuštění kurzového závazku držet českou korunu na nebo okolo 27 Kč za euro. Toto opatření bylo následováno dalším utahováním měnové politiky v podobě dvou zvýšení základní úrokové sazby, a tak dvoutýdenní repo sazba zakončila rok na hodnotě 0,5 %⁶⁵. V důsledku toho se česká ekonomika ocitla v situaci, kterou nezažila od listopadu 2013⁶⁶.

Začátek nového cyklu měnové politiky ovlivnil českou korunu, která výrazně posílila vůči euru a ovlivnila bilanci

českého zahraničního obchodu. Přebytek obchodní bilance byl v roce 2017 přibližně 153 miliard Kč⁶⁷, což je o cca 11 miliard Kč⁶⁷ méně než v roce předchozím, hlavně díky rychle rostoucímu importu (6,3% meziročně za celý rok 2017⁶⁷), který překonal nárůst exportu (růst 5,6% meziročně za celý rok 2017⁶⁷).

Ekonomické podmínky zůstávají vysoce příznivé, nicméně v roce 2018 pravděpodobně uvidíme zpomalení ekonomického růstu,⁶⁸ především protože výkon roku 2017 byl mimořádně silný. Hlavní rizika pro českou ekonomiku, byť potlačena, jsou externí (geopolitické tlaky, Brexit) s výjimkou domácího pracovního trhu, který se svou extrémně nízkou úrovní nezaměstnanosti poukazuje na potenciální přehřívání domácí ekonomiky.

2.2 VÝVOJ NA TRHU

Vzhledem k pozitivnímu ekonomickému vývoji v zemi si český bankovní sektor udržel rostoucí trend i v roce 2017, jak v úvěrech s meziročním nárůstem 6%, tak i v depozitech s meziročním nárůstem 12 %⁶⁹. Navzdory rostoucím objemům pohledávek, většina úrokových sazeb dále klesala z důvodu konkurenčních tlaků a přebytečné likvidity na trhu.

Výše poskytnutých úvěrů meziročně vzrostla o 8% v segmentu domácností, následována komerčními úvěry (+4% meziročně)⁶⁹. Úvěry domácnostem zaznamenaly nárůst díky splátkovým úvěrům, zatímco objemy revolvingových úvěrů nadále klesaly. Oproti tomu v komerčním segmentu rostly úvěry ve všech podsegmentech⁶⁹.

Vývoj depozit byl tažen jak růstem komerčních vkladů, které meziročně vzrostly o 15%, tak i segmentem domácností (+9% meziročně). Podíl vkladů na vyžádání nadále stoupal na úkor termínovaných produktů⁶⁹.

⁵⁹ Zdroj: Český statistický úřad, "Tvorba a užití HDP - 4. čtvrtletí 2017"

⁶⁰ Zdroj: Český statistický úřad, "Tvorba a užití HDP - 4. čtvrtletí 2016"

⁶¹ Zdroj: Český statistický úřad, "Maloobchod - prosinec 2017"

⁶² Zdroj: Český statistický úřad, "Průměrné mzdy - 4. čtvrtletí 2017"

⁶³ Zdroj: Ministerstvo práce a sociálních věcí, měsíční statistika nezaměstnanosti

⁶⁴ Zdroj: Český statistický úřad, "Indexy spotřebitelských cen - inflace - prosinec 2017"

⁶⁵ Zdroj: Česká národní banka, rozhodnutí bankovní rady ČNB, 2017

⁶⁶ Zdroj: Česká národní banka, rozhodnutí bankovní rady ČNB, 2013

⁶⁷ Zdroj: Český statistický úřad, "Zahraniční obchod - prosinec 2017"

⁶⁸ Zdroj: Česká národní banka, Makroekonomická predikce ČNB, únor 2018

⁶⁹ Zdroj: ČNB ARAD měsíční zpráva za bankovní sektor, rezidenti bez stavebního spoření

Růst úvěrů i vkladů v roce 2018⁷⁰ pravděpodobně zpomalí, nicméně tento růst stále předčí nominální růst HDP. Atraktivita hypoték bude nižší z důvodu vyšších cen rezidenčních nemovitostí a nových regulačních opatření zavedených ČNB. Hospodářský výkon udrtí solidní růst úspor, které budou odrážet nárůst mezd a nízkou úroveň nezaměstnanosti; nicméně jak odliv spekulativní likvidity, tak i přesun některých vkladů veřejných institucí do ČNB může částečně zbrzdit nárůst bankovních vkladů v porovnání s minulým rokem.

Bankovní trh se v roce 2017 nesl ve znamení silných konkurenčních tlaků, které se negativně projeví na průměrné úrokové marži (měřené podílem čistých úrokových příjmů k čistým pohledávkám), která za první tři čtvrtletí klesla pod úroveň roku 2016. Celkové provozní výnosy klesly ve třetím čtvrtletí loňského roku meziročně o 4,7 %⁷¹, a to především kvůli poklesu neúrokových výnosů, které byly negativně ovlivněny vysokou srovnávací základnou v roce 2016 (zahrnující jednorázové výnosy bank z prodeje akcií Visa Europe). Samotný růst čistého úrokového výnosu zůstal velmi mírný (o 0,6 %⁷¹ vyšší oproti roku 2016), protože se zatím nestačila projevit normalizace měnové politiky a růst mezibankovních sazeb v posledních dostupných datech o úrokových maržích. Příznivé ekonomické podmínky nicméně výrazně působily na snížení nákladů na riziko, a to meziročně téměř o 80 % ve třetím čtvrtletí 2017, což přispělo k tomu, že se čistý zisk sektoru propadl ve třetím čtvrtletí loňského roku pouze o 0,7 %⁷¹. Výsledkem byl mírný pokles návratnosti kapitálu vyjádřené jako podíl čistého zisku a Tier 1 kapitálu, který se ve třetím čtvrtletí snížil pod úroveň 18 %⁷¹.

Čisté úvěrové portfolio vzrostlo ve třetím čtvrtletí meziročně o téměř 8 %⁷¹. Nicméně výrazný meziroční nárůst celkových aktiv sektoru o 24 % k třetímu čtvrtletí 2017 byl tažen hlavně jinými aktivy, především nárůstem repo operací. Poměr aktiv k Tier 1 kapitálu se tak zvýšil z hodnoty 14,1 zaznamenané ve třetím čtvrtletí 2016 na 16,0 vykázané ve stejném období 2017⁷¹. Objem pohledávek v selhání nadále klesal, když se meziročně snížil o 19 %⁷¹ především kvůli poklesu hrubých pohledávek v selhání o téměř 17%. Krytí pohledávek v selhání opravnými položkami zůstalo na téměř nezměněné úrovni mírně pod hranici 50 %.

Český bankovní sektor zůstal i v roce 2017 dobře kapitálově vybaven. Tier 1 kapitál dosáhl ve třetím čtvrtletí výše 430 mld. Kč⁷¹, když vzrostl meziročně o necelých 9 % a v poměru k rizikově váženým aktivům mírně vzrostl na 16,95 %.

2.3 ZPRÁVA O EKONOMICKÉ ČINNOSTI⁷²

2.3.1 Přehled

Moneta patří mezi přední retailové banky v České republice a zároveň rychle roste v segmentu živnostníků a malých firem. Má vybudovanou stabilní pozici na českém trhu úvěrových produktů pro domácnosti a rostoucí postavení v segmentu úvěrů pro živnostníky a malé firmy. Banka podléhá regulačnímu dohledu ČNB, má univerzální bankovní licenci a poskytuje širokou škálu finančních produktů a služeb se zaměřením na retailové klienty, živnostníky a malé firmy.

Skupina působí v České republice prostřednictvím dobře rozproštěné celostátní sítě sestávající z 227 poboček, zákaznického centra s plným rozsahem služeb a 668 bankomatů (k 31. prosinci 2017), čímž zajišťuje celostátní pokrytí. Banka je významně zastoupena v menších městech a obcích s relativně nízkou dostupností služeb ostatních bank. Mimo to Skupina těží i z široké distribuční sítě třetích stran, kterou tvoří retailové finanční zprostředkovatelé, přes 1 200 prodejců automobilů a více než 4 000 leasingových partnerů (údaje k 31. prosinci 2017). Zároveň jsme v čele ve vývoji digitálních distribučních kanálů prostřednictvím našich zabezpečených mobilních a internetových platform i prostřednictvím našich webových stránek pro nově přichozí klienty. K 31. prosinci 2017 měla Skupina více než milion retailových a komerčních klientů (tj. přibližně 9 % populace České republiky).

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

Retailová divize k 31. prosinci 2017 poskytovala finanční služby téměř milionu klientů a její čisté výkonné úvěry a pohledávky za klienty činily 60,8 miliardy Kč, což také představovalo přibližně 50 % celkových čistých výkonných úvěrů a pohledávek Skupiny. Nabídka retailového bankovníctví zahrnuje následující klíčové produkty:

- Depozitní produkty: běžné účty, spořicí účty, termínované vklady a produkty transakčního bankovníctví včetně platebních služeb a debetních karet;
- Úvěrové produkty: spotřebitelské úvěry, kreditní karty, kontokorenty, hypotéky a úvěry na pořízení automobilu;
- Ostatní doplňkové produkty třetích stran jako pojištění a investiční fondy.

Komerční divize k 31. prosinci 2017 poskytovala finanční služby přibližně 95 tisícům klientů a její čisté výkonné

⁷⁰ Zdroj: Lednová prognóza ČBA

⁷¹ Zdroj: ČNB ARAD, čtvrtletní povinné informace, bankovní sektor bez stavebních spořitelien

⁷² Hodnoty v grafech nemusí souhlasit na celkové hodnoty z důvodu zaokrouhlování

pohledávky za klienty činily 61,0 miliardy Kč, což také představovalo 50% celkových čistých výkonných pohledávek Skupiny. Nabídka komerčního bankovníctví zahrnuje následující klíčové produkty:

- Depozitní produkty: běžné účty, spořicí účty a termínované vklady;
- Úvěrové produkty: splátkové úvěry (včetně úvěrů na nemovitosti), provozní úvěry a leasingové produkty; a
- Ostatní doplňkové produkty jako provádění domácích a zahraničních plateb, zprostředkování pojištění, produkty treasury a trade finance.

Banka vykazuje svou činnost ve dvou hlavních segmentech, a to retailovém a komerčním. Tyto segmenty spolu s třetím segmentem (Treasury / ostatní) jsou v účetní závěrce Banky vykázány odděleně. Retailový segment poskytuje bankovní služby spotřebitelům a zaměřuje se na masový trh. Komerční segment poskytuje bankovní služby malým a středním podnikům se zvláštní pozorností na malé firmy a živnostníky.

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

2.3.2 Výsledky retailového segmentu

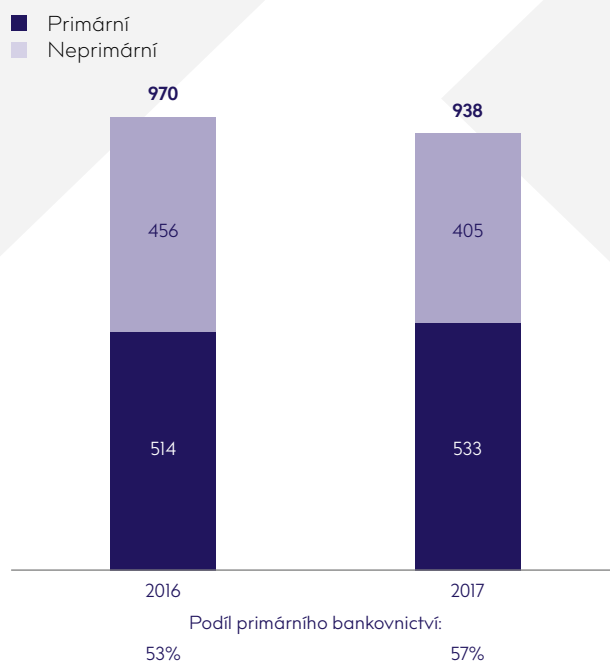
Banka poskytuje kompletní nabídku bankovních služeb a produktů, pokrývající veškeré potřeby klientů v oblasti úvěrů, spoření/investic a transakcí, stejně jako širokou nabídku pojištění. Banka nabízí špičkové digitální služby pro fyzické osoby založené na bezpečné mobilní a internetové bankovní platformě. Banka má 19,2% podíl na retailovém trhu s nezajištěnými úvěry, 1,8% v retailových hypotečních úvěrech a 4% v bilancích běžných retailových účtů v České republice⁷³.

Banka v roce 2017 úspěšně splnila své klíčové dlouhodobé priority a dosáhla přesvědčivých výsledků.

Ke dni 31. prosince 2017 poskytovala Banka služby 938 tisícům retailových klientů, což je o 32 tisíc méně, než ke dni 31. prosince 2016, a to v důsledku ukončení obsluhy 47 tisíců klientů v souvislosti s odpisem dlouhodobě nevýkonných úvěrů a dalších 4 tisíc uzavřených účtů. Při nezapočítání těchto odpisů vzrostl počet klientů o 19 tisíc díky celkovému zlepšení akvizice nových klientů (Banka v roce 2017 získala 56 tisíc nových klientů, 56% prostřednictvím depozitních produktů

a 44% prostřednictvím úvěrových produktů). Počet primárních bankovních klientů za stejné období vzrostl o 19 tisíc, tj. 3,8%. Banka si udržuje vysokou míru loajality a spokojenosti klientů, což bylo potvrzeno nárůstem ukazatele NPS na 30, což je jeden z nejvyšších mezi zavedenými bankami, ve srovnání s 28 v roce 2016. Kromě toho 61% zákazníků je klientem Banky již více než 8 let. Náš věrnostní program "bene+", poskytovaný k platebním kartám, je největší v České republice a slouží k podpoře klientské loajality i k získávání nových klientů⁷⁴.

Vývoj portfolia klientů retailového bankovníctví (v tisících klientů)⁷⁵



Portfolio retailových vkladů Banky vzrostlo meziročně o 13% z 73,2 miliard Kč ke dni 31. prosince 2016 na 83,0 miliard Kč ke dni 31. prosince 2017. Tento nárůst byl způsoben především zvýšením zůstatků na již existujících běžných a spořicích účtech, ale také růstem počtu primárních bankovních klientů. Náklady na financování u retailových vkladů zůstaly na nízké úrovni 0,27 %⁷⁶, což bylo o 8 bazických bodů méně než tržní průměr.

Portfolio čistých výkonných retailových úvěrů vzrostlo meziročně o 14,7% z 53,0 miliard Kč ke dni 31. prosince 2016 na 60,8 miliardy Kč ke dni 31. prosince 2017. Tento pozitivní vývoj byl způsoben silným růstem nových objemů poskytnutých splátkových úvěrů.

2.3.2.1 Dosažení strategických priorit retailového segmentu

MONETA Money Bank i nadále buduje silnou a oblíbenou českou značku. Banka má jedinečnou pozici banky-vyzyvatele se zavedenými a ziskovými hlavními

⁷³ Zdroj: ČNB ARAD dle definic ČNB. Retailové nezajištěné úvěry = účelové a neúčelové spotřebitelské úvěry, konsolidace dluhů a americké hypotéky. Depozita vyjma vkladů nerezidentů a stavebního spoření.

⁷⁴ Zdroj: Měřeno podle počtu partnerů (obchodníků) a jejich prodejních míst, tj. 330 partnerů a 1 709 prodejních míst ke dni 31. prosince 2017.

⁷⁵ Primární bankovní klienti (PB) = klienti s kreditním příjmem na běžném účtu vyšším, než 7 tisíc Kč min. dvakrát za poslední 3 měsíce.

⁷⁶ Zdroj: ČNB ARAD.

obchodními činnostmi a předním postavením v digitálních dovednostech.

Značka Banky je postavena na důvěře, stabilitě, inovacích, férovosti a transparentnosti. Spontánní povědomí o značce od rebrandingu v roce 2016 neustále roste a na konci roku 2017 dosáhlo úrovně 35%, současně vzrostla i míra zvažování značky na 40%.

Retailový segment Banky se i nadále zaměřuje na čtyři strategické priority, které podpořily pozitivní vývoj v průběhu roku 2017:

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

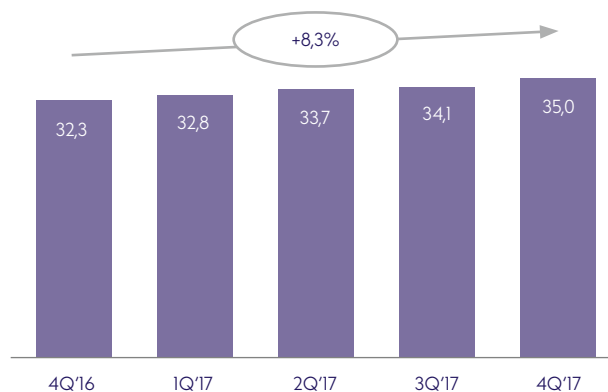
2.3.2.2 Růst úvěrového portfolia

V roce 2017 Banka nadále stavěla na své silné pozici na trhu s retailovými úvěry. Portfolio čistých výkonných úvěrů vzrostlo meziročně o 14,7% na 60,8 miliard Kč k 31. prosinci 2017. Růst byl způsoben zejména solidním meziročním nárůstem čistého portfolia spotřebitelských úvěrů o 8,3%, které dosáhlo 35,0 miliard Kč, a výjimečně silným růstem hypotečního portfolia, které vzrostlo o 30,6% na úroveň 20,3 miliard Kč. Nárůst portfolia úvěrů na nákup vozidel, meziročně o 24,8%, také významně přispěl k celkovému nárůstu retailového portfolia. Pozitivní vývoj ve splátkových úvěrech byl částečně negativně ovlivněn 13,3% meziročním poklesem portfolia kreditních karet a kontokorentů.

Růst portfolia spotřebitelských úvěrů byl poháněn kombinací růstu nových objemů, které meziročně stouply o 26% a dosáhly 21,2% podílu na trhu, a významného snížení v počtu odchodících klientů, který byl meziročně o 15,5% nižší v důsledku našich retenčních aktivit. Ty se skládají z prediktivního modelování, reakčních strategií a „win-back“ programů. Pozitivní vývoj produkce nových úvěrů byl výsledkem dobré marketingové komunikace, rostoucího úspěchu v poskytování produktů prostřednictvím digitálních kanálů, přičemž online objemy (produkty jejichž zřízení bylo zahájeno nebo i plně provedeno online) vzrostly meziročně o 50,7% na 4,8 miliardy Kč, a lepšího cenového nastavení. Na trhu jsme nadále čelili intenzivním konkurenčním tlakům, což se odrazilo v cenovém nastavení nových obchodů, které kleslo z 11,0% ve 4. čtvrtletí 2016 na 8,5% ve 4. čtvrtletí 2017 s tím, jak jsme upravili ceny na úroveň trhu. Naše strategie je udržet ceny na nebo lehce nad úrovní trhu. Nicméně v některých případech jsme byli nuceni klesnout pod úroveň trhu v důsledku úprav cen u některých našich

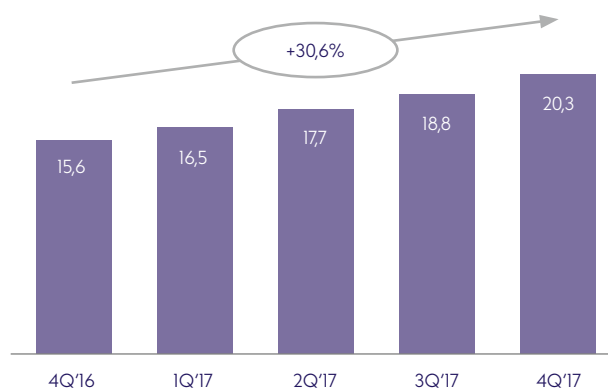
klientů nejvíce citlivých na výši sazeb, abychom se vyhnuli jejich odchodu. K těmto krokům došlo zejména ve 4. čtvrtletí 2017. V budoucnu očekáváme, že se nám podaří udržet sazby v našem portfoliu na úrovni trhu, jelikož sazby na stávajícím portfoliu jsou již nastaveny velmi blízko tržním sazbám.

Čisté nezajištěné spotřebitelské úvěry (mld. Kč)



Nové hypoteční objemy vzrostly meziročně o 148,7%, což znamenalo více než zdvojnásobení podílu na trhu na 4,3 %⁷⁷ v nových objemech v roce 2017. Silný nárůst hypotečních obchodů Banky byl výsledkem posílení prodejního kanálu externích hypotečních poradců i pokračujícího růstu počtu interních hypotečních bankéřů, obojí pak podpořilo konkurenceschopné cenové nastavení více odpovídající trhu. Banka dále vylepšila svůj unikátní hypoteční produkt – pružnou hypotéku s funkcí zápočtu depozitního zůstatku, a představila varianty hypoték s delší fixací (na 7 a 10 let). Snížení odchodů klientů s hypotečními úvěry rovněž přispělo k celkovému růstu jako důsledek rozvoje nového programu pro udržení klientů s hypotékou, vycházejícího z úspěšné retenční iniciativy u spotřebitelských úvěrů.

Čistá bilance hypotečních úvěrů (mld. Kč)

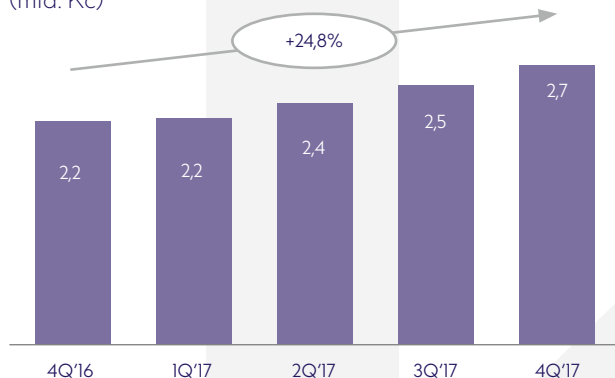


V souladu s vývojem jiných splátkových produktů, rok 2017 byl také úspěšným rokem pro retailové úvěry společnosti MONETA Auto. Podpořené příznivým ekonomickým prostředím, portfolio čistých retailových úvěrů společnosti MONETA Auto vzrostlo meziročně

⁷⁷ Zdroj: Hypoindex.

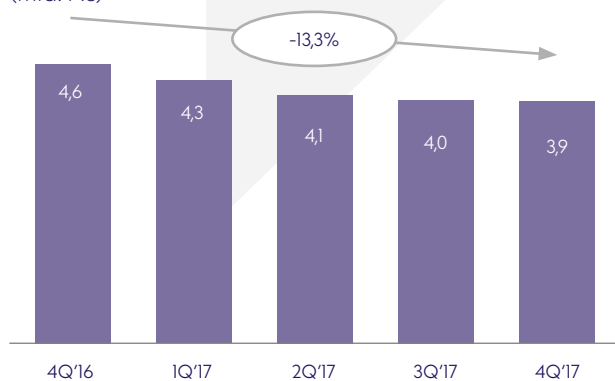
o 24,8% na 2,7 miliardy Kč. Tento růst byl důsledkem dvouciferného nárůstu nových objemů, meziročně o 29 %.

Čistá bilance retailových úvěrů na nákup vozidel (mld. Kč)



I nadále jsme pozorovali pokles čistých čerpaných bilancí kreditních karet a kontokorentů, meziročně o 13,3% na 3,9 miliardy Kč. Pokles souvisel s tím, jak klienti využívali příznivého ekonomického prostředí a nízkých úrokových sazeb ke splacení nebo refinancování na levnější spotřebitelské úvěry.

Čistá čerpaná bilance kreditních karet a kontokorentů (mld. Kč)

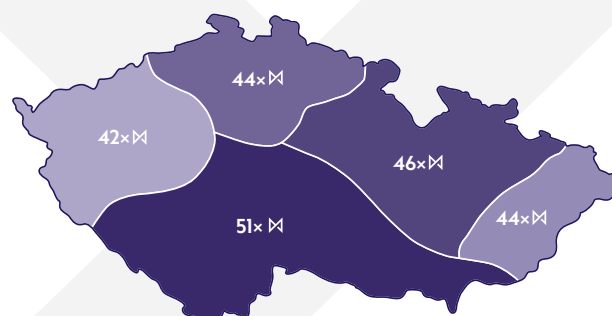


2.3.2.3 Optimalizace pobočkové a bankomatové sítě

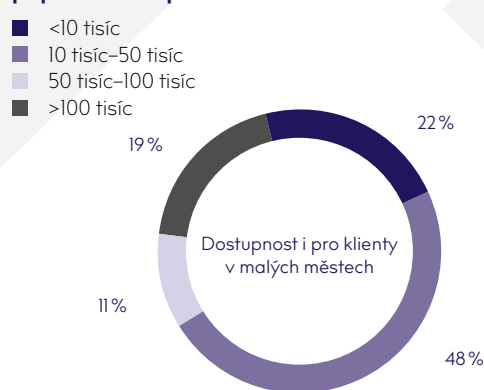
Banka má síť 227 poboček, které jsou optimálně rozmístěné po celé České republice a poskytují služby i v mnoha menších městech, v nichž je konkurence ostatních bank slabší (70% poboček se nachází ve městech s méně než 50 000 obyvateli). Pobočková síť je spravována v 5 oblastech a čítá 60 prodejních týmů a 6 hypotečních týmů. Kromě toho má Banka širokou partnerskou základnu zprostředkovatelů a leasingových společností a produkty a služby nabízí i prostřednictvím internetových kanálů.

Za účelem podpořit strategický cíl zvýšení podílu na trhu s hypotékami otevřela MONETA Money Bank v letech 2016 a 2017 celkem 15 hypotečních center v hlavních regionech. Banka má nyní 74 hypotečních bankéřů pracujících jak ve specializovaných hypotečních centrech, tak přímo na pobočkách

Mapa pobočkové sítě k 31.prosinci 2017



Rozdělení podle velikosti městské populace k 31. prosinci 2017



V roce 2017, v rámci strategie společnosti MONETA Money Bank stát se digitálním lídrem na českém bankovním trhu, Banka zrevidovala svou stávající pobočkovou síť s cílem optimalizovat ji, aby lépe odrážela postupující digitalizaci naší klientské báze. V důsledku této revize jsme začali s přemísťováním a modernizací našich poboček a zároveň jsme určili až 30 poboček k uzavření, z nichž 5 bylo uzavřeno již v roce 2017. Banka investovala do vývoje nového designu poboček, do kterého budou postupně přebudovány všechny naše pobočky. V roce 2017 bylo takto kompletně modernizováno 16 poboček. Do roku 2020 změní Banka design většiny svých poboček a dále bude pokračovat v optimalizaci rozmístění poboček, aby tak podpořila svou digitální strategii. Naším cílem je postavit nejlepší pobočky v nejlepších lokalitách a poskytovat špičkové poradenství v oblasti produktů a služeb s vysokou hodnotou při současné optimalizaci nákladů na stále více digitálním trhu.

Kromě poboček mají klienti MONETA Money Bank k dispozici 4. největší síť bankomatů v České republice, která sestává z 668 bankomatů (ke dni 31. prosince 2017) a zpracuje v průměru více než 1,77 milionů výběrů hotovosti měsíčně. Jednotlivé bankomaty jsou dobře rozmístěny po celé zemi v závislosti na umístění poboček a územním rozložení obyvatelstva. Síť bankomatů Moneta pokrývá všechna města s více než 8 500 obyvateli a řadu menších měst.

V roce 2017 bylo přemístěno 22 bankomatů s cílem dále zvýšit dostupnost bankomatů a zaměřit se na vysoce frekventované oblasti s přihlédnutím k ziskovosti sítě. Banka dále instalovala 42 bankomatů do nových lokalit, aby tak lépe pokryla potřeby klientů.

Banka pokračovala v modernizaci své sítě – 136 bankomatů bylo modernizováno s cílem zvýšit bezpečnost dat i fyzickou bezpečnost a umožnit klientům využití nových služeb, jako je bezkontaktní výběr hotovosti, volba typu bankovek a jejich rychlý výběr. Ke konci roku 2017 provozovala Banka 307 bezkontaktních bankomatů a 387 bankomatů s možností výběru typu bankovek. Banka rovněž zlepšila design a viditelnost 87 svých bankomatů.

Pro rok 2018 jsou plánována další zlepšení, konkrétně: rozšíření bezkontaktních bankomatů a možnosti volby typu bankovek, nové automatické vkladové bankomaty a zvýšení přítomnosti na vysoce frekventovaných místech.

2.3.2.4 Digitální transformace

V roce 2016 Banka zahájila svůj program transformace s cílem stát se digitálním lídrem na českém bankovním trhu. Během roku 2017 byl program zásadně přehodnocen s cílem urychlit realizaci. Program se zaměřil na tři klíčové strategické pilíře, které podporují dlouhodobý rozvoj Banky:

1. Posílit růst úvěrového portfolia prostřednictvím digitálních kanálů
2. Zvrátit pokles aktivní klientské báze
3. Vybudovat nové zdroje příjmů prostřednictvím rozvoje pojistných, investičních a cizoměnových služeb

Posílit růst úvěrového portfolia prostřednictvím digitálních kanálů

V roce 2017 online vznikly úvěry v objemu 4,8 miliard Kč, což představovalo 17,9% podíl na produkci spotřebitelských úvěrů Banky za rok 2017. Zásadní přepracování procesu zakládání úvěrů online vedlo k meziročnímu nárůstu prodeje nezajištěných spotřebitelských úvěrů online o 50,7%.

Banka buduje distribuci úvěrů online s použitím dvou vzájemně se doplňujících přístupů: předschválené úvěry pro stávající klienty prostřednictvím zabezpečeného internetového bankovníctví a mobilní aplikace, a schvalování úvěrů pro nové klienty plně online prostřednictvím internetových stránek, třetích stran a digitálních procesů na pobočkách.

V září roku 2017 zahájila MONETA Money Bank nabídku předschválených nezajištěných úvěrů stávajícím klientům prostřednictvím mobilní aplikace a internetového bankovníctví. Přes 100 tisíc klientů má k dispozici úvěrový limit, který může být čerpán prostřednictvím pěti jednoduchých kroků přes mobilní nebo internetové bankovníctví během pouhých 5 minut. Prvotní výsledky jsou velmi slibné. Ke konci roku 2017 bylo našim klientům

takto umožněno čerpat z úvěrových limitů v celkové výši 19 miliard Kč, a to pomocí jednoduchého plně online procesu. Nyní se soustředíme na navýšení dostupných limitů i jejich množství při současném zachování rizikového profilu našeho byznysu.

Na konci roku 2017 Banka spustila pilot nového digitálního procesu zřizování úvěrů pro nové zákazníky přes tablet na našich pobočkách. Proces se nám povedlo dramaticky zkrátit a zahrnout do něj i možnost získat potvrzení o příjmu přímo z účtu u téměř jakékoliv velké banky v České republice prostřednictvím tzv. „screen scrapingu“. První zpětné vazby z pilotu jsou velmi pozitivní a očekáváme, že budeme tento proces využívat u všech našich spotřebitelských úvěrů zřizovaných pro nové klienty na pobočkách, online i prostřednictvím třetích stran.

Zvrátit pokles aktivní klientské báze

Abychom podpořili retenci a růst naší aktivní klientské báze, chceme přinést špičková mobilní a online bankovní řešení, která umožní našim klientům provádět každodenní bankovní transakce s co největší mírou jednoduchosti a pohodlí. V roce 2017 si Banka udržela penetraci internetového bankovníctví v horním kvartilu své klientské báze. 86% retailových klientů Banky je registrováno v internetovém bankovníctví a 45% retailových klientů internetové bankovníctví aktivně využívá (66% primárních bankovních klientů).

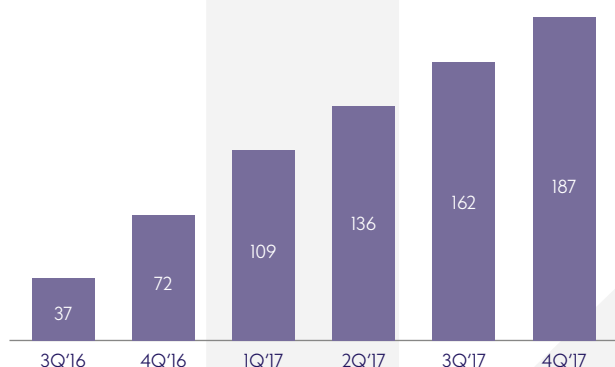
Naše strategie pro běžné bankovníctví se soustředí na mobilní telefon jako prodejní a servisní kanál, který preferuje stále více zákazníků. V roce 2016 jsme představili naši mobilní aplikaci „Smart Banka“, kterou jsme dále vylepšovali a vyvíjeli v průběhu celého roku 2017. Na konci roku 2017 měla tato platforma 187 tisíc aktivací a dlouhodobě nejvyšší hodnocení uživatelů obchodů s aplikacemi od Google i Apple mezi všemi bankami v České republice. Aplikace získala i externí ocenění, když zvítězila v soutěži „Mobilní aplikace roku 2017“ z více než 750 přihlášených z České i Slovenské republiky a získala i ocenění „Finanční produkt roku 2017“ od významného online finančního portálu Finparáda. Na základě zpětné vazby od zákazníků se aplikace neustále vylepšuje. V roce 2017 byly představeny nové prvky a produkty, jako jsou předschválené úvěry, účet a karta v cizí měně, cestovní pojištění, převod měn v reálném čase (FX Money), podpora Touch ID nebo platby s použitím QR kódu.

V červnu 2017 se MONETA Money Bank stala první bankou na českém trhu, která úspěšně zavedla plně digitální proces zřízení běžného účtu přes mobilní telefon. Banka byla rovněž první bankou, která poskytla podporu iPhone X a Face ID pro přihlášení a potvrzení transakcí.

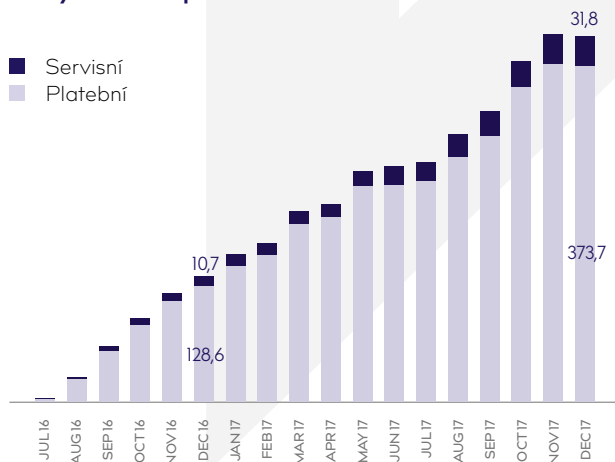
V listopadu 2017 byla MONETA Money Bank první z velkých bank na českém trhu, která umožnila mobilní platby prostřednictvím Google Pay. Ke dni

31. prosince 2017 mobilní platby využívalo více než 11 tisíc klientů a tito klienti uskutečnili více než 80 tisíc transakcí v celkovém objemu 38,6 milionů Kč.

Počet aktivací aplikace Smart Banka (tis.)



Počty transakcí přes Smart Banku (tis.)



V roce 2017 MONETA Money Bank dále pracovala na novém designu pro své externí webové stránky a zahájila migraci na novou webovou platformu, která umožňuje personalizaci obsahu a cílenou komunikaci s klienty. Provoz na hlavní stránce Banky (moneta.cz a m.moneta.cz) byl stabilní a v prosinci 2017 překročil hranici 1 milionu návštěvníků.

V první polovině roku 2018 Banka představí nové atraktivní webové stránky s novým designem, vylepšenými zákaznickými cestami, personalizovaným obsahem a cíleným online prodejem.

2.3.2.5 Distribuce produktů třetích stran

V roce 2017 poskytovala skupina MONETA svým klientům rozšířený sortiment pojistných služeb, díky čemuž stouply výnosy z poplatků u těchto produktů meziročně o 9,6 % na 396 milionů Kč. Většina těchto výnosů byla tradičně generována retailovým segmentem.

Retailový výnos z prodeje pojištění se meziročně zvýšil o 11,1 % na 362 milionu Kč díky rozšířené nabídce životního a neživotního pojištění uvedené v roce 2016 a 2017. V roce 2017 Banka přidala do své nabídky pojištění vozidel

a krátkodobé cestovní pojištění a vyvinula navíc možnost sjednat krátkodobé cestovní pojištění prostřednictvím mobilního a internetového bankovníctví. V současné době Banka nabízí produkty pěti partnerů, včetně BNP Cardif, MetLife, NN a Allianz a plánuje tuto řadu produktů i poskytovatelů dále rozšiřovat a nabídnout tak svým klientům větší výběr.

V roce 2017 poskytla MONETA Money Bank svým klientům větší možnosti volby investičních fondů s větší přidanou hodnotou. Banka působí jako distributor investičních fondů, který spolupracuje s více poskytovateli a nabízí fondy na neporadenském základě prostřednictvím našich bankéřů na pobočkách i přes naši internetovou platformu. Poskytováním srozumitelných a spolehlivých produktů pro širokou klientelu, které jsou nejlepší ve své kategorii, dosáhla Banka 12 % meziročního nárůstu aktiv ve správě. Zvýšený podíl dynamičtějších a výnosnějších fondů ve středních kategoriích rizikovitosti a nově sjednané distribuční podmínky dále přispěly k meziročnímu růstu provizí z investičních fondů o 83 %. Počet jednotlivých klientů, kteří investovali prostřednictvím investičních fondů nabízených Bankou, dosáhl k 31. prosinci 2017 celkem 25,1 tisíc, což znamenalo meziroční růst o 12,5 %. Banka v předstihu implementovala všechny požadavky vztahující se k nové směrnici MIFID 2 a MIFIR, platný od 3. ledna 2018.

2.3.3 Výsledky komerčního segmentu

Komerční divize Banky poskytuje kompletní sortiment komerčních produktů klientům ze všech segmentů tohoto trhu se zaměřením na živnostníky a malé podniky. Z celkového počtu přibližně 95 tisíc zákazníků mělo 74,5 tisíce komerčních zákazníků běžné účty, přičemž 44 tisíc zákazníků mělo od Skupiny rovněž úvěrové produkty, a 5,4 tisíce zákazníků mělo spořicí účet nebo termínovaný vklad. Celkový počet zákazníků zůstal meziročně na stabilní úrovni, kdy včetně odpisu klientských záznamů vzrostl o 1,3 %. Počet aktivních klientů vzrostl o 4,6 % na 71 tisíc.

Komerční divize Banky má celonárodní pokrytí, podpora komerčním klientům je poskytována v rámci sítě 227 retailových poboček. K 31. prosinci 2017 komerční divize disponovala 159 bankéři specializujícími se na segment malých podniků na 125 retailových pobočkách. Divize má rovněž zkušený tým 155 manažerů vztahů se zákazníky s doménou v poskytování služeb malým a středním podnikům, specializovaný tým obchodních zástupců pro leasing a menší tým bankéřů pro realitní klienty. Produkty Moneta Auto jsou distribuovány prostřednictvím široké sítě prodejců automobilů.

K 31. prosinci 2017 činil celkový zůstatek vkladů klientů komerční divize 48,5 miliard Kč ve srovnání se 42,4 miliardami Kč ke dni 31. prosince 2016. Banka zcela vyrovnala nepříznivý dopad nové regulace, podle níž byly vybrané instituce spadající pod kontrolu státu povinny přesunout své finance do České národní banky,

i poplatku zavedeného v roce 2016 u zůstatků převyšujících 100 milionů Kč.

Celkové komerční portfolio činilo k 31. prosinci 2017 61,0 miliard Kč čistých výkonných pohledávek, což představovalo 50% celkových čistých výkonných pohledávek Skupiny a představovalo růst ve srovnání s výší 56,7 miliard Kč k 31. prosinci 2016. Nárůst byl tažen zejména silným výkonem v segmentu malých a středních podniků (SME) podpořeným výkonem v sektoru zemědělství, růstem v segmentu živnostníků a malých podniků a výkonem společnosti Moneta Auto. Celkový výsledek komerční divize byl částečně snížen výsledky společnosti Moneta Leasing.

2.3.3.1 Dosažení strategických priorit komerčního segmentu v roce 2017

MONETA Money Bank zůstává zaměřena na růst v segmentu malých a středních podniků (SME) a segmentu živnostníků a malých podniků. Zatímco segment malých a středních podniků a zejména zemědělství je tradičním zaměřením Banky, v roce 2017 se Skupina soustředila na další rozvoj svých kapacit v segmentu živnostníků a malých podniků a zavádění digitální transformace v tomto segmentu.

Klíčové strategické priority komerčního bankovníctví pro rok 2017 byly plně v souladu s celkovou strategií Skupiny, jejímž cílem je stát se předním poskytovatelem finančních služeb živnostníkům a malým a středním podnikům prostřednictvím celonárodní sítě specializovaných bankéřů i skrze inovativní digitální servisní kanály. Klíčovými prioritami v komerčním segmentu jsou:

- Další rozvoj kapacit v segmentu živnostníků a malých podniků
- Zavedení digitální transformace pro segment živnostníků a malých a středních podniků
- Růst úvěrového portfolia v segmentu malých a středních podniků
- Udržení silné pozice v zemědělství

2.3.3.2 Další rozvoj kapacit v segmentu živnostníků a malých podniků

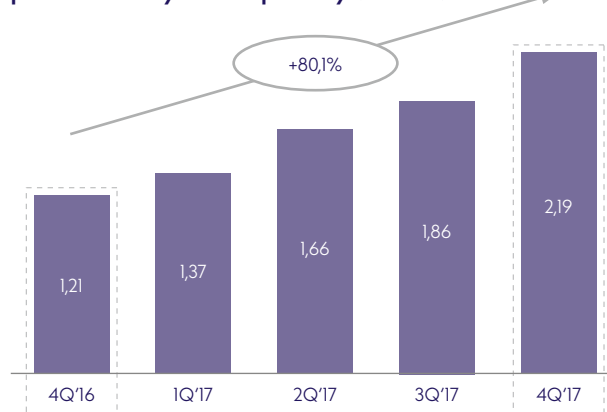
Skupina se i nadále zaměřovala na rozvoj možností, díky nimž se stane jedničkou na trhu ve službách poskytovaných živnostníkům a malým podnikům prostřednictvím svého vlastního servisního modelu. Tyto aktivity zahrnovaly především změny ve fyzické distribuci, vývoj nových produktů a rozvoj digitálních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

V roce 2017 vzrostl počet bankéřů specializujících se na živnostníky a malé podniky z 102 k 31. prosinci 2016 na 159 k 31. prosinci 2017 a téměř dosáhl úplně plánované kapacity. Skupina má v plánu zaměřit se na vzdělávání bankéřů a řízení jejich efektivity, aby tak ještě zvýšila svou budoucí kapacitu ve fyzické distribuci, a to při současném budování silné digitální distribuce. Objem nově poskytnutých úvěrů v klíčovém úvěrovém

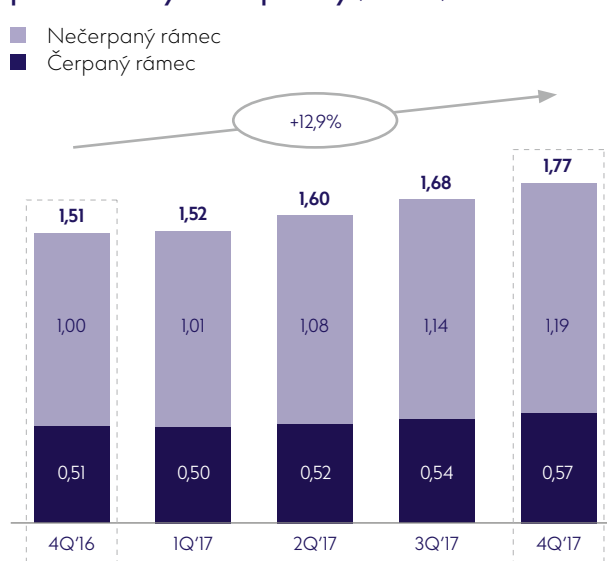
produktu v rámci tohoto segmentu – v nezajištěném splátkovém úvěru – meziročně vzrostl o 155%, a počet nově otevřených nezajištěných komerčních kontokorentů vykázal meziroční nárůst o 107%. Skupina se dále zaměřuje na rozvoj své aktivní zákaznické báze skrze navýšení počtu nových klientů a zachování stávajícího portfolia. Počet nově otevřených běžných účtů se meziročně zvýšil o 64% a počet aktivních zákazníků meziročně vzrostl o 4,6% z 68 tisíc na 71 tisíc zákazníků.

K posílení atraktivity služeb nabízených komerčním klientům Skupina rovněž aktivně uváděla na trh nové produkty. Představena byla kreditní karta pro živnostníky a malé podniky, živnostenská hypotéka, nový prémiový běžný účet a debetní karta v cizí měně. Skupina má v plánu i nadále vyvíjet pro své komerční klienty produkty a služby, které nabídnou vysokou přidanou hodnotu klientům a zároveň budou představovat zdroje výnosů z poplatků pro Skupinu.

Čistá bilance nezajištěných splátkových úvěrů pro živnostníky a malé podniky (mld. Kč)



Čistá bilance kontokorentů a kreditních karet pro živnostníky a malé podniky (mld. Kč)



Meziroční nárůst představuje nárůst čisté čerpané bilance

2.3.3.3 Zavedení digitální transformace pro segment živnostníků a malých a středních podniků

Skupina vnímá zavedení digitální transformace pro své komerční klienty jako základ pro rozšiřování kapacit komerční distribuce a pro zajištění budoucí pozice Banky. V roce 2017 MONETA aktivně zkoumala příležitosti pro segment živnostníků a malých a středních podniků, aby tak mohla na trh uvést inovativní digitální servisní model.

Mezi digitální řešení pro komerční klienty představené v roce 2017 patří plně digitální proces poskytování nezajištěných splátkových úvěrů stávajícím klientům, řada inovativních funkcí v platformě mobilního bankovníctví a akceptace elektronické dokumentace při zpracovávání úvěrů pro malé a střední podniky.

Skupina rovněž investovala do přípravy na digitální transformaci dalších procesů.

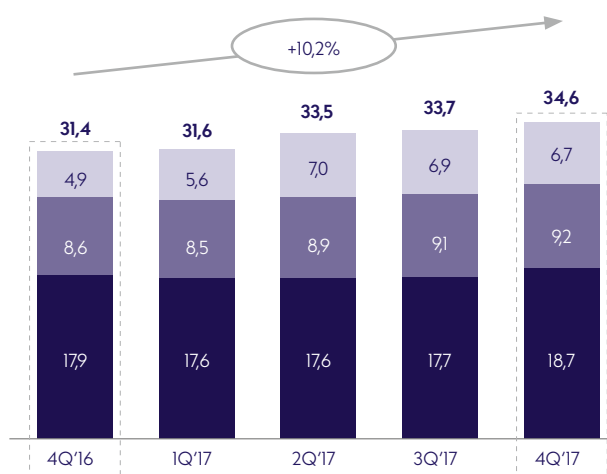
2.3.3.4 Růst úvěrového portfolia v SME segmentu

Zatímco se Skupina zaměřuje na budování možností pro živnostníky a malé podniky, udržení zdravého růstu v segmentu malých a středních podniků je zásadní pro výkon v komerční oblasti. Pro podporu růstu v tomto segmentu se Skupina soustředila na aktivní vyhledávání příležitostí křížového prodeje mezi segmenty a v rámci Skupiny.

Silné výsledky komerční divize Skupiny byly dosaženy zejména díky výkonu segmentu malých a středních podniků a vynikajícím výsledkům v zemědělském a realitním sektoru. Objem nových obchodů u investičních úvěrů se meziročně zvýšil o 9,6% a čistá hodnota portfolia meziročně vzrostla o 10,2% (3,2 miliardy Kč). Čistá hodnota portfolia provozních úvěrů meziročně vzrostla o 7,0% na 9,3 miliard Kč ke dni 31. prosince 2017.

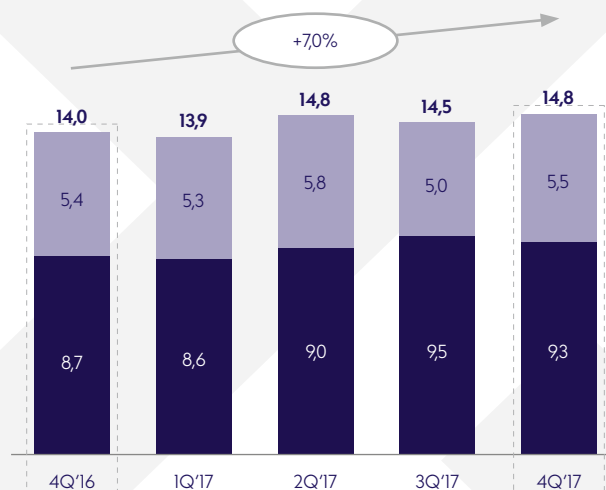
Čistá bilance investičních úvěrů (mld. Kč)

- Realitní sektor
- Zemědělská půda a strojní vybavení
- Ostatní investiční úvěry



Celkový rámec provozních úvěrů (mld. Kč)

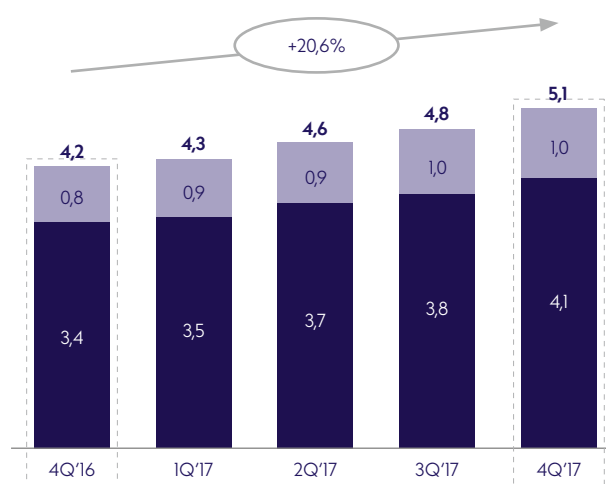
- Nečerpaný rámec
- Čerpaný rámec



Meziroční nárůst představuje nárůst čisté čerpané bilance

Čistá bilance úvěrů na financování vozidel a zařízení (mld. Kč)

- MONETA Auto
- Financování zásob a ostatní úvěry



2.3.3.5 Udržení silné pozice v zemědělství

Banka má se svým podílem na trhu převyšujícím 30% dlouhodobou a stabilní pozici ve financování českého zemědělství. Naše hlavní aktivity se soustřeďují na financování nákupu zemědělského zařízení, podporu investic farem do modernizace jejich výrobních technologií a investice do výrobních zařízení. Banka poskytuje zemědělcům speciální produkt na financování nákupu zemědělské půdy s výhodnými podmínkami. Tento produkt se v roce 2017 umístil na třetím místě v ocenění „Zlatá Koruna“ v kategorii obchodních úvěrů.

Stejně jako v minulém roce byla Banka opět generálním partnerem soutěže „Zemědělec roku 2017“ a měla výraznou účast na tradiční výstavě „Země živitelka“. Kromě toho se Banka podílela na řadě regionálních událostí spojených se zemědělstvím.

Portfolio úvěrů pro zemědělský sektor je i nadále v dobré kondici, ačkoli je vystaveno silnému konkurenčnímu cenovému tlaku.

2.3.4 Treasury/ Ostatní

Nabídka produktů Treasury zahrnuje měnové spotové obchody, měnové forwardy a měnové swapy v řadě měn (CZK, EUR, USD, GBP, CHF a další) a s řadou dat vypořádání. Průměrný měsíční objem prodejů činil v roce 2017 1,6 miliard Kč ve srovnání s 1,3 miliardami Kč v roce 2016. Skupina nevstupuje do spekulativních obchodů.

Skupina nabízí rovněž trade finance produkty jako podporu svým komerčním klientům, kteří působí jak na domácím, tak na zahraničních trzích. V této oblasti se zaměřuje především na zákazníky podnikající ve stavebnictví a průmyslu. Skupina klientům poskytuje například bankovní záruky, akreditivy nebo dokumentární inkasa.

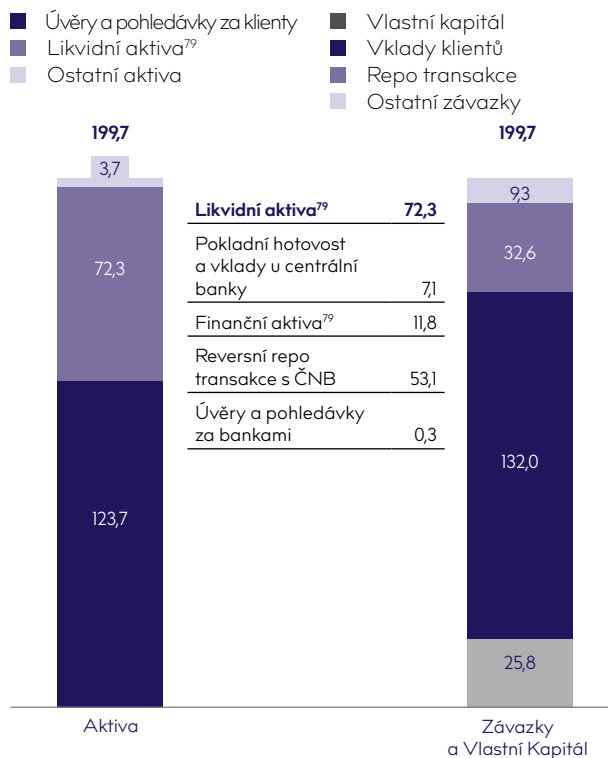
V rámci segmentu Treasury/Ostatní investuje Skupina své volné finanční prostředky do bezpečných cenných papírů, například do českých státních dluhopisů či krátkodobých evropských komerčních papírů a provádí příležitostně reverzní repo operace. Čistý zisk z finančních operací v roce 2017 činil 709 milionů Kč (598 milionů Kč v roce 2016) a zahrnoval výnos před zdaněním ve výši 343 milionů Kč z prodeje dluhopisů (v roce 2016 zahrnoval čistý zisk z finančních operací 279 milionů Kč před zdaněním z prodeje podílu ve VISA a minoritního podílu v Pražské burze cenných papírů).

2.4 PŘEHLED FINANČNÍCH VÝSLEDKŮ SKUPINY⁷⁸

2.4.1 Analýza výkazu o finanční pozici

Skupina si zachovává silnou, vysoce likvidní a konzervativní rozvahu. Celková čistá aktiva tvořila 199,7 miliard Kč k 31. prosinci 2017, což představuje nárůst o 50,4 miliard Kč, neboli 34 %, ve srovnání s rokem 2016. To bylo primárně způsobeno příležitostnými repo operacemi, s celkovým dopadem ve výši 29,4 miliardy Kč k 31. prosinci 2017, a růstem portfolia klientských úvěrů (meziročně o 11,8 miliardy Kč).

Rozvaha ovlivněna repo transakcemi (mld. Kč)



Likvidní aktiva

Jak dokazuje ukazatel krytí likvidity (LCR) ve výši 183 %, Banka si zachovává skvělou likvidní pozici – dostatečně vysoko nad regulačním požadavkem pro LCR ve výši 100 %, který je účinný od ledna 2018. Likvidní aktiva ve výši 72,3 miliardy Kč k 31. prosinci 2017 se primárně skládají z 53,1 miliardy Kč v repo transakcích, 7,1 miliardy Kč v hotovosti a 11,7 miliardy Kč⁷⁹ v českých státních dluhopisech. Přebytečná likvidita⁸⁰ činila k 31. prosinci 2017 16,1 miliardy Kč. Vklady u centrální banky (včetně repo transakcí) se meziročně více než ztrojnásobily a dosáhly 55,6 miliardy Kč.

Finanční aktiva klesla meziročně o 14 % na 11,8 miliardy Kč k 31. prosinci 2017. Tento pokles byl výsledkem prodeje části portfolia státních dluhopisů, což Skupině umožnilo realizaci zisku ve výši 343 milionů Kč (před zdaněním) v průběhu první poloviny roku 2017. Skupina se rovněž rozhodla změnit klasifikaci svých státních dluhopisů na investice držené do splatnosti v souladu s mezinárodním účetním standardem IFRS 9.

Úvěrové portfolio

Celkové portfolio čistých klientských úvěrů Skupiny (čisté úvěry a pohledávky za klienty) vzrostlo meziročně o 10,6 % na 123,7 miliardy Kč při současném zachování vyváženého mixu komerčních a retailových úvěrů. Hlavními tahouny tohoto růstu byly hypoteční úvěry (nárůst o 4,8 miliardy Kč, nebo 30,6 % meziročně) a spotřebitelské úvěry (nárůst o 2,7 miliardy Kč, nebo 8,3 % meziročně) v retailovém segmentu a investiční úvěry (nárůst o 3,2 miliardy Kč, nebo

⁷⁸ Hodnoty v grafech nemusí souhlasit na celkové hodnoty z důvodu zaokrouhlování

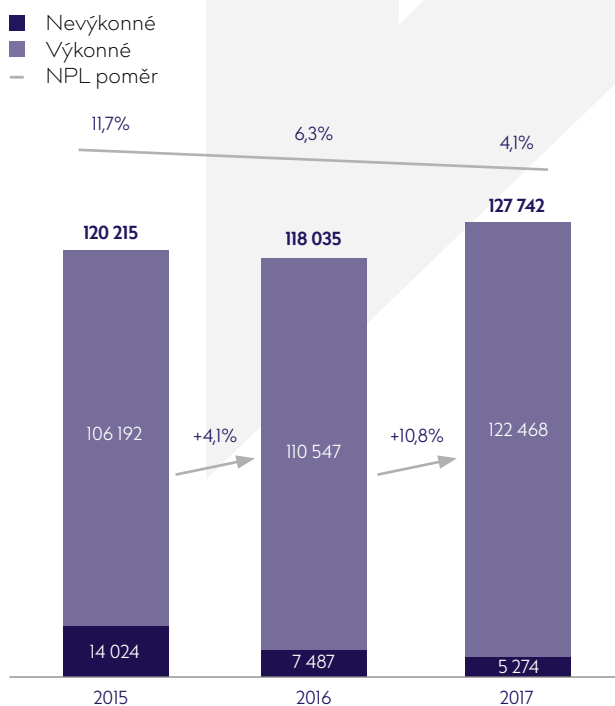
⁷⁹ Zahrnuje 3,4 miliardy Kč zatížených aktiv

⁸⁰ Přebytečná likvidita přesahující 100 % LCR

10,2% meziročně) v komerčním segmentu. Významný růst byl také zaznamenán ve vysoce výnosném segmentu úvěrů pro podnikatele a malé firmy.

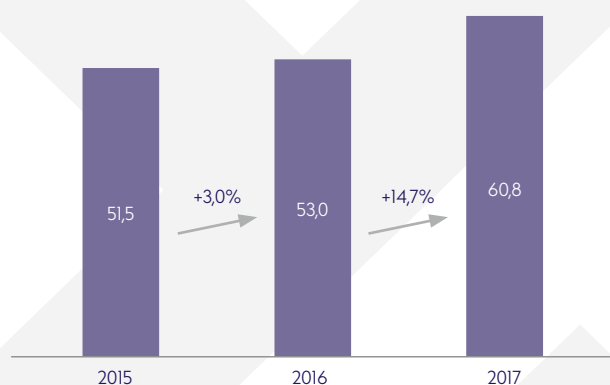
Vývoj hrubých pohledávek (hrubé úvěry a pohledávky za klienty) byl ovlivněn dalším snižováním bilance nevýkonných úvěrů na 5,3 miliardy Kč k 31. prosinci 2017, což je pokles o 29,6% oproti 31. prosinci 2016. Skupina nadále snižovala svůj NPL poměr z 6,3% k 31. prosinci 2016 až na 4,1% k 31. prosinci 2017, a to v souladu se strategií vedení společnosti. Tohoto snížení bylo dosaženo odpisy portfolia historických nevýkonných úvěrů a prodejem NPL v objemu 2,1 miliardy Kč (4,2 miliardy Kč včetně podrozvahy). Skupina udržovala celkové NPL pokrytí na úrovni 77,0% k 31. prosinci 2017 oproti 82,5% k 31. prosinci 2016, mírně pod cílovými ~80% kvůli zlepšené kvalitě úvěrového portfolia a prodeji vysoce krytých legacy NPL.

Hrubé úvěry a pohledávky za klienty (mil. Kč)



Čisté výkonné úvěrové portfolio v retailovém segmentu vykázalo během sledovaného období silný růst s čistou bilancí 60,8 miliard Kč k 31. prosinci 2017, což je nárůst o 14,7% ve srovnání s bilancí k 31. prosinci 2016.

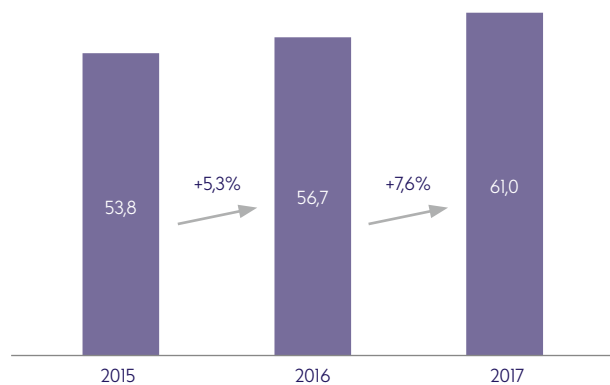
Bilance čistého výkonného retailového úvěrového portfolia (mld. Kč)



Růst v retailovém segmentu je možno připsat především robustnímu nárůstu produkce nových hypotečních úvěrů, meziročně o 148,7%, čímž došlo k získání tržního podílu 4,3 %⁸¹ v nových objemech a zvýšení stavu čistých hypotečních úvěrů meziročně o 4,8 miliardy Kč na 20,3 miliardy Kč k 31. prosinci 2017. Významný nárůst, meziročně o 26,2%, byl také patrný u nově uzavřených spotřebitelských úvěrů, přičemž čisté bilance vzrostly o 2,7 miliardy Kč na 35,0 miliard Kč na konci roku 2017. Bylo to způsobeno jak silnou produkcí nových úvěrů, tak zlepšením retence klientů. Tento vývoj byl částečně negativně vyvážen pokračujícím zmenšováním portfolia kreditních karet a kontokorentů, s propadem bilancí meziročně o 13,3%, což je v souladu s trendem přechodu spotřebitelů ke splátkovým úvěrům. V neposlední řadě společnost MONETA Auto doručila solidní meziroční růst o 29,1% u nové produkce a o 24,8% (0,5 miliardy Kč) meziročně v případě čistých bilancí.

Portfolio čistých výkonných komerčních úvěrů skončilo v roce 2017 na úrovni 61,0 miliardy Kč, což je nárůst o 7,6% oproti bilanci loňského roku způsobený růstem v segmentech SME i malých firem.

Bilance čistého výkonného komerčního úvěrového portfolia (mld. Kč)



⁸¹ Zdroj: tržní data na základě počtu uzavřených smluv z portálu Hypoindex.cz (<https://www.hypoindex.cz/hypoindex-vyvoj/>)

Investiční úvěry byly hlavním tahounem růstu v komerčním segmentu, když zaznamenaly meziročně nárůst o 10,2% (nebo 3,2 miliardy Kč), a vykázaly růst ve všech sledovaných sektorech, ale zejména v oblasti nemovitostního financování (růst o 35,9% meziročně). Čistá bilance čerpaných provozních úvěrů vzrostla meziročně o 7,0%, zejména z důvodu zvýšeného čerpání, a k 31. prosinci 2017 činila 9,3 miliardy Kč.

Skupina pokračovala v rozšiřování počtu bankéřů pro podnikatele, kterých bylo ve čtvrtletí zakončeném 31. prosince 2017 celkem 159, což představuje meziroční nárůst o 67%. Tato snaha vyústila ve významný nárůst v produkci nových úvěrů pro podnikatele a malé firmy (nárůst meziročně o 154,8%) v roce 2017. Portfolio čistých nezajištěných splátkových úvěrů pro podnikatele a malé firmy vzrostlo za stejné období o 80,1%, přičemž čistá úvěrová bilance nezajištěných kontokorentů pro podnikatele a malé firmy stoupla o 12,9%, podpořena zavedením nové kreditní karty pro podnikatele. Nabídka online předschváleného úvěru pro podnikatele a malé firmy také začala přinášet ovoce, když se podílela 7,4% na celkovém objemu všech nově uzavřených nezajištěných úvěrů pro podnikatele a malé firmy ve 4Q 2017.

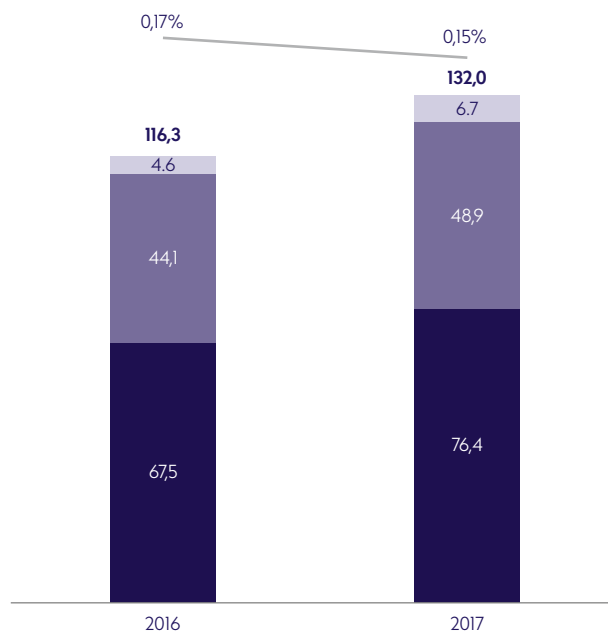
Komerční úvěry dceřiné společnosti MONETA Auto na koupi vozidel vykázaly meziroční nárůst o 193% v nově uzavřených půjčkách a podpořily tak růst čisté bilance meziročně o 195% na 4,1 miliardy Kč k 31. prosinci 2017. Portfolio společnosti MONETA Leasing pokračuje v poklesu, meziročně o 11,5%, pod tíhou intenzivní konkurence na trhu. Vedení společnosti pracuje na několika krocích, které mají za cíl restrukturalizaci společnosti a zlepšení její efektivity.

Celkové závazky a vlastní kapitál

Klientské vklady Skupiny vykázaly růst jak v retailovém, tak komerčním segmentu a k 31. prosinci 2017 činily 132,0 miliardy Kč, což je ve srovnání s 31. prosincem 2016 nárůst o 13,6%. Běžné a spořicí retailové účty v průběhu sledovaného období postupně rostly, celkové bilance vzrostly o 14,5% resp. 13,1% (5,4 miliardy Kč a 4,6 miliardy Kč). Komerční vklady stouply meziročně o 13,9% tažením růstem na běžných účtech a termínovaných a ostatních vkladech (o 3,5 miliardy Kč nebo 11,6% resp. 2,3 miliardy Kč nebo 59,8%).

Vklady klientů (mld. Kč)

- Běžné účty
- Spořicí účty
- Termínované vklady a ostatní závazky⁸²
- Náklady na financování



Ukazatel poměru úvěrů ke vkladům činil 93,7%⁸² (ve srovnání s 96,2% k 31. prosinci 2016). Pokračující růst vkladů tažený jak rostoucí průměrnou bilancí, tak nově otevřenými účty, dále posiluje schopnost samofinancování Skupiny a její solidní likvidní pozici.

Kapitálová pozice

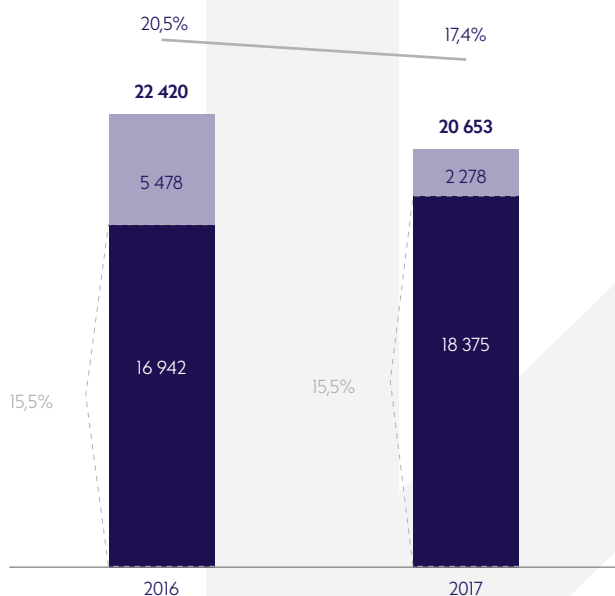
Skupina zůstává jednou z nejlépe kapitalizovaných finančních institucí v českém bankovním sektoru, při vykázaném CET1 poměru na úrovni 17,4% k 31. prosinci 2017, což je značně nad střednědobým cílem kapitálové přiměřenosti ve výši 15,5%. Meziroční pokles o 310 bazických bodů v ukazateli CET1 je převážně způsoben solidním růstem bilance čistých úvěrů, investicemi do nehmotných aktiv, odprodejem portfolia dluhopisů drženému k prodeji a výplatě 954 milionů Kč přebytečného kapitálu jako součást dividendy za rok 2016⁸³.

⁸² Očištěno o vliv repo transakcí ve výši 9,4 miliardy Kč

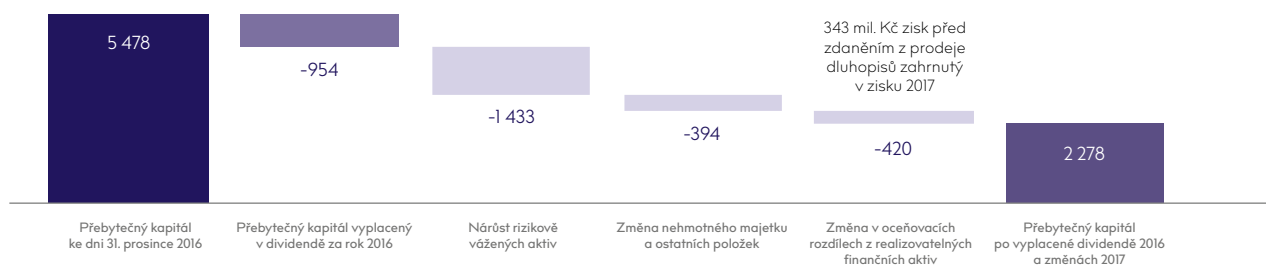
⁸³ Celková výše dividendy z roku 2016 činila 5 mld. Kč, a byla schválena Valnou hromadou 24. dubna 2017. Celková dividendy se skládala z čistého zisku z roku 2016 ve výši 4,1 mld. Kč a 954 milionů Kč přebytečného kapitálu z roku 2016.

CET1 Kapitálová pozice (mil. Kč)

- Požadovaný kapitál ve výši 15,5% kapitálové přiměřenosti
- Přebytečný kapitál⁸⁴
- Kapitálová přiměřenost CET1



Množství přebytečného kapitálu⁸⁴ činilo celkem 2,3 miliardy Kč k 31. prosinci 2017. V následujících 12 měsících bude tento přebytečný kapitál využit na (1) očekávaný růst úvěrového portfolia, (2) tvorbu nehmotného majetku v důsledku investic do digitalizace a IT, a (3) jednorázové ponížení vlastního kapitálu v souvislosti s IFRS 9 ve výši 638 miliónů Kč (bylo promítnuto do vlastního kapitálu v lednu 2018). Vedení má v úmyslu navrhnout akcionářům ke schválení výplatu dividendy za rok 2017 ve výši 104% konsolidovaného čistého zisku⁸⁵.

Použití kapitálu (mil. Kč)

⁸⁴ Přebytečný kapitál ve výši střednědobého cíle kapitálového poměru CET1 15,5% stanoveného vedením společnosti

⁸⁵ Podléhá korporátním a regulatorním omezením a omezením ze strany regulátora a schválení Valnou hromadou, která se bude konat v dubnu 2018

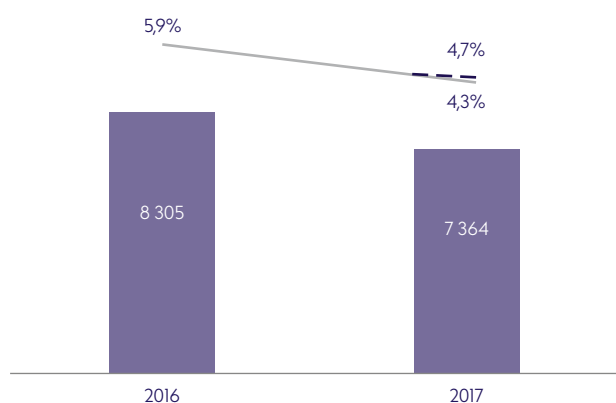
2.4.2 Výsledek hospodaření

Skupina vytvořila zisk po zdanění ve výši 3 923 miliónů Kč, což významně převyšuje původní cíl pro rok 2017 ve výši 3,4 miliardy Kč⁸⁶. Bylo jej dosaženo zejména díky výrazně nižším nákladům na riziko, podpořených ziskem z odprodeje portfolia historických nevýkonných úvěrů. Celkové provozní výnosy dosáhly 10 335 miliónů Kč k 31. prosinci 2017, v souladu s očekáváním a cílem vedení, přičemž zisk z prodeje dluhopisů ve výši 343 miliónů pomohl vyrovnat tlak na čistý úrokový výnos. Vykázaná návratnost hmotného kapitálu dosáhla za rok 2017 16,0%, tedy výrazně nad očekávanými 14%, což představuje meziroční nárůst o 70 bazických bodů.

Čistý výnos z úroků dosáhl 7 364 miliónů Kč k 31. prosinci 2017, což představuje meziroční pokles o 11,3%. Pokles byl částečně kompenzován vyššími výnosy z treasury operací, zejména repo operací. Pokračující tlak na úroky v retailovém i komerčním segmentu měl za následek pokles čisté úrokové marže z 5,9% v roce 2016 na 4,7%⁸⁷ v roce 2017. V retailovém segmentu se jednalo o důsledek pokračujícího snižování úrokových sazeb na nezajištěných spotřebitelských úvěrech z důvodu udržení klientů, nižších sazeb na nově poskytnutých úvěrech, poklesu v čerpání balancí kreditních karet a kontokorentů a změnu produktového mixu ve prospěch méně výnosných zajištěných hypotečních úvěrů. V komerčním segmentu šlo o důsledek pokračující tvrdé konkurence napříč všemi produkty, přičemž ve 4. čtvrtletí 2017 byla zaznamenána stabilizace jako výsledek zvýšení úrokových sazeb v srpnu a listopadu 2017.

Čistý úrokový výnos (mil. Kč)

- Čistý výnos z úroků
- Čistá úroková marže
- Čistá úroková marže bez příležitostných repo operací

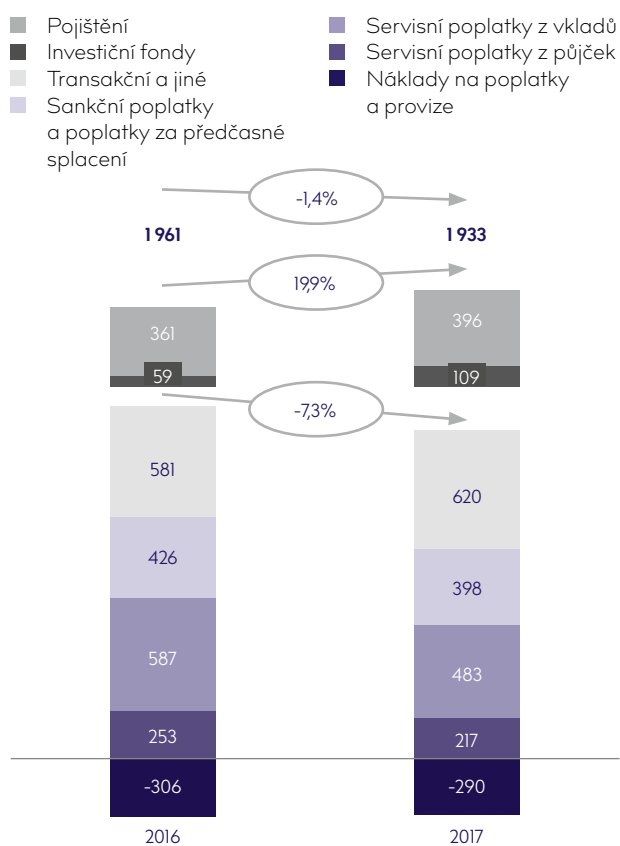


Čistý výnos z poplatků a provizí zůstal meziročně relativně stabilní na úrovni 1 933 miliónů Kč, ve srovnání s 1 961 milióny Kč k 31. prosinci 2016. Trend zákazníků aktivně přecházejících na účty bez poplatků pokračoval i v roce 2017, a byl tak hlavní příčinou propadu servisních poplatků meziročně o 16,7% na celkových 700 miliónů Kč

k 31. prosinci 2017. Sankční poplatky a poplatky za předčasné splacení klesly meziročně o 6,5% jako důsledek vyšší kvality portfolia. Nárůst transakčních a ostatních poplatků, meziročně o 6,8% na 620 miliónů Kč, byl způsoben vyšším objemem klientských transakcí.

Provize z prodeje produktů třetích stran zaznamenaly meziročně vzestup o 19,9% na 505 miliónů Kč (ve srovnání s 421 milióny Kč ke konci roku 2016), tažené vyššími provizemi od investičních fondů (navýšení meziročně o 82,7%) a provizemi od pojišťoven (navýšení meziročně o 9,6%). Bilance aktiv ve správě vzrostla meziročně o 12%, což představuje základ pro růst provizí z prodeje investičních fondů v roce 2018.

Čistý výnos z poplatků a provizí (mil. Kč)



Čistý zisk z finančních operací byl celkem 709 miliónů Kč v roce zakončeném 31. prosince 2017 (598 miliónů Kč v roce 2016). Hlavním důvodem tohoto meziročního nárůstu byl zisk 343 miliónů Kč před zdaněním plynoucí z prodeje části portfolia dluhopisů během první poloviny 2017, což převýšilo zisk ve výši 279 miliónů Kč před zdaněním z prodeje akcií VISA a PSE v roce 2016.

Čistá ztráta ze znehodnocení úvěrů a pohledávek zůstala bezprecedentně nízká, na celkových 381 miliónech Kč za rok zakončený 31. prosincem 2017, což představovalo meziroční pokles o 63%. Náklady na riziko byly 32 bazických bodů k 31. prosinci 2017 (oproti původně

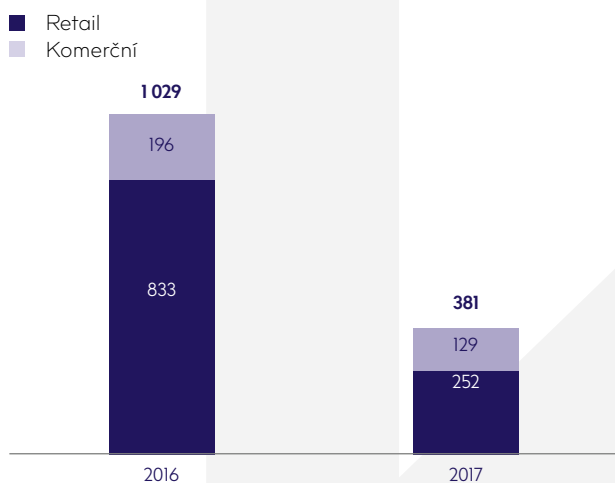
⁸⁶ Původní očekávané výsledky pro rok 2017 zveřejněné 10. 2. 2017

⁸⁷ S vyloučením dopadu reverzních repo operací financovaných příležitostnými repo operacemi

očekávaným 100-110 bazickým bodům), což představuje pokles o 61 bazických bodů ve srovnání s 93 bazickými body k 31. prosinci 2016.

Čistá ztráta ze znehodnocení úvěrů a pohledávek⁸⁸

(mil. Kč)



Anualizované náklady na riziko (%)

	2016	2017
Retail	1,54%	0,43%
Komerční	0,35%	0,22%
Skupina	0,93%	0,32%

Hlavní příčinou tohoto poklesu byla monetizace portfolia historicky nakumulovaných nevýkonných úvěrů, která přinesla pozitivní dopad ve výši 315 milionů Kč na celkovou čistou ztrátu ze znehodnocení úvěrů a pohledávek. Očištěno o tento dopad, náklady na riziko pro rok 2017 by byly 59 bazických bodů, stále značně pod úrovní roku 2016. Čistá ztráta ze znehodnocení úvěrů byla také pozitivně ovlivněna pokračujícími příznivými makroekonomickými podmínkami, stejně jako nižším nárůstem nevýkonných úvěrů. V komerčním segmentu nedošlo k žádnému jednotlivému klientskému selhání se zásadním dopadem ve splácení úvěrů a komerční náklady na riziko za rok 2017 skončily na úrovni 22 bazických bodů. Náklady na riziko retailového segmentu skončily na 43 bazických bodech (meziroční pokles o 111 bazických bodů), ovlivněné redukcí portfolia nevýkonných úvěrů.

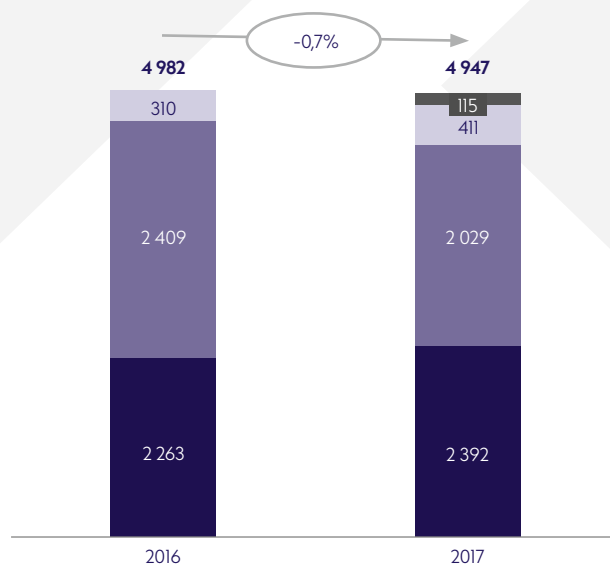
Konsolidovaný výsledek hospodaření za rok 2017 byl také ovlivněn znehodnocením goodwillu k MONETA Leasing ve výši 104 milionů Kč, a to kvůli revizi výhledu výkonnosti společnosti v důsledku zvýšených konkurenčních tlaků zejména ve financování těžké dopravní techniky. Dopad na individuální úrovni činil 1,3 miliardy Kč.

Provozní náklady

Provozní náklady za rok ukončený 31. prosincem 2017 dosáhly výše 4 947 milionů Kč, což představuje meziroční pokles o 0,7%. Ve 4. čtvrtletí 2017 byla zaúčtována jednorázová rezerva na restrukturalizační výdaje⁸⁹ ve výši 115 milionů Kč, vztahující se převážně k plánované redukci pobočkové sítě a reorganizaci společnosti MONETA Leasing v roce 2018.

Provozní náklady (mil. Kč)

- Náklady na zaměstnance
- Správní a ostatní provozní náklady⁸⁸
- Odpisy hmotného a nehmotného majetku
- Náklady na restrukturalizaci⁸⁹



Náklady na zaměstnance vzrostly o 129 milionů Kč na 2 392 milionů Kč, což bylo způsobeno zejména rostoucím počtem zaměstnanců na pobočkách a v digitálních funkcích. Navíc byl rok 2016 pozitivně ovlivněn rozpuštěním retenční rezervy v celkové výši 46 milionů Kč.

Správní a ostatní provozní náklady klesly meziročně o 380 milionů Kč na celkových 2 029 milionů Kč, díky absenci nákladů na rebranding Banky a IPO (254 milionů Kč), úsporám na poplatcích skupině GE (174 milionů Kč MSA/TSA) a rozpuštěním rezervy na náklady na vymáhání (84 milionů Kč) v roce 2017, nicméně tyto úspory byly částečně vyváženy vlivem vyšších nákladů v oblasti IT a digitalizace (60 milionů Kč), vyššími příspěvky do Fondu pojištění vkladů a Fondu pro řešení krize (28 milionů) a rozpuštěním restrukturalizační rezervy v roce 2016 (40 milionů Kč).

Náklady na odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku vzrostly o 32,7% na 411 milionů Kč, což bylo způsobeno primárně vyššími odpisy nehmotného majetku z důvodu investic do oddělení IT infrastruktury a digitalizace. Bilance celkového nehmotného majetku meziročně vzrostla o 74,9%.

⁸⁸ Náklady na riziko roku 2016 byly upraveny z důvodu reklasifikace nákladů na vymáhání z provozních nákladů. Z důvodu této změny byly položky „čistá ztráta ze znehodnocení úvěrů a pohledávek“ a „ostatní provozní náklady“ v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty roku 2016 aktualizovány

⁸⁹ Z celkových nákladů na restrukturalizaci ve výši 115 milionů Kč bylo zaúčtováno 64 milionů Kč v Nákladech na zaměstnance, 48 milionů Kč ve Správních nákladech a 3 milióny Kč v Odpisech hmotného a nehmotného majetku

3. KAPITÁL A LIKVIDITA

3.1 KAPITÁL

3.1.1 Regulační rámec

Skupina podniká pouze na českém trhu, a Banka podléhá dohledu České národní banky.

Rámec pro řízení kapitálu zahrnuje sledování a dodržování limitu kapitálové přiměřenosti v souladu s pravidly Basel III kodifikovanými v nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012, v platném znění. Místní regulační rámec dále tvoří zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění, a vyhláška ČNB č. 163/2014 Sb., v platném znění.

Banka řídí kapitál na konsolidovaném základě tak, aby splnila regulační požadavky kapitálové přiměřenosti stanovené v pravidlech Basel III a kodifikované v evropské regulaci, a tak, aby Skupina byla schopná pokračovat v činnosti jako zdravě fungující podnik při maximalizaci výnosu pro akcionáře pomocí optimalizace poměru mezi cizími a vlastními zdroji.

Minimální regulačně požadovaný kapitál (Píleř I) se rovná 8 % rizikově vážených aktiv. V roce 2017 byla Banka povinna držet nad tento rámec povinnou bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5 % a proticyklickou kapitálovou rezervu ve výši 0,5 %, obě platné pro celý bankovní sektor v České republice. Celková regulačně požadovaná kapitálová přiměřenost v rámci Píleře I na individuálním i konsolidovaném základě tak činila 11 %.

V rámci Píleře II (nebo také systém vnitřně stanoveného kapitálu, dále jen „SVSK“) Česká národní banka na základě vyhodnocení zprávy Banky o SVSK předložené v roce 2014 Bance v listopadu 2014 sdělila, že očekává, že Banka bude na konsolidovaném základě udržovat kapitálový poměr Tier I minimálně na hodnotě 14 % od roku 2014. Banka akceptovala očekávání regulátora a rozhodla se udržovat ukazatel kapitálové přiměřenosti na konsolidovaném základě alespoň 15,5 % jako interní cíl.

Na základě vyhodnocení zprávy Banky o SVSK předložené v roce 2017 Česká národní banka informovala v listopadu 2017 Banku o novém dodatečném kapitálovém požadavku dle Píleře II ve výši 3 % účinném od 1. ledna 2018, což znamená, že celkový požadovaný ukazatel kapitálové přiměřenosti zůstává na úrovni 14 %.

3.1.2 Kapitál a rizikově vážená aktiva

Kapitál Skupiny na konsolidovaném základě je tvořen zejména základním kapitálem, emisním áziem a nerozděleným ziskem z minulých let, tedy nejvyšším kmenovým kapitálem Tier I.

Pro výpočet regulačního kapitálového požadavku k úvěrovému riziku na individuálním i na konsolidovaném základě používá Banka standardizovaný přístup. Pro výpočet kapitálového požadavku k operačnímu riziku na individuálním základě používá Banka alternativní standardizovaný přístup. Česká národní banka však stanovila, že kapitálový požadavek k operačnímu riziku na individuálním základě nesmí být nižší než 75 % kapitálového požadavku k operačnímu riziku vypočtenému standardizovanou metodou. Standardizovaná metoda se používá k výpočtu kapitálového požadavku k operačnímu riziku na konsolidovaném základě pro zbývající část Skupiny.

Pro výpočet vnitřně stanoveného kapitálového požadavku zvolila Banka metody obdobné pokročilým metodám dle regulačního rámce Píleře 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 regulačního kapitálového požadavku, tak vnitřně stanoveného kapitálového požadavku.

K 31. prosinci 2017 byla kapitálová přiměřenost Banky na úrovni 17,4 % na konsolidovaném základě a 18,2 % na individuálním základě, a Banka tak splňovala všechny regulační požadavky a očekávání v oblasti kapitálové přiměřenosti na individuálním i konsolidovaném základě.

3.1.4 SVSK

3.1.4.1 Vnitřně stanovený kapitálový požadavek na jednoročním horizontu

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

V současné době Banka používá pro stanovení vnitřně stanoveného kapitálového požadavku na individuálním i konsolidovaném základě interní model 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 99,95% hladině významnosti, což odpovídá požadavkům na AA credit rating.

Ostatní rizika, která nejsou pokryta modelem ECAP a jsou pro Skupinu materiální v příštím plánovacím období, jsou identifikována prostřednictvím workshopu s členy představenstva a vybranými vedoucími zaměstnanci Banky, který je organizován na roční bázi. Seznam identifikovaných rizik, příslušné stresové scénáře a Zpráva o SVSK vycházející z tohoto procesu jsou projednávány a schvalovány na ERM. Identifikovaná rizika jsou na čtvrtletní bázi monitorována a projednávána ERM, které může operativně nová rizika přidávat.

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

3.1.4.2 Tříletý kapitálový výhled a stresové testování

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

V roce 2017 kapitálový výhled spolu s výsledky stresového testování potvrdil, že Banka i Skupina jsou schopny udržet celkový kapitálový poměr bezpečně nad úrovní 15,5%, a to i v případě neočekávaného zhoršení makroekonomických podmínek.

3.1.5 Plán pro obnovu činnosti

S ohledem na regulatorní požadavky sestavuje Banka rovněž plán pro obnovu činnosti. Součástí plánu pro obnovu činnosti jsou tři stresové scénáře dané regulatorními požadavky (idiosynkratická událost, systémová událost a kombinace těchto dvou událostí) a návrh vhodných opatření, která umožní v případě potřeby operativně a včas reagovat na aktuální vývoj.

3.2 LIKVIDITA

3.2.1 Regulatorní rámec

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

Nový rámec Basel III pro měření, standardy a monitorování rizika likvidity byl do práva EU a České republiky zaveden prostřednictvím nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o omezitelných požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012, v platném znění, a nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/61 ze dne 10. října 2014, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, pokud jde o požadavek na úvěrové instituce týkající se krytí likvidity, a které stanoví požadavek na ukazatel krytí likvidity LCR (Liquidity Coverage Ratio).

Ukazatel LCR ošetřuje riziko likvidity bank v horizontu 30 dnů a jeho cílem je zajistit, aby banky měly k dispozici dostatečnou rezervu vysoce kvalitních likvidních aktiv na pokrytí krátkodobého odtoku likvidity v daném stresovém scénáři. Dodržování LCR se stalo závazným regulatorním požadavkem s účinností od října 2015. Minimální požadovaná úroveň LCR je implementována postupně dle následujícího harmonogramu: 60% od 1. října 2015, 70% od 1. ledna 2016, 80% od 1. ledna 2017 a 100% od 1. ledna 2018. Banka již udržuje LCR na úrovni výrazně převyšující požadavek 100%, kterého musí být dosaženo v roce 2018 (31. prosince 2017: 183%, 31. prosince 2016: 161%).

Druhým ukazatelem zavedeným rámcem Basel III je Net Stable Funding Ratio (NSFR), který stanoví kritéria pro minimální objem stabilního financování potřebný k financování aktiv a činnosti banky ve střednědobém horizontu (déle než jeden rok). V EU dosud závazné standardy pro NSFR nebyly přijaty a očekává se, že nevejdu v účinnost v roce 2018. Banka již nicméně interně monitoruje výši svého NSFR, přičemž výpočet provádí podle existující Basel metodologie.

3.2.2 Likviditní portfolio

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

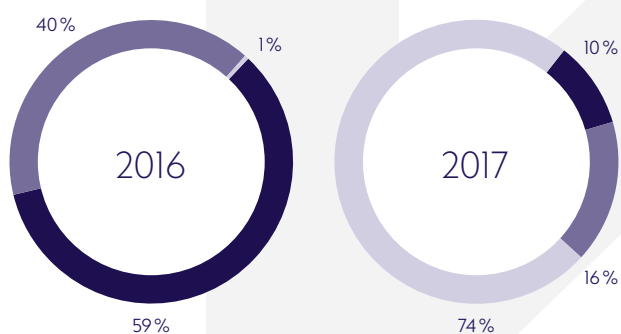
Banka v současné době investuje volnou likviditu pouze do bezpečných aktiv, jako jsou české státní dluhopisy. K 31. prosinci 2017 bylo 28% z celkové volné likvidity (mimo zdrojů získaných v rámci příležitostných repo operací) investováno do dluhopisů, zbylá část byla držena na účtech Centrální banky a v mezibankovních vkladech. Všechny tyto investice byly přípustné jako kolaterál pro případné financování od centrální banky nebo pro potřeby financování aktiv denominovaných v eurech. K 31. prosinci 2017 bylo 3,3 miliardy Kč nominální

hodnoty aktiv zastaveno za účelem financování aktiv denominovaných v EUR.

Skupina má silnou pozici z hlediska likvidity. V souladu s novým nařízením Basel III týkajícím se měření rizika likvidity bude Banka mít závazek držet ukazatel LCR minimálně na úrovni 100 % od roku 2018. K 31. prosinci 2017 Banka držela 16,1 miliardy Kč přebytečné likvidity. Graf níže ukazuje skladbu likvidních aktiv Skupiny k 31. prosinci 2017 a jejich porovnání s pozicí k 31. prosinci 2016:

Rozpad likviditního portfolia

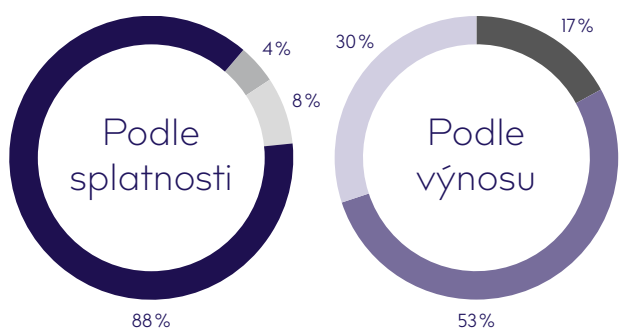
- Pokladní hotovost a vklady u ČNB
- Realizovatelná aktiva a aktiva držena do splatnosti
- Pohledávky za bankami (včetně reverzních repo operací)



Realizovatelné cenné papíry držené Skupinou byly v průběhu roku 2017 kompletně překlasifikovány jako „držené do splatnosti“ z důvodu snížení volatility při přečechování a dopadu na kapitál. Grafy níže ukazují rozpad investic dle splatnosti a úrokového výnosu k 31. prosinci 2017:

Rozpad investic (Prosinec 2017)

- 3 měsíce - 1 rok
- 1 rok - 5 let
- >5 let
- <50bps
- 50-100bps
- >100bps



Financování

Banka je významným zdrojem financování pro celou Skupinu. Banka samotná není závislá na externím financování, protože klientská depozita a kapitál dohromady převyšují klientské úvěry. Převážná většina

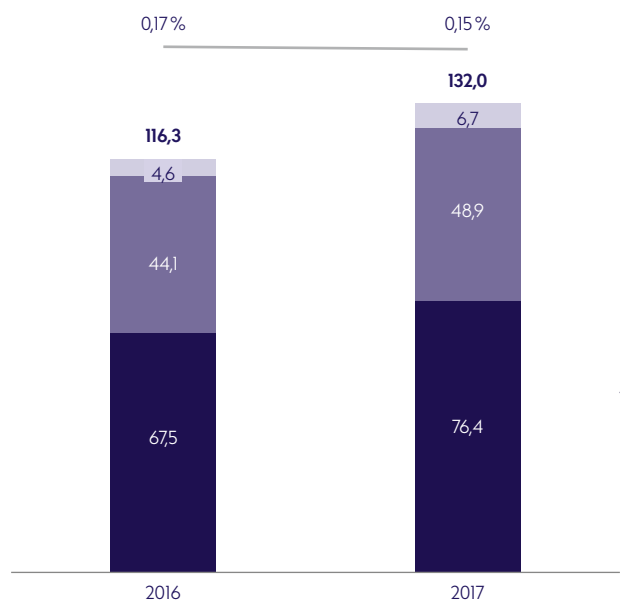
klientských depozit je tvořena vklady na vyžádání, konkrétně k 31. prosinci 2017 to bylo 95 %⁹⁰.

Model financování Banky těží ze silné a stabilní klientské základny, kterou tvoří 132,0 miliard⁹⁰ Kč klientských vkladů k 31. prosinci 2017. 73 % klientských vkladů k 31. prosinci 2017 bylo pokryto Fondem pojištění vkladů⁹¹. Z hlediska koncentrace depozit top 10 depozitních klientů tvořilo 5,1 % klientských vkladů (s výjimkou repo operací) k 31. prosinci 2017.

V současnosti je Banka financována primárně depozitními vklady, 93,2 % tvoří vklady od klientů a 6,8 % mezibankovní vklady od jiných bank⁹² a zadrženými zisky minulých let. Graf níže ukazuje rozpad klientských depozit, včetně průměrných nákladů na financování k 31. prosinci 2017 a jejich porovnání s rokem 2016:

Rozpad klientských depozit včetně průměrných nákladů na financování (mld. Kč)

- Běžné účty
- Spořicí účty
- Termínované a ostatní účty⁹²
- Náklady na financování



K 31. prosinci 2017 si Skupina za účelem financování aktiv denominovaných v EUR půjčila ekvivalent 4,2 miliardy Kč na mezibankovním trhu ve formě zajištěných a nezajištěných výpůjček. Banka také získala 80 milionů EUR ve formě 3letého nezajištěného úvěru od Evropské Investiční Banky (EIB) na zajištění rizika refinancování a úrokového rizika a na podporu atraktivního financování menších a středně velkých klientských projektů v České republice s možností čerpat dodatečné zajištěné financování 70 milionů EUR vyplývající z podepsané rámcové dohody s EIB. Kromě

⁹⁰ S vyloučením 9,4 miliard CZK z repo operací

⁹¹ Fond pojištění vkladů chrání vkladatele bank

⁹² S vyloučením 9,4 miliard CZK z repo operací

financování banky, získala společnost Moneta Leasing finanční prostředky od ostatních bank v celkové výši 3,0 miliardy Kč.

Nad rámec výše uvedených zdrojů Banka v závislosti na likviditních očekáváních zvažuje nahradit kreditní linku od GE Capital Switzerland AG a má dluhopisový program, schválený ČNB, upravovaný dle regulatorních požadavků (MREL).

Tabulka níže ukazuje rozklad celkových závazků vůči klientům a závazků vůči bankám k 31. prosinci 2017, včetně průměrného zůstatku a nákladů na financování a porovnání s rokem 2016:

v milionech CZK	Rok končící 31. prosincem 2017			Rok končící 31. prosincem 2016		
	Zůstatky ke konci období	Průměrný zůstatek	Náklady na financování	Zůstatky ke konci období	Průměrný zůstatek	Náklady na financování
Retailová divize						
Běžné účty	42 586	39 884	0,0%	37 181	34 354	0,0%
Spořicí účty	40 033	37 721	0,4%	35 409	33 815	0,4%
Termínované vklady	402	489	0,3%	577	811	0,9%
Komerční divize⁹³						
Běžné účty	34 256	32 350	0,1%	30 445	30 605	0,1%
Spořicí účty	8 845	8 827	0,2%	8 809	8 698	0,2%
Termínované vklady	6 817	5 571	0,1%	4 325	4 459	0,2%
Závazky z repo operací a ostatní závazky ke klientům a bankám	38 173	20 168	n/a	2 163	1 206	n/a
Celkové vklady	171 112	145 011	0,2%	118 909	113 948	0,2%

Řízení likvidity je popsáno v části Řízení rizik (kapitola 5.4.3 Riziko likvidity).

⁹³ Zahrnuje závazky vůči bankám

LIDSKÝ KAPITÁL



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

4. SPRÁVA SPOLEČNOSTI

(Samostatná část výroční zprávy podle § 118 (4) (b), (c), (e) and (j) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění)

4.1 ORGANIZAČNÍ USPOŘÁDÁNÍ

Práva akcionářů Banky (100% akcií obchodováno na Burze cenných papírů Praha, bez majoritního akcionáře) jsou realizována prostřednictvím (jak je uvedeno v tabulce níže):

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

Banka má dvouúrovňovou strukturu správy a řízení společnosti, která zajišťuje oddělení výkonných a kontrolních funkcí. Dozorčí rada je nedílnou součástí této struktury a je zodpovědná za kontrolu činnosti banky. Účelem je zajistit, aby dozorčí rada mohla účinně a nezávisle dohlížet na představenstvo a přispívat k definici strategického směřování Banky.

Dozorčí rada má mj. tyto pravomoci:

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

Dozorčí rada stanovila zásady jmenování členů představenstva a dozorčí rady a složení a výkon činnosti představenstva a dozorčí rady. Tyto klíčové zásady zajišťují, aby členové představenstva a dozorčí rady byli jednotlivci s odpovídajícími odbornými, časovými a dalšími kvalifikacemi, aby oba orgány disponovaly rovnováhou odborných kvalifikací a zkušeností, a že složení představenstva a dozorčí rady jako celku jsou různorodá.

Výbor pro jmenování hodnotí pravidelně nebo alespoň jednou ročně, že členové představenstva a dozorčí rady mají důvěryhodnost, řádné znalosti, dovednosti a odpovídající odborné kvalifikace a zkušenosti.

Dozorčí rada se skládá ze 7 členů, zastoupených 1 ženou a 6 muži. Představenstvo se skládá z 5 členů, zastoupených 5 muži (pro další informace o politice rozmanitosti Banky viz "Trvale udržitelný rozvoj a společenská odpovědnost").

Představenstvo je druhou součástí dvouúrovňové struktury správy a řízení Banky a je orgánem, který řídí činnost Banky, včetně zajištění řádného vedení účetnictví Banky, řádné existence, včasné vyhodnocování a zavedení řídicího a kontrolního systému a zajištění toho, že činnost Banky je v souladu s právními předpisy.



4.2 VALNÁ HROMADA

Účast na valné hromadě

Právo účastnit se valné hromady má osoba vedená jako akcionář, zmocněnec akcionáře, správce nebo osoba oprávněná vykonávat práva spojená s akcií vedená 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 mohou účastnit rovněž osoby, u nichž je účelné, aby se vyjádřily k jednotlivým bodům pořadu valné hromady, např. auditori 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 odpověď poskytnuta být nemusí. Vysvětlení může být poskytnuto formou souhrnné odpovědi na více otázek obdobného obsahu.

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

Přijímání rozhodnutí na valné hromadě

Valná hromada je schopná se usnášet, pokud jsou osobně nebo v zastoupení přítomni akcionáři vlastníci akcie, jejichž jmenovitá hodnota přesahuje 50 % (padesát procent) základního kapitálu Banky.

Valná hromada rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných akcionářů, pokud stanovy nebo zákon neurčují jinak.

Právo hlasovat na valné hromadě je spojeno s akcií a s každou akcií o jmenovité hodnotě 1,00 Kč (slovy: jedna koruna česká) je spojen jeden (1) hlas. Celkový počet hlasů všech akcionářů Banky je 511 000 000 (slovy: pět set jedenáct milionů).

1. Valná hromada je nejvyšším orgánem Banky.
2. Do působnosti valné hromady náleží:
 - a) rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu Banky pověřeným představenstvem nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností;
 - b) rozhodování o změně výše základního kapitálu Banky;
 - c) rozhodování o zvýšení základního kapitálu Banky nepeněžitými vklady;
 - d) rozhodování o pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu Banky;
 - e) rozhodování o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči akcionáři proti pohledávce na splacení emisního kursu;
 - f) rozhodování o vydání vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů;
 - g) rozhodování o omezení nebo vyloučení přednostního práva akcionářů upsat část nových akcií Banky upisovaných ke zvýšení základního kapitálu nebo o omezení nebo vyloučení přednostního práva akcionářů na získání vyměnitelných či prioritních dluhopisů;
 - h) volba a odvolání členů dozorčí rady a výboru pro audit;
 - i) schválení smluv o výkonu funkce uzavřených mezi Bankou a členy dozorčí rady, a mezi společností a členy výboru pro audit;
 - j) 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;
 - k) stanovení úrovně poměru ve smlouvě o výkonu funkce mezi pevnou a pohyblivou složkou odměny člena dozorčí rady nebo člena výboru pro audit vyšší než 100 % (jedno sto procent), přičemž celková úroveň pohyblivé složky nesmí u žádného člena dozorčí rady, ani u žádného člena výboru pro audit přesáhnout 200 % (dvě stě procent), pevné složky jeho celkové odměny, pokud se tato působnost uplatní;
 - l) dát pokyn dozorčí radě, aby stanovila úroveň poměru mezi pevnou a pohyblivou složkou odměny člena představenstva vyšší než 100 % (jedno sto procent), přičemž celková úroveň pohyblivé složky nesmí u žádného člena představenstva přesáhnout 200 % (dvě stě procent) pevné složky jeho celkové odměny, pokud se tato působnost uplatní;
 - m) schválení smlouvy o vypořádání újmy způsobené porušením povinnosti péče řádného hospodáře členem orgánu Banky;
 - n) rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů Banky, nebo o úhradě ztráty;
 - o) rozhodování o umožnění rozdělení zisku jiným osobám než akcionářům Banky;
 - p) rozhodnutí o zrušení Banky s likvidací;

- q) schválení návrhu na rozdělení likvidačního zůstatku;
- r) rozhodování o podání žádosti k přijetí účastnických cenných papírů Banky k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo o vyřazení těchto cenných papírů z obchodování na evropském regulovaném trhu;
- s) schválení převodu nebo zastavení závodu nebo takové jeho části, která by znamenala podstatnou změnu dosavadní struktury závodu nebo podstatnou změnu v předmětu podnikání nebo činnosti Banky;
- t) rozhodnutí o změně druhu akcií;
- u) rozhodnutí o změně práv spojených s určitým druhem akcií;
- v) rozhodnutí o přeměně akcií na jméno na akcie na majitele a naopak;
- w) rozhodnutí o omezení převoditelnosti akcií;
- x) rozhodnutí o spojení dvou nebo více akcií do jedné akcie;
- y) rozhodnutí o štěpení akcií;
- z) rozhodování o nabytí vlastních akcií Banky;
- aa) rozhodování o přechodu všech ostatních účastnických cenných papírů na akcionáře, který vlastní akcie Banky, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota činí alespoň 90 % (devadesát procent), základního kapitálu Banky, na něž byly vydány akcie s hlasovacími právy, a s nimiž je spojen alespoň 90 % (devadesát procentní) podíl na hlasovacích právech Banky;
- ab) schválení přeměny Banky podle zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o přeměnách“);
- ac) schválení řádné, mimořádné nebo konsolidované účetní závěrky a v případech, kdy její vyhotovení stanoví příslušný právní předpis, i mezitímní účetní závěrky;
- ad) rozhodování o určení auditora, který provede povinný audit Banky;
- ae) udělování pokynů představenstvu, dozorčí radě nebo jinému orgánu Banky, to vše za podmínek stanovených příslušnými právními předpisy a stanovami; a
- af) 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.
- Valná hromada alespoň dvoutřetinovou většinou hlasů přítomných akcionářů na valné hromadě rozhoduje o:
- a) 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) změně výše základního kapitálu Banky;
- c) pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu Banky;
- d) možnosti započtení peněžité pohledávky vůči Bance proti pohledávce na splacení emisního kursu;
- e) vydání vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů;
- f) zrušení Banky s likvidací;
- g) schválení návrhu na rozdělení likvidačního zůstatku;
- h) 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;
- i) štěpení akcií;
- Pro přijetí rozhodnutí uvedených v článku 2 písm. b) a s) se vyžaduje také souhlas alespoň kvalifikované dvoutřetinové (2/3) většiny hlasů přítomných akcionářů na valné hromadě každého druhu akcií, jejichž práva jsou tímto rozhodnutím dotčena.
4. Pro přijetí rozhodnutí uvedeného v článku 2 písm. m) se vyžaduje souhlas alespoň kvalifikované dvoutřetinové (2/3) většiny hlasů všech akcionářů Banky.
5. Pro přijetí rozhodnutí uvedených v článku 2 písm. c), g) a o) 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.
6. Pro přijetí rozhodnutí uvedeného v článku 2 písm. r) (pouze pokud jde o vyřazení cenných papírů společnosti z obchodování na evropském regulovaném trhu) se vyžaduje také souhlas alespoň kvalifikované tříčtvrtinové (3/4) většiny hlasů přítomných akcionářů vlastnicích tyto akcie dotčené takovým rozhodnutím.
7. Pro přijetí rozhodnutí uvedených v článku 2 písm. t), u), v) a w) se vyžaduje souhlas:
- a) alespoň kvalifikované dvoutřetinové (2/3) většiny hlasů přítomných akcionářů; a
- b) také alespoň kvalifikované tříčtvrtinové (3/4) většiny hlasů přítomných akcionářů vlastnicích tyto akcie.
8. Pro přijetí rozhodnutí uvedených v článku 2 písm. k) a l) se vyžaduje souhlas alespoň kvalifikované tříčtvrtinové (3/4) většiny hlasů přítomných akcionářů (kvalifikovaná většina alespoň dvou třetin (2/3) hlasů přítomných akcionářů je dostatečná, je-li na valné hromadě zastoupeno alespoň 50 % (padesát procent) akcií).

9. Pro přijetí rozhodnutí uvedeného v článku 2 písm. x) se vyžaduje souhlas:
- a) alespoň kvalifikované dvoutřetinové (2/3) většiny hlasů přítomných akcionářů; a
 - b) všech akcionářů, jejichž akcie se mají spojit.
10. Pro přijetí rozhodnutí uvedeného v článku 2 písm. aa) se vyžaduje souhlas alespoň kvalifikované většiny 90 % (devadesáti procent) hlasů všech akcionářů.
11. Pro přijetí rozhodnutí uvedeného v článku 2 písm. bb) se vyžaduje souhlas alespoň kvalifikované tříčtvrtinové (3/4) většiny hlasů přítomných akcionářů u každého druhu akcií, avšak:
- a) pro přijetí rozhodnutí o rozdělení Banky s nerovnoměrným výměnným poměrem akcií se vyžaduje souhlas alespoň kvalifikované většiny 90 % (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.
- 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 člena 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;
 - l) uděluje předchozí souhlas k rozhodnutím představenstva uvedených v části „Zvláštní pravomoci představenstva podle českého práva“; a
 - m) vykonává působnost svěřenou dozorčí radě příslušnými právními předpisy, a to včetně působnosti kontrolního orgánu podle vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb., ve znění pozdějších předpisů.

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.

Dozorčí rada může podle svého uvážení na zasedání pozvat členy orgánů jiných právnických osob, zaměstnance, nebo jiné osoby.

Dozorčí rada má sedm členů, přičemž čtyři z nich, včetně předsedy dozorčí rady, musí být nezávislí. Pro účely stanov se nezávislým členem dozorčí rady rozumí člen, který:

- 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 a odměňování a výbor pro záležitosti vyčlenění ze skupiny (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 Bankou a členy představenstva;
- 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;
- 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 se 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).

Členové dozorčí rady jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou.

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

Dozorčí rada volí a 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 dozorčí radě či jeho doručení do sídla Banky, ledaže dozorčí rada schválí na základě žádosti odstoupujícího člena dozorčí rady jiný okamžik zániku funkce.

Pokud počet členů dozorčí rady neklesl pod polovinu, může dozorčí rada jmenovat náhradní členy dozorčí rady do příštího zasedání valné hromady.

4.3.2 Členové dozorčí rady

Členové dozorčí rady k 31. prosinci 2017:

Jméno	Funkce	Ve funkci od	Ve funkci do
Maria Luisa Cicognani	předsedkyně	22. května 2017 ⁹⁴	24. dubna 2021
Miroslav Singer	místopředseda	22. května 2017 ⁹⁴	24. dubna 2021
Ronald Clarke	člen	21. dubna 2016	21. dubna 2020
Michal Petřman	člen	21. dubna 2016	21. dubna 2020
Denis Arthur Hall	člen	21. dubna 2016	21. dubna 2020
Gabriel Eichler	člen	26. října 2017	26. října 2021
Tomáš Pardubický	člen	26. října 2017	26. října 2021

Členové, jejichž funkce byla ukončena v roce 2017:

Jméno	Funkce ukončena
Christopher Chambers	20. května 2017
Richard Alan Laxer	23. dubna 2017

MARIA LUISA CICOGNANI je předsedkyní dozorčí rady MONETA Money Bank.

Paní Cicognani vystudovala program podnikání a řízení na Università Bocconi v Miláně a japonskou ekonomiku a podnikání na International University of Japan. Má bohaté zkušenosti v oboru bankovníctví a řízení společností.

V letech 1993 až 2005 působila v Evropské bance pro obnovu a rozvoj v Londýně, následně byla ředitelkou finančních institucí v Merrill Lynch a ředitelkou finančních institucí Renaissance Capital v Londýně a Moskvě. Zde vedla tým bankéřů při rozvoji praxe v segmentu finančních institucí v Africe a na území bývalého SSSR.

Od října 2008 do června 2014 byla výkonnou ředitelkou londýnské pobočky Mediobanky. Zde byla zodpovědná za poradenství klientům v oblasti fúzí a akvizic na rozvíjejících se trzích (vyjma Číny a Jižní Ameriky). Od října 2014 do listopadu 2016 působila jako člen dozorčí rady Azimut Global Counseling Srl (Itálie) a Azimut International Holding SA (Lucembursko). Od března 2015 působí jako nevýkonná členka dozorčí rady Arafa Holding (Egypt). Od listopadu 2016 do března 2017 působila jako poradce Crown Agents Asset Managements (Velká Británie).

Od listopadu 2016 je paní Cicognani poradkyní generálního ředitele Kudi Digital Bank, která je plně licencovaná platformou digitálních e-plateb v Ghaně. Ta plánuje expanzi do dalších afrických zemí a transformaci na digitální banku.

Smlouva o výkonu funkce mezi paní Cicognani a Bankou byla uzavřena 26. října 2017 a skončí spolu s koncem výkonu její funkce.

⁹⁴ Od 24. dubna 2017 do 22. května 2017 byl/a členkou/členem dozorčí rady

MIROSLAV SINGER je místopředsedou dozorčí rady MONETA Money Bank.

Pan 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 11 let působil jako viceguvernér (od února 2005 do června 2010) a guvernér (od července 2010 do června 2016) České národní banky. Má rovněž bohaté profesní zkušenosti jako člen korporátních orgánů. Pan Singer pracoval od roku 1994 do roku 1996 v Centru pro ekonomický výzkum a doktorské studium Univerzity Karlovy a Ekonomickém ústavu Akademie věd České republiky, kde byl zástupcem ředitele pro výzkum. V letech 1995 až 1996 byl členem dozorčí rady a členem představenstva České pojišťovny, odkud odešel do Expandia Group, kde působil jako hlavní ekonom a člen dozorčí rady Expandia Banky.

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

Vedle funkce místopředsedy dozorčí rady MONETA Money Bank zastává od května 2017 rovněž funkci člena dozorčí rady pojišťovny Generali, od května 2017 funkci předsedy dozorčí rady České pojišťovny, od ledna 2017 funkci ředitele pro institucionální vztahy a hlavního ekonomu v Generali CEE Holding, v rámci něhož se 1. ledna 2018 stal členem EXCO.

Smlouva o výkonu funkce mezi panem Singerem a Bankou byla uzavřena 26. října 2017 a skončí spolu s koncem výkonu jeho funkce.

RONALD CLARKE je členem dozorčí rady MONETA Money Bank.

Pan Clarke je držitelem titulu Associate's Degree z Dalhousie University. Pracoval jako HR Manager ve společnostech Pfizer a Warner-Lambert, sídlící v Kanadě. Následně byl výkonným ředitelem divize Lidských zdrojů ve společnosti Telefónica, kde od roku 2009 do roku 2010 rovněž zastával funkci člena představenstva. Ve společnosti Telefónica působil převážně v Praze, avšak byl odpovědný řediteli lidských zdrojů v Londýně, a to za oblast obchodního a technického vzdělávání napříč Evropou. V této pozici úspěšně reorganizoval obchodní a technické vzdělávání, díky čemuž se podařilo snížit náklady o 50 procent.

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

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

Smlouva o výkonu funkce mezi panem Clarkem a Bankou byla uzavřena 26. října 2017 a skončí spolu s koncem výkonu jeho funkce.

MICHAL PETRMAN je členem dozorčí rady MONETA Money Bank.

Pan Petrman v současné době pracuje také jako nezávislý konzultant v oblasti financí a managementu a přednáší na Vysoké škole ekonomické v Praze.

Pan Petrman strávil většinu své kariéry v české pobočce společnosti Deloitte, kde působil v rolích seniorního partnera, včetně pozice řídicího partnera pro Českou republiku a Slovensko a člena výkonného výboru Deloitte pro střední Evropu.

Od ledna 2013 je pan Petrman členem dozorčí rady Nadace Václava a Dagmar Havlových VIZE 97 a členem dozorčí rady Vysoké školy ekonomické v Praze. Je předsedou výboru pro audit ve společnosti Net4Gas a členem výboru pro audit ve společnosti Allianz v České republice. Vykonává role výkonného ředitele v několika začínajících společnostech: Auxilium Consultum, s.r.o., 6D Academy, z.ú. a 6D Services, s.r.o. Od roku 2009 je jednatelem společnosti INCELA s.r.o.

Smlouva o výkonu funkce mezi panem Petrmanem (coby členem dozorčí rady) a Bankou byla uzavřena 26. října 2017 a skončí spolu s koncem výkonu jeho funkce.

DENIS ARTHUR HALL je členem dozorčí rady MONETA Money Bank.

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

V současné době je členem dozorčí rady Hyundai Capital Bank Europe se sídlem ve Frankfurtu. Od května 2014 je členem představenstva a členem výboru pro audit a členem výboru pro riziko v Cembra Money Bank sídlící v Curychu, která je kótovaná na švýcarské burze s cennými papíry SIX. Je také nevýkonným členem představenstva a předsedou výboru pro řízení rizik Skipton Building Society ve Velké Británii.

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

GABRIEL EICHLER je členem dozorčí rady MONETA Money Bank.

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

Vedle pozice člena dozorčí rady MONETA Money Bank vykonává pozici zakladatele a seniorního partnera ve společnosti Benson Oak založené v srpnu 1991, což je investiční banka a později skupina private equity. Je rovněž předsedou dozorčí rady Knihovny Václava Havla. Svoji kariéru v mezinárodním bankovníctví zahájil v Bank of America, kde strávil 15 let (1975–1990), polovinu z této doby v centrále banky ve Spojených státech amerických a polovinu jako generální ředitel Bank of America v Paříži, Vídni a Frankfurtu. Poté, co opustil Bank of America, působil rok jako partner a výkonný viceprezident v americké kapitálové skupině.

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

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

Do září 2016 byl pan Eichler místopředsedou (dříve výkonným předsedou) dozorčí rady AVG Technologies. Pan Eichler pomohl uvést tuto společnost na akciovou burzu v New Yorku (NYSE) jako první středoevropskou společnost.

Smlouva o výkonu funkce mezi panem Eichlerem a Bankou byla uzavřena 7. listopadu 2017 a skončí spolu s koncem výkonu jeho funkce.

TOMÁŠ PARDUBICKÝ je členem dozorčí rady MONETA Money Bank.

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

Byl členem týmu, který zakládal Expandia Banku, později známou jako eBanka, což byl projekt prvního internetového bankovníctví v České republice. Následně působil jako generální ředitel eBanky, kde měl na starosti i její prodej, jakmile se jedním z jejích cílů stalo budování banky ve spolupráci s novým strategickým partnerem. Tomáš Pardubický následně pracoval v mezinárodní poradenské společnosti PwC, kde byl odpovědný za poradenství v sektoru bank a pojišťoven.

Následně působil v Komerční bance, kde byl jedním z výkonných ředitelů zodpovědných za organizaci a řízení projektů. Od roku 2007 je 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. Pan Pardubický je také členem vedení realitních a developerských společností: ERDEX a.s., EYSCHA a.s., F.R.C., a.s., FINEP HOLDING, SE, FINEP Hostivař a.s., FINEP Hostivař OMEGA a.s., FINEP Modřany a.s., FINEP Real a.s., FINEP Vysočany a.s., FINEP Zlíchov a.s., FLams a.s., INGRAS a.s., NATURE CITY a.s., Pensus a.s., PROBYDLENÍ a.s., PROBYDLENÍ FINANČNÍ SLUŽBY a.s., PROSEK Development, a.s., TPK Real a.s., WAsia a.s. a WELHAM a.s. Během posledních pěti let působil také ve společnostech Office Center Stodůlky GAMA a.s. a Office Center Stodůlky BETA a.s. v likvidaci.

Smlouva o výkonu funkce mezi panem Pardubickým a Bankou byla uzavřena 26. října 2017 a skončí spolu s koncem výkonu jeho funkce.

Žádný ze členů dozorčí rady nebyl v posledních pěti letech společníkem ani členem orgánu v žádné právnické osobě s výjimkami uvedenými výše.

4.3.3 Zpráva o činnosti dozorčí rady

Po odstoupení pana Chamberse (bývalý předseda dozorčí rady) a pana Laxera (bývalý člen dozorčí rady) z dozorčí rady v první polovině roku 2017 řádná valná hromada konaná 24. dubna 2017 zvolila paní Cicognani a pana Singera novými členy dozorčí rady. Současně dozorčí rada ustanovila zvláštní výbory pro rizika, odměňování a jmenování, což umožnilo věnovat se každé z těchto oblastí s náležitou pozorností.

Na valné hromadě konané 26. října 2017 byla dozorčí rada doplněna z pěti členů na sedm zvolením pana Eichlera a pana Pardubického. Valná hromada konaná dne 26. října 2017 rovněž přijala nový způsob odměňování dozorčí rady, které bylo připraveno na základě studie společnosti PwC týkající se úrovně odměňování nevýkonných členů orgánů ve srovnatelných veřejně obchodovaných bankách podnikajících ve Střední Evropě, kontinentální Evropě a Velké Británii.

V roce 2017 se dozorčí rada sešla na 7 řádných zasedáních. Průměrná délka zasedání činila pět hodin.

Dozorčí rada přezkoumala účetní závěrky Banky k 31. prosinci 2016 (řádnou a konsolidovanou), které byly sestavené dle Mezinárodních účetních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS) a přezkoumaných externím auditorem, KPMG Česká republika Audit, s.r.o. Dozorčí rada doporučila valné hromadě konané dne 24. dubna 2017 schválit obě účetní závěrky.

Dozorčí rada rovněž přezkoumala návrh představenstva na rozdělení zisku po zdanění za účetní období 2016 a doporučila valné hromadě tento návrh schválit.

Dále dozorčí rada přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2016, vypracovanou v souladu s ustanovením § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích). Na základě předložených podkladů konstatovala, že Bance nevznikla v účetním období roku 2016 žádná újma v souvislosti se smlouvami, dohodami ani jinými právními jednáními učiněnými nebo přijatými Bankou nebo z jakéhokoliv vlivu jinak vykonávaného ovládající osobou.

Dozorčí rada zároveň na základě doporučení výboru pro audit souhlasila, aby byl valné hromadě konané dne 24. dubna 2017 předložen návrh ke schválení společnosti KPMG Česká republika Audit, s.r.o. jako externího auditora Banky pro rok 2017. Vzhledem k tomu, že KPMG Česká republika Audit, s.r.o. nadále splňuje veškeré požadavky na nezávislost, má mimořádnou zkušenost s auditem úvěrových a finančních institucí stejně jako společností, jejichž akcie jsou veřejně obchodovány, dozorčí rada, na základě doporučení výboru pro audit, navrhne valné hromadě konané v dubnu 2018 schválení KPMG Česká republika Audit, s.r.o. k provedení povinného auditu Banky v roce 2018.

Dozorčí rada byla v roce 2017 průběžně informována o činnosti Banky a pravidelně jí byly předkládány zprávy a analýzy. Dozorčí rada vyhodnotila funkčnost a efektivnost vnitřního kontrolního systému Banky s tím, že vnitřní kontrolní systém je funkční a účinný. Dále se zabývala roční hodnotící zprávou za rok 2016 k systému Banky proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu a roční zprávou o řízení compliance.

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

Dozorčí rada pravidelně projednávala čtvrtletní hospodářské výsledky Banky a její postavení na trhu s ohledem na vývoj makroekonomického prostředí. Dále projednávala akce interního auditu a jejich výsledky v jednotlivých obdobích roku, změny v auditním plánu na rok 2017 a rovněž plán interního auditu na rok 2018.

V průběhu své činnosti se dozorčí rada opírala o stanoviska výboru 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 2017 a výroční zpráva jsou popsány ve zprávě

dozorčí rady v kapitole 7 a části „Dopis předsedkyně dozorčí rady“.

Dozorčí rada projednala odměňování členů představenstva a rozhodla o výši bonusu za hodnocený rok 2016, jehož vyplacení podléhá principům (schématu) odložených bonusů.

Valná hromada Banky konaná dne 24. dubna 2017 přijala za účelem provázání zájmů členů představenstva se zájmy akcionářů Banky na návrh kvalifikovaného akcionáře Banky, fondů ze skupiny Franklin Templeton, následující usnesení: „Valná hromada schvaluje, že dozorčí rada má navrhnout a realizovat akciový motivační program pro členy představenstva („Program“). Roční hodnota takového Programu by neměla být nižší než základní odměna členů představenstva za předpokladu, že roční míra návratnosti investice na akcii společnosti (včetně vyplacené hotovosti) dosáhne nebo překročí v příslušném ročním období 15 %.“ Usnesení bylo přijato 73,25% hlasů akcionářů přítomných na valné hromadě, přičemž při hlasování o tomto usnesení byli přítomni akcionáři s akciemi představujícími 65,69% základního kapitálu Banky.

Vzhledem k tomu, že výše uvedené usnesení valné hromady je pro dozorčí radu závazné, dozorčí rada spolu se svým výborem pro odměňování a za podpory renomovaných poradenských společností PricewaterhouseCoopers a Willis Towers Watson provedly revizi struktury pohyblivé složky odměny členů představenstva.

Nová pravidla odměňování členů představenstva jsou tvořena následujícími třemi pilíři:

a) Roční pevná složka odměny

- Pevná složka odměny členů představenstva je stanovena ve smlouvách o výkonu funkce uzavřených mezi jednotlivými členy představenstva a Bankou.
- Výše pevné složky odměny je stanovena na základě reprezentativního vzorku informací z trhu a na základě doporučení výše uvedených mezinárodních poradenských společností.
- Výše pevné složky odměny může být měněna se souhlasem dozorčí rady (na základě posouzení provedeného výborem pro odměňování).

b) Roční motivační program pro přiznání pohyblivé složky odměny členům vrcholného vedení (Executive Variable Incentive Plan; EVIP)

- EVIP ruší a v celém rozsahu nahrazuje předchozí motivační program Annual Executive Incentive Plan (AEIP), který byl zaveden skupinou GE Capital před přijetím akcií Banky na pražskou burzu, kdy Banka byla součástí této skupiny.

- Roční bonus dle EVIP může být přiznán členům představenstva a dalším osobám ve vrcholném vedení Banky.
 - Výše možného ročního bonusu dle EVIP odvisí od funkce příslušného člena představenstva, resp. člena vrcholného vedení Banky a pohybuje se pro rok 2017 v rozmezí od 9 % do 80 % jeho roční pevné složky odměny.
 - Roční bonus dle EVIP může být členům představenstva přiznán jednou za rok v závislosti na výkonnosti dosažené v průběhu hodnoceného roku. Výkonnost se poměřuje ve vztahu k cílovým hodnotám stanoveným pro hodnocený rok.
 - EVIP posílil význam tzv. Phantom Shares (nejedná se o skutečné akcie Banky) tak, aby tyto odrážely zájem akcionářů na posilování dlouhodobé hodnoty akcií a výkonnosti Banky, přičemž:
 - o 50 % ročního bonusu dle EVIP je přiznáno ve formě Phantom Shares (oproti 40 % podle předchozího AEIP programu)
 - ◊ počet přidělených Phantom Shares je určen na základě tržní ceny akcií Banky v prvním roce následujícím po hodnoceném roce;
 - ◊ peněžní částka odpovídající hodnotě přidělených Phantom Shares je vyplácena po třetinách, a to postupně v druhém, třetím a čtvrtém roce po hodnoceném roce (každý z nich „platební rok“);
 - ◊ hodnota Phantom Shares je vypočtena na základě aktuální tržní ceny akcií Banky v každém platebním roce a podléhá zvýšení či snížení v závislosti na výši tržního výnosu akcií Banky (Total Shareholder Return) v předešlém roce; na rozdíl od předchozího AEIP programu se tedy hodnota Phantom Shares neodvíjí od ukazatele rizikově upravené výnosnosti kapitálu (RAROC).
 - o 50 % ročního bonusu dle EVIP je přiznáno a vyplaceno přímo v penězích (oproti 60 % podle předchozího AEIP programu)
 - ◊ 30 % je vyplaceno v prvním roce;
 - ◊ 20 % je oddáleno a vyplaceno ve třech stejných splátkách ve druhém, třetím a čtvrtém roce.
 - Další informace týkající se EVIP programu lze nalézt v sekci [4.10.1.2 “Odměňování a benefity členů představenstva – Klíčové principy – Variabilní složka odměny za (fiskální) rok 2017“.]
- c) Dlouhodobý motivační program (Long Term Incentive Plan; LTIP)
- LTIP program 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.
 - bonus dle LTIP bude moci být přiznán členům představenstva.
 - Výše možného ročního bonusu dle LTIP se bude pohybovat v rozmezí od 30 % do 50 % roční výše pevné části odměny.
 - Roční bonus dle LTIP bude moci být přiznán ve formě skutečných akcií Banky, přičemž počet takto přiznaných akcií Banky bude podmíněn splněním střednědobých výkonnostních cílů.
 - LTIP program (prostřednictvím Pravidel upravujících povinnost k držení akcií (Share Holding Guidelines)) rovněž uloží členům představenstva povinnost, aby po dobu výkonu své funkce drželi minimální počet akcií Banky. Minimální vyžadovaný počet takto držených akcií bude odpovídat částce mezi 30 % a 50 % roční výše pevné složky odměny v závislosti na tom, jakou funkci člen představenstva zastává. Tento závazek posílí provázanost zájmů členů představenstva se zájmy akcionářů Banky.
- EVIP program byl přijat dozorčí radou na návrh výboru pro odměňování dne 7. listopadu 2017 s cílem nahradit již nevyhovující AEIP program, který pochází z doby před úpisem akcií Banky na pražské burze, kdy byla Banka součástí skupiny GE Capital. Členové představenstva a další členové vrcholného vedení Banky jsou v současnosti odměňováni v rámci prvního a druhého pilíře uvedeného výše, tedy pevnou složkou odměny a bonusem dle EVIP programu.
- LTIP program, jakožto nově navrhovaný třetí pilíř pravidel odměňování, má členy představenstva motivovat k tomu, aby plnili střednědobé cíle, jež jsou stanoveny dozorčí radou v návaznosti na střednědobý výhled Banky.
- Vzhledem k jeho významu chce dozorčí rada nově navrhovaný LTIP program konzultovat s akcionáři Banky. Dozorčí rada proto akcionáře Banky požádá o jejich názory na LTIP program, aby mohla posléze LTIP program dokončit a schválit na základě případných připomínek akcionářů.
- Kombinace EVIP a LTIP programů by mohla vést k tomu, že roční výše pohyblivé složky odměny členů představenstva přesáhne 100 % výše jejich celkové roční pevné složky odměny. Vzhledem k tomu, že podle české bankovní regulace může roční výše pohyblivé složky odměny člena představenstva překročit 100 % (a to až do výše 200 %) jeho roční výše pevné složky odměny pouze se souhlasem valné hromady, dozorčí rada požádá valnou hromadu o tento souhlas před implementací nově navrhovaných pravidel odměňování členů představenstva.

4.4 PRACOVNÍ ORGÁNY ZŘÍZENÉ DOZORČÍ RADOU

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

4.4.1 Výbor pro jmenování

Výbor pro jmenování je podpůrným a poradním orgánem dozorčí rady. Výbor pro jmenování má 3 členy volené a odvolávané dozorčí radou ze členů dozorčí rady, přičemž většina členů výboru musí být nezávislá.

Výbor zejména:

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

Výbor pro jmenování 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 2017 byli členy výboru pro jmenování následující osoby:

Jméno	Funkce
Ronald Clarke	Předseda výboru
Maria Luisa Cicognani	Člen výboru
Miroslav Singer	Člen výboru

Od 16. ledna 2018 jsou členy výboru pro jmenování následující osoby:

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

4.4.2 Výbor pro odměňování

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

- stanoví strategii odměňování Banky;
- stanoví a udržuje zásady odměňování nových a současných členů představenstva a osob

s významným vlivem na rizikový profil Banky (Material Risk Takers);

- přezkoumává a schvaluje všechny aspekty pevných a variabilních složek odměňování představenstva;
- schvaluje výroční konsolidovanou zprávu o variabilní složce odměn pro zaměstnance banky;
- podává stanoviska k záležitostem odměňování osob s významným vlivem na rizikový profil Banky, podle potřeby;
- přezkoumává a schvaluje všechny aspekty pevné a variabilní složky odměňování osoby ve vedení interního auditu a funkce compliance; a
- vykonává jiné pravomoci a povinnosti svěřené výboru příslušným zákonem, stanovami Banky nebo vnitřními předpisy Banky, pokud jsou v souladu s platnými právními předpisy.

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

Členy výboru pro odměňování byly k 31. prosinci 2017 následující osoby:

Jméno	Funkce
Ronald Clarke	Předseda výboru
Maria Luisa Cicognani	Člen výboru
Miroslav Singer	Člen výboru

4.4.3 Výbor pro rizika

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

Výbor zejména:

- poskytuje poradenství dozorčí radě ohledně celkového současného a budoucího přístupu k riziku Banky, rizikové strategii a ochoty riskovat;
- napomáhá dozorčí radě při dohledu nad implementací strategie řízení rizik vedoucími zaměstnanci Banky;
- čtvrtletně posuzuje regulatorní rizikový profil Banky nebo jejích dceřiných společností;
- čtvrtletně posuzuje politiky a opatření v IT bezpečnosti Skupiny;
- čtvrtletně sleduje hlavní regulační rizika nebo problémy, spolu s dodržováním ochoty riskovat a se všemi ostatními rizikovými politikami (jak je schválilo představenstvo) a dohlíží na veškerá opatření přijatá v důsledku závažných porušení politik řízení rizik;
- čtvrtletně dohlíží na změny prostředí pro řízení regulatorních rizik Skupiny a další vznikající rizika a připravenost Skupiny na takové změny;
- čtvrtletně dohlíží na kapitálové a likviditní pozice Skupiny prostřednictvím eskalací a pravidelných zpráv od Enterprise Risk Management Committee („ERMČ“) a Asset and Liability Committee („ALCO“);

- h) ročně, nebo dle potřeby, přezkoumává informace o řídicím a kontrolním systému a zprávy (mimo jiné od ERMIC a ALCO za účelem zhodnocení úrovně a povahy rizik, kterým čelí společnosti Skupiny a vydává doporučení představenstvu a dozorčí radě k úpravě ochoty riskovat, 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 2017 byli členy výboru následující osoby.

Jméno	Funkce
Miroslav Singer	Předseda výboru
Denis Arthur Hall	Člen výboru
Michal Petrman	Člen výboru

Od 16. ledna 2018 jsou členy výboru pro rizika následující osoby:

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

4.5 VÝBOR PRO AUDIT

Výbor pro audit je nezávislý organ a má 3 členy. Složení výboru pro audit a kvalifikace jeho členů musí být v souladu se zákonem č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů. Členové výboru pro audit musí zároveň splňovat stejná kvalifikační kritéria jako členové dozorčí rady.

Výbor pro audit má zejména tyto pravomoci a odpovědnosti:

- sleduje účinnost vnitřního kontrolního systému a systému řízení rizik Banky;
- sleduje účinnost vnitřního auditu Banky a jeho funkční nezávislost;
- 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;
- 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;
- posuzuje nezávislost auditora a poskytování neauditních služeb tímto auditorem;

- projednává s auditorem rizika ohrožující jeho nezávislost a ochranná opatření, která byla auditorem přijata s cílem tato rizika zmírnit;
- sleduje proces povinného auditu;
- vyjadřuje se k výpovědi závazku ze smlouvy o povinném auditu nebo odstoupení od smlouvy o povinném auditu podle ust. § 17a odst. 1 zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o auditorech“);
- posuzuje, zda bude auditorská zakázka předmětem přezkumu řízení kvality auditorské zakázky jiným auditorem podle čl. 4 odst. 3 první pododstavce nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 ze dne 16. dubna 2014 o specifických požadavcích na povinný audit subjektů veřejného zájmu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Nařízení EU č. 537/2014“);
- informuje dozorčí radu o výsledku povinného auditu a jeho poznatcích získaných ze sledování procesu povinného auditu;
- informuje dozorčí radu, jakým způsobem povinný audit přispěl k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví;
- rozhoduje o pokračování provádění povinného auditu auditorem podle čl. 4 odst. 3 druhý pododstavec Nařízení EU č. 537/2014;
- schvaluje poskytování jiných neauditních služeb;
- schvaluje zprávu o závěrech výběrového řízení ve výběrovém řízení v souladu s čl. 16 Nařízení EU č. 537/2014;
- je oprávněn nahlížet do dokladů a záznamů týkajících se činnosti Banky, a to v rozsahu nezbytném pro výkon jeho činnosti;
- obdrží a projedná s auditorem informace, prohlášení a oznámení požadovaná příslušnými právními předpisy;
- poskytuje ostatním orgánům Banky informace k záležitostem, které náležejí do působnosti výboru pro audit;
- 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
- 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 2017 byly následující osoby členy výboru pro audit:

Jméno	Funkce	Ve funkci od	Funkce končí dne
Michal Petрман	Předseda	21. duben 2016	21. duben 2020
Denis Arthur Hall	Člen	21. duben 2016	21. duben 2020
Zuzana Prokopcová	Člen	26. říjen 2017	26. říjen 2021

Členové výboru pro audit, jejichž funkce skončila v roce 2017:

Jméno	Funkce ukončena dne
Christopher Chambers	20. květen 2017

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

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

Informace o **MICHALI PETRMANOVI** naleznete v části „Dozorčí rada“. Smlouva o výkonu funkce mezi Michalem Petrmanem (jako členem výboru pro audit) a Bankou byla uzavřena 26. října 2017 a skončí uplynutím funkčního období.

Informace o **DENISU ARTHURU HALLOVI** naleznete v části „Dozorčí rada“. Smlouva o výkonu funkce mezi Denisem Arthurem Hallem (jako členem výboru pro audit) a Bankou byla uzavřena 26. října 2017 a skončí uplynutím funkčního období.

ZUZANA PROKOPCOVÁ je členkou výboru pro audit MONETA Money Bank.

Paní Prokopcová absolvovala Vysokou školu ekonomickou v Praze, Fakultu financí a účetnictví. Má rozsáhlé zkušenosti jako auditor 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 v Rusku zastávala stejnou pozici po dobu jednoho roku a po dobu dvou let v Kazachstánu, opět v rámci své práce v PwC. V roce 2014 se stala místopředsedkyní představenstva a finanční ředitelkou Českého Aeroholdingu, přední společnosti v oblasti letecké dopravy v České republice, kde byla zodpovědná za oblasti treasury, účetnictví, daní, controllingu, vnitřního auditu a řízení rizik. Zastávala funkci předsedkyně dozorčí rady Czech Airlines Handling, a.s., Czech Airlines Technics, a.s., Realitní developerská, a.s., Sky Venture a.s., Whitelines Industries a.s., a B. Aircraft, a.s. Zuzana Prokopcová byla doporučena pro své

znalosti finančního výkaznictví a IFRS, je také certifikovaným členem asociace certifikovaných účetních.

Smlouva o výkonu funkce mezi Zuzanou Prokopcovou a Bankou byla uzavřena 26. října 2017 a skončí uplynutím funkčního období.

Výjma výše uvedených skutečností nebyl žádný z členů výboru pro audit společníkem nebo členem orgánu jakékoli právnické osoby v posledních 5 letech.

4.5.1 Zpráva o činnosti výboru pro audit

V květnu 2017 odstoupil pan Chris Chambers z funkce člena výboru pro audit. V červnu a červenci roku 2017 výbor pro jmenování dozorčí rady ve spolupráci s výborem pro audit vyhledal vhodné kandidáty na volnou pozici. Výbor pro jmenování navrhl s podporou výboru pro audit paní Zuzanu Prokopcovou jako nového člena. Paní Prokopcová byla zvolena za člena výboru pro audit na valné hromadě konané dne 26. října 2017.

V roce 2017 se výbor pro audit sešel k 5 zasedáním a přijal 5 rozhodnutí mimo zasedání prostřednictvím per rollam hlasování. Výbor pro audit zasedal mimo pravidelná zasedání za účelem přezkoumání návrhů na externího povinného auditora. Zatímco výbor pro audit jako celek je zodpovědný za provádění všech povinností v souladu s platnými právními předpisy, jeho členové se dohodli na rozdělení hlavních oblastí odpovědnosti takto: pan Petrman odpovídá za interní a externí audit, paní Prokopcová je odpovědná za finanční výkaznictví a kontrolu, pan Hall je odpovědný za řízení rizik.

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

I. Zálležitosti související se systémem vnitřních kontrol, compliance a řízením rizik

Výbor přezkoumal systém vnitřních kontrol a řízení rizik Banky a jejich účinnost a prodiskutoval je s Chief Finance Officer, Chief Risk Officer a Chief Compliance Officer. Výbor měl na pořadu jednání veškeré významné změny nebo problémy související se systémy vnitřní kontroly a řízení rizik. V roce 2017 dozorčí rada zřídila výbor pro rizika zaměřený na všechny aspekty řízení rizik a compliance Banky. 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 2017. Přezkoumání účetních závěrek zahrnovalo dotazy týkající se významných účetních postupů používaných Bankou (včetně jejich vhodnosti a konzistence nebo změn těchto postupů), významných

účetních odhadů, souladu s účetními standardy a dále hlavní trendy v hospodářských výsledcích.

Na základě výše uvedeného a na základě dohledu nad externím auditem (jak popsáno níže) dospěl výbor k závěru, že roční individuální a konsolidovaná závěrka za rok končící 31. prosince 2017 byla připravena v souladu s platnými právními předpisy a účetními standardy.

III. Výběr, nezávislost a kvalifikace auditora pro povinný audit a schvalování neauditních služeb poskytovaných tímto auditorem

Na základě návrhu dozorčí rady a doporučení výboru pro audit valná hromada konaná 24. dubna 2017 určila KPMG Česká republika Audit, s.r.o. („KPMG“) auditorem k provedení povinného auditu Banky za rok 2017. KPMG nadále plní veškeré požadavky na nezávislost, má mimořádnou zkušenost s auditem úvěrových a finančních institucí stejně jako společností, jejichž akcie byly přijaty k obchodování na burze, výbor pro audit tedy doporučuje dozorčí radě předložit valné hromadě návrh na jmenování KPMG auditorem k provedení povinného auditu Banky za rok končící 31. prosince 2018.

V roce 2017 výbor pro audit znovu přezkoumal jmenování povinného auditora a doporučil nové výběrové řízení pro léta 2020 a následující. Takový včasný výběr auditora by měl umožnit vyhnout se jakémukoli střetu zájmů. V tomto výběrovém řízení získala Banka nabídky od všech společností tzv. velké čtyřky. Představenstvo navrhlo vybrat mezi společnostmi Deloitte Audit, s.r.o. a PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. jako budoucími povinnými auditory Banky a rovněž navrhla jmenovat nového auditora již pro rok 2019. Následně společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. z důvodu střetu zájmů stáhla svůj návrh. Představenstvo poté navrhlo společnost Deloitte Audit s.r.o. a Ernst & Young Audit, s.r.o., jako povinného auditora pro rok 2019 s jasnou preferencí pro společnost Deloitte Audit s.r.o. Tento návrh byl přezkoumán a podpořen výborem pro audit. Jako výsledek výše uvedených kroků výbor pro audit doporučil dozorčí radě navrhnout KPMG Audit s.r.o. jako povinného auditora Banky za rok 2018 a Deloitte Audit s.r.o. jako povinného auditora pro rok 2019.

V roce 2017 výbor pro audit přezkoumal a schválil všechny žádosti o provedení neauditních služeb společností KPMG. Výbor pro audit se ve svém přezkumu zaměřil na jakékoli potenciální ohrožení nezávislosti společnosti KPMG.

IV. Dohled nad činností interního auditu

Výbor pro audit schválil plán interního auditu na rok 2017 a schválil všechny změny tohoto plánu navržené v průběhu roku 2017. Výboru pro audit byly pravidelně předkládána shrnutí klíčových zjištění interního auditu a nápravných akčních plánů. Výbor pro audit průběžně sledoval provádění plánů interního auditu na rok 2017. Výbor pro audit obdržel a projednal pravidelné zprávy vedoucího interního auditu o provádění plánu na posílení

interního auditu. V prosinci 2017 schválil výbor pro audit plán interního auditu na rok 2018.

Výbor nezjistil žádné závažné nedostatky ve fungování a nezávislosti interního auditu Banky.

V. Dohled nad činností externího auditu

Výbor také monitoroval průběh povinného auditu individuální a konsolidované účetní závěrky Banky za období končící 31. prosince 2017 prováděný KPMG.

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

Výbor přezkoumal a vzal na vědomí auditorskou zprávu KPMG za rok 2017, ve které KPMG došla k závěru, že podle jejího názoru konsolidovaná a individuální účetní závěrka podávají věrný a poctivý obraz finanční pozice Skupiny k 31. prosinci 2017 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií.

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

Dozorčí rada byla informována výborem pro audit o výsledku povinného auditu za rok 2017, zjištěních výboru pro audit, která z toho vyplynula a příspěvku povinného auditu k integritě systémů finančního výkaznictví a účetnictví Banky.

VI. Shrnutí

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

4.6 PŘEDSTAVENSTVO

4.6.1 Zařazení a pravomoci představenstva

Představenstvo je statutárním orgánem, který řídí činnost Banky. Představenstvu přísluší obchodní vedení včetně zajištění řádného vedení účetnictví Banky. Představenstvo dále zajišťuje vytvoření a 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 činnosti Banky a vytváří předpoklady pro nezávislý a objektivní

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

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

4.6.2 Zvláštní pravomoci představenstva podle českého práva

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

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

- a) zajišťuje řádné vedení účetnictví Banky;
- b) rozhoduje o zvýšení základního kapitálu, pokud bylo řádně pověřeno valnou hromadou;
- c) rozhoduje o zřízení a zrušení fondů a rezerv Banky, o pravidlech vztahujících se k těmto fondům a rezervám, jakož i o použití zdrojů z těchto fondů a rezerv, pokud příslušné právní předpisy nestanoví jinak;
- d) může 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) 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 ZPKT;
 - 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; a
- j) vykonává veškerou další působnost svěřenou představenstvu příslušnými právními předpisy, včetně působnosti řídicího 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“).

Rozhodnutí představenstva v následujících záležitostech či o následujících právních jednáních podléhají předchozímu souhlasu dozorčí rady:

- 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 Banky (s výjimkou přijímání vkladů), ledaže je takové uzavření nebo změna součástí schváleného obchodního plánu Banky 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 Banky v celkové nominální hodnotě převyšující 5% (pět procent) konsolidovaného vlastního kapitálu Banky podle poslední dostupné konsolidované čtvrtletní účetní závěrky Banky (dále jen „Vlastní kapitál“), ledaže je takové uzavření nebo změna součástí schváleného obchodního plánu Banky 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 nominální 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 prostá většina 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 a odvoláváni dozorčí radou. Funkční období členů představenstva je čtyřleté. Členové představenstva mohou být zvoleni i opakovaně. Představenstvo volí a 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.

4.6.3 Členové představenstva

Jméno	Funkce	Vznik funkce	Konec funkčního období
Tomáš Spurný	předseda představenstva	1. října 2015	1. října 2019
Philip Holemans	místopředseda představenstva	20. dubna 2016 ⁹⁵	17. července 2018
Carl Normann Vökt	člen představenstva	25. ledna 2013	25. ledna 2021 ⁹⁶
Jan Novotný	člen představenstva	16. prosince 2013	16. prosince 2021 ⁹⁷
Albert Piet van Veen	člen představenstva	1. května 2017	1. května 2017

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

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

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

Dne 1. října 2015 byl jmenován Chief Executive Officer a předsedou představenstva Banky na čtyři roky. Smlouva o výkonu funkce mezi panem Spurným a Bankou byla uzavřena 3. července 2015 a vstoupila v účinnost 1. října 2015 a skončí společně s koncem jeho funkčního období.

Smlouva o výkonu funkce poskytuje následující výhody po skončení funkce pana Spurného: v době trvající až devět měsíců po skončení funkce je pan Spurný oprávněn obdržet měsíčně zpětně odměnu ve výši odpovídající výši základní měsíční odměny před skončením funkce za předpokladu, že pan Spurný dodrží zákaz konkurence.

Pan 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.

⁹⁵ V období od 17. července 2014 do 20. dubna 2016 byl Philip Holemans členem představenstva

⁹⁶ V lednu 2017 dozorčí rada schválila prodloužení funkce Carla Normanna Vökta v představenstvu na další 4 roky, tj. do ledna 2021.

⁹⁷ V prosinci 2017 dozorčí rada schválila prodloužení funkce Jana Novotného v představenstvu na další 4 roky, tj. do prosince 2021.

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

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

V roce 1998 nastoupil do GE Capital a zastával zde postupně stále vyšší pozice v oblasti financí. Před nástupem do Banky pracoval téměř pět let na pozici Chief Financial Officer ve společnosti GE Capital Německo a Benelux. Od ledna 2014 zastává pozici Chief Financial Officer a dne 17. července 2014 byl jmenován členem představenstva Banky na čtyři roky a dne 20. dubna 2016 místopředsedou představenstva Banky. Jeho smlouva o výkonu funkce vstoupila v účinnost 1. října 2015 a skončí společně s koncem jeho funkčního období. Smlouva o výkonu funkce poskytuje následující výhody po skončení funkce pana Holemans: má nárok na mimořádnou odměnou vypočítanou z jeho roční odměny (součet fixní a variabilní složky) a délky výkonu funkce pro skupinu. Taková mimořádná odměna bude panu Holemansovi vyplacena společně s poslední platbou odměny.

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

Jako Chief Financial Officer se podílí na klíčových rozhodnutích, která se týkají strategických iniciativ, provozního modelu a provozního řízení. Řídí realizaci finanční strategie a zastřešuje různé finanční oblasti (např. Controllershí, Financial Planning & Treasury Analysis, Pricing).

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

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

Od listopadu 2012 je pan Vökt na pozici Chief Risk Officer v MONETA Money Bank. Dne 25. ledna 2013 byl jmenován členem představenstva Banky na čtyři roky a znovu jmenován s platností od 25. ledna 2017 na další čtyři roky. Jeho současná smlouva o výkonu funkce byla

uzavřena dne 24. ledna 2017 a skončí společně s koncem jeho funkčního období. Smlouva o výkonu funkce poskytuje následující výhody po skončení funkce pana Vökta: Je oprávněn obdržet mimořádnou platbu ve výši devíti měsíčních odměn v případě skončení výkonu funkce. Taková mimořádná odměna bude panu Vöktovi vyplacena společně s poslední platbou odměny.

Dále je od listopadu 2015 členem dozorčí rady MONETA Leasing a od května 2016 členem dozorčí rady MONETA Auto.

Jako Chief Risk Officer je 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 bankovníctví, později se stal manažerem data týmu, vedl také vývoj produktů a nakonec i celý produktový management. V roce 2007 odjel v rámci skupiny GE Capital získávat zkušenosti do Singapuru, kde zastával pozici ředitele produktů pro malé a střední podniky pro oblast jihovýchodní Asie (Singapur, Filipíny, Thajsko, Čína). V následujícím roce se vrátil zpět do České republiky, kde postupně pracoval jako manažer segmentu mikro a malých podniků a posléze i jako ředitel celého segmentu mikro a malých podniků.

V květnu 2013 byl pan Novotný jmenován Chief Commercial Banking Officer a 16. prosince 2013 členem představenstva na čtyři roky. Dne 10. srpna 2017 byl výkon jeho funkce prodloužen na další čtyři roky. Smlouva mezi panem Novotným a Bankou byla uzavřena dne 19. září 2017. Smlouva o výkonu funkce poskytuje následující výhody po skončení funkce pana Novotného: Je oprávněn obdržet mimořádnou platbu ve výši devíti měsíčních odměn v případě skončení výkonu funkce. Pokud panu Novotnému vznikne právo na tuto mimořádnou platbu, bude vyplacena po skončení výkonu funkce v devíti stejných měsíčních splátkách.

Od listopadu 2015 je rovněž členem dozorčí rady MONETA Leasing a od května 2016 členem dozorčí rady MONETA Auto.

Jako Chief Commercial Banking Officer je zodpovědný za řízení všech aspektů vztahu s klienty a výkonnosti portfolia. Na 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, bankovníctví 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 oddělení ING pojišťovny od mateřské korporace, její přeměnu na NN a uvedení na burzu.

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

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

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

Smlouva o výkonu funkce poskytuje následující výhody po skončení funkce pana Van Veena: Je oprávněn obdržet mimořádnou platbu ve výši devíti měsíčních odměn v případě skončení výkonu funkce. Taková mimořádná odměna bude vyplacena panu Van Veenovi společně s poslední platbou jeho odměny.

Výjma výše uvedeného nebyl žádný člen představenstva společníkem nebo členem orgánu jakékoli právnické osoby v posledních pěti letech.

4.6.4 Zpráva o činnosti představenstva

V roce 2017 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 2016 stejně jako výkazy a přílohy připravené podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví (IFRS), jak byly přijaty Evropskou unií.

Představenstvo předložilo individuální a konsolidované výkazy Banky za rok 2016 k přezkoumání dozorčí radě a následně valné hromadě konané dne 24. dubna 2017, kde byly schváleny. Představenstvo zároveň předložilo dozorčí radě k přezkoumání návrh na rozdělení zisku za rok 2016, který byl následně valnou hromadou konanou 24. dubna 2017 schválen. Valné hromadě představenstvo rovněž předložilo zprávu o obchodní činnosti Banky a návrh dozorčí rady na jmenování externího auditora. Představenstvo rovněž připravilo a schválilo výroční zprávu Banky za rok 2016.

V průběhu roku 2017 představenstvo pravidelně projednávalo čtvrtletní výsledky hospodaření Banky.

V roce 2017 se uskutečnilo 50 zasedání představenstva. Průměrná doba trvání zasedání představenstva v roce 2017 byla 4 hodiny.

Představenstvo se průběžně zabývalo vyhodnocováním kapitálové přiměřenosti Banky a rovněž schválilo Interní postupy posouzení a zhodnocení vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP), které je předkládáno České národní bance na základě vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry. Na základě rozhodnutí řádné valné hromady konané dne 24. dubna 2017 a s přihlédnutím k provedenému testu solventnosti rozhodlo o výplatě dividend za rok 2016. Zabývalo se i politikou řízení kapitálu a projednávalo zprávy o situaci na trhu, vývoji strukturálních rizik za jednotlivá čtvrtletí roku 2017.

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 2016, tak ve čtvrtletních zprávách o vývoji těchto rizik. Zároveň představenstvo schválilo roční hodnotící zprávu za rok 2016 k systému Banky proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu.

Představenstvo pokračovalo v dohledu nad přípravou implementace nových právních předpisů, zejména PSD II a GDPR.

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

Dále sledovalo stav plnění jednotlivých projektů týkajících se informační strategie a digitální strategie, aktualizovalo politiku informační bezpečnosti a schválilo strategii řízení informací.

Představenstvo vyhodnotilo celkovou funkčnost a efektivnost řídicího a kontrolního systému Banky s tím, že tento systém je funkční a účinný. Dále se zabývalo

zprávami o vyřizování stížností a reklamací (včetně stížností zaslaných ombudsmanovi Banky).

Představenstvo se rovněž zabývalo strategickým směřováním Banky a obchodním plánem pro další rok.

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, jmenování auditora a další.

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 2016 a zprávu o činnosti za toto období předložilo dozorčí radě.

4.7 PRACOVNÍ ORGÁNY ZŘÍZENÉ PŘEDSTAVENSTVEM

Pracovní orgány zřízené představenstvem, jejich pravomoci a odpovědnosti a složení jejich členů k 31. prosinci 2017 jsou uvedeny níže.

4.7.1 Assets & Liability Committee

Asset & Liability Committee („ALCO“) odpovídá za řízení a koordinaci aktivit v oblasti řízení aktiv a pasiv, řízení tržního rizika a rizika likvidity společností Skupiny.

Hlavní odpovědnosti zahrnují poskytování doporučení představenstvu v oblasti řízení aktiv a pasiv, řízení rizika likvidity a tržního rizika, monitorování tržního rizika, rizika likvidity a struktury aktiv a pasiv, schvalování nápravných opatření při překročení limitů nebo nežádoucích vývojových trendech, schvalování metod, scénářů a limitů, schvalování limitů pro financování, schvalování investičních produktů a transakčních limitů pro Treasury operace, schvalování metodologie pro Fund Transfer Pricing, schvalování strategie financování na finančních trzích, vyhodnocování výnosnosti operací na finančních trzích (Treasury operací).

Výbor rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných na zasedání. Výbor 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 není přítomen, může člen s hlasovacím právem určit jiného člena s hlasovacím právem, aby vykonával jeho hlasovací práva. Členové bez hlasovacího práva nemají právo hlasovat.

Členové s hlasovacím právem

Chief Financial Officer	Philip Holemans (předseda)
Chief Executive Officer	Tomáš Spurný (místopředseda)
Chief Risk Officer	Carl Normann Vökt
Chief Commercial Banking Officer	Jan Novotný
Senior manažer Treasury, Finance	Matej Godál (do 31. prosince 2017)

Členové bez hlasovacího práva

Chief Products & Marketing Officer	Andrew Gerber
Chief Retail Distribution Officer	Aleš Sloupenský
Chief Legal Officer	Tomáš Černý
Senior manažer Enterprise risk management, Risk management	Martin Kubíček
Manažer Treasury, Finance	Ondřej Fuka
Senior manažer FP&A, Finance	Vít Legerský
Manažer ALM, Finance	Petra Buzková

4.7.2 Credit Committee

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

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

Výbor rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných na zasedání. Výbor 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 není přítomen, může člen s hlasovacím právem určit jiného člena s hlasovacím právem, aby vykonával jeho hlasovací práva. Členové bez hlasovacího práva nemají právo hlasovat.

Členové s hlasovacím právem

Chief Risk Officer	Carl Normann Vökt (předseda)
Chief Executive Officer	Tomáš Spurný (místopředseda)
Chief Financial Officer	Philip Holemans
Chief Commercial Banking Officer	Jan Novotný

Členové bez hlasovacího práva

Chief Products & Marketing Officer	Andrew Gerber
Chief Retail Distribution Officer	Aleš Sloupenský
Chief Legal Officer	Tomáš Černý
Senior manažer Commercial PMT & Underwriting, management	Miroslav Sedlák
Senior manažer Collections & Recovery, Risk management	Jana Pěchoučková
Senior manažer Consumer risk, Risk management	Jan Dlabola
Senior manažer Enterprise risk management, Risk management	Martin Kubiček
Senior manažer Treasury, Finance	Matej Godál (do 31. prosince 2017)

Členové s hlasovacím právem

Chief Risk Officer	Carl Normann Vökt (předseda)
Chief Executive Officer	Tomáš Spurný (místopředseda)
Chief Financial Officer	Philip Holemans
Chief Commercial Banking Officer	Jan Novotný
Chief Operating Officer	Albert Piet van Veen

Členové bez hlasovacího práva

Chief Legal Officer	Tomáš Černý
Chief Compliance Officer	Thomas Dodd
Senior manažer Enterprise Risk Management, Risk management	Martin Kubiček
Manažer operačního rizika, Risk management	Milan Hroníček
Senior manažer Treasury, Finance	Matej Godál (do 31. prosince 2017)

4.7.4 Business Review Committee (bývalý Pricing Committee)

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

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

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

4.7.3 Enterprise Risk Management Committee

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

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

Výbor rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných na zasedání. Výbor 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 není přítomen, může člen s hlasovacím právem určit jiného člena s hlasovacím právem, aby vykonával jeho hlasovací práva. Členové bez hlasovacího práva nemají právo hlasovat.

Členové s hlasovacím právem

Chief Executive Officer	Tomáš Spurný (předseda)
Chief Financial Officer	Philip Holemans (místopředseda)
Chief Products & Marketing Officer	Andrew Gerber
Chief Commercial Banking Officer	Jan Novotný
Chief Retail Distribution Officer	Aleš Sloupenský
Senior manažer Treasury, Finance	Matej Godál (do 31. prosince 2017)

Členové bez hlasovacího práva

Senior manažer rozvoje produktů, Komerční bankovníctví	Lukáš Krejza
Manažer Product Finance, Finance (Retail Product Finance)	Radovan Mareček
Manažer Product Finance, Finance (Commercial Product Finance)	Ondřej Vejdovec (do 30. listopadu 2017)

4.7.5 Compensation Committee (bývalý Incentive Payment Review Committee)

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

Hlavní odpovědnosti zahrnovaly přípravu strategie odměňování a benefitů a její komunikování, definování Material Risk Takers (osob s významným vlivem na rizikový profil Banky) a přezkoumávání jejich odměňování a benefitů (vyjma členů představenstva Banky), schvalování rozpočtu a vybraných změn mezd a incentivních plánů, čtvrtletní přezkoumávání plateb z incentivních plánů a výjimek.

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

Členové s hlasovacím právem

Chief Executive Officer	Tomáš Spurný
Chief Financial Officer	Philip Holemans
Chief Risk Officer	Carl Normann Vökt

Členové bez hlasovacího práva

Chief Human Resources Officer	Klára Sokolová (předsedkyně)
-------------------------------	-------------------------------------

4.7.6 Compliance & Anti-Fraud Committee

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

Hlavní odpovědnosti zahrnují používání spolehlivých, účinných a efektivních metod pro řízení compliance rizika, udržování spolehlivého a integrovaného rámce pro řízení compliance rizika, schvalování metod a limitů pro řízení compliance rizika, schvalování nápravných opatření k odstranění zjištěných nedostatků vnitřních kontrol, projednávání změn právních a regulatorních předpisů a stanovení odpovědností za jejich implementaci, projednávání zpráv o podvodech a schvalování významných nápravných opatření v oblasti řízení rizika podvodů.

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

Členové s hlasovacím právem

Chief Compliance Officer	Thomas Dodd (předseda)
Chief Risk Officer	Carl Normann Vökt (místopředseda)
Chief Executive Officer	Tomáš Spurný
Chief Commercial Banking Officer	Jan Novotný

Členové bez hlasovacího práva

Hlavní kontroler, Finance	Martin Svozil (do 31. prosince 2017)
Manažer operačního rizika, Risk management	Milan Hroniček
Chief Audit Officer	Martin Wrlik

4.7.7 Clusters and Projects Investment Committee (former Project Management Committee)

Clusters and Project Management Committee odpovídá za oblast projektového řízení, schvalování projektových milníků (tollgate) a detailní alokaci lidských zdrojů do příslušných projektů a strategické aktivity klastrů (clusters) společností Skupiny.

Clusters and Project Management Committee zejména monitoruje projekty a strategické iniciativy klastrů, navrhuje a přijímá rozhodnutí týkající se rozvojových aktivit a jejich prioritizace (Toplist – seznam projektů, klastry), schvaluje milníky dokončení jednotlivých fází projektu (zahájení, plánování, realizace a uzavírání) a schvaluje také jejich případné změny nebo ukončení. Pravidelně monitoruje a vyhodnocuje reporty o stavu realizace projektů a klastrů a provádí vyhodnocení již dokončených projektů. Při rozhodování bere v úvahu obsah významných projektů a strategických aktivit klastrů a jejich vzájemnou provázanost společně s potřebnými finančními a nefinančními zdroji.

Výbor rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných na zasedání. Výbor 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 není přítomen, může člen s hlasovacím právem určit jiného člena s hlasovacím právem, aby vykonával jeho hlasovací práva. Členové bez hlasovacího práva nemají právo hlasovat.

Členové s hlasovacím právem

Chief Operating Officer	Albert Piet van Veen (předseda)
Chief Executive Officer	Tomáš Spurný
Chief Financial Officer	Philip Holemans
Chief Risk Officer	Carl Normann Vökt
Chief Commercial Banking Officer	Jan Novotný

Členové bez hlasovacího práva

Chief Information Officer	Vladimír Klein
Manažer IT PMO, Information Technologies	Miroslav Zvrškovec

4.7.8 Capital Committee

Capital Committee („CAPCO“) odpovídá za koordinaci aktivit v oblasti řízení kapitálu společností Skupiny.

Hlavní odpovědnosti zahrnují poskytování doporučení představenstvu v oblasti kapitálové struktury a dividendové politiky, monitorování kapitálu a kapitálových požadavků (regulačních i vnitřních), operativní dohled nad systémem vnitřně stanoveného kapitálu, projednávání a schvalování alokaci kapitálu na jednotlivé produkty (leverages).

Výbor rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných na zasedání. Výbor 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 není přítomen, může člen s hlasovacím právem určit jiného člena s hlasovacím právem, aby vykonával jeho hlasovací práva. Členové bez hlasovacího práva nemají právo hlasovat.

V prosinci 2017 rozhodlo představenstvo o zrušení CAPCO a rozdělení jeho agendy mezi ALCO a ERMIC od ledna 2018.

Členové s hlasovacím právem

Chief Executive Officer	Tomáš Spurný (předseda)
Chief Financial Officer	Philip Holemans (místopředseda)
Chief Risk Officer	Carl Normann Vökt
Chief Commercial Banking Officer	Jan Novotný
Senior manažer Treasury, Finance	Matej Godál (do 31. prosince 2017)

Členové bez hlasovacího práva

Senior manažer Enterprise Risk Management, Risk management	Martin Kubiček
Hlavní kontroler, Finance	Martin Svozil (do 31. prosince 2017)
Senior manažer FP&A, Finance	Vít Legerský
Manažer ALM, Finance	Petra Buzková
Manažer Treasury, Finance	Ondřej Fuka

4.7.9 Business Continuity Management Committee

Business Continuity Management Committee odpovídá za plánování a přípravu programu kontinuity podnikání (Business Continuity Management Programme, BCM program).

Hlavní odpovědnosti zahrnují poskytování doporučení představenstvu v oblasti kontinuity podnikání, doporučení BCM Programu představenstvu ke schválení, stanovení dalších požadavků pro oblast rizik souvisejících s řízením kontinuity podnikání, posuzování a vyhodnocování kontrolních zpráv regulátorů týkajících se oblasti kontinuity podnikání, kontrolu výsledků testů v oblasti kontinuity podnikání a monitorování nápravných opatření v případě zjištěných nedostatků.

Výbor rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných na zasedání. Výbor je schopný se usnášet, pokud je přítomna nejméně polovina jeho členů nebo jejich zástupců. Pokud není přítomen, může člen určit svého zástupce, aby vykonával jeho hlasovací práva.

Členové s hlasovacím právem

Chief Shared Services Officer	Jiří Huml (předseda)
Chief Information Officer	Vladimír Klein
Chief Compliance Officer	Thomas Dodd
Senior manažer rozvoje produktů, Komerční bankovníctví	Lukáš Krejza
Senior manažer, Lidské zdroje	Alena Patrovská (do 30. listopadu 2017)
Senior manažer komunikace a CSR, Komunikace	Martina Lambert
Senior manažer Enterprise Risk Management, Risk management	Martin Kubiček
Manažer Product, Process & System Assurance, Retail Sales	Blanka Lešáková

4.8 KLÍČOVÍ VEDOUcí ZAMĚSTNANCI

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

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

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

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

ANDREW GERBER

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

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

Od července 2016 zastává pozici Chief Products & Marketing Officer v MONETA Money Bank. V této roli je pan Gerber odpovědný za strategii a výkon retailových produktů Banky, včetně vývoje produktů, nastavení cen a finanční výkon. Pan Gerber rovněž vede digitální transformaci Banky a analýzu zákazníků a vývoj CRM.

Pracovní smlouva mezi panem Gerberem a Bankou nabyla účinnosti 1. července 2016 a je uzavřena na dobu neurčitou. Pracovní smlouvou byly sjednány následující výhody při skončení zaměstnání pana Gerbera: zaměstnanec má právo na mimořádný bonus ve výši šesti základních měsíčních mezd zaměstnance.

ALEŠ SLOUPENSKÝ

Aleš Sloupeňský vystudoval marketing a management na Ekonomické fakultě Západočeské univerzity v Plzni a má titul MBA z Nottingham Trent University ve Velké Británii. Během své profesní kariéry se zaměřoval na retailové bankovníctví. Pracoval v České spořitelně, kde se 12 let věnoval řízení a rozvoji retailové distribuční sítě, působil také na manažerských pozicích v Komerční bance a v Bank Austria Creditanstalt Czech Republic. Zahraniční zkušenosti získal ve společnosti Banca Comerciala Romana v Rumunsku, kde spolupracoval na vytváření úspěšné strategie rozvoje retailu. Od dubna 2014 působí na pozici Chief Retail Distribution Officer v MONETA Money Bank a v rámci ní se podílí na klíčových rozhodnutích vztahujících se ke strategickým iniciativám, operačnímu modelu a operační exekutivě v divizi Retailu. Je také zodpovědný za soulad mezi vztahy s klienty Banky, výkonností portfolia v retailu a účinný růst svěřeného portfolia za účelem navýšení aktiv a účtů.

Pracovní smlouva mezi panem Sloupeňským a Bankou nabyla účinnosti 1. dubna 2014 a je uzavřena na dobu neurčitou. Pracovní smlouvou nebyly sjednány žádné výhody při skončení zaměstnání pana Sloupeňského.

Žádný z výše uvedených klíčových vedoucích zaměstnanců nebyl společníkem nebo členem orgánu jakékoli právnické osoby v posledních 5 letech.

4.9 OSTATNÍ INFORMACE O ČLENECH PŘEDSTAVENSTVA, DOZORČÍ RADY A KLÍČOVÝCH VEDOUÍCÍCH ZAMĚSTNANCÍCH

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

- odsouzen za 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 z funkce ve vedení nebo provádění činnosti kteréhokoli emitenta cenného papíru; a
- spojen se žádnými insolvenčním řízením nebo likvidací v souvislosti s funkcí člena statutárního, řídicího nebo dozorčího orgánu nebo jako vedoucího zaměstnance.

Neexistují žádné střety zájmů mezi povinností člena představenstva, dozorčí radou a výborem pro audit a klíčovými vedoucími zaměstnanci a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

4.10 ODMĚŇOVÁNÍ A BENEFITY PRO ČLENY PŘEDSTAVENSTVA, DOZORČÍ RADY A KLÍČOVÉ VEDOUcí ZAMĚSTNANCE

4.10.1 Odměňování a benefity členů představenstva – klíčové principy

Za výkon své funkce jsou členové představenstva odměňováni fixní složkou odměny a roční variabilní složkou odměny. Dále jsou členům představenstva poskytovány určité benefity.

Odměňování a benefity pro členy představenstva jsou nastaveny v souladu s evropskou směrnicí CRD IV a její transpozicí do českého práva formou vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb., ve znění pozdějších předpisů.

4.10.1.1 Fixní složka odměny

Fixní složka odměny je členům představenstva vyplácena vždy jednou měsíčně za předchozí měsíc. Výše fixní měsíční odměny je uvedena ve smlouvě o výkonu funkce uzavřené mezi Bankou a členem představenstva.

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

4.10.1.2 Variabilní složky odměny za (fiskální) rok 2017 Platný vnitřní předpis

Přiznání roční variabilní složky odměny členům představenstva za (fiskální) rok 2017 a následující (fiskální) roky podléhá předpisu Executive Variable Incentive Plan (dále jen „EVIP“). Předpis EVIP byl schválen dozorčí radou (na návrh výboru pro odměňování).

Výše odměny, která byla členům představenstva přiznána, ale ještě jim nebyla k tomuto datu vyplacena podle EVIP předpisu za rok 2017, je uvedena v tabulce v části „Odměny a benefity přiznané a vyplacené členům představenstva v roce 2017“ řádek „Variabilní odměny přiznané (vztahující se k hodnocenému (fiskálnímu) roku 2017, přiznané, ale nevyplacené)“.

Záměr

Roční variabilní složka odměňování podle EVIP předpisu je navržena tak, aby odměňovala člena představenstva za výkon během celého (fiskálního) roku a odrážela dosažené výsledky, rizika a nefinanční cíle: (a) Skupiny, (b) každého individuálního člena představenstva a (c) divizi, kterou daný člen představenstva řídí (dále společně jen „KPIs“).

EVIP předpis 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 podporou vlastnictví akcie, jakožto nedílné zásady EVIP předpisu;
- **Odměna za dosažené výsledky:** odměňování vychází z dlouhodobě osvědčené praxe spočívající ve vyplacení odměn v závislosti na dosažených výsledcích, platby za výkon, odměna nebo penalizace, individuální a skupinové odměňování, založené na srovnání výsledků s KPIs, a to jak interně (individuálně, divizně, skupinově) a 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:** EVIP předpis implementuje požadavky na vnitřní srovnatelnost odměn jednotlivých pracovníků a na obezřetné řízení rizik Skupiny, založené na organizační úrovni, individuální odpovědnosti, dlouhodobém výkonu a antidiskriminačních opatřeních. V případech, kde je to vhodné, tento vnitřní předpis uplatňuje také vnější tržní měřítko.

KPIs členů představenstva

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

Kvantitativní i kvalitativní KPIs jsou schváleny dozorčí radou na základě střednědobé strategie a aktuálního obchodního plánu a zahrnují roční finanční, rizikové a nefinanční cíle, jak na úrovni individuálních členů, oddělení a Skupiny, které mohou být efektivně měřeny a vyhodnoceny. Z tohoto důvodu nárok členů představenstva na roční variabilní složku odměňování na základě EVIP předpisu je podmíněno splněním takových KPIs.

Kvantitativní KPIs zahrnují ukazatele odrážející hlavní strategické oblasti Skupiny, konkrétně (i) Kapitál a likviditu, (ii) Zisk, (iii) Efektivnost, (iv) Řízení rizika a (v) Růst.

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

Aplikace

Po skončení každého hodnoceného (fiskálního) roku je nastaven rozpočet obsahující maximální celkovou výši roční variabilní odměny, která může být přiznána v rámci EVIP předpisu 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 následně přiznané variabilní odměny v rámci EVIP předpisu jednotlivým členům představenstva podléhají předchozímu schválení dozorčí radou (na základě doporučení Výboru pro odměňování).

Pokud jsou KPIs dosažena na individuální úrovni, úroveň divize nebo Skupiny, částka pohyblivé složky odměny podle EVIP předpisu se pro člena představenstva skládá z následujících částí:

	Neodložená peněžní část odměny	Odložená peněžní část odměny	Odložená část vyplácená formou Phantom Shares (stínové akcie)
	(vyplaceno v hodnoceném (fiskálním) roce +1)*	(Odložené a přiznané 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.

Neodložená a odložená peněžní část odměny

Neodložená část roční variabilní složky odměňování je podle EVIP předpisu splatná členům představenstva v pravidelném výplatním termínu v kalendářním měsíci následujícím po Valné hromadě konané v hodnoceném (fiskálním) roku +1.

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

Phantom Shares

Phantom Shares v rámci EVIP předpisu představují systém odměňování založený na akciích a vypořádaný penězi. Phantom Shares nejsou reálné akcie nebo jiné cenné papíry vydané Bankou nebo jinou společností Skupiny. Phantom Shares nejsou směnitelné za jiné akcie nebo cenné papíry vydané (v minulosti nebo v budoucnosti) Bankou nebo jinou společností Skupiny. Phantom Shares nepředstavují opci nebo právo na získání jiných akcií nebo cenných papírů vydaných (v minulosti nebo v budoucnosti) Bankou nebo jinou společností Skupiny.

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

Hodnota přidělených Phantom Shares je vyplacena ve třech splátkách v období od hodnoceného (fiskálního) roku +2 do hodnoceného (fiskálního) roku +4, a podléhající nárůstu/poklesu spojeném s vývojem tržní ceny akcií Banky a rozdělením zisku. S účinností od hodnoceného roku 2019 bude na výpočet hodnoty Phantom Shares použit i benchmarkový index (např. PX index), který bude fungovat jako dodatečný urychlující/zpomalující koeficient.

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

Odložená část odměny za příslušné období je vyhodnocována každý rok. Počet Phantom Shares je vynásoben koeficientem TSR (návrtnost investorům). TSR je počítán následujícím způsobem:

$$1.0 + \frac{((\text{MMB Konečná cena akcií} - \text{MMB Počáteční cena akcií}) + \text{Dividenda na akcii})}{\text{MMB Počáteční cena akcií}}$$

Upraveno pro relativní kapitálovou změnu (tj. ředění celkového počtu obchodovaných akcií Banky)

Hodnocený (fiskální) rok definován jako 1. leden až 31. prosinec

Maximální variabilní částka odměny

Maximální částka roční variabilní odměny členovi představenstva je 100 % fixní roční odměny tohoto člena představenstva, pokud není Valnou hromadou schválena částka vyšší (maximálně 200 % fixní roční odměny).

Malus & Clawback

Variabilní složka odměny podléhá případnému uplatnění malusu nebo povinnosti vrátit vyplacenou variabilní složku odměny (clawback). To umožňuje dozorčí radě získat zpět od členů představenstva část nebo celou přiznanou a/nebo vyplacenou variabilní složku odměny, a to zejména, pokud Skupina utrpí závažné obtíže finančního nebo rizikového charakteru nebo v případě závažného porušení povinností ze strany člena představenstva.

4.10.1.3 Odložená a neodložená variabilní složka odměny za hodnocené (fiskální) roky 2013 až 2016

Ve fiskálním roce 2017 vyplatila Banka členům představenstva následující části Odložené variabilní složky odměny:

- jedna třetina odložené variabilní složky odměny přiznaná v roce 2014 příslušným členům představenstva za hodnocený (fiskální) rok 2013;
- jedna třetina odložené variabilní složky odměny přiznaná v roce 2015 příslušným členům představenstva za hodnocený (fiskální) rok 2014; a
- jedna třetina odložené variabilní složky odměny přiznaná v roce 2016 příslušným členům představenstva za hodnocený (fiskální) rok 2015.

Kromě toho vyplatila Banka v roce 2017 členům představenstva neodloženou peněžní část variabilní složky odměny přiznané v roce 2017 za hodnocený (fiskální) rok 2016.

Informace o předpisech Skupiny, v rámci kterých došlo k přiznání této peněžní části variabilní složky odměny za hodnocené (fiskální) roky 2013–2016 najdete na straně 71 a 72 konsolidované Výroční zprávy 2016 zveřejněné na webových stránkách Banky.

V roce 2017 Banka také vyplatila členům představenstva hotovost dle příslušné části hodnoty Odložených Phantom Shares, a to následovně:

- jedna třetina Odložených Phantom Shares přiznaných v roce 2014 příslušným členům představenstva za hodnocený (fiskální) rok 2013;

- jedna třetina Odložených Phantom Shares přiznaných v roce 2015 příslušným členům představenstva za hodnocený (fiskální) rok 2014; a
- jedna třetina Odložených Phantom Shares přiznaných v roce 2016 příslušným členům představenstva za hodnocený (fiskální) rok 2015.

Odložené Phantom Shares přiznané za hodnocené (fiskální) roky 2013 až 2015 byly převedeny na hotovost v roce 2017 na základě Risk Adjusted Return on Capital ("RAROC") ukazatele, a to následovně:

ΔRAROC	Odložené Phantom Shares
> 125%	130%
105% - 125%	110%
95% - 105%	100%
85% - 95%	90%
75% - 85%	80%
<75%	0%

Ukazatel RAROC představuje návratnost kapitálu upravenou o riziko, kterému společnost čelí.

Výše uvedená odložená a neodložená variabilní složka odměny za (fiskální) roky 2013, 2014, 2015 a 2016 vyplácená v roce 2017 členům představenstva:

- již byla vykázána jako dohadná položka v příslušné finanční závěrce Banky za (fiskální) roky 2013, 2014, 2015 a 2016, která je zveřejněna na webových stránkách Banky; a
- je uvedena v tabulce v části „Odměny a benefity přiznané a vyplácené členům představenstva v roce 2017“, na řádce „Variabilní odměny (vypláceny v hotovosti a vztahující se k hodnoceným (fiskálním) rokům 2013-2016)“.

4.10.1.4 Benefity

Členové představenstva dostávají následující benefity:

- Jednomu členovi představenstva je placeno životní pojištění do výše 250 000 Kč ročně;
- Jeden člen představenstva má nárok na penzijní připojištění do maximální výšky 14,66% příjmů započitatelných do starobního důchodu;
- Školné pro děti mladší osmnácti let je propláceno třem členům představenstva, přičemž dva členové mají nárok na částku do výše 546 000 Kč ročně a jeden člen představenstva na částku do 746 372 Kč ročně;
- Každý člen představenstva má svůj firemní vůz;
- Každému členovi představenstva je poskytována soukromá zdravotní péče;
- Předseda představenstva dostává příspěvek v rámci kafeterie ve výši 79 600 Kč ročně na sportovní a volnočasové aktivity nebo penzijní připojištění (nevyužitá částka může být převedena na hotovost); a
- Každý člen představenstva (kromě předsedy) dostává příspěvek v rámci kafeterie ve výši 40 600 Kč ročně na sportovní a volnočasové aktivity nebo penzijní

připojištění (nevyužitá částka může být převedena na hotovost).

4.10.2 Odměňování klíčových vedoucích zaměstnanců – hlavní zásady

Klíčovní vedoucí zaměstnanci (pro více informacích viz část "Klíčovní vedoucí zaměstnanci") jsou zaměstnání na základě pracovní smlouvy mezi nimi a Bankou.

Za výkon své práce jsou klíčovní vedoucí zaměstnanci odměňováni fixní a roční variabilní složkou odměny. Mimo to mají klíčovní vedoucí zaměstnanci nárok na některé benefity.

Odměňování a benefity 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., ve znění pozdějších předpisů.

4.10.2.1 Fixní složka odměny

Fixní složka odměny je klíčovým vedoucím zaměstnancům vyplácena vždy jednou měsíčně za předchozí měsíc. Výše fixní měsíční odměny je uvedena ve smlouvě mezi Bankou a každým klíčovým vedoucím zaměstnancem.

Částka fixní odměny odpovídá odpovědnosti a zkušenosti jednotlivých klíčových vedoucích zaměstnanců. Výše částky fixní složky odměňování podléhá schválení představenstvem.

4.10.2.2 Variabilní složka odměny za hodnocený (fiskální) rok 2017

Přiznání roční variabilní složky odměny klíčovým vedoucím zaměstnancům za hodnocený (fiskální) rok 2017 a dále, její pravidla a podmínky jsou detailně uvedeny v EVIP předpisu. Předpis EVIP byl schválen dozorčí radou (na návrh Výboru pro odměňování). Pro více informací o EVIP předpisu, viz část „Odměňování a benefity pro členy představenstva – klíčové principy – variabilní složky odměny za hodnocený (fiskální) rok 2017“.

Pro účely EVIP předpisu jsou kvalitativní a kvantitativní KPIs pro klíčové vedoucí zaměstnance schvalovány představenstvem. Výpočty a výsledná částka variabilní složky odměny přiznaná v rámci EVIP předpisu klíčovým vedoucím zaměstnancům podléhá předchozímu schválení představenstvem.

Výše odměny, která byla klíčovým vedoucím zaměstnancům přiznána, ale ještě jim nebyla k tomuto datu vyplácena podle EVIP předpisu za rok 2017, je uvedena v tabulce v části „Odměny a benefity vyplácené a přiznané členům představenstva a klíčovým vedoucím zaměstnancům v roce 2017“ řádek „Variabilní odměny přiznané (nevyplácené)“.

4.10.2.3 Odložená a neodložená variabilní složka odměny za hodnocené (fiskální) roky 2013 až 2016

Ve fiskálním roce 2017 vyplatila Banka klíčovým vedoucím zaměstnancům v hotovosti příslušné části odložené variabilní složky odměny přiznané v letech 2014, 2015 a 2016 za hospodářské (fiskální) roky 2013, 2014 a 2015.

Kromě toho Banka v roce 2017 vyplatila klíčovým vedoucím zaměstnancům neodloženou část variabilní složky odměny přiznanou v roce 2017 za hodnocený (fiskální) rok 2016.

V roce 2017 Banka také vyplatila v hotovosti klíčovým vedoucím zaměstnancům příslušné části hodnoty Phantom Shares přiznaných v letech 2014, 2015 a 2016 za hospodářské (fiskální) roky 2013, 2014 a 2015.

Pro více informací o odložených a neodložených odměnách přiznaných klíčovým vedoucím zaměstnancům v letech 2014, 2015 a 2016 za hospodářské (fiskální) roky 2013, 2014 a 2015, viz část „Odměňování a benefity pro členy představenstva – klíčové principy – odložené a neodložené variabilní složky odměny za hodnocené (fiskální) roky 2013 až 2016“.

Výše popsaná odložená a neodložená variabilní složka odměny za (fiskální) roky 2013, 2014, 2015 a 2016 vyplacená v hotovosti Bankou klíčovým vedoucím zaměstnancům v roce 2017:

- již byla vykázána jako dohadná položka v příslušných ročních finančních závěrkách za (fiskální) roky 2013, 2014, 2015 a 2016 které jsou zveřejněny na webových stránkách Banky; a
- je uvedena v tabulce v části „Odměny a benefity vyplacené a přiznané členům představenstva a klíčovým vedoucím zaměstnancům v roce 2017“ na řádku „Variabilní odměna (vyplacená a vztahující se k hodnoceným rokům 2013–2016“.

4.10.2.4 Benefity

Klíčovým vedoucím zaměstnancům jsou poskytovány následující benefity:

- jednomu klíčovému vedoucímu zaměstnanci je placeno životní pojištění do výše 250 000 Kč ročně;
- každý klíčový vedoucí zaměstnanec má svůj firemní vůz;
- každému klíčovému vedoucímu zaměstnanci je poskytována soukromá zdravotní péče;
- každý klíčový vedoucí zaměstnanec dostává příspěvek v rámci kafeterie ve výši 40 600 Kč ročně na sportovní a volnočasové aktivity nebo penzijní připojištění (nevyužitá částka může být převedena na hotovost).

4.10.3 Odměny a benefity vyplacené a přiznané členům představenstva a klíčovým vedoucím zaměstnancům v roce 2017

Tabulka níže představuje celkovou výši odměn vyplacenou členům představenstva a klíčovým vedoucím zaměstnancům v průběhu roku 2017:

Položka	Částka (v tisících Kč)
Odměny za rok 2017	
Fixní část odměny	68 861
Variabilní odměny přiznané (nevyplacené)	23 738
Benefity	6 632
Celkové odměny za rok 2017⁹⁸	99 231
Variabilní odměny (vyplacené a vztahující se k hodnoceným rokům 2013–2016)	24 361

4.10.4 Odměňování členů dozorčí rady

Členové dozorčí rady jsou za výkon své funkce v dozorčí radě a ve výborech zřízených dozorčí radou odměňováni:

- Fixní složkou odměny vyplácenou měsíčně vždy za předchozí měsíc.

Členové dozorčí rady nedostávají žádnou variabilní odměnu (např. roční bonus), ať už ze strany Banky, nebo jiné společnosti Skupiny.

Tabulka níže uvádí celkovou odměnu vyplacenou členům dozorčí rady v roce 2017 za výkony jejich funkce v dozorčí radě a ve výborech ustanovených dozorčí radou:

Položka	Částka* (v tisících Kč)
Celková odměna (fixní složka)	10 985
Benefity	43
Celkem*	11 028

*nezahrnuje odměnu vyplacenou panu Petmanovi a panu Hallovi za výkon funkce ve Výboru pro audit.

⁹⁸ Čísla nemusí odpovídat součtu vzhledem k rozdílným způsobům zaokrouhlování

Valná hromada uspořádaná dne 26. října 2017 schválila nový interní předpis týkající se odměňování členů dozorčí rady za výkon jejich funkce v dozorčí radě a výběrech 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 uvedená odměna pro členy dozorčí rady je pevně stanovená v Kč dle směnného kurzu Kč/EUR vyhlášeného ČNB ke dni 26. října 2017.

V souladu s rozhodnutím valné hromady ze dne 26. října 2017:

- v případě pana Eichlera a pana Pardubického (zvolených na valné hromadě dne 26. října 2017) bude nový interní předpis uplatněn s účinností od 26. října 2017;
- v případě pana Clarka a pana Petrmana (jmenovaných před IPO tehdejším jediným akcionářem Banky, společností GE Capital International Holdings Limited) byl nový interní předpis uplatněn s účinností od 26. října 2017;
- v případě paní Cicognani a pana Singera (zvolených na valné hromadě dne 24. dubna 2017) a pana Halla (jmenovaného před IPO na pro-bono základě tehdejším jediným akcionářem Banky, společností GE Capital International Holdings Limited) byl nový interní předpis uplatněn s účinností od 24. dubna 2017.

Ještě před přijetím nového předpisu byla členům dozorčí rady vyplacena odměna stanovená v jejich smlouvách o výkonu funkce uzavřených s Bankou.

4.11 ODMĚŇOVÁNÍ VÝBORU PRO AUDIT

Odměňování členů výboru pro audit za výkon své funkce se skládá z

- fixní složky odměny, která je vyplácená měsíčně
- náhradu cestovních výloh, pokud člen výboru pro audit cestuje v souvislosti s výkonem své funkce.

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

Tabulka níže představuje celkovou výši odměn vyplacenou členům výboru pro audit v průběhu roku 2017:

Položka	Částka (v tisících Kč)
Odměny celkem (fixní část)	299
Benefity	2
CELKEM	301

*neobsahuje odměny vyplacené panu Petrmanovi a Hallovi za výkon jejich funkce v dozorčí radě

Valná hromada dne 26. října 2017 schválila nová vnitřní pravidla 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

*odměňování členů Výboru pro audit je pevně stanoveno v korunách českých (CZK) za použití směnného kurzu EUR/CZK vyhlášeného Českou národní bankou ke dni 26. října 2017

V souladu s rozhodnutím valné hromady ze dne 26. října 2017:

- v případě paní Prokopcové (zvolenou na valné hromadě dne 26. října 2017) bude nový interní předpis uplatněn s účinností od 26. října 2017
- v případě pana Petrmana (jmenovaného před IPO tehdejším jediným akcionářem Banky, společností GE Capital International Holdings Limited) byl nový interní předpis uplatněn s účinností od 26. října 2017; a
- v případě pana Halla (jmenovaného před IPO na pro-bono základě tehdejším jediným akcionářem Banky, společností GE Capital International Holdings Limited) byl nový interní předpis uplatněn s účinností od 24. dubna 2017.

Ještě před přijetím nového předpisu byla členům Výboru pro audit vyplacena odměna stanovená v jejich smlouvách o výkonu funkce uzavřených s Bankou.

4.12 VLASTNICTVÍ AKCIÍ A AKCIOVÝCH OPCÍ PŘEDSTAVENSTVEM, DOZORČÍ RADOU, KLÍČOVÝMI VEDOUcíMI ZAMĚSTNANCI A ČLENY VÝBORU PRO AUDIT

Následující tabulka informuje o počtech akcií vydaných Bankou, které byly k 31. prosinci 2017 v držení členů představenstva, dozorčí rady, klíčových vedoucích zaměstnanců, členů výboru pro audit a jejich blízkých osob:

	Akcie	Opce
Členové představenstva v roce 2017 (celkem)	74 426	0
Členové dozorčí rady v roce 2017 (celkem)	0	0
Členové Výboru pro audit (celkem)	0	0
Klíčoví vedoucí zaměstnanci (celkem)	0	0

4.13 RETENČNÍ PROGRAMY PRO ČLENY PŘEDSTAVENSTVA A ZAMĚSTNANCE

4.13.1 Program virtuálních akcií pro členy představenstva a zaměstnance

V souvislosti se vstupem na burzu (IPO) zavedla Skupina program virtuálních akcií jako pobídkový nástroj pro členy představenstva a zaměstnance, kteří byli v těchto funkcích k datu IPO (dále „Program virtuálních akcií“). V rámci tohoto programu obdržel každý zaměstnanec a tehdejší členy představenstva určité množství virtuálních akcií. Počet přidělených virtuálních akcií se odvíjí od úrovně seniority pozice příslušného zaměstnance. Celkové náklady na virtuální akcie vydané Bankou v rámci Programu virtuálních akcií byly přibližně ve výši 1,8 milionů USD a nesl je jediný akcionář Banky před IPO, společnost GE Capital International Holdings Limited. Členové představenstva, kteří zastávali funkci k datu IPO, obdrželi virtuální akcie v hodnotě 500 000 USD. Vybraní seniorní zaměstnanci, kteří zastávali své funkce k datu IPO, obdrželi virtuální akcie v hodnotě 1,3 milionů USD.

V případě jmenování nového člena představenstva v období po IPO a před květnem 2018, může dotýčný v rámci Programu virtuálních akcií obdržet další virtuální akcie. V roce 2017 nebyly žádnému členu představenstva přiděleny další virtuální akcie. Náklady na pozdější přidělení akcií ponese Banka.

Virtuální akcie jsou virtuálním pobídkovým nástrojem a nejsou skutečnými akciemi ani jinými cennými papíry vydávanými Bankou nebo jinou společností Skupiny. Nejsou směnitelné za žádné akcie ani cenné papíry, které jsou vydávány nebo budou vydávány Bankou nebo jinou společností Skupiny a nepředstavují opci ani právo na získání akcií nebo jiných cenných papírů, které jsou vydávány nebo budou vydávány Bankou nebo jinou společností Skupiny.

Hodnota virtuálních akcií sleduje cenu akcií Banky na Pražské burze cenných papírů. Hodnota virtuálních akcií bude příslušným členům představenstva a zaměstnancům vyplacena v hotovosti v červnu 2018, pokud v květnu 2018 dotýčný zaměstnanec nebo člen představenstva bude stále zastávat svou pozici.

Pokud dojde ke zrušení funkce člena představenstva nebo ukončení pracovního poměru z organizačních důvodů v období před květnem 2018, bude hodnota virtuálních akcií proporcionalně ponížena a vyplacena v penězích

příslušnému členu představenstva, resp. zaměstnanci. V jiných případech virtuální akcie propadají.

V roce 2017 Banka vyplatila celkem 479 216 Kč v rámci programu virtuálních akcií 58 bývalým zaměstnancům, jejichž pracovní poměr byl ukončen v roce 2017 z organizačních důvodů. Tyto náklady nesl jediný akcionář Banky před IPO, společnost GE Capital International Holdings Limited, a jako takové byly vykázány v řádku zisků a ztrát „Personální náklady“.

Tabulka níže ukazuje rozdělení virtuálních akcií mezi členy představenstva a zaměstnance Skupiny k 31. prosinci 2017:

	Virtuální akcie (ks)
Členové představenstva	174 412
Klíčoví vedoucí zaměstnanci	12 209
Zaměstnanci	
MONETA Money Bank a.s.	323 252
MONETA Auto, s.r.o.	11 250
MONETA Leasing, s.r.o.	24 854
Inkasní Expresní Servis, s.r.o.	1 029
CELKEM	547 006

4.13.2 IPO Retenční programy

IPO Retenční programy pro klíčové členy vedení Skupiny

Abychom udrželi 32 klíčových členů vedení Skupiny (včetně členů představenstva a klíčových vedoucích zaměstnanců) v období po IPO, byl v roce 2016 zaveden IPO retenční program („IPO retenční program pro seniorní manažery“). Náklady na IPO retenční program pro seniorní manažery nesl jediný akcionář Banky před IPO, společnost GE Capital International Holdings Limited, a jako takové byly vykázány v řádku zisků a ztrát „Personální náklady“.

V rámci IPO retenčního programu pro seniorní manažery obdrželi členové představenstva, klíčoví vedoucí zaměstnanci a seniorní top manažeři, kteří zastávali své funkce k datu IPO retenční bonus rovnající se procentu jejich roční fixní odměny, a to následovně:

- 31 členů seniorního managementu Skupiny (včetně členů představenstva a klíčových vedoucích zaměstnanců), kteří zastávali své funkce k datu IPO, obdrželi (i) první splátku retenčního bonusu v první den zahájení obchodování akcií Banky na BCPP (10. května 2016), a (ii) druhou splátku retenčního bonusu 10. listopadu 2016; a
- 1 člen představenstva obdržel (i) první splátku rovnající se 30 procentům retenčního bonusu v první den zahájení obchodování akcií Banky na BCPP (10. května 2016), (ii) druhou splátku rovnající se 20 procentům retenčního bonusu 10. listopadu 2016, a (iii) třetí splátku rovnající se 50 procentům retenčního bonusu (tzn. 4 790 784 Kč) 10. listopadu 2017. Tato částka je zahrnuta

v tabulce s celkovou výší odměny v části Odměňování a benefity pro členy představenstva, dozorčí rady a klíčové vedoucí zaměstnance.

IPO Retenční program pro ostatní kriticky významné zaměstnance

Druhý IPO retenční program byl zaveden pro udržení 10 procent kriticky významných zaměstnanců Skupiny v období po IPO, kteří nejsou členové představenstva ani seniorní manažeři zahrnutí do výše uvedeného IPO retenčního programu pro seniorní manažery.

Kritéria pro výběr zaměstnanců do tohoto retenčního programu byla (i) jedinečné odborné znalosti, (ii) mimořádné pracovní výsledky nebo (iii) výjimečné know-how.

V rámci tohoto retenčního programu bylo zaměstnancům v roce 2017 vyplaceno 839 916 Kč. Žádné další platby zaměstnancům už neproběhnou. Náklady na tento retenční program nese jediný akcionář Banky před IPO, společnost GE Capital International Holdings Limited, a jako takové byly vykázány v řádku zisků a ztrát „Personální náklady“.

Nový retenční program pro zaměstnance

V roce 2017 Skupina zavedla nový retenční program pro 63 vybraných klíčových zaměstnanců se speciálními znalostmi a dovednostmi, kteří nejsou členy představenstva. V rámci tohoto nového retenčního programu bylo příslušným zaměstnancům v roce 2017 vyplaceno 5,6 milionu Kč (agregovaně) a dalších 1,6 milionu Kč bude vyplaceno v roce 2018.

4.14 INTERNÍ AUDIT

Funkce interního auditu je vykonávána v souladu s vyhláškou ČNB č. 163/2014. Činnosti interního auditu se řídí Mezinárodním rámcem profesní praxe interního auditu, který vydává Institut interních auditorů.

Výkon činnosti interního auditu pokrývá uceleně a propojeně veškeré činnosti 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.

Interní audit pokračoval v roce 2017 v posilování svých kapacit a odbornosti. Hlavním cílem posílení je zajištění robustní a spolehlivé třetí kontroly. Zvýšení zdrojů interního auditu se projevilo v širším auditním pokrytí bankovních procesů a v 77% zvýšení počtu vydaných auditních zpráv ve srovnání s předchozím rokem.

Interní audit v roce 2017 prováděl auditní zakázky na základě strategického a periodického plánu auditu připravených na základě hodnocení rizik a odrážející regulační požadavky.

Ve Zprávě o hodnocení funkčnosti a efektivnosti vnitřního kontrolního systému za rok 2017 hodnotí interní audit vnitřní kontrolní systém MONETA Money Bank, a.s. jako funkční a efektivní.

Na základě požadavku představenstva a výboru pro audit, provedl nezávislý externí hodnotitel v prvním čtvrtletí 2018 hodnocení funkce interního auditu se zaměřením na, mimo jiné, činnosti auditu v roce 2017. Dle závěru tohoto externího hodnocení je „činnost útvaru interního auditu MONETA Money Bank, a.s. plně v souladu s Mezinárodními standardy pro profesní praxi interního auditu, Definicí interního auditu a Etického kodexu“.

4.15 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, peněžních tocích a výkonnosti Skupiny.

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

Na základě zákona o účetnictví MONETA Money Bank, a.s. sestavuje účetní závěrku v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijaté Evropskou unií (IFRS). Dceřiné společnosti jako jsou MONETA Auto nebo MONETA Leasing sestavují účetní závěrku dle českých účetních standardů a podrobují se IFRS konsolidaci na úrovni celé Skupiny.

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

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

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

Skupina využívá systém definice odpovědnosti za jednotlivé rozvahové účty (inventarizační systém), v rámci kterého je jednotlivým zaměstnancům přiřazena odpovědnost za analýzu účtů hlavní knihy. Kontrola nad účtem je zajištěna zejména skrze povinnost podložit a monitorovat zůstatek účtu a pohyby na něm, stejně jako zajištění přístupu k podkladovým dokumentům. Kontrola, zda je analýza účtů řádně prováděna, je zajištěna a dokumentována skrze inventarizační systém. V pravidelných intervalech dochází ke schvalování analýzy nadřízeným, případně vedoucím pracovníkem oddělení financí. Osoba schvalovatele je vždy odlišná od osoby, která inventarizaci zajišťuje. Inventarizační systém ověřuje, zda všechna rizika a užítky plynoucí bance z jejích aktiv a povinností vycházející z jejích závazků a také jejich ocenění je správně zobrazeno ve výkazu o finanční pozici. V rámci procesu inventarizace Skupina definovala několik kritérií, která musí být splněna, aby byl účet považován za řádně inventarizovaný. Mezi tato kritéria patří přesný popis účtu, včasnost inventarizace, nezávislá dokumentace, která dokládá zůstatek účtu, dostupnost této dokumentace, a kontrola provedené inventarizace nadřízeným.

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

4.16 PŘÍRUČKA PRO SPRÁVU A ŘÍZENÍ BANKY

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

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

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

Hlavními cíli příručky pro správu a řízení společnosti jsou:

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

MONETA zveřejnila Příručku pro správu a řízení společnosti na internetových stránkách Banky, která poskytuje investorům a dalším zainteresovaným stranám přehled našeho organizačního uspořádání, včetně přehledu klíčových principů a postupů, které Banka uplatňuje.

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

4.17 ODMĚNY ÚČTOVANÉ AUDITORY SKUPINY V ROCE 2017

mil. Kč*	Banka	Skupina
Povinný audit*	-6	-7
Ostatní ověřovací služby	-7	-7
Daňové poradenství	0	0
Ostatní	0	0
Celkem	-13	-14

*bez DPH

4.18 OSTATNÍ PRÁVNÍ POŽADAVKY

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

a) Informace o struktuře vlastního kapitálu Banky k 31. prosinci 2017:

mil. Kč	
Základní kapitál	511
Emisní ážio	5 028
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	102
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	-57
Fond na úhrady vázané na akcie	-2
Nerozdělené zisky	20 181
Vlastní kapitál celkem	25 763

Základní kapitál Banky zapsaný v obchodním rejstříku činil k 31. 12. 2017 celkem 511 000 000 Kč. Skládal se z 511 000 000 ks akcií o nominální hodnotě 1 Kč. Emisní kurz všech akcií byl plně splacen. Všechny akcie byly vydány jako zaknihované cenné papíry, zněly na jméno a byly přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.

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

b) Informace o omezení převoditelnosti cenných papírů

Převoditelnost akcií Banky není omezena.

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

Ke dni 31. prosince 2017 měly následující subjekty podle evidence Centrálního depozitáře cenných papírů podíl nejméně 1% na základním kapitálu Banky:

Akcionář	Podíl na základním kapitálu %
Chase Nominees Limited	17,02
J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A.	6,09
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	5,80
UBS Switzerland AG	4,38
Nortrust Nominees Limited	3,48
GIC PRIVATE LIMITED	3,46
Brown Brothers Harriman CO.	3,09
AMERICAN FUNDS DEVELOPING WORLD GROWN AND INCOME F	2,82
BROWN BROTHERS HARRIMAN (Luxemburg) S.C.A.	2,16
RBC Investor Services Trust	1,85
KUWAIT INVEST AUTHORITY	1,41
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.	1,10
SOCIETE GENERALE SA	1,08
Goldman Sachs Funds	1,06
Bank Hungary Zrt. UniCredit	1,05
Silver Point Invest a.s.	1,00

Ke dni 28. února 2018 oznámily následující subjekty České národní bance v souladu s ust. § 122 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, že drží přímý či nepřímý podíl na hlasovacích právech v Bance alespoň 1%:

Akcionář	Podíl na základním kapitálu %
J.P. Morgan Securities Plc	5,96
The Capital Group Companies, Inc.	5,35
Rainer-Marc Frey	4,99
JPMorgan Chase & Co.	4,94
Artemis Investment Management LLP	4,84
BlackRock, Inc.	4,48
GIC Private Limited	3,89
The Goldman Sachs Group, Inc.	2,28
Templeton Asset Management Ltd.	1,72
NN Group NV.	1,54
The Bank of New York Mellon Corporation	1,47
NN Investment Partners Luxembourg S.A.	1,36
Wellington Management Group LLP	1,36
Massachusetts Mutual Life Insurance Co	1,22
Prudential plc	1,10
Vanguard Total International Stock Index Fund	1,07
Société Générale SA	1,06
APG Asset Management NV.	1,02
State Street Corp	1,00
Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund, a series of Vanguard International Equity Index Funds	1,00

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

a) Informace o vlastnických cenných papírech se zvláštními právy, včetně popisu těchto práv

S žádnými akciemi Banky nejsou spojena zvláštní práva.

b) Informace o omezení hlasovacích práv

Hlasovací právo spojené s akciemi Banky není omezeno.

c) 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.

d) 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.

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

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

e) Informace o zvláštní působnosti statutárního orgánu společnosti

Představenstvo Banky nemá žádné zvláštní pravomoci.

f) Informace o významných smlouvách souvisejících se změnou ovládnání společnosti v důsledku nabídky převzetí

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

g) Informace o smlouvách zavazujících společnost v souvislosti s nabídkou převzetí

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

h) Informace o programech umožňujících nabývat účastnické cenné papíry společnosti

Banka ve sledovaném období neměla žádné takové programy.

Vzhledem k tomu, že Banka neměla v roce 2017 žádnou ovládací osobu, nebyla vyhotovena žádná zpráva o vztazích ve smyslu zákona o obchodních korporacích za účetní období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017.

5. ŘÍZENÍ RIZIK

5.1 RISK GOVERNANCE

5.1.1 Principy a cíle řízení rizik

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

Při řízení rizik Skupina spoléhá na tři pilíře:

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

Tato kombinace podporuje úspěšnost Skupiny a stabilitu jejích hospodářských výsledků.

Procesy řízení rizik Skupiny se opírají o pokročilé analytické nástroje, založené na celoskupinových datových skladech, a centralizované schvalovací procesy. To Skupině umožňuje oceňovat na základě rizikosti za pomoci interně vyvinutých scoringových a ratingových modelů.

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

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

5.1.2 Organizační struktura řízení rizik

Představenstvo Banky zřídilo následující hlavní výbory pro řízení rizik Skupiny:

- Enterprise Risk Management Committee (dále jen „ERMC“) pro oblast rámce řízení rizik, řídicího a kontrolního systému a systému vnitřně stanoveného kapitálu,
- Credit Committee (dále jen „CRCO“) pro oblast řízení úvěrového rizika,
- Asset & Liability Committee (dále jen „ALCO“) pro oblast řízení aktiv a pasiv, tržního rizika a rizika likvidity,
- Capital Committee (dále jen „CAPCO“) pro oblast řízení kapitálu (představenstvo Banky rozhodlo

v prosinci 2017 o zrušení CAPCO a rozdělení jeho agendy mezi ALCO a ERMC od ledna 2018), a

- Compliance & Anti-Fraud Committee pro oblast compliance, operativního řízení vnitřního kontrolního systému a řízení rizika podvodů.

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

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

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

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

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

- monitoruje, měří a reportuje úvěrové, tržní a operační riziko, riziko likvidity a riziko modelů a navrhuje opatření k nápravě v případě překročení limitů nebo nepříznivých trendů,

- stanovuje podmínky pro poskytování úvěrů a úvěrových rámců včetně jejich následného schvalování,
- posuzuje akceptovatelnost zajišťovacích instrumentů poskytnutých dlužníky Bance 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 podvodné operace u úvěrového portfolia a podílí se na jejich prevenci,
- zajišťuje vymáhání pohledávek.

Jednotlivá oddělení Risk Division odpovídají zejména:

- oddělení Commercial Portfolio Management & Underwriting za řízení komerčního úvěrového rizika (produktové podmínky, schvalování, monitorování a reportování, kontrolní činnost),
- oddělení Consumer Risk za řízení retailového úvěrového rizika (produktové podmínky, schvalování, monitorování a reportování, kontrolní činnost),
- oddělení Collateral Management za řízení zajištění (metodika, oceňování),
- oddělení Risk Infrastructure za IT infrastrukturu pro řízení rizik (informační systémy, aplikace a datové struktury pro řízení úvěrového rizika),
- oddělení Planning, Reserving & Models za vývoj kreditních modelů a modelů pro tvorbu opravných položek a rezerv,
- oddělení Collections & Recovery za vymáhání (včetně procesu early work-out pro komerční úvěry),
- oddělení Enterprise Risk Management za metodiku, měření, monitorování a reporting tržního a operačního rizika, rizika likvidity a modelů, za měření úvěrového rizika, za metodiku a výpočet regulatorního a vnitřně stanoveného kapitálového požadavku,
- oddělení IT Security za řízení informační bezpečnosti.

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

5.2 ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

5.2.1 Řízení úvěrového rizika

Řízení úvěrového rizika vychází ze schvalovacího procesu:

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

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

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

5.2.2 Individuálně řízené expozice

5.2.2.1 Interní rating

Skupina používá interní statistický ratingový model k odhadu pravděpodobnosti toho, že komerční dlužník v následujících 12 měsících selže. Tento model využívá 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 dlužníkovy podnikání. Finanční ukazatele mají větší váhu. Tento ratingový model přiřazuje dlužníkům bez selhání ratingový stupeň („obligor rating“ neboli OR) 0 až 21. Dlužníkům v selhání je přiřazen ratingový stupeň 22 (OR22 nebo ORD). 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) ORD: 100 %

Predikční schopnost tohoto ratingového nástroje je pravidelně ověřována a případné významné změny modelu schvaluje ERMIC.

5.2.2.2 Schvalovací proces

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

Schvalování produktů MONETA Leasing do stanovené výše probíhá v MONETA Leasing na základě delegování schvalovacích pravomocí; expozice nad tuto úroveň jsou schvalovány v Bance.

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 v rámci MONETA Leasing na měsíční bázi na jednáních, kterých se účastní vedoucí zaměstnanci z oblasti řízení rizik, financí, vymáhání pohledávek a jednatelé společnosti MONETA Leasing.

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. Na základě odborného uvážení členů CRCO nebo požadavku CRO, projednává CRCO i individuální úvěrové expozice.

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

5.2.2.4 Vymáhání pohledávek

Za účelem dosažení maximální návratnosti spravuje pohledávky Banky, jejichž uhrazení je ohroženo, oddělení Collections & Recovery v rámci Risk Division. Tento útvar jedná s příslušnými dlužníky o možnostech vymožení pohledávek Banky. Součástí řešení může být vymáhání pohledávek soudní cestou, restrukturalizace pohledávek, provádění příslušných právních kroků k realizaci zajištění, postoupení pohledávek nebo zastupování Banky v insolvenčních řízeních.

MONETA Auto a MONETA Leasing využívají při vymáhání pohledávek za svými dlužníky externí agentury.

5.2.3 Portfoliové řízené expozice

5.2.3.1 Scoringové nástroje

Při schvalování portfoliově řízených expozic se používají interní scoringové modely. Tyto statistické modely zařazují individuální dlužníky do kategorií stejnorodých expozic a vycházejí ze socio-demografických a behaviorálních údajů. Vývoj těchto scoringových modelů a monitoring jejich predikčních schopností zajišťuje oddělení Planning, Reserving & Models v rámci Risk Division. Vypočtená score pro komerční portfoliově řízené expozice jsou, podobně jako komerční individuálně řízené expozice, mapována na OR škálu. Vypočtená score pro retailové portfoliově řízené 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.

Pro reporting celkové kvality portfolia jsou komerční OR ratingové stupně mapovány na CR ratingové stupně. Modely jsou pravidelně monitorovány, aby byla zaručena metodická a faktická správnost.

5.2.3.2 Schvalovací proces

Schvalovací proces je založen na využití interně vyvinutých scoringových modelů a přístupu k externím zdrojům dat (zejména úvěrové registry). Schvalovací strategie pro produkty Banky a MONETA Auto stanovuje Risk Division.

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

Hypoteční úvěry jsou schvalovány na základě individuálního posouzení potenciálního dlužníka s přihlédnutím k výsledkům interně vyvinutých

scoringových modelů. Schvalují samostatně zaměstnanci Risk Division na základě individuálně stanovených schvalovacích kompetencí.

Portfoliově řízené expozice MONETA Leasing jsou schvalovány na základě individuálního posouzení s přihlédnutím k výsledkům interně vyvinutých scoringových modelů.

5.2.3.3 Monitoring

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

5.2.3.4 Vymáhání

Vymáhání pohledávek Banky zajišťuje útvar Collections & Recovery v rámci Risk Division. Pro správu a vymáhání pohledávek má Banka nastaven robustní proces, který zahrnuje rovněž využití automatizovaného vymáhacího systému. Banka v zájmu optimalizace vymáhacích kapacit a účinnosti vymáhání používá externí kapacity (vymáhací agentury) či prodej nevykonných pohledávek.

MONETA Auto a MONETA Leasing využívají při vymáhání pohledávek za svými klienty externí agentury.

5.2.4 Protistrany na finančním trhu

5.2.4.1 Externí rating

Hlavním nástrojem hodnocení úvěrového rizika zemí a protistran (finančních institucí a vlád) pro obchody na finančních trzích je rating mezinárodních ratingových agentur Standard & Poor's, Moody's a Fitch. Banka stanovuje samostatné limity pro jednotlivé země a protistrany, u nichž požaduje krátkodobý rating alespoň A-1 / P-1 / FI (výjimky musí být řádně schváleny).

5.2.4.2 Schvalovací proces

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

5.2.4.3 Monitoring

Všechny protistrany a země se stanoveným limitem jsou individuálně monitorovány. Předmětem monitorování je především externí rating. Nápravná opatření (snížení/zrušení limitu, kategorizace pohledávek) jsou schvalována oprávněným schvalovatelem z Risk Division.

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

5.2.5 Kategorizace pohledávek

Banka zařazovala pohledávky do jednotlivých kategorií v souladu s vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb. Kategorizace se používá pro účely regulatorního výkaznictví, stanovení znehodnocení pohledávek a výpočtu opravných položek a rezerv na úvěrové ztráty. Toto členění je následující:

Pohledávky bez selhání dlužníka jsou považovány za výkonné pohledávky a bez znehodnocení. Pohledávky bez selhání dlužníka Banka zařazuje do podkategorií standardní a sledované.

Pohledávky se selháním dlužníka se považují za ohrožené pohledávky a za znehodnocené pohledávky. Banka je zařazuje do jedné z těchto tří podkategorií: nestandardní, pochybné a ztrátové.

Podrobná definice jednotlivých podkategorií je uvedena v příloze k účetní závěrce.

Banka na denní bázi automaticky vyhodnocuje následující důvody pro kategorizaci:

- plnění dluhové služby (nehodnotí se u neschválených debetů na běžných účtech do hodnoty 2 000 Kč a u pohledávek MONETA Leasing do hodnoty 5 000 Kč),
- interní rating dlužníka (ve vztahu k individuálně řízeným komerčním pohledávkám),
- provedení / neprovedení restrukturalizace dluhu,
- prohlášení konkurzu nebo povolení oddlužení či reorganizace nebo vyrovnání na dlužníkův majetek.

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

5.2.6 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 zejména následující typy zajištění:

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

Pro určení realizovatelné hodnoty zajištění Banka vychází z externích tržních ocenění, případně vnitřních hodnocení vypracovaných oddělením Collateral Management v rámci Risk Division, které je nezávislé na obchodních útvarech Banky. Konečná realizovatelná hodnota zajištění je pak stanovena z této hodnoty aplikací korekčního koeficientu, který odráží schopnost Banky v případě potřeby zajištění realizovat. Maximální vyšší korekčních koeficientů schvaluje CRCO.

MONETA Leasing používá při určování realizovatelné hodnoty u jednotlivých tříd aktiv diskont z pořizovací ceny odvozený z modelových depreciačních křivek

(které popisují vztah mezi reálnou hodnotou vyjádřenou procentem kupní ceny a časem). Tyto křivky jsou ročně přehodnocovány a schvalovány CRCO.

5.2.7 Výpočet opravných položek

Opravné položky jsou vypočítávány v souladu s IFRS.

Pro účely výpočtu opravných položek je portfolio rozděleno na pohledávky bez znehodnocení a pohledávky se znehodnocením. Zároveň je portfolio rozděleno na komerční a retailové, a to podle produktů.

Výpočet opravných položek k portfoliu bez znehodnocení vychází ze statistických modelů. Tyto modely se používají k výpočtu pravděpodobnosti selhání (probability of default, PD), ztráty v selhání (loss given default, LGD) a cure rate (pravděpodobnost, že se znehodnocená expozice ozdraví, CR). Pro výpočet PD, LGD a CR se používají přímo statistické modely. U některých expozic je pro určení LGD aplikována metoda diskontovaných očekávaných peněžních toků z vymáhání, kde se jako diskontní sazba používá efektivní úroková míra.

Opravné položky ke znehodnocené části portfolia se dělí na individuální opravné položky a opravné položky na úrovni portfolia. Individuální opravné položky u znehodnocených komerčních individuálně řízených expozic se stanovují na základě diskontovaných budoucích peněžních toků. U ostatních portfolií se stanoví opravné položky na úrovni portfolia, a to na základě statistického přístupu LGD. U těchto portfolií je LGD upraveno tak, aby odpovídalo zbývajícím očekávaným peněžním tokům. Od roku 2017 jsou do LGD zahrnuty rovněž diskontované očekávané externí náklady na vymáhání.

5.2.9 Úvěrové portfolio a jeho kvalita

5.2.9.1 Nevýkonné úvěry a pohledávky za klienty *)

mil. Kč	31. prosince 2017			31. prosince 2016		
	Retailové	Komerční	Celkem	Retailové	Komerční	Celkem
Nevýkonné pohledávky	3 639	1 635	5 274	5 686	1 802	7 488
Opravné položky k nevýkonným pohledávkám	2 453	927	3 380	4 094	1 216	5 310
NPL poměr (nevýkonné pohledávky)	5,6%	2,6%	4,1%	9,6%	3,1%	6,3%
Celkové NPL pokrytí	79,6%	71,2%	77,0%	82,9%	81,2%	82,5%

*) Součty v tabulce nemusí odpovídat hodnotě Celkem kvůli zaokrouhlení.

Podíl nevýkonných pohledávek na pohledávkách celkem (NPL poměr) klesl z 6,3% k 31. prosinci 2016 na 4,1% k 31. prosinci 2017 zejména v důsledku odpisů a prodejů dlouhodobě nevýkonných pohledávek a zlepšení výkonnosti portfolia kvůli výjimečně dobrému makroekonomickému prostředí. Současně Skupina udržovala konzervativní výši poměru krytí nevýkonných pohledávek opravnými položkami (Celkové NPL pokrytí) 77% na celém portfoliu.

Na neodvolatelné úvěrové přísliby je tvořena rezerva, a to za použití koeficientů CCF (credit conversion factor), které určují, jaká část úvěrového příslibu se přemístí do výkazu o finanční pozici do okamžiku znehodnocení pohledávky.

Minimálně jednou ročně je prováděno zpětné testování, které posuzuje adekvátnost objemu vytvořených opravných položek vzhledem ke skutečným ztrátám v portfoliu.

5.2.8 Riziko koncentrace expozic

V rámci řízení úvěrového rizika Banka pravidelně sleduje a aktivně řídí riziko koncentrace expozic Skupiny. Banka toto riziko koncentrace řídí prostřednictvím limitů na země, protistrany, poskytovatele zajištění a ekonomické sektory. Koncentrace ve vztahu k určitému regionu není relevantní, neboť převážná část příjmů je generována na území České republiky.

Podíl expozic vůči 10 nejvýznamnějším skupinám komerčních klientů na celkovém komerčním portfoliu činí 8,6% (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 zemědělství (32%), služby (22%) a velkoobchod (8%).

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

5.2.10 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.

Poskytnutí úlevy je v souladu s pravidly pro kategorizaci pohledávek zohledněno v kategorizaci pohledávek. Vzhledem k tomu, že zjištění znehodnocení je určováno s využitím kategorizace, poskytnutím úlevy se pohledávka považuje za znehodnocenou a jsou k ní tvořeny opravné položky. U komerčních a hypotečních pohledávek se používají stejné metody výpočtu opravných položek jako u pohledávek bez úlevy. U ostatních retailových pohledávek jsou opravné položky ke znehodnoceným pohledávkám s úlevou vytvářeny do hodnoty očekávané ztráty za celou dobu existence pohledávky.

Skupina uplatňuje ve vztahu k poskytování úlevy následující obecné zásady:

- klient prokazatelně ztratil schopnost splácet úvěr v souladu s původní úvěrovou smlouvou,
- klient dává najevo ochotu a schopnost splatit své dluhy,
- musejí být splněna konkrétní kritéria související s produktem/klientem,
- úvěr nebyl v posledních 12 měsících restrukturalizován více než jednou a více než dvakrát za posledních 5 let.

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

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

S ohledem na skutečnost, že zjištění znehodnocení je odvozeno od kategorizace, se pohledávky s úlevou stávají pohledávkami bez znehodnocení poté, kdy jsou převedeny do kategorie sledované nebo standardní.

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 relevantní.

5.4 TRŽNÍ RIZIKO A RIZIKO LIKVIDITY

Tržním rizikem se rozumí riziko ztráty vyplývající ze změn cen nebo sazeb na finančních trzích. Skupina je v důsledku svých aktivit vystavena pouze úrokovému riziku a měnovému riziku.

5.4.1 Úrokové riziko

Úrokovým rizikem se rozumí riziko ztráty vyplývající ze změn úrokových sazeb na finančních trzích. Skupina je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb.

Banka usiluje o minimalizaci úrokového rizika Skupiny tím, že stanovuje limity a udržuje pozice v rámci těchto limitů. Její aktivity v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl omezit riziko ztrát. Řízení úrokového rizika Skupiny je centralizováno v Bance.

K monitorování a měření úrokového rizika je využíván model úrokové senzitivity sloužící k vyjádření citlivosti Skupiny na změnu 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 musí být schváleny ALCO. Model pracuje s jednoměsíčními časovými pásmy do 10 let a časovým pásmem nad 10 let.

Banka rovněž provádí stresové testování založené na paralelním posunu výnosové křivky o 200 bazických bodů pro všechny měny, jejichž podíl na aktivech nebo závazcích Skupiny přesahuje 5%. V roce 2015 překročilo 5% podíl na aktivech/závazcích Skupiny pouze portfolio denominované v české koruně. V letech 2016 a 2017 byl tento podíl překročen pouze pro portfolio denominované v eurech a v českých korunách.

Pro řízení úrokového rizika používá Skupina limit pro dopad stresového testu na celkový kapitál a na roční čistý úrokový výnos. Výsledky stresového testu jsou každý měsíc předkládány ALCO. K řízení nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv mohou být využity úrokové deriváty. V říjnu 2017 ALCO schválilo strategii zajišťovacího účetnictví a Banka začala využívat úrokové swapy jako zajišťovací nástroje.

5.4.2 Měnové riziko

Měnovým rizikem se rozumí riziko ztráty v důsledku změny směnných kurzů. Skupina je vystavena měnovému riziku zejména v důsledku poskytování cizoměnových úvěrových produktů komerčním dlužníkům a přijímání cizoměnových vkladů.

Řízení měnového rizika Skupiny je centralizováno v Bance. Banka usiluje o minimalizaci měnového rizika Skupiny. Za tímto účelem udržuje Banka vyrovnaná aktiva a pasiva v cizích měnách (za použití cizoměnových spotů, forwardů a swapů).

K měření měnového rizika na individuálním základě Banka denně provádí výpočet čistých měnových pozic a FX Value at Risk. Banka používá následující limity:

- poměr absolutní hodnoty čisté měnové pozice ke kapitálu pro každou cizí měnu,
- poměr absolutní hodnoty čisté měnové pozice v české koruně ke kapitálu,
- poměr absolutní hodnoty celkové čisté měnové pozice ke kapitálu,
- absolutní hodnotu čisté měnové pozice v cizí měně pro každou cizí měnu,
- FX VaR (maximální očekávaná ztráta za jeden obchodní den na 99% hladině spolehlivosti) pro cizoměnové portfolio.

Jelikož MONETA Auto poskytuje úvěry pouze v CZK a MONETA Leasing v EUR a v CZK, Banka měří na konsolidovaném základě pouze čistou měnovou pozici v EUR (měsíční frekvence).

Měnové riziko na individuální úrovni MONETA Leasing je řízeno především nastavením struktury financování (přirozené zajištění díky financování v EUR) a MONETA Leasing zároveň pravidelně uzavírá svou otevřenou měnovou pozici s Bankou.

5.4.3 Riziko likvidity

Rizikem likvidity se rozumí riziko ztráty schopnosti dostát svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, nebo riziko ztráty schopnosti financovat aktiva.

Denní měření rizika likvidity spočívá:

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

Měsíční měření rizika likvidity spočívá:

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

K řízení rizika likvidity používá Banka systém následujících limitů:

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

a sleduje vybraný soubor indikátorů včasného varování.

Skupina má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Tyto zdroje financování sestávají z depozit, přijatých úvěrů (včetně externího financování MONETA Leasing) a také z vlastního kapitálu Skupiny. V roce 2017 Banka přijala tříleté nezajištěné financování v EUR od Evropské Investiční Banky s možností čerpat další zajištěné financování v EUR. Pro diverzifikaci zdrojů likvidity a pro uložení přebytečných peněžních prostředků je využíván peněžní a dluhopisový trh. V souladu se strategií financování, která se zaměřuje na diverzifikaci dlouhodobých zdrojů financování, Banka vytvořila svůj dluhopisový program (základní prospekt schválený Českou národní bankou v roce 2017). V rámci tohoto dluhopisového programu může Banka vydávat dluhopisy, které se řídí českým právem, zejména přednostní nezajištěné dluhopisy, hypoteční zástavní listy a podřízené dluhopisy. Žádný z nich nebyl vydán v roce 2017.

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

Liquidity Coverage Ratio Banky k 31. prosinci 2017 činilo 183 % (31. prosince 2016: 161 %).

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

5.5 OPERAČNÍ RIZIKO

Operačním rizikem se rozumí riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších skutečností, včetně rizika ztráty v důsledku porušení či nenaplnění právní nebo regulatorní normy nebo ohrožení dobré pověsti Skupiny. Zahrnuje i právní riziko a riziko outsourcingu.

Skupina implementovala standardní nástroje a procesy pro řízení operačního rizika, jako je sebehodnocení rizik a kontrol (Risk & Control Self-Assessment, RCSA), sběr dat o nastalých vnitřních ztrátách z operačního rizika (Loss Data Collection, LDC), monitorování externích událostí operačního rizika, 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 pro zmírnění operačního rizika 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.

Skupina dále používá následující metody pro snižování operačního rizika:

- 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),
- vyhnout 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.

ERMC dohlíží na proces řízení operačního rizika ve Skupině. Zejména schvaluje metody, limity a klíčové indikátory rizika, monitoruje dodržování schválených limitů a klíčových indikátorů rizik, schvaluje zásadní změny v pojistném programu a nápravná opatření.

Oddělení Enterprise Risk Management v Risk Division zejména vyvíjí a udržuje metodiky pro RCSA, LDC, klíčové indikátory rizik, outsourcing a pojištění. Dále zajišťuje měření operačního rizika pomocí LDC a klíčových indikátorů rizik a výstupy reportuje ERMC.

V jednotlivých organizačních útvarech jsou vytvořeny pozice koordinátorů operačního rizika, kteří poskytují zaměstnancům metodickou podporu v oblasti řízení operačního rizika a spolupracují s oddělením Enterprise Risk Management v činnostech souvisejících s operačním rizikem.

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

5.5.1 Compliance riziko

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

Compliance Division Banky je nezávislá kontrolní funkce zodpovědná za monitoring souladu s právními předpisy, regulačními požadavky a vnitřními předpisy. Dohlíží na implementaci aplikovatelných právních a regulačních předpisů a poskytuje compliance školení všem zaměstnancům Skupiny. Compliance Division řídí Chief Compliance Officer, který je funkčně podřízen představenstvu Banky a organizačně Chief Executive Officer Banky.

Compliance riziko Skupiny je řízeno skrze požadovaný soulad všech podnikatelských aktivit s platnými vnitřními předpisy a monitoring souladu s těmito standardy.

Skupina rovněž používá Issue management systém pro sledování a řešení identifikovaných nedostatků v oblasti compliance.

Klíčové odpovědnosti Compliance Division zahrnují:

- řízení komunikace a interakce s regulátory, a to včetně řízení a monitoringu nápravných opatření k nálezům z regulačních dohlídek,
- zajištění informovanosti Skupiny o nejnovějších legislativních a regulačních požadavcích prostřednictvím procesu systému včasného varování v oblasti compliance, včetně zahájení včasné implementace změn,
- zajištění souladu interních předpisů Skupiny s platnými právními a regulačními předpisy a s ostatními vnitřními předpisy navzájem,
- zajištění agendy Integrity: nevhodné platby, protikorupční program a program pro kontakt s konkurencí spolu s databází těchto kontaktů,
- 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 oblastí ochrany a zpracování osobních údajů,
- ověření dodržování právních a regulačních požadavků prováděním monitorování a kontrol dodržování předpisů.

V oblasti regulatory compliance funguje Compliance Division jako jednotný kontakt pro komunikaci s regulátory. Dále pokračuje ve spolupráci s dalšími útvary Banky při přípravě na implementaci směrnice EU o tržích finančních nástrojů (MiFID II), a směrnice EU o platebních službách II (PSD II) a Nařízení o ochraně osobních údajů (GDPR), jež jsou převáděny do české legislativy.

5.5.2 Informační bezpečnost

Hlavním cílem informační bezpečnosti je ochrana informací zajištěním důvěrnosti, integrity, dostupnosti a důvěryhodnosti informací. Skupina si uvědomuje význam správně nadefinovaných a zavedených procesů informační bezpečnosti a považuje je za jednu z klíčových priorit. Informační bezpečnost je zajištěna prostřednictvím různých bezpečnostních nástrojů a procesů, od antivirů až po zvyšování povědomí zaměstnanců o významu bezpečnosti, s cílem zajistit minimalizaci rizik a maximalizaci ochrany dat Skupiny, a to včetně osobních údajů klientů.

V dubnu 2017 byla zodpovědnost za řízení informační bezpečnosti převedena z Information Technologies Division na Risk Division, aby byla posílena nezávislost řízení informační bezpečnosti na útvech poskytujících služby informačních technologií.

Během roku 2017 se Skupina zaměřila na posílení informační bezpečnosti, a to zejména díky implementaci nástroje pro sledování bezpečnosti v reálném čase a modernizaci bezpečnostních prvků sítě. Společně s útvary Compliance a vývoje produktů byly řešeny nové výzvy v oblasti bezpečnosti související s požadavky GDPR a PSD II. V červnu 2017 Banka úspěšně prošla testem kybernetické bezpečnosti organizovaným Českou bankovní asociací.

Banka v roce 2017 prostřednictvím různých kanálů informovala a vzdělávala klienty s cílem zvýšit jejich povědomí o informační bezpečnosti. Banka se rovněž účastnila vzdělávacího projektu České bankovní asociace pro školy, zaměřeného na kybernetickou bezpečnost, aby i mladší část populace chápala rizika kyberprostoru včetně těch, které souvisejí se službami on-line bankovníctví.

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 regulačních požadavků.

Proces řízení kontinuity podnikání standardně zahrnuje posouzení rizik - rozhodnutí o rozdělení na kritické a nekritické procesy, analýzy 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 čtyř let neproběhl v rámci Skupiny žádný incident vedoucí k významnému narušení činností Skupiny a jejích obchodních aktivit.

5.5.4 Legal Risk

Řízení právního rizika spočívá v minimalizaci nejistot souvisejících s výkladem a vymáháním použitelného

práva, smluv a regulace. Mezi hlavní úkoly právníků Skupiny patřila, vyjma běžné smluvní, regulační a korporáční agendy, péče o retailovou a komerční smluvní dokumentaci, a to jak s ohledem na obchodní strategii a potřeby obchodních útvarů Skupiny, tak ve vztahu k nově implementovaným právním předpisům. V této souvislosti byly provedeny nezbytné úpravy procesů a dokumentace k distribuci podílových listů z důvodu implementace směrnice MiFID II a v oblasti platebního styku z důvodu implementace PSD II. Tyto změny byly provedeny včas, čímž byl zajištěn plný soulad s těmito novými právními předpisy.

5.5.5 Významné právní spory

Mezi významné probíhající právní spory patří (i) soudní řízení ve věci žaloby ARC equity services a.s. (dříve Arca Services a.s., „ARC Services“) vůči Bance v souvislosti s akvizicí části podniku společnosti Agrobanka Praha, a.s., nyní Agrobanka Praha, a.s. v likvidaci („Agrobanka“), z roku 1998 („Akvizice“) a (ii) správní řízení vedené Českou obchodní inspekcí („ČOI“) vůči společnosti MONETA Auto, s.r.o. („MONETA Auto“).

5.5.5.1 Soudní spor v souvislosti s akvizicí části podniku Agrobanky z roku 1998

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

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

V roce 2010 uzavřela Banka společně s dalšími osobami ze skupiny GE (tehdejšího jediného akcionáře Banky) s Agrobankou a jejími akcionáři vlastníci akcií odpovídající více než 60% podílu v Agrobance dohodu o narovnání, v důsledku čehož (i) byly shora uvedené žaloby proti Bance vzaty zpět a příslušná soudní řízení byla zastavena a rovněž (ii) se Agrobanka a její akcionáři, kteří uzavřeli dohodu o narovnání, vzdali všech svých nároků souvisejících s Akvizicí vůči Bance („Narovnání z roku 2010“). V září 2014 valná hromada Agrobanky schválila v souladu s Narovnáním z roku 2010 výši likvidačního zůstatku k rozdělení mezi akcionáře, a to více než 96% přítomných akcionářů.

• Právní kroky skupiny Arca

V říjnu 2016 společnost ARC Services, menšinový akcionář Agrobanky, který není stranou Narovnění z roku 2010 a dle dostupných informací je členem skupiny Arca, podala k Obvodnímu soudu pro Prahu 4 žalobu proti Bance, Agrobance a Jiřímu Klumparovi (nucenému správci Agrobanky v roce 1998) na určení neplatnosti Akvizice. Banka vyrozuměla, že ARC Services nabyla své akcie v Agrobance až v průběhu roku 2016, tj. až dva roky po schválení výše likvidačního zůstatku Agrobanky jejími akcionáři.

Na základě úvodního vyjádření Banky k žalobě ARC Services Vrchní soud v Praze rozhodl, že věcně příslušným soudem v daném sporu je Městský soud v Praze a spor byl proto postoupen a bude projednáván u Městského soudu v Praze. Banka je přesvědčena (jak také Banka a Agrobanka uvedly v jejich společném vyjádření Městskému soudu v Praze z října 2017), že Akvizice je platná a byla uzavřena v souladu s právními předpisy, že ARC Services, další akcionáři ani členové představenstva a dozorčí rady Agrobanky nemohou před soudy zpochybňovat platnost a zákonnost Akvizice a že žaloba ARC Services je nedůvodná. Stejně tak Česká národní banka prohlásila ve svém stanovisku z 11. srpna 2017 uveřejněném na jejich oficiálních internetových stránkách, že považuje Akvizici za platnou.

Banka se bude všemi dostupnými právními prostředky bránit proti žalobě ARC Services a jakýmkoliv dalším nárokům uplatněným vůči ní, jejím dceřiným společnostem nebo ve vztahu k jejímu majetku. V této souvislosti Banka uvádí, že Městský soud v Praze (jako prvoinstanční soud) a Vrchní soud v Praze (jako odvolací soud) již dříve zamítly obdobnou žalobu podanou jinými akcionáři Agrobanky.

Pokud by soud v hraničním případě vyhověl žalobě ARC Services, pak není vůbec zřejmé, jak by soud rozhodl o nápravě takové stavu a jaký dopad by takové rozhodnutí mohlo mít na Banku. Banka má za to, že rozvázání Akvizice a navrácení jakéhokoli majetku a/nebo závazků Agrobance by již bylo obtížně proveditelné vzhledem k tomu, že od dokončení Akvizice uplynulo již téměř 20 let a prakticky všechny majetek a závazky, které Banka původně nabyla od Agrobanky, přestaly existovat.

Soud by v tomto hraničním případě mohl namísto toho teoreticky uložit Bance povinnost zaplatit Agrobance finanční ekvivalent takového majetku a/ nebo závazků. Není zřejmé, jak by soud mohl určit výši tohoto finančního ekvivalentu a je vysoce pravděpodobné, že o určení této výše by se vedly další soudní spory.

V září 2016 ARC Services rovněž podala trestní oznámení, ve kterém mimo jiné tvrdí, že signatáři Narovnění z roku 2010 a jiných souvisejících transakcí v rámci likvidace Agrobanky, včetně likvidátora a členů orgánů Agrobanky a zástupců dvou entit skupiny GE a Banky, údajně měli v souvislosti s uzavřením Narovnění z roku 2010 spáchat

trestné činy podplácení a porušování povinností při správě cizího majetku. Banka odmítá jakákoliv takováto nařčení, jelikož Narovnění z roku 2010 a proces likvidace Agrobanky jsou plně v souladu s příslušnými právními předpisy. Přestože český právní řád zná vedle trestní odpovědnosti fyzických osob také trestní odpovědnost osob právnických, Banka v tomto případě takový postup ve vztahu ke své osobě vylučuje.

• Potenciální riziko úpadku Agrobanky

Agrobanka byla historicky ohrožena úpadkem. V takovém, byť nepravděpodobném případě by pak insolvenční správce Agrobanky mohl zpochybnit platnost Akvizice a její soulad s právními předpisy, uplatnit vlastnické právo k majetku Banky, který nabyla od Agrobanky, a pokusit se tento majetek zahrnout do majetkové podstaty Agrobanky a získat tak nad tímto majetkem kontrolu. Případně by insolvenční správce Agrobanky mohl uplatnit u soudu proti Bance nárok na zaplacení finančního ekvivalentu tohoto majetku.

Vzhledem k tomu, že od dokončení Akvizice uplynulo již téměř 20 let, Banka má za to, že by bylo pro insolvenčního správce obtížné určit a prokázat, který majetek Banky má být zahrnut do insolvenční podstaty Agrobanky a získat tak nad ním kontrolu. Banka by se i v tomto případě bránila všemi dostupnými právními prostředky.

Riziko úpadku na straně Agrobanky bylo významně sníženo uzavřením Narovnění z roku 2010 a dohodou mezi Bankou a Agrobankou na tom, že Banka uhradí část nákladů likvidace Agrobanky. Pro tento nepravděpodobný případ úpadku Agrobanky nicméně trvá i nadále reziduální riziko, že by insolvenční správce Agrobanky mohl porušit Narovnění z roku 2010 a pokusit se zpochybnit Akvizici a převzít kontrolu nad údajným majetkem Agrobanky nebo uplatnit proti Bance nárok na zaplacení finančního ekvivalentu tohoto majetku. Přesto má Banka za to, že jakýkoliv insolvenční správce Agrobanky by byl vázán podmínkami Narovnění z roku 2010, a tedy zákazem napadat platnost Akvizice a její soulad s právními předpisy.

Úpadek Agrobanky by mohl nastat v souvislosti s (i) neočekávanými daňovými povinnostmi Agrobanky určenými českým správcem daně a (ii) případným rozhodnutím soudu určujícím, že výše likvidačního zůstatku schváleného valnou hromadou Agrobanky v září 2014 je nedostatečná, a to na základě toho, že Akvizice je neplatná. V této souvislosti Banka uvádí, že valná hromada Agrobanky schválila výši likvidačního zůstatku k rozdělení mezi akcionáře více než 96 % přítomných akcionářů, a pokud je Bance známo, není Agrobanka k dnešnímu dni v úpadku.

• Další potenciální rizika

Dále existuje riziko, že se akcionáři Agrobanky, kteří neuzavřeli Narovnění z roku 2010, mohou pokoušet napadat Akvizici. Rovněž nelze zaručit, že takto nebude postupovat Agrobanka a její akcionáři, kteří uzavřeli

Narovnání z roku 2010 a smluvně se tak zavázali, že nebudou takové kroky vůči Bance činit. Banka si ke dni této zprávy není vědoma uplatnění žádného takového nároku.

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

• **Současný stav likvidace Agrobanky**

Agrobanka se nyní nachází v konečné fázi její likvidace, její akcie byly v roce 2016 zrušeny a proces výplaty likvidačního zůstatku byl zahájen v březnu 2017. Současně bylo z rezervy vytvořené Bankou v souvislosti s Agrobankou uvolněno 143 miliónů Kč, tedy částka vyplacená Bankou. K dnešnímu dni již valná většina akcionářů Agrobanky obdržela své podíly na likvidačním zůstatku.

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

5.5.5.2 Správné řízení vedené ČOI vůči společnosti MONETA Auto

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

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

Spotřebitelé, kteří jsou stranou příslušných úvěrových smluv se společností MONETA Auto z let 2011 až 2014, se mohou v důsledku rozhodnutí ČOI pokusit domáhat toho, že (i) nejsou povinni společnosti MONETA Auto platit úroky a poplatky sjednané v úvěrové smlouvě a že

(ii) jsou povinni platit společnosti MONETA Auto pouze úroky ve výši diskontní sazby uveřejněné ČNB a že by MONETA Auto měla vrátit těmto spotřebitelům již zaplacené úroky a poplatky v rozsahu, v jakém převyšují diskontní sazbu uveřejněnou ČNB.

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

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

5.5.6 Návrh skupiny Arca na určení neplatnosti usnesení valné hromady

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

5.6 RIZIKO MODELŮ

Riziko modelů je definováno jako potenciální ztráta nebo jiný negativní dopad, které mohou vzniknout v důsledku rozhodnutí učiněných na základě výsledků chybného modelu nebo nesprávného užití výstupů modelu a/nebo reportů (vzhledem k chybám ve vývoji, zavádění nebo využívání modelu).

Skupina řídí riziko modelů zejména správným nastavením procesů a kontrol v jednotlivých fázích životního cyklu modelu, zejména stanovením požadavků a standardů pro:

- stanovení kategorie významnosti modelu (Tier),

- dokumentaci modelů,
- validaci modelů,
- schvalování modelů,
- monitorování výkonnosti modelů

Významnost modelu (Tier modelu) je určena zejména v návaznosti na velikost expozice kryté modelem, komplexitu modelu a další aspekty modelu. Tier modelu je určující pro hloubku modelové dokumentace, validace a pro schvalovací pravomoci.

ERMC odpovídá za celkové nastavení procesu řízení rizika modelů ve Skupině a jeho pravomoci zahrnují zejména schvalování metodiky pro kategorizaci modelů a schvalování užití nejvýznamnějších modelů. Model Risk Oversight Committee monitoruje soulad s pravidly pro řízení rizika modelů, výkonnost modelů a předkládá pravidelné reporty ERMC.

TRVALE UDRŽITELNÝ ROZVOJ



Vydali jsme se na cestu k dosažení trvale udržitelného rozvoje. Udržitelné podnikání chápeme jako konkurenční výhodu, motivuje nás inovovat a představuje investici do budoucnosti našich zaměstnanců, zákazníků a komunit v našem okolí.

6. TRVALE UDRŽITELNÝ ROZVOJ A SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST

V roce 2017 se MONETA vydala na cestu k dosažení trvale udržitelného rozvoje. Udržitelné podnikání chápeme jako konkurenční výhodu, motivuje nás inovovat a představuje investici do budoucnosti našich zaměstnanců, zákazníků a komunit v našem okolí. Nejde o nadbytečné náklady, ale o klíčový aspekt našeho podnikání. Chceme vytvářet hodnotu pro všechny své zákazníky a zároveň zajistit dlouhodobý udržitelný růst společnosti, včetně stabilního přínosu pro akcionáře.

Strategie udržitelného rozvoje nám pomůže zajistit dlouhodobou stabilitu Banky a určit směřování našich aktivit v dobách dalšího rozvoje. Zapojením této strategie do každodenních aktivit docílíme závazku vyrovnat se s množstvím environmentálních, sociálních i ekonomických výzev dnešního světa, a to v souladu s požadavky našich zainteresovaných stran a vnějšího prostředí.

V roce 2017 byly učiněny první kroky k dosažení této vize a stanovily se klíčové priority Banky v oblasti udržitelnosti, které odrážejí podstatu našeho podnikání a její návaznost na udržitelný rozvoj. V této části výroční zprávy je dále rozvíjíme.

6.1 STRATEGIE

6.1.1 Standardy Global Reporting Initiative (GRI)

Po rozhodnutí vydat se na cestu k udržitelnému rozvoji jsme se nejprve zaměřili na určení a zapojení našich zainteresovaných stran, tak jak je to definováno mezinárodními standardy GRI, určené pro vykazování dlouhodobé udržitelnosti. Zástupci klíčových oddělení Banky (Komerční bankovníctví, Compliance, Finance, Lidské zdroje, Interní audit, Právní oddělení, Provoz, Produkty a Marketing, Retail Sales, Risk Management) identifikovali klíčové zainteresované strany a jejich významná témata v otázkách dlouhodobé udržitelnosti, a sestavili matici významnosti těchto témat.

Vybraná významná témata byla následně přiřazena k environmentálnímu, ekonomickému a sociálnímu pilíři udržitelnosti dle rámce GRI, a zároveň byla provedena analýza trendů a srovnávacích kritérií k posouzení jejich relevance v rámci bankovního trhu. Dohromady tato zjištění vytvořila 5 klíčových oblastí Strategie udržitelnosti společnosti MONETA.

V průběhu celého procesu jsme se soustředili na významná témata důležitá pro vybrané zainteresované strany, stejně jako na ta, která zajišťují dlouhodobý růst a prosperitu Skupiny. V dalších letech budeme pracovat na výraznějším zapojení interních i externích zainteresovaných stran společnosti MONETA. To pomůže rozvinout konkrétnější témata stejně jako určit směr, kterým by se měla ubírat Strategie udržitelnosti tak, aby dosáhla měřitelnějších výsledků a měla co největší společenský dopad.

Klíčové zainteresované strany

- Akcionář
- Regulační orgány (národní i mezinárodní)
- Klienti
- Zaměstnanci
- Média
- Dodavatelé
- Místní komunity

Klíčová významná témata

Ekonomická témata

- Dlouhodobá stabilita a prosperita
- Výplata dividend
- Finanční výsledky
- Řízení rizik
- Transparentní komunikace
- Dodržování zákonných a regulačních předpisů
- Etické jednání
- Udržitelné financování a investice
- Pověst
- Soukromí klientů a bezpečnost dat
- Inovace a digitalizace

Environmentální témata

- Rizika a příležitosti v souvislosti se změnou klimatu
- Řízení environmentálních dopadů

Sociální témata

- Spravedlivé odměňování
- Vzdělávání a rozvoj zaměstnanců
- Řízení zaměstnaneckých vztahů
- Vztahy s dodavateli

Pět klíčových oblastí udržitelnosti společnosti MONETA

1. Lidský kapitál
2. Ekonomická udržitelnost
3. Zákaznická zkušenost a služby
4. Environmentální udržitelnost
5. Podpora občanské společnosti

6.1.2 Vize, mise a hodnoty společnosti

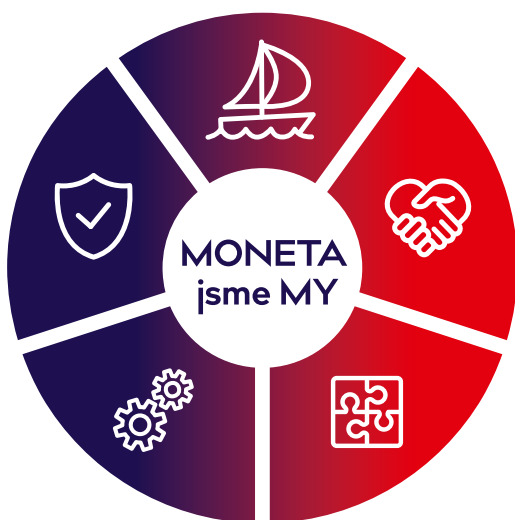
Podnikání společnosti MONETA je založeno na pečlivě navržené vizi, misi a hodnotách, kterými se řídí naše strategické plánování i směr, kterým se dlouhodobě ubíráme. Vše je zároveň v souladu se Strategii udržitelnosti společnosti MONETA a s její vizí udržitelného rozvoje.

Vize

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

Mise

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

Hodnoty**Podnikavost** 

- Inovujeme a vytváříme bankovní služby budoucnosti.
- Máme odvalu se měnit – hledáme příležitosti k růstu.
- V podnikání i všech rozhodnutích zvažujeme akceptovatelnou míru rizika.

Respekt 

- Jsme k sobě fér.
- Chováme se tak, jak chceme, aby se ostatní chovali k nám
- Svou konkurenci bereme vážně a učíme se od ní.

Spolupráce a zapojení 

- Společně dokážeme víc.
- Máme společný cíl.
- Naše práce nás baví.

Zodpovědnost 

- Všichni jsme nositeli změny.
- Jsme v tom společně.
- Dělíme se o své úspěchy.

Důvěryhodnost a integrita 

- Jsme konzistentní a transparentní – naše slovo platí.
- Jednáme a rozhodujeme se eticky a podle svého nejlepšího svědomí.
- Reprezentujeme značku MONETA.

6.2 PRIORITY**6.2.1 Lidský kapitál**

Lidé dnes vyhledávají zaměstnání u společností, které odpovídají jejich vlastním hodnotám a které jsou ochotny se za tyto hodnoty postavit a zůstat jim věrni nezávisle na okolnostech. MONETA je jednou z těchto společností. Na základě naší ambice být odpovědným a atraktivním zaměstnavatelem se snažíme vytvořit moderní a funkční prostředí, ve kterém mohou naši zaměstnanci efektivně spolupracovat a cítit se dobře. Naše hodnoty a etické standardy promítáme do firemní kultury tím, jak se k našim zaměstnancům chováme, jak je odměňujeme a jak oni jednájí s našimi klienty.

Respektujeme a striktně dodržujeme pracovní právní normy dané českými a mezinárodními právními předpisy, protože věříme v rovné příležitosti, slušné pracovní podmínky a dialog se zaměstnanci, kteří jsou jednou z našich klíčových zainteresovaných stran.

Pro oblast Lidského kapitálu jsme stanovili tři hlavní priority:

1. Nábor
2. Firemní kultura
3. Vzdělávání

V roce 2017 měla Skupina 3 304 zaměstnanců přičemž v roce 2016 to bylo 3 114¹⁰⁴

3 304
zaměstnanců

⁹⁹ Zaměstnance rozdělujeme do tří skupin: Front-end, Enabling a Control, a tito zaměstnanci pracují v České republice. Následující čísla jsou vztažena k průměrnému počtu FTE za měsíc prosinec 2017.

Celkový počet zaměstnanců podle typu pracovní smlouvy (na dobu neurčitou vs. na dobu určitou), rozděleno podle pohlaví

	ženy	muži
pracovní poměr na dobu určitou	370	86
pracovní poměr na dobu neurčitou	1 772	1 008
DPP	24	5
DPČ	21	9

Celkový počet zaměstnanců podle regionu, rozděleno podle pohlaví

region	ženy	muži
Axis	469	149
BBC - Praha	478	575
BBC - region	42	38
Brno	45	23
MONETA Leasing - regiony	11	11
Region Západ	213	65
Region Morava	234	47
Region Sever	247	76
Region Východ	223	52
Region Jih	225	72

6.2.1.1 Nábor

Ve společnosti MONETA uznáváme, že udržování rozmanité pracovní síly přispívá k otevřenému, tolerantnímu a celkově pozitivnímu pracovnímu prostředí, ve kterém může každý naplno využít své přednosti a talent. Pracujeme na tom, abychom nabírali, motivovali, rozvíjeli a zároveň udrželi ten nejlepší talent. Naše celková strategie náboru vychází z požadavku posílit prodejní síť tak, abychom se stali bankou první volby pro české domácnosti, segment živnostníků, svobodných povolání a pro malé a střední firmy. V roce 2017 jsme tyto cíle v náboru splnili, celkem jsme zaměstnali 1038 nových zaměstnanců, a pokračovali tím v posilování obchodní sítě.

Jedním z úspěšných kanálů pro inzerování volných pracovních pozic společně s představením nové značky MONETA byla účast na pracovních veletrzích nejen v Praze a Ostravě, ale i v ostatních regionech České republiky, a dále organizace Dnů otevřených dveří v našem Centru sdílených služeb v Ostravě. V souladu s naším závazkem být inovativní a úspěšně se přeměnit v digitálního bankovního lídra se zaměřujeme na studenty a absolventy středních a vysokých škol. V roce 2017 se nám podařilo prohloubit spolupráci s univerzitami napříč celou Českou republikou.

Oddělení lidských zdrojů ve spolupráci s týmy napříč Bankou využívalo všechny moderní metody náboru s důrazem na aktivní přístup ke kandidátům. Příkladem mohou být kariérní stránky společnosti www.moneta.cz/kariera, které jsme spustili v roce 2016 a v roce 2017 dále vylepšili. Stránky jsou navrženy pro všechny potenciální kandidáty a poskytují kompletní seznam všech nabízených pracovních pozic. Obsahují také další

informace o Skupině, jejich hodnotách a benefitech spojených s prací pro naši organizaci.

Z moderních náborových technik jsme rovněž mimo jiné využili náborová videa, inzerci na specializovaných webových portálech a cílené kampaně na sociálních sítích a spolupracovali jsme rovněž s různými náborovými agenturami. V průběhu roku se naši manažeři stabilně zapojovali do náborového procesu a zároveň jsme kladli důraz na poskytování příležitostí interním kandidátům, což odráží příležitosti ke kariérnímu růstu, které prezentujeme všem svým zaměstnancům. Podpořili jsme také Doporučující program, který motivuje stávající zaměstnance k vyhledávání externích kandidátů na nové pozice. Naše „Příručka pro zaměstnance – tipy pro proces adaptace“ pomohla novým zaměstnancům usnadnit adaptaci na nové pozici.

6.2.1.2 Firemní kultura

Je pro nás velmi důležité vytvořit takové pracovní prostředí, kde zaměstnance spojuje silná firemní kultura, která každého z nich motivuje k těm nejlepším výkonům. Podpora otevřenosti a sounáležitosti na pracovišti z nás činí silnější organizaci a pomáhá nám poskytovat lepší služby všem zákazníkům.

Loajalita a motivace

V dnešní době, kdy Česká republika zažívá velmi nízkou nezaměstnanost, se udržení kvalifikovaných zaměstnanců stalo prioritou. Růst Banky závisí na loajalitě a motivaci našich zaměstnanců. MONETA odměňuje své zaměstnance za každých 5 let jejich loajality vůči společnosti, za výjimečné pracovní výkony, a také provozuje systém eBenefitů. Tento systém je rozsáhlý program benefitů a odměn poskytující zaměstnancům co nejflexibilnější výběr benefitů dle jejich osobních preferencí.

Kromě kulturních a relaxačních aktivit zde podporujeme také fyzické i psychické zdraví zaměstnanců, a to prostřednictvím příspěvků z programu Pro zdraví. Příspěvky jsou navrženy tak, aby motivovaly ke sportovním aktivitám a zdravému stravování ve firemní kantýně. Zároveň organizujeme různé semináře, workshopy a sportovní události, jako například Týden pro zdraví, který probíhá většinou dvakrát ročně a je plný aktivit zabývajících se zdravým životním stylem.

Využití systému eBenefitů 2017¹⁰⁰

	%
Životní pojištění	6,5
Penzijní připojištění	33,7
Stravné	62,6
Převod do hrubé mzdy	4,8
Free Day	9,4

Interní ombudsman

MONETA nemá odborovou organizaci a neřídí se kolektivní smlouvou. Má však zřízen institut interního ombudsmana, který poskytuje zaměstnancům pomoc a zajišťuje ochranu jejich práv a oprávněných zájmů. K tomu dochází v situacích podezření na porušení interních předpisů a směrnic nebo v případě, kdy mají pocit, že se s nimi nejedná dle zásad integrity, rovných příležitostí a spravedlivého odměňování. Všichni Interní ombudsmeni pocházejí z řad zaměstnanců a jsou jmenováni Chief Compliance Officerem.

Těší nás, že jsme v roce 2017 nezaznamenali žádné závažné stížnosti. Interní ombudsmeni prošetřili celkem 14 podnětů s nižší a střední závažností týkající se HR procesů, neetického jednání a principů odměňování. Výsledky nás s ohledem na tisíce zaměstnanců společnosti Skupiny MONETA těší, přitom se ale stále snažíme o zavedení opatření k minimalizaci oprávněných podnětů. Rovněž využíváme tzv. „whistleblowing“ opatření chránící identitu zaměstnance oznamujícího porušení pravidel, není-li to v rozporu s řešením oznámeného porušení nebo právními předpisy.

Sladování osobního a pracovního života

V rámci programu Rozmanitě pro zaměstnance svým zaměstnancům poskytujeme atraktivní balíček podporující sladění jejich soukromého a pracovního života v různých životních situacích. Studenti mohou využít „Student leave“, rodiče mohou čerpat „Parents day“ na vyřízení záležitostí spojených s péčí o potomky a mužům, kterým se nově narodilo dítě, umožňujeme až 5 dní volna, které mohou čerpat do dvou měsíců věku dítěte. Zaměstnanci si rovněž mohou vybrat sick days a hendikepovaní kolegové mají nárok na jeden den volna navíc. Na některých pozicích nabízíme rovněž „FlexPlace“ neboli možnost pracovat z domova a takzvaný „Career break“, což znamená neplacené volno v délce až dvanácti měsíců.

MONETA má rovněž vysoké procento zaměstnanců, kteří se vracejí zpět do zaměstnání po rodičovské dovolené. V roce 2017 se po tomto období vrátilo zpět 164 zaměstnanců, tedy celých 70 %, a 71 ukončilo pracovní poměr.

Diverzita a inkluze

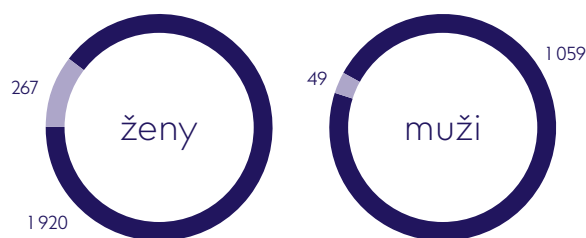
Jako zodpovědný zaměstnavatel MONETA buduje rozmanitou pracovní sílu s důrazem na rovný a inkluzivní

přístup, aby poskytla všem zaměstnancům šanci na příjemné pracovní prostředí a možnost pro rozvoj jejich kariéry s cílem zvýšit míru jejich zapojení. Etický kodex odráží náš závazek vůči nediskriminaci a interní předpisy umožňují rovné příležitosti pro všechny bez rozdílu.

Z pozice společnosti působící pouze v České republice je jedním z našich nejvýraznějších problémů diverzity diverzita mezi pohlavími. Předpisy jsou navrženy tak, aby garantovaly stejnou odměnu na stejné pozici a Skupina se maximálně snaží o vyrovnání mzdové nerovnosti mezi pohlavími v rámci všech svých společností. V současné době je průměrná základní mzda žen na úrovni 100 % průměrné základní mzdy mužů v naší organizaci. 67 % našich zaměstnanců jsou ženy.

Celkový počet zaměstnanců podle typu pracovního poměru (plný úvazek a částečný úvazek), podle pohlaví

- Plný úvazek
- Částečný úvazek*



*včetně DPP, DPČ

Zaměstnanci starší než 50 let, pro které je často těžší najít uplatnění na pracovním trhu, představují více než 11 % všech našich zaměstnanců (109 mužů a 278 žen).

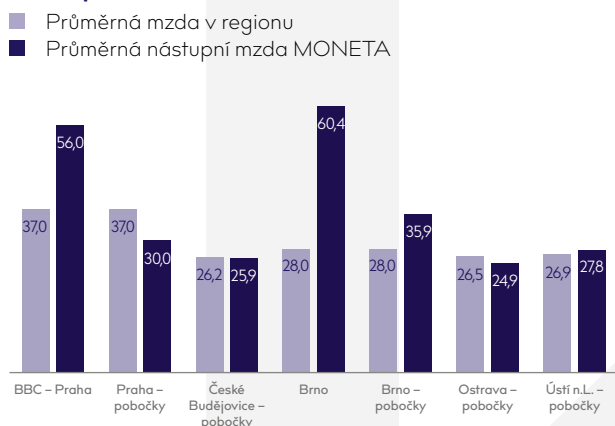
Vytvořili jsme také program Bez bariér na podporu hendikepovaných kolegů. MONETA se stará o zaměstnance s fyzickým postižením tím, že přizpůsobuje pracovní místa jejich specifickým potřebám a poskytuje jim vyhrazená parkovací místa. Všichni hendikepovaní zaměstnanci také získávají body navíc v systému eBenefitů. Celkem zaměstnáváme 25 hendikepovaných zaměstnanců (15 žen a 10 mužů).

Zásady odměňování

Naše pravidla pro odměňování, včetně bonusů, incentív a dalších odměn, jsou jasně definovaná, aby všem zaměstnancům zajistila rovný přístup a spravedlivé příležitosti. Role Výborů pro nominování a odměňování zodpovědných za nastavení strategie odměňování pro celou společnost, a zároveň zvláštní pravidla odměňování a benefitů pro členy představenstva a dozorčí rady a ostatní vedoucí zaměstnance, jsou popsány v sekci „Odměny a benefity členů správní rady, dozorčí rady a klíčových výkonných manažerů“ v sekci 4.10 této výroční zprávy.

¹⁰⁰ All active employees who worked for the MONETA Group in 2017 are enrolled in eBenefits' calculations. Employees on maternity leave or part-time employees over 20 hours per week are included in the analysis.

Průměrná nástupní mzda ve srovnání s průměrnou mzdou v oblastech, kde má MONETA největší zastoupení (v tis. Kč)



Firemní atmosféra

Zaměstnanci tvoří klíčovou výhodu naší organizace. Pravidelně hodnotíme jejich zpětnou vazbu, abychom lépe pochopili fungování společnosti, úroveň jejich zapojení a další záležitosti, které jsou pro ně důležité. V roce 2017 došlo k revizi tohoto procesu, a proto nejsou v tomto roce žádné výsledky z pravidelného průzkumu firemní atmosféry. I navzdory tomu byli zaměstnanci podporováni v nezávislém a individuálním předávání zpětné vazby. Zpětná vazba předaná interním ombudsmanům byla rovněž důležitou mírou pro stanovení spokojenosti zaměstnanců v roce 2017.

6.2.1.3 Vzdělávání

Vážíme si talentu všech zaměstnanců, kteří díky němu zvyšují naši konkurenceschopnost. Pevně věříme, že podpora rozvoje každého z nich je ten nejlepší způsob, jak dlouhodobě zvýšit kolektivní sílu celé Skupiny a nejlepší cestou k dosažení spokojenosti v zaměstnání každého jednotlivce.

Vzdělání a rozvoj jsou v Bance jedním z důležitých nástrojů pro zaměstnaneckou motivaci. Banka poskytuje širokou škálu vzdělávacích a rozvojových aktivit zaměřených na jejich profesní a osobní rozvoj a na talent management. Mimo tradiční školení mají zaměstnanci možnost účastnit se různých e-learningů a online kurzů, které mohou studovat dle vlastních časových možností. V roce 2017 bylo v průměru odškoleno 4,5 tréninkového dne na zaměstnance, a držíme tím tak dlouhodobý standard, kdy jejich vzdělávání a rozvoj jsou pro nás skutečně důležité.

Profesní rozvoj

Nová firemní strategie – „Stát se digitálním lídrem mezi bankami“ – přinesla v roce 2017 potřebu rozšíření povědomí o aktuálních trendech, nových technologiích a digitalizaci. Abychom zaměstnance v tomto směru podpořili, zorganizovali jsme řadu přednášek věnujících se tématům jako Agilní metody a řízení, Sociální sítě

jako trend, Svět 6D, Fintech, Nástup nových generací aj. s předními českými odborníky.

Dále jsme zaměstnancům pomohli získat mnoho odborných či technických znalostí: IFRS, nových IT systémů a technologií, projektového či procesního managementu. Nově jsme se věnovali oblasti implementace Standardů kvality či novému systému řešení reklamací a stížností. Nedílnou součástí našich stěžejních aktivit byla koordinace příprav na certifikaci dle nového Zákona o spotřebitelském úvěru, který se dotýká téměř 1 700 zaměstnanců společností MONETA.

V pozadí tento rok nezůstal ani talent management, kdy jsme se rozhodli si sami vychovávat talenty z řad absolventů a studentů v rámci Trainee programu. Chceme jim poskytnout možnost poznat prostředí komerčního oddělení a podílet se na jeho každodenním fungování. Všichni zaměstnanci měli možnost zúčastnit se školení profesního rozvoje. V roce 2017 je navštívilo celkem 8 788 zaměstnanců¹⁰¹, z čehož bylo 24% mužů a 76% žen.

Osobní rozvoj

Skupina poskytuje širokou škálu školení, která napomáhají rozvoji zaměstnanců v dalších oblastech, ve kterých by rádi dosáhli lepších výsledků. Školení osobního rozvoje jsou dostupné všem našim zaměstnancům a zahrnují, například, efektivní komunikaci, emoční inteligenci, zvládání konfliktů, řešení problémů, kreativní myšlení, sebeřízení nebo tvorbu osobní značky a networking. Podporou těchto příležitostí vytváříme vyvážený přístup, který vrací zpět naší firmě i celé společnosti z pohledu kvalifikovaných jednotlivců, kteří rostou spolu s potřebami měnícího se prostředí.

Rozvoj měkkých dovedností se v roce 2017 soustředil na nově definované klíčové kompetence pro typové pozice. V souladu se zaměřením banky na špičkový klientský servis byly pro divize, které jsou denně v kontaktu se zákazníkem, podporou interní trenéři, stejně jako interní koučové. Školící aktivity se mimo jiné soustředily na zlepšení rozvoje jejich manažerských dovedností ve vedení týmů.

V roce 2017 jsme zvýšený zájem věnovali také manažerské populaci. V rámci manažerské akademie je naším cílem maximálně podpořit nové vedoucí pracovníky, kteří převzali klíčové pozice. Skupina 20 manažerů prošla development centrem, které bude i součástí ukončení tohoto rozvojového programu a díky kterému i změníme posun v manažerských dovednostech všech zúčastněných.

¹⁰¹ zahrnuje účast jednoho zaměstnance na několika školeních a opakované účasti

Letos jsme se výrazně zapojili i do cross business aktivit v oblasti koučování a mentoringu v rámci mezifiremní spolupráce T2G a Korporát sobě. Nově jsme úspěšně vyhodnotili pilotní rozvojovou aktivitu supervizních skupin pro manažery a zahájili její druhý cyklus. Takto aktivita je specifická zejména ve své formě, kdy na půdě MONETA po dobu pěti měsíců pravidelně sdílí své best practice zkušenosti manažerů v oblasti leadershipu z různých firem. V roce 2017 navštívilo kurzy osobního rozvoje celkem 2 518 zaměstnanců¹⁰², z čehož bylo 40 % mužů a 60 % žen.

6.2.2 Ekonomická udržitelnost

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

V rámci Ekonomické udržitelnosti jsme si stanovili tři priority:

1. Transparentnost a dodržování předpisů
2. Řízení vztahů s dodavateli
3. Finanční kriminalita

6.2.2.1 Transparentnost a dodržování předpisů

MONETA je zavázána provozovat své aktivity v souladu s nejvyššími požadavky firemní odpovědnosti. Věříme, že to není jen to správné, ale především je to klíčové pro zachování dlouhodobého úspěchu a prosperity našeho podnikání. Vnímáme rostoucí zájem svých klíčových zainteresovaných stran o to, jak Skupina MONETA provozuje své obchodní aktivity. Firemní kultura založená na transparentnosti a integritě se stává korporátní nutností. Zveřejňováním důvěryhodných informací o ekonomických, environmentálních a sociálních aktivitách umožňujeme zainteresovaným stranám dělat lépe informovaná rozhodnutí ve vztahu k našemu podnikání. Tím posilujeme jejich důvěru, na které naše vzájemné vztahy závisí.

Etické kodexy

Náš Etický kodex představuje základ kultury společnosti MONETA a upravuje základní pravidla chování zaměstnanců a členů orgánů společnosti MONETA spolu s hodnotami společnosti. Je založen na zásadách uvedených v článku 6.1.2.

Etický kodex deklaruje také závazky společnosti MONETA vůči jejím zaměstnancům, členům orgánů, klientům, akcionářům, obchodním partnerům a jiným třetím stranám. Všichni dodavatelé obdrží Etický kodex, který vyjmenovává naše očekávání týkající se integrity. Zaměstnanci každoročně procházejí povinnými školeními na prevenci nevhodného chování, neetického jednání a střetu zájmů.

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

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

Spolupráce s kontrolními a regulačními orgány

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

Hlavním regulačním orgánem pro český bankovní sektor, a tedy i MONETA Money Bank, je Česká národní banka, nezávislá instituce, která pečuje o cenovou stabilitu, dohlíží na finanční systém a podporuje jeho vyvážený rozvoj a zajišťuje hladký oběh peněz a plynulý platební styk. Společnosti MONETA jednají také s dalšími regulačními orgány, např. s Finančním arbitrem, Úřadem pro ochranu osobních údajů, Evropským orgánem pro bankovníctví, Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy, Evropským orgánem pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění, Národním bezpečnostním úřadem, Českou bankovní asociací a dalšími institucemi, jejichž regulační či administrativní opatření by mohly potenciálně mít za následek finanční nebo reputační riziko pro Skupinu MONETA. Proto se, v rámci naší politiky řízení rizik, Divize Compliance, mimo jiné, zabývá včasnou a řádnou komunikací s těmito regulačními orgány, jakožto i koordinací implementace legislativních a regulačních požadavků či rozhodnutí.

Daňová transparentnost a odpovědnost

Uvědomujeme si potřebu transparentnosti v souvislosti se správou daní. Společnost MONETA má daňovou rezidenci pouze v České republice a všechny její daňové povinnosti jsou plněny zde. Všechny zainteresované strany mohou mít jistotu, že naše daňové povinnosti jsou plněny dle požadavků české legislativy. Podávání daňových příznání a placení daně je monitorováno daňovým oddělením a nezávisle kontrolováno renomovanými českými konzultačními agenturami. Společnost MONETA také nemá žádné nesplacené daňové závazky. Všechny korporátní daňové povinnosti pro rok 2017 jsou uvedené v sekci „Příloha konsolidované účetní závěrky“ této výroční zprávy.

¹⁰² zahrnuje účast jednoho zaměstnance na několika školeních a opakované účasti

Udržitelnost, řízení rizik a zodpovědné bankovníctví

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

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

Společnost MONETA tak přísně dodržuje princip Poznej svého klienta, který stanovuje všechna opatření potřebná pro dodržování mezinárodních sankcí, předcházení legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu. Mimo tato opatření jsme také nastavili příslušné předpisy bránící financování aktivit v potenciálně vysoce rizikových sektorech a aktivit, u kterých je možnost případného praní špinavých peněz. Zásady odpovědného bankovníctví rovněž zahrnují odpovědné řízení a správu společnosti, spravedlivé a transparentní vztahy s klienty, pozitivní přínos místním komunitám a podnikání přátelské k životnímu prostředí, zatímco usilujeme o finanční zdraví, zodpovědné investování a finanční stabilitu.

6.2.2.2 Řízení vztahů s dodavateli

Dodavatelé nám poskytováním svých služeb pomáhají k zajištění a udržování hladkého chodu Banky. Vážíme si proto každého jednotlivého dodavatele jako klíčového obchodního partnera a usilujeme o vybudování dlouhodobého obchodního vztahu založeného na individuálním přístupu a vzájemné důvěře.

Výběr a prověřování dodavatelů se v MONETĚ řídí interními předpisy, které upravují proces výběru vhodných dodavatelů (směrnice Nákupní proces) a hodnocení rizik dodavatelů a jimi poskytovaných služeb (směrnice Řízení rizika dodavatelů). Zároveň zajišťují auditovatelnou transparentnost výběru a hodnocení rizik. Rizikovost všech aktivit spojených s dodavateli a jejich službami se hodnotí v interní aplikaci dle předem nastavených pravidel. Činnosti procesu prověřování zahrnují mimo jiné posouzení vlastnické struktury, prevenci proti praní špinavých peněz a podvodům, posouzení finanční situace dodavatele, IT bezpečnosti a u významných dodavatelů i vyhodnocení Plánu pro zajištění kontinuity provozu (BCP). Ve stanovených případech podléhá finální výběr dodavatele schválení ze strany představenstva společnosti.

Před začátkem spolupráce s novým dodavatelem je v případě sdílení důvěrných informací uzavřena Smlouva

o ochraně důvěrných informací, tzv. NDA, jejíž nedílnou součástí je sdílení závazku Integrity a Etického kodexu. Ten klade důraz na férovost, otevřenost, respekt a další formy etického jednání dle standardního vzoru MONETA NDA, který byl v roce 2017 aktualizován v souladu s Obecným nařízením o ochraně osobních údajů (tj. General Data Protection Regulation neboli GDPR). Ve výjimečných případech uzavřela MONETA znění NDA dodané dodavatelem, které bylo upraveno tak, aby bylo v souladu s požadavky a standardy MONETA. V případech, kdy to povaha spolupráce nevyžaduje, resp. s dodavatelem nesdílíme žádné důvěrné informace, se NDA neuzavírá. Všechny smlouvy a dohody uzavřené s dodavateli zajišťují vzájemně prospěšný a rovnoprávný vztah, nedávno podpořený například úpravou standardní doby splatnosti faktur na 30 dní. Dále pak také nově např. oboustrannou zodpovědností za dodržování podmínek vyplývajících z NDA, a tím související odpovědnosti v případě porušení důvěrnosti informací.

MONETA spolupracuje s počtem přibližně 1 100 dodavatelů. Přibližně 90 % všech vynaložených výdajů na dodavatele směřuje českým a slovenským dodavatelům, zbývající dodavatelé sídlí v Evropské unii a severní Americe. Od dodavatelů nakupujeme zboží a služby především v oblastech informačních technologií (nákup software a hardware), marketingu a reklamy, hotovostního a bezhotovostního platebního styku, právních a konzultačních služeb, telekomunikací, pronájmu budov pro obchodní místa nebo tiskových (díky digitalizaci společnosti nyní v útlumu) a poštovních služeb.

6.2.2.3 Finanční kriminalita**Předpisy proti praní špinavých peněz a podvodům**

Banka si je vědoma důležitosti opatření zamezujících zneužití produktů a služeb v souvislosti s praním špinavých peněz nebo financováním terorismu ve finanční instituci. Nastavili jsme přísná pravidla a kontrolní procesy, abychom zajistili fungování Banky v souladu s příslušnými právními předpisy a doporučeními mezinárodních organizací (např. FATF) v této oblasti. Všechna pravidla podléhají pravidelné kontrole a aktualizacím. Prověřování rizikovosti klientů je prováděno pravidelně a zahrnuje posouzení z hlediska národních i mezinárodních restriktivních opatření, jako jsou sankce a embargo.

Zaměstnanci a partneři procházejí pravidelným specializovaným školením na prevenci praní špinavých peněz, včetně problematiky financování terorismu a mezinárodních sankcí. Banka má rovněž nastaven školicí program zaměřený na prevenci externích i interních podvodů, dále i eskalační mechanismy, jak takové jednání oznámit, včetně možnosti anonymního oznámení. Compliance & Anti-Fraud Committee (CAFC) je zodpovědná za řízení a koordinaci aktivit v oblasti interních kontrol, compliance rizika a řízení prevence podvodů.

Opatření proti poskytování úplatků a korupci

Protikorupční opatření byla zavedena, aby zabránila korupčnímu chování a nežádoucímu střetu zájmů. Nastavili jsme interní procesy a postupy, kterými se řídí výběr nových dodavatelů, obdarovávání klientů nebo partnerů, ale také pro případy, kdy někdo chce dát dar našim zaměstnancům. Máme interní proces pro dary neziskovým organizacím. Stejně protikorupční standardy vyžadujeme od zaměstnanců, stejně jako od partnerů a dodavatelů.

Jsmo aktivní v podpoře politiky a minimalizaci rizik korupce nebo úplatků 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 ve společnosti MONETA. Všichni zaměstnanci společnosti MONETA prošli povinnými školeními na opatření proti poskytování úplatků a korupci a jsou pravidelně proškolení ve všech kategoriích kromě pravidel pro vzdělávání v oblasti compliance, což je dobrovolné.

6.2.3 Zákaznická zkušenost a služby pro zákazníky

Cílem je poskytovat produkty a služby, které klienti potřebují každý den, a to způsobem, který odráží naše hodnoty a etiku. Spravedlivé jednání vůči klientům a skvělé zákaznické služby tvoří klíčovou část našeho závazku etického bankovníctví.

Pro oblast Zákaznické zkušenosti a služeb pro zákazníky jsme si stanovili tři priority:

1. Inovace a digitalizace
2. Zákaznická zkušenost
3. Zodpovědné obchodní praktiky a marketing

6.2.3.1 Inovace a digitalizace

Zákazníci čím dál častěji vyhledávají výhody digitalizace a využívají naše služby bez potřeby navštívit některou z poboček. Vycházíme z toho při definování ambice Banky a nové firemní strategie stát se digitálním lídrem na českém bankovním trhu.

Kromě internetového bankovníctví a aplikace Smart Banka se soustředíme na možnosti zřízení účtu online. V roce 2017 jsme byli první a jedinou bankou v České republice, která nabídla možnost zřízení běžného účtu plně online přes mobilní telefon během několika minut, aniž by klient musel navštívit pobočku. Tento běžný účet jsme uvedli na trh jako reakci na zvyšující se potřebu digitalizace, která jde ruku v ruce s naplňováním potřeb a očekávání klientů.

Více informací o našich aktivitách a strategiích v oblasti inovace a digitalizace naleznete v sekci „Zpráva o ekonomické činnosti“ této výroční zprávy.

6.2.3.2 Zákaznická zkušenost

Spokojenost zákazníků

Dlouhodobý úspěch Banky je založen na zákaznické spokojenosti a naší pověsti digitálního lídra v České republice. Proto se klientů aktivně ptáme na jejich názor. Na základě této zpětné vazby průběžně revidujeme produkty a služby, abychom zajistili jejich snadnou dostupnost, srozumitelnost a přehlednost. Zároveň dbáme na to, aby informace poskytované klientům byly přesné, nezavádějící a neobsahovaly žádné případné riziko.

Každoročně měříme dlouhodobou spokojenost klientů (NPS – Net Promoter Score) a dvakrát ročně probíhá na každém obchodním místě monitoring kvality procesu prodeje a služeb formou externího mystery shoppingu. V současné době také vyvíjíme nové krátkodobé hodnocení spokojenosti, kterým posoudíme kvalitu poskytovaných služeb na konkrétním obchodním místě. Nově se také zabýváme mapováním zpětné vazby na internetu, která zahrnuje monitoring různých webových stránek, sociálních sítí, diskusních serverů apod., a to vždy s ohledem na bankovní sektor, konkrétní finanční téma nebo jen zmínění MONETA Money Bank. Tento zdroj zpětné vazby vnímáme jako nový nástroj, který nám poskytne konkrétní reakce uživatelů, ukáže jejich chování v čase (frekvence diskutovaných témat) nebo pomůže identifikovat hlavní touch pointy, které jsou aktuálně veřejností v souvislosti s bankovním sektorem řešeny.

Pokud jde o sociální síť, v současné době máme nastavenou komunikaci na Facebooku, kdy na klientské podněty okamžitě reagujeme. V případě, že se jedná o připomínku, ihned ji zodpovíme nebo klienta informujeme o dalších krocích. Podnět pak předáme odpovědnému oddělení nebo osobě k dořešení. Stejným způsobem využíváme i MONETA Fórum, kde online komunikujeme s více stovkou klientů. Všechny klientské podněty z uvedených kanálů sumarizujeme a pravidelně vyhodnocujeme v rámci interních produktových/procesních reviews napříč kanály. Pokud je námět relevantní, má dopad na klientskou zkušenost a podaří se jej zrealizovat, klienta za námět odměníme.

Poslední průzkum spokojenosti zákazníků ukázal, že klienti MONETA by ji doporučili častěji než jiné banky, které v roce 2017 využívali. V rámci hodnocení za retail jsme se s celkovým skóre NPS 30% umístili ve středu hodnocených bank na českém trhu. Míra doporučení s ohledem na konkrétní klientovu zkušenost na obchodním místě je 62% a při srovnání s konkurencí ukazuje, že MONETA u klientů vede, pokud jde o osobní přístup, profesionalitu zaměstnanců a komunikaci s klienty. V tomto ohledu za sebou necháváme i největší bankovní konkurenty. Na druhou stranu, ze zkušeností klientů se do hodnocení promítá preference bezpoplatkové politiky a cílená komunikace, která se odráží v umístění dvou konkurenčních bank na vedoucích pozicích.

Abychom zareagovali na zpětnou vazbu klientů a pokračovali ve zlepšování zákaznické zkušenosti, zaměřili jsme se v roce 2017 na prostředí pobočkové sítě. Pozornost se soustředila na celé obchodní místo – ať už se jednalo o uspořádání a re-design celého prostoru, změnu dispozice pobočky a uspořádání jednotlivých pracovišť, vybavení digitálními médii, jako jsou LCD obrazovky nebo klientské tablety do čekací zóny, zvukovou kulisu, vůni, bezplatnou wi-fi síť nebo nabídku malého občerstvení v podobě kávy. Do nového designu jsme v roce 2017 „oblékli“ devět obchodních míst a s modernizací budeme pokračovat i v roce 2018.

Dále jsme podnikli nová opatření ke zlepšení komunikace týkající se poplatků a metod komunikace obecně. Zákazníci mohou kontaktovat společnost MONETA osobně na jedné z našich poboček, prostřednictvím call centra, online chatu, internetového bankovníctví nebo e-mailem. V roce 2017 byl největší podíl požadavků klientů řešen v rámci přichozích hovorů, přičemž mezi nejčastějšími požadavky klientů patřilo odblokování internetového bankovníctví, dotazy na zůstatek nebo dotazy na jednotlivé transakce.

Ombudsman pro klienty a vyřizování reklamací a stížností

Všechny reklamace a stížnosti směřované na naši společnost bereme velmi vážně a věnujeme jim nejvyšší míru pozornosti. Důvody stížností se nejčastěji týkají procesních selhání, technických nebo lidských chyb, dále neporozumění produktům a službám a v neposlední řadě také přístupu Banky a jejích zaměstnanců. Všechny představují cennou zpětnou vazbu, se kterou můžeme dále pracovat a využít ji pro dlouhodobý rozvoj svých služeb.

V průběhu roku 2017 byl zaveden nový proces řešení reklamací a stížností vycházející klientům vstříc a zajišťující, že 25% klientských podání je vyřešeno do 10 minut ke spokojenosti klienta. Podněty, které vyžadují prošetření, se ještě dělí na standardní stížnosti a závažné případy, řešené Ombudsmanem pro klienty. Nově jsme vytvořili nový proces „Eskalace na vedení“, kde zákazníci mohou být přepojeni na některého z našich manažerů. Zákazník buď obdrží kontaktní číslo, nebo je okamžitě přepojen.

V dubnu jsme dále zavedli nový proces v rámci ztracené hotovosti klientů i neklientů, která je nalezena v našich bankomatech. V 60% dokážeme ztracenou hotovost vrátit zpět klientům, a zároveň nálezce obvolat s poděkováním a malým dárkem.

Rozdělení standardních stížností dle kategorie

Kategorie	2017
Marketing / prodej	423
Kvalita služeb	2 531
Servisní poplatky / Poplatky	10 468
Collections - Kvalita služeb	438
Collections - poplatky	1 254
Neklient	1 258
Celkem	16 372

Institut Ombudsmana pro klienty Skupiny MONETA existuje už od roku 2012. Ombudsman se zabývá převážně stížnostmi klientů nespokojených s původně nabídnutým řešením jejich stížnosti v rámci standardního postupu. Jeho role je překontrolovat původní návrh řešení Banky a najít to nejlepší řešení pro obě strany. Těší nás, že i v roce 2017 jsme zaznamenali pokles v počtu obdržených závažných stížností zákazníků. V roce 2017 se Ombudsman zabýval 619 případy ve srovnání s 694 případy v roce 2016.

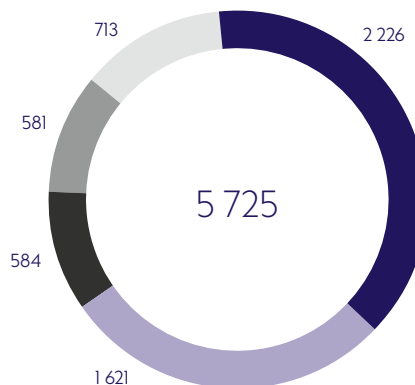
Bankovníctví se společenským dopadem – jednotlivci

Jsmo si vědomi toho, že bankovní instituce mohou vytvářet celou řadu pozitivních dopadů na životy svých zákazníků. Od hypotečních služeb po spořicí účty a úvěrové poradenství MONETA podporuje své zákazníky, kteří představují významný příspěvek ekonomice a komunitám, ve kterých žijeme a pracujeme.

V roce 2017 jsme se podíleli na 2 226 nákupech a 584 výstavbách nových domovů. Pomohli jsme také 1 621 domovům při refinancování hypotéky, a ušetřili tak jejich majitelům finance na pravidelných měsíčních splátkách. Také jsme umožnili 581 rekonstrukcí, a tím pomohli zlepšit klientům podmínky pro jejich bydlení.

Přehled hypoték 2017

- nákupy
- refinancování
- výstavba
- rekonstrukce
- ostatní



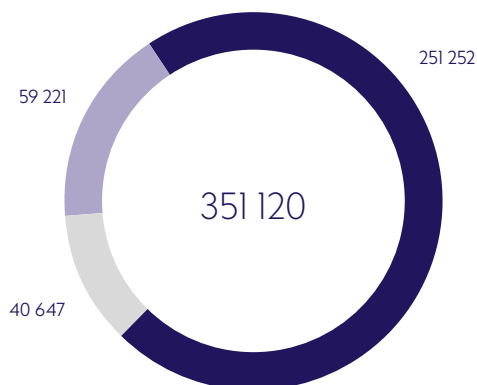
Pozn.: V případě více účelů u jedné hypotéky je započítán ten převládající.

Zlepšením podmínek hypotečních produktů jsme zvýšili schopnost klientů řádně splácet. V roce 2017 jsme vylepšili Pružnou hypotéku přidáním možnosti odložit začátek splácení až o tři měsíce. Navíc tato hypotéka umí automaticky snížit měsíční splátku díky tomu, že se úroky počítají pouze z rozdílu mezi aktuální výší jistiny úvěru a zůstatkem na běžném účtu klienta. Zároveň je možné zdarma provést splátku až do 50 % výše hypotéky nebo si kdykoliv snížit měsíční splátku. MONETA také zavedla novou fixaci úroku na 7 let a ocenění nemovitosti s využitím cenových map. Díky tomu se povedlo snížit výsledný čas na schválení hypotečního úvěru až o 10 dní.

Banka dále pomohla klientům efektivněji spravovat své finance prostřednictvím nabídky specializovaných finančních produktů. V tomto směru jsme asistovali mnoho rodinám se správou finančních potřeb jejich potomků s dětskými a studentskými konty. Zároveň jsme pomohli více než 240 000 klientům šetřit na budoucnost a výjimečné životní události prostřednictvím několika druhů spořicíh účtů, které jim umožnily zhodnotit jejich úspory.

Přehled dětských, studentských a spořicíh účtů

- Dětský Genius
- Genius Student
- spořicí účty *



* včetně vkladních knížek

Mimo to usilujeme o to být partnerem znevýhodněných klientů, kterým poskytujeme služby odpovídající jejich konkrétním potřebám. Přizpůsobili jsme služby neslyšícím klientům (www.bankaproneslysici.cz) a chceme být jejich preferovanou bankou. 136 poboček z naší prodejní sítě má bezbariérový přístup.



Bankovníctví se společenským dopadem – organizace

Naším závazkem je stát se domácím šampionem podporujícím české malé a střední firmy. Poskytováním služeb těmto malým a středním firmám (SME), stejně jako různým neziskovým organizacím, podporujeme českou ekonomiku, tvorbu nových pracovních míst a rozvoj komunitního života a kultury.

Strategie Banky se dlouhodobě zaměřuje na vybudování a posílení pozice v segmentu SME, zejména na to stát

se bankou první volby pro živnostníky a malé firmy. V roce 2017 MONETA podpořila 94 608 klientů, kteří u nás uložili prostředky ve výši 49,9 miliard Kč a kteří si půjčili celkem 61,7 miliardy Kč. Objemy vkladů pro podnikatele a malé firmy tak v roce 2017 vzrostly o 14,5 %, objemy úvěrů o 7,8 %. Uspěli jsme také v rozšíření podpory investičním potřebám SME klientů zejména v segmentu úvěrů do zemědělství, kde došlo k nárůstu portfolia o více než 7,5 %.

MONETA klienti z řad malých a středních firem a neziskových organizací

klientů	94 608
občanských a zájmových sdružení	1 465
nadačních fondů	93
nadací	49
organizačních složek zahraničních nadačních fondů	5
Celkem	96 220

Ochrana clientských údajů

V době rostoucí digitalizace služeb je bezpečnost clientských dat prioritou. Informační bezpečnost je uplatňována prostřednictvím řady bezpečnostních nástrojů a procesů od antivirových aplikací po informování všech uživatelů. Cílem je zajistit maximální ochranu informací Skupiny, včetně clientských dat.

V roce 2017 zaznamenala MONETA pouze omezené množství stížností týkajících se drobných bezpečnostních incidentů, individuálních pochybení či technických selhání, která mohla vést k nahodilému zpřístupnění clientských dat neoprávněným příjemcům. Celkově došlo k 15 incidentům a ve všech případech byla bezprostředně přijata příslušná opatření, která zamezí jejich opakování v budoucnosti.

Bankomatová síť prošla významnou modernizací, kdy došlo k posílení bezpečnosti dat i osobní bezpečnosti. Tato aktivita byla zahájena v roce 2016 vybavením 147 bankomatů MONETA možností bezkontaktního přístupu pro rychlejší a bezpečnější výběry hotovosti. V roce 2017 bylo touto službou vybaveno už 307 bankomatů. Zákazníci už nemusí vkládat svou platební kartu dovnitř a riziko, že si ji v bankomatu zapomenou nebo že bude zneužita, se tím rovněž snížilo.

MONETA pokračovala i ve vzdělávání klientů formou různých online i offline kanálů. Zúčastnila se také vzdělávacího programu České bankovní asociace pro školy zaměřeném na kyberbezpečnost, který umožňuje mladší části populace porozumět rizikům digitálního světa, včetně online bankovních služeb.

6.2.3.3 Zodpovědné prodejní praktiky a marketing

Odpovědný marketing

MONETA uplatňuje striktní závazek týkající se čestného a pravdivého marketingu a inzerce. Jak stanovuje Etický kodex, Banka využívá pouze pravdivé, správné a přehledné informace ve všech svých informačních a marketingových materiálech a vyhýbá se poskytování jakýchkoliv druhů zavádějících informací. Tyto praktiky jsou dále podpořeny interními předpisy.

Zásady odpovědného bankovníctví 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 proškolení na dodržování těchto zásad, včetně, například, chování se k zákazníkovi s respektem, vysoké úrovně profesionálního vystupování, zdržení se jakéhokoliv nátlaku na podpis smlouvy, umožnění zákazníkovi dostatku času na porozumění všem závazkům vyplývajících z pořízení produktu nebo informování o případných výhodných službách dostupných v souvislosti s produktem.

Záruka kvalitních služeb

Zkušenosti a očekávání klientů, které získáváme z průzkumů spokojenosti a interakcí s klienty samotnými, jsme využili pro nastavení Standardů kvality. Ty odrážejí klientovo vnímání kvalitní služby v těch nejcitlivějších oblastech poskytovaných služeb. Kvalita je popsána do standardů týkajících se chování a odbornosti bankéřů, profesionálního vystupování, atmosféry a vybavenosti obchodního místa nebo samotnou dostupností pobočkové sítě. V roce 2017 jsme nově v MONETA Money Bank zavedli Standardy kvality definované jako požadovanou a závaznou úroveň služeb (pro zaměstnance a obchodní místo) poskytovanou všem klientům.

Pobočková síť byla v červnu roku 2017 nově posouzena také z pohledu dodržování Standardů kvality a i přesto, že Standardy nebyly ještě v době měření oficiálně zavedeny a vyžadovány, dosáhla pozitivních 88 %, což signalizuje, že napříč všemi zákaznickými aktivitami jsou dodržovány vysoké standardy obsluhy našich klientů. Nejlepší hodnocení se vztahovalo k příjemné atmosféře na pobočce, čistému interiéru, odbornosti a profesionalitě zaměstnanců, včetně vzhledu (dress code), zájmu o klienta a otevřenému přístupu při jednání. V listopadu 2017 dosáhli zaměstnanci pobočkové sítě opět hodnoty přes 80 %.

Kvalitu se snažíme postupně propisovat do všech činností a klientům ji také více komunikujeme. Webové stránky MONETA jsme aktualizovali o novou sekci „Kvalita našich služeb“ a během roku 2017 jsme postupně spustili kampaň, kdy jsme klientům formou kvízů a informací na přihlašovací stránce internetového bankovníctví nebo na hlavní obrazovce bankomatů přiblížili Banku s orientací na kvalitu poskytovaných služeb.

Ocenění kreditní kvality

MONETA získala nejvyšší možné ocenění GOLD v analýze kreditní kvality českých bank prováděné společností Comsense analytics. Comsense Důvěryhodná banka je analytický projekt, ve kterém jsou hodnoceny všechny banky sídlící v České republice. Cílem projektu je poskytnout názor na kreditní kvalitu finančních institucí působících v tuzemsku. Analýza v rámci projektu Důvěryhodná banka se soustředí na schopnosti banky dostát svým finančním závazkům. Hodnocení vychází z rozsáhlé analýzy finančních výkazů a výročních zpráv těchto bank, srovnání hodnot v rámci mezinárodních měřítek pro bankovníctví a jejich porovnání s více než třinácti sty zahraničními bankami.

6.2.4 Udržitelnost životního prostředí

MONETA si váží životního prostředí, cílí zodpovědnost za environmentální dopad svých aktivit a hledá možnosti inovativních řešení v této oblasti. Snažíme se o snížení uhlíkové stopy Banky a podporujeme zodpovědný přístup mezi svými zaměstnanci, dodavateli i klienty.

V oblasti Udržitelnosti životního prostředí jsme si stanovili dvě priority:

1. Inovativní řešení
2. Naše uhlíková stopa

6.2.4.1 Inovativní řešení

Projekty s ekologickým dopadem

Banky mají jedinečnou možnost zprostředkovat tok kapitálu směrem ke společensky i environmentálně prospěšným aktivitám. Věříme, že přínosy takových aktivit budou největší, pokud vhodně doplní naše stávající aktivity ve finančním sektoru.

Jedním z takových příkladů je naše podpora zemědělství. To tvoří důležitou součást obchodní strategie MONETY a hodnotíme jej jako sektor s vysokým potenciálem pro vytváření pozitivního ekologického dopadu. Proto pomáháme zemědělcům s modernizací jejich podnikání a využíváním nových, šetrnějších technologií a postupů. Nedílnou součástí této aktivity je i podpora eko-energetických projektů. Zemědělcům a podnikatelům v oblasti obnovitelných energií nabízíme snadný přístup k odbornému poradenství, dotacím i úvěrům. Abychom zde byli schopni nabídnout kompletní poradenský servis, spolupracujeme se společnostmi Agroteam CZ a AgroConsult Bohemia.

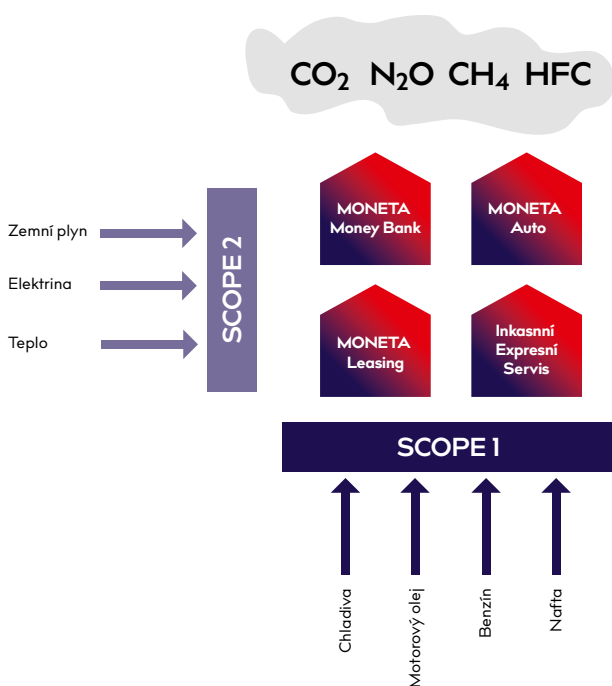
6.2.4.2 Naše uhlíková stopa

V roce 2017 jsme navázali spolupráci s neziskovou organizací CI2, o.p.s., s cílem změřit uhlíkovou stopu společnosti MONETA a nastavit cíle vedoucí k jejímu zlepšení. Ty nám pomohou snížit dopad společnosti na životní prostředí a stát se odolnějšími, efektivnějšími a úspěšnějšími. Měření uhlíkové stopy probíhá v souladu s GHG protokolem, mezinárodním standardem poskytujícím účetní a výkazní standardy a výpočetní nástroje pro firmy a vlády, kterým měří množství skleníkových plynů plynoucích z naší činnosti a pokrývá

měrné emise skleníkových plynů v rozsahu oblastí (Scope) 1–2.

První inventura emisí produkovaných Skupinou MONETA provedená v roce 2016 ukázala, že hlavní zdroje emisí jsou produkce tepla, spotřeba paliv u firemních vozidel (benzín a diesel) a spotřeba elektřiny. Kontrola složení skleníkových plynů ukázala, že oxid uhličitý (CO₂) tvoří 97,4%, fluorované uhlovodíky (náplně klimatizačních jednotek) 1,65% a metan a oxid dusičitý jen 0,95% příspěvku celkových emisí společnosti. Částečné údaje dostupné za rok 2017 nenaznačují žádné zásadní změny ve skladbě hlavních zdrojů emisí. Úplná data s konečnou hodnotou uhlíkové stopy za rok 2017 budou k dispozici v druhé polovině roku 2018.

Složení uhlíkové stopy MONETA



V roce 2017 jsme v oblasti uhlíkové stopy učinili přelomový krok. Nastavili jsme cíl pro její snížení o 35% do roku 2020, kterého dosáhneme zavedením pěti plánovaných opatření. Tato opatření nám umožní dosáhnout její snížení o více než 2800 t CO₂e do konce roku 2020.

1. Postupné zavedení zelené elektřiny na pobočkách.

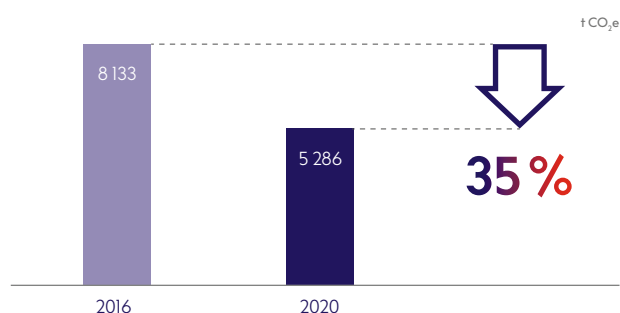
2. Nákup zelené elektřiny pro centrály v Praze a Ostravě.

3. Postupné snížení počtu poboček vytápěných pevnými palivy.

4. Snížení celkového počtu automobilů.

5. Nahrazení většiny vozidel s naftovým motorem elektromobily.

Závazek pro snížení uhlíkové stopy MONETA



Obnovitelná energie

Obnovitelná energie a technologie šetřící energii tvoří hlavní část nízkouhlíkové ekonomiky. Energie představuje jeden z hlavních zdrojů emisí společnosti. V souladu s naším závazkem na snížení uhlíkové stopy jsme se v roce 2017 zavázali zařadit energii z obnovitelných zdrojů jako hlavní zdroj energie zásobující pobočkovou síť a centrály MONETY do roku 2020. Tato opatření nám tak umožní dosáhnout snížení uhlíkové stopy o více než 1417 t CO₂e.

Elektromobilita

Jedním z našich významných zdrojů přímých emisí je spotřeba paliv u firemních vozidel. V současné době MONETA užívá 503 služebních vozidel. Vzdálenost ujetá těmito vozy v roce 2017 byla 12 467 060 km ve srovnání s 9 444 748 km v roce 2016. Silný meziroční nárůst ujetých kilometrů zvyšuje dopad vozidel na životní prostředí, a jelikož chceme snížit uhlíkovou stopu, rozhodli jsme se to změnit.

V roce 2017 jsme oznámili, že se MONETA oficiálně rozhodla do pěti let vyměnit většinu svých služebních vozů za elektromobily. Do konce roku 2017 jsme začali využívat 12 elektromobilů značky Volkswagen e-Golf. Během dvou let tak v rámci firemní flotily uspoříme až 740 t CO₂e.

6.2.5 Podpora občanské společnosti

MONETA bere vážně podporu místních komunit, ve kterých její klienti a zaměstnanci žijí a pracují a kde společnost podniká. Priorita v oblasti podpory občanské společnosti podtrhuje CSR poslání Banky být spolehlivým partnerem se sociálním povědomím, působící jako katalyzátor změn.

V oblasti Firemního občanství jsme si nastavili dvě priority:

1. Firemní dobrovolnictví
2. Fundraising a filantropie

6.2.5.1 Firemní dobrovolnictví

Společenská odpovědnost je nedílnou součástí kultury a podnikání Banky. Během celého roku podporujeme zaměstnance v tom, aby se více zapojili ve svých komunitách. V roce 2017 odpracovali zaměstnanci MONETA a jejich rodinný příslušníci a přátelé 4 907,5 dobrovolnických hodin a svou práci podpořili 43 organizací. Zorganizovali jsme 113 dobrovolnických akcí, kterých se zúčastnilo 236 zaměstnanců a 121 jejich rodinných příslušníků a přátel.

Naše dobrovolnické aktivity byly oceněny výroční cenou TOP Odpovědná firma. MONETA obdržela zlatý certifikát v kategorii Nejangažovanější zaměstnavatel roku 2017 za dlouhodobé aktivity v oblasti dobrovolnictví v rámci PÁCHÁME DOBRO – MONETA Dobrovolníci. Tato cena je udělována za nejvýraznější aktivity v oblasti firemní udržitelnosti a odpovědnosti.



ZLATÁ
**TOP
ODPOVĚDNÁ
FIRMA 2017**
NEJANGAŽOVANĚJŠÍ
ZAMĚSTNANCI

Abychom zmínili alespoň jednu z mnoha dobrovolnických akcí, v září MONETA dobrovolníci uspořádali setkání s jedněmi z nejlepších českých tenistů, Petrou Kvitovou a Tomášem Berdychem, pro děti z dětských domovů Radkov, Klánovice, Hrabová a Dlažkovice. MONETA se

již předtím stala generálním partnerem České tenisové asociace s cílem podpořit nové české tenisové šampiony. Tyto dětské domovy také dlouhodobě podporujeme a naši dobrovolníci pravidelně pomáhají se sobotními aktivitami.

6.2.5.2 Fundraising a filantropie

Během celého roku probíhají v MONETĚ dobrovolnické aktivity, kterých se zaměstnanci aktivně účastní, a významně tak pomáhají různým charitativním organizacím. V roce 2017 se vybrala částka 231 tisíc Kč v rámci různých aktivit od pečení, velikonočního a vánočního jarmarku až po sportovní aktivity. Výtěžek z prodeje byl darován organizacím, se kterými dlouhodobě spolupracujeme.

V dubnu 2017 jsme se stali partnery charitativní sbírky Pomozte dětem pořádané Nadací rozvoje občanské společnosti. Nadaci jsme zdarma poskytli účet s číslem 9595959595/0600 pro potřeby sbírky podporující znevýhodněné a zranitelné děti. Od října 2017 mohou klienti podpořit sbírku darem na našich pobočkách, přímo z platební karty nebo vkladem přes bankomat. V rámci tohoto projektu poskytuje MONETA také bezplatné zpracování hotovosti vybrané v průběhu speciálního sbírkového „Peříčkového týdne“.

Grantový program MONETA

Program společnosti MONETA na podporu místních komunit je postaven na zapojení zaměstnanců a široké prodejní síti. Zaměstnanci sami navrhuji, jakou organizaci chtějí podpořit a s jakými organizacemi máme spolupracovat. Přirozeně volí organizace, které jsou blízké jejich hodnotám, a tím vytvářejí harmonii mezi svými osobními hodnotami a společenskou odpovědností banky. To podporuje vysokou míru zapojení a má viditelný dopad na komunity, které potřebují pomoc.

V roce 2017 jsme podpořili 21 organizací a jejich 22 projektů částkou 1,05 milionu Kč. Grantová komise, která zasedá třikrát do roka a skládá se ze zaměstnanců MONETA, při svém rozhodování vždy zvažuje dosah a udržitelnost daných projektů.

Přehled filantropických aktivit MONETA v roce 2017

Oblasti podpořené v roce 2017	Jména podpořených organizací	Celková výše daru v Kč	Počet podpořených projektů
Znevýhodněné děti	<ul style="list-style-type: none"> • NF Rozum a cit • Romodrom o.p.s. • Klub Dětem, z.s. • Vzájemné soužití o.p.s. • Centrum pro dítě s diabetem, z.s. • Speciální škola Velká Bíteš • Sdružení na pomoc dětem s handicapem, z.ú. • Fakultní nemocnice v Motole 	359 118	8
Znevýhodnění dospělí	<ul style="list-style-type: none"> • Spolek zdravotně postižených občanů a jejich přátel • Společnost „E“/Czech Epilepsy Association, z.s. • ENVIRA, o.p.s • Klub nemocných cystickou fibrózou, z.s. • Borůvka Praha o.p.s. • Sjednocená organizace nevidomých a slabozrakých ČR, pobočka Kladno • Rodinné Integrační Centrum, z.s. • Komunitní centrum Říčany, o. p. s. 	386 305	8
Senioři	<ul style="list-style-type: none"> • Domov Sue Ryder, z.ú. • TŘI o.p.s. (Hospic Dobrého Pastýře) • Naděje Brno • Hospic sv. Jana N. Neumanna, o.p.s. • Oblastní charita Červený Kostelec, středisko Hospic Anežky České 	304 577	6
Celkem	21 organizací	1 050 000	22

6.3 GRI INDEX

Kapitola Trvale udržitelného rozvoje a společenské odpovědnosti této výroční zprávy byla sestavena v souladu se standardy Global Reporting Initiative (GRI), kterým odpovídá v základním rozsahu „Core“. Všechny údaje se týkají období 1. 1. – 31. 12. 2017. Jde o první nefinanční report zveřejněný za Skupinu MONETA a v dalších letech očekáváme pokračování ve vykazování Strategie udržitelného rozvoje v ročním cyklu.

Prezentace indikátorů některých významných témat byla v tomto reportu vynechána. Vynechané

GRI Index

indikátory se vztahují především na oblast vykazování environmentálního dopadu organizace, konkrétně hodnot spotřeby energií a emisí skleníkových plynů. Tato vynechání nastala z důvodu nedostupnosti těchto údajů při zveřejnění výroční zprávy v prvním roce reportování.

Abychom dosahovali průběžného zlepšování svých aktivit v oblasti udržitelného rozvoje a společenské odpovědnosti, vítáme zpětnou vazbu vztahující se k našim aktivitám v této oblasti nebo k samotné nefinanční sekci reportu. Své komentáře a otázky zasílejte na adresu csr@moneta.cz.

Indikátor	Popis	Odkaz: Výroční zpráva 2017
OBECNÉ INDIKÁTORY		
Profil organizace		
102-1	Jméno organizace.	1.1
102-2	Popis firemních aktivit – značky, produkty, služby, včetně produktů nebo služeb, které jsou na určitých trzích zakázány.	2.3
102-3	Adresa sídla ředitelství společnosti.	1.1
102-4	Počet zemí, ve kterých organizace operuje, a jména zemí, kde má významné působení a pro něž jsou podstatná témata identifikovaná v reportu.	2.3.1
102-5	Charakter vlastnictví a právní forma.	1.1
102-6	Trhy, kde jsou poskytovány služby a produkty, včetně zemí, typů produktů a služeb, sektorů a typů zákazníků.	2.3.2
102-7	Velikost organizace: počet zaměstnanců, počet poboček, čistě tržby, tržní kapitalizace, počet produktů/ služeb.	4.1 Organizační uspořádání 6.2.1 Zaměstnanci
102-8	Informace o zaměstnancích a dalších pracovnících společnosti.	6.2.1 Většina firemních aktivit je vykonávána zaměstnanci firmy.
102-9	Popis dodavatelského řetězce společnosti.	6.2.2.2
102-10	Významné změny v organizační struktuře.	viz. „Rezervy“ ve „Finanční části“
102-11	Zda a jak organizace aplikuje zásady prevence (Precautionary Principle).	6.2.2.1
102-12	Externí iniciativy.	6.2.2.1
102-13	Seznam hlavních členství v oborových nebo jiných asociacích (národních i mezinárodních).	10. Doplnující informace 6.2.2.1
Strategie		
102-14	Vyjádření nejvýznamnějšího představitele organizace.	viz. „Dopis předsedy představenstva“
Etika a integrita		
102-16	Popis firemních hodnot, principů, standardů a norem chování.	6.1.2, 6.2.2.1
Řízení		
102-18	Struktura vedení společnosti.	4.1 Organizační uspořádání
Zapojení stakeholderů		
102-40	Seznam všech individuálních i skupin stakeholderů.	6.1.1
102-42	Způsob výběru stakeholderů k zapojení.	6.1.1
102-43	Přístup organizace k zapojení stakeholderů.	6.1.1
102-44	Hlavní témata a obavy, které vzešly ze zapojení stakeholderů.	6.1.1
Způsob reportování		
102-45	Seznam všech entit zahrnutých v konsolidovaných finančních prohlášeních společnosti nebo ekvivalentních dokumentech.	4.1 Organizační uspořádání
102-46	Vysvětlení způsobu identifikace obsahu reportu a rozsahu témat.	6.1.1
102-47	Seznam významných témat.	6.1.1
102-48	Změny skutečností nebo informací, které se liší od těch zadaných v minulých reportech, a důvody pro tyto změny.	Jedná se o první nefinanční report společnosti.
102-59	Významné změny ve významných tématech a jejich rozsahu od minulých reportů.	Jedná se o první nefinanční report společnosti.
102-50	Reportovací období.	1. 1. 2017 – 31. 12. 2017
102-51	Pokud organizace nevydává první report, datum vydání posledního reportu.	-

GRI Index

Indikátor	Popis	Odkaz: Výroční zpráva 2017
OBECNÉ INDIKÁTORY		
102-52	Reportovací cyklus (roční, dvouletý...).	roční
102-53	Kontakt pro dotazy ohledně reportu nebo jeho obsahu.	6.3
102-54	Vyjádření organizace, zda byl report připraven v souladu s GRI standardy.	6.3
102-55	GRI obsahový index.	6.3
102-56	Vysvětlení, zda byl report externě ověřen/auditován.	viz „Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce“
VÝZNAMNÁ TÉMATA		
103	Přístup managementu.	6.1 Přístup managementu ke každému aspektu je dále vysvětlen v příslušné sekci tohoto aspektu.
Ekonomická kritéria		
Ekonomické výsledky		
201-2	Finanční důsledky a další rizika i možné příležitosti, které pro aktivity organizace vyplývají v důsledku klimatických změn.	6.2.2.1
Přítomnost na trhu		
202-1	Rozsah poměrových ukazatelů standardní nástupní mzdy dle pohlaví v porovnání s místní úrovní minimální mzdy.	6.2.1.2
Nepřímé ekonomické dopady a vlivy		
203-2	Významné nepřímé hospodářské dopady, včetně jejich rozsahu.	6.2.2.3
Zadávání veřejných zakázek		
204-1	Podíl výdajů na místní dodavatele ve významných provozních lokalitách.	6.2.2.2
Korupce		
205-2	Komunikace a školení o protikorupčních politikách a procesech.	6.2.2.2, 6.2.2.3 - 100 % zaměstnanců prošlo školením o protikorupčních zásadách společnosti. Protikorupční politika je komunikována všem dodavatelům společnosti.
205-3	Počet a povaha potvrzených korupčních incidentů a opatření přijatá v reakci na případy korupce.	Nebyly zaznamenány žádné korupční incidenty.
Protikonkurenční chování		
206-1	Celkový počet právních zákroků v případech protikonkurenčního chování a monopolních praktik.	Nebyly vedeny žádné právní zákroky z důvodů protikonkurenčního chování a monopolních praktik.
Environmentální kritéria		
Materiály		
301-1	Spotřeba materiálů podle hmotnosti a objemu.	Hlavním materiálem používaným ve společnosti MONETA byl papír. V roce 2017 se spotřeba papíru rovnala 795 tun (číslo zahrnuje kancelářský papír a etikety).
Emise		
305-4	Intenzita emisí skleníkových plynů.	6.2.4.2
FSSS	Emise skleníkových plynů vyplývající ze služebních cest jménem společnosti.	Emise ze služebních cest významně přispívají k celkové uhlíkové stopě společnosti. V roce 2017 se celkové emise za spotřebu nafty, benzínu a motorových olejů rovnaly 1 462,2 t CO ₂ e, což představovalo nárůst o 25,7 % v porovnání s rokem 2016 (1 163,7 t CO ₂ e).
Soulad s legislativou		
307-1	Peněžní hodnota a počet významnějších pokut a celkový počet nepeněžních sankcí za neplnění ekologické legislativy a předpisů.	MONETA nezaznamenala žádné porušení ekologické legislativy v reportovaném období.
Hodnocení vlivu na životní prostředí u dodavatelů		
308-2	Významné skutečné a potencionální negativní dopady na životní prostředí v rámci dodavatelského řetězce a přijatá opatření.	6.2.2.2 Dodavatelé MONETY nepředstavují významné negativní environmentální dopady.
Sociální kritéria		
Zaměstnávání		
401-1	Celkový počet nových zaměstnanců a míra obměny (fluktuace) zaměstnanců.	6.2.1.1
401-2	Výhody poskytované zaměstnancům na plný úvazek, které se neposkytují zaměstnancům na krácený úvazek nebo v přechodném pracovním poměru.	eBenefity – cafeterie, 1 týden dovolené navíc, zdravotní péče, úrazové pojištění, odměna za loajalitu, sick days, home office, studijní volno, volno pro otce při narození dítěte, volno pro rodiče dětí do 15 let, volno nad rámec zákona při úmrtí člena rodiny, zaměstnanecké produkty.
401-3	Návrat do práce a míra retence po rodičovské dovolené.	6.2.1.2

GRI Index

Indikátor	Popis	Odkaz: Výroční zpráva 2017
OBEČNÉ INDIKÁTORY		
Školení a vzdělávání		
404-1	Průměrný počet hodin věnovaných školení – vztaženo na jednoho zaměstnance za rok.	6.2.1.3
404-2	Programy pro řízení kvalifikace a pro celoživotní vzdělávání.	6.2.1.3
Diverzita a rovné příležitosti		
405-1	Složení řídicích orgánů společnosti a rozdělení zaměstnanců na kategorie podle pohlaví, věkových skupin, příslušnosti k menšinám a podle dalších ukazatelů diverzity.	4.1 Řídicí orgány 6.2.1 Zaměstnanci
405-2	Poměr základních platů a odměn mužů a žen.	6.2.1.2
Nediskriminace		
406-1	Celkový počet případů diskriminace.	6.2.1.2 Počet případů diskriminace: 0
Svoboda sdružování a kolektivního vyjednávání		
407-1	Provozy, u nichž by mohla být vážně ohrožena svoboda shromažďování nebo kolektivního vyjednávání.	Svoboda sdružování je dána legislativou. Počet ohrožených provozů: 0
Dětská práce		
408-1	Provozy a dodavatelé, u nichž bylo zjištěno značné riziko dětské práce nebo práce mládeže v nebezpečných podmínkách.	Dodavatelé společnosti pocházejí z rozvinutých zemí, kde je toto riziko minimální.
Nucená a povinná práce		
409-1	Provozy a dodavatelé, u nichž bylo zjištěno značné riziko nucené nebo povinné práce.	Dodavatelé společnosti pocházejí z rozvinutých zemí, kde je toto riziko minimální.
Místní komunita		
413-2	Provozy s významnými skutečnými a potenciálními negativními dopady na místní komunity.	0
FSSS	Přístupová místa v málo obydlených nebo ekonomicky znevýhodněných oblastech.	2.3.2
FSSS	Iniciativy pro zlepšení přístupu k finančním službám pro znevýhodněné	6.2.3.2
Hodnocení sociálních postupů u dodavatelů		
414-1	Dodavatelé, kteří byli hodnoceni dle pracovních-právních (sociálních) kritérií.	6.2.2.2 - 100 % dodavatelů podepisuje souhlas s Etickým kodexem dodavatele.
414-2	Významné reálné nebo potenciální negativní sociální dopady identifikované v dodavatelském řetězci.	6.2.2.2 Dodavatelé MONETY nepředstavují významné negativní sociální dopady.
Marketing a označení výrobků a služeb		
417-1	Typy požadovaných informací o produktech a službách a procentuální podíl významných produktů a služeb, jichž se tyto informace týkají.	6.2.3.3
Soukromí zákazníků		
418-1	Zdůvodněné stížnosti na porušení soukromí zákazníků a ztráty dat o zákaznících.	6.2.3.2
Dodržování socio-ekonomických zákonných norem		
419-1	Významné pokuty a nepeněžní sankce za nedodržení zákonů a předpisů v socio-ekonomické oblasti.	Během vykazovaného období v rámci Banky nedošlo k závažným incidentům proti zákonu a regulaci.

ŠAMPION VE FINANCOVÁNÍ ŽIVNOSTNÍKŮ A MALÝCH A STŘEDNÍCH FIREM



Nadále se zaměřujeme na rozvoj možností, díky nimž se staneme jedničkou na trhu ve službách poskytovaných podnikatelům a malým podnikům prostřednictvím svého vlastního servisního modelu. Tyto aktivity zahrnovaly především změny ve fyzické distribuci, vývoj nových produktů a rozvoj digitálních distribučních kanálů.

7. VYJÁDŘENÍ DOZORČÍ RADY

Dozorčí rada v průběhu roku 2017 splnila veškeré úkoly, které jí náleží ze zákona a stanov Banky.

Dozorčí rada, po přezkoumání řádné individuální i konsolidované účetní závěrky Banky za rok končící 31. prosincem 2017 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 individuální i konsolidovanou účetní závěrku, a také navrhuje schválit návrh na rozdělení zisku tak, jak jej navrhuje představenstvo Banky.

Dozorčí rada přezkoumala konsolidovanou účetní závěrku Banky za rok 2017, v níž je vykázan zisk po zdanění za účetní období roku 2017 ve výši 3 922 965 596,85 Kč a individuální účetní závěrku Banky za účetní období roku 2017, v níž je vykázan čistý zisk po zdanění za účetní období roku 2017 ve výši 3 659 681 390,63 Kč.

Dozorčí rada přezkoumala návrh představenstva na rozdělení zisku a doporučuje valné hromadě schválit rozdělení zisku akcionářům Banky v celkové výši 4 088 000 000,00 Kč (dále jen „dividenda“) skládajícím se ze:

(i) zisku Banky za rok 2017 v celkové výši 3 659 681 390,63 Kč po zdanění, a

(ii) části nerozděleného zisku Banky minulých let v částce 428 318 609,37 Kč.

Navrhovaná výše dividendy na akcii činí 8,- Kč před zdaněním.

Dozorčí rada po celý rok 2017 dohlížela, jak představenstvo vykonává svou působnost, kontrolovala účetní záznamy a jinou finanční evidenci Banky, zjišťovala efektivnost řídicího a kontrolního systému, kterou pravidelně vyhodnocovala.

V Praze, dne 20. března 2018

Za dozorčí radu:



Maria Luisa Cicognani

Předsedkyně dozorčí rady
MONETA Money Bank, a.s.

8. PROHLÁŠENÍ VEDENÍ

Podle našeho nejlepšího vědomí podává tato výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Banky a Skupiny za rok 2017 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Banky a Skupiny.

V Praze, dne 20. března 2018

9. FINANČNÍ ČÁST

Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované účetní závěrce a konsolidované výroční zprávě



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

**Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti
MONETA Money Bank, a.s.**

Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti MONETA Money Bank, a.s. a jejích dceřiných společností (dohromady dále jako „Skupina“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2017, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a ostatního výsledku hospodaření, konsolidovaného výkazu o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2017 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2017 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2017 v souladu s mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Skupině nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.



Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu konsolidované účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu konsolidované účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto konsolidovanou závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Opravné položky ke ztrátám z úvěru a pohledávek za klienty

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
<p>Na tuto záležitost jsme se zaměřili z důvodu vysoce subjektivních a komplexních úsudků vytvářených vedením Skupiny při posuzování nutnosti a následně odhadování výše opravných položek ke ztrátám z úvěrů.</p> <p>Opravné položky ke ztrátám z úvěrů a pohledávek za klienty k 31. prosinci 2017 ve výši 4 062 milionů Kč představují odhad ztrát ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek za klienty (dále jen jako „úvěry“) k rozvahovému dni.</p> <p>Pro účely výpočtu opravných položek je úvěrové portfolio rozděleno na úvěry bez znehodnocení a úvěry se znehodnocením. Zároveň je portfolio rozděleno na komerční a retailové.</p> <p>Výpočet opravných položek k portfolio bez znehodnocení vychází ze statistických modelů.</p> <p>Opravné položky ke znehodnocené části portfolio se dělí na individuální opravné položky a opravné položky na úrovni portfolio. Individuální opravné položky u znehodnocených komerčních individuálně řízených expozic se stanovují na základě diskontovaných budoucích peněžních toků. U ostatních portfolio se stanoví opravné položky na úrovni portfolio, a to na základě statistického přístupu.</p> <p>Při posuzování snížení hodnoty je zvláště důležité identifikovat, zda existují objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty dané úvěrové</p>	<p>Při řešení této hlavní záležitosti auditu jsme provedli, kromě jiného, níže uvedené auditorské postupy:</p> <p>Kriticky jsme posoudili a prověřili úvěrové předpisy Skupiny, její procesy k identifikaci indikátorů znehodnocení a kategorizaci pohledávek dle těchto předpisů.</p> <p>Testovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost systémových a manuálních kontrol nad identifikací a včasným rozpoznáním znehodnocení úvěrů, tj. kontroly nad výpočtem dnů po splatnosti pro jednotlivé úvěry, párování plateb od dlužníka s předepsanými úvěrovými splátkami a vhodnou kategorizací pohledávek. Naše postupy zahrnovaly dotazování v kombinaci s pozorováním, inspekcí dokumentace a vybrané přepočty.</p> <p>Testovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost kontrol nad sestavením modelů pro výpočet znehodnocení včetně datových vstupů pro účely výpočtu parametrů modelu (pravděpodobnost selhání, ztráty při selhání, atd.) a přenosu dat. Naše postupy zahrnovaly dotazování v kombinaci s pozorováním, inspekcí dokumentace a vybrané přepočty.</p> <p>Testovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost kontrol týkajících se komerčních individuálně řízených úvěrů bez znehodnocení v souvislosti s identifikací existence indikátorů znehodnocení. Naše postupy zahrnovaly dotazování v kombinaci s pozorováním a inspekcí dokumentace.</p>



Hlavní záležitost auditu

expozice. Skupina stanovila sadu kritérií k identifikaci objektivních důkazů o snížení hodnoty. Tyto objektivní důkazní informace zahrnují pozorovatelné informace o událostech, jako např. mimo jiné, prodlení při splácení jistiny nebo úroků, obtíže týkající se budoucích peněžních toků, atd.

Klíčové předpoklady a úsudky, na jejichž základě se aplikují statistické modely pro výpočet opravné položky ke ztrátám, zahrnují výpočet pravděpodobnosti selhání (PD) a ztráty při selhání (LGD).

Znehodnocené komerční individuálně řízené úvěry vyžadují, aby vedení Skupiny monitorovalo schopnost jednotlivých dlužníků splácet a individuálně posoudilo výši opravné položky u jednotlivých dlužníků. Klíčovým úsudkem při tvorbě individuálních opravných položek je stanovení budoucích splátek těchto úvěrů, přičemž je nezbytné zvážit odhad výše budoucích očekávaných peněžních toků a jejich načasování včetně zpětně získatelné hodnoty příslušného zajištění.

Viz dále následující body přílohy konsolidované účetní závěrky: 5.6.8 (Přehled významných účetních metod, pravidel a postupů), 22 (Úvěry a pohledávky za klienty) a 43.3 (Úvěrové riziko).

Jak byla daná záležitost auditu řešena

Kriticky jsme posoudili a prověřili klíčové metody a klíčové předpoklady vedení Skupiny v souvislosti s tvorbou opravných položek ke ztrátám z úvěrů bez znehodnocení a úvěrů se znehodnocením, u kterých se využívají statistické historické modely. K posouzení a prověření statistických modelů jsme využili našeho specialistu na úvěrová rizika. Posoudili jsme vhodnost klíčových předpokladů aplikovaných v modelech týkajících se pravděpodobnosti selhání, ztráty při selhání, přičemž jsme využili našich znalostí o Skupině, historické přesnosti odhadů a současné a minulé výkonnosti úvěrů. Provedli jsme meziroční srovnání klíčových ukazatelů, vč. podílu opravných položek k celkovým pohledávkám u každého produktu a segmentu.

U vzorku komerčních individuálně řízených úvěrů se znehodnocením jsme posoudili skutečnosti týkající se vývoje dlužníka, existenci indikátorů znehodnocení a způsoby stanovení výše opravné položky. Dále jsme prověřili odhady peněžních toků od dlužníků se znehodnocením, které připravilo oddělení řízení rizik. Také jsme věnovali zvláštní pozornost klíčovým předpokladům týkajících se výše a načasování odhadovaných peněžních toků. Zkontrolovali jsme výpočty opravných položek provedené oddělením řízení rizik, abychom prověřili přesnost údajů zachycených v účetnictví.

Využili jsme našeho specialistu na oceňování nemovitostí, abychom byli schopni kriticky posoudit metody, které Skupina aplikuje na interní i externí znalecké posudky nemovitostí. Specialista prověřil předpoklady použité v posudcích a porovnal je s našimi očekávanými vycházejícími z našich znalostí a zkušeností.

Posoudili jsme dostatečnost údajů zveřejněných Skupinou o opravných položkách a souvisejícím řízení úvěrového rizika v příloze konsolidované účetní závěrky.



Soudní spory a nároky

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
<p>Vykázání a oceňování rezerv a oceňování a zveřejnění podmíněných závazků vyplývajících ze soudních sporů a nároků vyžadují významné úsudky ze strany vedení Skupiny. Proto tuto oblast považujeme za hlavní záležitost auditu.</p> <p>Zaměřili jsme se zejména na následující:</p> <ul style="list-style-type: none"> - rizika soudních sporů týkajících se akvizice části bankovních činností Agrobanky v roce 1998, - správní řízení vedené Českou obchodní inspekcí (ČOI) proti společnosti MONETA Auto, s.r.o. <p>Viz dále následující body přílohy konsolidované účetní závěrky: 5.9 (Přehled významných účetních metod, pravidel a postupů), 34 (Rezervy) a 39 (Podmíněné závazky).</p>	<p>V této oblasti naše auditorské postupy, mimo jiné, zahrnovaly posouzení úsudků vedení Skupiny ohledně nejvýznamnějších soudních sporů a nároků. U těchto soudních sporů a nároků jsme na základě dostupných skutečností a okolností hodnotili, zda závazek existuje, a posuzovali adekvátnost výše rezerv a zveřejnění.</p> <p>Pro posouzení skutečností a okolností jsme obdrželi a prověřili dokumenty k příslušným soudním sporům a nárokům včetně vyjádření od právníků.</p> <p>Také jsme se dotazovali interních právníků i externích právníků Skupiny, abychom aktualizovali naše porozumění o posledním vývoji soudních sporů a nároků včetně klíčových vstupních údajů, abychom byli schopni posoudit úplnost a přesnost informací aplikovaných při výpočtu příslušných rezerv.</p> <p>Také jsme kriticky posoudili a prověřili předpoklady a klíčové úsudky, které v této oblasti vedení Skupiny použilo.</p> <p>Také jsme posuzovali, zda Skupinou zveřejňované údaje o aplikaci úsudků při odhadu rezerv a podmíněných závazků dostatečně odráží nejistotu, jež s danými soudními spory a nároky souvisí.</p>



Informační systémy a kontroly související s účetním výkaznictvím

Hlavní záležitost auditu

V oblasti účetního výkaznictví jsme identifikovali informační systémy a kontroly, jež se staly předmětem našeho zájmu vzhledem k tomu, že účetnictví a výkaznictví Skupiny je závislé na komplexních systémech, a existuje zde tedy riziko, že automatizované účetní postupy a příslušné manuální kontroly závislé na IT prostředí nejsou navrženy účinně nebo jsou provozně neúčinné.

Jak byla daná záležitost auditu řešena

Posoudili a testovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost kontrol týkajících se informačních systémů, které jsou důležité pro účetní výkaznictví.

Testovali jsme, mimo jiné, kontroly nad přístupy k programům a datům a procesy řízení změn včetně v případě potřeby kompenzačních kontrol. Naše postupy zahrnovaly dotazování v kombinaci s pozorováním a inspekcí dokumentace. Také jsme posuzovali určité bezpečnostní aspekty informačních systémů včetně řízení přístupu a oddělení kompetencí.



Očekávaný dopad přijetí standardu IFRS 9 účinného od 1. ledna 2018

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
<p>Na tuto záležitost jsme se zaměřili z důvodu vysoce subjektivních a komplexních úsudků vytvářených vedením Skupiny při určení očekávaného dopadu přijetí standardu IFRS 9 Finanční nástroje, a to zejména s ohledem, kromě jiného, na klasifikaci a oceňování finančních aktiv a odhadu výše očekávaných opravných položek k finančním aktivům.</p> <p>IFRS 9 nahrazuje IAS 39 k 1. lednu 2018. Pro účely konsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2017 se Skupina rozhodla zveřejnit v příloze v konsolidované účetní závěrce, kromě jiného, údaje o očekávaném dopadu přijetí IFRS 9 k 1. lednu 2018.</p> <p>Skupina posoudila klasifikaci a oceňování finančních aktiv s podobnými charakteristikami, a to z následujícího úhlu pohledu:</p> <ul style="list-style-type: none"> - obchodního modelu, ve kterém jsou tato aktiva držena, - SPPI testu (Solely Payments of Principle and Interest), který posuzuje, zda smluvní peněžní toky plynoucí z aktiv jsou výlučně splátkami jistiny a úroku. <p>Opravné položky k úvěrům a pohledávkám (dále jen „úvěry“) představují odhad očekávaných ztrát ze snížení hodnoty úvěrů k rozvahovému dni. Vedení Skupiny používá vysoce subjektivní a komplexní úsudky při stanovení opravných položek.</p> <p>Úvěry se dělí na komerční a retailové úvěrové expozice. Pro účely výpočtu opravných položek je celé úvěrové portfolio rozděleno do třech fází.</p> <p>Fáze 1 a fáze 2 jsou neznehodnocené úvěry. Ve fázi 2 jsou úvěry, u nichž bylo od jejich vzniku zaznamenáno významné zvýšení úvěrového rizika. Ve</p>	<p>V rámci řešení této hlavní záležitosti auditu jsme provedli, kromě jiného, níže uvedené postupy:</p> <p>Ve spolupráci s naším specialistou na úvěrová rizika jsme kriticky posoudili a prověřili postupy Skupiny týkající se klasifikace a oceňování. Také jsme posoudili analýzy provedené vedením Skupiny za účelem určení relevantních obchodních modelů a zhodnotili SPPI testy pro nejvýznamnější druhy úvěrů.</p> <p>Ve spolupráci s naším specialistou na úvěrová rizika jsme kriticky posoudili a prověřili úvěrová pravidla Skupiny týkající se znehodnocení na základě našich znalostí, zkušeností a tržních standardů v rámci bankovního sektoru. Posoudili jsme také procesy identifikace ukazatelů znehodnocení a rozdělení úvěrů do jednotlivých fází dle těchto pravidel.</p> <p>Testovali jsme návrh, zavedení a provozní účinnost systémových kontrol nad rozdělením úvěrů do jednotlivých fází. Testování jsme provedli formou dotazování společně s pozorováním a inspekcí.</p> <p>Na vybraném vzorku úvěrů jsme prověřili, zda byly úvěry zařazeny do fáze v souladu s úvěrovými pravidly Skupiny.</p> <p>Využili jsme našeho specialistu na úvěrová rizika k posouzení a zhodnocení statistických modelů. Kriticky jsme zhodnotili jednotlivé klíčové předpoklady a úsudky použité ve statistických modelech, jako je pravděpodobnost selhání a výpočet ztráty při selhání. Toto posouzení jsme provedli na základě naší znalosti postupů Skupiny, druhů úvěrů a vývoje úvěrových portfolií.</p> <p>Testovali jsme návrh, zavedení a provozní účinnost kontrol nad modely pro výpočet znehodnocení včetně vstupních dat pro výpočet rizikových parametrů</p>



Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
<p>fázi 3 jsou znehodnocené úvěry.</p> <p>Klíčové předpoklady a úsudky pro výpočet opravných položek zahrnují:</p> <ul style="list-style-type: none"> - definice selhání, definice významného zvýšení úvěrového rizika a odhad pravděpodobnosti selhání (PD), - odhad ztráty při selhání (LGD), - odhad expozice v selhání (EAD), - odhad vývoje vybraných makroekonomických ukazatelů. <p>Další informace jsou uvedeny v bodě 4.1 (a) (IFRS 9 Finanční nástroje) přílohy v konsolidované účetní závěrce.</p>	<p>(pravděpodobnost selhání, ztráta při selhání atd.) a přenosy dat mezi relevantními informačními systémy. Testování jsme provedli formou dotazování společně s pozorováním a inspekcí.</p> <p>U vybraného vzorku úvěrů jsme přepočítali úvěrovou ztrátu za použití rizikových parametrů stanovených Skupinou a porovnali tyto výpočty s opravnými položkami tvořenými Skupinou.</p> <p>Posoudili jsme dostatečnost údajů zveřejněných Skupinou o implementaci IFRS 9 v příloze konsolidované účetní závěrky Skupiny.</p>



Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené v konsolidované výroční zprávě mimo konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti.

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu konsolidované účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán MONETA Money Bank, a.s. odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidované účetní závěrky je statutární orgán povinen posoudit, zda je Skupina schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v konsolidované účetní závěrce záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Skupiny nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Skupině odpovídají dozorčí rada a výbor pro audit.



Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v konsolidované účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Skupiny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán uvedl v příloze v konsolidované účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v konsolidované účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se účetních jednotek nebo podnikatelských činností v rámci Skupiny s cílem vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Odpovídáme za řízení, dohled a provedení auditu Skupiny. Vyjádření výroku auditora zůstává naší výhradní odpovědností.



Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením, ty, které jsou z hlediska auditu konsolidované účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem společnosti MONETA Money Bank, a.s. nás dne 24. dubna 2017 určila její valná hromada a jejím auditorem jsme nepřetržitě 20 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok ke konsolidované účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit společnosti MONETA Money Bank, a.s., kterou jsme dne 20. března 2018 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Společnosti MONETA Money Bank, a.s. a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny v příloze v konsolidované účetní závěrce nebo konsolidované výroční zprávě.

**Statutární auditor odpovědný za zakázku**

Ing. Vladimír Dvořáček je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky společnosti MONETA Money Bank, a.s. k 31. prosinci 2017, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 20. března 2018

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Ing. Vladimír Dvořáček
Partner
Evidenční číslo 2332

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA MONETA MONEY BANK, a.s.

Za rok končící 31. prosincem 2017 připravených dle IFRS přijatých EU

Obchodní firma:	MONETA Money Bank, a.s.
Sídlo:	Vyskočilova 1422/1a, Praha 4 – Michle
IČO:	25672720
Předmět podnikání:	Banka
Kód banky:	0600
Okamžik sestavení účetní závěrky:	20. března 2018

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

k 31. prosinci 2017

Kč mil.	Bod	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	18	7 127	20 235
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	25	48	26
Realizovatelná finanční aktiva	23	57	13 749
Finanční aktiva držena do splatnosti	24	11 723	0
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	25	4	0
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia		-6	0
Úvěry a pohledávky za bankami	21	53 380	189
Úvěry a pohledávky za klienty	22	123 680	111 860
Nehmotný majetek	26	1 301	744
Hmotný majetek	28	871	649
Goodwill	27	0	104
Majetkové účasti v přidružených společnostech	36	2	2
Pohledávky ze splatné daně	29	308	267
Pohledávky z odložené daně	30	386	805
Ostatní aktiva	31	853	749
AKTIVA CELKEM		199 734	149 379
Závazky			
Závazky vůči bankám	32	29 643	2 657
Závazky vůči klientům	33	141 469	116 252
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	25	68	7
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	25	4	0
Rezervy	34	364	416
Závazky ze splatné daně		2	29
Závazky z odložené daně	30	267	280
Ostatní závazky	35	2 154	2 470
Závazky celkem		173 971	122 111
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	37	511	511
Emisní ážio	37	5 028	5 028
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	37	102	102
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	37	-57	363
Fond na úhrady vázané na akcie		-2	-2
Nerozdělený zisk		20 181	21 266
Vlastní kapitál celkem		25 763	27 268
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		199 734	149 379

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ
 za rok končící 31. prosince 2017

Kč mil.	Bod	2017	2016 Upraveno*
Výnosy z úroků a podobné výnosy		7 582	8 494
Náklady na úroky a podobné náklady		-218	-189
Čistý výnos z úroků	6	7 364	8 305
Výnosy z poplatků a provizí		2 223	2 267
Náklady na poplatky a provize		-290	-306
Čistý výnos z poplatků a provizí	7	1 933	1 961
Výnosy z dividend	8	0	26
Čistý zisk z finančních operací	9	709	598
Ostatní provozní výnosy	10	329	168
Provozní výnosy celkem		10 335	11 058
Náklady na zaměstnance	11	-2 456	-2 263
Správní náklady	12	-1 893	-1 984
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	13	-414	-310
Ostatní provozní náklady	14	-184	-425
Provozní náklady celkem		-4 947	-4 982
Zisk před zdaněním a čistou ztrátou ze znehodnocení úvěrů a pohledávek a realizovatelných finančních aktiv		5 388	6 076
Čistá ztráta ze znehodnocení úvěrů a pohledávek	15	-381	-1 029
Znehodnocení goodwillu	27	-104	0
Zisk za účetní období před zdaněním		4 903	5 047
Daň z příjmů	16	-980	-993
Zisk za účetní období po zdanění		3 923	4 054
Položky, které jsou nebo mohou být v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv vykázaná v oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv	37.2	-176	132
změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	37.2	-343	-279
odložená daň	37.2	99	28
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		-420	-119
Úplný výsledek hospodaření		3 503	3 935
Zisk na akcii			
Čistý zisk za období náležející vlastníku společnosti (v mil.)		3 923	4 054
Vážený průměr kmenových akcií (počet akcií v mil.)		511	511
Základní/zředitelný zisk na akcii v Kč	17	7,68	7,93

*Hodnoty ve srovnávacím období byly upraveny tak, aby byly v souladu s metodikou běžného roku (viz bod 5.20).

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok končící 31. prosince 2017

Kč mil.	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	Fond na úhrady vázané na akcie	Nerozdělený zisk	Celkem
Počáteční stav k 1. lednu 2016	511	5 028	167	482	-2	21 653	27 839
Transakce s akcionáři společnosti							
Dividendy	0	0	0	0	0	-4 506	-4 506
Ostatní změny	0	0	-65	0	0	65	0
Úplný výsledek hospodaření							
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	4 054	4 054
Ostatní úplný výsledek po zdanění							
Změny v reálné hodnotě realizovatelných finančních aktiv							
změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv vykázané v oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv							
	0	0	0	132	0	0	132
změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv vykázané ve výkazu zisku a ztráty							
	0	0	0	-279	0	0	-279
odložená daň							
	0	0	0	28	0	0	28
Stav k 31. prosinci 2016	511	5 028	102	363	-2	21 266	27 268
Počáteční stav k 1. lednu 2017	511	5 028	102	363	-2	21 266	27 268
Transakce s akcionáři společnosti							
Dividendy	0	0	0	0	0	-5 008	-5 008
Úplný výsledek hospodaření							
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	3 923	3 923
Ostatní úplný výsledek po zdanění							
Změny v reálné hodnotě realizovatelných finančních aktiv							
změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv vykázané v oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv							
	0	0	0	-176	0	0	-176
změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv vykázané ve výkazu zisku a ztráty							
	0	0	0	-343	0	0	-343
odložená daň							
	0	0	0	99	0	0	99
Stav k 31. prosinci 2017	511	5 028	102	-57	-2	20 181	25 763

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

za rok končící 31. prosince 2017

Kč mil.	Bod	2017	2016*
Peněžní toky z provozních činností			
Zisk za účetní období po zdanění		3 923	4 054
Úpravy:			
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	13	414	310
Opravné položky k hmotnému a nehmotnému majetku	26,28	3	0
Čistá ztráta ze znehodnocení úvěrů a pohledávek	15	381	1 029
Čistý zisk z prodeje realizovatelných finančních aktiv	9	-343	-279
Amortizace kupónu realizovatelných finančních aktiv	6	-38	-87
Amortizace kupónu finančních aktiv držených do splatnosti	6	-25	0
Výnosy z úroků ze zajišťovacích derivátů	6	5	0
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovacích derivátů	9	-5	0
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovaného portfolia	9	6	0
Znehodnocení goodwillu	27	104	0
Tvorba rezervy na restrukturalizaci nezahrnuté do odpisů		99	0
Čistá ztráta z prodeje hmotného a nehmotného majetku		4	54
Výnosy z dividend	8	0	-26
Daň z příjmů	16	980	993
		5 508	6 048
Změny v:			
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	25	-22	-19
Úvěry a pohledávky za klienty	15,22	-12 201	-4 452
Ostatní aktiva	31	-104	-183
Závazky vůči bankám	32	26 986	2 368
Závazky vůči klientům	33	25 217	7 554
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	25	61	-1
Ostatní závazky a rezervy	34,35	-470	-96
		44 975	11 219
Zaplacené daně z příjmů		-541	-835
Čisté peněžní toky z provozních činností		44 434	10 384
Peněžní toky z investičních činností			
Nákup realizovatelných finančních aktiv		0	-3 489
Prodej realizovatelných finančních aktiv		8 292	3 217
Nákup finančních aktiv držených do splatnosti		-6 448	0
Příjmy z finančních aktiv držených do splatnosti		12	0
Pořízení hmotného a nehmotného majetku	26,28	-1 216	-852
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	26,28	0	32
Přijaté dividendy		0	24
Čisté peněžní toky z investičních činností		640	-1 068
Peněžní toky z finančních činností			
Vyplacené dividendy		-5 008	-4 506
Čisté peněžní toky z finančních činností		-5 008	-4 506
Čistá změna v peněžních prostředcích a peněžních ekvivalentech		40 066	4 810
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku období	19	20 424	15 614
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období	19	60 490	20 424
Přijaté úroky **		7 781	7 803
Zaplacené úroky **		-204	-239

*Hodnoty ve srovnávacím období byly upraveny tak, aby byly v souladu s metodikou běžného roku.

** Přijaté a zaplacené úroky představují úroky dle smluvní úrokové sazby a jsou součástí peněžních toků z provozních činností.

Kurzové ztráty z průměrných zůstatků peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů v cizích měnách v roce 2017 činí 50 mil. Kč (2016: kurzový zisk 3 mil. Kč).

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

za rok končící 31. prosince 2017

sestavená v souladu se standardy IFRS přijatými EU

OBSAH

1. OBECNÉ INFORMACE	139
2. VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	139
2.1 Východiska pro vykazován	139
2.2 Předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky	139
2.3 Funkční a vykazovací měna	140
2.4 Oceňování	140
3. POUŽÍVÁNÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ	140
4. NOVÉ STANDARDY A INTERPRETACE	140
4.1 Standardy a novelizace vydané radou IASB a přijaté Evropskou unií, avšak účinné po 31. prosinci 2017	140
4.2 Standardy a novelizace vydané radou IASB, účinné po 31. prosinci 2017, doposud nepřijaté Evropskou unií	145
5. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ	146
5.1 Cizí měny	146
5.2 Principy konsolidace	146
5.2.1 Podnikové kombinace	146
5.2.2 Nekontrolní podíly	147
5.2.3 Dceřiné společnosti	147
5.2.4 Přidružené společnosti	147
5.2.5 Ztráta kontroly	147
5.2.6 Transakce vylučované v konsolidaci	147
5.3 Úroky	147
5.4 Poplatky a provize	147
5.5 Dividendy	148
5.6 Finanční aktiva a finanční závazky	148
5.6.1 Účtování	148
5.6.2 Klasifikace	148
5.6.3 Reklasifikace	149
5.6.4 Odúčtování	149
5.6.5 Vzájemné zápočty aktiv a závazků	149
5.6.6 Ocenění zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady)	149
5.6.7 Deriváty a zajišťovací účetnictví	149
5.6.8 Snížení hodnoty finančních aktiv	150
5.7 Smlouvy o odkupu a zpětném odkupu	151
5.8 Ocenění reálnou hodnotou	151
5.9 Rezervy	152
5.10 Leasing	152
5.11 Hmotný majetek	153
5.12 Znehodnocení goodwillu	153
5.13 Nehmotný majetek	153
5.14 Znehodnocení nefinančních aktiv	154
5.15 Zaměstnanecké požitky	154
5.16 Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	155
5.17 Daň z příjmů a odložená daň	155
5.18 Vykazování podle segmentů	156
5.19 Finanční záruky a úvěrové přísliby	156
5.20 Změny v prezentaci nákladů na správu a vymáhání pohledávek	157

6. ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ	157
7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ	157
8. VÝNOSY Z DIVIDEND	157
9. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ	158
10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY	158
11. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE	158
12. SPRÁVNÍ NÁKLADY	159
13. ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU	159
14. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY	159
15. ČISTÁ ZTRÁTA ZE ZNEHODNOCENÍ ÚVĚRŮ A POHLEDÁVEK	159
16. DAŇ Z PŘÍJMŮ	160
17. ZISK NA AKCII	160
18. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY	161
19. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY	161
20. PŘEVODY FINANČNÍCH AKTIV – REPO OPERACE	161
21. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI	162
22. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY	162
23. REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA	163
24. FINANČNÍ AKTIVA DRŽENÁ DO SPLATNOSTI	164
25. FINANČNÍ DERIVÁTY	164
26. NEHMOTNÝ MAJETEK	165
27. GOODWILL A NOVĚ POŘÍZENÉ ÚČETNÍ JEDNOTKY	166
28. HMOTNÝ MAJETEK	167
28.1 Hmotný majetek určený k prodeji	167
29. POHLEDÁVKY ZE SPLATNÉ DANĚ	167
30. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z ODLOŽENÉ DANĚ	168
31. OSTATNÍ AKTIVA	168
32. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM	168
33. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM	169
34. REZERVY	169
35. OSTATNÍ ZÁVAZKY	170
36. KONSOLIDAČNÍ CELEK	170
37. VLASTNÍ KAPITÁL	171
37.1 Základní kapitál a emisní ážio Skupiny	171
37.2 Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku a oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv Skupiny	171
38. BONUSY VÁZANÉ NA VLASTNÍ KAPITÁLY	172
39. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY	173
39.1 Úvěrové přísliby a vydané záruky	173
39.2 Významné Právní spory	173
39.2.1 Soudní spor v souvislosti s akvizicí části podniku Agrobanky z roku 1998	173
39.2.2 Správní řízení zahájené Českou obchodní inspekcí proti MONETA Auto	175
39.2.3 Návrh skupiny Arca na určení neplatnosti usnesení valné hromady	175
40. LEASING	175
41. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI	177
41.1 Odměny členům dozorčí rady, představenstva a ostatním klíčovým členům managementu	178

42. VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ	178
43. ŘÍZENÍ RIZIK	179
43.1 Organizační struktura řízení rizik	180
43.2 Řízení kapitálu	181
43.2.1 Vnitřně stanovený kapitálový požadavek na jednoročním horizontu	182
43.2.2 Tříletý kapitálový výhled a stresové testování	182
43.2.3 Plán pro obnovu činnosti	182
43.3 Úvěrové riziko	182
43.3.1 Řízení úvěrového rizika	183
43.3.2 Kategorizace pohledávek	185
43.3.3 Hodnocení zajištění	185
43.3.4 Výpočet opravných položek	186
43.3.5 Riziko koncentrace expozic	186
43.3.6 Úvěrové portfolio a jeho kvalita	189
43.3.7 Pohledávky s úlevou	191
43.4 Riziko koncentrace	194
43.5 Úrokové riziko	194
43.6 Měnové riziko	196
43.7 Riziko likvidity	196
43.8 Operační riziko	202
43.8.1 Compliance riziko	202
43.8.2 Informační bezpečnost	203
43.8.3 Kontinuita podnikání	203
43.8.4 Právní rizika	203
43.9 Riziko modelů	203
44. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ	204
45. POVINNĚ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE	206
46. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	206

1. OBECNÉ INFORMACE

Skupina MONETA (dále jen „Skupina“) je složena z mateřské společnosti MONETA Money Bank, a.s. (Banka) a z dceřiných a přidružených společností, jejichž přehled je uveden v bodě 36 přílohy K 31. prosinci 2015 byla Banka 100% dceřinou společností společnosti GE Capital International Holdings Limited (dále jen „GECIHL“). Mateřskou společností celé skupiny byla General Electric Company (dále jen „GE“).

V souladu se strategií zaměřenou na prodej většiny finančních služeb a zaměření se na průmyslový sektor oznámenou společností GE v dubnu 2015 nabídla GECIHL jako jediný akcionář veškeré kmenové akcie Banky k obchodování na hlavním trhu (Prime Market) Burzy cenných papírů Praha. Nabídka byla dokončena a vypořádána dne 10. května 2016. Podmíněné obchodování akcií začalo dne 6. května 2016. Více informací o transakcích mezi GE a Skupinou včetně změn v majetkové struktuře Banky je uvedeno v bodě 41.

V rámci celkového oddělení od skupiny GE přestala Banka používat obchodní značku GE. Dne 1. května 2016 byla Banka oficiálně přejmenována z GE Money Bank, a.s., na MONETA Money Bank, a.s. Právní a obchodní názvy Banky a jejich tří dceřiných společností byly změněny k 1. květnu 2016 následujícím způsobem:

Původní název do 30. dubna 2016	Nový název od 1. května 2016
GE Money Bank, a.s.	MONETA Money Bank, a.s.
GE Money Auto, s.r.o.	MONETA Auto, s.r.o.
GE Money Leasing, s.r.o.	MONETA Leasing, s.r.o.
GE Money Leasing Services, s.r.o.	MONETA Leasing Services, s.r.o.

Aktuální seznam akcionářů, kteří vlastní více jak 1% kmenových akcií Banky, je dostupný v sekci vztahy s investory na webových stránkách Banky:

<https://investors.moneta.cz/shareholder-structure>.

Banka má své sídlo na adrese Vyskočilova 1422/1a, Praha 4 – Michle, Česká republika, a její IČO je 256 72 720, akcie jsou obchodované pod číslem ISIN: CZ0008040318.

Skupina podniká v České republice a zaměřuje se zejména na poskytování zajištěných a nezajištěných úvěrů spotřebitelům a na komerční financování. Portfolio spotřebitelských úvěrů se skládá ze zajištěných a nezajištěných úvěrů. K nezajištěným úvěrům patří spotřebitelské a auto půjčky, kreditní karty, kontokorenty. Zajištěné úvěrové produkty mají formu hypoték a finančních leasingů. Komerční úvěrové produkty zahrnují financování zásob, investiční úvěry, finanční a operativní leasing, úvěry na financování automobilů, financování 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. Kromě toho vystupuje jako zprostředkovatel doplňkového pojištění schopnosti splácet, které pokrývá měsíční splátky klientů v případě ztráty zaměstnání, úrazu nebo nemoci. Skupina zprostředkovává svým klientům i další typy pojištění a investiční produkty.

Představenstvo schválilo účetní závěrku Skupiny dne 20. března 2018. Kromě toho účetní závěrka podléhá schválení valnou hromadou.

Všechny tiskové zprávy, finanční přehledy a další informace je možné najít na internetových stránkách Banky: www.moneta.cz.

2. VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

2.1 VÝCHODISKA PRO VYKAZOVÁN

Účetní závěrka obsažená v tomto dokumentu představuje konsolidovanou účetní závěrku Skupiny sestavenou v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými Evropskou unií („IFRS“).

Mezinárodní standardy účetního výkaznictví jsou tvořeny účetními standardy, které vydala nebo přijala Rada pro Mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board, „IASB“) a interpretacemi, které vydal nebo přijal Výbor pro interpretace IFRS (IFRS Interpretations Committee, „IFRIC“).

2.2 PŘEDPOKLAD NEPŘETRŽITÉHO TRVÁNÍ ÚČETNÍ JEDNOTKY

Konsolidovaná účetní závěrka vychází z předpokladu, že Skupina bude schopna pokračovat ve své činnosti, neboť členové představenstva jsou přesvědčeni, 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 realizovatelných finančních aktiv a derivátových finančních nástrojů, které byly oceněny reálnou hodnotou. Účetní hodnota aktiv, které jsou zajištěnými položkami u zajištění reálné hodnoty a které by v případě, že by nebyly součástí zajišťovacího vztahu, byly oceněny naběhlou hodnotou, se upravuje o změny reálné hodnoty, k nimž dochází z titulu zajištěného rizika v rámci zajišťovacího vztahu. Tato úprava se vykazuje na samostatném řádku finančních výkazů z titulu uplatnění portfoliového přístupu k zajištění reálné hodnoty.

3. POUŽÍVÁNÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ

Sestavení účetní závěrky Skupiny v souladu se standardy IFRS vyžaduje, aby byly použity odhady a úsudky o budoucích podmínkách. S ohledem na přirozenou míru nejistoty a vysokou subjektivitu, s nimiž je spojeno vykazování nebo oceňování položek uvedených níže, je možné, že se výsledky v následujícím účetním období mohou lišit od těch, ze kterých vycházejí odhady vedení Skupiny. V důsledku toho se mohou závěry výrazně lišit od závěrů, k nimž došlo vedení pro účely konsolidované účetní závěrky za rok 2017.

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 bodech přílohy:

- pohledávky z odložené daně – bod 30
- znehodnocení finančních aktiv – body 15 a 43
- rezervy – bod 34
- reálná hodnota – bod 44
- snížení hodnoty goodwill – body 5.12 a 27
- klasifikace leasingu – bod 5.10

4. NOVÉ STANDARDY A INTERPRETACE

4.1 STANDARDY A NOVELIZACE VYDANÉ RADOU IASB A PŘIJATÉ EVROPSKOU UNIÍ, AVŠAK ÚČINNÉ PO 31. PROSINCI 2017

a) IFRS 9 – Finanční nástroje

Standard IFRS 9 „Finanční nástroje“ vydaný dne 24. července 2014 nahrazuje standard IAS 39 Finanční nástroje – účtování a oceňování. Standard obsahuje požadavky týkající se účtování a oceňování, znehodnocení aktiv, odúčtování a zajišťovacího účetnictví. Standard IFRS 9 vydaný v roce 2014 je závazný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu a byl přijatý Evropskou unií v listopadu 2016.

Klasifikace a oceňování

Standard IFRS 9 rozděluje finanční aktiva do dvou skupin – aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady) a aktiva oceněná reálnou hodnotou. Jsou-li aktiva oceněna reálnou hodnotou, zisky a ztráty se účtují buď v plné výši do zisku nebo ztráty (reálná hodnota vykázaná do zisku nebo ztráty, FVTPL), nebo do ostatního úplného výsledku hospodaření (reálná hodnota vykázaná do ostatního úplného výsledku hospodaření, FVTOCI). Majetkové cenné papíry jsou oceňovány na principu FVTPL, pokud Banka při prvotním zaúčtování nezvratně nerozhodne o zařazení tohoto nástroje jako oceňovaného FVTOCI, přičemž veškeré následné změny reálné hodnoty budou vykázány v ostatním úplném výsledku hospodaření (OCI).

Finanční aktivum je klasifikováno při prvotním zaúčtování, konkrétně ve chvíli, kdy se účetní jednotka stává stranou smluvních ujednání o nástroji. Klasifikace a ocenění aktiva závisí na ekonomickém modelu společnosti a na charakteristice smluvních peněžních toků.

Všechny finanční nástroje jsou prvotně oceněny reálnou hodnotou sníženou nebo zvýšenou o transakční náklady, a to i v případě finančního aktiva nebo finančního závazku, které nejsou oceněny reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty.

Znehodnocení

Model snížení hodnoty podle standardu IFRS 9 zohledňuje očekávané úvěrové ztráty oproti vzniklým úvěrovým ztrátám podle IAS 39. Model snížení hodnoty podle standardu IFRS 9 se vztahuje na finanční aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady), na finanční aktiva povinně oceněná jako FVTOCI, na úvěrové přísliby, kdy existuje současná povinnost poskytnout úvěr, na smlouvy o finanční záruce a na pohledávky z leasingu.

V souladu s modelem dle IFRS 9 mají být úvěrové ztráty zachyceny pomocí opravné položky v částce, která se rovná:

- dvanáctiměsíčním očekávaným úvěrovým ztrátám (očekávané úvěrové ztráty u finančních nástrojů jsou důsledkem událostí vyvolávajících ztrátu, které mohou nastat během 12 měsíců po datu účetní závěrky), nebo
- 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).

Opravná položka k očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního nástroje (ECL) se u finančního nástroje tvoří povinně, jestliže úvěrové riziko u daného nástroje od prvotního zaúčtování výrazně vzrostlo. Posouzení toho, zda došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika, vychází z vyšší pravděpodobnosti, že po prvotním zaúčtování dojde k selhání, nebo pokud dojde k porušení smluvních podmínek finančního nástroje.

Posouzení úvěrového rizika a odhad očekávaných úvěrových ztrát musí být nezávislé, musí vycházet z pravděpodobnosti výskytu ztrát a mělo by být založeno na všech dostupných relevantních informacích, včetně informací o minulých událostech, o aktuálních podmínkách a o přiměřených a podložených prognózách budoucích událostí a ekonomické situace k datu účetní závěrky. Do výpočtu musí být rovněž zahrnuta časová hodnota peněz.

Finanční aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady) jsou obecně rozdělena do třech fází („Stage“):

- Fáze 1 („Stage 1“): ztráty se určují na bázi 12-ti měsíčního ECL a úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva
- Fáze 2 („Stage 2“): ztráty se určují na základě ECL za celou dobu trvání finančního nástroje a úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva
- Fáze 3 („Stage 3“): ztráty se určují na základě ECL za celou dobu trvání finančního nástroje a úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na čistou účetní hodnotu finančního aktiva

Zajišťovací účetnictví

Standard IFRS 9 obsahuje méně omezení týkajících se zajišťovacích nástrojů a zajišťovací účetnictví je více založeno na principech než standard IAS 39. Díky tomu je zajišťovací účetnictví možné lépe provázat s aktivitami společnosti v oblasti řízení rizik. Jako zajišťovací nástroje je možno využít více typů finančních instrumentů. Zajišťovanou položkou smí být zaúčtované aktivum nebo zaúčtovaný závazek, nezaúčtovaný závazný příslib, vysoce pravděpodobná očekávaná transakce nebo čistá investice v zahraniční jednotce s tím, že tyto položky musejí být spolehlivě ocenitelné.

Nicméně IFRS 9 obsahuje možnost volby účetní metody, která povoluje pokračovat dle dosavadních pravidel zajišťovacího účetnictví dle IAS 39, nebo dle požadavků IFRS 9, dokud IASB nedokončí projekt makro zajištění.

Nové požadavky na uveřejnění informací týkajících se zajišťovacího účetnictví, předepsané Standardem IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování, jsou však vyžadovány už pro účetní období začínající 1. ledna 2018.

Přechodová fáze

Požadavky na klasifikaci, ocenění a znehodnocení jsou aplikovány retrospektivně úpravou počátečních zůstatků ve výkazu o finanční pozici k datu první aplikace, není požadována zpětná úprava srovnávacích období. Zajišťovací účetnictví je obecně aplikováno prospektivně.

Skupina analyzovala charakteristiky smluvních peněžních toků svých finančních nástrojů se zaměřením na vlastnosti, které mohou ovlivnit výsledek testu, zda je finanční nástroj držen „pouze za účelem inkasa plateb jistiny a úroků“ („SPPI test“). Nesplnění SPPI testu by vedlo k tomu, že by daný instrument musel být vykázán v reálné hodnotě přeceněním do zisku nebo ztráty.

Skupina si definovala následující obchodní modely:

- Držená za účelem inkasa smluvních peněžních toků („Held to collect“, HTC) pro finanční aktiva pořízená s úmyslem držet je do splatnosti a inkasovat smluvní peněžní toky. Prodeje, které jsou nevýznamné, ojedinělé, spojené s řízením úvěrového rizika daného aktiva, nebo těsně před splatností takového finančního aktiva, jsou považovány za konsistentní s obchodním modelem HTC.
- Držení za účelem inkasa smluvních peněžních toků nebo prodeje („Held to collect and sell“, 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 likviditních potřeb Skupiny. Ke dni přechodu Skupina nedržela žádná finanční aktiva v rámci HTCS modelu.
- Ostatní obchodní model pro finanční aktiva nezařazená jak mezi HTC tak mezi HTCS.

Skupina připravila detailní analýzu svého obchodního modelu, dle kterého řídí finanční aktiva, a SPPI test pro portfolio úvěrů a pohledávek za klienty a pro ostatní pohledávky. Tato analýza potvrdila, že finanční aktiva aktuálně zařazená jako úvěry a pohledávky splňují SPPI test a jejich obchodní model je považován za držená za účelem inkasa smluvních peněžních toků. Budou tedy pod IFRS 9 oceňovány v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech).

Nederivátová finanční aktiva klasifikovaná v souladu s IAS 39, jako finanční aktiva držená do splatnosti nebo realizovatelná finanční aktiva budou vykázána v jednom řádku výkazu o finanční pozici s názvem „Investiční cenné papíry“.

V příloze účetní závěrky a za účelem přecenění budou dále rozděleny do třech kategorií:

- držená za účelem inkasa smluvních peněžních toků (HTC) oceňovaná v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech), nebo
- držená za účelem inkasa smluvních peněžních toků nebo prodeje (HTCS) přečtená na reálnou hodnotu do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVTOCI), nebo
- ostatní finanční aktiva přečtená na reálnou hodnotu do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Derivátové nástroje neurčené jako zajišťovací nástroje budou vykázány na samostatném řádku výkazu o finanční pozici „Derivátové finanční nástroje“.

Majetkové cenné papíry, které jsou zařazeny mezi realizovatelná finanční aktiva, nemohou splnit SPPI test a nejsou držena za účelem obchodování. Po přechodu na IFRS 9 bude hlavní část těchto realizovatelných finančních aktiv oceňována v modelu FVTPL. Pro zbývající menší část tohoto portfolia Skupina ke dni přechodu nezvratně zvolila možnost poskytnutou standardem IFRS 9 klasifikovat jako FVTOCI.

Všechny dluhové nástroje zařazené jako realizovatelné cenné papíry splňují SPPI test a jsou drženy v rámci HTC obchodního modelu, tudíž budou po dni přechodu oceňovány v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech).

Celý zůstatek Oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv ve výši 57 mil. Kč bude odúčtován ke dni přechodu. První část oceňovacího rozdílů, která vznikla z přecenění realizovatelných dluhových cenných papírů před jejich reklasifikováním v srpnu 2017 na držené do splatnosti, bude zaúčtována proti účetní hodnotě těchto dluhových cenných papírů zařazených pod IFRS 9 jako HTC a oceňovaných v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech). Druhá část, která se váže k majetkovým cenným papírům oceňovaným dle IFRS 9 ve FVTPL, bude přesunuta do nerozděleného zisku. Zbývající minoritní část, která je výsledkem přecenění majetkových cenných papírů, u kterých Skupina zvolila nezvratnou možnost zařazení jako FVTOCI, bude zachycena ve výkazu o finanční pozici v řádku „Ostatní fondy“. Odložená daň plynoucí z Oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv bude odúčtována.

Odhadované navýšení vlastního kapitálu po zdanění z proúčtování Oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv proti hodnotě HTC dluhových nástrojů je 64 mil. Kč. Vlastní kapitál se dále zvýší o 2 mil. Kč z reklasifikování realizovatelných nástrojů vlastního kapitálu do FVTPL a sníží o 5 mil. Kč z ocenění smluv o finanční záruce. Celkový odhadovaný dopad plynoucí z požadavků IFRS 9 na klasifikaci a oceňování je tedy ke dni přechodu (1. 1. 2018) zvýšení vlastního kapitálu o 61 mil. Kč.

Skupina se dále zaměřila na dopad pravidel stanovených standardem v souvislosti s aktivy nakoupenými nebo vydanými jako znehodnocené („POCI“), zejména na dopad do výpočtu efektivní úrokové míry, což představuje pro vydaná finanční aktiva novou oblast v porovnání s IAS 39. Na základě provedené analýzy Skupina ve svém portfoliu neidentifikovala žádná POCI finanční aktiva. Obecným záměrem Skupiny je nenakupovat žádná znehodnocená finanční aktiva. Pro případ pohledávek s úlevou nově zaúčtovaná pohledávka neobsahuje velký diskont.

Skupina taktéž provedla analýzu rozdílů v metodologii stanovení výše znehodnocení, které standard IFRS 9 vyvolal. Následující výčet obsahuje hlavní změny v modelu znehodnocení:

- upravení stávajícího procesu odhadu budoucích peněžních toků z individuálně posuzovaných znehodnocených pohledávek tak, aby zohlednily různé scénáře vážené jejich pravděpodobností,
- definování kritérií fázování („staging criteria“), aby bylo možné rozdělit pohledávky mezi fázi 1 („Stage 1“) a fázi 2 („Stage 2“) (významně zhoršená kreditní kvalita),
- vytvoření odhadu očekávaných úvěrových ztrát za celou dobu trvání finančního nástroje pro pohledávky z fáze 2 za použití riskových parametrů,
- zakomponování odhadu budoucího vývoje do očekávaných ztrát.

Skupina klasifikuje finanční aktivum za „v selhání“, pokud:

- úplné splacení je nenisté, i když částečné vypořádání je vysoce pravděpodobné,
- jistina, úroky nebo poplatky jsou hrazeny s problémy a dlužník je více než 90 dnů po splatnosti; nebo,
- finanční aktivum bylo v uplynulých 6 měsících restrukturalizováno kvůli zhoršené finanční situaci dlužníka;
- se jedná o individuálně posuzovanou pohledávku dlužníka s ratingem nad stanovený limit.

Skupina identifikuje významné zvýšení úvěrového rizika, pokud kumulovaný zbytkový PD (pravděpodobnost selhání) ke dni vykazování výrazně vzrostl ve srovnání s kumulovaným zbytkovým PD k datu vzniku a PD k datu vykazování není nemateriální.

Níže uvedená tabulka uvádí rozdělení účetní hodnoty úvěrů a pohledávek vůči zákazníkům pro jednotlivé Fáze k 1. lednu 2018:

Fáze ("Stage")/Portfolio	IFRS Účetní hodnota brutto 31. 12. 2017	IAS 39 Opravná položka	IFRS 9 Doúčtování opravných položek	IFRS 9 Účetní hodnota netto 1. 1. 2018
Fáze 1 ("Stage 1") Celkem	117 146	-546	-342	116 258
Schválené kontokorenty a kreditní karty	3 708	-40	-94	3 574
Spotřebitelské půjčky	33 750	-268	-243	33 239
Hypotéky	19 146	-3	-8	19 135
Úvěry na financování automobilů, strojů a zařízení – Retailové	2 645	-18	-17	2 610
Komerční úvěry	46 417	-158	36	46 295
Finanční leasing vozidel a vybavení – Komerční	3 356	-8	1	3 349
Úvěry na financování automobilů, strojů a zařízení – Komerční	8 105	-32	-17	8 056
Ostatní úvěry – Komerční	2	-2	0	0
Ostatní úvěry – Retailové	17	-17	0	0
Fáze 2 ("Stage 2") Celkem	5 320	-135	-246	4 939
Schválené kontokorenty a kreditní karty	215	-22	-69	124
Spotřebitelské půjčky	691	-68	-124	499
Hypotéky	990	-1	-9	980
Úvěry na financování automobilů, strojů a zařízení – Retailové	78	-5	-6	67
Komerční úvěry	1 002	-23	-19	960
Finanční leasing vozidel a vybavení – Komerční	1 607	-5	2	1 604
Úvěry na financování automobilů, strojů a zařízení – Komerční	736	-10	-21	705
Ostatní úvěry – Komerční	0	0	0	0
Ostatní úvěry – Retailové	1	-1	0	0
Fáze 3 ("Stage 3") Celkem	5 276	-3 381	-88	1 807
Schválené kontokorenty a kreditní karty	305	-221	10	94
Spotřebitelské půjčky	2 372	-1 508	-41	823
Hypotéky	359	-153	-6	200
Úvěry na financování automobilů, strojů a zařízení – Retailové	117	-85	-3	29
Komerční úvěry	987	-497	-62	428
Finanční leasing vozidel a vybavení – Komerční	218	-111	20	127
Úvěry na financování automobilů, strojů a zařízení – Komerční	352	-240	-6	106
Ostatní úvěry – Komerční	79	-79	0	0
Ostatní úvěry – Retailové	487	-487	0	0
Celkem	127 742	-4 062	-676	123 004

Podle standardu IFRS 9 Skupina zahrnuje budoucí očekávané informace do vstupů pro odhad parametrů, které se používají pro výpočet očekávané ztráty. Takové vstupy zahrnují makroekonomické proměnné, které korelují s vývojem očekávaných ztrát nebo s proměnnou, která je korelována s očekávanými ztrátami portfolia Skupiny. Každá makroekonomická proměnná má prognózu, která se pak používá jako informace o budoucím vývoji. Makroekonomické proměnné zahrnují zejména míru nezaměstnanosti a hrubý domácí produkt.

Při použití modelu očekávané ztráty se odhaduje, že snížení hodnoty způsobí jednorázový nárůst celkové výše opravných položek ve výši 680 mil. Kč a rezervy ve výši 19 mil. Kč k 1. lednu 2018 s korespondujícími snížením vlastního kapitálu. Celkový dopad nových požadavků na testování snížení hodnoty podle IFRS 9 vyvolává odhadované snížení vlastního kapitálu ve výši 699 mil. Kč.

Čistý dopad přijetí IFRS 9 Finanční nástroje Skupina odhaduje na jednorázové snížení vlastního kapitálu ve výši 638 mil. Kč (složeného ze snížení 699 mil. Kč plynoucích z doúčtování opravných položek v důsledku očekávaných ztrát a zvýšení o 61 mil. Kč v důsledku ostatních úprav) k datu přechodu 1. ledna 2018.

Skupina se rozhodla neuplatňovat přechodná opatření stanovená v článku 473a nařízení (EU) č. 575/2013 pro zmírnění dopadu zavedení IFRS 9 a souvisejících ECL a jeho kapitálové poměry a ukazatele pákového efektu jež odrážejí plný dopad IFRS 9 nebo souvisejících ECL.

Následující tabulka ukazuje dopad přechodu na jednotlivé řádky výkazu o finanční pozici:

Řádek výkazu o finanční pozici	IAS 39	IFRS 9	IFRS 9	IFRS 9
	Účetní hodnota 31. prosince 2017	Opravná položka	Ostatní úpravy	Účetní hodnota 1. ledna 2018
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 127	0	0	7 127
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	48	0	-48	0
Derivátové finanční nástroje	0	0	48	48
Realizovatelná finanční aktiva	57	0	-57	0
Finanční aktiva držena do splatnosti	11 723	0	-11 723	0
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4	0	0	4
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	-6	0	0	-6
Úvěry a pohledávky za bankami	53 380	0	0	53 380
Úvěry a pohledávky za klienty	123 680	-676	0	123 004
Investiční cenné papíry	0	-4	11 850	11 846
Nehmotný majetek	1 301	0	0	1 301
Hmotný majetek	871	0	0	871
Goodwill	0	0	0	0
Majetkové účasti v přidružených společnostech	2	0	0	2
Pohledávky ze splatné daně	308	0	0	308
Pohledávky z odložené daně	386	0	-14	372
Ostatní aktiva	853	0	10	863
Aktiva celkem	199 734	-680	66	199 120
Derivátové finanční nástroje	0	0	68	68
Závazky vůči bankám	29 643	0	0	29 643
Závazky vůči klientům	141 469	0	0	141 469
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	68	0	-68	0
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4	0	0	4
Rezervy	364	19	0	383
Závazky ze splatné daně	2	0	0	2
Závazky z odložené daně	267	0	0	267
Ostatní závazky	2 154	0	5	2 159
Závazky celkem	173 971	19	5	173 995
Základní kapitál	511	0	0	511
Emisní ážio	5 028	0	0	5 028
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	102	0	0	102
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	-57	0	57	0
Fond na úhrady vázané na akcie	-2	0	0	-2
Nerozdělený zisk*	20 181	-699	4	19 486
Vlastní kapitál celkem	25 763	-699	61	25 125
Závazky a vlastní kapitál celkem	199 734	-680	66	199 120

*Jednorázově vytvořené opravné položky vyplývající z očekávané ztráty mohou představovat dočasný rozdíl a mohou vést k tvorbě odložené daňové pohledávky s příslušným snížením negativního vlivu na nerozdělený zisk. Skupina se však domnívá, že existuje určitá právní nejistota týkající se daňové uznatelnosti takového účtování a z tohoto důvodu nebude odložená daňová pohledávka zachycena v otevírací rozvaze IFRS 9.

b) IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky

Standard IFRS 15 je účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 a byl schválený EU v říjnu 2016. Standard IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky se vztahuje na všechny smlouvy se zákazníky s výjimkou leasingu v rozsahu standardu IAS 17 Leasingy, finančních nástrojů a ostatních smluvních práv a povinností v rozsahu standardů IFRS 9 Finanční nástroje, IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 11 Společná ujednání, IAS 27 Individuální účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků, pojistných smluv v rozsahu standardu IFRS 4 Pojistné smlouvy a s výjimkou nepeněžních směn mezi účetními jednotkami ze stejného oboru, jejichž účelem je podpořit prodej zákazníkům nebo potenciálním zákazníkům.

Tento standard zavádí jednotný, na principech založený pětistupňový model, který se uplatňuje ve vztahu ke všem smlouvám se zákazníky.

- identifikuje smlouvu (smlouvy) se zákazníkem,
- identifikuje povinnost plnit vyplývající ze smlouvy,
- vymezuje transakční cenu,
- alokuje transakční cenu na jednotlivé povinnosti plnění,
- požaduje vykázání výnosů v okamžiku splnění povinnosti plnit.

Standard by měl být použit retrospektivně s využitím určitých praktických úlev při zavedení.

Skupina v současnosti posuzuje, jaký dopad bude mít standard IFRS 15 na účetní závěrku v pro ní relevantních oblastech, zejména ve vztahu „principal versus agent“ a zaúčtování poplatků a provizí. Dosud provedené analýzy neindikují významný dopad na finanční výkazy Skupiny.

c) IFRS 16 Leasing

Standard IFRS 16 byl schválen Evropskou unií v listopadu 2017 bude účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu a požaduje plný nebo upravený retrospektivní přístup.

Smlouva je považována za leasing, jestliže je spojena s převodem práva užívání identifikovaného aktiva po určitou dobu výměnou za protiplnění.

Standard IFRS 16 přinese významné změny v účtování nájemce. Právo užívání najatého aktiva a související závazek budou vykázány ve výkazu o finanční pozici nájemce, se dvěma výjimkami:

- doba nájmu nepřekročí 12 měsíců a součástí smlouvy není možnost odkoupení aktiva,
- podkladové aktivum má nízkou pořizovací cenu.

Právo užívání je odepisováno po ekonomickou životnost podkladového aktiva, nebo po dobu trvání nájmu, podle toho, které z těchto období je kratší. Náklady na úroky vyplývající z leasingového závazku jsou účtovány ve výkazu zisku a ztráty odděleně od odpisů.

Pronajímatel klasifikuje všechny své leasingy jako operativní nebo finanční. Leasing je klasifikován jako finanční, pokud převádí všechna podstatná rizika a odměny spojené s vlastnictvím příslušného aktiva.

Skupina si najímá zejména budovu centrály, pobočky a osobní automobily, které by byly vykázány ve Hmotném majetku podle IFRS 16.

Skupina v současnosti posuzuje dopad IFRS 16 na položky „Hmotný majetek“ a „Nehmotný majetek“ ve výkazu o finanční pozici a položku „Odpisy hmotného a nehmotného majetku“ ve výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření.

d) Ostatní změny ve standardech s minimálním nebo žádným dopadem na Skupinu

- Změna ve standardu IFRS 4 - Pojistné smlouvy
- Roční revize IFRS standardů pro roky 2014–2016

4.2 STANDARDY A NOVELIZACE VYDANÉ RADOU IASB, ÚČINNÉ PO 31. PROSINCI 2017, DOPOSUD NEPŘIJATÉ EVROPSKOU UNIÍ

Některé nové účetní standardy a interpretace, které byly zveřejněny IASB, nejsou závazné pro účetní období 31. prosince 2017 a nebyly doposud přijaty Evropskou unií. Skupina zamýšlí přijmout tyto standardy, pokud budou aplikovatelné, až vstoupí v platnost, tak, jak je schválila EU. Posouzení dopadu těchto nových standardů a interpretací je uvedeno níže.

a) Novela IFRS 2 Úhrady vázané na akcie

V červnu 2016 IASB vydala novelu IFRS 2 „Klasifikace a oceňování úhrad vázaných na akcie“.

IFRS 2 neobsahoval žádný popis toho, jak mají být zohledněny rozhodné podmínky při stanovení výše závazku plynoucího z úhrad vázaných na akcie vypořádaných v hotovosti. Novela stanoví, že rozhodné podmínky (služební nebo jiné než tržní), které podmiňují realizaci úhrady vázané na akcie vypořádané v hotovosti, nejsou brány v úvahu pro stanovení reálné hodnoty úhrady vázané na akcie vypořádané v hotovosti k datu ocenění. Místo toho je o ně upraven počet odměn, které se berou v úvahu pro ocenění závazku plynoucího z této transakce.

Novela dále upřesňuje situaci, kdy za účelem sražení daně zaměstnanci plynoucí z daňových zákonů nebo předpisů, dochází k vypořádání úhrad vázaných na akcie v čisté výši. Tyto úhrady vázané na akcie vypořádané v čisté výši mají být celé klasifikovány jako vypořádané kapitálovými nástroji za předpokladu, že by byly takto klasifikovány pokud by neobsahovaly čisté vypořádání.

Novela dále zavádí účetní postup pro situace, kdy se úhrady vázané na akcie vypořádané v hotovosti změň na úhrady vázané na akcie vypořádané kapitálovými nástroji. V případě této změny je původní závazek odúčtován a místo něj je vykázán fond ve vlastním kapitálu ve výši odpovídající reálné hodnotě dosud poskytnutého zboží nebo služeb. Rozdíl mezi účetní hodnotou závazku a částkou vykázanou ve vlastním kapitálu k datu změny musí být jednorázově zaúčtován do zisku nebo ztráty.

Novela je účinná od 1. ledna 2018 a podléhá schválení EU. Které se předpokládá v prvním čtvrtletí roku 2018. Novela nebude mít významný dopad na finanční výkazy Skupiny.

b) Změny v IAS 28: Investice do přidružených a společných podniků

V říjnu 2017 vydala IASB „Změny IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků“ - dlouhodobé podíly na přidružených společnostech a společných podnicích.

Byly zavedeny změny, které objasňují, že účetní jednotka aplikuje IFRS 9, včetně požadavků na snížení hodnoty na dlouhodobé podíly v přidruženém nebo společném podniku, které tvoří součást čisté investice v přidruženém nebo společném podniku, ale na které se nevztahuje ekvivalenční metoda. Změny rovněž ruší odstavec 41, protože Rada měla pocit, že pouze zopakovala požadavky IFRS 9 a vyvolala zmatek ohledně účtování dlouhodobých zájmů.

Tyto změny jsou platné od 1. ledna 2019 s výhradou schválení EU. Změny nebudou mít významný vliv na účetní závěrku Skupiny.

c) Dodatek k IFRS 9 Finanční nástroje – Předčasné splacení s negativní kompenzací

V říjnu 2017 vydala IASB „Dodatek k IFRS 9 Finanční nástroje - předčasné splacení s negativní kompenzací“.

Změny upravují stávající požadavky v IFRS 9 týkající se práv na ukončení s cílem umožnit ocenění v zůstatkové hodnotě (nebo v závislosti na obchodním modelu na reálnou hodnotu prostřednictvím „Ostatního úplného výsledku“) i v případě záporných náhrad. Podle pozměňovacích návrhů není znaménko částky předběžné platby relevantní, tzn. v závislosti na úrokové sazbě platné v okamžiku ukončení, může být platba rovněž vyplacena ve prospěch smluvní strany, která uskutečnila předčasné splacení. Výpočet této kompenzační platby musí být stejný jak v případě sankce předčasného splacení, tak v případě výplaty z předčasného splacení.

Tyto změny vstupují v platnost od 1. ledna 2019, pod podmínkou přijetí ze strany EU, což se očekává v prvním čtvrtletí roku 2018. Skupina posoudila možný dopad těchto změn na ocenění finančních aktiv ve svém portfoliu. Předložená analýza v portfoliu Skupiny nezjistila žádné položky předčasného splacení s negativní kompenzací

a očekává se, že tyto změny nebudou mít žádný vliv na účetní závěrku Skupiny.

d) Ostatní novely standardů, které budou mít minimální nebo žádný dopad na Skupinu

- Novela IFRS 17 o Pojistných kontraktech
- IFRIC Interpretace 22: Cizoměnové transakce a zálohové platby
- IFRIC Interpretace 23: Nejistota ohledně zacházení s Daní z příjmu
- Roční revize IFRS 2015-2017
- Novela IAS 40: Investice do nemovitostí

5. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ

5.1 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 takových transakcí 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“.

5.2 PRINCIPY KONSOLIDACE

5.2.1 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 vzniklý goodwill je jednou ročně testován, zda nedošlo k jeho znehodnocení (viz bod 5.12.). 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 podmíněné úpravy převedené protihodnoty jsou k datu akvizice oceněny reálnou hodnotou.

5.2.2 Nekontrolní podíly

Nekontrolní podíly jsou oceňovány poměrným podílem na identifikovatelných čistých aktivech nabývané společností k datu akvizice.

Změny v podílu Skupiny v dceřiném podniku, které nevedou ke vzniku ztráty kontroly, jsou zaúčtovány jako transakce ve vlastním kapitálu.

5.2.3 Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti jsou majetkové účasti, nad kterými má Skupina kontrolu. Skupina ovládá dceřinou společnost, jestliže je vystavena variabilitě jejích výsledků nebo má právo na tyto výsledky, zároveň díky své moci nad dceřinou společností je schopna její výsledky ovlivňovat. Účetní závěrky dceřiných společností jsou do konsolidované účetní závěrky zahrnuté od data, k němuž Skupina získala kontrolu nad těmito společnostmi, do data, k němuž kontrolu ztrácí.

5.2.4 Přidružené společnosti

Přidruženou společností jsou všechny účetní jednotky, ve kterých má Skupina podstatný vliv, ale ve kterých nevykonává kontrolu nebo společnou kontrolu. Obecně tomu tak je v případech, kdy Skupina vlastní mezi 20-50 % hlasovacích práv.

V konsolidované účetní závěrce Skupiny je rovněž vykázán odpovídající podíl Skupiny na výsledku hospodaření a ostatním úplném výsledku hospodaření přidružených společností, který se určí pomocí ekvivalenční metody a vychází z účetní závěrky za období končící 31. prosince, nebo z poměrných částek upravených o případné významné transakce nebo události, k nimž došlo mezi datem účetní závěrky, která je k dispozici, a 31. prosincem.

5.2.5 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.

5.2.6 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 znehodnocené části.

5.3 ÚROKY

Výnosy z úroků a náklady na úroky ze všech úročených finančních nástrojů s výjimkou finančních nástrojů, které jsou oceňovány reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty, jsou účtovány s využitím efektivní úrokové míry a jsou vykázány v zisku nebo ztrátě na řádcích „Výnosy z úroků a podobné výnosy“, respektive „Náklady na úroky a podobné náklady“ jako součást výnosů a nákladů z pokračujících činností.

Metoda efektivní úrokové míry je způsob výpočtu zůstatkové hodnoty (amortizovaných nákladů) finančního aktiva nebo finančního závazku. Efektivní úroková míra je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní výdaje a příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva 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 realizovatelných investičních cenných papírů, které se vypočítají pomocí metody efektivní úrokové míry,
- úroky z úrokových derivátů, které jsou zajišťovacími deriváty, za použití smluvní úrokové sazby daného derivátu.

Je-li finanční pohledávka považována za znehodnocenou, zaúčtuje se úrokový výnos, který představuje časovou hodnotu peněz za období mezi událostí, na základě které došlo ke znehodnocení pohledávky, a očekávaným datem přijetí plnění ze znehodnocené pohledávky – „unwinding“. Skupina provádí výpočet unwindingu za účetní období na úrovni jednotlivých úvěrů za využití individuální efektivní úrokové míry.

5.4 POPLATKY A PROVIZE

Výnosy z poplatků a provizí a náklady na poplatky a provize, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry u finančního aktiva nebo finančního závazku, jsou zahrnuté do výpočtu efektivní úrokové míry.

Ostatní výnosy z poplatků a provizí jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy dojde k poskytnutí souvisejících služeb. Výnosy z poplatků a provizí plynou zejména z poskytování služeb platebního styku a ze zprostředkovatelských a investičních služeb.

Výnosy z poplatků u znehodnocených finančních aktiv jsou účtovány v okamžiku přijetí platby nebo poskytnutí služby, podle toho, která z událostí nastane později.

5.5 DIVIDENDY

Výnosy z dividend jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy vzniká právo na příjem dividendy. Výnosy z dividend jsou vykazovány v zisku nebo ztrátě na řádku „Výnosy z dividend“.

5.6 FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY

5.6.1 Účtování

Skupina prvotně zaúčtuje finanční aktiva oceňované v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech) k datu jejich vzniku. Všechny ostatní finanční nástroje jsou zaúčtovány k datu obchodu, kterým je datum, k němuž se Skupina stává smluvní stranou ujednání týkajícího se daného nástroje.

Všechny finanční nástroje jsou při prvotním zaúčtování oceněny svou reálnou hodnotou zahrnující náklady na transakci, jež přímo souvisí s pořízením nástroje nebo jeho vydáním, s výjimkou položek oceňovaných přímo do zisku nebo ztráty.

5.6.2 Klasifikace

5.6.2.1 Finanční aktiva

Skupina rozděluje svá nederivátová finanční aktiva do následujících kategorií:

- úvěry a pohledávky,
- finanční aktiva držaná do splatnosti,
- realizovatelná finanční aktiva,
- finanční aktiva oceněná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
 - určená k obchodování,
 - určená jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty.

Vedení Skupiny rozhoduje o klasifikaci finančních aktiv v souladu se záměrem, za jakým je konkrétní aktivum pořízeno, a zároveň na základě charakteristiky peněžních toků plynoucích z tohoto aktiva.

Skupina v současné době nevlastní žádná nederivátová aktiva, která by byla klasifikována jako Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty.

Ve třetím čtvrtletí roku 2017 schválil management novou investiční strategii Skupiny. Na základě této strategie Skupina vytvořila portfolio Finanční aktiva držaná do splatnosti pro dluhové cenné papíry, které plánuje držet do splatnosti, využívané od 1. srpna 2017. Následně byly reklasifikovány veškeré dluhové cenné papíry z portfolia Realizovatelných finančních aktiv do portfolia Finančních aktiv držaných do splatnosti, kde jsou od tohoto data oceňovány amortizovanými náklady. Celková účetní hodnota reklasifikovaného portfolia byla ve výši 5 287 mil Kč. Detaily transakce jsou uvedeny v bodech 23, 24.

a) Úvěry a pohledávky

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevnými nebo určitelnými platbami, která nejsou kotována na aktivním trhu, s výjimkou následujících aktiv:

- finanční aktiva určená k obchodování, která si Skupina přeje ihned nebo v blízké budoucnosti prodat, a aktiva určená jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty,
- finanční aktiva, která Skupina při prvotním zaúčtování klasifikuje jako realizovatelná, nebo
- finanční aktiva, u nichž Skupina nemůže realizovat většinu své původní investice z jiných důvodů, než je zhoršení kvality úvěru. Tato aktiva jsou klasifikována jako realizovatelná.

Úvěry a pohledávky jsou následně pomocí metody efektivní úrokové míry oceněny zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady).

Finanční aktiva v této kategorii jsou vykázána na řádku „Úvěry a pohledávky za bankami“ nebo „Úvěry a pohledávky za klienty“.

b) Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou nederivátová finanční aktiva, která jsou buď označena jako realizovatelná, nebo nejsou zařazena do jiné kategorie finančních aktiv. Finanční aktiva v této kategorii představují cenné papíry, které je Skupina schopna držet po předem neurčenou dobu a které mohou být prodány, pokud vznikne potřeba likvidity nebo v reakci na změny tržních podmínek.

Realizovatelná finanční aktiva zahrnovala majetkové a dluhové cenné papíry. Nicméně většina dluhových cenných papírů byla reklasifikována k 1. srpnu 2017 v důsledku změny investiční strategie Skupiny. Více informací je uvedeno v bodech 23, 24.

Výnosy z úroků jsou účtovány do zisku nebo ztráty pomocí metody efektivní úrokové míry. Výnosy z dividend jsou účtovány do zisku nebo ztráty v okamžiku, kdy vznikne Skupině právo na příjem dividendy. Kurzové zisky nebo ztráty z realizovatelných dluhových cenných papírů jsou účtovány do zisku nebo ztráty.

Změny v reálné hodnotě s výjimkou ztrát ze znehodnocení jsou účtovány do ostatního úplného výsledku hospodaření a vykázány v řádku „Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv“. V případě, že dojde k prodeji nebo znehodnocení realizovatelného finančního aktiva, je kumulovaný zisk nebo ztráta, dříve zaúčtovaný do ostatního úplného výsledku hospodaření, reklasifikován do zisku nebo ztráty. Zisky/ztráty z prodeje aktiv jsou zaúčtovány do „Čistého zisku z finančních operací“.

Podrobnosti o stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů jsou uvedeny v bodě 5.8.

c) Finanční aktiva držená do splatnosti

Finanční aktiva držená do splatnosti jsou nederivátové dluhové nástroje s fixními či určitelnými platbami a pevně stanoveným termínem splatnosti, které Skupina zamýšlí a má schopnost držet do splatnosti. Majetkové cenné papíry nemohou být z důvodu nestanovené splatnosti součástí Finančních aktiv držených do splatnosti.

Po prvotním vykázání se Finanční aktiva držená do splatnosti oceňují amortizovanými náklady, přičemž úrokový výnos z těchto aktiv je účtován do zisku nebo ztráty za pomoci efektivní úrokové míry. Kurzové zisky nebo ztráty z dluhových cenných papírů, držených v portfoliu Finančních aktiv držených do splatnosti, jsou účtovány do zisku nebo ztráty.

5.6.2.2 Finanční závazky

Skupina klasifikuje své nederivátové finanční závazky, s výjimkou finančních záruk a úvěrových příslibů, jako oceňované v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech). Nederivátové finanční závazky zahrnují smluvní ujednání, na jejichž základě je Skupina povinna dodat protistraně buď hotovost nebo jiné finanční aktivum.

5.6.3 Reklasifikace

Skupina obecně nepřistupuje po prvotním zaúčtování k reklasifikaci finančních aktiv nebo závazků, s výjimkou změny v investiční strategii ze srpna 2017, která je popsána v předchozím bodě.

5.6.4 Odúčtování

Skupina přistupuje k odúčtování finančního aktiva v případě, kdy vyprší smluvní práva k peněžním tokům plynoucím z aktiva nebo v případě, že převede toto finanční aktivum i veškerá rizika a užítky spojené s jeho vlastnictvím na jiný subjekt.

Při odúčtování se rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a součtem přijaté protihodnoty a kumulovaných zisků nebo ztrát dříve vykázaných v ostatním úplném výsledku hospodaření rozezná v zisku nebo ztrátě.

Skupina přistupuje k odúčtování finančních závazků v situaci, kdy je povinnost, která je spojená se závazkem a která je uvedena ve smlouvě, splněna, zrušena nebo kdy skončí její platnost.

5.6.5 Vzájemné zápočty aktiv a závazků

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vzájemně započítávány a čistá hodnota je vykázána ve výkazu o finanční pozici jediné v případě, že Skupina má ze zákona právo započítat příslušné částky a má v plánu je vyrovnat na netto bázi nebo aktiva a závazky uplatnit současně.

Výnosy a náklady jsou vykazovány na netto bázi pouze v případě, kdy to povolují standardy IFRS.

5.6.6 Ocenění zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady)

Zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady) finančního aktiva nebo finančního závazku se rozumí částka, jakou jsou aktivum nebo závazek oceněny při prvotním zaúčtování, snížená o splátky jistiny a navýšená nebo snížená o kumulovanou amortizaci, s využitím metody efektivní úrokové míry, rozdílu mezi oceněním při počátečním zaúčtování a hodnotou při splatnosti po odečtení případného snížení hodnoty.

5.6.7 Deriváty a zajišťovací účetnictví

Deriváty jsou oceňovány reálnou hodnotou jak při prvotním zaúčtování, tak při následném přecenění. Reálná hodnota derivátů je stanovena pomocí oceňovacích metod. Od třetího čtvrtletí roku 2017 Skupina klasifikuje vybrané deriváty jako zajišťovací dle IAS 39 a ostatní deriváty jsou nadále vedené jako finanční aktiva určená k obchodování dle IAS 39, přestože jsou držena za účelem řízení rizika a nikoli za spekulativním účelem.

a) Deriváty k obchodování

Derivát, který není stanovený a efektivní jako zajišťovací nástroj, je vykázán v kategorii finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Tyto deriváty zahrnují měnové deriváty (swapy a forwardy) a jsou vykázány v aktivech, pokud mají kladnou reálnou hodnotu, a v závazcích, pokud mají zápornou reálnou hodnotu.

Deriváty, které nejsou určeny a používány jako zajišťovací nástroj, jsou ve výkazu o finanční pozici jsou vykázány v řádku „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ a „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“. Změny reálné hodnoty derivátů a všechny výnosy /náklady z úroků související s těmito deriváty jsou vykázány v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

b) Deriváty používané jako zajišťovací nástroje

Skupina 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,

kteřá bude použita k posouzení efektivity zajišťovacího vztahu na počátku a v průběhu trvání zajišťovacího vztahu. Skupina aplikuje na všechny zajišťovací vztahy portfoliové zajištění reálné hodnoty definované v IAS 39, 81A, 89A („makro zajišťování“).

Zajišťovací účetnictví se uplatňuje pouze tehdy, jsou-li splněny všechny následující podmínky:

- Zajištění je v souladu se schválenou strategií zajišťování MMB;
- Zajišťovací vztah je na počátku formálně zdokumentován;
- Efektivita zajištění může být objektivně a spolehlivě měřena;
- Očekává se, že zajištění bude na počátku a během celého trvání vysoce efektivní.

Zajištění se považuje za účinné, pokud se změna reálné hodnoty zajišťované položky k 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 vykazován v řádku „Čistý zisk z finančních operací“, kam se rovněž účtuje změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia. Časově rozlišené úroky ze zajišťovacích derivátů jsou vykazány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Úroky a podobné výnosy“, kam se rovněž účtují úrokové výnosy ze zajištěného portfolia.

Ve výkazu o finanční pozici jsou deriváty s kladnou reálnou hodnotou (celková reálná hodnota včetně naběhlých úroků) uvedeny v řádku „Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů“, deriváty se zápornou reálnou hodnotou (celková reálná hodnota včetně naběhlých úroků) v řádku „Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů“.

V případě, že zajišťovací nástroj vyprší, je prodán, ukončen nebo zajištění již nesplňuje kritéria zajišťovacího účetnictví, je zajišťovací vztah ukončen. V tomto případě se Změna reálné hodnoty zajištěné položky odepisuje do zisku nebo ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

5.6.8 Snížení hodnoty finančních aktiv

Finanční aktiva oceněná v zůstatkové hodnotě (amortizovanými náklady)

Skupina vždy k rozvahovému dni posuzuje, zda existují objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv je považována za sníženou a ztráta ze snížení hodnoty vzniká, jestliže existuje objektivní důkaz, že v důsledku jedné nebo více událostí, které se vyskytly po prvotním zaúčtování finančního aktiva, došlo ke snížení hodnoty aktiva nebo skupiny aktiv a že tato událost (tyto události) měla (měly) vliv na odhadované budoucí peněžní toky

finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv a tento vliv lze spolehlivě odhadnout.

Objektivní důkazy o tom, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv je snížena, zahrnují pozorovatelné informace o následujících událostech:

- prodlení při splácení úroků nebo jistiny nebo nesplácení,
- obtíže týkající se peněžních toků,
- porušení smluvních ujednání,
- oslabení konkurenceschopnosti dlužníka,
- snížení hodnoty zajištění,
- zhoršení externího ratingu pod přijatelnou úroveň,
- zahájení konkurzního řízení,
- situace, kdy je dlužníkovi z ekonomických nebo zákonných důvodů souvisejících s finančními problémy dlužníka poskytnuta úleva, jejíž udělení by jinak nebylo zvažováno.

Pokud jde o individuálně posuzovaná finanční aktiva (kteřá jsou tvořena především individuálně řízenými komerčními úvěry, viz individuálně řízené expozice definované v bodě 43.3.1.), Skupina nejprve posoudí, zda u těchto finančních aktiv existují objektivní důkazy o snížení hodnoty na individuální úrovni. Pokud Skupina zjistí, že u individuálně posuzovaných finančních aktiv nedošlo k žádnému prokazatelnému snížení hodnoty, zařadí taková finanční aktiva do skupiny finančních aktiv s podobnou charakteristikou úvěrových rizik a ověřuje případné snížení hodnoty u takové skupiny jako celku. Finanční aktiva, která jsou posuzována individuálně, a u kterých existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty, nejsou zahrnuta do skupinového posouzení snížení hodnoty.

Pokud existuje objektivní důkaz, že vznikla ztráta ze snížení hodnoty, pak se výše ztráty určí jako rozdíl mezi účetní hodnotou finančního aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků (s vyloučením budoucích úvěrových ztrát, které dosud nevznikly) diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. Účetní hodnota takového finančního aktiva je snížena pomocí opravné položky a částka ztráty je vykazována v zisku nebo ztrátě.

Výpočet současné hodnoty odhadovaných budoucích peněžních toků zajištěného finančního aktiva zohledňuje peněžní toky, které mohou vzniknout z realizace zajištění, po odečtení nákladů na získání a prodej zajištění, ať již je realizace zajištění pravděpodobná, či nikoli.

Pro účely hromadného vyhodnocení snížení hodnoty (viz bod 43.3.1.) jsou finanční aktiva slučována do skupin s podobnými charakteristikami úvěrového rizika. Tyto charakteristiky jsou důležité při odhadu budoucích peněžních toků u skupiny aktiv, neboť naznačují, jaká je schopnost dlužníka uhradit všechny splátky v souladu se smluvními ujednáními takto hodnocených finančních aktiv. Odhad budoucích peněžních toků ve skupině finančních aktiv, u kterých je jako u celku posuzována možnost výskytu snížení hodnoty, vychází ze smluvních peněžních toků aktiv ve skupině a z historických zkušeností se ztrátami u aktiv, jejichž charakteristiky spojené s úvěrovým rizikem jsou podobné charakteristikám aktiv ve skupině. Metodika (bod 43.3) a předpoklady (bod 15) použité pro odhad budoucích peněžních toků jsou pravidelně prověřovány, za účelem minimalizace rozdílu mezi odhadem a skutečnou výší ztráty ze snížení hodnoty.

Pokud v následujícím období ztráta ze snížení hodnoty poklesne a tento pokles je možné objektivně vztáhnout k události, která nastala po zaúčtování snížení hodnoty (jako například zvýšení úvěrového ratingu dlužníka), je tato dříve zaúčtovaná ztráta ze znehodnocení odúčtována proti zisku nebo ztrátě.

V případě, že Skupina již neočekává z úvěru významné peněžní toky, je tento považován za nevymahatelný. Takový úvěr je odúčtován při současném použití opravné položky.

Realizovatelná finanční aktiva

U realizovatelných finančních aktiv je vždy k rozvahovému dni ověřováno, zda existují objektivní důkazy o jejich znehodnocení. Pokud takové důkazy existují, je zaúčtována ztráta ze snížení hodnoty. U majetkových cenných papírů, klasifikovaných jako realizovatelná finanční aktiva, se kromě faktorů uvedených výše, při určování toho, zda vznikla ztráta ze znehodnocení, přihlíží rovněž k dlouhodobému poklesu (tedy po dobu 12 po sobě jdoucích měsíců) nebo významnému poklesu (tj. 30%) reálné hodnoty investice.

Dojde-li ke vzniku ztráty ze snížení hodnoty, je kumulovaná ztráta původně zaúčtovaná v ostatním úplném výsledku hospodaření vyňata z vlastního kapitálu a zaúčtována do zisku nebo ztráty. Pokud v následujícím účetním období dojde ke zvýšení reálné hodnoty dluhového nástroje, který je klasifikován jako realizovatelný, a toto zvýšení lze objektivně spojit s událostí, k níž došlo po zaúčtování ztráty ze znehodnocení aktiva, je ztráta ze znehodnocení odúčtována prostřednictvím zisku nebo ztráty.

V případě majetkových cenných papírů, ztráty ze znehodnocení, které byly zaúčtovány do zisku nebo ztráty, nemohou být v následujícím období odúčtovány prostřednictvím zisku nebo ztráty.

5.7 SMLOUVY O ODKUPU A ZPĚTNÉM ODKUPU

Skupina uzavírá smlouvy o prodeji a zpětném odkupu finančních nástrojů k předem určenému datu v budoucnosti („repo“) nebo o koupi a zpětném prodeji finančních nástrojů k předem určenému datu v budoucnosti („reverzní repo“).

Při repo transakcích jsou cenné papíry poskytované Skupinou i nadále zaúčtovány a vykazovány ve výkazu o finanční pozici, neboť Skupina si ponechává v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím spolu se všemi kupónovými a dalšími platbami, které obdržela během období repo transakce. Související přijatá hotovost se zaúčtuje ve výkazu o finanční pozici a zároveň povinnost ji vrátit (včetně naběhlých úroků) se zaúčtuje jako závazek.

Cenné papíry nakoupené v rámci reverzního repa nejsou zaúčtovány do výkazu o finanční pozici. Zaplacená protihodnota (včetně naběhlých úroků) se zachytí ve výkazu o finanční pozici do „Úvěrů a pohledávek za bankami“ nebo „Úvěrů a pohledávek za klienty“.

Cenné papíry získané prostřednictvím reverzního repa se nezaúčtují do výkazu o finanční pozici. Skupina má dovoleno poskytovat cenné papíry, které získala v rámci transakcí reverzního repa jako zajištění, nebo je prodat, a to i v případě, že u jejich vlastníka nedošlo k selhání.

Rozdíl mezi prodejní cenou a cenou za zpětný odkup nebo mezi kupní cenou a cenou za zpětný prodej je považován za úrok a po dobu trvání smlouvy se o něm účtuje v čistých výnosech z úroků.

5.8 OCENĚNÍ REÁLNOU HODNOTOU

Reálná hodnota je cena, která by byla Skupinou získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění na hlavním trhu nebo, v případě jeho absence, na trhu, který je pro danou transakci nejvýhodnější a k němuž má Skupina k tomuto datu přístup.

V případě, že pro identická aktiva nebo identické závazky neexistuje aktivní trh, vychází toto ocenění z předpokladů, které jsou vytvořeny na základě dat pozorovatelných na trhu. Pokud ani taková data nejsou k dispozici, použijí se interní informace, které odpovídají informacím, jež by byly použity účastníky trhu v hypotetické transakci k datu ocenění.

Pozorovatelné vstupy odrážejí tržní data získaná z nezávislých zdrojů, zatímco nepozorovatelné vstupy odrážejí tržní předpoklady Skupiny. Pozorovatelné vstupy jsou Skupinou preferovány. Od těchto dvou typů vstupů se odvíjí následující hierarchie reálné hodnoty:

- 1. úroveň – kótované ceny identických nástrojů na aktivních trzích.
- 2. úroveň – kótované ceny podobných nástrojů na aktivních trzích; kótované ceny identických nebo podobných nástrojů na trzích, které nejsou aktivní, a ocenění stanovená pomocí modelů, které pracují s pozorovatelnými vstupy nebo s faktory, které významně ovlivňují jejich cenu, které 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 a také na nezávislé 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 bodě 44.

5.9 REZERVY

Skupina zaúčtuje rezervu ve chvíli, kdy:

- má současný závazek (právní nebo mimosmluvní), který je důsledkem minulé události,
- je pravděpodobné, že k vypořádání závazku bude nezbytný odtok prostředků, které představují ekonomický prospěch,
- Skupina je schopna spolehlivě odhadnout výši závazku.

Rezervy jsou vykázány ve výkazu o finanční pozici a zahrnují rezervy na úvěrová rizika (úvěrové přísliby) a rezervy na soudní spory a další závazky. Výnosy a náklady spojené s rezervami jsou vykázány podle účelu výdaje. Informace o rezervách jsou uvedeny v bodě 34.

5.10 LEASING

Leasing je klasifikován jako finanční leasing, jestliže se převádějí všechna podstatná rizika a odměny vyplývající z vlastnictví daného aktiva na nájemce. Všechny ostatní leasingy se klasifikují jako operativní leasing. O klasifikaci se rozhoduje při zahájení leasingu. To, zda jde o leasing finanční nebo operativní, závisí na podstatě transakce, nikoli na její formě.

(i) Skupina jako nájemce

Leasingové platby v rámci operativního leasingu se vykazují v zisku nebo ztrátě rovnoměrně po dobu trvání leasingového vztahu. Veškeré leasingové pobídky, které Skupina obdrží, se účtují jako nedílná součást celkových nákladů na leasing po dobu trvání leasingu. Splátky operativního leasingu uhrazené Skupinou jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v řádku „Ostatní správní náklady“.

V případě, kdy je Skupina nájemcem, nejsou aktiva pořízená formou operativního leasingu vykazována ve výkazu o finanční pozici Skupiny.

Na počátku doby leasingu se aktiva pořízená formou finančního leasingu vykazují ve výkazu o finanční pozici Skupiny v jejich reálné hodnotě, nebo pokud je nižší, v současné hodnotě minimálních leasingových splátek. Aktivum se zaúčtuje v řádku „Hmotný majetek“ a související závazek vůči pronajímateli se zahrne do „Ostatních závazků“. Ztráty ze znehodnocení jsou účtovány v rozsahu rozdílu mezi účetní hodnotou a zpětně získatelnou částkou.

(ii) Skupina jako pronajímatel

Pohledávka za nájemcem z titulu finančního leasingu je zachycena ve výkazu o finanční pozici Skupiny v částce, která se rovná čisté investici pronajímatele do leasingu, a je vykazována v položce „Úvěry a pohledávky za klienty“. Podkladové aktivum není zaúčtováno v rozvaze.

Finanční výnosy z finančního leasingu se účtují do „Výnosů z úroků a podobných výnosů“ na bázi, která zohledňuje konstantní míru výnosu z čisté investice, tzn. pomocí metody efektivní úrokové míry.

Platby nájemného obdržené Skupinou z pozice pronajímatele operativního leasingu jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty lineárně po dobu trvání leasingu v řádku „Ostatní provozní výnosy“. Veškeré vyplácené incentivy související s leasingovými smlouvami jsou účtovány spolu s leasingovými výnosy po dobu trvání leasingu.

Z pozice pronajímatele, aktiva pronajatá formou operativního leasingu jsou vykázána ve výkazu o finanční pozici Skupiny v řádku „Hmotný majetek“ a související odpisy jsou vykázány v zisku nebo ztrátě na řádku „Odpisy hmotného a nehmotného majetku“.

5.11 HMOtný MAJETEK

Hmotný majetek se oceňuje pořizovací cenou sníženou o oprávkou 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 poboček	5-15 let
Nábytek	4-10 let
Zařízení	5 let
Auta	5 let
Počítače a servery	3-5 let
Bankomaty	8 let

Technické zhodnocení se odepisuje rovnoměrně po dobu nájmu nebo zbývajících životnosti majetku, podle toho která doba je kratší.

Hmotný majetek pronajatý Skupinou třetím stranám na základě operativního leasingu je odepisován rovnoměrně po dobu očekávané životnosti stejně jako Hmotný majetek.

Zbytkové hodnoty majetku a jeho životnost jsou sledovány a v případě potřeby upravovány ke každému rozvahovému dni. U hmotného majetku se jednou za čtvrtletí prověřuje možné snížení hodnoty (viz bod 5.14). Pokud účetní hodnota aktiva převyšuje zpětně získatelnou částku, je ocenění aktiva odpovídajícím způsobem upraveno. Zpětně získatelnou částkou se rozumí reálná hodnota snížená o náklady na prodej, nebo hodnota z užívání, podle toho, která z nich je vyšší.

Zisky nebo ztráty z vyřazení (prodeje) hmotného majetku se stanoví jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a případným výnosem z vyřazení (prodeje). Tento rozdíl je zaúčtován do zisku nebo ztráty.

5.12 ZNEHODNOCENÍ GOODWILLU

Skupina ověřuje, zda nedošlo ke znehodnocení goodwillu, jednou za rok nebo vždy, když se objeví náznaky toho, že během roku mohlo k jeho znehodnocení dojít.

Při testování znehodnocení se stanoví zpětně získatelná částka za peněžotvornou jednotku, viz bod 27. Peněžotvornou jednotkou se rozumí nejmenší skupina identifikovatelných aktiv, která generuje peněžní toky, jež jsou z velké části nezávislé na jiných aktivech a skupinách aktiv.

Zpětně získatelná částka se rovná reálné hodnotě snížené o náklady na prodej, nebo hodnotě z užívání (value in use) podle toho, která je vyšší. Skupina stanovuje zpětně získatelnou částku peněžotvorné jednotky jako hodnotu z užívání (value in use), jejíž odhad se určí pomocí výnosového přístupu na základě současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných s využitím příslušné rizikové upravené sazby. Skupina používá k určení odhadu budoucích peněžních toků interní prognózy a bere v potaz odhad dlouhodobé míry budoucího růstu, který vychází z nejnovějších dlouhodobých výhledů za každou dceřinou společnost. Skutečné výsledky se mohou od předpokladů použitých v prognózách lišit.

Pro účely testování snížení hodnoty je goodwill vzniklý z podnikové kombinace přiřazen od data akvizice každé peněžotvorné jednotce nabyvatele, u které se očekává, že bude mít prospěch ze vzniklých synergií.

Jestliže účetní hodnota peněžotvorné jednotky překročí zpětně získatelnou částku za peněžotvornou jednotku, Skupina zaúčtuje ztrátu ze znehodnocení. Jinými slovy, zpětně získatelná částka za peněžotvornou jednotku je porovnána s celkovou účetní hodnotou peněžotvorné jednotky pro účely konsolidace a vyšší přiřazeného goodwillu.

Ztráta ze znehodnocení:

- nejprve sníží účetní hodnotu goodwillu, který je přiřazen peněžotvorné jednotce
- a následně poměrným způsobem další aktiva peněžotvorné jednotky podle účetní hodnoty jednotlivých aktiv v peněžotvorné jednotce.

Testování na snížení hodnoty sestává ze dvou kroků: v prvním kroku je účetní hodnota peněžotvorné jednotky porovnána se zpětně získatelnou částkou dané peněžotvorné jednotky; v druhém kroku, který následuje pouze v případě, že účetní hodnota peněžotvorné jednotky je vyšší než zpětně získatelná částka, je stanovena výše případného znehodnocení goodwillu, a to tak, že se odečte zpětně získatelná částka peněžotvorné jednotky od účetní hodnoty peněžotvorné jednotky včetně goodwillu.

5.13 NEHMOtný MAJETEK

Software

Software pořízený Skupinou je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávkou a případně 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 je průměrně odepisován po dobu očekávané životnosti 9 let. V průběhu životnosti softwaru je na něm možné provádět technická zhodnocení. Tato technická zhodnocení prodlužují očekávanou dobu používání softwaru a to v některých výjimečných případech až na 22 let.

Následné výdaje na software jsou aktivovány pouze v případě, že zvyšují budoucí ekonomický prospěch plynoucí ze souvisejícího aktiva. Všechny ostatní výdaje jsou účtovány do nákladů v okamžiku vzniku.

5.14 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 bod 14). Ztrátu ze znehodnocení lze odúčtovat v rozsahu, aby nové ocenění nepřevýšilo účetní hodnotu, která by byla stanovena v případě, že by nebyla vykázána žádná ztráta ze znehodnocení.

5.15 ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

Zaměstnanecké požitky zahrnují výplaty krátkodobých bonusů, flexibilních benefitů (Cafeteria), věrnostních bonusů, retenčních bonusů a bonusů vázaných na kapitál a akciové opční plány. V roce 2017 byla zavedena nová politika odměňování, relevantní pro členy představenstva, 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.

Bonusový program („EVIP“) pro členy představenstva a ostatní Material risk takers

EVIP byl zaveden v roce 2017 a nahradil obdobný motivační program pro členy vrcholového vedení. Výše motivační složky, kterou účastník obdrží v rámci tohoto pobídkového programu, je založen na výsledcích účastníka; včetně dosažení cílů stanovených dozorčí radou a výkonným ředitelem (ačkoli generální ředitel není zapojen do rozhodování o stanovení vlastních cílů). Část této kompenzace je přijata v hotovosti (částečně v roce po roce výkonu a částečně je odložena na 3 roční splátky v následujících letech) a zbytek je spojen s celkovým

výnosem akcionářů („TSR“) a je odložen také na 3 roční splátky. Tato část proměnného 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 naleznete v sekci 4.11 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, které se určují podle dosažené pracovní výkonnosti. Prodejní odměny závisí na splnění výkonnostních cílů, které jsou vyhodnocovány jednou za čtvrt roku. Zaměstnanci poskytující telefonní prodej jsou ohodnocováni a placeni na měsíční bázi. V komerčním bankovníctví jsou odměny částečně vypláceny v následujícím čtvrtletí a v prvním čtvrtletí po skončení roku.

Odměny za správu a vymáhání pohledávek představují výkonové prémie pro zaměstnance, kteří se podílejí na správě a inkasu pohledávek Skupiny. Výkonnost je vyhodnocována měsíčně a odměny jsou vypláceny měsíčně v drobném bankovníctví a čtvrtletně v komerčním bankovníctví.

Skupina rovněž poskytuje program výkonnostních premií za získání nových klientů a podporu prodeje, kde je výkonnost vyhodnocována na měsíční bázi a odměny jsou rovněž vypláceny měsíčně.

Skupina vykazuje k rozvahovému dni závazek představující celkovou částku prodejních odměn za čtvrté čtvrtletí a částky, na které vznikl nárok v předchozích účetních obdobích.

Odměna za loajalitu

Odměna za loajalitu je program, který odměňuje zaměstnance za jejich loajalitu Skupině. Zaměstnanci mají nárok na odměnu za každých pět let svého zaměstnaneckého poměru ve Skupině. Skupina účtuje o závazku spojeném s tímto požitkem, který zohledňuje pravděpodobnost toho, že každý z oprávněných zaměstnanců zůstane v zaměstnaneckém poměru do dalšího výročí. Skupina tvoří s využitím pojistně-matematického modelu rezervu na věrnostní bonusy v souladu se standardem IAS 19. Tato rezerva se vykazuje ve výkazu o finanční pozici v řádku „Rezerva“.

Flexibilní benefity (Cafeteria)

Každý zaměstnanec Skupiny obdrží, v závislosti na svém pracovním zařazení, každý rok určité množství bodů, které může použít na volnočasové aktivity, příspěvek na penzijní připojištění, free day (den volna) nebo na stravenky. Náklady na poskytnuté body jsou vykázány rovnoměrně

během účetního období v zisku nebo ztrátě na řádku „Náklady na zaměstnance“.

Retenční programy související s IPO

Skupina poskytuje tři typy retenčních programů určených pro různé typy zaměstnaneckých pozic.

Nejdůležitější členové senior management týmu a vedoucí pracovníci (včetně členů představenstva) jsou zahrnuti do první části retenčního programu, na základě kterého obdrželi retenční odměnu stanovenou jako procento z jejich základní roční mzdy k okamžiku výplaty. Retenční odměna pro 31 zaměstnanců byla vyplacena k prvnímu dni veřejného obchodování akcií Banky, s druhou splátkou o šest měsíců později. V jednom případě bylo 30% odměny vyplaceno k prvnímu dni veřejného obchodování akcií Banky, dalších 20% po šesti měsících a zbývajících 50% odměny se vyplácí po 18 měsících.

Druhá část retenčního programu zahrnuje pevné retenční odměny pro maximálně 10% nejdůležitějších zaměstnanců. Kritéria výběru byla jedinečné odborné znalosti, vynikající výkony a jedinečné know-how.

Náklady plynoucí z první a druhé části retenčního programu byly, resp. budou, uhrazeny původní většinovým vlastníkem (GECIHL) a jsou kompenzovány v zisku nebo ztrátě v rámci řádku „Náklady na zaměstnance“.

Třetí část retenčního programu souvisejícího s IPO tvoří „Program virtuálních akcií“. V rámci Programu virtuálních akcií, každý zaměstnanec Skupiny v aktivním pracovním poměru k datu vstupu na burzu, obdržel určitý počet virtuálních akcií. Počet akcií byl odvozený od pracovního zařazení daného zaměstnance. Náklady spojené s touto počáteční alokací budou uhrazeny původním většinovým vlastníkem (GECIHL). Náklady spojené s dodatečnou alokací virtuálních akcií jdou na vrub Skupiny. Každá virtuální akcie v rámci programu Virtuálních akcií kopíruje cenu akcie Banky a její hodnota bude vyplacena při druhém výročí vstupu na burzu za předpokladu, že daný zaměstnanec bude k tomuto datu stále zaměstnán ve Skupině. V případě, že zaměstnanec podá výpověď před tímto rozhodným datem, jeho virtuální akcie propadnou. Program virtuálních akcií je klasifikovaný jako úhrady vázané na akcie vypořádané v hotovosti podle IFRS 2 (viz bod 38).

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 Skupina uloženou u ČNB.

5.17 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇ

Daň z příjmů, která zahrnuje splatnou a odloženou daň, je vykazována v zisku nebo ztrátě s výjimkou případů, které souvisí s položkami účtovanými přímo do vlastního kapitálu nebo do ostatního úplného výsledku hospodaření.

Splatná daň

Splatná daň představuje očekávanou daň, která bude zaplacená ze zdanitelného zisku za účetní období a která se vypočítá pomocí daňových sazeb uzákoněných nebo vyhlášených k rozvahovému dni, spolu s případnými doměrky/vratkami daně, které se váží k předchozím obdobím. Pohledávky nebo závazky ze splatné daně jsou vzájemně započítány, pokud má Skupina v plánu je uplatnit na netto bázi a daňové zákony vzájemný zápočet povolují.

Odložená daň

Odložená daň se určuje na základě přechodných rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků ve výkazu o finanční pozici a částkami, kterými jsou tato aktiva a závazky oceněny pro daňové účely. Odložené daňové závazky jsou obecně účtovány u všech zdanitelných přechodných rozdílů a odložené daňové pohledávky se účtují v případě, kdy je pravděpodobné, že bude dosažen zdanitelný zisk, proti kterému se budou moci využít odčitatelné přechodné rozdílů. Odložené daňové pohledávky jsou ke každému rozvahovému dni přehodnocovány a jsou snižovány v případě, kdy již není pravděpodobné, že bude realizován související daňový prospěch.

Odložená daň se vypočítá s využitím daňových sazeb, které budou dle očekávání uplatněny u přechodných rozdílů ve chvíli, kdy tyto rozdílů zaniknou, za použití daňových sazeb uzákoněných nebo vyhlášených k rozvahovému dni.

Významné přechodné rozdílů vyplývají zejména z odlišných účetních a daňových úprav hodnot pohledávek a rezerv a z přecenění finančních aktiv.

5.18 VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ

Provozní aktivity Skupiny jsou rozlišovány podle povahy trhu a klientů.

Provozní segmenty jsou vykázány v souladu s pravidelně sestavovanými interními reporty, které jsou předkládány členům představenstva.

Skupina rozlišuje následující segmenty:

- Komerční segment – do tohoto segmentu patří individuálně i portfoliově spravované smlouvy o komerčních úvěrech a finančním leasingu. Klientela je tvořena převážně podnikateli a obchodními společnostmi.
- Retailový segment – tento segment pokrývá většinu spotřebitelských produktů Skupiny (spotřebitelské úvěry, hypotéky, financování vozidel včetně finančního leasingu apod.). Produkty ve spotřebitelském portfoliu Skupiny se vyznačují podobnými charakteristikami. Obvykle jsou tvořeny úvěry s konečnou splatností, které jsou nabízeny prostřednictvím sítě samostatných poboček, call center, online kanálů a externích partnerů. Produkty jsou primárně určeny spotřebitelům a domácnostem.
- Treasury/Ostatní – tento segment zahrnuje především investiční bankovníctví a kapitálové investice spolu s dalšími oblastmi, které nejsou součástí výše zmíněných segmentů.

Představenstvo Banky (klíčoví členové vedení) nepoužívá výše zmíněné rozdělení podle segmentů pro všechny položky konsolidovaného výkazu zisku a ztráty. Z tohoto důvodu Provozní náklady, Daně a následně Zisk za účetní období před zdaněním a Zisk za účetní období po zdanění nejsou vykazovány po jednotlivých segmentech, ale jenom na celkové úrovni.

Informace o vykazovaných segmentech jsou uvedeny v bodě 42.

5.19 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 nejlepšího odhadu výdajů, které by byly nezbytné k vypořádání závazků plynoucích ze smlouvy o finanční záruce.

Poskytnuté záruky jsou uvedeny v bodě 39.

5.20 ZMĚNY V PREZENTACI NÁKLADŮ NA SPRÁVU A VYMÁHÁNÍ POHLEDÁVEK

Od počátku roku 2017 Skupina bere v úvahu externí náklady na správu a vymáhání pohledávek při stanovení ztrát z úvěrů a pohledávek. Tyto náklady jsou v okamžiku jejich vzniku, vykázány v řádku „Čistá ztráta ze znehodnocení úvěrů a pohledávek“. Odhad těchto nákladů zároveň snižuje současnou hodnotu peněžních toků ze znehodnocených pohledávek. V minulých účetních obdobích byly tyto náklady vykázány v řádcích „Ostatní provozní náklady“ a „Správné náklady“. Výše uvedená změna byla promítnuta zpětně do finančních výkazů za rok 2016 a její dopad je uveden v následující tabulce:

mil Kč	2016 původní	Změna způsobená reklasifikováním externích nákladů na správu a vymáhání pohledávek	2016 reklasifikováno
Správní náklady	-2 022	38	-1 984
Ostatní provozní náklady	-489	64	-425
Provozní náklady celkem	-5 084	102	-4 982
Čistá ztráta ze znehodnocení úvěrů a pohledávek	-927	-102	-1 029
Zisk za účetní období před zdaněním	5 047	0	5 047
Daň z příjmů	-993	0	-993
Zisk za účetní období po zdanění	4 054	0	4 054

6. ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ

mil. Kč	2017	2016
Výnosy z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech)	7 524	8 407
Úvěry klientům*	7 419	8 396
z toho úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	249	343
z toho sankční úroky	149	139
Úvěry bankám	93	1
z toho úrokové výnosy z repo a reverzních repo obchodů**	91	0
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky a ostatních bank	12	10
Výnosy z úroků ze zajišťovacích derivátů	-5	0
Výnosy z úroků z realizovatelných finančních aktiv	38	87
Výnosy z úroků z finančních aktiv držených do splatnosti	25	0
Výnosy z úroků a podobné výnosy	7 582	8 494
Náklady z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech)	-218	-189
Vklady bank	-16	0
Vklady klientů	-202	-189
z toho úroky z repo obchodů	-6	0
Náklady na úroky a podobné náklady	-218	-189
Čistý výnos z úroků	7 364	8 305

* Z toho úrokové výnosy z repo obchodů s negativní úrokovou sazbou ve výši 5 mil Kč (2016: 0 mil Kč).

** Z toho úrokové výnosy z repo obchodů s negativní úrokovou sazbou ve výši 41 mil Kč (2016: 0 mil Kč).

7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

mil. Kč	2017	2016
Výnosy ze servisních poplatků z úvěrových aktivit	217	253
Výnosy ze servisních poplatků u vkladů	483	587
Výnosy z poplatků z prodeje a správy investičních fondů*	109	59
Výnosy z poplatků a provizí ze zprostředkování pojištění**	396	361
Výnosy ze sankčních poplatků (včetně poplatků za předčasné splacení)	398	426
Transakční a ostatní výnosy	620	581
Výnosy z poplatků a provizí	2 223	2 267
Náklady na poplatky a provize	-290	-306
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 933	1 961

* Nárůst výnosů z prodeje a správy investičních fondů je způsoben 12% nárůstem objemu spravovaných aktiv a vyššími poplatky v porovnání s rokem 2016.

** Výnosy z poplatků a provizí ze zprostředkování pojištění obsahují především poplatky z pojištění schopnosti splácet, pojištění aut (havarijní pojištění a povinné ručení, cestovní pojištění, úrazové pojištění, životní pojištění a penzijní připojištění).

8. VÝNOSY Z DIVIDEND

mil. Kč	2017	2016
Dividendy z majetkových cenných papírů	0	26
Výnosy z dividend	0	26

9. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

mil. Kč	2017	2016
Čistý zisk z realizovatelných finančních nástrojů	343	279
Čistý zisk ze zajišťovacích nástrojů	5	0
Změna reálné hodnoty portfolia zajištěného zajišťovacím účetnictvím	-6	0
Čistý zisk z finančních aktiv a závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-135	17
Náklady na měnové deriváty	-266	-36
Výnosy z měnových derivátů	131	53
Kurzové rozdíly	502	302
Čistý zisk z finančních operací	709	598

10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

mil. Kč	2017	2016
Výnosy ze služeb*	40	37
Výnosy z nájemného	10	6
z toho výnosy z pobídek pro nájemce	10	0
Ostatní výnosy z vymáhání pohledávek**	213	80
Ostatní výnosy	66	45
Ostatní provozní výnosy celkem	329	168

* Výnosy ze služeb zahrnují především výnosy z kontraktů operativního leasingu prováděné MONETA Leasing s.r.o. Aktiva pronajatá v rámci operativního leasingu jsou vykázána v řádku „Aktiva pronajatá v rámci operativního leasingu“ (viz bod 28).

** Ostatní výnosy z vymáhání pohledávek zahrnují výnosy z dříve odepsaných pohledávek převyšující hodnotu odpisu, vykázanou v řádku Čistá ztráta ze znehodnocení úvěrů a pohledávek ve výši 54 mil Kč (2016: 11 mil Kč). Zbytek částky představuje právní náklady za klienty zinkasované advokátními kancelářemi.

11. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

	2017	2016
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období*	3 304	3 114
z toho představenstvo	5	4
z toho dozorčí rada**	7	5
z toho ostatní klíčoví členové managementu***	2	8

mil. Kč	2017	2016
Mzdy a bonusy****	-1 765	-1 650
Mzdy a bonusy – skutečná výše	-1 547	-1 467
Mzdy a bonusy – dohadná položka	-218	-183
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-551	-526
Tvorba rezervy na restrukturalizaci	-52	0
Ostatní náklady spojené se zaměstnanci	-88	-87
Náklady na zaměstnance celkem	-2 456	-2 263

* Průměrným přepočteným počtem zaměstnanců během účetního období se rozumí průměrný počet hlášený měsíčně Českému statistickému úřadu (ČSÚ) v souladu s § 15 zákona č. 518/2004 Sb. Údaje poskytované Českému statistickému úřadu se rovnají poměru následujících údajů. Číselník je definován jako všechny hodiny odpracované všemi zaměstnanci, jejich související volno/dovolená a absence z důvodu nemoci. Jmenovatelem je běžná pracovní doba na zaměstnance a měsíc v hodinách.

** Pouze šest ze sedmi členů dozorčí rady dostává kompenzaci jako členové dozorčí rady.

*** Skupina přehodnotila definici klíčových členů managementu v roce 2017 a z tohoto důvodu jsou zde vykázaní pouze dva zaměstnanci.

**** Zahrnují i náklady za první a druhou část Retenčního programu uvedeného v prospektu Banky v souvislosti s náklady na Program virtuálních akcií jak je popsáno v bodě 38. Náklady z těchto programů ve výši 121 mil. Kč byly v roce 2016 hrazeny původním akcionářem GE Capital International Holdings Limited (viz bod 41).

12. SPRÁVNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2017	2016
Náklady IT a software	-408	-337
Regulační poplatky*	-96	-68
Náklady na nájemné	-369	-330
Náklady na služby spojené s nájmem	-136	-129
Poradenské služby	-68	-145
Auditorské služby	-14	-13
z toho: audit	-7	-10
z toho: ostatní služby	-7	-3
Marketing	-261	-358
Cestovní výdaje	-37	-35
Náklady na vymáhání**	0	54
Ostatní náklady***	-504	-623
z toho služby poskytované bývalým majoritním akcionářem	-43	-221
Správní náklady celkem	-1 893	-1 984

* „Regulační poplatky“ zahrnují roční příspěvek do Fondu pojištění vkladů ve výši 44 mil Kč (2016: 56 mil Kč) a Fondu na řešení krize ve výši 52 mil Kč (2016: 12 mil Kč).

** V prosinci 2016 Banka prodala odepsané portfolio a rozpustila rezervu na náklady advokátních kanceláří spojených s vymáháním ve výši 52 mil. Kč. Rozpuštění rezervy je zachyceno v řádku „Rezerva na služby spojené s vymáháním“ v detailu ostatních rezerv (viz bod 34) a v řádku „Správní náklady“. Vzhledem ke změně prezentace externích nákladů na správu a vymáhání pohledávek (viz. bod 5.20) byla částka 38 mil. Kč reklasifikována za rok 2016 do řádku „Čistá ztráta ze znehodnocení úvěrů a pohledávek“.

*** „Ostatní náklady“ obsahují služby poskytnuté třetími stranami, které nejsou vykázány jednotlivě, např. poplatky za předplatné, poplatky za podporu bankomatů, přepravu hotovosti, poštovní, školení, úklidové služby

V roce 2017 statutární auditor poskytl společnosti neauditorské služby za 7 mil Kč.

Skupina v roce 2016 vynaložila správní náklady ve výši 289 mil. Kč za změnu obchodní značky (191 mil. Kč) a primární veřejnou nabídku akcií („IPO“ 63 mil. Kč) a náklady související s odpojením se od IT systémů skupiny GE (35 mil. Kč). V roce 2017 nebyly žádné podobné náklady vynaloženy.

13. ODPISY HNOTNÉHO A NEHNOTNÉHO MAJETKU

mil. Kč	2017	2016
Odpisy hmotného majetku	-208	-178
Odpisy nehmotného majetku	-206	-132
Odpisy hmotného a nehmotného majetku celkem	-414	-310

Ztráty ze znehodnocení jsou uvedeny v bodě 14.

14. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2017	2016
Ochranná známka GE	0	-49
Ochranná známka GE - srážková daň	0	-5
Náhrady škod	-11	-17
Nenárokovatelná DPH	-244	-285
Ostatní náklady na vymáhání pohledávek *	84	10
Ostatní náklady	-13	-79
z toho ztráty ze znehodnocení majetku	-4	-63
Ostatní provozní náklady celkem*	-184	-425

* Vzhledem ke změně účetních předpisů Skupiny (externí náklady na správu a vymáhání pohledávek a jejich vliv na výpočet znehodnocení úvěrů a pohledávek), byla částka 64 mil. Kč reklasifikována v roce 2016 z řádku „Ostatní provozní náklady“ do řádku „Čistá ztráta ze znehodnocení úvěrů a pohledávek“ (viz. bod 5.20). „Ostatní náklady na vymáhání pohledávek“ zahrnují rozpuštění rezervy tvořené na případné plnění advokátním kancelářím, z důvodu vysoce nepravděpodobného plnění tohoto závazku.

15. ČISTÁ ZTRÁTA ZE ZNEHODNOCENÍ ÚVĚRŮ A POHLEDÁVEK

mil. Kč	2017	2016
Tvorba a rozpuštění opravných položek*	-618	-1 136
Tvorba a rozpuštění rezerv k nečerpaným rámcům	9	2
Použití opravných položek na úvěrové ztráty	2 593	6 540
Výnosy z dříve odepsaných pohledávek	473	205
Odpisy nevymahatelných pohledávek**	-2 701	-6 540
Změna stavu opravných položek k provozním pohledávkám	0	2
Náklady na vymáhání	-137	-102
Čistá ztráta ze znehodnocených úvěrů a pohledávek***	-381	-1 029

* Pokles v Tvorbě a rozpuštění opravných položek“ z -1 136 mil. Kč v roce 2016 na -618 mil. Kč v roce 2017 byl způsoben přetrvávajícím příznivým makroekonomickým prostředím, které se promítlo ve zlepšené výkonnosti úvěrového portfolia a dále rovněž významný prodej nevýkonného portfolia.

** Vyšší částka vykázána v roce 2016 oproti roku 2017 v řádku „Odpisy nevymahatelných pohledávek“ je způsobena odpisy nevýkonného portfolia v roce 2016, které bylo plně pokryto opravnými položkami

*** Pokles „čisté ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek“ z -1 029 mil. Kč v roce 2016 na -381 mil. Kč v roce 2017 je způsoben přetrvávajícím příznivým makroekonomickým prostředím, významným prodejem nevýkonného portfolia a nárůstem opravných položek v roce 2016 v souvislosti se starším nevýkonným portfoliem

Od počátku roku 2017 Skupina vykazuje externí náklady na správu a vymáhání pohledávek, v okamžiku jejich vzniku, jako součást řádku „Čistá ztráta ze znehodnocení úvěrů a pohledávek“. V minulých účetních obdobích byly tyto náklady vykázány v řádcích „Ostatní provozní náklady“ a „Správní náklady“. Odhad těchto nákladů zároveň snižuje současnou hodnotu peněžních toků ze znehodnocených pohledávek. Výše uvedená změna byla promítnuta zpětně do finančních výkazů za rok 2016 a její dopad je uveden ve výše uvedené tabulce v řádku „Náklady na vymáhání“. Detailní dopad změny do výkazů je uveden v tabulce bodě 5.20.

Ke každému rozvahovému dni jsou aktiva nevykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty posuzována, zda u nich nedošlo ke snížení hodnoty. Skupina musí určit, zda má být v důsledku události nebo událostí, které se vyskytly samostatně nebo v kombinaci, zaúčtována ztráta ze znehodnocení a případně v jaké výši.

U úvěrů a pohledávek řízených individuálně je nutné posoudit, zda existuje objektivní důkaz o znehodnocení. 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 znehodnocených úvěrů je nezbytné připravit odhad načasování a výše budoucích očekávaných peněžních toků ze znehodnocené pohledávky. 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.

Kolektivně řízené úvěry a pohledávky jsou spojeny s nejistotou odhadu, neboť identifikování znehodnocení na úrovni jednotlivých smluv není možné, vzhledem k velkému množství těchto expozic. Výše ztráty se určuje pomocí statistických modelů na základě historických dat, které má Skupina k dispozici, jako jsou historické úvěrové ztráty a úrovně selhání. Při určování toho, zda aktuální makroekonomická situace odpovídá historickým zkušenostem se ztrátami, je nezbytné uplatnit úsudek. Podrobnosti jsou uvedeny v kapitole věnované Řízení rizik (viz bod 43).

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 se opravné položky k úvěrovým ztrátám změní k 31. prosinci 2017 o +/- 246 mil. Kč, k 31. prosinci 2016 o +/- 302 mil. Kč.

16. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů Skupiny před zdaněním je možné analyzovat následovně:

mil. Kč	2017	2016
Splatná daň za období	-500	-711
Daň z příjmů související s předchozími obdobími	26	-55
Změna stavu odložené daně vykázané v zisku nebo ztrátě	-506	-227
Daň z příjmů	-980	-993

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	2017	2016
Teoretická daň z příjmů účtovaná do nákladů a vypočítaná pomocí sazby 19%	-932	-959
Daň z příjmů související s předchozími obdobími	0	-35
Dopad daňově neuznatelných výdajů	-28	-29
Dopad daňově nezdanitelných příjmů	0	30
Ztráta ze znehodnocení goodwillu, což je daňově neuznatelný náklad*	-20	0
Daň z příjmů	-980	-993
Efektivní daňová sazba	20%	20%

* Větší detail o znehodnocení goodwillu je uveden v bodě 27.

17. ZISK NA AKCII

Zisk na akcii se vypočítá tak, že se čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti vydělí váženým aritmetickým průměrem počtu kmenových akcií.

mil. Kč	2017	2016
Čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti	3 923	4 054
Vážený průměrný počet kmenových akcií (počet akcií v milionech)	511	511
Základní zisk na akcii v Kč	7,68	7,93

V dubnu 2016 byly stávající akcie rozděleny kvůli IPO v poměru 1 : 1 000 000 (viz bod 37).

Vzhledem k tomu, že Skupina nevydala žádné nástroje s potenciálně ředícím vlivem, základní zisk na akcii se rovná zředěnému zisku na akcii.

18. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Pokladní hotovost a peníze na cestě	4 673	3 843
Vklady u centrální banky s výjimkou povinných minimálních rezerv*	1	14 100
Požadavek na povinnou minimální rezervu u centrální banky	2 453	2 292
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky celkem	7 127	20 235

* Pokles vkladu u centrální banky v roce 2017 je způsoben přesunem volných prostředků do reverzních repo obchodů (viz. bod 21).

Skupina vykazuje minimální povinnou rezervu u České národní banky jako součást řádku „Pokladní hotovost a vklady u centrální banky“. Skupina smí kdykoli čerpat prostředky z minimální povinné rezervy za předpokladu, že průměrný zůstatek za dané období dosahuje minimální úrovně požadované v souladu s předpisy České národní banky.

19. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Pro účely výkazu peněžních toků jsou součástí peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů následující zůstatky se splatností kratší než 3 měsíce od data pořízení:

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 127	20 235
Úvěry a pohledávky za bankami	53 363	189
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	60 490	20 424

20. PŘEVODY FINANČNÍCH AKTIV – REPO OPERACE

mil. Kč	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků
31. prosince 2017				
Repo obchody s klienty	0	9 445	0	9 445
Repo obchody s bankami	0	23 155	0	23 155
Finanční aktiva držena do splatnosti	3 371	0	3 206	0
Finanční aktiva přijatá v rámci reverzních repo obchodů	29 201	0	29 201	0
Celkem repo obchody	32 572	32 600	32 407	32 600

mil. Kč	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků
31. prosince 2016				
Repo obchody s bankami	0	1 479	0	1 479
Realizovatelná finanční aktiva	1 863	0	1 863	0
Celkem repo obchody	1 863	1 479	1 863	1 479

Závazky související s repo obchody představují závazek zaplatit úvěr a jsou vykázány na řádku „Závazky vůči bankám“ (bod 32) a „Závazky vůči klientům“ (bod 33). Finanční aktiva převedená jako zástava představují státní dluhopisy z portfolia Finančních aktiv držených do splatnosti (bod 24) a státní pokladniční poukázky získané v rámci reverzních repo obchodů jsou vykázány v podrozvaze.

21. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

Úvěry a pohledávky za bankami zahrnují:

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Běžné účty v bankách	170	154
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců	0	35
Pohledávky z reverzních repo obchodů*	53 107	0
Poskytnuté hotovostní zástavy**	86	0
Ostatní***	17	0
Zahrnuto do peněžních ekvivalentů	53 363	189
Úvěry a pohledávky za bankami celkem	53 380	189

* V roce 2017 Skupina začala provádět reverzní repo obchody s Českou národní bankou a k 31.12.2017 evidovala přijaté zajištění ve výši 52 033 mil. Kč, ve formě státních pokladničních poukázek nevykázaných ve finančních výkazech.

** Zahrnuje hotovostní zástavy přijaté v rámci repo obchodů a derivátových operací.

*** Zahrnuje nevypáčené dividendy za rok 2016, uložené v Komerční bance, a.s., která je zodpovědná za administraci a výplatu dividend.

Skupina nevytvořila k úvěrům a pohledávkám za bankami žádné opravné položky, neboť nebylo zjištěno žádné znehodnocení.

22. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

a) Úvěry a pohledávky za klienty podle odvětví

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Finanční organizace	525	566
Nefinanční organizace	49 536	46 675
Vládní sektor	44	65
Neziskové organizace	204	76
Fyzické osoby podnikatelé rezidenti	12 166	11 130
Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	64 600	59 181
Fyzické osoby podnikatelé nerezidenti	1	0
Fyzické osoby nepodnikatelé nerezidenti	666	342
Úvěry a pohledávky za klienty brutto	127 742	118 035
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty*	-4 062	-6 175
Úvěry a pohledávky za klienty netto	123 680	111 860
Úvěry a pohledávky za klienty bez znehodnocení - brutto	122 468	110 547
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty bez znehodnocení	-683	-865
Úvěry a pohledávky za klienty bez znehodnocení - netto	121 785	109 682

* Významný pokles na řádku „Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty“ v roce 2017 je způsoben přetrvávajícím příznivým makroekonomickým prostředím a odpisem starých nevykonných pohledávek, které byly plně kryté opravnými položkami.

b) Úvěry a pohledávky za klienty podle produktu (po odečtení opravných položek)

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Schválené kontokorenty a kreditní karty	3 945	4 551
Spotřebitelské půjčky	34 969	32 281
Hypotéky	20 338	15 571
Komerční úvěry	47 728	42 639
Finanční leasing vozidel a vybavení	5 057	6 633
Komerční	5 057	6 633
Retailový	0	0
Úvěry na financování automobilů, strojů a zařízení	11 643	10 146
Komerční	8 911	7 958
Retailové	2 732	2 188
Ostatní úvěry	0	39
Komerční	0	21
Retail	0	18
Úvěry a pohledávky za klienty netto	123 680	111 860

c) Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty

mil. Kč	2017			2016		
	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Opravné položky celkem	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Opravné položky celkem
1. ledna	406	5 769	6 175	1 027	10 751	11 778
Tvorba a rozpuštění opravných položek	126	492	618	108	1 028	1 136
Vliv odepsaných pohledávek	-133	-2 460	-2 593	-718	-5 822	-6 540
Výnosy z úroků ze znehodnocených úvěrů (unwinding)	-3	-135	-138	-11	-188	-199
Čistá změna stavu opravných položek	-10	-2 103	-2 113	-621	-4 982	-5 603
31. prosince	396	3 666	4 062	406	5 769	6 175

d) 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	Fyzické osoby nepodnikatelé nerezidenti	Celkem
	1. ledna 2017	6	948	2	507	4 693	
Čistá změna stavu opravných položek	-2	226	1	16	249	-10	480
Vliv odepsaných pohledávek	-3	-273	-1	-264	-2 052	0	-2 593
31. prosince 2017	1	901	2	259	2 890	9	4 062

mil. Kč	Finanční organizace	Nefinanční organizace	Neziskové organizace	Fyzické osoby podnikatelé	Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	Fyzické osoby nepodnikatelé nerezidenti	Celkem
	1. ledna 2016	4	1 689	6	1 061	8 993	
Čistá změna stavu opravných položek	3	175	0	25	731	3	937
Vliv odepsaných pohledávek	-1	-916	-4	-579	-5 031	-9	-6 540
31. prosince 2016	6	948	2	507	4 693	19	6 175

23. REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
	Státní dluhopisy	0
Korporátní dluhopisy	0	256
Majetkové cenné papíry	57	49
Realizovatelná finanční aktiva celkem	57	13 749
Podle kotace:		
- kotované	0	13 444
- nekotované	57	305

Realizovatelná finanční aktiva k 31. prosinci 2016 představují majetkové cenné papíry, české státní dluhopisy, pokladniční poukázky a dluhopisy s pevným nebo pohyblivým kupónem, které byly emitovány převážně finančními institucemi.

K 1. srpnu 2017 byly v souladu s novou investiční strategií Skupiny reklasifikovány dluhové cenné papíry (Státní dluhopisy) z portfolia Realizovatelných finančních aktiv do portfolia Finančních aktiv držených do splatnosti, se záměrem držet tyto do splatnosti. Oceňovací rozdíly z Realizovatelných finančních aktiv (z reklasifikovaných

dluhopisů) jsou nadále vykazovány ve Výkazu o vlastním kapitálu, jelikož tržní cena reklasifikovaných dluhopisů se považuje za jejich účetní hodnotu k datu reklasifikace. Celková účetní hodnota reklasifikovaného portfolia byla 5 287 mil. Kč.

Majetkové cenné papíry zahrnují majetkové účasti ve společnostech SWIFT a VISA Inc.

V letech 2017 a 2016 nebylo vykázáno žádné znehodnocení realizovatelných finančních aktiv.

V rámci repo obchodů nebyla k 31.12.2017 poskytnuta jako zajištění žádná realizovatelná finanční aktiva (31. 12. 2016: 1 863 mil. Kč). Repo obchody jsou popsány v bodě 20.

24. FINANČNÍ AKTIVA DRŽENÁ DO SPLATNOSTI

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Státní dluhopisy	11 723	0
Finanční aktiva držena do splatnosti celkem	11 723	0
Podle kotace:		
- kotované	11 723	0

Finanční aktiva držena do splatnosti obsahují státní dluhopisy. Portfolio se využívá od 1. srpna 2017, kdy Skupina představila inovovanou investiční strategii a veškeré státní dluhopisy byly přesunuty z portfolia Realizovatelných finančních aktiv do portfolia Finančních aktiv držných do splatnosti se záměrem držet tyto do splatnosti. Detaily reklasifikace jsou popsány v bodě 23.

K 31. 12. 2017 bylo poskytnuto jako zajištění v rámci repo obchodů 3 371 mil. Kč finančních aktiv držných do splatnosti v účetní hodnotě (31. 12. 2016: 0 mil. Kč).

25. FINANČNÍ DERIVÁTY

Finanční deriváty 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 podle IAS 39, jsou klasifikovány jako určené k obchodování a pro účetní účely vykázány v řádku "Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů", resp. "Finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty". Z tohoto důvodu portfolio finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů zahrnuje pouze kladnou reálnou hodnotu devizových derivátů a portfolio finančních závazků v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zahrnuje pouze zápornou reálnou hodnotu devizových derivátů.

Skupina od roku 2017 označuje 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. bod 5.6.7).

Ve výkazu o finanční situaci jsou deriváty s kladnou reálnou hodnotou (celková reálná hodnota včetně naběhlých úroků) uvedeny v řádku "Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů", deriváty se zápornou reálnou hodnotou (celková reálná hodnota včetně naběhlých úroků) v řádku "Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů".

Finanční deriváty klasifikované jako určené k obchodování:

mil. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
31. prosince 2017				
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnové swapy	2 472	2 498	1	25
Měnové forwardy	3 972	3 968	47	43
Deriváty k obchodování celkem	6 444	6 466	48	68

mil. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
31. prosince 2016				
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnové swapy	2 240	2 221	20	1
Měnové forwardy	619	618	6	6
Deriváty k obchodování celkem	2 859	2 839	26	7

Finanční deriváty označené při prvotním zaúčtování jako zajišťovací deriváty:

mil. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
31. prosince 2017				
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy	5 980	5 980	4	4
Zajišťovací deriváty celkem	5 980	5 980	4	4

K 31. prosinci 2016 Skupina neměla žádné úrokové swapy.

26. NEHMOTNÝ MAJETEK

mil. Kč	Software nakoupený	Software – interně vyvinutý	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
Účetní hodnota k 31. 12. 2015	68	334	27	429
Přírůstky aktiv	76	181	468	725
Převody aktiv	0	0	-257	-257
Odpisy za období	-26	-106	0	-132
Znehodnocení majetku	-1	-20	0	-21
Účetní hodnota k 31. 12. 2016	117	389	238	744
Přírůstky aktiv*	178	502	764	1 444
Převody aktiv	0	0	-679	-679
Odpisy za období	-69	-137	0	-206
Znehodnocení majetku	0	-2	0	-2
Účetní hodnota k 31. 12. 2017	226	752	323	1 301

* Nárůst na řádku „Přírůstky aktiv“ v roce 2017 je způsoben zejména vyššími investicemi do IT systémů, které souvisí především se strategií digitalizace Skupiny.

mil. Kč	Software nakoupený	Software – interně vyvinutý	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena k 31. 12. 2015	654	3 661	27	4 342
Oprávky 2015	-586	-3 327	0	-3 913
Účetní hodnota k 31. 12. 2015	68	334	27	429
Pořizovací cena k 31. 12. 2016	738	3 796	238	4 772
Oprávky 2016	-621	-3 407	0	-4 028
Účetní hodnota k 31. 12. 2016	117	389	238	744
Pořizovací cena k 31. 12. 2017	1 069	3 707	323	5 099
Oprávky 2017	-843	-2 955	0	-3 798
Účetní hodnota k 31. 12. 2017	226	752	323	1 301

Celkové náklady vynaložené na výzkum a vývoj (které nespĺnily podmínky pro kapitalizaci) činily 49,3 mil. Kč za rok 2017 (2016: 33 mil. Kč).

27. GOODWILL A NOVĚ POŘÍZENÉ ÚČETNÍ JEDNOTKY

Odsouhlasení goodwillu plynoucího z těchto účetních jednotek:

mil. Kč	2017	2016
MONETA Leasing, s.r.o. a MONETA Leasing Services, s.r.o.		
Goodwill k 1. lednu	104	104
Přírůstky vyplývající z podnikových kombinací	0	0
Minus znehodnocení	-104	0
Goodwill k 31. prosinci	0	104

Goodwill k 31. 12. 2016 se vztahoval k akvizici společností MONETA Leasing, s.r.o. (1. května 2016 přejmenovaný z GE Money Leasing, s.r.o.) a MONETA Leasing Services, s.r.o. (1. května 2016 přejmenovaný z GE Money Leasing Services, s.r.o.). Pro účely testování goodwillu na znehodnocení představují obě účetní jednotky jednu peněžotvornou jednotku. Obě společnosti byly zahrnuté do konsolidovaných výkazů Skupiny za použití akviziční metody.

Skupina provedla testování goodwillu na znehodnocení s využitím následujících předpokladů: hodnota z užívání byla stanovena pomocí prognóz peněžních toků na základě finančního plánu, který pokrývá čtyřleté období, s následnou očekávanou mírou ročního růstu 1% (2016: 3%). Predikované peněžní toky byly diskontovány pomocí nezdaněné sazby ve výši 10% (2016: 10%) a výsledná čistá současná hodnota budoucích peněžních toků byla nižší než účetní hodnota CGU včetně goodwillu. Celková bilance goodwillu ve výši 104 mil. Kč byla snížena ve čtvrtém čtvrtletí roku 2017. Ostatní aktiva CGU by měla být snížena o poměrnou hodnotu na základě účetní hodnoty každého aktiva v CGU, ale účetní hodnota každého aktiva by neměla být nižší než jeho individuální reálná hodnota. Reálná hodnota aktiv CGU byla výrazně vyšší (o 132 mil. Kč k datu testování) než jejich účetní hodnota, a proto nebylo zjištěno žádné další snížení hodnoty. Skupina bude nicméně pokračovat v monitorování těchto aktiv pro případné snížení hodnoty.

28. HMOTNÝ MAJETEK

mil Kč	Technické zhodnocení aktiv pořízených formou leasingu	Vybavení a stroje	Inventář a další hmotná aktiva	Majetek pronajatý formou operativního leasingu	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
Účetní hodnota k 31. 12. 2015	189	226	18	0	52	485
Přirůstky aktiv	19	156	4	176	384	739
Úbytky/převody aktiv	0	0	0	0	-355	-355
Odpisy za období	-57	-85	-5	-31	0	-178
Znehodnocení majetku	-32	-5	-3	0	-2	-42
Účetní hodnota k 31. 12. 2016	119	292	14	145	79	649
Přirůstky aktiv	58	224	30	30	452	794
Úbytky/převody aktiv	-1	-4	-1	-15	-342	-363
Odpisy za období	-57	-110	-7	-34	0	-208
Znehodnocení majetku	-1	0	0	0	0	-1
Účetní hodnota k 31. 12. 2017	118	402	36	126	189	871

mil Kč	Technické zhodnocení aktiv pořízených formou leasingu	Vybavení a stroje	Inventář a další hmotná aktiva	Majetek pronajatý formou operativního leasingu	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
Požizovací cena k 31. 12. 2015	877	1 534	74	0	52	2 537
Oprávký 2015	-688	-1 308	-56	0	0	-2 052
Účetní hodnota k 31. 12. 2015	189	226	18	0	52	485
Požizovací cena k 31. 12. 2016	892	1 490	68	176	79	2 705
Oprávký 2016	-773	-1 198	-54	-31	0	-2 056
Účetní hodnota k 31. 12. 2016	119	292	14	145	79	649
Požizovací cena k 31. 12. 2017	756	1 616	93	191	189	2 845
Oprávký 2017	-638	-1 214	-57	-65	0	-1 974
Účetní hodnota k 31. 12. 2017	118	402	36	126	189	871

Zůstatková hodnota aktiv pořízených formou finančního leasingu k 31. prosinci 2017 činila 2,6 mil. Kč (2016: 9,1 mil. Kč). Aktiva pořízená formou operativního leasingu nejsou součástí „Hmotného majetku“ v souladu s požadavkem IAS 17 Leasing (viz bod 40).

28.1 HMOTNÝ MAJETEK URČENÝ K PRODEJI

V březnu 2015 vedení rozhodlo o prodeji budovy ústředí společnosti GE Money Leasing v Brně. Budova byla klasifikována jako dlouhodobé aktivum určené k prodeji a byla oceněna nižší z její účetní hodnoty a z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej. Prodej se uskutečnil během prvního čtvrtletí roku 2016. Čistý zisk z tohoto prodeje ve výši 7 mil. Kč je vykázán za rok 2016 v položce Ostatní provozní výnosy v komerčním segmentu.

29. POHLEDÁVKY ZE SPLATNÉ DANĚ

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Pohledávka z titulu daně z příjmů	308	267
Pohledávky ze splatné daně celkem	308	267

Pohledávka ze splatné daně v částce 308 mil. Kč je složena z daňové povinnosti za období roku 2017 ve výši 500 mil. Kč a pohledávky ze splatné daně ve výši 808 mil. Kč, která plyne ze záloh na daň z příjmů zaplacených v roce 2017. Zaplacené zálohy na daň z příjmů právnických osob budou v daňovém přiznání za rok 2017 započteny proti splatné daňové povinnosti a rozdíl bude finančním úřadem vrácen v roce 2018.

30. 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 ze strategií daňového plánování.

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

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Závazky z odložené daně	267	280
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám z leasingu	260	183
Rozdíl mezi účetní zůstatkovou hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	3	4
Ostatní přechodné rozdíly	4	93
Pohledávky z odložené daně	386	805
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	320	747
Rozdíl mezi účetní zůstatkovou hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	-58	-9
Přecenění realizovatelných finančních aktiv	14	-85
Ostatní přechodné rozdíly	109	152
Pohledávky z odložené daně netto	118	525

V následující tabulce jsou uvedeny změny v čistých daňových pohledávkách:

mil. Kč	2017	2016
Čisté pohledávky z odložené daně na začátku období	525	724
Změna čisté odložené daně - celkový dopad na zisk nebo ztrátu	-506	-227
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	-504	-219
Rozdíl mezi účetní zůstatkovou hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	-48	-28
Ostatní přechodné rozdíly	46	20
Změna čisté odložené daně - dopad na vlastní kapitál	99	28
Přecenění realizovatelných finančních aktiv	99	28
Čisté pohledávky z odložené daně na konci období	118	525

31. OSTATNÍ AKTIVA

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Pohledávky z vydaných faktur*	86	191
Zálohy a kauce na služby spojené s nájmem	277	194
Pohledávky za finančním úřadem	125	19
Ostatní pohledávky po odečtení opravných položek	56	65
z toho opravné položky	-84	-98
Náklady příštích období	96	84
Dohadné položky aktivní	213	196
z toho dohadné položky k předchozímu vlastníkoví**	42	21
Ostatní aktiva celkem	853	749

* Zahrnuje pohledávku za původním akcionářem - (GE Capital International Holdings Limited) ve výši 7 mil. Kč (2016: 52 mil. Kč) na pokrytí nákladů za retenční programy (viz bod 5.15).

** Zahrnuje dohadnou položku vůči původnímu akcionáři (GE Capital International Holdings Limited) na pokrytí nákladů na Program virtuálních akcií (viz bod 38).

32. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

Skupina má následující závazky vůči ostatním bankám:

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Vklady splatné na požádání	445	233
Termínované vklady	970	945
Závazky z repo obchodů*	23 155	1 479
Přijaté hotovostní zástavy	29	0
Ostatní závazky vůči bankám**	5 044	0
Závazky vůči bankám celkem	29 643	2 657
Druh sazby:		
Pevná úroková sazba	29 170	2 424
Pohyblivá úroková sazba	473	233

* Závazky související s repo obchody představují závazek zaplatit úvěr. Finanční aktiva převedená jako zástava jsou uvedena v bodě 20.

** Ostatní závazky vůči bankám obsahují:

- Úvěr poskytnutý Komerční bankou a.s. pro společnost MONETA Leasing s.r.o. v dubnu 2017 v hodnotě 1 750 mil. Kč, paralelně zajištěný bankovní zárukou, vydanou MONETA Money Bank, a.s., ve prospěch Komerční banky, a.s.
- Úvěr poskytnutý ING Bank N.V. pro společnost MONETA Leasing s.r.o. v září 2017 v hodnotě 1 250 mil. Kč. Jako zajištění tohoto úvěru poskytla MONETA Leasing s.r.o. své úvěrové pohledávky (ve výši 125% financované částky).
- Úvěr poskytnutý Evropskou investiční bankou pro společnost MONETA Money Bank, a.s. v září 2017 a zbytkovou hodnotou k 31.12.2017 2 044 mil. Kč, který bude použit na financování SME portfolia.

33. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

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

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Finanční organizace	7 445	3 210
Nefinanční organizace	23 804	22 237
Organizace v odvětví pojišřovnictví	7 148	587
Vládní sektor	4 506	3 966
Neziskové organizace	2 564	2 314
Fyzické osoby podnikatelé	11 642	10 550
Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	82 195	72 367
Fyzické osoby nepodnikatelé nerezidenti	2 165	1 021
Závazky vůči klientům celkem	141 469	116 252
Typ sazby:		
pevná úroková sazba	15 905	4 205
pohyblivá úroková sazba	125 064	111 363
neúročené závazky	500	684
Závazky vůči klientům celkem	141 469	116 252

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

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Vklady splatné na požádání	125 064	111 363
Úsporné vklady s výpovědní lhůtou	211	249
Termínované vklady	6 249	3 956
Závazky z repo operací*	9 445	0
Ostatní závazky vůči klientům	500	684
Závazky vůči klientům celkem	141 469	116 252

* Závazky související s repo obchody představují závazek zaplatit úvěr. Finanční aktiva převedená jako zástava jsou uvedena v bodě 20.

34. REZERVY

mil. Kč	2017	2016
Rezervy na nevyčerpané úvěrové přísliby		
1. ledna	47	49
Tvorba rezerv	98	3
Čerpání rezerv	0	0
Rozpuštění nevyužitých rezerv	-107	-5
31. prosince	38	47
Rezervy na soudní spory		
1. ledna	269	299
Tvorba rezerv	1	3
Čerpání rezerv*	-158	-24
Rozpuštění nevyužitých rezerv	0	-9
31. prosince	112	269
Rezervy ostatní		
1. ledna	100	195
Tvorba rezerv**	127	12
Čerpání rezerv	-2	-8
Rozpuštění nevyužitých rezerv	-11	-99
31. prosince	214	100
Rezervy celkem	364	416

* Platba likvidačního zůstatku akcionářům společnosti Agrobanka byla zahájena v březnu 2017 a současně byla pro tento účel použita rezerva Banky ve výši 143 mil. Kč, která odpovídá zaplacené částce (viz bod 392).

** Vytvoření rezervy na restrukturalizaci ve výši 102 mil. Kč v roce 2017 (2016: 0 mil. Kč) je detailně popsáno v následující tabulce.

K neodvolatelným úvěrovým příslibům jsou tvořeny rezervy na nečerpané úvěrové přísliby (viz bod 39).

Do řádku „Rezervy na soudní spory“ je zahrnuta rezerva vytvořená na narovnání sporu se společností Agrobanka Praha, a.s. v likvidaci. Zůstatek, který k 31. prosinci 2017 činil 72 mil. Kč (31. prosince 2016: 220 mil. Kč), má být použit pro účely dokončení procesu narovnání.

Skupina vytvořila další rezervy na své smluvní závazky spojené s uvedením najatých provozních prostor do původního stavu, na dlouhodobé zaměstnanecké požitky, které opravňují zaměstnance k tomu, aby jim byla poskytnuta odměna po odpracování určitého počtu let, na právní náklady spojené s nároky advokátů související s vymáháním nedobytných pohledávek, a na nevýhodné smlouvy vyplývající z nájemních smluv.

Detail ostatních rezerv

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Rezerva na uvedení prostor do původního stavu	49	40
Rezerva na restrukturalizace*	102	0
Rezerva na odměny zaměstnancům	35	31
Rezerva na služby spojené s vymáháním**	17	25
Ostatní rezervy	11	4
Ostatní rezervy celkem	214	100

* "Rezerva na restrukturalizace", vytvořená v roce 2017, souvisí s restrukturalizací Banky a zahrnuje 60 mil. Kč na restrukturalizaci pobočkové sítě a 9 mil. Kč na odstupné zaměstnancům a s restrukturalizací MONETA Leasing, s.r.o. a souvisejícím odstupným zaměstnancům 33 mil. Kč.

** V prosinci 2016 Banka prodala odepsané nedobytné úvěrové portfolio a rozpustila příslušnou rezervu na právní služby advokátních kanceláří spojených s vymáháním ve výši 52 mil. Kč. Rozpuštění rezervy bylo zachyceno v řádku „Rezerva na služby spojené s vymáháním“ a ve výkazu zisku a ztráty v řádku „Správní náklady“.

35. OSTATNÍ ZÁVAZKY

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Závazky z přijatých faktur	577	451
z toho závazky z vymáhání	118	204
Závazky vůči zaměstnancům	129	116
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	65	61
Závazky vůči státu	26	22
Dohadné účty pasivní - nevyfakturované služby/zboží	406	679
Dohadné účty pasivní - zaměstnanecké bonusy*	266	285
Uspořádací účet platebního styku	569	733
Výnosy příštích období a výdaje příštích období	44	67
z toho výnosy příštích období z nájmu a karetních služeb	20	37
Ostatní závazky**	72	56
Ostatní závazky celkem	2 154	2 470

* Dohadné účty pro zaměstnanecké bonusy k 31. prosinci 2017 zahrnují odměny členům představenstva v rámci politiky EVIP ve výši 72 mil. Kč (2016: 0 Kč) popsané v bodě 38, závazky vyplývající z Programu virtuálních akcií ve výši 49 mil. Kč (2016: 20 mil. Kč) popsané v bodě 38 a ostatní manažerské, retenční a prodejní bonusy.

** Ostatní závazky k 31. prosinci 2017 zahrnují dosud nevyplacenou dividendu za rok 2016 ve výši 17 mil. Kč.

36. KONSOLIDAČNÍ CELEK

Společnosti ve Skupině, které byly k 31. prosinci 2017 zahrnuty do konsolidace, spolu s vlastnickými podíly:

31. prosince 2017					
mil. Kč					
Název	Sídlo	Předmět podnikání	Vlastní kapitál k 31. 12. 2017	Podíl Banky na vlastním kapitálu	Konsolidační metoda
Inkasní Expresní Servis s.r.o.	Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4	Služby spojené s vymáháním pohledávek	46	100%	Metoda plné konsolidace
MONETA Auto, s.r.o.	Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4	Financování vozidel (úvěry a leasingy)	1 900	100%	Metoda plné konsolidace
MONETA Leasing Services, s.r.o.	Holandská 1006/10, Štýřice, 639 00 Brno	Leasing a pronájem movitých věcí	19	100%	Metoda plné konsolidace
MONETA Leasing, s.r.o.	Holandská 1006/10, Štýřice, 639 00 Brno	Poskytování úvěrů a leasingů	1 520	100%	Metoda plné konsolidace
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.***	Na Vítězné pláni 1719/4, 140 00 Praha 4	Provozování bankovního registru klientských informací	2	20%	Ekvivalenční metoda

31. prosince 2016

mil. Kč

Název	Sídlo	Předmět podnikání	Vlastní kapitál k 31. 12. 2016	Podíl Banky na vlastním kapitálu	Konsolidační metoda
Inkasní Expresní Servis s.r.o.	Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4	Služby spojené s vymáháním pohledávek	41	100%	Metoda plné konsolidace
MONETA Auto, s.r.o.*	Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4	Financování vozidel (úvěry a leasingy)	1 242	100%	Metoda plné konsolidace
MONETA Leasing Services, s.r.o.	Holandská 1006/10, Štýřice, 639 00 Brno	Leasing a pronájem movitých věcí	11	100%	Metoda plné konsolidace
MONETA Leasing, s.r.o.**	Holandská 1006/10, Štýřice, 639 00 Brno	Poskytování úvěrů a leasingů	2 688	100%	Metoda plné konsolidace
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s***	Na Vítězné pláni 1719/4 140 00 Praha 4	Provozování bankovního registru klientů	2	20%	Ekvivalenční metoda

* Banka jako jediný společník v působnosti valné hromady společnosti MONETA Auto, s.r.o. přijala následující rozhodnutí o změně v kapitálu společnosti MONETA Auto, s.r.o.:

- dne 23. června 2016 vyplatit jedinému společníkovi podíl na nerozděleném zisku ve výši 2 964 mil. Kč,
- dne 11. srpna 2016 snížit základní kapitál společnosti o 3 227 mil. Kč a vrátit tuto částku jedinému společníkovi,
- dne 23. září 2016 vrátit jedinému společníkovi celý příspěvek do ostatního kapitálového fondu ve výši 700 mil. Kč.

** Dne 23. června 2016 schválila valná hromada společnosti MONETA Leasing, s.r.o. výplatu podílu na nerozděleném zisku ve výši 600 mil. Kč jednotlivým společníkům dle jejich vlastnického podílu na základním kapitálu.

*** Skupina drží svůj podíl, aby získala informace týkající se úvěrové kvality stávajících a možných budoucích zákazníků.

Tyto společnosti byly přejmenovány k 1. květnu 2016:

- GE Money Auto, s.r.o. se přejmenovala na MONETA Auto, s.r.o.,
- GE Money Leasing Services, s.r.o. se přejmenovala na MONETA Leasing Services, s.r.o.,
- GE Money Leasing, s.r.o. se přejmenovala na MONETA Leasing, s.r.o.

37. VLASTNÍ KAPITÁL

37.1 ZÁKLADNÍ KAPITÁL A EMISNÍ ÁŽIO SKUPINY

Společnost GE Capital International Holdings Corporation přistoupila při zakládání Banky k upsání 500 akcií původního kapitálu s nominální hodnotou 1 mil. Kč na akcii a zaplatila za tyto akcie 2 000 mil. Kč. V rámci českých právních předpisů neexistuje žádný autorizovaný kapitál (authorised capital).

V roce 1998 Banka emitovala 10 (deset) kmenových akcií s nominální hodnotou 1 mil. Kč na akcii a v roce 2015 vydala 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 volně převoditelné. Kmenové akcie jsou spojeny s právem účastnit se prostřednictvím hlasovacích práv valné hromady Banky (jeden hlas na akcii) a s právem na podíl na zisku. K 23. listopadu 2015 činil základní kapitál Banky 511 mil. Kč, je plně splacen a ve výkazu o finanční pozici je vykázan jako Základní kapitál. Dne 11. dubna 2016 bylo 511 kmenových zaknihovaných akcií na jméno Banky s nominální hodnotou ve výši 1 000 000 Kč rozděleno na 511 000 000 plně splacených kmenových zaknihovaných akcií na jméno s nominální hodnotou 1,00 Kč za akcii.

Od zmíněného data Banka nevydala žádné kmenové akcie. Skupina nenabyla vlastní akcie či podíly.

Aktuální seznam akcionářů, kteří vlastní více jak 1% kmenových akcií Banky je dostupný na webových stránkách Banky v sekci vztahy s investory <https://investors.moneta.cz/shareholder-structure>.

Přehled spřízněných osob, které vlastní kmenové akcie Banky k 31. prosinci 2017:

Jméno akcionáře	Počet akcií	Podíl v %
Tomáš Spurný, předseda představenstva	74 426	0,015%

K 31. prosinci 2017 a 2016 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 REALIZOVATELNÝCH FINANČNÍCH AKTIV SKUPINY

Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku

Rezervní fond, který byl k 31. prosinci 2015 ve výši 167 mil. Kč, se k 31. prosinci 2016 snížil na výši 102 mil. Kč na základě rozhodnutí valné hromady MONETA Auto, s.r.o. konané 22. června 2016, kde jediný společník společnosti MONETA Auto, s.r.o. změnil stanovy společnosti, odstranil článek 13 „Rezervní fondy“ a odsouhlasil převod „Rezervního fondu“ ve výši 65 mil. Kč do Nerozděleného zisku.

Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku ve výši 102 mil. Kč k 31. prosinci 2017 (2016: 102 mil. Kč) zahrnují rezervní fond MONETA Money Bank, a.s..

Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv

mil. Kč	Dluhopisy	Akcie	Odložená daň	Celkem
1. ledna 2017	447	1	-85	363
Zisky a ztráty v období vykázané ve výkazu zisku a ztráty*	-343	0	0	-343
Zisky a ztráty v období vykázané v oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv**	-184	8	99	-77
31. prosince 2017	-80	9	14	-57

mil. Kč	Dluhopisy	Akcie	Odložená daň	Celkem
1. ledna 2016	477	118	-113	482
Zisky a ztráty v období vykázané ve výkazu zisku a ztráty*	0	-279	0	-279
Zisky a ztráty v období vykázané v oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv**	-30	162	28	160
31. prosince 2016	447	1	-85	363

* Představuje čistý zisk z prodeje realizovatelných finančních aktiv vykázaných ve výkazu zisku a ztráty v řádku „Čistý zisk z finančních operací“.

** Zahrnuje přecenění realizovatelných finančních aktiv na reálnou hodnotu, včetně přecenění dluhových cenných papírů až do jejich reklasifikace do portfolia Finančních aktiv držených do splatnosti (viz. bod 5.6.2.1).

38. BONUSY VÁZANÉ NA VLASTNÍ KAPITÁLY

Program virtuálních akcií

Následující tabulka ukazuje vstupy použité pro určení reálné hodnoty virtuálních akcií v Programu virtuálních akcií (popsaný v účetních politikách v bodě 5.15):

v Kč	2017	2016
Vážený průměr reálné hodnoty	82,40	82,80
Informace, jak byla reálná hodnota stanovena		
Oceňovací model	Black-Scholes	Black-Scholes
Cena akcie	82,40	82,80
Očekávaná volatilita	12,75 %	21,43 %
Bezriziková úroková míra	0,58 %	0,45 %
Vážený průměr zbytkové doby života opcí (v letech)	0,33	1,33

Následující tabulka dokládá stav virtuálních akcií:

	Počty v tisících	Vážený průměr ceny akcie v Kč
Zůstatek k 1. lednu 2016	0	0
Poskytnuté	694	68,00
Uplatněné	3	77,87
Propadlé	60	76,82
Zůstatek k 31. prosinci 2016	631	82,80
Uplatnitelné k 31. prosinci 2016	0	0
Poskytnuté	0	0
Uplatněné	11	80,47
Propadlé	74	79,59
Zůstatek k 31. prosinci 2017	546	82,40
Uplatnitelné k 31. prosinci 2017	0	0

Tabulka níže dokládá výši závazku vyplývajícího z peněžně vypořádaných úhrad vázaných na akcie v rámci Programu virtuálních akcií, které jsou vykázané na řádku „Ostatní závazky“.

mil. Kč	
Zůstatek závazku vůči zaměstnancům k 1. lednu 2016	0
Celkové náklady vykázané v roce 2016	2
z toho náklady na zaměstnance vykázané v roce 2016	20
z toho kompenzace nákladů na zaměstnance od GECIHL	-18
Stav závazku vůči zaměstnancům k 31. prosinci 2016	20
Celkové náklady vykázané v roce 2017	2
z toho náklady na zaměstnance vykázané v roce 2017	29
z toho kompenzace nákladů na zaměstnance od GECIHL	-27
Stav závazku vůči zaměstnancům k 31. prosinci 2017	49

Banka eviduje vůči GECIHL k 31. prosinci 2017 pohledávku z titulu kompenzace programu na virtuální akcie ve výši 45 mil. Kč (2016: 18 mil. Kč). Bližší informace ohledně programu na virtuální akcie jsou uvedeny v bodě 5.15.

Program odměňování pro členy představenstva

V roce 2017 přijala dozorčí rada novou politiku odměňování, platnou pro členy představenstva pro hodnocení výkonnosti ve (fiskálním) roce 2017 a v dalších letech, která je detailně popsána v podmínkách Executive Variable Incentive Plan („EVIP“). Další podrobnosti o programu EVIP (zejména celkové přiznané a vyplacené benefity v roce 2017) jsou uvedeny v sekci 4.11 Výroční zprávy.

Celková bilance časového rozlišení EVIP zveřejněná v položce „Ostatní závazky“ k 31. prosinci 2017 činí 72 mil. Kč, z toho částka 38 mil. Kč se vztahuje na odměnu, 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 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 dividendě). V případě časového rozlišení k 31. prosinci 2017 byla TSR 1,093 použita na variabilní část bonusů EVIP a byla vypočítána následovně:

$$1.0 + \left\{ \frac{\text{MMB konečná cena akcie} - \text{MMB počáteční cena akcie} + \text{Dividenda na akcii}}{\text{MMB Počáteční cena akcie}} \right\} = \text{MMB TSR}$$

MMB konečná cena akcie (průměrná cena akcie MMB v průběhu prosince 2017)	795
MMB počáteční cena akcie (průměrná cena akcie MMB v průběhu ledna 2017)	81,68
Dividenda na akcii	9,8

Pro výpočet variabilní části, která bude vyplacená v roce 2018, bude použité TSR 1,14 vypočtené na základě průměrné konečné ceny akcie MMB za leden 2018.

39. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

39.1 ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY A VYDANÉ ZÁRUKY

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Neodvolatelné úvěrové přísliby	20 109	15 843
Vydané záruky	853	1 029
Úvěrové limity u vydaných záruk*	807	483
Vystavené akreditivy	1	2
Úvěrové přísliby a vydané záruky celkem	21 770	17 357

* Tento řádek představuje příslibené limity u záruk, které mohou být klienty využity.

39.2 VÝZNAMNÉ PRÁVNÍ SPORY

Mezi významné probíhající právní spory patří (i) soudní řízení ve věci žaloby ARC equity services a.s. (dříve Arca Services a.s., „ARC Services“) vůči Bance v souvislosti s akvizicí části podniku společnosti Agrobanka Praha, a.s., nyní Agrobanka Praha, a.s. v likvidaci („Agrobanka“), z roku 1998 („Akvizice“) a (ii) správní řízení vedené Českou obchodní inspekcí („ČOI“) vůči společnosti MONETA Auto, s.r.o. („MONETA Auto“).

39.2.1 Soudní spor v souvislosti s akvizicí části podniku Agrobanky z roku 1998

V souvislosti s žalobou ARC Services Banka uvádí, že je vystavena níže uvedeným rizikům souvisejícím s pokračující likvidací Agrobanky, které mohou mít významný nepříznivý dopad na reputaci, podnikání, provozní výsledky a finanční situaci Banky a na hodnotu jejich akcií.

Po dokončení Akvizice v roce 1998 někteří akcionáři Agrobanky a členové její dozorčí rady zpochybňovali žalobami podanými u českých soudů proti Bance a Agrobance platnost Akvizice a její soulad s právními předpisy. Pokud by soudy tenkrát rozhodly, že Akvizice

je neplatná a v rozporu s právními předpisy, pak by tehdy hrozilo, že Akvizice bude rozvázána a Banka bude povinna vrátit Agrobance veškerý majetek a/nebo závazky, které by měly patřit Agrobance, nebo alternativně zaplatit Agrobance finanční ekvivalent takového majetku a/nebo závazků.

V roce 2010 uzavřela Banka společně s dalšími osobami ze skupiny GE (tehdejšího jediného akcionáře Banky) s Agrobankou a jejími akcionáři vlastníci akcie odpovídající více než 60% podílu v Agrobance dohodu o narovnání, v důsledku čehož (i) byly shora uvedené žaloby proti Bance vzaty zpět a příslušná soudní řízení byla zastavena a rovněž (ii) se Agrobanka a její akcionáři, kteří uzavřeli dohodu o narovnání, vzdali všech svých nároků souvisejících s Akvizicí vůči Bance („Narovnání z roku 2010“). V září 2014 valná hromada Agrobanky schválila v souladu s Narovnáním z roku 2010 výši likvidačního zůstatku k rozdělení mezi akcionáře, a to více než 96% přítomných akcionářů.

Právní kroky skupiny Arca

V říjnu 2016 společnost ARC Services, menšinový akcionář Agrobanky, který není stranou Narovnání z roku 2010 a dle dostupných informací je členem skupiny Arca, podala k Obvodnímu soudu pro Prahu 4 žalobu proti Bance, Agrobance a Jiřimu Klumparovi (nucenému správci Agrobanky v roce 1998) na určení neplatnosti Akvizice. Banka vyrozuměla, že ARC Services nabyla své akcie v Agrobance až v průběhu roku 2016, tj. až dva roky po schválení výše likvidačního zůstatku Agrobanky jejími akcionáři.

Na základě úvodního vyjádření Banky k žalobě ARC Services Vrchní soud v Praze rozhodl, že věcně příslušným soudem v daném sporu je Městský soud v Praze a spor byl proto postoupen a bude projednáván u Městského soudu v Praze. Banka je přesvědčena (jak také Banka a Agrobanka uvedly v jejich společném vyjádření Městskému soudu v Praze z října 2017), že Akvizice je platná a byla uzavřena v souladu s právními předpisy, že ARC Services, další akcionáři ani členové představenstva a dozorčí rady Agrobanky nemohou před soudy zpochybňovat platnost a zákonnost Akvizice a že žaloba ARC Services je nedůvodná. Stejně tak Česká národní banka prohlásila ve svém stanovisku z 11. srpna 2017 uveřejněném na jejich oficiálních internetových stránkách, že považuje Akvizici za platnou.

Banka se bude všemi dostupnými právními prostředky bránit proti žalobě ARC Services a jakýmkoliv dalším nárokům uplatněným vůči ní, jejím dceřiným společnostem nebo ve vztahu k jejímu majetku. V této souvislosti Banka uvádí, že Městský soud v Praze (jako prvoinstanční soud) a Vrchní soud v Praze (jako odvolací soud) již dříve zamítly obdobnou žalobu podanou jinými akcionáři Agrobanky.

Pokud by soud v hraničním případě vyhověl žalobě ARC Services, pak není vůbec zřejmé, jak by soud rozhodl o nápravě takové stavu a jaký dopad by takové

rozhodnutí mohlo mít na Banku. Banka má za to, že rozvázání Akvizice a navrácení jakéhokoliv majetku a/ nebo závazků Agrobance by již bylo obtížně proveditelné vzhledem k tomu, že od dokončení Akvizice uplynulo již téměř 20 let a prakticky všechen majetek a závazky, které Banka původně nabyla od Agrobanky, přestaly existovat.

Soud by v tomto hraničním případě mohl namísto toho teoreticky uložit Bance povinnost zaplatit Agrobance finanční ekvivalent takového majetku a/ nebo závazků. Není zřejmé, jak by soud mohl určit výši tohoto finančního ekvivalentu a je vysoce pravděpodobné, že o určení této výše by se vedly další soudní spory.

V září 2016 ARC Services rovněž podala trestní oznámení, ve kterém mimo jiné tvrdí, že signatáři Narovnaní z roku 2010 a jiných souvisejících transakcí v rámci likvidace Agrobanky, včetně likvidátora a členů orgánů Agrobanky a zástupců dvou entit skupiny GE a Banky, údajně měli v souvislosti s uzavřením Narovnaní z roku 2010 spáchat trestné činy podplácení a porušování povinností při správě cizího majetku. Banka odmítá jakákoliv takováto nařčení, jelikož Narovnaní z roku 2010 a proces likvidace Agrobanky jsou plně v souladu s příslušnými právními předpisy. Přestože český právní řád zná vedle trestní odpovědnosti fyzických osob také trestní odpovědnost osob právnických, Banka v tomto případě takový postup ve vztahu ke své osobě vylučuje.

Potenciální riziko úpadku Agrobanky

Agrobanka byla historicky ohrožená úpadkem. V tomto, ač nepravděpodobném případě by pak insolvenční správce Agrobanky mohl zpochybnit platnost Akvizice a její soulad s právními předpisy, uplatnit vlastnické právo k majetku Banky, který nabyla od Agrobanky, a pokusit se tento majetek zahrnout do majetkové podstaty Agrobanky a získat tak nad tímto majetkem kontrolu. Případně by insolvenční správce Agrobanky mohl uplatnit u soudu proti Bance nárok na zaplacení finančního ekvivalentu tohoto majetku.

Vzhledem k tomu, že od dokončení Akvizice uplynulo již téměř 20 let, Banka má za to, že by bylo pro insolvenčního správce obtížné určit a prokázat, který majetek Banky má být zahrnut do insolvenční podstaty Agrobanky a získat tak nad ním kontrolu. Banka by se i v tomto případě bránila všemi dostupnými právními prostředky.

Riziko úpadku na straně Agrobanky bylo významně sníženo uzavřením Narovnaní z roku 2010 a dohodou mezi Bankou a Agrobankou na tom, že Banka uhradí část nákladů likvidace Agrobanky. Pro tento nepravděpodobný případ úpadku Agrobanky nicméně trvá i nadále reziduální riziko, že by insolvenční správce Agrobanky mohl porušit Narovnaní z roku 2010 a pokusit se zpochybnit Akvizici a převzít kontrolu nad údajným majetkem Agrobanky nebo uplatnit proti Bance nárok na zaplacení finančního ekvivalentu tohoto majetku. Přesto má Banka za to, že jakýkoliv insolvenční správce Agrobanky by byl vázán podmínkami Narovnaní z roku

2010, a tedy zákazem napadat platnost Akvizice a její soulad s právními předpisy.

Úpadek Agrobanky by mohl nastat v souvislosti s (i) neočekávanými daňovými povinnostmi Agrobanky určenými českým správcem daně a (ii) případným rozhodnutím soudu určujícím, že výše likvidačního zůstatku schváleného valnou hromadou Agrobanky v září 2014 je nedostatečná, a to na základě toho, že Akvizice je neplatná. V této souvislosti Banka uvádí, že valná hromada Agrobanky schválila výši likvidačního zůstatku k rozdělení mezi akcionáře více než 96 % přítomných akcionářů, a pokud je Bance známo, není Agrobanka k dnešnímu dni v úpadku.

Další potenciální rizika

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

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

Současný stav likvidace Agrobanky

Agrobanka se nyní nachází v konečné fázi její likvidace, její akcie byly v roce 2016 zrušeny a proces výplaty likvidačního zůstatku byl zahájen v březnu 2017. Současně bylo z rezervy vytvořené Bankou v souvislosti s Agrobankou uvolněno 143 miliónů Kč, tedy částka vyplacená Bankou. K dnešnímu dni již valná většina akcionářů Agrobanky obdržela své podíly na likvidačním zůstatku.

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

39.2.2 Správní řízení zahájené Českou obchodní inspekcí proti MONETA Auto

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

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

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

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

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

těmto spotřebitelům všechny doposud zaplacené úroky a poplatky.

39.2.3 Návrh skupiny Arca na určení neplatnosti usnesení valné hromady

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

40. LEASING

Operativní leasing – Skupina jako nájemce

Skupina si pronajímá zejména kanceláře nebo prostory pro pobočky a vozidla. Pronájmy prostor jsou na dobu neurčitou i dobu určitou (obvykle 5 let). Vozidla jsou pronajímána nejvýše na dobu 5 let.

V následující tabulce jsou uvedeny závazky z nevypověditelného operativního leasingu, které nejsou zachyceny ve výkazu o finanční pozici:

Závazky z nevypověditelného operativního leasingu

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Do 1 roku	252	318
Od 1 roku do 5 let	659	503
Více než 5 let	542	9
Minimální leasingové platby celkem	1 453	830

Náklady na nevypověditelné operativní leasingy vykázané v úplném výsledku hospodaření:

mil. Kč	2017	2016
Leasingové splátky účtované během období do nákladů	334	346
Sníženo o přijaté platby z podnájmu	0	-1
Náklady za období celkem	334	345

Platby z podnájmu v roce 2016 představují nájemné účtované společností spřízněným se společností General Electric Company.

Finanční leasing – Skupina jako nájemce

Skupina si pronajímá různou bankovní techniku, např. počítačky bankovek, u které je doba trvání pronájmu 5 let. Tyto leasingy jsou při zahájení leasingu klasifikovány jako finanční leasing. Pronajímatel je ze zákona vlastníkem pronajímaného aktiva po celou dobu pronájmu a po skončení doby pronájmu se vlastnictví převádí na Banku.

Minimální leasingové platby – finanční leasing

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Do 1 roku	1	7
Od 1 roku do 5 let	3	1
Minimální leasingové platby celkem	4	8
Neuhrazené závazky celkem	4	8

Finanční leasing – Skupina jako pronajímatel

Minimální leasingové platby – finanční leasing

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Do 1 roku	2 325	2 817
Od 1 roku do 5 let	2 932	4 234
Více než pět let	27	45
Minimální leasingové platby celkem	5 284	7 096
Sníženo o nerealizovatelné výnosy	-104	-370
Současná hodnota leasingové pohledávky	5 180	6 726
Sníženo o opravné položky	-124	-93
Účetní hodnota leasingové pohledávky	5 056	6 633

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 v bodu 28.

Minimální leasingové platby – operativní leasing

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Do 1 roku	50	50
Od 1 roku do 5 let	77	103
Více než 5 let	0	0
Minimální leasingové platby celkem	127	153

41. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Ke spřízněným stranám Skupiny patří mateřská společnost, dceřiné podniky, přidružené společnosti, klíčoví členové vedení a jejich blízcí rodinní příslušníci.

V souladu se strategií zaměřenou na prodej většiny finančních služeb a zaměření se na průmyslový sektor oznámenou společností GE v dubnu 2015 nabídnul jediný akcionář Banky GECIHL 51% kmenových akcií Banky (dále jen „Nabídka“) institucionálním investorům a Banka požádala o přijetí všech kmenových akcií k obchodování na hlavním trhu (Prime Market) Burzy cenných papírů Praha (dále jen „Vstup na burzu“). Nabídka byla dokončena a vypořádána dne 10. května 2016. Podmíněně obchodování akcií začalo dne 6. května 2016 a oficiální obchodování akcií dne 10. května 2016. Navíc, veřejná nabídka zahrnovala i opci na nadlimitní úpis 7,65% podílu na kmenových akciích Banky, kterou bylo možné uplatnit ve 30-ti denní lhůtě počínající prvním dnem podmíněného obchodování na Burze cenných papírů Praha. Institucionální investoři využili dodatečnou nabídku ve výši 6,5% podílu na kmenových akciích Banky.

Dne 29. září 2016 GE oznámila, že prodala dalších 125 milionů kmenových akcií Banky, které odpovídaly podílu zhruba 24,5% na základním kapitálu Banky. Po uskutečnění této nabídky měla GE zbývající podíl na základním kapitálu ve výši přibližně 18%.

V listopadu 2016, GE oznámila, že prodala i zbývajících 92,2 milionů akcií Banky, které odpovídaly zbývajcímu podílu přibližně 18% na základním kapitálu Banky.

Transakce, které Skupina zajišťuje pro spřízněné strany, zahrnují především bankovní služby včetně úvěrů, úročené vklady, kontokorenty, běžné účty a ostatní služby (viz tabulka níže). Transakce, které jsou zajišťovány pro Skupinu původní mateřskou společností souvisejí zejména s používáním ochranné známky a s administrativními službami a službami týkajícími se vymáhání pohledávek. Původní mateřská společnost neodvolatelně a bezpodmínečně garantovala řádné a včasné hrazení splátek pronajímateli v souladu s podmínkami nájemní smlouvy na budovy ústředí Skupiny. Bezpodmínečná garance byla ukončena k 1. lednu 2017.

Transakce se spřízněnými stranami jsou součástí běžné činnosti. Transakce se spřízněnými stranami jsou realizovány za standardních tržních podmínek. Zůstatky ke konci roku nejsou zajištěny. Skupina nevytvořila žádné opravné položky k pochybným pohledávkám za spřízněnými stranami k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2016.

V roce 2017 byly mezi spřízněnými stranami realizovány následující transakce:

mil. Kč	Klíčoví členové managementu*	Původní majoritní akcionář	Ostatní spřízněné strany	Celkem
Úvěry a pohledávky za klienty	17	0	0	17
Závazky vůči klientům	24	0	0	24
Provozní náklady	-115	0	0	-115

V roce 2016 byly mezi spřízněnými stranami realizovány následující transakce:

mil. Kč	Klíčoví členové managementu*	Původní majoritní akcionář**	Ostatní spřízněné strany**	Celkem
Úvěry a pohledávky za klienty	2	0	0	2
Závazky vůči klientům	13	0	0	13
Provozní náklady	-165	55	-225	-335
Ostatní provozní výnosy	0	0	8	8

* Zahrnuje členy dozorčí rady, představenstva a ostatní klíčové členy managementu.

** Na základě oznámení GE v září 2016 prodat část dalších akcií a snížit tak svůj podíl na základním kapitálu Banky pod 20% je uveden pouze přehled nákladů a výnosů za období roku 2016. Pohledávky a závazky k 31. prosinci 2016 nejsou uvedeny vzhledem k tomu, že GE nebyla k 31. prosinci 2016 již spřízněná strana.

Řádek „Provozní náklady“ z transakcí s klíčovými členy managementu zahrnuje mzdy, kompenzace a benefity, které byly vyplaceny nebo na ně byly vytvořeny dohadné položky v průběhu roku členům představenstva, dozorčí rady a ostatním klíčovými členům managementu.

41.1 ODMĚNY ČLENŮM DOZORČÍ RADY, PŘEDSTAVENSTVA A OSTATNÍM KLÍČOVÝM ČLENŮM MANAGEMENTU

V průběhu roku byly klíčovými členům managementu vyplaceny nebo přiznány následující bonusy:

mil. Kč	2017	2016
Krátkodobé zaměstnanecké požitky, z toho pro:	87	98
členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu	76	91
členům dozorčí rady	11	7
Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky, z toho pro:	43	75
členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu	43	75
Částky vyplacené dle akciových opčních plánů	5	8
členům představenstva a ostatním klíčovými členům managementu	5	8
Odměny celkem	135	181

Tato tabulka obsahuje mzdy, kompenzace, benefity a platby související s retenčními programy, které byly vyplaceny nebo na ně byly vytvořeny dohadné položky v průběhu roku členům představenstva, dozorčí rady a ostatním klíčovými členům managementu Skupiny. Dále zahrnuje dlouhodobé benefity vyplacené v daném roce, které byly akruovány 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 senior 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, on-line kanálů nebo s využitím externích prodejních kanálů.

Retailový segment se zaměřuje na vklady, úvěry, revolvingové produkty, kreditní karty, hypotéky, finanční leasing a ostatní transakce se spotřebiteli. Mezi retailovou klientelu patří soukromé osoby, zaměstnanci Skupiny a zaměstnanci partnerů Skupiny. Tento segment poskytuje služby občanům prostřednictvím pobočkové sítě, online kanálů a externích prodejních kanálů.

Ostatní/Treasury zahrnuje zejména činnost oddělení řízení aktiv a pasiv. Tento segment se zaměřuje na cizoměnové transakce, investice do dluhových cenných papírů, kapitálové investice, ostatní neúročená aktiva a ostatní operace, které nespádají do žádného z výše uvedených segmentů.

Skupina nemá žádného klienta – spřízněnou stranu ani skupinu spřízněných stran, ve vztahu k nimž by výnosy z realizovaných transakcí překročily 10 % hospodářského výsledku Skupiny. Níže uváděné výnosy segmentů představují pouze výnosy realizované s externími klienty.

Křížové financování mezi provozními segmenty není významné, neboť většinu závazků představují běžné účty klientů, které nejsou úročené nebo jsou úročeny sazbou 0,1% p.a.

Příjmy Skupiny jsou generovány na území České republiky a Skupina nevykazuje žádné mezisegmentové výnosy.

mil. Kč	Komerční segment	Retailový segment	Ostatní/ Treasury	Celkem
2017				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 077	5 337	168	7 582
Náklady na úroky a podobné náklady	-40	-157	-21	-218
Čisté výnosy z poplatků a provizí	516	1 393	24	1 933
Výnosy z dividend	0	0	0	0
Čistý zisk z finančních operací	0	0	709	709
Ostatní provozní výnosy	107	222	0	329
Provozní výnosy celkem	2 660	6 795	880	10 335
Čisté znehodnocení úvěrů a pohledávek za klienty	-128	-253	0	-381
Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení úvěrů a pohledávek za klienty	2 532	6 542	880	9 954
Provozní náklady celkem				-4 947
Znehodnocení Goodwillu				-104
Zisk za účetní období před zdaněním				4 903
Daň z příjmů				-980
Zisk za účetní období po zdanění				3 923
Aktiva segmentu celkem	66 010	66 233	67 491	199 734
Čistá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty	61 696	61 984	0	123 680
Závazky segmentu celkem	51 654	84 571	37 746	173 971

mil. Kč	Komerční segment	Retailový segment	Ostatní/ Treasury	Celkem
2016				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 236	6 160	98	8 494
Náklady na úroky a podobné náklady	-45	-144	0	-189
Čisté výnosy z poplatků a provizí	537	1 416	8	1 961
Výnosy z dividend	0	0	26	26
Čistý zisk z finančních operací	0	0	598	598
Ostatní provozní výnosy	60	108	0	168
Provozní výnosy celkem	2 788	7 540	730	11 058
Čisté znehodnocení úvěrů a pohledávek za klienty	-196	-833	0	-1 029
Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení úvěrů a pohledávek za klienty	2 592	6 707	730	10 029
Provozní náklady celkem				-4 982
Znehodnocení Goodwillu				0
Zisk za účetní období před zdaněním				5 047
Daň z příjmů				-993
Zisk za účetní období po zdanění				4 054
Aktiva segmentu celkem	61 179	58 032	30 168	149 379
Čistá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty	57 251	54 609	0	111 860
Závazky segmentu celkem	45 604	75 021	1 486	122 111

43. 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 a odpovědností) a
- data pro řízení rizik (včetně využívání sofistikovaných analytických nástrojů a technologií).

Tato kombinace podporuje úspěšnost Skupiny a stabilitu jejich hospodářských výsledků.

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

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

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

43.1 ORGANIZAČNÍ STRUKTURA ŘÍZENÍ RIZIK

Představenstvo Banky zřídilo následující hlavní výbory pro řízení rizik Skupiny:

- Enterprise Risk Management Committee (dále jen „ERMC“) pro oblast rámce řízení rizik, řídicího a kontrolního systému a systému vnitřně stanoveného kapitálu,
- Credit Committee (dále jen „CRCO“) pro oblast řízení úvěrového rizika,
- Asset & Liability Committee (dále jen „ALCO“) pro oblast řízení aktiv a pasiv, tržního rizika a rizika likvidity,
- Capital Committee (dále jen „CAPCO“) pro oblast řízení kapitálu (představenstvo Banky rozhodlo v prosinci 2017 o zrušení CAPCO a rozdělení jeho agendy mezi ALCO a ERMC od ledna 2018), a
- Compliance & Anti-Fraud Committee pro oblast compliance, operativního řízení vnitřního kontrolního systému a řízení rizika podvodů.

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

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

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

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

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

- monitoruje, měří a reportuje úvěrové, tržní a operační riziko, riziko likvidity a riziko modelů a navrhuje opatření k nápravě v případě překročení limitů nebo nepříznivých trendů;
- stanovuje podmínky pro poskytování úvěrů a úvěrových rámců včetně jejich následného schvalování;
- posuzuje akceptovatelnost zajišťovacích instrumentů poskytnutých dlužníky Bance 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 podvodné operace u úvěrového portfolia a podílí se na jejich prevenci; a
- zajišťuje vymáhání pohledávek.

Jednotlivá oddělení Risk Division odpovídají zejména:

- oddělení Commercial Portfolio Management & Underwriting za řízení komerčního úvěrového rizika (produktové podmínky, schvalování, monitorování a reportování, kontrolní činnost);
- oddělení Consumer Risk za řízení retailového úvěrového rizika (produktové podmínky, schvalování, monitorování a reportování, kontrolní činnost);
- oddělení Collateral Management za řízení zajištění (metodika, oceňování);
- oddělení Risk Infrastructure za IT infrastrukturu pro řízení rizik (informační systémy, aplikace a datové struktury pro řízení úvěrového rizika);
- oddělení Planning, Reserving & Models za vývoj kreditních modelů a modelů pro tvorbu opravných položek a rezerv;
- oddělení Collections & Recovery za vymáhání (včetně procesu early work-out pro komerční úvěry); a
- oddělení Enterprise Risk Management (dále jen „ERM“) za metodiku, měření, monitorování a reporting tržního a operačního rizika, rizika likvidity a modelů, za měření úvěrového rizika, za metodiku a výpočet regulatorního a vnitřně stanoveného kapitálového požadavku;
- oddělení IT Security za řízení informační bezpečnosti.

Skupina se ve svém podnikání primárně zaměřuje na poskytování vkladových účtů, úvěrů a úvěrových rámců pro retailové klienty a na zajištění financování pro podnikatele a malé a střední podniky v České republice (viz bod I). 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.

43.2 ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Rámcem pro řízení kapitálu je 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 obzřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012, v platném znění. Místní regulatorní rámec dále tvoří zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění, a vyhláška ČNB č. 163/2014 Sb., v platném znění.

Banka řídí kapitál na konsolidovaném základě tak, aby splnila regulatorní požadavky kapitálové přiměřenosti stanovené v pravidlech Basel III a dále tak, aby Skupina byla schopná pokračovat v činnosti jako zdravě fungující podnik 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. V roce 2017 byla Banka povinna udržovat nad tento rámec povinnou bezpečnostní kapitálovou rezervu 2,5% a proticyklickou

kapitálovou rezervu 0,5% platné pro celý bankovní sektor v České republice. Celková regulatorně požadovaná kapitálová přiměřenost v rámci Pilíře I na individuálním i konsolidovaném základě tak činila 11%.

V rámci Pilíře II (nebo také systém vnitřně stanoveného kapitálu, dále jen „SVSK“) Česká národní banka na základě vyhodnocení zprávy Banky o SVSK předložené v roce 2014 Bance v listopadu 2014 sdělila, že očekává, že Banka bude na konsolidovaném základě udržovat kapitálový poměr Tier I minimálně na hodnotě 14% od roku 2014. Banka akceptovala očekávání regulátora a rozhodla se udržovat ukazatel kapitálové přiměřenosti na úrovni alespoň 15,5% jako interní cíl.

Na základě vyhodnocení zprávy Banky o SVSK předložené v roce 2017 Česká národní banka, informovala Banku v listopadu 2017 o novém dodatečném kapitálovém požadavku dle Pilíře II ve výši 3% účinném od 1. ledna 2018, což znamená, že celkový požadovaný ukazatel kapitálové přiměřenosti zůstává na úrovni 14%.

V souladu s platnou regulací řídí Banka kapitál na konsolidovaném základě jak na úrovni regulatorního kapitálového požadavku (tzv. Pilíř I), tak vnitřně stanoveného kapitálového požadavku (tzv. Pilíř II).

- Pro výpočet regulatorního kapitálového požadavku k úvěrovému riziku na individuálním i konsolidovaném základě používá Banka standardizovaný přístup. Pro výpočet kapitálového požadavku k operačnímu riziku na individuálním základě používá Banka alternativní standardizovaný přístup. Česká národní banka však stanovila, že kapitálový požadavek k operačnímu riziku na individuálním základě nesmí být nižší než 75% kapitálového požadavku k operačnímu riziku vypočtenému standardizovanou metodou. K výpočtu kapitálového požadavku k operačnímu riziku na konsolidovaném základě pro zbývající část konsolidačního celku se používá standardizovaná metoda.
- Pro výpočet vnitřně stanoveného kapitálového požadavku zvolila Banka metody obdobné pokročilým metodám dle regulatorního rámce Pilíře I, a to jak na individuálním, tak na konsolidovaném základě.

Kapitál Skupiny na konsolidovaném základě je tvořen zejména základním kapitálem, emisním áziem a nerozděleným ziskem z minulých let, tedy nejkvalitnějším kmenovým kapitálem Tier I.

K 31. prosinci 2016 Skupina zahrnuje do kapitálu na konsolidovaném základě i oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv. Banka vyplatila v roce 2015 dividendu ve výši 197 miliard Kč. Dále 13. dubna 2016 (před přijetím akcií Banky k obchodování na Burze cenných papírů Praha, a.s.) Banka vyplatila GE Capital International Holdings Limited dividendu ve výši 4,506 milionů Kč (včetně srážkové daně). Výše dividendy vyplacené v roce 2016 odpovídala čistému zisku Skupiny

za rok 2015. Dividenda 5 008 mil Kč (včetně srážkové daně) vyplacené v roce 2017 převyšuje čistý zisk Skupiny za rok 2016.

Banka v letech 2015, 2016 a 2017 splňovala všechny regulatorní požadavky v oblasti kapitálové přiměřenosti na individuálním i konsolidovaném základě, a to i po vyplacení dividend v letech 2015, 2016 a 2017.

Výše regulatorního kapitálu a jeho složek je uvedena níže:

mil. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Kmenový kapitál Tier I (CET1)		
Splacený základní kapitál	511	511
Emisní ážio	5 028	5 028
Rezervní fond a nerozdělený zisk bez zisku za aktuální období	16 360	17 314
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	-57	363
Odčitatelné položky z kmenového kapitálu Tier I	-1 189	-796
Regulatorní kapitál	20 653	22 420
Rizikově vážená aktiva celkem	118 547	109 301
Regulatorní požadavek kapitálové přiměřenosti	14,0%	14,0%
Kapitálový požadavek	16 597	15 302
Kapitálová přiměřenost	17,4%	20,5%

43.2.1 Vnitřně stanovený kapitálový požadavek na jednoročním horizontu

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

V současné době Banka používá pro stanovení vnitřně stanoveného kapitálového požadavku na individuálním i konsolidovaném základě interní model ECAP. Tento model pokrývá všechna pravidelná rizika, která jsou pro Skupinu materiální a na jejichž pokrytí se Skupina rozhodla držet kapitál. Rizika pokrytá modelem ECAP jsou:

- úvěrové riziko včetně rizika koncentrace;
- úrokové riziko v investičním portfoliu;
- operační riziko; a
- obchodní riziko: riziko, že Banka nedosáhne plánované úrovně zisku z důvodu výkyvů objemů obchodů.

Model ECAP je nastaven tak, že relevantní rizika jsou kvantifikována alespoň na 99,95% hladině významnosti, což odpovídá AA ratingu.

Ostatní rizika, která nejsou pokryta modelem ECAP a jsou pro Skupinu materiální v příštím plánovacím období, jsou identifikována prostřednictvím workshopu s členy představenstva a vybranými vedoucími zaměstnanci Banky, který je organizován na roční bázi. Seznam identifikovaných rizik, příslušné stresové scénáře a zpráva o systému vnitřně stanoveného kapitálu (dále jen „SVSK“) vycházející z tohoto procesu jsou projednávány a schvalovány na ERM. Identifikovaná rizika jsou

na čtvrtletní bázi monitorována a projednávána ERM, které může operativně nová rizika přidávat.

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

43.2.2 Tříletý kapitálový výhled a stresové testování

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

V roce 2017 kapitálový výhled spolu s výsledky stresového testování potvrdil, že Banka i Skupina jsou schopny udržet celkový kapitálový poměr bezpečně nad úrovní 15,5%, a to i v případě neočekávaného zhoršení makroekonomických podmínek.

43.2.3 Plán pro obnovu činnosti

S ohledem na regulatorní požadavky sestavuje Banka rovněž plán pro obnovu činnosti. Součástí plánu pro obnovu činnosti jsou tři stresové scénáře dané regulatorními požadavky (idiosynkratická událost, systémová událost a kombinace těchto dvou událostí) a návrh vhodných opatření, která umožní v případě potřeby operativně a včas reagovat na aktuální vývoj.

43.3 ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

43.3.1 Řízení úvěrového rizika

Řízení úvěrového rizika vychází ze schvalovacího procesu:

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

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

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

Individuálně řízené expozice

a) Interní rating

Skupina používá interní statistický ratingový model k odhadu pravděpodobnosti toho, že komerční dlužník v následujících 12 měsících selže. Tento model využívá 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 dlužníkovy podnikání. Finanční ukazatele mají větší váhu. Tento ratingový model přiřazuje dlužníkům bez selhání ratingový stupeň („obligor rating“ neboli OR) 0 až 21. Dlužníkům v selhání je přiřazen ratingový stupeň 22 (OR22 nebo ORD). 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) ORD: 100 %

Predikční schopnost tohoto ratingového nástroje je pravidelně ověřována a případné významné změny modelu schvaluje ERMČ.

b) Schvalovací proces

Schvalovací proces je založen na individuálním posouzení dlužníka. Schvalování produktů Banky a MONETA Auto probíhá v Bance. Každý úvěr musí schválit CRČO nebo dva oprávnění zaměstnanci – jeden z obchodního oddělení, druhý z Risk Division. Schvalovací kompetence jsou stanovovány individuálně a jsou dány kombinací výše expozice, interního ratingu dlužníka, splatnosti, produktu a zajištění.

Schvalování produktů MONETA Leasing do stanovené výše probíhá v MONETA Leasing na základě delegování schvalovacích pravomocí; expozice nad tuto úroveň jsou schvalovány v Bance.

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.

c) Monitoring

Všichni SME klienti jsou monitorováni individuálně i na portfoliové bázi. Individuální monitoring klientů Banky a případná opatření k nápravě projednává CMMC, která také rozhoduje o návrhu na změnu kategorizace (viz bod 43.3.2). Případná opatření k nápravě ve vztahu ke klientům MONETA Leasing jsou projednávána v rámci MONETA Leasing na měsíční bázi na jednáních, kterých se účastní vedoucí zaměstnanci z oblasti řízení rizik, financí, vymáhání pohledávek a jednatelé společnosti.

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

Zprávy o kvalitě komerčního portfolia Skupiny měsíčně projednává CRČO. Na základě odborného uvážení členů CRČO nebo požadavku CRO projednává CRČO i individuální úvěrové expozice.

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

d) Vymáhání pohledávek

Za účelem dosažení maximální návratnosti spravuje pohledávky Banky, jejichž uhrazení je ohroženo, oddělení Collections & Recovery v rámci Risk Division. Tento útvar jedná s příslušnými dlužníky o možnostech vymožení pohledávek Banky. Součástí řešení může být vymáhání pohledávek soudní cestou, restrukturalizace pohledávek, provádění příslušných právních kroků k realizaci zajištění, postoupení pohledávek nebo zastupování Banky v insolvenčních řízeních.

MONETA Auto a MONETA Leasing využívají při vymáhání pohledávek za svými klienty externí agentury.

Portfoliově řízené expozice**a) Scoringové nástroje**

Při schvalování portfoliově řízených expozic se používají interní scoringové modely. Tyto statistické modely zařazují individuální dlužníky do kategorií stejnorodých expozic a vycházejí ze socio-demografických a behaviorálních údajů. Vývoj těchto scoringových modelů a monitoring jejich predikčních schopností zajišťuje oddělení Planning, Reserving & Models v rámci Risk Division. Vypočtená score pro komerční portfoliově řízené expozice jsou, podobně jako komerční individuálně řízené expozice, mapována na OR škálu. Vypočtená score pro retailové portfoliově řízené 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.

Pro reporting celkové kvality portfolia jsou komerční OR ratingové stupně mapovány na CR ratingové stupně. Modely jsou pravidelně monitorovány, aby byla zaručena metodická a faktická správnost.

b) Schvalovací proces

Schvalovací proces je založen na využití interně vyvinutých scoringových modelů a přístupu k externím zdrojům dat (zejména úvěrové registry). Schvalovací strategie pro produkty Banky a MONETA Auto stanovuje Risk Division.

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

Hypoteční úvěry jsou schvalovány na základě individuálního posouzení potenciálního dlužníka s přihlédnutím k výsledkům interně vyvinutých scoringových modelů. Schvalují samostatně zaměstnanci

Risk Division na základě individuálně stanovených schvalovacích kompetencí.

Portfoliově řízené expozice MONETA Leasing jsou schvalovány na základě individuálního posouzení s přihlédnutím k výsledkům interně vyvinutých scoringových modelů.

c) Monitoring

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

d) Vymáhání

Vymáhání pohledávek Banky zajišťuje útvar Collections & Recovery v rámci Risk Division. Pro správu a vymáhání pohledávek má Banka nastaven robustní proces, který zahrnuje rovněž využití automatizovaného vymáhacího systému. Banka v zájmu optimalizace vymáhacích kapacit a účinnosti vymáhání používá externí kapacity (vymáhací agentury) či prodej nevýkonných pohledávek.

MONETA Auto a MONETA Leasing využívají při vymáhání pohledávek za svými klienty externí agentury.

Protistrany na finančním trhu**a) Externí rating**

Hlavním nástrojem hodnocení úvěrového rizika zemí a protistran (finančních institucí a vlád) pro obchody na finančních trzích je rating mezinárodních ratingových agentur Standard & Poor's, Moody's a Fitch. Banka stanovuje samostatné limity pro jednotlivé země a protistrany, u nichž požaduje krátkodobý rating alespoň A-1 / P-1 / FI (výjimky musí být řádně schváleny).

b) Schvalovací proces

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

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 Risk Division.

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

43.3.2 Kategorizace pohledávek

Banka zařazovala pohledávky do jednotlivých kategorií v souladu s vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb. Kategorizace se používá pro účely regulačního výkaznictví, stanovení znehodnocení pohledávek a výpočtu opravných položek a rezerv na úvěrové ztráty. Toto členění je následující:

Pohledávky bez selhání dlužníka

Pohledávky bez selhání dlužníka jsou považovány za výkonné pohledávky a bez znehodnocení. Pohledávky bez selhání dlužníka Banka zařazuje do těchto podkategorií:

a) Standardní pohledávky

Standardní pohledávkou se rozumí pohledávka, o jejímž úplném splacení není důvod pochybovat. Banka do této kategorie zařazuje pohledávky, kde splátky jistiny a příslušenství jsou řádně spláceny nebo nejsou po splatnosti déle než 30 dní. Žádná z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních dvou letech z důvodu zhoršení jeho finanční situace restrukturalizována. V případě individuálně řízených komerčních pohledávek je aktuální hodnota interního ratingu dlužníka lepší než OR18 a pohledávka není v procesu work-out..

b) Sledované pohledávky

Sledovanou pohledávkou se rozumí pohledávka, jejíž úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka pravděpodobné. Banka do této kategorie zařazuje pohledávky, kde splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s dílčími problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 90 dní. Žádná z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních šesti měsících z důvodu zhoršení jeho finanční situace restrukturalizována. Dále jsou do této kategorie zařazeny individuálně řízené komerční pohledávky s interním ratingem dlužníka OR18 až OR21 (včetně).

Pohledávky se selháním dlužníka

Pohledávky se selháním dlužníka se považují za ohrožené (nevýkonné) pohledávky a za znehodnocené pohledávky. Banka je zařazuje do jedné z těchto tří podkategorií:

a) Nestandardní pohledávky

Nestandardní pohledávkou se rozumí pohledávka, jejíž úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka nejisté, částečné splacení je však vysoce pravděpodobné. Banka do této kategorie zahrnuje pohledávky, kde splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 180 dní. Za nestandardní se také považují pohledávky, které byly v posledních šesti měsících restrukturalizovány z důvodu zhoršení finanční situace dlužníka, a individuálně řízené komerční pohledávky, u kterých má dlužník interní rating OR22.

b) Pochybné pohledávky

Pochybnou pohledávkou se rozumí pohledávka, jejíž úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka vysoce nepravděpodobné, avšak částečné splacení je možné a pravděpodobné. Banka do této kategorie zařazuje pohledávky, kde splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 360 dní. Za pochybnou se také považuje pohledávka za dlužníkem, u něhož bylo vydáno rozhodnutí soudu o řešení úpadku formou oddlužení nebo reorganizace.

c) Ztrátové pohledávky

Ztrátovou pohledávkou se rozumí pohledávka, jejíž úplné splacení je, zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka, nemožné. Předpokládá se, že tato pohledávka nebude uspokojena nebo bude uspokojena pouze částečně ve velmi malé částce. Banka do této kategorie zařazuje pohledávky, kde splátky jistiny nebo příslušenství jsou po splatnosti déle než 360 dní. Za ztrátovou se také považuje pohledávka za dlužníkem, který je v konkurzním nebo vyrovnacím řízení.

Podle podobných zásad jsou kategorizovány pohledávky i v ostatních společnostech Skupiny, s výjimkou kritéria interního ratingu u pohledávek MONETA Leasing.

Banka na denní bázi automaticky vyhodnocuje následující důvody pro kategorizaci:

- plnění dluhové služby (nehodnotí se u neschválených debetů na běžných účtech do hodnoty 2 000 Kč a u pohledávek MONETA Leasing do hodnoty 5 000 Kč),
- interní rating dlužníka (ve vztahu k individuálně řízeným komerčním pohledávkám),
- provedení / neprovedení restrukturalizace dluhu,
- prohlášení konkurzu nebo povolení oddlužení či reorganizace nebo vyrovnání na dlužníkův majetek.

43.3.3 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 zejména následující typy zajištění:

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

Pro určení realizovatelné hodnoty zajištění Banka vychází z externích tržních ocenění, případně vnitřních hodnocení vypracovaných oddělením Collateral Management v rámci Risk Division, které je nezávislé na obchodních útvarech Banky. Konečná realizovatelná hodnota zajištění je pak stanovena z této hodnoty aplikací korekčního koeficientu, který odráží schopnost Banky v případě potřeby zajištění realizovat. Maximální výši korekčních koeficientů schvaluje CRCO.

MONETA Leasing používá při určování realizovatelné hodnoty u jednotlivých tříd aktiv diskont z pořizovací ceny odvozený z modelových depreciačních křivek (které popisují vztah mezi reálnou hodnotou vyjádřenou procentem kupní ceny a časem). Tyto křivky jsou ročně přehodnocovány a schvalovány CRCO.

43.3.4 Výpočet opravných položek

Opravné položky jsou vypočítávány v souladu s IFRS.

Pro účely výpočtu opravných položek je portfolio rozděleno na pohledávky bez znehodnocení a pohledávky se znehodnocením. Zároveň je portfolio rozděleno na komerční a retailové, a to podle produktů.

Výpočet opravných položek k portfolio bez znehodnocení vychází ze statistických modelů. Tyto modely se používají k výpočtu pravděpodobnosti selhání (probability of default, PD), ztráty v selhání (loss given default, LGD) a cure rate (pravděpodobnost, že se znehodnocená expozice ozdraví, CR). Pro výpočet PD, LGD a CR se používají přímo statistické modely. U některých expozic je pro určení LGD aplikována metoda diskontovaných očekávaných peněžních toků z vymáhání, kde se jako diskontní sazba používá efektivní úroková míra.

Opravné položky ke znehodnocené části portfolia se dělí na individuální opravné položky a opravné položky na úrovni portfolia. Individuální opravné položky u znehodnocených komerčních individuálně řízených expozic se stanovují na základě diskontovaných budoucích peněžních toků. U ostatních portfolií se stanoví opravné položky na úrovni portfolia, a to na základě statistického přístupu LGD. U těchto portfolií je LGD upraveno tak, aby odpovídalo zbývajícím očekávaným peněžním tokům. Od roku 2017 jsou do LGD zahrnuty rovněž diskontované očekávané externí náklady na vymáhání.

Na neodvolatelné úvěrové přísliby je tvořena rezerva, a to za použití koeficientů CCF (credit conversion factor), které určují, jaká část úvěrového příslibu se přemísť do výkazu o finanční pozici do okamžiku znehodnocení pohledávky.

Minimálně jednou ročně je prováděno zpětné testování, které posuzuje adekvátnost objemu vytvořených opravných položek vzhledem ke skutečným ztrátám v portfoliu.

43.3.5 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 (viz bod 42).

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. 2017	31. 12. 2016
Nejvýznamnějších 10 expozič*	6 454	5 250

* Expozice zahrnuje úvěry a pohledávky v brutto hodnotě, nevyužitě přísliby včetně úvěrových rámců a záruky.

b) Struktura portfolia komerčních úvěrů Skupiny podle ekonomických odvětví

Odvětví	mil. Kč*	%
31. prosince 2017		
1 Zemědělství	20 237	32%
2 Důlní průmysl	56	0%
3 Potravinářský průmysl	1 787	3%
4 Textilní průmysl	409	1%
5 Zpracování dřeva	520	1%
6 Chemický průmysl	1 228	2%
7 Zpracování kovu	2 350	4%
8 Elektronická a optická zařízení	142	0%
9 Výroba zařízení včetně dopravy	2 093	3%
10 Stavebnictví a stavební úpravy	3 057	5%
11 Velkoobchod	5 334	8%
12 Maloobchod	3 358	5%
13 Doprava a telekomunikace	5 115	8%
14 Finance	639	1%
15 Služby	13 838	22%
16 Veřejný sektor	58	0%
17 Zdravotnictví	1 122	2%
18 Energetika	1 436	3%
Celkem	62 779	100%

Odvětví	mil. Kč*	%
31. prosince 2016		
1 Zemědělství	18 974	32%
2 Důlní průmysl	56	0%
3 Potravinářský průmysl	1 672	3%
4 Textilní průmysl	266	0%
5 Zpracování dřeva	556	1%
6 Chemický průmysl	1 256	2%
7 Zpracování kovu	2 248	4%
8 Elektronická a optická zařízení	166	0%
9 Výroba zařízení včetně dopravy	1 669	3%
10 Stavebnictví a stavební úpravy	2 860	5%
11 Velkoobchod	4 756	8%
12 Maloobchod	3 302	6%
13 Doprava a telekomunikace	6 178	11%
14 Finance	527	1%
15 Služby	11 190	19%
16 Veřejný sektor	60	0%
17 Zdravotnictví	1 241	2%
18 Energetika	1 616	3%
Celkem	58 593	100%

* Částky představují příslušné brutto hodnoty úvěrů a pohledávek za klienty. Do částek nejsou zahrnuty expozič představující Ostatní úvěry.

c) Maximální expozice vůči úvěrovému riziku

mil. Kč	Výkaz o finanční pozici	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění *
31. prosince 2017				
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 127	0	7 127	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	48	0	48	28
Realizovatelná finanční aktiva	57	0	57	0
Státní a komerční dluhopisy	0	0	0	0
Majetkové cenné papíry	57	0	57	0
Finanční aktiva držena do splatnosti	11 723	0	11 723	0
Státní a korporátní dluhopisy	11 723	0	11 723	0
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4	0	4	0
Úrokové swapy	4	0	4	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	-6	0	-6	0
Úvěry a pohledávky za bankami	53 380	0	53 380	52 033
Běžné účty v bankách	170	0	170	0
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců	0	0	0	0
Pohledávky z reverzních repo obchodů	53 107	0	53 107	52 033
Poskytnuté hotovostní zástavy	86	0	86	0
Ostatní	17	0	17	0
Úvěry a pohledávky za klienty	123 680	20 109	143 789	52 942
Schválené kontokorenty a kreditní karty	3 945	5 039	8 984	0
Spotřebitelské úvěry	34 969	910	35 879	0
Hypotéky	20 338	3 775	24 113	20 207
Komerční úvěry	47 728	10 333	58 061	24 230
Finanční leasing automobilů, strojů a zařízení	5 057	0	5 057	4 378
Komerční	5 057	0	5 057	4 378
Spotřebitelské	0	0	0	0
Úvěry na financování automobilů, strojů a zařízení	11 643	52	11 695	4 127
Komerční	8 911	52	8 963	4 127
Spotřebitelské	2 732	0	2 732	0
Ostatní úvěry	0	0	0	0
Komerční	0	0	0	0
Retailové	0	0	0	0
Vystavené záruky a úvěrové limity u záruk	0	1 660	1 660	160
Vystavené akreditivy	0	1	1	1
Ostatní aktiva	3 721	0	3 721	0

mil. Kč	Výkaz o finanční pozici	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění *
31. prosince 2016				
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	20 235	0	20 235	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	26	0	26	0
Realizovatelná finanční aktiva	13 749	0	13 749	0
Státní a komerční dluhopisy	13 700	0	13 700	0
Majetkové cenné papíry	49	0	49	0
Finanční aktiva držena do splatnosti	0	0	0	0
Státní a korporátní dluhopisy	0	0	0	0
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	0	0	0
Úrokové swapy	0	0	0	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	0	0
Úvěry a pohledávky za bankami	189	0	189	0
Běžné účty v bankách	154	0	154	0
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců	35	0	35	0
Pohledávky z reverzních repo obchodů	0	0	0	0
Poskytnuté hotovostní zástavy	0	0	0	0
Ostatní	0	0	0	0
Úvěry a pohledávky za klienty	111 860	15 843	127 703	47 403
Schválené kontokorenty a kreditní karty	4 551	5 489	10 040	0
Spotřebitelské úvěry	32 281	460	32 741	0
Hypotéky	15 571	1 056	16 627	15 513
Komerční úvěry	42 639	8 754	51 393	21 988
Finanční leasing automobilů, strojů a zařízení	6 633	44	6 677	5 719
Komerční	6 633	44	6 677	5 719
Spotřebitelské	0	0	0	0
Úvěry na financování automobilů, strojů a zařízení	10 146	40	10 186	4 183
Komerční	7 958	40	7 998	4 183
Spotřebitelské	2 188	0	2 188	0
Ostatní úvěry	39	0	39	0
Komerční	22	0	22	0
Retailové	17	0	17	0
Vystavené záruky a úvěrové limity u záruk	0	1 512	1 512	133
Vystavené akreditivy	0	2	2	2
Ostatní aktiva	3 320	0	3 320	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 vyšší bruto expozice jednotlivých úvěrů a pohledávek, ke které se příslušné zajištění vztahuje. Realizovatelná hodnota zajištění pro záruky a akreditivy je omezena vyšší expozice vykazované ve sloupci „Podrozvaha“, ke kterému se příslušné zajištění vztahuje.

43.3.6 Úvěrové portfolio a jeho kvalita

a) Úvěry a pohledávky za bankami a klienty podle kategorizace

Úvěry a pohledávky za bankami a klienty podle kategorizace lze shrnout následovně:

mil. Kč	31. 12. 2017			31. 12. 2016		
	Pohledávky za bankami	Úvěry a pohledávky za klienty	Celkem	Pohledávky za bankami	Úvěry a pohledávky za klienty	Celkem
Bez znehodnocení do splatnosti	53 380	118 699	172 079	189	106 525	106 714
Bez znehodnocení po splatnosti	0	3 769	3 769	0	4 022	4 022
Bez znehodnocení celkem	53 380	122 468	175 848	189	110 547	110 736
Znehodnocené celkem	0	5 274	5 274	0	7 488	7 488
Úvěry a pohledávky brutto	53 380	127 742	181 122	189	118 035	118 224
Opravné položky	0	-4 062	-4 062	0	-6 175	-6 175
Úvěry a pohledávky netto	53 380	123 680	177 060	189	111 860	112 049
Individuální opravné položky	0	-396	-396	0	-406	-406
Opravné položky na bázi portfolia	0	-3 666	-3 666	0	-5 769	-5 769
Opravné položky celkem	0	-4 062	-4 062	0	-6 175	-6 175

b) Úvěry a pohledávky za klienty v hrubé výši, které nejsou znehodnocené, podle pravděpodobnosti selhání

Kvalita úvěrového portfolia ve vztahu k úvěrům a pohledávkám za klienty v hrubé výši, které nejsou znehodnocené, může být analyzována podle pravděpodobnosti selhání* dlužníka následovně:

mil. Kč	Retailové						Komerční					Celkem
	Pravděpodobnost selhání	Schválené kontokorenty a kreditní karty	Spotřebitelské úvěry	Hypotéky	Finanční leasing vozidel a vybavení	Úvěry na vozidla a vybavení	Ostatní úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení	Úvěry na vozidla a vybavení	Ostatní úvěry	
31. prosince 2017												
1 (PD<=1,3%)	2 836	20 020	19 622	0	1 541	0	38 355	2 788	6 512	0	91 674	
2 (1,3%<PD<=3,2%)	651	10 528	193	0	1 032	0	6 675	1 368	1 650	0	22 097	
3 (3,2%<PD<=7,7%)	190	1 484	142	0	39	0	1 729	597	430	0	4 611	
4 (7,7%<PD<=15,8%)	94	1 031	63	0	39	0	601	205	163	0	2 196	
5 (PD>15,8%)	152	1 378	116	0	60	0	59	5	63	2	1 835	
Bez ratingu	0	0	0	0	13	18	0	0	24	0	55	
Úvěry a pohledávky celkem	3 923	34 441	20 136	0	2 724	18	47 419	4 963	8 842	2	122 468	

mil. Kč	Retailové						Komerční					Celkem
	Pravděpodobnost selhání	Schválené kontokorenty a kreditní karty	Spotřebitelské úvěry	Hypotéky	Finanční leasing vozidel a vybavení	Úvěry na vozidla a vybavení	Ostatní úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení	Úvěry na vozidla a vybavení	Ostatní úvěry	
31. prosince 2016												
1 (PD<=1,3%)	2 696	10 828	14 477	0	1 207	0	33 497	3 292	5 339	22	71 358	
2 (1,3%<PD<=3,2%)	862	13 740	304	0	842	0	6 901	1 873	1 747	0	26 269	
3 (3,2%<PD<=7,7%)	485	4 659	205	0	34	0	1 157	920	553	0	8 013	
4 (7,7%<PD<=15,8%)	243	1 336	128	0	35	0	857	412	215	0	3 226	
5 (PD>15,8%)	236	1 028	175	0	65	0	0	57	68	2	1 631	
Bez ratingu	3	6	16	0	2	22	0	0	1	0	50	
Úvěry a pohledávky celkem	4 525	31 597	15 305	0	2 185	22	42 412	6 554	7 923	24	110 547	

* Pravděpodobnost selhání je definována jako pravděpodobnost toho, že klient selže (zpravidla tak, že bude se splátkami v prodlení více než 90 dní) v následujících 12 měsících.

c) Úvěry a pohledávky za klienty v hrubé výši, které nejsou znehodnocené, podle splatnosti

K 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016 vykazovala Skupina podle splatnosti následující úvěry a pohledávky za klienty v hrubé výši, které nejsou individuálně znehodnocené:

mil. Kč	Retailové						Komerční					Celkem
	Schválené kontokorenty a kreditní karty	Spotřebitelské úvěry	Hypotéky	Finanční leasing vozidel a vybavení	Úvěry na vozidla a vybavení	Ostatní úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení	Úvěry na vozidla a vybavení	Ostatní úvěry		
31. prosince 2017												
Do splatnosti	3 766	32 749	19 813	0	2 610	0	47 067	4 348	8 346	0	118 699	
1–30 dnů po splatnosti	129	1 424	281	0	88	1	306	390	384	0	3 003	
31–60 dnů po splatnosti	19	184	30	0	17	1	30	128	76	0	485	
61 a více dnů po splatnosti	9	84	12	0	9	16	16	97	36	2	281	
Celkem	3 923	34 441	20 136	0	2 724	18	47 419	4 963	8 842	2	122 468	

mil. Kč	Retailové						Komerční				Celkem
	Schválené kontokorenty a kreditní karty	Spotřebitelské úvěry	Hypotéky	Finanční leasing vozidel a vybavení	Úvěry na vozidla a vybavení	Ostatní úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení	Úvěry na vozidla a vybavení	Ostatní úvěry	
31. prosince 2016											
Do splatnosti	4 302	29 843	14 995	0	2 077	0	42 077	5 782	7 427	22	106 525
1–30 dnů po splatnosti	178	1 453	239	0	73	2	270	501	360	0	3 076
31–60 dnů po splatnosti	29	208	48	0	19	1	44	158	99	0	606
61 a více dnů po splatnosti	16	93	23	0	16	19	21	113	37	2	340
Celkem	4 525	31 597	15 305	0	2 185	22	42 412	6 554	7 923	24	110 547

d) Úvěry a pohledávky za klienty, které jsou individuálně znehodnocené

K 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2016 Skupina vykazovala následující částky úvěrů a pohledávek za klienty, které jsou individuálně znehodnocené a k nimž jsou tvořeny individuální opravné položky):

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Individuálně znehodnocené úvěry a pohledávky za klienty v hrubé hodnotě, k nimž jsou tvořeny individuální opravné položky	826	728
Individuální opravné položky	-396	-406
Individuálně znehodnocené úvěry a pohledávky za klienty v čisté hodnotě, k nimž jsou tvořeny individuální opravné položky	430	322

43.3.7 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 prodloužení, 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.

Poskytnutí úlevy je v souladu s pravidly pro kategorizaci pohledávek (viz bod 43.3.2) zohledněno v kategorizaci pohledávek. Vzhledem k tomu, že zjištění znehodnocení je určováno s využitím kategorizace, poskytnutím úlevy se pohledávka považuje za znehodnocenou a jsou k ní tvořeny opravné položky. U komerčních a hypotečních pohledávek se používají stejné metody výpočtu opravných položek jako u pohledávek bez úlevy. U ostatních retailových pohledávek jsou opravné položky ke znehodnoceným pohledávkám s úlevou vytvářeny do hodnoty očekávané ztráty za celou dobu existence pohledávky.

Skupina uplatňuje ve vztahu k poskytování úlevy následující obecné zásady:

- klient prokazatelně ztratil schopnost splácet úvěr v souladu s původní úvěrovou smlouvou,
- klient dává najevo ochotu a schopnost splatit své dluhy,
- musejí být splněna konkrétní kritéria související s produktem/klientem,
- úvěr nebyl v posledních 12 měsících restrukturalizován více než jednou a více než dvakrát za posledních 5 let.

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

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

S ohledem na skutečnost, že zjištění znehodnocení je odvozeno od kategorizace (viz bod 43.3.2), se pohledávky s úlevou stávají pohledávkami bez znehodnocení poté, kdy jsou převedeny do kategorie sledované nebo standardní.

a) Všechny úvěry a pohledávky za klienty v hrubé výši s úlevou

mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení - Komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení - Komerční	Total
31. prosince 2017						
Pohledávky s úlevou	74	274	83	111	20	562
Celkem	74	274	83	111	20	562

mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení - Komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení - Komerční	Celkem
31. prosince 2016						
Pohledávky s úlevou	88	462	111	110	22	793
Celkem	88	462	111	110	22	793

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

mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení - Komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení - Komerční	Celkem
31. prosince 2017						
Pohledávky s úlevou	24	84	77	73	8	266
Celkem	24	84	77	73	8	266

mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení - Komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení - Komerční	Celkem
31. prosince 2016						
Pohledávky s úlevou	34	179	94	86	18	411
Celkem	34	179	94	86	18	411

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

mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení - Komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení - Komerční
2017					
Počet úvěrů a pohledávek, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období	0	55	5	53	12
Zůstatek úvěrů a pohledávek za klienty ke konci vykazovaného účetního období v hrubé výši, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období (mil. Kč)	0	11	18	23	8

mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení - Komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení - Komerční
2016					
Počet úvěrů a pohledávek, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období	0	195	8	32	29
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	41	37	96	19

43.4 RIZIKO KONCENTRACE

Rizikem koncentrace se rozumí riziko vyplývající z koncentrace expozic vůči (jedné) osobě, ekonomicky propojené skupině osob, sektoru (viz bod 43.3.5), regionu (viz bod 42), aktivitě nebo komoditě. Skupina řídí riziko koncentrace v rámci jednotlivých rizik, zejména úvěrového rizika (viz bod 43.3.5) a rizika likvidity (viz bod 43.7). Koncentrace expozic ve vztahu k určité aktivitě nebo komoditě nejsou relevantní.

43.5 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.

K monitorování a měření úrokového rizika je využíván model úrokové senzitivity sloužící k vyjádření citlivosti Skupiny na změnu tržních úrokových sazeb. Model je založen na zařazení úrokové citlivých aktiv a pasiv do příslušného časového pásma. Skupina preferuje využívání behaviorálních vlastností peněžních toků před čistě smluvními. Veškeré behaviorální předpoklady musí být schváleny ALCO. Model pracuje s jednoměsíčními časovými pásmy do 10 let a časovým pásmem nad 10 let.

Banka rovněž provádí stresové testování založené na paralelním posunu výnosové křivky o 200 bazických bodů pro všechny měny, jejichž podíl na aktivech nebo závazcích Skupiny přesahuje 5%. V letech 2016 a 2017 byl tento podíl překročen pouze pro portfolio denominované v eurech a v českých korunách.

Pro řízení úrokového rizika používá Skupina limit pro dopad stresového testu na celkový kapitál a na roční čistý úrokový výnos. Výsledky stresového testu jsou každý měsíc předkládány ALCO. K řízení nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv mohou být využity úrokové deriváty. V říjnu 2017 ALCO schválilo strategii zajišťovacího účetnictví a Banka začala využívat úrokové swapy jako zajišťovací nástroje.

Následující tabulky ukazují citlivost Skupiny na změny úrokových sazeb.

CZK		
% změna ročního čistého úrokového výnosu	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	3,41%	1,31%
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	-1,06%	-0,11%

Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu jako % kapitálu	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	-2,71%	-4,46%
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	2,40%	0,83%

EUR		
% změna ročního čistého úrokového výnosu	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	-1,19%	-0,89%
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	-0,22%	-0,17%

Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu jako % kapitálu	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	-0,46%	-0,71%
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	0,06%	-0,01%

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 hodnotu aktiv a závazků (t.j. na hodnotu vlastního kapitálu), tudíž tento ukazatel pracuje s dlouhodobým horizontem. Vzhledem ke zmíněným rozdílům mezi těmito dvěma metrikami mohou mít uvedené dopady odlišné znaménko a vyvíjet se odlišným způsobem. Pro účely výpočtu uvedených metrik je nejnižší používanou hodnotou úrokových sazeb 0%.

V následující tabulce je uveden přehled expozice Skupiny k úrokovému riziku. Zůstatky jsou rozděleny do pásem podle následujících parametrů: u aktiv další datum změny úrokové sazby nebo data splátek jistiny, podle toho, která z událostí nastane dříve, u vkladů bez splatnosti očekávaná splatnost / změna úrokové sazby a u termínovaných vkladů datum splatnosti.

mil. Kč	Do 1 měsíce	1 měsíc - 3 měsíce	3 měsíce - 12 měsíců	1 rok - 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
31. prosince 2017							
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	2 564	0	0	0	0	4 563	7 127
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	0	0	0	48	48
Realizovatelná finanční aktiva	0	0	0	0	0	57	57
Finanční aktiva držena do splatnosti	0	0	1 110	910	9 848	-145	11 723
Úvěry a pohledávky za bankami	53 224	0	0	0	0	156	53 380
Úvěry a pohledávky za klienty	30 003	6 823	24 729	57 900	5 265	-1 040	123 680
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	3 719	3 719
Aktiva celkem	85 791	6 823	25 839	58 810	15 113	7 358	199 734
Závazky vůči bankám	23 682	220	2 567	3 154	14	6	29 643
Závazky vůči klientům	59 108	4 897	23 092	39 997	13 913	462	141 469
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	0	0	0	68	68
Ostatní závazky (bez vlastního kapitálu)	0	0	0	0	0	2 791	2 791
Závazky celkem	82 790	5 117	25 659	43 151	13 927	3 327	173 971
Úrokové swapy – aktiva*	486	5 494	0	0	0	0	5 980
Úrokové swapy – pasiva*	0	0	0	5 568	412	0	5 980
Čistá úroková pozice	3 487	7 200	180	10 091	774	4 031	25 763

*V případě úrokových swapů jsou použity individuální toky úrokových swapů místo účetních zůstatků.

mil. Kč	Do 1 měsíce	1 měsíc - 3 měsíce	3 měsíce - 12 měsíců	1 rok - 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Total
31. prosince 2016							
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	20 124	0	0	0	0	111	20 235
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	0	0	0	26	26
Realizovatelná finanční aktiva	50	0	1 680	6 180	4 250	1 589	13 749
Úvěry a pohledávky za bankami	70	0	0	0	0	119	189
Úvěry a pohledávky za klienty	29 749	4 137	15 689	50 207	9 296	2 782	111 860
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	3 320	3 320
Aktiva celkem	49 993	4 137	17 369	56 387	13 546	7 947	149 379
Závazky vůči bankám	2 261	278	27	56	15	20	2 657
Závazky vůči klientům	44 474	5 366	16 338	36 390	12 476	1 208	116 252
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	0	0	0	7	7
Ostatní závazky (bez vlastního kapitálu)	794	0	0	0	0	2 401	3 195
Závazky celkem	47 529	5 644	16 365	36 446	12 491	3 636	122 111
Čistá úroková pozice	2 464	-1 507	1 004	19 941	1 055	4 311	27 268

Údaje v jednotlivých časových pásmech, s výjimkou sloupce "Bez specifikace", zobrazují otevřené úrokové pozice v souladu s modelem úrokové senzitivity. V případě úrokových swapů jsou pro analýzu úrokové citlivosti použity nominální hodnoty úrokových swapů, na rozdíl od účetních zůstatků obsahující i přecenění na reálnou hodnotu.

43.6 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. Banka používá následující limity:

- poměr absolutní hodnoty čisté měnové pozice ke kapitálu pro každou cizí měnu,
- poměr absolutní hodnoty čisté měnové pozice v české koruně ke kapitálu,
- poměr absolutní hodnoty celkové čisté měnové pozice ke kapitálu,
- absolutní hodnotu čisté měnové pozice v cizí měně pro každou cizí měnu,
- FX VaR (maximální očekávaná ztráta za jeden obchodní den na 99% hladině spolehlivosti) pro cizoměnové portfolio.

Jelikož MONETA Auto poskytuje úvěry pouze v CZK a MONETA Leasing v EUR a v CZK, Banka měří na konsolidovaném základě pouze čistou měnovou pozici v EUR (měsíční frekvence).

Měnové riziko na individuální úrovni MONETA Leasing je řízeno především nastavením struktury financování (přirozené zajištění díky financování v EUR) a MONETA Leasing zároveň pravidelně uzavírá svou otevřenou měnovou pozici s Bankou.

Následující tabulka ukazuje FX VaR Banky.

tis. Kč	Průměr denních hodnot v roce 2017		Průměr denních hodnot v roce 2016	
	31. 12. 2017	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2016
VaR měnových nástrojů	124	45	15	13

43.7 RIZIKO LIKVIDITY

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

Nový právní rámec Basel III pro měření, standardy a sledování rizika likvidity byl zaveden do právních předpisů EU a ČR nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investice a nařízení Komise (EU) č. 648/2012 ve znění pozdějších předpisů a nařízením Komise (ES) č. 2015/61 ze dne 10. října 2014 o doplnění nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 s ohledem na požadavek krytí likvidity pro úvěrové instituce, který specifikuje požadavek na krytí likvidity (LCR).

LCR ošetřuje riziko likvidity bank v horizontu 30 dnů a jeho cílem je zajistit, aby banky měly k dispozici dostatečnou rezervu vysoce kvalitních likvidních aktiv na pokrytí krátkodobého odtoku likvidity v daném stresovém scénáři. Dodržování LCR se stalo závazným regulačním požadavkem s účinností od října 2015. Minimální požadovaná úroveň LCR je implementována postupně dle následujícího harmonogramu: 60 % od 1. října 2015, 70 % od 1. ledna 2016, 80 % od 1. ledna 2017 a 100 % od 1. ledna 2018. Banka udržuje LCR na úrovni výrazně převyšující požadavek 100 %, kterého musí být dosaženo do roku 2018 (183 % k 31. prosinci 2017 a 161 % k 31. prosinci 2016).

Druhým ukazatelem pro řízení likvidity zavedeným rámcem Basel III je ukazatel čistého stabilního financování (Net Stable Funding Ratio, NSFR), který stanoví kritéria pro minimální objem stabilního financování potřebný k financování aktiv a činnosti banky ve střednědobém horizontu (déle než jeden rok). V EU dosud závazné standardy pro NSFR nebyly přijaty a očekává se, že nevejdu v účinnost dříve než v roce 2018. Banka již nicméně interně monitoruje výši svého NSFR, přičemž výpočet provádí podle existující Basel metodologie.

Denní měření rizika likvidity spočívá:

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

Měsíční měření rizika likvidity spočívá:

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

K řízení rizika likvidity používá Banka systém následujících limitů:

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

a sleduje vybraný soubor indikátorů včasného varování.

Skupina má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Tyto zdroje financování sestávají z depozit, přijatých úvěrů (včetně externího financování MONETA Leasing) a také z vlastního kapitálu Skupiny. V roce 2017 Banka přijala tříleté nezajištěné financování v EUR od Evropské Investiční Banky s možností čerpat další zajištěné financování v EUR. Pro diverzifikaci zdrojů likvidity a pro uložení přebytečných peněžních prostředků je využíván peněžní a dluhopisový trh. V lednu 2017 obdržela Banka od mezinárodní ratingové agentury Standard & Poor's¹ dlouhodobé a krátkodobé ratingové hodnocení na investičním stupni „BBB-/A-2“ se stabilním výhledem a od mezinárodní ratingové agentury Moody's¹ hodnocení „Baa2/P-2“ se stabilním výhledem, a na základě toho a v souladu se strategií financování, která se zaměřuje na diverzifikaci dlouhodobých zdrojů financování, Banka vytvořila svůj dluhopisový program (základní prospekt schválený Českou národní bankou v roce 2017). V rámci tohoto dluhopisového programu může Banka vydávat dluhopisy, které se řídí českým právem, zejména přednostní nezajištěné dluhopisy, hypoteční zástavní listy a podřízené dluhopisy. Žádný z nich nebyl vydán v roce 2017.

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

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

1

1 Obě ratingové agentury Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited a Moody's Investors Service Ltd. jsou ratingové agentury se sídlem v Evropské unii a registrované v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009, o ratingových agenturách, ve znění nařízení (EU) č. 513 / 2011 Evropského parlamentu a Rady a nařízení (EU) č. 462/2013 Evropského parlamentu a Rady (dále jen „nařízení o ratingových agenturách“). Jako takové jsou agentury Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited a Moody's Investors Service Ltd. v souladu s nařízením o ratingových agenturách zapsány v seznamu ratingových agentur zveřejněném Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy na jeho webových stránkách (<https://www.esma.europa.eu/supervision/credit-rating-agencies/risk>). Při výběru ratingových agentur Banka postupovala v souladu s povinnostmi stanovenými v článku 8d výše uvedeného nařízení. Tržní podíl každé z výše uvedených ratingových agentur na trhu Evropské unie je vyšší než 10%.

a) V následující tabulce je uvedena zbytková splatnost účetní hodnoty aktiv, závazků a vlastního kapitálu podle jejich smluvní splatnosti.

mil. Kč	Do 1 měsíce	1 měsíc – 3 měsíce	3 měsíce – 12 měsíců	1 rok – 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace*	Celkem
31. prosince 2017							
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 127	0	0	0	0	0	7 127
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	6	12	22	8	0	0	48
Realizovatelná finanční aktiva	0	0	0	0	0	57	57
Finanční aktiva držena do splatnosti	0	12	600	954	10 157	0	11 723
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	0	0	3	1	0	4
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	0	0	0	-6	-6
Úvěry a pohledávky za bankami	53 294	0	0	0	0	86	53 380
Úvěry a pohledávky za klienty*	10 086	3 551	19 089	51 779	35 174	4 001	123 680
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	2	2
Pohledávky ze splatné daně	0	0	0	0	0	308	308
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	386	386
Ostatní aktiva	241	0	46	0	0	2 738	3 025
Aktiva celkem	70 754	3 575	19 757	52 744	45 332	7 572	199 734
Závazky vůči bankám	23 855	204	2 511	3 043	0	30	29 643
Závazky vůči klientům	135 251	272	5 386	79	311	170	141 469
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	25	16	20	7	0	0	68
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	0	0	4	0	0	4
Rezervy	0	0	364	0	0	0	364
Závazek z daně z příjmů	0	0	0	0	0	2	2
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	267	267
Ostatní závazky	1 830	0	127	11	0	186	2 154
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	25 763	25 763
Závazky a vlastní kapitál celkem	160 961	492	8 408	3 144	311	26 418	199 734
Čistá likviditní pozice aktiv, závazků a vlastního kapitálu**	-90 207	3 083	11 349	49 600	45 021	-18 846	0
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk	1 660	0	0	0	0	0	1 660
Úvěrové přísliby***	6 467	0	0	0	0	0	6 467

mil. Kč	Do 1 měsíce	1 měsíc – 3 měsíce	3 měsíce – 12 měsíců	1 rok – 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace*	Celkem
31. prosince 2016							
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	20 235	0	0	0	0	0	20 235
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	11	11	4	0	0	0	26
Realizovatelná finanční aktiva	128	12	3 266	4 887	5 407	49	13 749
Úvěry a pohledávky za bankami	189	0	0	0	0	0	189
Úvěry a pohledávky za klienty*	9 718	3 433	14 255	50 170	29 927	4 357	111 860
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	2	2
Pohledávky ze splatné daně	0	0	0	0	0	267	267
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	805	805
Ostatní aktiva	231	0	44	0	0	1 971	2 246
Aktiva celkem	30 512	3 456	17 569	55 057	35 334	7 451	149 379
Závazky vůči bankám	2 387	270	0	0	0	0	2 657
Závazky vůči klientům	114 315	1 194	204	171	102	266	116 252
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1	2	4	0	0	0	7
Rezervy	0	0	406	0	0	10	416
Závazek z daně z příjmů	0	0	0	0	0	29	29
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	280	280
Ostatní závazky	2 057	0	95	0	0	318	2 470
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	27 268	27 268
Závazky a vlastní kapitál celkem	118 760	1 466	709	171	102	28 171	149 379
Čistá likviditní pozice aktiv, závazků a vlastního kapitálu**	-88 248	1 990	16 860	54 886	35 232	-20 720	0
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk	1 512	0	0	0	0	0	1 512
Úvěrové přísliby***	3 049	0	0	0	0	0	3 049

* Úvěry a pohledávky za klienty vykázané v kategorii „Bez specifikace“ k 31. prosinci 2017 ve výši 4 001 mil. Kč (31. prosince 2016 ve výši 4 357 mil. Kč) představují úvěry a pohledávky více než 1 měsíc po splatnosti.

** Čistá likviditní pozice do 1 měsíce k 31. prosinci 2017 ve výši -90 207 mil. Kč (31. prosince 2016 ve výši -88 248 mil. Kč) vyplývá zejména ze skutečnosti, že smluvní splatnost běžných účtů je do 1 měsíce.

*** Úvěrové přísliby představují neodvolatelné úvěrové přísliby, které se týkají pouze komerčních investičních úvěrů, komerčních úvěrů na financování vozidel a vybavení, komerčního finančního leasingu vozidel a vybavení a hypoték. V tabulce výše nejsou zahrnuty celkové nečerpané přísliby u kreditních karet, neboť z historického pohledu je průměrné čerpání limitu výrazně pod 100 % a toto chování bude dle očekávání pokračovat i nadále.

b) V následující tabulce je uvedena zbytková smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a vydaných finančních záruk a úvěrových příslibů, které Skupina používá pro účely řízení likvidity. Vykázané částky zahrnují smluvní nediskontované peněžní toky.

mil. Kč	Do 1 měsíce	1 měsíc – 3 měsíce	3 měsíce – 12 měsíců	1 rok – 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
31. prosince 2017							
Závazky vůči bankám	23 860	207	2 529	3 066	0	29	29 691
Závazky vůči klientům	135 251	272	5 387	80	311	170	141 471
Rezervy	0	0	364	0	0	0	364
Ostatní závazky	1 830	0	127	11	0	455	2 423
Nederivátové finanční závazky celkem	160 941	479	8 407	3 157	311	654	173 949
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk	1 660	0	0	0	0	0	1 660
Úvěrové přísliby*	6 467	0	0	0	0	0	6 467

mil. Kč	Do 1 měsíce	1 měsíc – 3 měsíce	3 měsíce – 12 měsíců	1 rok – 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
31. prosince 2016							
Závazky vůči bankám	2 387	270	0	0	0	0	2 657
Závazky vůči klientům	114 315	1 194	204	171	103	266	116 253
Rezervy	0	0	406	0	0	10	416
Ostatní závazky	2 057	0	95	0	0	627	2 779
Nederivátové finanční závazky celkem	118 759	1 464	705	171	103	903	122 105
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk	1 512	0	0	0	0	0	1 512
Úvěrové přísliby*	3 049	0	0	0	0	0	3 049

* 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) Zbytková smluvní splatnost derivátových finančních závazků vykázaných jako deriváty určené k obchodování podle zbytkové smluvní splatnosti k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2016 je následující:

mil. Kč	Do 1 měsíce	1 měsíc – 3 měsíce	3 měsíce – 12 měsíců	Více než 5 let	Více než 5 let	Celkem
31. prosince 2017						
Deriváty k obchodování						
Měnové swapy	21	4	0	0	0	25
Měnové forwardy	4	12	20	7	0	43
Zajišťovací deriváty						
Úrokové swapy	0	0	0	4	0	4
Deriváty celkem	25	16	20	11	0	72

mil. Kč	Do 1 měsíce	1 měsíc – 3 měsíce	3 měsíce – 12 měsíců	Více než 5 let	Více než 5 let	Celkem
31. prosince 2016						
Deriváty k obchodování						
Měnové swapy	1	1	0	0	0	2
Měnové forwardy	0	1	4	0	0	5
Zajišťovací deriváty						
Úrokové swapy	0	0	0	0	0	0
Deriváty celkem	1	2	4	0	0	7

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

mil. Kč	Do 1 měsíce	1 měsíc – 3 měsíce	3 měsíce – 12 měsíců	1 rok – 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
31. prosince 2017							
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 127	0	0	0	0	0	7 127
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	5	12	23	8	0	0	48
Realizovatelná finanční aktiva	0	0	0	0	0	57	57
Finanční aktiva držená do splatnosti	0	12	600	954	10 157	0	11 723
Přítoky ze zajišťovacích derivátů*	0	8	29	141	14	0	192
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	0	0	0	-6	-6
Úvěry a pohledávky za bankami	53 294	0	0	0	0	86	53 380
Úvěry a pohledávky za klienty	10 086	3 551	19 089	51 779	35 174	4 001	123 680
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	2	2
Pohledávky ze splatné daně	0	0	0	0	0	308	308
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	386	386
Ostatní aktiva	242	0	46	0	0	2 737	3 025
Aktiva celkem	70 754	3 583	19 787	52 882	45 345	7 571	199 922
Závazky vůči bankám	23 673	222	2 573	3 164	15	-4	29 643
Závazky vůči klientům**	36 180	7 413	31 273	51 299	15 196	108	141 469
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	25	16	20	7	0	0	68
Odtoky ze zajišťovacích derivátů*	0	5	51	357	36	0	449
Rezervy	0	0	364	0	0	0	364
Závazek z daně z příjmů	0	0	0	0	0	2	2
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	267	267
Ostatní závazky	1 830	0	127	11	0	186	2 154
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	25 763	25 763
Závazky a vlastní kapitál celkem	61 708	7 656	34 408	54 838	15 247	26 322	200 179
Čistá likviditní pozice	9 046	-4 073	-14 621	-1 956	30 098	-18 751	-257

mil. Kč	Do 1 měsíce	1 měsíc – 3 měsíce	3 měsíce – 12 měsíců	1 rok – 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
31. prosince 2016							
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	20 235	0	0	0	0	0	20 235
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	11	11	4	0	0	0	26
Realizovatelná finanční aktiva	128	12	3 266	4 887	5 407	49	13 749
Úvěry a pohledávky za bankami	189	0	0	0	0	0	189
Úvěry a pohledávky za klienty	9 718	3 433	14 255	50 170	29 927	4 357	111 860
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	2	2
Pohledávky ze splatné daně	0	0	0	0	0	267	267
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	805	805
Ostatní aktiva	231	0	44	0	0	1 971	2 246
Aktiva celkem	30 512	3 456	17 569	55 057	35 334	7 451	149 379
Závazky vůči bankám	2 224	284	48	85	16	0	2 657
Závazky vůči klientům**	22 683	7 949	24 723	47 868	12 786	243	116 252
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1	2	4	0	0	0	7
Rezervy	0	0	406	0	0	10	416
Závazek z daně z příjmů	0	0	0	0	0	29	29
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	280	280
Ostatní závazky	2 057	0	95	0	0	318	2 470
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	27 268	27 268
Závazky a vlastní kapitál celkem	26 965	8 235	25 276	47 953	12 802	28 148	149 379
Čistá likviditní pozice	3 547	-4 779	-7 707	7 104	22 532	-20 697	0

* V případě úrokových swapů jsou použity individuální toky úrokových swapů místo účetních zůstatků.

** Zůstatky jsou rozděleny do pásem na základě očekávané splatnosti u vkladů bez splatnosti a smluvního data splatnosti u termínovaných vkladů. Očekávaná splatnost u vkladů bez splatnosti je funkcí volatility depozit a průměrné životnosti nevolatilní části.

43.8 OPERAČNÍ RIZIKO

Operačním rizikem se rozumí riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších skutečností, včetně rizika ztráty v důsledku porušení či nenaplnění právní nebo regulační normy nebo ohrožení dobré pověsti Skupiny. Zahrnuje i právní riziko a riziko outsourcingu.

Skupina implementovala standardní nástroje a procesy pro řízení operačního rizika, jako je sebehodnocení rizik a kontrol (Risk & Control Self-Assessment, RCSA), sběr dat o nastalých vnitřních ztrátách z operačního rizika (Loss Data Collection, LDC), monitorování externích událostí operačního rizika, klíčové indikátory rizik a Issue management, který je používán pro evidenci, monitoring a reporting identifikovaných operačních 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 pro zmírnění operačního rizika 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.

Skupina dále používá následující metody pro snižování operačního rizika:

- 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),
- vyhnout 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.

ERMC dohlíží na proces řízení operačního rizika ve Skupině. Zejména schvaluje metody, limity a klíčové indikátory rizika, monitoruje dodržování schválených limitů a klíčových indikátorů rizik, schvaluje zásadní změny v pojistném programu a nápravná opatření.

Oddělení Enterprise Risk Management v Risk Division zejména vyvíjí a udržuje metodiky pro RCSA, LDC, klíčové indikátory rizik, outsourcing a pojištění. Dále zajišťuje měření operačního rizika pomocí LDC a klíčových indikátorů rizik a výstupy reportuje ERMC.

V jednotlivých organizačních útvarech jsou vytvořeny pozice koordinátorů operačního rizika, kteří poskytují zaměstnancům metodickou podporu v oblasti řízení operačního rizika a spolupracují s oddělením Enterprise Risk Management v činnostech souvisejících s operačním rizikem.

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

43.8.1 Compliance riziko

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

Compliance Division Banky je nezávislá kontrolní funkce zodpovědná za monitoring souladu s právními předpisy, regulačními požadavky a vnitřními předpisy. Dohlíží na implementaci aplikovatelných právních a regulačních předpisů a poskytuje compliance školení všem zaměstnancům Skupiny. Compliance Division řídí Chief Compliance Officer, který je funkčně podřízen představenstvu Banky a organizačně Chief Executive Officer.

Compliance riziko Skupiny je řízeno skrze požadovaný soulad všech podnikatelských aktivit s platnými vnitřními předpisy a monitoring souladu s těmito standardy. Skupina rovněž používá Issue management systém pro sledování a řešení identifikovaných nedostatků v oblasti compliance.

Klíčové odpovědnosti Compliance Division zahrnují:

- řízení komunikace a interakce s regulátory, a to včetně řízení a monitoringu nápravných opatření k nálezům z regulačních dohlídek;
- zajištění informovanosti Skupiny o nejnovějších legislativních a regulačních požadavcích prostřednictvím procesu systému včasného varování v oblasti compliance, včetně zahájení včasné implementace změn;
- zajištění souladu interních předpisů Skupiny s platnými právními a regulačními předpisy a s ostatními vnitřními předpisy navzájem;
- zajištění agendy Integrity: Nevhodné platby, protikorupční program a program pro kontakt s konkurencí spolu s databází těchto kontaktů;
- 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 oblastí ochrany a zpracování osobních údajů; a
- ověření dodržování právních a regulačních požadavků prováděním monitorování a kontrol dodržování předpisů.

V oblasti regulatory compliance funguje Compliance Division jako jednotný kontakt pro komunikaci s regulátory. Dále pokračuje ve spolupráci s dalšími útvary Banky při přípravě na implementaci směrnice

EU o trzích finančních nástrojů (MiFID II), směrnice EU o platebních službách II (PSD II) a nařízení EU o ochraně osobních údajů (GDPR), které jsou převáděny do české legislativy.

43.8.2 Informační bezpečnost

Hlavním cílem informační bezpečnosti je ochrana informací zajištěním důvěrnosti, integrity, dostupnosti a důvěryhodnosti informací. Skupina si uvědomuje význam správně nadefinovaných a zavedených procesů informační bezpečnosti a považuje je za jednu z klíčových priorit. Informační bezpečnost je zajištěna prostřednictvím různých bezpečnostních nástrojů a procesů, od antivirů až po zvyšování povědomí zaměstnanců o významu bezpečnosti, s cílem zajistit minimalizaci rizik a maximalizaci ochrany dat Skupiny, a to včetně osobních údajů klientů.

V dubnu 2017 byla zodpovědnost za řízení informační bezpečnosti převedena z Information Technologies Division na Risk Division, aby byla posílena nezávislost řízení informační bezpečnosti na útvarech poskytujících služby informačních technologií.

Během roku 2017 se Skupina zaměřila na posílení informační bezpečnosti, a to zejména díky implementaci nástroje pro sledování bezpečnosti v reálném čase a modernizaci bezpečnostních prvků sítě. Společně s útvary Compliance a vývoje produktů byly řešeny nové výzvy v oblasti bezpečnosti související s požadavky GDPR a PSD II. V červnu 2017 Banka úspěšně prošla testem kybernetické bezpečnosti organizovaným Českou bankovní asociací.

Banka v roce 2017 prostřednictvím různých kanálů informovala a vzdělávala klienty s cílem zvýšit jejich povědomí o informační bezpečnosti. Banka se rovněž účastnila vzdělávacího projektu České bankovní asociace pro školy zaměřeného na kybernetickou bezpečnost, aby i mladší část populace chápala rizika kyberprostoru, včetně těch, které souvisejí se službami on-line bankovníctví.

43.8.3 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 regulačních požadavků.

Proces řízení kontinuity podnikání zahrnuje posouzení rizik - rozhodnutí o rozdělení na kritické a nekritické procesy, analýzy dopadů na podnikání a plány kontinuity podnikání pro kritické procesy, školení a testování. Skupina vytvořila plány kontinuity podnikání pro všechny kritické procesy. Tyto plány Skupina pravidelně testuje a přezkoumává a vyhodnocuje jejich přiměřenost.

Během posledních čtyř let neproběhl v rámci Skupiny žádný incident vedoucí k významnému narušení činností Skupiny a jejích obchodních aktivit.

43.8.4 Právní rizika

Řízení právního rizika spočívá v minimalizaci nejistot souvisejících s výkladem a vymáháním použitelného práva, smluv a regulace. Mezi hlavní úkoly právníků Skupiny patřila, vyjma běžné smluvní, regulatorní a korporáční agendy, péče o retailovou a komerční smluvní dokumentaci, a to jak s ohledem na obchodní strategii a potřeby obchodních útvarů Skupiny, tak ve vztahu k nově implementovaným právním předpisům. V této souvislosti byly provedeny nezbytné úpravy procesů a dokumentace k distribuci podílových listů z důvodu implementace směrnice MiFID II a v oblasti platebního styku z důvodu implementace PSD II. Tyto změny byly provedeny včas, čímž byl zajištěn plný soulad s těmito novými právními předpisy.

43.9 RIZIKO MODELŮ

Riziko modelů je definováno jako potenciální ztráta nebo jiný negativní dopad, které mohou vzniknout v důsledku rozhodnutí učiněných na základě výsledků chybného modelu nebo nesprávného užití výstupů modelu a/nebo reportů (vzhledem k chybám ve vývoji, zavádění nebo využívání modelu).

Skupina řídí riziko modelů zejména správným nastavením procesů a kontrol v jednotlivých fázích životního cyklu modelu, zejména stanovením požadavků a standardů pro:

- stanovení kategorie významnosti modelu (Tier),
- dokumentaci modelů,
- validaci modelů,
- schvalování modelů,
- monitorování výkonnosti modelů.

Významnost modelu (Tier modelu) je určena zejména v návaznosti na velikost expozice kryté modelem, komplexitu modelu a další aspekty modelu. Tier modelu je určující pro hloubku modelové dokumentace, validace a pro schvalovací pravomoci.

ERMC odpovídá za celkové nastavení procesu řízení rizika modelů ve Skupině a jeho pravomoci zahrnují zejména schvalování metodiky pro kategorizaci modelů a schvalování užití nejméně významných modelů. ERMC rovněž čtvrtletně projednává zprávy MROC o řízení rizika modelů a rozhoduje o případných nápravných opatřeních.

Model Risk Oversight Committee zřízená CRO zejména

- schvaluje metodiku pro dokumentaci a validaci modelů,
- schvaluje užití méně významných modelů a jejich změny,
- odsouhlasuje nejméně významnější modely a poskytuje doporučení ERMC,
- monitoruje výkonnost modelů na pravidelné bázi, zajišťuje, že ukazatele výkonnosti modelu jsou

- v souladu s komplexitou a významností modelu, a případné nedostatky eskaluje na ERMČ,
- předkládá čtvrtletně souhrnný report o řízení rizika modelů ERMČ k projednání.

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 Skupiny vykázány v reálné hodnotě. Součástí reálné hodnoty jsou očekávané budoucí ztráty, zatímco v účetní hodnotě (amortizované náklady a související znehodnocení) jsou zahrnuty pouze ztráty, které existovaly k rozvahovému dni.

Skupina používá k určení odhadu reálné hodnoty následující vstupy a techniky:

- **Pokladní hotovost a vklady u centrální banky**
Účetní hodnota pokladní hotovosti a vkladů u centrální banky se přibližně rovná jejich hodnotě reálné.
- **Finanční aktiva držaná do splatnosti**
Rozdíl mezi reálnou hodnotou a účetní hodnotou finančních aktiv držaných do splatnosti je způsoben především rozdílnými tržními a efektivními úrokovými sazbami státních dluhopisů obsažených v tomto portfoliu.
- **Úvěry a pohledávky za bankami**
Účetní hodnota pohledávek za bankami se vzhledem ke krátké splatnosti těchto pohledávek blíží jejich reálné hodnotě.
- **Úvěry a pohledávky za klienty**
Odhady reálné hodnoty úvěrů vycházejí z diskontovaných budoucích očekávaných peněžních toků s využitím úrokové sazby platné pro úvěry spojené s podobným úvěrovým rizikem a úrokovým rizikem a s podobnou splatností (metoda současné hodnoty v souladu se standardem IFRS 13). U znehodnocených úvěrů se vychází 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.

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
FINANČNÍ AKTIVA				
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 127	20 235	7 127	20 235
Finanční aktiva držaná do splatnosti	11 723	0	11 238	0
Úvěry a pohledávky za bankami	53 380	189	53 380	189
Úvěry a pohledávky za klienty	123 680	111 860	125 555	115 379
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Závazky vůči bankám	29 643	2 657	29 631	2 657
Závazky vůči klientům	141 469	116 252	141 469	116 252

Finanční aktiva držaná do splatnosti jsou klasifikována jako úroveň 1, 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. prosince 2017			31. prosince 2016		
	1. úroveň	2. úroveň	3. úroveň	1. úroveň	2. úroveň	3. úroveň
FINANČNÍ AKTIVA						
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	48	0	0	26	0
Realizovatelná finanční aktiva	0	0	57	13 444	256	49
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	4	0	0	0	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	-6	0	0	0
FINANČNÍ ZÁVAZKY						
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	68	0	0	7	0
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	4	0	0	0	0

V průběhu roku 2017, resp. 2016 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:

mil. Kč	k 1. 1. 2017	Nákupy/ Prodeje za období	Zisky a ztráty za období zaúčtované ve výkazu zisku a ztráty celkem	Zisky a ztráty	k 31. 12. 2017
				za období zaúčtované v ostatním úplném výsledku hospodaření celkem	
Realizovatelná finanční aktiva					
Majetkové cenné papíry	49	0	0	8	57

mil. Kč	k 1. 1. 2016	Nákupy/ Prodeje za období	Zisky a ztráty za období zaúčtované ve výkazu zisku a ztráty celkem	Zisky a ztráty	k 31. 12. 2016
				za období zaúčtované v ostatním úplném výsledku hospodaření celkem	
Realizovatelná finanční aktiva					
Majetkové cenné papíry	135	-248	162	0	49

45. POVINNĚ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE

Skupina zveřejňuje povinné informace v souladu s částí 8 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 na svých internetových stránkách v oddíle Povinné informace na následující adrese: www.moneta.cz/o-nas/informacni-povinnost.

46. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

V souladu s již dříve zveřejněnou strategií ke snížení staršího nevykonného portfolia úvěrů Banka uzavřela dne 17. ledna 2018 smlouvu o prodeji části retailového nezajištěného úvěrového portfolia úvěrů v celkové nominální hodnotě 2,2 mld. Kč (-se zůstatkem hrubé hodnoty dle IFRS ve výši 125 mil. Kč a s podrozvahovou hodnotou 2,1 mld. Kč). Banka v důsledku této transakce dosáhne v lednu 2018 zisk přibližně 428 mil. Kč.

Dne 7. února 2018 představenstvo Banky oznámilo záměr navrhnout valné hromadě Banky dividendu ve výši 8,0 Kč na jednu akcii.

Podpisy statutárních zástupců

V Praze dne 20. března 2018

Tomáš Spurný
Předseda představenstva

Philip Holemans
Místopředseda představenstva

FINANČNÍ ČÁST

Zpráva nezávislého auditora k individuální účetní závěrce



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

**Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti
MONETA Money Bank, a.s.**

Zpráva o auditu individuální účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti MONETA Money Bank, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z individuálního výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2017, individuálního výkazu zisku a ztráty a ostatního výsledku hospodaření, individuálního výkazu o změnách vlastního kapitálu a individuálního výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2017 a přílohy této individuální účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této individuální účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2017 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2017 v souladu s mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit individuální účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.



Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu individuální účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu individuální účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto individuální závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Opravné položky ke ztrátám z úvěru a pohledávek za klienty

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
<p>Na tuto záležitost jsme se zaměřili z důvodu vysoce subjektivních a komplexních úsudků vytvářených vedením Společnosti při posuzování nutnosti a následně odhadování výše opravných položek ke ztrátám z úvěrů.</p> <p>Opravné položky ke ztrátám z úvěrů a pohledávek za klienty k 31. prosinci 2017 ve výši 3 512 milionů Kč představují odhad ztrát ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek za klienty (dále jen jako „úvěry“) k rozvahovému dni.</p> <p>Pro účely výpočtu opravných položek je úvěrové portfolio rozděleno na úvěry bez znehodnocení a úvěry se znehodnocením. Zároveň je portfolio rozděleno na komerční a retailové.</p> <p>Výpočet opravných položek k portfoliu bez znehodnocení vychází ze statistických modelů.</p> <p>Opravné položky ke znehodnocené části portfolia se dělí na individuální opravné položky a opravné položky na úrovni portfolia. Individuální opravné položky u znehodnocených komerčních individuálně řízených expozic se stanovují na základě diskontovaných budoucích peněžních toků. U ostatních portfolií se stanoví opravné položky na úrovni portfolia, a to na základě statistického přístupu.</p> <p>Při posuzování snížení hodnoty je zvláště důležité identifikovat, zda existují objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty dané úvěrové</p>	<p>Při řešení této hlavní záležitosti auditu jsme provedli, kromě jiného, níže uvedené auditorské postupy:</p> <p>Kriticky jsme posoudili a prověřili úvěrové předpisy Společnosti, její procesy k identifikaci indikátorů znehodnocení a kategorizaci pohledávek dle těchto předpisů.</p> <p>Testovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost systémových a manuálních kontrol nad identifikací a včasným rozpoznáním znehodnocení úvěrů, tj. kontroly nad výpočtem dnů po splatnosti pro jednotlivé úvěry, párování plateb od dlužníka s předepsanými úvěrovými splátkami a vhodnou kategorizací pohledávek. Naše postupy zahrnovaly dotazování v kombinaci s pozorováním, inspekci dokumentace a vybrané přepočty.</p> <p>Testovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost kontrol nad sestavením modelů pro výpočet znehodnocení včetně datových vstupů pro účely výpočtu parametrů modelu (pravděpodobnost selhání, ztráty při selhání, atd.) a přenosu dat. Naše postupy zahrnovaly dotazování v kombinaci s pozorováním, inspekci dokumentace a vybrané přepočty.</p> <p>Testovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost kontrol týkajících se komerčních individuálně řízených úvěrů bez znehodnocení v souvislosti s identifikací existence indikátorů znehodnocení. Naše postupy zahrnovaly dotazování v kombinaci s pozorováním a inspekci dokumentace.</p>



Hlavní záležitost auditu

expozice. Společnost stanovila sadu kritérií k identifikaci objektivních důkazů o snížení hodnoty. Tyto objektivní důkazní informace zahrnují pozorovatelné informace o událostech, jako např. mimo jiné, prodlení při splácení jistiny nebo úroků, obtíže týkající se budoucích peněžních toků, atd.

Klíčové předpoklady a úsudky, na jejichž základě se aplikují statistické modely pro výpočet opravné položky ke ztrátám, zahrnují výpočet pravděpodobnosti selhání (PD) a ztráty při selhání (LGD).

Znehodnocené komerční individuálně řízené úvěry vyžadují, aby vedení Společnosti monitorovalo schopnost jednotlivých dlužníků splácet a individuálně posoudilo výši opravné položky u jednotlivých dlužníků. Klíčovým úsudkem při tvorbě individuálních opravných položek je stanovení budoucích splátek těchto úvěrů, přičemž je nezbytné zvážit odhad výše budoucích očekávaných peněžních toků a jejich načasování včetně zpětně získatelné hodnoty příslušného zajištění.

Viz dále následující body přílohy individuální účetní závěrky: 5.5.8 (Přehled významných účetních metod, pravidel a postupů), 22 (Úvěry a pohledávky za klienty) a 42.3 (Úvěrové riziko).

Jak byla daná záležitost auditu řešena

Kriticky jsme posoudili a prověřili klíčové metody a klíčové předpoklady vedení Společnosti v souvislosti s tvorbou opravných položek ke ztrátám z úvěrů bez znehodnocení a úvěrů se znehodnocením, u kterých se využívají statistické historické modely. K posouzení a prověření statistických modelů jsme využili našeho specialistu na úvěrová rizika. Posoudili jsme vhodnost klíčových předpokladů aplikovaných v modelech týkajících se pravděpodobnosti selhání, ztráty při selhání, přičemž jsme využili našich znalostí o Společnosti, historické přesnosti odhadů a současné a minulé výkonnosti úvěrů. Provedli jsme meziroční srovnání klíčových ukazatelů, vč. podílu opravných položek k celkovým pohledávkám u každého produktu a segmentu.

U vzorku komerčních individuálně řízených úvěrů se znehodnocením jsme posoudili skutečnosti týkající se vývoje dlužníka, existenci indikátorů znehodnocení a způsoby stanovení výše opravné položky. Dále jsme prověřili odhady peněžních toků od dlužníků se znehodnocením, které připravilo oddělení řízení rizik. Také jsme věnovali zvláštní pozornost klíčovým předpokladům týkajících se výše a načasování odhadovaných peněžních toků. Zkontrolovali jsme výpočty opravných položek provedené oddělením řízení rizik, abychom prověřili přesnost údajů zachycených v účetnictví.

Využili jsme našeho specialistu na oceňování nemovitostí, abychom byli schopni kriticky posoudit metody, které Společnost aplikuje na interní i externí znalecké posudky nemovitostí. Specialista prověřil předpoklady použité v posudcích a porovnal je s našimi očekáváními vycházejícími z našich znalostí a zkušeností.

Posoudili jsme dostatečnost údajů zveřejněných Společností o opravných položkách a souvisejícím řízení úvěrového rizika v příloze individuální účetní závěrky.



Soudní spory a nároky

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
<p>Vykázání a oceňování rezerv a oceňování a zveřejnění podmíněných závazků vyplývajících ze soudních sporů a nároků vyžadují významné úsudky ze strany vedení Společnosti. Proto tuto oblast považujeme za hlavní záležitost auditu.</p> <p>Zaměřili jsme se zejména na následující:</p> <ul style="list-style-type: none"> - rizika soudních sporů týkajících se akvizice části bankovních činností Agrobanky v roce 1998. <p>Viz dále následující body přílohy individuální účetní závěrky: 5.8 (Přehled významných účetních metod, pravidel a postupů), 34 (Rezervy) a 39 (Podmíněné závazky).</p>	<p>V této oblasti naše auditorské postupy, mimo jiné, zahrnovaly posouzení úsudků vedení Společnosti ohledně nejnámennějších soudních sporů a nároků. U těchto soudních sporů a nároků jsme na základě dostupných skutečností a okolností hodnotili, zda závazek existuje, a posuzovali adekvátnost výše rezerv a zveřejnění.</p> <p>Pro posouzení skutečností a okolností jsme obdrželi a prověřili dokumenty k příslušným soudním sporům a nárokům včetně vyjádření od právníků.</p> <p>Také jsme se dotazovali interních právníků i externích právníků Společnosti, abychom aktualizovali naše porozumění o posledním vývoji soudních sporů a nároků včetně klíčových vstupních údajů, abychom byli schopni posoudit úplnost a přesnost informací aplikovaných při výpočtu příslušných rezerv.</p> <p>Také jsme kriticky posoudili a prověřili předpoklady a klíčové úsudky, které v této oblasti vedení Společnosti použilo.</p> <p>Také jsme posuzovali, zda Společností zveřejňované údaje o aplikaci úsudků při odhadu rezerv a podmíněných závazků dostatečně odráží nejistotu, jež s danými soudními spory a nároky souvisí.</p>



Informační systémy a kontroly související s účetním výkaznictvím

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
<p>V oblasti účetního výkaznictví jsme identifikovali informační systémy a kontroly, jež se staly předmětem našeho zájmu vzhledem k tomu, že účetnictví a výkaznictví Společnosti je závislé na komplexních systémech, a existuje zde tedy riziko, že automatizované účetní postupy a příslušné manuální kontroly závislé na IT prostředí nejsou navrženy účinně nebo jsou provozně neúčinné.</p>	<p>Posoudili a testovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost kontrol týkajících se informačních systémů, které jsou důležité pro účetní výkaznictví.</p> <p>Testovali jsme, mimo jiné, kontroly nad přístupy k programům a datům a procesy řízení změn včetně v případě potřeby kompenzačních kontrol. Naše postupy zahrnovaly dotazování v kombinaci s pozorováním a inspekcí dokumentace. Také jsme posuzovali určité bezpečnostní aspekty informačních systémů včetně řízení přístupu a oddělení kompetencí.</p>



Očekávaný dopad přijetí standardu IFRS 9 účinného od 1. ledna 2018

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
<p>Na tuto záležitost jsme se zaměřili z důvodu vysoce subjektivních a komplexních úsudků vytvářených vedením Skupiny při určení očekávaného dopadu přijetí standardu IFRS 9 Finanční nástroje, a to zejména s ohledem, kromě jiného, na klasifikaci a oceňování finančních aktiv a odhadu výše očekávaných opravných položek k finančním aktivům.</p> <p>IFRS 9 nahrazuje IAS 39 k 1. lednu 2018. Pro účely individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2017 se Společnost rozhodla zveřejnit v příloze v individuální účetní závěrce, kromě jiného, údaje o očekávaném dopadu přijetí IFRS 9 k 1. lednu 2018.</p> <p>Společnost posoudila klasifikaci a oceňování finančních aktiv s podobnými charakteristikami, a to z následujícího úhlu pohledu:</p> <ul style="list-style-type: none"> - obchodního modelu, ve kterém jsou tato aktiva držena, - SPPI testu (Solely Payments of Principle and Interest), který posuzuje, zda smluvní peněžní toky plynoucí z aktiv jsou výlučně splátkami jistiny a úroku. <p>Opravné položky k úvěrům a pohledávkám (dále jen „úvěry“) představují odhad očekávaných ztrát ze snížení hodnoty úvěrů k rozvahovému dni. Vedení Společnosti používá vysoce subjektivní a komplexní úsudky při stanovení opravných položek.</p> <p>Úvěry se dělí na komerční a retailové úvěrové expozice. Pro účely výpočtu opravných položek je celé úvěrové portfolio rozděleno do třech fází.</p> <p>Fáze 1 a fáze 2 jsou neznehodnocené úvěry. Ve fázi 2 jsou úvěry, u nichž bylo od jejich vzniku zaznamenáno významné zvýšení úvěrového rizika. Ve</p>	<p>V rámci řešení této hlavní záležitosti auditu jsme provedli, kromě jiného, níže uvedené postupy:</p> <p>Ve spolupráci s naším specialistou na úvěrová rizika jsme kriticky posoudili a prověřili postupy Společnosti týkající se klasifikace a oceňování. Také jsme posoudili analýzy provedené vedením Společnosti za účelem určení relevantních obchodních modelů a zhodnotili SPPI testy pro nejdůležitější druhy úvěrů.</p> <p>Ve spolupráci s naším specialistou na úvěrová rizika jsme kriticky posoudili a prověřili úvěrová pravidla Společnosti týkající se znehodnocení na základě našich znalostí, zkušeností a tržních standardů v rámci bankovního sektoru. Posoudili jsme také procesy identifikace ukazatelů znehodnocení a rozdělení úvěrů do jednotlivých fází dle těchto pravidel.</p> <p>Testovali jsme návrh, zavedení a provozní účinnost systémových kontrol nad rozdělením úvěrů do jednotlivých fází. Testování jsme provedli formou dotazování společně s pozorováním a inspekcí.</p> <p>Na vybraném vzorku úvěrů jsme prověřili, zda byly úvěry zařazeny do fáze v souladu s úvěrovými pravidly Společnosti.</p> <p>Využili jsme našeho specialistu na úvěrová rizika k posouzení a zhodnocení statistických modelů. Kriticky jsme zhodnotili jednotlivé klíčové předpoklady a úsudky použité ve statistických modelech, jako je pravděpodobnost selhání a výpočet ztráty při selhání. Toto posouzení jsme provedli na základě naší znalosti postupů Společnosti, druhů úvěrů a vývoje úvěrových portfolií.</p> <p>Testovali jsme návrh, zavedení a provozní účinnost kontrol nad modely pro výpočet znehodnocení včetně vstupních dat pro výpočet rizikových parametrů</p>



Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
<p>fázi 3 jsou znehodnocené úvěry.</p> <p>Klíčové předpoklady a úsudky pro výpočet opravných položek zahrnují:</p> <ul style="list-style-type: none"> - definice selhání, definice významného zvýšení úvěrového rizika a odhad pravděpodobnosti selhání (PD), - odhad ztráty při selhání (LGD), - odhad expozice v selhání (EAD), - odhad vývoje vybraných makroekonomických ukazatelů. <p>Další informace jsou uvedeny v bodě 4.1 (a) (IFRS 9 Finanční nástroje) přílohy v individuální účetní závěrce.</p>	<p>(pravděpodobnost selhání, ztráta při selhání atd.) a přenosy dat mezi relevantními informačními systémy. Testování jsme provedli formou dotazování společně s pozorováním a inspekcí.</p> <p>U vybraného vzorku úvěrů jsme přepočeti úvěrovou ztrátu za použití rizikových parametrů stanovených Společností a porovnali tyto výpočty s opravnými položkami tvořenými Společností.</p> <p>Posoudili jsme dostatečnost údajů zveřejněných Společností o implementaci IFRS 9 v příloze individuální účetní závěrky Společnosti.</p>



Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo individuální účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok k individuální účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem individuální účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s individuální účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu individuální účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v individuální účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s individuální účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za individuální účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení individuální účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení individuální účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování individuální účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v individuální účetní závěrce záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení individuální účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídají dozorčí rada a výbor pro audit.



Odpovědnost auditora za audit individuální účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že individuální účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v individuální účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé individuální účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticizmus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti individuální účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v individuální účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení individuální účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v individuální účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah individuální účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda individuální účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení



o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu individuální účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 24. dubna 2017 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 20 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k individuální účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 20. března 2018 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Společnosti MONETA Money Bank, a.s. a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny v příloze v individuální účetní závěrce nebo výroční zprávě.

**Statutární auditor odpovědný za zakázku**

Ing. Vladimír Dvořáček je statutárním auditorem odpovědným za audit individuální účetní závěrky společnosti MONETA Money Bank, a.s. k 31. prosinci 2017, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 20. března 2018

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Ing. Vladimír Dvořáček
Partner
Evidenční číslo 2332

INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA MONETA MONEY BANK, a.s.

Za rok končící 31. prosincem 2017 připravených dle IFRS přijatých EU

Obchodní firma:	MONETA Money Bank, a.s.
Sídlo:	Vyskočilova 1422/1a, Praha 4 – Michle
IČO:	25672720
Předmět podnikání:	Banka
Kód banky:	0600
Okamžik sestavení účetní závěrky:	20. března 2018

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

k 31. prosinci 2017

Kč mil.	Bod	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	18	7 126	20 235
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	25	48	26
Realizovatelná finanční aktiva	23	57	13 749
Finanční aktiva držena do splatnosti	24	11 723	0
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	25	4	0
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia		-6	0
Úvěry a pohledávky za bankami	21	53 367	163
Úvěry a pohledávky za klienty	22	117 035	107 353
Nehmotný majetek	26	1 273	736
Hmotný majetek	27	749	520
Majetkové účasti v přidružených společnostech	28	4 554	5 840
Pohledávky ze splatné daně	29	286	248
Pohledávky z odložené daně	30	388	765
Ostatní aktiva	31	807	637
AKTIVA CELKEM		197 411	150 272
Závazky			
Závazky vůči bankám	32	26 643	2 657
Závazky vůči klientům	33	141 656	116 349
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	25	68	7
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	25	4	0
Rezervy	34	325	401
Ostatní závazky	35	1 869	2 244
Závazky celkem		170 565	121 658
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	36	511	511
Emisní ážio	36	5 028	5 028
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	36	102	102
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	36	-57	363
Fond na úhrady vázané na akcie		-2	-2
Nerozdělený zisk		21 264	22 612
Vlastní kapitál celkem		26 846	28 614
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		197 411	150 272

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ
 za rok končící 31. prosince 2017

Kč mil.	Bod	2017	2016 Upraveno*
Výnosy z úroků a podobné výnosy		6 845	7 611
Náklady na úroky a podobné náklady		-205	-191
Čistý výnos z úroků	6	6 640	7 420
Výnosy z poplatků a provizí		2 090	2 101
Náklady na poplatky a provize		-278	-295
Čistý výnos z poplatků a provizí	7	1 812	1 806
Výnosy z dividend	8	1 468	3 588
Čistý zisk z finančních operací	9	706	600
Ostatní provozní výnosy	10	272	195
Provozní výnosy celkem		10 898	13 609
Náklady na zaměstnance	11	-2 225	-2 071
Správní náklady	12	-1 832	-1 875
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	13	-381	-284
Ostatní provozní náklady	14	-160	-396
Provozní náklady celkem		-4 598	-4 626
Zisk před zdaněním a čistou ztrátou ze znehodnocení úvěrů a pohledávek a realizovatelných finančních aktiv		6 300	8 983
Čistá ztráta ze znehodnocení úvěrů a pohledávek	15	-489	-854
Zisk nebo ztráta z majetkových účastí	28	-1 286	0
Zisk za účetní období před zdaněním		4 525	8 129
Daň z příjmů	16	-865	-860
Zisk za účetní období po zdanění		3 660	7 269
Položky, které jsou nebo mohou být v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv vykázaná v oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv	36.2	-176	132
změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	36.2	-343	-279
odložená daň	36.2	99	28
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		-420	-119
Úplný výsledek hospodaření		3 240	7 150
Zisk na akcii			
Čistý zisk za období náležející vlastníku společnosti (v mil.)		3 660	7 269
Vážený průměr kmenových akcií (počet akcií v mil.)		511	511
Základní/zředěný zisk na akcii v Kč	17	7,16	14,23

* Hodnoty ve srovnávacím období byly upraveny tak, aby byly v souladu s metodikou běžného roku (viz. bod 5.19).

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok končící 31. prosince 2017

Kč mil.	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	Fond na úhrady vázané na akcie	Nerozdělený zisk	Celkem
Počáteční stav k 1. lednu 2016	511	5 028	102	482	-2	19 847	25 968
Transakce s akcionáři společnosti							
Dividendy	0	0	0	0	0	-4 506	-4 506
Ostatní změny	0	0	0	0	0	2	2
Úplný výsledek hospodaření							
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	7 269	7 269
Ostatní úplný výsledek po zdanění							
Změny v reálné hodnotě realizovatelných finančních aktiv							
změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv vykázané v oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv	0	0	0	132	0	0	132
změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv vykázané ve výkazu zisku a ztráty	0	0	0	-279	0	0	-279
odložená daň	0	0	0	28	0	0	28
Stav k 31. prosinci 2016	511	5 028	102	363	-2	22 612	28 614
Počáteční stav k 1. lednu 2017	511	5 028	102	363	-2	22 612	28 614
Transakce s akcionáři společnosti							
Dividendy	0	0	0	0	0	-5 008	-5 008
Úplný výsledek hospodaření							
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	3 660	3 660
Ostatní úplný výsledek po zdanění							
Změny v reálné hodnotě realizovatelných finančních aktiv							
změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv vykázané v oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv	0	0	0	-176	0	0	-176
změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv vykázané ve výkazu zisku a ztráty	0	0	0	-343	0	0	-343
odložená daň	0	0	0	99	0	0	99
Stav k 31. prosinci 2017	511	5 028	102	-57	-2	21 264	26 846

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
 za rok končící 31. prosince 2017

Kč mil.	Bod	2017	2016*
Peněžní toky z provozních činností			
Zisk za účetní období po zdanění		3 660	7 269
Úpravy:			
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	13	381	284
Opravné položky k hmotnému a nehmotnému majetku	26, 27	3	0
Čistá ztráta ze znehodnocení úvěrů a pohledávek	15	489	854
Čistý zisk z prodeje realizovatelných finančních aktiv	9	-343	-279
Amortizace kupónu realizovatelných finančních aktiv	6	-38	-87
Amortizace kupónu finančních aktiv držení do splatnosti	6	-25	0
Výnosy z úroků ze zajišťovacích derivátů	6	5	0
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovacích derivátů	9	-5	0
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovaného portfolia	9	6	0
Snížení hodnoty investic v dceřiných a přidružených společnostech	28	1 286	0
Tvorba rezervy na restrukturalizaci nezahrnuté do odpisů		67	0
Čistá ztráta z prodeje hmotného a nehmotného majetku		4	60
Výnosy z dividend	8	-1 468	-3 588
Daň z příjmů	16	865	860
		4 887	5 373
Změny v:			
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	25	-22	-19
Úvěry a pohledávky za klienty	15, 22	-10 171	-8 857
Ostatní aktiva	31	-170	-167
Závazky vůči bankám	32	23 986	2 368
Závazky vůči klientům	33	25 307	4 834
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	25	61	-1
Ostatní závazky a rezervy	34, 35	-521	-49
		43 357	3 482
Zaplacené daně z příjmů		-428	-751
Čisté peněžní toky z provozních činností		42 929	2 731
Peněžní toky z investičních činností			
Nákup realizovatelných finančních aktiv		0	-3 489
Prodej realizovatelných finančních aktiv		8 292	3 218
Nákup finančních aktiv držení do splatnosti		-6 448	0
Příjmy z finančních aktiv držení do splatnosti		12	0
Pořízení hmotného a nehmotného majetku	26, 27	-1 167	-661
Přijaté dividendy	8	1 468	3 586
Příjmy ze snížení investice	28	0	3 927
Čisté peněžní toky z investičních činností		2 157	6 581
Peněžní toky z finančních činností			
Vyplacené dividendy		-5 008	-4 506
Čisté peněžní toky z finančních činností		-5 008	-4 506
Čistá změna v peněžních prostředcích a peněžních ekvivalentech			
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku období	19	20 398	15 592
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období	19	60 476	20 398
Přijaté úroky**		6 508	6 857
Zaplacené úroky**		-204	-239

* Hodnoty ve srovnávacím období byly upraveny tak, aby byly v souladu s metodikou běžného roku.

** Přijaté a zaplacené úroky představují úroky dle smluvní úrokové sazby a jsou součástí peněžních toků z provozních činností.

Kurzové ztráty z průměrných zůstatků peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů v cizích měnách v roce 2017 činí 50 mil. Kč (2016: kurzový zisk 3 mil. Kč).

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

za rok končící 31. prosince 2017

sestavená v souladu se standardy IFRS přijatými EU

OBSAH

1. OBECNÉ INFORMACE	229
2. VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	229
2.1 Východiska pro vykazování	229
2.2 Předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky	229
2.3 Funkční a vykazovací měna	229
2.4 Oceňování	230
3. POUŽÍVÁNÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ	230
4. NOVÉ STANDARDY A INTERPRETACE	230
4.1 Standardy a novelizace vydané radou IASB a přijaté evropskou unií, avšak účinné po 31. prosinci 2017	230
4.2 Standardy a novelizace vydané radou IASB, účinné po 31. prosinci 2017, doposud nepřijaté evropskou unií	235
5. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ	236
5.1 Cizí měny	236
5.2 Úroky	236
5.3 Poplatky a provize	237
5.4 Dividendy	237
5.5 Finanční aktiva a finanční závazky	237
5.5.1 Účtování	237
5.5.2 Klasifikace	237
5.5.3 Reklasifikace	238
5.5.4 Odúčtování	238
5.5.5 Vzájemné zápočty aktiv a závazků	238
5.5.6 Ocenění zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady)	238
5.5.7 Deriváty a zajišťovací účetnictví	238
5.5.8 Snížení hodnoty finančních aktiv	239
5.6 Smlouvy o odkupu a zpětném odkupu	240
5.7 Ocenění reálnou hodnotou	240
5.8 Rezervy	241
5.9 Leasing	241
5.10 Hmotný majetek	241
5.11 Nehmotný majetek	242
5.12 Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	242
5.13 Znehodnocení nefinančních aktiv	242
5.14 Zaměstnanecké požitky	242
5.15 Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	244
5.16 Daň z příjmů a odložená daň	244
5.17 Vykazování podle segmentů	244
5.18 Finanční záruky a úvěrové přísliby	244
5.19 Změny v prezentaci nákladů na správu a vymáhání pohledávek	245

6. ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ	245
7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ	245
8. VÝNOSY Z DIVIDEND	246
9. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ	246
10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY	246
11. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE	246
12. SPRÁVNÍ NÁKLADY	247
13. ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU	247
14. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY	247
15. ČISTÁ ZTRÁTA ZE ZNEHODNOCENÍ ÚVĚRŮ A POHLEDÁVEK	247
16. DAŇ Z PŘÍJMŮ	248
17. ZISK NA AKCII	248
18. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY	249
19. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY	249
20. PŘEVODY FINANČNÍCH AKTIV – REPO OBCHODY	249
21. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI	250
22. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY	250
23. REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA	251
24. FINANČNÍ AKTIVA DRŽENÁ DO SPLATNOSTI	252
25. FINANČNÍ DERIVÁTY	252
26. NEHMOTNÝ MAJETEK	254
27. HMOTNÝ MAJETEK	254
28. MAJETKOVÉ ÚČASTI V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH	255
29. POHLEDÁVKY ZE SPLATNÉ DANĚ	257
30. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z ODLOŽENÉ DANĚ	257
31. OSTATNÍ AKTIVA	257
32. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM	258
33. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM	258
34. REZERVY	258
35. OSTATNÍ ZÁVAZKY	259
36. VLASTNÍ KAPITÁL	259
36.1 Základní kapitál a emisní ážio	259
36.2 Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku a oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	259
37. BONUSY VÁZANÉ NA VLASTNÍ KAPITÁL	260
38. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY	261
38.1 Úvěrové přísliby a vydané záruky	261
38.2 VÝZNAMNÉ Právní spory	261
38.2.1 Soudní spor v souvislosti s akvizicí části podniku Agrobanky z roku 1998	261
38.2.2 Návrh skupiny Arca na určení neplatnosti usnesení valné hromady	263
39. LEASING	263
40. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI	263
40.1 Odměny členům dozorčí rady, představenstva a senior management týmu	265

41. VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ	265
42. ŘÍZENÍ RIZIK	266
42.1 Organizační struktura řízení rizik	267
42.2 Řízení kapitálu	268
42.2.1 Vnitřně stanovený kapitálový požadavek na jednoročním horizontu	269
42.2.2 Tříletý kapitálový výhled a stresové testování	269
42.2.3 Plán pro obnovu činnosti	269
42.3 Úvěrové riziko	269
42.3.1 Řízení úvěrového rizika	269
42.3.2 Kategorizace pohledávek	271
42.3.3 Hodnocení zajištění	272
42.3.4 Výpočet opravných položek	272
42.3.5 Riziko koncentrace expozic	272
42.3.6 Úvěrové portfolio a jeho kvalita	276
42.3.7 Pohledávky s úlevou	277
42.4 Riziko koncentrace	279
42.5 Úrokové riziko	279
42.6 Měnové riziko	281
42.7 Riziko likvidity	282
42.8 Operační riziko	287
42.8.1 Compliance riziko	287
42.8.2 Informační bezpečnost	288
42.8.3 Kontinuita podnikání	288
42.8.4 Právní rizika	288
42.9 Riziko modelů	288
43. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ	289
44. POVINNĚ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE	291
45. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	291

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 1422/1a, 140 28 Praha 4, Michle, identifikační číslo: 25672720, zapsaná v obchodním rejstříku, vedeným Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5403, ISIN: CZ0008040318. K 31. prosinci 2015 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 zaměřenou na prodej většiny finančních služeb a zaměření se na průmyslový sektor oznámenou společností GE v dubnu 2015 nabídla GECIHL jako jediný akcionář veškeré kmenové akcie Banky k obchodování na hlavním trhu (Prime Market) Burzy cenných papírů Praha. 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. Více informací o transakcích mezi GE a Bankou, včetně změn v majetkové struktuře Banky, je uvedeno v bodě 40.

V rámci celkového oddělení od skupiny GE přestala Banka používat obchodní značku GE. Dne 1. května 2016 byla Banka oficiálně přejmenována z GE Money Bank, a.s., na MONETA Money Bank, a.s. Právní a obchodní názvy Banky a jejich tří dceřiných společností byly změněny k 1. květnu 2016 následujícím způsobem:

Původní název do 30. dubna 2016	Nový název od 1. května 2016
GE Money Bank, a.s.	MONETA Money Bank, a.s.
GE Money Auto, s.r.o.	MONETA Auto, s.r.o.
GE Money Leasing, s.r.o.	MONETA Leasing, s.r.o.
GE Money Leasing Services, s.r.o.	MONETA Leasing Services, s.r.o.

Aktuální seznam akcionářů, kteří vlastní více než 1% kmenových akcií Banky, je dostupný na webových stránkách Banky pro vztahy s investory <https://investors.moneta.cz/shareholder-structure>.

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. Kromě toho vystupuje jako zprostředkovatel doplňkového pojištění schopnosti splácet, které pokrývá měsíční splátky klientů v případě ztráty zaměstnání, úrazu nebo nemoci. Banka zprostředkovává svým klientům i další typy pojištění a investiční produkty.

Představenstvo Banky schválilo účetní závěrku Banky dne 20. března 2018. Kromě toho podléhá účetní závěrka schválení valnou hromadou.

Všechny tiskové zprávy, finanční přehledy a další informace je možné najít na internetových stránkách Banky: www.moneta.cz.

Banka nesestavuje individuální výroční zprávu, neboť příslušné informace uvádí v konsolidované výroční zprávě.

2. VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

2.1 VÝCHODISKA PRO VYKAZOVÁNÍ

Účetní závěrka obsažená v tomto dokumentu představuje individuální účetní závěrku Banky sestavenou v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými Evropskou unií („IFRS“).

Mezinárodní standardy účetního výkaznictví jsou tvořeny účetními standardy, které vydala nebo přijala Rada pro Mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board, „IASB“) a interpretacemi, které vydal nebo přijal Výbor pro interpretace IFRS (IFRS Interpretations Committee, „IFRIC“).

2.2 PŘEDPOKLAD NEPŘETRŽITÉHO TRVÁNÍ ÚČETNÍ JEDNOTKY

Individuální účetní závěrka vychází z předpokladu, že Banka bude schopna pokračovat ve své činnosti, neboť členové představenstva Banky jsou přesvědčeni, 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 realizovatelných finančních aktiv a derivátových finančních nástrojů, které byly oceněny reálnou hodnotou. Účetní hodnota aktiv, které jsou zajištěnými položkami u zajištění reálné hodnoty a které by v případě, že by nebyly součástí zajišťovacího vztahu, byly oceněny naběhlou hodnotou, se upravuje o změny reálné hodnoty, k nimž dochází z titulu zajištěného rizika v rámci zajišťovacího vztahu. Tato úprava se vykazuje na samostatném řádku finančních výkazů z titulu uplatnění portfoliového přístupu k zajištění reálné hodnoty.

3. POUŽÍVÁNÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ

Sestavení účetní závěrky Banky v souladu se standardy IFRS vyžaduje, aby byly použity odhady a úsudky o budoucích podmínkách. S ohledem na přirozenou míru nejistoty a vysokou subjektivitu, s nimiž je spojeno vykazování nebo oceňování položek uvedených níže, je možné, že se výsledky v následujícím účetním období mohou lišit od těch, ze kterých vycházejí odhady vedení Banky. V důsledku toho se mohou závěry výrazně lišit od závěrů, k nimž došlo vedení pro účely individuální účetní závěrky za rok 2017.

Odhady a předpoklady jsou průběžně přehodnocovány. Úpravy účetních odhadů se účtují do období, ve kterém jsou odhady upraveny, a do všech dotčených budoucích období.

Informace o zásadních úsudcích a odhadech, které vyplývají z účetních pravidel a mají nejvýraznější vliv na částky vykázané v účetní závěrce Banky, jsou uvedeny v následujících bodech přílohy:

- pohledávky z odložené daně – bod 30
- znehodnocení finančních aktiv – body 15 a 42
- rezervy – bod 34
- reálná hodnota – bod 43
- klasifikace leasingu – bod 5.9

4. NOVÉ STANDARDY A INTERPRETACE

4.1 STANDARDY A NOVELIZACE VYDANÉ RADOU IASB A PŘIJATÉ EVROPSKOU UNIÍ, AVŠAK ÚČINNÉ PO 31. PROSINCI 2017

(a) IFRS 9 – Finanční nástroje

Standard IFRS 9 „Finanční nástroje“ vydaný dne 24. července 2014 nahrazuje standard IAS 39 Finanční nástroje – účtování a oceňování. Standard obsahuje požadavky týkající se účtování a oceňování, znehodnocení

aktiv, odúčtování a zajišťovacího účetnictví. Standard IFRS 9 vydaný v roce 2014 je závazný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu a byl přijatý Evropskou unií v listopadu 2016.

Klasifikace a oceňování

Standard IFRS 9 rozděluje finanční aktiva do dvou skupin – aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady) a aktiva oceněná reálnou hodnotou. Jsou-li aktiva oceněna reálnou hodnotou, zisky a ztráty se účtují buď v plné výši do zisku nebo ztráty (reálná hodnota vykázaná do zisku nebo ztráty, FVTPL), nebo do ostatního úplného výsledku hospodaření (reálná hodnota vykázaná do ostatního úplného výsledku hospodaření, FVTOCI). Majetkové cenné papíry jsou oceňovány na principu FVTPL, pokud Banka při prvotním zaúčtování nezvratně nerozhodne o zařazení tohoto nástroje jako oceňovaného FVTOCI, přičemž veškeré následné změny reálné hodnoty budou vykázaný v ostatním úplném výsledku hospodaření (OCI).

Finanční aktivum je klasifikováno při prvotním zaúčtování, konkrétně ve chvíli, kdy se účetní jednotka stává stranou smluvních ujednání o nástroji. Klasifikace a ocenění aktiva závisí na ekonomickém modelu společnosti a na charakteristice smluvních peněžních toků.

Všechny finanční nástroje jsou prvotně oceněny reálnou hodnotou sníženou nebo zvýšenou o transakční náklady, a to i v případě finančního aktiva nebo finančního závazku, které nejsou oceněny reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty.

Znehodnocení

Model snížení hodnoty podle standardu IFRS 9 zohledňuje očekávané úvěrové ztráty oproti vzniklým úvěrovým ztrátám podle IAS 39. Model snížení hodnoty podle standardu IFRS 9 se vztahuje na finanční aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady), na finanční aktiva povinně oceněná jako FVTOCI, na úvěrové přísliby, kdy existuje současná povinnost poskytnout úvěr, na smlouvy o finanční záruce a na pohledávky z leasingu.

V souladu s modelem dle IFRS 9 mají být úvěrové ztráty zachyceny pomocí opravné položky v částce, která se rovná:

- dvanáctiměsíčním očekávaným úvěrovým ztrátám (očekávané úvěrové ztráty u finančních nástrojů jsou důsledkem událostí vyvolávajících ztrátu, které mohou nastat během 12 měsíců po datu účetní závěrky); nebo
- 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).

Opravná položka k očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního nástroje (ECL) se u finančního nástroje tvoří povinně, jestliže úvěrové riziko u daného nástroje od prvotního zaúčtování výrazně vzrostlo. Posouzení toho, zda došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika, vychází z vyšší pravděpodobnosti, že po prvotním zaúčtování dojde k selhání, nebo pokud dojde k porušení smluvních podmínek finančního nástroje. Posouzení úvěrového rizika a odhad očekávaných úvěrových ztrát musí být nezaujaté, musí vycházet z pravděpodobnosti výskytu ztrát a mělo by být založeno na všech dostupných relevantních informacích, včetně informací o minulých událostech, o aktuálních podmínkách a o přiměřených a podložených prognózách budoucích událostí a ekonomické situace k datu účetní závěrky. Do výpočtu musí být rovněž zahrnuta časová hodnota peněz.

Finanční aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady) jsou obecně rozdělena do třech fází („Stage“):

- Fáze 1 („Stage 1“): ztráty se určují na bázi 12-ti měsíčního ECL a úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva
- Fáze 2 („Stage 2“): ztráty se určují na základě ECL za celou dobu trvání finančního nástroje a úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva
- Fáze 3 („Stage 3“): ztráty se určují na základě ECL za celou dobu trvání finančního nástroje a úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na čistou účetní hodnotu finančního aktiva

Zajišťovací účetnictví

Standard IFRS 9 obsahuje méně omezení týkajících se zajišťovacích nástrojů a zajišťovací účetnictví je více založeno na principech než standard IAS 39. Díky tomu je zajišťovací účetnictví možné lépe provázat s aktivitami společnosti v oblasti řízení rizik. Jako zajišťovací nástroje je možno využít více typů finančních instrumentů. Zajišťovanou položkou smí být zaúčtované aktivum nebo zaúčtovaný závazek, nezaúčtovaný závazný příslib, vysoce pravděpodobná očekávaná transakce nebo čistá investice v zahraniční jednotce s tím, že tyto položky musejí být spolehlivě ocenitelné.

Nicméně IFRS 9 obsahuje možnost volby účetní metody, která povoluje pokračovat dle dosavadních pravidel zajišťovacího účetnictví dle IAS 39 nebo dle požadavků IFRS 9, dokud IASB nedokončí projekt makro zajištění.

Nové požadavky na uveřejnění informací týkajících se zajišťovacího účetnictví, předepsané Standardem IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování, jsou však vyžadovány už pro účetní období začínající 1. ledna 2018.

Přechodová fáze

Požadavky na klasifikaci, ocenění a znehodnocení jsou aplikovány retrospektivně úpravou počátečních zůstatků ve výkazu o finanční pozici k datu první aplikace, není požadována zpětná úprava srovnávacích období. Zajišťovací účetnictví je obecně aplikováno prospektivně.

Banka analyzovala charakteristiky smluvních peněžních toků svých finančních nástrojů se zaměřením na vlastnosti, které mohou ovlivnit výsledek testu, zda je finanční nástroj držen „pouze za účelem inkasa plateb jistiny a úroků“ („SPPI test“). Nesplnění SPPI testu by vedlo k tomu, že by daný instrument musel být vykázán v reálné hodnotě přeceněním do zisku nebo ztráty.

Banka si definovala následující obchodní modely:

- Držená za účelem inkasa smluvních peněžních toků („Held to collect“, HTC) pro finanční aktiva pořízená s úmyslem držet je do splatnosti a inkasovat smluvní peněžní toky. Prodeje, které jsou nevýznamné, ojedinelé, spojené s řízením úvěrového rizika daného aktiva nebo těsně před splatností takového finančního aktiva, jsou považovány za konsistentní s obchodním modelem HTC.
- Držená za účelem inkasa smluvních peněžních toků nebo prodeje („Held to collect and sell“, 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 likviditních potřeb Banky. Ke dni přechodu Banka nedržela žádná finanční aktiva v rámci HTCS modelu.
- Ostatní obchodní model pro finanční aktiva nezařazená jak mezi HTC, tak mezi HTCS.

Banka připravila detailní analýzu svého obchodního modelu, dle kterého řídí finanční aktiva, a SPPI test pro portfolio úvěrů a pohledávek za klienty a pro ostatní pohledávky. Tato analýza potvrdila, že finanční aktiva aktuálně zařazená jako úvěry a pohledávky splňují SPPI test a jejich obchodní model je považován za držená za účelem inkasa smluvních peněžních toků. Budou tedy dle IFRS 9 oceňovány v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech).

Nederivátová finanční aktiva klasifikovaná v souladu s IAS 39, jako finanční aktiva držená do splatnosti nebo realizovatelná finanční aktiva budou vykázána v jednom řádku výkazu o finanční pozici s názvem „Investiční cenné papíry“. V příloze účetní závěrky a za účelem přecenění budou dále rozděleny do třech kategorií:

- držená za účelem inkasa smluvních peněžních toků (HTC) oceňovaná v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech); nebo
- držená za účelem inkasa smluvních peněžních toků nebo prodeje (HTCS) přeceňovaná na reálnou hodnotu do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVTOCI); nebo
- ostatní finanční aktiva přeceňovaná na reálnou hodnotu do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Derivátové nástroje neurčené jako zajišťovací nástroje budou vykázány na samostatném řádku výkazu o finanční pozici „Derivátové finanční nástroje“.

Majetkové cenné papíry, které jsou zařazeny mezi realizovatelná finanční aktiva, nemohou splnit SPPI test a nejsou držena za účelem obchodování. Po přechodu na IFRS 9 bude hlavní část těchto realizovatelných finančních aktiv oceňována v modelu FVTPL. Pro zbývající menší část tohoto portfolia Banka ke dni přechodu nezvratně zvolila možnost poskytnutou standardem IFRS 9 klasifikovat jako FVTOCI.

Všechny dluhové nástroje zařazené jako realizovatelné cenné papíry splňují SPPI test a jsou drženy v rámci HTC obchodního modelu, tudíž budou po dni přechodu oceňovány v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech).

Celý zůstatek Oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv ve výši 57 mil. Kč bude odúčtován ke dni přechodu. První část oceňovacího rozdílů, která vznikla z přecenění realizovatelných dluhových cenných papírů před jejich reklasifikováním v srpnu 2017 na držené do splatnosti, bude zaúčtována proti účetní hodnotě těchto dluhových cenných papírů zařazených dle IFRS 9 jako HTC a oceňovaných v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech). Druhá část, která se váže k majetkovým cenným papírům oceňovaným dle IFRS 9 ve FVTPL, bude přesunuta do nerozděleného zisku. Zbývající minoritní část, která je výsledkem přecenění majetkových cenných papírů, u kterých Banka zvolila nezvratnou možnost zařazení jako FVTOCI, bude zachycena ve výkazu o finanční pozici v řádku „Ostatní fondy“. Odložená daň plynoucí z Oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv bude odúčtována.

Odhadované navýšení vlastního kapitálu po zdanění z proúčtování Oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv proti hodnotě HTC dluhových nástrojů je 64 mil. Kč. Vlastní kapitál se dále zvýší o 2 mil. Kč z reklasifikování realizovatelných nástrojů vlastního kapitálu do FVTPL a sníží o 5 mil. Kč z ocenění smluv o finanční záruce. Celkový odhadovaný dopad plynoucí z požadavků IFRS 9 na klasifikaci a oceňování je tedy ke dni přechodu (1. 1. 2018) zvýšení vlastního kapitálu o 61 mil. Kč.

Banka se dále zaměřila na dopad pravidel stanovených standardem v souvislosti s aktivy nakoupenými nebo vydanými jako znehodnocené („POCI“), zejména na dopad do výpočtu efektivní úrokové míry, což představuje pro vydaná finanční aktiva novou oblast v porovnání s IAS 39. Na základě provedené analýzy Banka ve svém portfoliu neidentifikovala žádná POCI finanční aktiva. Obecným záměrem Banky je nenakupovat žádná znehodnocená finanční aktiva. Pro případ pohledávek s úlevou nově zaúčtovaná pohledávka neobsahuje velký diskont.

Banka taktéž provedla analýzu rozdílů v metodologii stanovení výše znehodnocení, které standard IFRS 9 vyvolal. Následující výčet obsahuje hlavní změny v modelu znehodnocení:

- upravení stávajícího procesu odhadu budoucích peněžních toků z individuálně posuzovaných znehodnocených pohledávek tak, aby zohlednily různé scénáře vážené jejich pravděpodobností;
- definování kritérií fázování („staging criteria“), aby bylo možné rozdělit pohledávky mezi fázi 1 („Stage 1“) a fázi 2 („Stage 2“) (významně zhoršená kreditní kvalita);
- vytvoření odhadu očekávaných úvěrových ztrát za celou dobu trvání finančního nástroje pro pohledávky z fáze 2 za použití riskových parametrů;
- zakomponování odhadu budoucího vývoje do očekávaných ztrát.

Banka klasifikuje finanční aktivum „v selhání“, pokud:

- úplné splacení je nejisté, i když částečné vypořádání je vysoce pravděpodobné;
- jistina, úroky nebo poplatky jsou hrazeny s problémy a dlužník je více než 90 dnů po splatnosti; nebo,
- finanční aktivum bylo v uplynulých 6 měsících restrukturalizováno kvůli zhoršené finanční situaci dlužníka;
- se jedná o individuálně posuzovanou pohledávku dlužníka s ratingem nad stanovený limit.

Banka identifikuje významné zvýšení úvěrového rizika, pokud kumulovaný zbytkový PD (pravděpodobnost selhání) ke dni vykazování výrazně vzrostl ve srovnání s kumulovaným zbytkovým PD k datu vzniku a PD k datu vykázání není nemateriální.

Níže uvedená tabulka uvádí rozdělení účetní hodnoty úvěrů a pohledávek vůči zákazníkům pro jednotlivé Fáze k 1. lednu 2018:

Fáze ("Stage")/Portfolio	IFRS Účetní hodnota brutto 31. 12. 2017	IAS 39 Opravná položka	IFRS 9 Doúčtování opravných položek	IFRS 9 Účetní hodnota netto 1. 1. 2018
Fáze 1 ("Stage 1") Celkem	113 143	-483	-310	112 350
Schválené kontokorenty a kreditní karty	3 708	-40	-94	3 574
Spotřebitelské půjčky	33 750	-268	-243	33 239
Hypotéky	19 146	-3	-8	19 135
Komerční úvěry	56 520	-153	35	56 402
Ostatní úvěry – Komerční	2	-2	0	0
Ostatní úvěry – Retailové	17	-17	0	0
Fáze 2 ("Stage 2") Celkem	2 848	-114	-221	2 513
Schválené kontokorenty a kreditní karty	215	-22	-69	124
Spotřebitelské půjčky	691	-68	-124	499
Hypotéky	990	-1	-9	980
Komerční úvěry	951	-22	-19	910
Ostatní úvěry – Komerční	0	0	0	0
Ostatní úvěry – Retailové	1	-1	0	0
Fáze 3 ("Stage 3") Celkem	4 556	-2 915	-100	1 541
Schválené kontokorenty a kreditní karty	305	-221	10	94
Spotřebitelské půjčky	2 372	-1 508	-41	823
Hypotéky	359	-153	-6	200
Komerční úvěry	954	-467	-63	424
Ostatní úvěry – Komerční	79	-79	0	0
Ostatní úvěry – Retailové	487	-487	0	0
Celkem	120 547	-3 512	-631	116 404

Podle standardu IFRS 9 Banka zahrnuje budoucí očekávané informace do vstupů pro odhad parametrů, které se používají pro výpočet očekávané ztráty. Takové vstupy zahrnují makroekonomické proměnné, které korelují s vývojem očekávaných ztrát nebo s proměnnou, která je korelována s očekávanými ztrátami portfolia Banky. Každá makroekonomická proměnná má prognózu, která se pak používá jako informace o budoucím vývoji. Makroekonomické proměnné zahrnují zejména míru nezaměstnanosti a hrubý domácí produkt.

Při použití modelu očekávané ztráty se odhaduje, že snížení hodnoty způsobí jednorázový nárůst celkové výše opravných položek ve výši 635 mil. Kč a rezervy ve výši 19 mil. Kč k 1. lednu 2018 s korespondujícím snížením vlastního kapitálu. Celkový dopad nových požadavků na testování snížení hodnoty podle IFRS 9 vyvolá odhadované snížení vlastního kapitálu ve výši 654 mil. Kč.

Čistý dopad přijetí IFRS 9 Finanční nástroje Banka odhaduje na jednorázové snížení vlastního kapitálu ve výši 593 mil. Kč (složeného ze snížení 654 mil Kč plynoucích z doúčtování opravných položek v důsledku očekávaných ztrát a zvýšení o 61 mil. Kč v důsledku ostatních úprav) k datu přechodu 1. ledna 2018.

Banka se rozhodla neuplatňovat přechodná opatření stanovená v článku 473a nařízení (EU) č. 575/2013 pro zmírnění dopadu zavedení IFRS 9 a souvisejících ECL a jeho kapitálové poměry a ukazatele pákového efektu jež odrážejí plný dopad IFRS 9 nebo souvisejících ECL.

Následující tabulka ukazuje dopad přechodu na jednotlivé řádky výkazu o finanční pozici:

Řádek výkazu o finanční pozici	IAS 39	IFRS 9	IFRS 9	IFRS 9
	Účetní hodnota 31. prosince 2017	Opravná položka	Ostatní úpravy	Účetní hodnota 1. ledna 2018
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 126	0	0	7 126
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	48	0	-48	0
Derivátové finanční nástroje	0	0	48	48
Realizovatelná finanční aktiva	57	0	-57	0
Finanční aktiva držena do splatnosti	11 723	0	-11 723	0
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4	0	0	4
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	-6	0	0	-6
Úvěry a pohledávky za bankami	53 367	0	0	53 367
Úvěry a pohledávky za klienty	117 035	-631	0	116 404
Investiční cenné papíry	0	-4	11 850	11 846
Nehmotný majetek	1 273	0	0	1 273
Hmotný majetek	749	0	0	749
Majetkové účasti v přidružených společnostech	4 554	0	0	4 554
Pohledávky ze splatné daně	286	0	0	286
Pohledávky z odložené daně	388	0	-14	374
Ostatní aktiva	807	0	10	817
Aktiva celkem	197 411	-635	66	196 842
Derivátové finanční nástroje	0	0	68	68
Závazky vůči bankám	26 643	0	0	26 643
Závazky vůči klientům	141 656	0	0	141 656
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	68	0	-68	0
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4	0	0	4
Rezervy	325	19	0	344
Ostatní závazky	1 869	0	5	1 874
Závazky celkem	170 565	19	5	170 589
Základní kapitál	511	0	0	511
Emisní ážio	5 028	0	0	5 028
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	102	0	0	102
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	-57	0	57	0
Fond na úhrady vázané na akcie	-2	0	0	-2
Nerozdělený zisk*	21 264	-654	4	20 614
Vlastní kapitál celkem	26 846	-654	61	26 253
Závazky a vlastní kapitál celkem	197 411	-635	66	196 842

* Jednorázově vytvořené opravné položky vyplývající z očekávané ztráty mohou představovat dočasný rozdíl a mohou vést k tvorbě odložené daňové pohledávky s příslušným snížením negativního vlivu na nerozdělený zisk. Banka se však domnívá, že existuje určitá právní nejistota týkající se daňové uznatelnosti takového zaúčtování a z tohoto důvodu nebude odložená daňová pohledávka zachycena v otevírací rozvaze IFRS 9.

(b) IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky

Standard IFRS 15 je účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 a byl schválený EU v říjnu 2016. Standard IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky se vztahuje na všechny smlouvy se zákazníky s výjimkou leasingu v rozsahu standardu IAS 17 Leasingy, finančních nástrojů a ostatních smluvních práv a povinností v rozsahu standardů IFRS 9 Finanční nástroje, IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 11 Společná ujednání, IAS 27 Individuální účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků, pojistných smluv v rozsahu standardu IFRS 4 Pojistné smlouvy a s výjimkou nepeněžních směn mezi účetními jednotkami ze stejného oboru, jejichž účelem je podpořit prodej zákazníkům nebo potenciálním zákazníkům.

Tento standard zavádí jednotný, na principech založený pětistupňový model, který se uplatňuje ve vztahu ke všem smlouvám se zákazníky.

- identifikuje smlouvu (smlouvy) se zákazníkem,
- identifikuje povinnost plnit vyplývající ze smlouvy,
- vymezuje transakční cenu,
- alokuje transakční cenu na jednotlivé povinnosti plnění,
- požaduje vykázání výnosů v okamžiku splnění povinnosti plnit.

Standard by měl být použit retrospektivně s využitím určitých praktických úlev při zavedení.

Banka v současnosti posuzuje, jaký dopad bude mít standard IFRS 15 na účetní závěrku v pro ní relevantních oblastech, zejména ve vztahu „principal versus agent“ a zaúčtování poplatků a provizí. Dosud provedené analýzy neindikují významný dopad na finanční výkazy Banky.

(c) IFRS 16 Leasing

Standard IFRS 16 byl schválen Evropskou unií v listopadu 2017 bude účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu a požaduje plný nebo upravený retrospektivní přístup.

Smlouva je považována za leasing, jestliže je spojena s převodem práva užívání identifikovaného aktiva po určitou dobu výměnou za protiplnění.

Standard IFRS 16 přinese významné změny v účtování nájemce. Právo užívání najatého aktiva a související závazek budou vykázány ve výkazu o finanční pozici nájemce, se dvěma výjimkami:

- doba nájmu nepřekročí 12 měsíců a součástí smlouvy není možnost odkoupení aktiva,
- podkladové aktivum má nízkou pořizovací cenu.

Právo užívání je odepisováno po ekonomickou životnost podkladového aktiva nebo po dobu trvání nájmu, podle toho, které z těchto období je kratší. Náklady na úroky vyplývající z leasingového závazku jsou účtovány ve výkazu zisku a ztráty odděleně od odpisů.

Pronajímatel klasifikuje všechny své leasingy jako operativní nebo finanční. Leasing je klasifikován jako finanční, pokud převádí všechna podstatná rizika a odměny spojené s vlastnictvím příslušného aktiva.

Banka si najímá zejména budovu centrály, pobočky a osobní automobily, které by byly vykázány ve Hmotném majetku podle IFRS 16.

Banka v současnosti posuzuje dopad IFRS 16 na položky „Hmotný majetek“ a „Nehmotný majetek“ ve výkazu o finanční pozici a položku „Odpisy hmotného a nehmotného majetku“ ve výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření.

(d) Ostatní změny ve standardech s minimálním nebo žádným dopadem na Banku

- Změna ve standardu IFRS 4 – Pojistné smlouvy
- Roční revize IFRS standardů pro roky 2014–2016

4.2 STANDARDY A NOVELIZACE VYDANÉ RADOU IASB, ÚČINNÉ PO 31. PROSINCI 2017, DOPOSUD NEPŘIJATÉ EVROPSKOU UNIÍ

Některé nové účetní standardy a interpretace, které byly zveřejněny IASB, nejsou závazné pro účetní období 31. prosince 2017 a nebyly doposud přijaty Evropskou unií. Banka zamýšlí přijmout tyto standardy, pokud budou aplikovatelné, až vstoupí v platnost, tak, jak je schválila EU. Posouzení dopadu těchto nových standardů a interpretací je uvedeno níže.

(a) Novela IFRS 2 Úhrady vázané na akcie

V červnu 2016 IASB vydala novelu IFRS 2 „Klasifikace a oceňování úhrad vázaných na akcie“.

IFRS 2 neobsahoval žádný popis toho, jak mají být zohledněny rozhodné podmínky při stanovení výše závazku plynoucího z úhrad vázaných na akcie vypořádaných v hotovosti. Novela stanoví, že rozhodné podmínky (služební nebo jiné než tržní), které podmiňují realizaci úhrady vázané na akcie vypořádané v hotovosti, nejsou brány v úvahu pro stanovení reálné hodnoty úhrady vázané na akcie vypořádané v hotovosti k datu ocenění. Místo toho je o ně upraven počet odměn, které se berou v úvahu pro ocenění závazku plynoucího z této transakce.

Novela dále upřesňuje situaci, kdy za účelem sražení daně zaměstnanci plynoucí z daňových zákonů nebo předpisů, dochází k vypořádání úhrad vázaných na akcie v čisté výši. Tyto úhrady vázané na akcie vypořádané v čisté výši mají být celé klasifikovány jako vypořádané kapitálovými nástroji za předpokladu, že by byly takto klasifikovány, pokud by neobsahovaly čisté vypořádání.

Novela dále zavádí účetní postup pro situace, kdy se úhrady vázané na akcie vypořádané v hotovosti změní

na úhrady vázané na akcie vypořádané kapitálovými nástroji. V případě této změny je původní závazek odúčtován a místo něj je vykázan fond ve vlastním kapitálu ve výši odpovídající reálné hodnotě dosud poskytnutého zboží nebo služeb. Rozdíl mezi účetní hodnotou závazku a částkou vykázanou ve vlastním kapitálu k datu změny musí být jednorázově zaúčtován do zisku nebo ztráty.

Novela je účinná od 1. ledna 2018 a podléhá schválení EU. Které se předpokládá v prvním čtvrtletí roku 2018. Novela nebude mít významný dopad na finanční výkazy Banky.

(b) Změny v IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků

V říjnu 2017 vydala IASB „Změny IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků“ – dlouhodobé podíly na přidružených společnostech a společných podnicích.

Byly zavedeny změny, které objasňují, že účetní jednotka aplikuje IFRS 9, včetně požadavků na snížení hodnoty na dlouhodobé podíly v přidruženém nebo společném podniku, které tvoří součást čisté investice v přidruženém nebo společném podniku, ale na které se nevztahuje ekvivalenční metoda. Změny rovněž ruší odstavec 41, protože Rada měla pocit, že pouze zopakovala požadavky IFRS 9 a vyvolala zmatek ohledně účtování dlouhodobých zájmů.

Tyto změny jsou platné od 1. ledna 2019 s výhradou schválení EU. Změny nebudou mít významný vliv na účetní závěrku Banky.

(c) Dodatek k IFRS 9 Finanční nástroje – Předčasné splacení s negativní kompenzací

V říjnu 2017 vydala IASB „Dodatek k IFRS 9 Finanční nástroje – předčasné splacení s negativní kompenzací“.

Změny upravují stávající požadavky v IFRS 9 týkající se práv na ukončení s cílem umožnit ocenění v zůstatkové hodnotě (nebo v závislosti na obchodním modelu na reálnou hodnotu prostřednictvím „Ostatního úplného výsledku“) i v případě záporných náhrad. Podle pozměňovacích návrhů není znaménko částky předběžné platby relevantní, tzn. v závislosti na úrokové sazbě platné v okamžiku ukončení může být platba rovněž vyplacena ve prospěch smluvní strany, která uskutečnila předčasné splacení. Výpočet této kompenzační platby musí být stejný jak v případě sankce předčasného splacení, tak v případě výplaty z předčasného splacení.

Tyto změny vstupují v platnost od 1. ledna 2019, pod podmínkou přijetí ze strany EU, což se očekává v prvním čtvrtletí roku 2018. Banka posoudila možný dopad těchto změn na ocenění finančních aktiv ve svém portfoliu. Předložená analýza v Bankovním portfoliu nezjistila žádné položky předčasného splacení s negativní kompenzací a očekává se, že tyto změny nebudou mít žádný vliv na účetní závěrku Banky.

(d) Ostatní novely standardů, které budou mít minimální nebo žádný dopad na Banku

- Novela IFRS 17 o Pojistných kontraktech
- IFRIC Interpretace 22: Cizoměnové transakce a zálohové platby
- IFRIC Interpretace 23: Nejistota ohledně zacházení s Daní z příjmu
- Roční revize IFRS 2015–2017
- Novela IAS 40: Investice do nemovitostí

5. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ

5.1 CIZÍ MĚNY

Údaje v individuální účetní závěrce jsou vykázané ve funkční měně Banky, kterou je koruna česká (Kč). Transakce v cizích měnách jsou do funkční měny Banky přepočítány pomocí kurzu platného k datu uskutečnění transakce.

Kurzové zisky a ztráty vyplývající ze zúčtování takových transakcí a z přepočtu peněžních aktiv a závazků denominovaných v cizích měnách s využitím kurzů platných na konci roku jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

5.2 ÚROKY

Výnosy z úroků a náklady na úroky ze všech úročených finančních nástrojů s výjimkou finančních nástrojů, které jsou oceňovány reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty, jsou účtovány s využitím efektivní úrokové míry a jsou vykázané v zisku nebo ztrátě na řádcích „Výnosy z úroků a podobné výnosy“, respektive „Náklady na úroky a podobné náklady“ jako součást výnosů a nákladů z pokračujících činností.

Metoda efektivní úrokové míry je způsob výpočtu zůstatkové hodnoty (amortizovaných nákladů) finančního aktiva nebo finančního závazku. Efektivní úroková míra je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní výdaje a příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva na jeho čistou účetní hodnotu. Při výpočtu efektivní úrokové míry Banka odhaduje budoucí peněžní toky s přihlédnutím ke všem smluvním podmínkám finančního nástroje, včetně transakčních nákladů a uhrazených či přijatých poplatků, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, avšak bez zohlednění veškerých budoucích úvěrových ztrát.

Transakční náklady zahrnují přírůstkové vedlejší náklady, které jsou přímo spojeny s pořízením nebo vydáním finančního aktiva nebo finančního závazku.

Výnosy z úroků a náklady na úroky vykázané v zisku nebo ztrátě zahrnují:

- úroky z finančních aktiv a finančních závazků oceněných zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady), která je vypočtena metodou efektivní úrokové míry,
- úroky z realizovatelných investičních cenných papírů, které se vypočítají pomocí metody efektivní úrokové míry,
- úroky z úrokových derivátů, které jsou zajišťovacími deriváty, za použití smluvní úrokové sazby daného derivátu.

Je-li finanční pohledávka považována za znehodnocenou, zaúčtuje se úrokový výnos, který představuje časovou hodnotu peněz za období mezi událostí, na základě které došlo ke znehodnocení pohledávky, a očekávaným datem přijetí plnění ze znehodnocené pohledávky – „unwinding“. Banka provádí výpočet unwindingu za účetní období na úrovni jednotlivých úvěrů za využití individuální efektivní úrokové míry.

5.3 POPLATKY A PROVIZE

Výnosy z poplatků a provizí a náklady na poplatky a provize, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry u finančního aktiva nebo finančního závazku, jsou zahrnuty do výpočtu efektivní úrokové míry.

Ostatní výnosy z poplatků a provizí jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy dojde k poskytnutí souvisejících služeb. Výnosy z poplatků a provizí plynou zejména z poskytování služeb platebního styku a ze zprostředkovatelských a investičních služeb.

Výnosy z poplatků u znehodnocených finančních aktiv jsou účtovány v okamžiku přijetí platby nebo poskytnutí služby, podle toho, která z událostí nastane později.

5.4 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“.

5.5 FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY

5.5.1 Účtování

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.

5.5.2 Klasifikace

5.5.2.1 Finanční aktiva

Banka rozděluje svá nederivátová finanční aktiva do následujících kategorií:

- úvěry a pohledávky,
- finanční aktiva držená do splatnosti,
- realizovatelná finanční aktiva,
- finanční aktiva oceněná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
 - určená k obchodování,
 - určená jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty.

Vedení Banky rozhoduje o klasifikaci finančních aktiv v souladu se záměrem, za jakým je konkrétní aktivum pořízeno, a zároveň na základě charakteristiky peněžních toků plynoucích z tohoto aktiva.

Banka v současné době nevládní žádná nederivátová aktiva, která by byla klasifikována jako Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty.

Ve třetím čtvrtletí roku 2017 schválil management novou investiční strategii Banky. Na základě této strategie Banka vytvořila portfolio Finanční aktiva držená do splatnosti pro dluhové cenné papíry, které plánuje držet do splatnosti, využívané od 1. srpna 2017. Následně byly reklasifikovány veškeré dluhové cenné papíry z portfolia Realizovatelných finančních aktiv do portfolia Finančních aktiv držených do splatnosti, kde jsou od tohoto data oceňovány amortizovanými náklady. Celková účetní hodnota reklasifikovaného portfolia byla ve výši 5 287 mil Kč. Detaily transakce jsou uvedeny v bodech 23, 24.

(a) Úvěry a pohledávky

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevnými nebo určitelnými platbami, která nejsou kotována na aktivním trhu, s výjimkou následujících aktiv:

- finanční aktiva určená k obchodování, která si Banka přeje ihned nebo v blízké budoucnosti prodat, a aktiva určená jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty,
- finanční aktiva, která Banka při prvotním zaúčtování klasifikuje jako realizovatelná, nebo
- finanční aktiva, u nichž Banka nemůže realizovat většinu své původní investice z jiných důvodů, než je zhoršení kvality úvěru. Tato aktiva jsou klasifikována jako realizovatelná.

Úvěry a pohledávky jsou následně pomocí metody efektivní úrokové míry oceněny zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady).

Finanční aktiva v této kategorii jsou vykázána na řádku „Úvěry a pohledávky za bankami“ nebo „Úvěry a pohledávky za klienty“.

(b) Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou nederivátová finanční aktiva, která jsou buď označena jako realizovatelná, nebo nejsou zařazena do jiné kategorie finančních aktiv. Finanční aktiva v této kategorii představují cenné papíry, které je Banka schopna držet po předem neurčenou dobu a které mohou být prodány, pokud vznikne potřeba likvidity nebo v reakci na změny tržních podmínek.

Realizovatelná finanční aktiva zahrnovala majetkové a dluhové cenné papíry. Nicméně většina dluhových cenných papírů byla reklasifikována k 1. srpnu 2017 v důsledku změny investiční strategie Banky. Více informací je uvedeno v bodech 23, 24.

Výnosy z úroků jsou účtovány do zisku nebo ztráty pomocí metody efektivní úrokové míry. Výnosy z dividend jsou účtovány do zisku nebo ztráty v okamžiku, kdy vznikne Bance právo na příjem dividendy. Kurzové zisky nebo ztráty z realizovatelných dluhových cenných papírů jsou účtovány do zisku nebo ztráty.

Změny v reálné hodnotě s výjimkou ztrát ze znehodnocení jsou účtovány do ostatního úplného výsledku hospodaření a vykázány v řádku „Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv“. V případě, že dojde k prodeji nebo znehodnocení realizovatelného finančního aktiva, je kumulovaný zisk nebo ztráta, dříve zaúčtovaný do ostatního úplného výsledku hospodaření, reklasifikován do zisku nebo ztráty. Zisky/ztráty z prodeje aktiv jsou zaúčtovány do „Čistého zisku z finančních operací“.

Podrobnosti o stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů jsou uvedeny v bodě 5.7.

(c) Finanční aktiva držená do splatnosti

Finanční aktiva držená do splatnosti jsou nederivátové dluhové nástroje s fixními či určitelnými platbami a pevně stanoveným termínem splatnosti, které Banka zamýšlí a má schopnost držet do splatnosti. Majetkové cenné papíry nemohou být z důvodu nestanovené splatnosti součástí Finančních aktiv držených do splatnosti.

Po prvotním vykázání se Finanční aktiva držená do splatnosti oceňují amortizovanými náklady, přičemž úrokový výnos z těchto aktiv je účtován do zisku nebo ztráty za pomoci efektivní úrokové míry. Kurzové zisky nebo ztráty z dluhových cenných papírů, držených v portfoliu Finančních aktiv držených do splatnosti, jsou účtovány do zisku nebo ztráty.

5.5.2.2 Finanční závazky

Banka klasifikuje své nederivátové finanční závazky, s výjimkou finančních záruk a úvěrových příslibů, jako oceňované v zůstatkové hodnotě (amortizovaných

nákladech). Nederivátové finanční závazky zahrnují smluvní ujednání, na jejichž základě je Banka povinna dodat protistraně buď hotovost, nebo jiné finanční aktivum.

5.5.3 Reklasifikace

Banka obecně nepřistupuje po prvotním zaúčtování k reklasifikaci finančních aktiv nebo závazků, s výjimkou změny v investiční strategii ze srpna 2017, která je popsána v předchozím bodě.

5.5.4 Odúčtování

Banka přistupuje k odúčtování finančního aktiva v případě, kdy vyprší smluvní práva k peněžním tokům plynoucím z aktiva nebo v případě, že převede toto finanční aktivum i veškerá rizika a užítky spojené s jeho vlastnictvím na jiný subjekt.

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.

Banka přistupuje k odúčtování finančních závazků v situaci, kdy je povinnost, která je spojená se závazkem a která je uvedena ve smlouvě, splněna, zrušena nebo kdy skončí její platnost.

5.5.5 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 netto bázi nebo aktiva a závazky uplatnit současně.

Výnosy a náklady jsou vykazovány na netto bázi pouze v případě, kdy to povolují standardy IFRS.

5.5.6 Ocenění zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady)

Zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady) finančního aktiva nebo finančního závazku se rozumí částka, jakou jsou aktivum nebo závazek oceněny při prvotním zaúčtování, snížená o splátky jistiny a navýšená nebo snížená o kumulovanou amortizaci, s využitím metody efektivní úrokové míry, rozdílu mezi oceněním při počátečním zaúčtování a hodnotou při splatnosti po odečtení případného snížení hodnoty.

5.5.7 Deriváty a zajišťovací účetnictví

Deriváty jsou oceňovány reálnou hodnotou jak při prvotním zaúčtování, tak při následném přecenění. Reálná hodnota derivátů je stanovena pomocí oceňovacích metod. Od třetího čtvrtletí roku 2017 Banka klasifikuje vybrané deriváty jako zajišťovací dle IAS 39 a ostatní deriváty jsou nadále vedené jako finanční aktiva určená k obchodování dle IAS 39, přestože jsou držena za účelem řízení rizika, a nikoli za spekulativním účelem.

(a) Deriváty k obchodování

Derivát, který není stanovený a efektivní jako zajišťovací nástroj, je vykázán v kategorii finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Tyto deriváty zahrnují měnové deriváty (swapy a forwardy) a jsou vykázány v aktivech, pokud mají kladnou reálnou hodnotu, a v závazcích, pokud mají zápornou reálnou hodnotu.

Deriváty, které nejsou určeny a používány jako zajišťovací nástroj, jsou ve výkazu o finanční pozici vykázány v řádku „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ a „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“. Změny reálné hodnoty derivátů a všechny výnosy /náklady z úroků související s těmito deriváty jsou vykázány v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

(b) Deriváty používané jako zajišťovací nástroje

Banka 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 všechny zajišťovací vztahy portfoliové zajištění reálné hodnoty definované v IAS 39, 81A, 89A („makro zajišťování“).

Zajišťovací účetnictví se uplatňuje pouze tehdy, jsou-li splněny všechny následující podmínky:

- Zajištění je v souladu se schválenou strategií zajišťování MMB;
- Zajišťovací vztah je na počátku formálně zdokumentován;
- Efektivita zajištění může být objektivně a spolehlivě měřena;
- Očekává se, že zajištění bude na počátku a během celého trvání vysoce efektivní.

Zajištění se považuje za účinné, pokud se změna reálné hodnoty zajišťované položky k 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 vykazován v řádku „Čistý zisk z finančních operací“, kam se rovněž účtuje změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia. Časově rozlišené úroky ze zajišťovacích derivátů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Úroky a podobné výnosy“, kam se rovněž účtují úrokové výnosy ze zajištěného portfolia.

Ve výkazu o finanční pozici jsou deriváty s kladnou reálnou hodnotou (celková reálná hodnota, včetně

naběhlých úroků) uvedeny v řádku „Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů“, deriváty se zápornou reálnou hodnotou (celková reálná hodnota, včetně naběhlých úroků) v řádku „Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů“.

V případě, že zajišťovací nástroj vyprší, je prodán, ukončen nebo zajištění již nesplňuje kritéria zajišťovacího účetnictví, je zajišťovací vztah ukončen. V tomto případě se Změna reálné hodnoty zajištěné položky odepisuje do zisku nebo ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

**5.5.8 Snížení hodnoty finančních aktiv
Finanční aktiva oceněná v zůstatkové hodnotě
(amortizovanými náklady)**

Banka vždy k rozvahovému dni posuzuje, zda existují objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv je považována za sníženou a ztráta ze snížení hodnoty vzniká, jestliže existuje objektivní důkaz, že v důsledku jedné nebo více událostí, které se vyskytly po prvotním zaúčtování finančního aktiva, došlo ke snížení hodnoty aktiva nebo skupiny aktiv a že tato událost (tyto události) měla (měly) vliv na odhadované budoucí peněžní toky finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, a tento vliv lze spolehlivě odhadnout.

Objektivní důkazy o tom, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv je snížena, zahrnují pozorovatelné informace o následujících událostech:

- prodlení při splácení úroků nebo jistiny nebo nesplácení,
- obtíže týkající se peněžních toků,
- porušení smluvních ujednání,
- oslabení konkurenceschopnosti dlužníka,
- snížení hodnoty zajištění,
- zhoršení externího ratingu pod přijatelnou úroveň,
- zahájení konkurzního řízení,
- situace, kdy je dlužníkovi z ekonomických nebo zákonných důvodů souvisejících s finančními problémy dlužníka poskytnuta úleva, jejíž udělení by jinak nebylo zvažováno.

Pokud jde o individuálně posuzovaná finanční aktiva (která jsou tvořena především individuálně řízenými komerčními úvěry, viz individuálně řízené expozice definované v bodě 42.3.1), Banka nejprve posoudí, zda u těchto finančních aktiv existují objektivní důkazy o snížení hodnoty na individuální úrovni. Pokud Banka zjistí, že u individuálně posuzovaných finančních aktiv nedošlo k žádnému prokazatelnému snížení hodnoty, zařadí taková finanční aktiva do skupiny finančních aktiv s podobnou charakteristikou úvěrových rizik a ověřuje případné snížení hodnoty u takové skupiny jako celku. Finanční aktiva, která jsou posuzována individuálně a u kterých existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty, nejsou zahrnuta do skupinového posouzení snížení hodnoty.

Pokud existuje objektivní důkaz, že vznikla ztráta ze snížení hodnoty, pak se výše ztráty určí jako rozdíl mezi účetní hodnotou finančního aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků (s vyloučením budoucích úvěrových ztrát, které dosud nevznikly) diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. Účetní hodnota takového finančního aktiva je snížena pomocí opravné položky a částka ztráty je vykázána v zisku nebo ztrátě.

Výpočet současné hodnoty odhadovaných budoucích peněžních toků zajištěného finančního aktiva zohledňuje peněžní toky, které mohou vzniknout z realizace zajištění, po odečtení nákladů na získání a prodej zajištění, ať již je realizace zajištění pravděpodobná, či nikoli.

Pro účely hromadného vyhodnocení snížení hodnoty (viz bod 42.3.1) jsou finanční aktiva slučována do skupin s podobnými charakteristikami úvěrového rizika. Tyto charakteristiky jsou důležité při odhadu budoucích peněžních toků u skupiny aktiv, neboť naznačují, jaká je schopnost dlužníka uhradit všechny splátky v souladu se smluvními ujednáními takto hodnocených finančních aktiv. Odhad budoucích peněžních toků ve skupině finančních aktiv, u kterých je jako u celku posuzována možnost výskytu snížení hodnoty, vychází ze smluvních peněžních toků aktiv ve skupině a z historických zkušeností se ztrátami u aktiv, jejichž charakteristiky spojené s úvěrovým rizikem jsou podobné charakteristikám aktiv ve skupině. Metodika (bod 42.3) a předpoklady (bod 15) použité pro odhad budoucích peněžních toků jsou pravidelně prověřovány, za účelem minimalizace rozdílu mezi odhadem a skutečnou výší ztráty ze snížení hodnoty.

Pokud v následujícím období ztráta ze snížení hodnoty poklesne a tento pokles je možné objektivně vztáhnout k události, která nastala po zaúčtování snížení hodnoty (jako například zvýšení úvěrového ratingu dlužníka), je tato dříve zaúčtovaná ztráta ze znehodnocení odúčtována proti zisku nebo ztrátě.

V případě, že Banka již neočekává z úvěru významné peněžní toky, je tento považován za nevymahatelný. Takový úvěr je odúčtován při současném použití opravné položky.

Realizovatelná finanční aktiva

U realizovatelných finančních aktiv je vždy k rozvahovému dni ověřováno, zda existují objektivní důkazy o jejich znehodnocení. Pokud takové důkazy existují, je zaúčtována ztráta ze snížení hodnoty. U majetkových cenných papírů, klasifikovaných jako realizovatelná finanční aktiva, se kromě faktorů uvedených výše, při určování toho, zda vznikla ztráta ze znehodnocení, přihlíží rovněž k dlouhodobému poklesu (tedy po dobu 12 po sobě jdoucích měsíců) nebo významnému poklesu (tj. 30 %) reálné hodnoty investice.

Dojde-li ke vzniku ztráty ze snížení hodnoty, je kumulovaná ztráta původně zaúčtovaná v ostatním úplném výsledku

hospodaření vyňata z vlastního kapitálu a zaúčtována do zisku nebo ztráty. Pokud v následujícím účetním období dojde ke zvýšení reálné hodnoty dluhového nástroje, který je klasifikován jako realizovatelný, a toto zvýšení lze objektivně spojit s událostí, k níž došlo po zaúčtování ztráty ze znehodnocení aktiva, je ztráta ze znehodnocení odúčtována prostřednictvím zisku nebo ztráty.

V případě majetkových cenných papírů, ztráty ze znehodnocení, které byly zaúčtovány do zisku nebo ztráty, nemohou být v následujícím období odúčtovány prostřednictvím zisku nebo ztráty.

5.6 SMLOUVY O ODKUPU A ZPĚTNÉM ODKUPU

Banka uzavírá smlouvy o prodeji a zpětném odkupu finančních nástrojů k předem určenému datu v budoucnosti („repo“) nebo o koupi a zpětném prodeji finančních nástrojů k předem určenému datu („reverzní repo“).

Při repo transakcích jsou cenné papíry poskytnuté Bankou i nadále zaúčtovány a vykazovány ve výkazu o finanční pozici, neboť Banka si ponechává v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím spolu se všemi kuponovými a dalšími platbami, které obdrží během období repo transakce. Související přijatá hotovost se zaúčtuje ve výkazu o finanční pozici a zároveň povinnost ji vrátit (včetně naběhlých úroků) se zaúčtuje jako závazek. Cenné papíry nakoupené v rámci reverzního repa nejsou zaúčtovány ve výkazu o finanční pozici. Zaplacená protihodnota (včetně naběhlých úroků) se zachytí ve výkazu o finanční pozici do „Úvěrů a pohledávek za bankami“ nebo „Úvěrů a pohledávek za klienty“.

Cenné papíry získané prostřednictvím reverzního repa se nezaúčtují do výkazu o finanční pozici. Banka má dovoleno poskytovat cenné papíry, které získala v rámci transakcí reverzního repa jako zajištění, nebo je prodat, a to i v případě, že u jejich vlastníka nedošlo k selhání.

Rozdíl mezi prodejní cenou a cenou za zpětný odkup nebo mezi kupní cenou a cenou za zpětný prodej je považován za úrok a po dobu trvání smlouvy se o něm účtuje v čistých výnosech z úroků.

5.7 OCENĚNÍ REÁLNOU HODNOTOU

Reálná hodnota je cena, která by byla Bankou získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění na hlavním trhu nebo, v případě jeho absence, na trhu, který je pro danou transakci nejlépe dostupný, a k němuž má Banka k tomuto datu přístup.

V případě, že pro identická aktiva nebo identické závazky neexistuje aktivní trh, vychází toto ocenění z předpokladů, které jsou vytvořeny na základě dat pozorovatelných na trhu. Pokud ani taková data nejsou k dispozici, použijí se interní informace, které odpovídají informacím, jež by byly použity účastníky trhu v hypotetické transakci k datu ocenění.

Pozorovatelné vstupy odrážejí tržní data získaná z nezávislých zdrojů, zatímco nepozorovatelné odrážejí tržní předpoklady Banky. Pozorovatelné vstupy jsou Bankou preferovány. Od těchto dvou typů vstupů se odvíjí následující hierarchie reálné hodnoty:

- 1. úroveň – kótované ceny identických nástrojů na aktivních trzích.
- 2. úroveň – kótované ceny podobných nástrojů na aktivních trzích; kótované ceny identických nebo podobných nástrojů na trzích, které nejsou aktivní, a ocenění stanovená pomocí modelů, které pracují s pozorovatelnými vstupy nebo s faktory, které významně ovlivňují jejich cenu, které jsou taktéž 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, zaměřenými na kontrolu oceňování což zahrnuje i nezávislé 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 bodě 43.

5.8 REZERVY

Banka zaúčtuje rezervu ve chvíli, kdy:

- má současný závazek (právní nebo mimosmluvní), který je důsledkem minulé události,
- je pravděpodobné, že k vypořádání závazku bude nezbytný odtok prostředků, které představují ekonomický prospěch,
- Banka je schopna spolehlivě odhadnout výši závazku.

Rezervy jsou vykázány ve výkazu o finanční pozici a zahrnují rezervy na úvěrová rizika (úvěrové přísliby) a rezervy na soudní spory a další závazky. Výnosy a náklady spojené s rezervami jsou vykázány podle účelu výdaje. Informace o rezervách jsou uvedeny v bodě 34.

5.9 LEASING

Leasing je klasifikován jako finanční leasing, jestliže se převádějí všechna podstatná rizika a odměny vyplývající z vlastnictví daného aktiva na nájemce. Všechny ostatní leasingy jsou klasifikovány jako operativní leasing. O klasifikaci se rozhoduje při zahájení leasingu. To, zda jde o leasing finanční nebo operativní, závisí na podstatě transakce, nikoli na její formě.

(i) Banka jako nájemce

Leasingové platby v rámci operativního leasingu se vykazují v zisku nebo ztrátě rovnoměrně po dobu trvání leasingového vztahu. Veškeré leasingové pobídky, které Banka obdrží, jsou účtovány jako nedílná součást celkových nákladů na leasing po dobu trvání leasingu. Splátky operativního leasingu uhrazené Bankou jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v řádku „Ostatní správní náklady“.

V případě, kdy je Banka nájemcem, nejsou aktiva pořízená formou operativního leasingu vykazována ve výkazu o finanční pozici Banky.

Na počátku doby leasingu se aktiva pořízená formou finančního leasingu vykazují ve výkazu o finanční pozici Banky v jejich reálné hodnotě, nebo pokud je nižší, v současné hodnotě minimálních leasingových splátek. Aktivum se zaúčtuje v řádku „Hmotný majetek“ a související závazek vůči pronajímateli se zahrne do „Ostatních závazků“. Ztráty ze znehodnocení jsou účtovány v rozsahu rozdílu mezi účetní hodnotou a zpětně získatelnou částkou.

(ii) Banka jako pronajímatel

Banka pouze pronajímá kancelářské prostory jiným subjektům. Výnos z operativního leasingu od klientů je vykazován rovnoměrně po dobu trvání leasingu v „Ostatních provozních výnosech“. Převážná část výnosů z operativního leasingu plyne z pronajímání kancelářských prostor jiným společnostem.

5.10 HMOTNÝ MAJETEK

Hmotný majetek se oceňuje pořizovací cenou sníženou o oprávkou a ztrátou 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 potřebného k používání aktiva, a prvotní odhad nákladů na demontáž a odstranění aktiva.

Hmotný majetek je odepisován rovnoměrně po dobu své odhadované životnosti následovně:

Technické zhodnocení poboček	5-15 let
Nábytek	4-10 let
Zařízení	5 let
Auta	5 let
Počítače a servery	3-5 let
Bankomaty	8 let

Technické zhodnocení se odepisuje rovnoměrně po dobu nájmu nebo zbývajících životnosti majetku, podle toho, která doba je kratší.

Zbytkové hodnoty majetku a jeho životnost jsou sledovány a v případě potřeby upravovány ke každému rozvahovému dni. U hmotného majetku se jednou za čtvrtletí prověřuje možné snížení hodnoty (viz bod 5.13). Pokud účetní hodnota aktiva převyšuje zpětně ziskatelnou částku, je ocenění aktiva odpovídajícím způsobem upraveno. Zpětně ziskatelnou 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.

5.11 NEHMOTNÝ MAJETEK

Software

Software pořízený Bankou je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávký a případné ztráty ze znehodnocení.

Náklady na software vytvořený vlastní činností jsou vykázány jako aktivum v případě, že 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 oprávký a znehodnocení.

Nakoupený software a interně vytvořený software je průměrně odepisován po dobu očekávané životnosti 9 let. V průběhu životnosti softwaru je na něm možné provádět technická zhodnocení. Tato technická zhodnocení prodlužují očekávanou dobu používání softwaru, a to v některých výjimečných případech až na 22 let.

Následné výdaje na software jsou aktivovány pouze v případě, že zvyšují budoucí ekonomický prospěch plynoucí ze souvisejícího aktiva. Všechny ostatní výdaje jsou účtovány do nákladů v okamžiku vzniku.

5.12 MAJETKOVÉ ÚČASTI V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

Dceřiné společnosti jsou účetní jednotky přímo nebo nepřímo kontrolované Bankou, tj. 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 ziskatelnou částkou. Je-li tato částka nižší než účetní hodnota, vykáže Banka prostřednictvím opravné položky Ztrátu ze snížení hodnoty majetkové účasti.

5.13 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 ziskatelná částka. Zpětně ziskatelnou částkou se rozumí vyšší z reálné hodnoty aktiva snížené o náklady na prodej a užitné hodnoty. Ztráta ze znehodnocení je zaúčtována v případě, že účetní hodnota aktiva překročí jeho zpětně ziskatelnou částku.

Ztráty ze znehodnocení jsou účtovány do zisku nebo ztráty na řádku „Ostatní provozní náklady“ (viz bod 14). Ztrátu ze znehodnocení lze odúčtovat v rozsahu, aby nové ocenění nepřevýšilo účetní hodnotu, která by byla stanovena v případě, že by nebyla vykázána žádná ztráta ze znehodnocení.

5.14 ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

Zaměstnanecké požitky zahrnují výplaty krátkodobých bonusů, flexibilních benefitů (Cafeteria), věrnostních bonusů, retenčních bonusů a bonusů vázaných na kapitál a akciové opční plány. V roce 2017 byla zavedena nová politika odměňování, relevantní pro členy představenstva, která podléhá podmínkám popsaným v Executive Variable Incentive Plan („EVIP“), podle nichž je výše bonusů částečně provázána s cenou akcií a vyšší dlouhodobě vyplácené dividendy.

Bonusový program („EVIP“) pro členy představenstva a ostatní Material risk takers

EVIP byl zaveden v roce 2017 a nahradil obdobný motivační program pro členy vrcholového vedení. Výše motivační složky, kterou účastník obdrží v rámci tohoto pobídkového programu, je založen na výsledcích účastníka; včetně dosažení cílů stanovených dozorčí radou a výkonným ředitelem (ačkoli generální ředitel není zapojen do rozhodování o stanovení vlastních cílů). Část této kompenzace je přijata v hotovosti (částečně v roce po roce výkonu a částečně je odložena na 3 roční splátky v následujících letech) a zbytek je spojen s celkovým výnosem akcionářů („TSR“) a je odložen také na 3 roční splátky. Tato část proměnného 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 naleznete v sekci 4.11 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, které se určují podle dosažené pracovní výkonnosti. Prodejní odměny závisí na splnění výkonnostních cílů, které jsou vyhodnocovány jednou za čtvrt roku. Zaměstnanci poskytující telefonní prodej jsou ohodnocováni a placeni na měsíční bázi. V komerčním bankovníctví jsou odměny částečně vypláceny v následujícím čtvrtletí a v prvním čtvrtletí po skončení roku.

Odměny za správu a vymáhání pohledávek představují výkonové prémie pro zaměstnance, kteří se podílejí na správě a inkasu pohledávek Banky. Výkonnost je vyhodnocována měsíčně a odměny jsou vypláceny měsíčně v drobném bankovníctví a čtvrtletně v komerčním bankovníctví.

Banka rovněž poskytuje program výkonnostních premií za získání nových klientů a podporu prodeje, kde je výkonnost vyhodnocována na měsíční bázi a odměny jsou rovněž vypláceny měsíčně.

Banka vykazuje k rozvahovému dni závazek představující celkovou částku prodejních odměn za čtvrté čtvrtletí a částky, na které vznikl nárok v předchozích účetních obdobích.

Odměna za loajalitu

Odměna za loajalitu je program, který odměňuje zaměstnance za jejich loajalitu Bance. Zaměstnanci mají nárok na odměnu za každých pět let svého zaměstnaneckého poměru v Bance. Banka účtuje o závazku spojeném s tímto požitkem, který zohledňuje pravděpodobnost toho, že každý z oprávněných zaměstnanců zůstane v zaměstnaneckém poměru

do dalšího výročí. Banka tvoří s využitím pojistně-matematického modelu rezervu na věrnostní bonusy v souladu se standardem IAS 19. Tato rezerva se vykazuje ve výkazu o finanční pozici v řádku „Rezervy“.

Flexibilní benefity (Cafeteria)

Každý zaměstnanec Banky obdrží, v závislosti na svém pracovním zařazení, každý rok určité množství bodů, které může použít na volnočasové aktivity, příspěvek na penzijní připojištění, free day (den volna) nebo na stravenky. Náklady na poskytnuté body jsou vykázány rovnoměrně během účetního období v zisku nebo ztrátě na řádku „Náklady na zaměstnance“.

Retenční programy související s IPO

Banka poskytuje tři typy retenčních programů určených pro různé typy zaměstnaneckých pozic.

Nejdůležitější členové senior management týmu a vedoucí pracovníci (včetně členů představenstva) jsou zahrnuti do první části retenčního programu, na základě kterého obdrželi retenční odměnu stanovenou jako procento z jejich základní roční mzdy k okamžiku výplaty. Retenční odměna pro 31 zaměstnanců byla vyplacena k prvnímu dni veřejného obchodování akcií Banky, s druhou splátkou o šest měsíců později. V jednom případě bylo 30% odměny vyplaceno k prvnímu dni veřejného obchodování akcií Banky, dalších 20% po šesti měsících a zbývajících 50% odměny se vyplácí po 18 měsících.

Druhá část retenčního programu zahrnuje pevné retenční odměny pro maximálně 10% nejdůležitějších zaměstnanců. Kritéria výběru byla jedinečné odborné znalosti, vynikající výkony a jedinečné know-how.

Náklady plynoucí z první a druhé části retenčního programu byly, resp. budou, uhrazeny původním většinovým vlastníkem (GECIHL) a jsou kompenzovány v zisku nebo ztrátě v rámci řádku „Náklady na zaměstnance“.

Třetí část retenčního programu souvisejícího s IPO tvoří „Program virtuálních akcií“. V rámci Programu virtuálních akcií každý zaměstnanec Banky v aktivním pracovním poměru k datu vstupu na burzu, obdržel určitý počet virtuálních akcií. Počet akcií byl odvozen od pracovního zařazení daného zaměstnance. Náklady spojené s touto počáteční alokací budou uhrazeny původním většinovým vlastníkem (GECIHL). Náklady spojené s dodatečnou alokací virtuálních akcií jdou na vrub Banky. Každá virtuální akcie v rámci programu Virtuálních akcií kopíruje cenu akcie Banky a její hodnota bude vyplacena při druhém výročí vstupu na burzu za předpokladu, že daný zaměstnanec bude k tomuto datu stále zaměstnán v Bance. V případě, že zaměstnanec podá výpověď před tímto rozhodným datem, jeho virtuální akcie propadnou. Program virtuálních akcií je klasifikovaný jako úhrady vázané na akcie vypořádané v hotovosti podle IFRS 2 (viz bod 37).

5.15 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.

5.16 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇ

Daň z příjmů, která zahrnuje splatnou a odloženou daň, je vykazována v zisku nebo ztrátě s výjimkou případů, které souvisejí s položkami účtovanými přímo do vlastního kapitálu nebo do ostatního úplného výsledku hospodaření.

Splatná daň

Splatná daň představuje očekávanou daň, která bude zaplacená ze zdanitelného zisku za účetní období a která se vypočítá pomocí daňových sazeb uzákoněných nebo vyhlášených k rozvahovému dni, spolu s případnými doměrky/vratkami daně, které se vážou k předchozím obdobím. Pohledávky nebo závazky ze splatné daně jsou vzájemně započítány, pokud má Banka v plánu je uplatnit na netto bázi a daňové zákony vzájemný zápočet povolují.

Odložená daň

Odložená daň se určuje na základě přechodných rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků ve výkazu o finanční pozici a částkami, kterými jsou tato aktiva a závazky oceněny pro daňové účely. Odložené daňové závazky jsou obecně účtovány u všech zdanitelných přechodných rozdílů a odložené daňové pohledávky se účtují v případě, kdy je pravděpodobné, že bude dosažen zdanitelný zisk, proti kterému se budou moci využít odčitatelné přechodné rozdílů. Odložené daňové pohledávky jsou ke každému rozvahovému dni přehodnocovány a jsou snižovány v případě, kdy již není pravděpodobné, že bude realizován související daňový prospěch.

Odložená daň se vypočítá s využitím daňových sazeb, které budou dle očekávání uplatněny u přechodných rozdílů ve chvíli, kdy tyto rozdílů zaniknou, za použití daňových sazeb uzákoněných nebo vyhlášených k rozvahovému dni.

Významné přechodné rozdílů vyplývají zejména z odlišných účetních a daňových úprav hodnot pohledávek, rezerv a z přecenění finančních aktiv.

5.17 VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ

Provozní aktivity Banky jsou rozlišovány podle povahy trhu a klientů.

Provozní segmenty jsou vykázány v souladu s pravidelně sestavovanými interními reporty, které jsou předkládány členům představenstva.

Banka rozlišuje následující segmenty:

- Komerční segment – do tohoto segmentu patří individuálně i portfoliově spravované smlouvy o komerčních úvěrech. Klientela je tvořena převážně podnikateli a obchodními společnostmi.
- Retailový segment – tento segment pokrývá většinu spotřebitelských produktů Banky (spotřebitelské úvěry, hypotéky apod.). Produkty ve spotřebitelském portfoliu Banky se vyznačují podobnými charakteristikami. Obvykle jsou tvořeny úvěry s konečnou splatností, které jsou nabízeny prostřednictvím sítě samostatných poboček, call center, online kanálů a externích partnerů. Produkty jsou primárně určeny spotřebitelům a domácnostem.
- Treasury/Ostatní – tento segment zahrnuje především investiční bankovníctví a kapitálové investice spolu s dalšími oblastmi, které nejsou součástí výše zmíněných segmentů.

Představenstvo Banky (klíčoví členové vedení) nepoužívá výše zmíněné rozdělení podle segmentů pro všechny položky konsolidovaného výkazu zisku a ztráty. Z tohoto důvodu Provozní náklady, Daně a následně Zisk za účetní období před zdaněním a Zisk za účetní období po zdanění nejsou vykazovány po jednotlivých segmentech, ale jenom na celkové úrovni.

Informace o vykazovaných segmentech jsou uvedeny v bodě 41.

5.18 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 nejlepšího odhadu výdajů, které by byly nezbytné k vypořádání závazků plynoucích ze smlouvy o finanční záruce.

Poskytnuté záruky jsou uvedeny v bodě 38.

5.19 ZMĚNY V PREZENTACI NÁKLADŮ NA SPRÁVU A VYMÁHÁNÍ POHLEDÁVEK

Od počátku roku 2017 Banka bere v úvahu externí náklady na správu a vymáhání pohledávek při stanovení ztrát z úvěrů a pohledávek. Tyto náklady jsou v okamžiku jejich vzniku vykázány v řádku „Čistá ztráta ze znehodnocení

úvěrů a pohledávek“. Odhad těchto nákladů zároveň snižuje současnou hodnotu peněžních toků ze znehodnocených pohledávek. V minulých účetních obdobích byly tyto náklady vykázány v řádcích „Ostatní provozní náklady“ a „Správní náklady“. Výše uvedená změna byla promítnuta zpětně do finančních výkazů za rok 2016 a její dopad je uveden v následující tabulce:

mil. Kč	2016 původní	Změna způsobená reklasifikováním externích nákladů na správu a vymáhání pohledávek	2016 reklasifikováno
Správní náklady	-1 904	29	-1 875
Ostatní provozní náklady	-453	57	-396
Provozní náklady celkem	-4 712	86	-4 626
Čistá ztráta ze znehodnocení úvěrů a pohledávek	-768	-86	-854
Zisk za účetní období před zdaněním	8 129	0	8 129
Daň z příjmů	-860	0	-860
Zisk za účetní období po zdanění	7 269	0	7 269

6. ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ

mil. Kč	2017	2016
Výnosy z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech)	6 787	7 524
Úvěry klientům*	6 683	7 513
z toho úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	215	273
z toho sankční úroky	97	84
Úvěry bankám	92	1
z toho úrokové výnosy z repo a reverzních repo obchodů**	91	0
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky a ostatních bank	12	10
Výnosy z úroků ze zajišťovacích derivátů	-5	0
Výnosy z úroků z realizovatelných finančních aktiv	38	87
Výnosy z úroků z finančních aktiv držených do splatnosti	25	0
Výnosy z úroků a podobné výnosy	6 845	7 611
Náklady z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech)	-205	-191
Vklady bank	-2	0
Vklady klientů	-203	-191
z toho úroky z repo obchodů	-6	0
Náklady na úroky a podobné náklady	-205	-191
Čistý výnos z úroků	6 640	7 420

* Z toho úrokové výnosy z repo obchodů s negativní úrokovou sazbou ve výši 5 mil Kč (2016: 0 mil Kč).

** Z toho úrokové výnosy z repo obchodů s negativní úrokovou sazbou ve výši 41 mil Kč (2016: 0 mil Kč).

7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

mil. Kč	2017	2016
Výnosy ze servisních poplatků z úvěrových aktivit	217	253
Výnosy ze servisních poplatků u vkladů	483	587
Výnosy z poplatků z prodeje a správy investičních fondů*	109	59
Výnosy z poplatků a provizí ze zprostředkování pojištění**	337	315
Výnosy ze sankčních poplatků (včetně poplatků za předčasné splacení)	315	308
Transakční a ostatní výnosy	629	579
Výnosy z poplatků a provizí	2 090	2 101
Náklady na poplatky a provize	-278	-295
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 812	1 806

* Nárůst výnosů z prodeje a správy investičních fondů je způsoben 12% nárůstem objemu spravovaných aktiv a vyššími poplatky v porovnání s rokem 2016.

** Výnosy z poplatků a provizí ze zprostředkování pojištění obsahují především poplatky z pojištění schopnosti splácet, pojištění aut (havarijní pojištění a povinné ručení, cestovní pojištění, úrazové pojištění, životní pojištění a penzijní připojištění).

8. VÝNOSY Z DIVIDEND

mil. Kč	2017	2016
Dividendy z majetkových účastí v dceřiných a přidružených společnostech*	1 468	3 566
Dividendy z majetkových cenných papírů	0	22
Výnosy z dividend	1 468	3 588

* Dividendy z majetkových účastí v dceřiných a přidružených společnostech zahrnují dividendu ve výši 1 466 mil. Kč od MONETA Leasing, s.r.o. (2016: 2 964 mil. Kč od MONETA Auto, s.r.o. a 600 mil. Kč od Moneta Leasing, s.r.o.), jak je popsáno v bodě 28.

9. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

mil. Kč	2017	2016
Čistý zisk z realizovatelných finančních nástrojů	343	279
Čistý zisk ze zajišťovacích nástrojů	5	0
Změna reálné hodnoty portfolia zajištěného zajišťovacím účetnictvím	-6	0
Čistý zisk z finančních aktiv a závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-135	17
Náklady na měnové deriváty	-266	-36
Výnosy z měnových derivátů	131	53
Kurzové rozdíly	499	304
Čistý zisk z finančních operací	706	600

11. NÁKLADY NA ZAMĚŠTNANCE

	2017	2016
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období*	3 021	2 838
z toho představenstvo	5	4
z toho dozorčí rada**	7	5
z toho ostatní klíčoví členové managementu***	2	8

mil. Kč	2017	2016
Mzdy a bonusy****	-1 622	-1 513
Mzdy a bonusy – skutečná výše	-1 409	-1 333
Mzdy a bonusy – dohadná položka	-213	-180
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-504	-479
Tvorba rezervy na restrukturalizaci	-19	0
Ostatní náklady spojené se zaměstnanci	-80	-79
Náklady na zaměstnance celkem	-2 225	-2 071

* Průměrným přepočteným počtem zaměstnanců během účetního období se rozumí průměrný počet hlášený měsíčně Českému statistickému úřadu (ČSÚ) v souladu s § 15 zákona č. 518/2004 Sb. Údaje poskytované Českému statistickému úřadu se rovnají poměru následujících údajů. Číselník je definován jako všechny hodiny odpracované všemi zaměstnanci, jejich související volno/dovolená a absence z důvodu nemoci. Jmenovatelem je běžná pracovní doba na zaměstnance a měsíc v hodinách.

** Pouze šest ze sedmi členů dozorčí rady dostává kompenzaci jako členové dozorčí rady.

*** Banka přehodnotila definici klíčových členů managementu v roce 2017 a z tohoto důvodu jsou zde vykázáni pouze dva zaměstnanci.

**** Zahrnují i náklady za první a druhou část Retenčního programu uvedeného v prospektu Banky v souvislosti s náklady na Program virtuálních akcií jak je popsáno v bodě 37. Náklady z těchto programů ve výši 121 mil. Kč byly v roce 2016 hrazeny původním akcionářem GE Capital International Holdings Limited (viz bod 40).

10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

mil. Kč	2017	2016
Výnosy ze služeb*	57	90
Výnosy z nájemného	18	6
z toho výnosy z pobídek pro nájemce	10	0
Ostatní výnosy z vymáhání pohledávek**	166	73
Ostatní výnosy	31	26
Ostatní provozní výnosy celkem	272	195

* Výnosy ze služeb zahrnují především služby poskytnuté Bankou svým dceřiným společnostem MONETA Auto, s.r.o. a MONETA Leasing, s.r.o., jak je popsáno v bodě 40.

** Ostatní výnosy z vymáhání pohledávek zahrnují výnosy z dříve odepsaných pohledávek převyšující hodnotu odpisu, vykázanou v řádku Čistá ztráta ze znehodnocení úvěrů a pohledávek ve výši 54 mil Kč (2016: 11 mil Kč). Zbytek částky představuje právní náklady za klienty zinkasované advokátními kancelářemi.

12. SPRÁVNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2017	2016
Náklady IT a software	-399	-322
Regulační poplatky*	-96	-68
Náklady na nájemné	-361	-308
Náklady na služby spojené s nájmem	-134	-127
Poradenské služby	-65	-143
Auditorské služby	-13	-10
z toho audit	-6	-7
z toho ostatní služby	-7	-3
Marketing	-246	-334
Cestovní výdaje	-31	-29
Náklady na vymáhání**	0	54
Ostatní náklady***	-487	-588
z toho služby poskytované společnostmi ze skupiny	-33	-32
z toho služby poskytované bývalým majoritním akcionářem	-41	-202
Správní náklady celkem	-1 832	-1 875

*„Regulační poplatky“ zahrnují roční příspěvek do Fondu pojištění vkladů ve výši 44 mil Kč (2016: 56 mil Kč) a Fondu na řešení krize ve výši 52 mil Kč (2016: 12 mil Kč).

** V prosinci 2016 Banka prodala odepsané portfolio a rozpustila rezervu na náklady advokátních kanceláří spojených s vymáháním ve výši 52 mil. Kč. Rozpuštění rezervy je zachyceno v řádku „Rezerva na služby spojené s vymáháním“ v detailu ostatních rezerv (viz bod 34) a v řádku „Správní náklady“. Vzhledem ke změně prezentace externích nákladů na správu a vymáhání pohledávek (viz. bod 5.19) byla částka 38 mil. Kč reklasifikována za rok 2016 do řádku „Čistá ztráta ze znehodnocení úvěrů a pohledávek“.

*** „Ostatní náklady“ obsahují služby poskytnuté třetími stranami, které nejsou vykázané jednotlivě, např. poplatky za předplatné, poplatky za podporu bankomatů, přepravu hotovosti, poštovní, školení, úklidové služby.

V roce 2017 statutární auditor poskytl společnosti neauditorské služby za 7 mil Kč.

Banka v roce 2016 vynaložila správní náklady ve výši 282 mil. Kč za změnu obchodní značky (184 mil. Kč) a primární veřejnou nabídku akcií („IPO“ 63 mil. Kč) a náklady související s odpojením se od IT systémů skupiny GE (35 mil. Kč). V roce 2017 nebyly žádné podobné náklady vynaloženy.

13. ODPISY HMTOTNÉHO A NEHMTOTNÉHO MAJETKU

mil. Kč	2017	2016
Odpisy hmotného majetku	-179	-154
Odpisy nehmotného majetku	-202	-130
Odpisy hmotného a nehmotného majetku celkem	-381	-284

Ztráty ze znehodnocení jsou uvedeny v bodě 14.

14. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2017	2016
Ochranná známka GE	0	-47
Ochranná známka GE – srážková daň	0	-5
Náhrady škod	-10	-16
Nenárokovatelná DPH	-228	-270
Ostatní náklady na vymáhání pohledávek*	84	10
Ostatní náklady	-6	-68
z toho ztráty ze znehodnocení majetku	-4	-61
Ostatní provozní náklady celkem*	-160	-396

* Vzhledem ke změně Bankovních účetních předpisů (externí náklady na správu a vymáhání pohledávek a jejich vliv na výpočet znehodnocení úvěrů a pohledávek), byla částka 57 mil. Kč reklasifikována v roce 2016 z řádku „Ostatní provozní náklady“ do řádku „Čistá ztráta ze znehodnocení úvěrů a pohledávek“ (viz. bod 5.19). „Ostatní náklady na vymáhání pohledávek“ zahrnují rozpuštění rezervy tvořené na případné plnění advokátním kancelářím, z důvodu vysoce nepravděpodobného plnění tohoto závazku.

15. ČISTÁ ZTRÁTA ZE ZNEHODNOCENÍ ÚVĚRŮ A POHLEDÁVEK

mil. Kč	2017	2016
Tvorba a rozpuštění opravných položek*	-589	-948
Tvorba a rozpuštění rezerv k nečerpaným rámcům	6	5
Použití opravných položek na úvěrové ztráty	2 468	5 199
Výnosy z dříve odepsaných pohledávek	320	173
Odpisy nevymahatelných pohledávek**	-2 575	-5 199
Změna stavu opravných položek k provozním pohledávkám	0	2
Náklady na vymáhání	-119	-86
Čistá ztráta ze znehodnocených úvěrů a pohledávek***	-489	-854

* Pokles v „Tvorbě a rozpuštění opravných položek“ z -948 mil. Kč v roce 2016 na -589 mil. Kč v roce 2017 byl způsoben přetrvávajícím příznivým makroekonomickým prostředím, které se promítlo ve zlepšené výkonnosti úvěrového portfolia, a významnými prodeji nevýkonného portfolia.

** Vyšší částka vykázána v roce 2016 oproti roku 2017 v řádku „Odpisy nevymahatelných pohledávek“ je způsobena odpisy nevýkonného portfolia v roce 2016, které bylo plně pokryto opravnými položkami.

*** Pokles „Čisté ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek“ z -854 mil. Kč v roce 2016 na -489 mil. Kč v roce 2017 je způsoben přetrvávajícím příznivým makroekonomickým prostředím, významným prodejem nevýkonného portfolia a nárůstem opravných položek v roce 2016 v souvislosti se starším nevýkonným portfoliem.

Od počátku roku 2017 Banka vykazuje externí náklady na správu a vymáhání pohledávek, v okamžiku jejich vzniku, jako součást řádku „Čistá ztráta ze znehodnocení úvěrů a pohledávek“. V minulých účetních obdobích byly tyto náklady vykázané v řádcích „Ostatní provozní náklady“ a „Správní náklady“. Odhad těchto nákladů zároveň snižuje současnou hodnotu peněžních toků ze znehodnocených pohledávek. Výše uvedená změna byla promítnuta zpětně do finančních výkazů za rok 2016 a její dopad je uveden ve výše uvedené tabulce v řádku „Náklady na vymáhání“. Detailní dopad změny do výkazů je uveden v tabulce v bodě 5.19.

Ke každému rozvahovému dni jsou aktiva nevykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty posuzována, zda u nich nedošlo ke snížení hodnoty. Banka musí určit, zda má být v důsledku události nebo událostí, které se vyskytly samostatně nebo v kombinaci, zaúčtována ztráta ze znehodnocení a případně v jaké výši.

U úvěrů a pohledávek řízených individuálně je nutné posoudit, zda existuje objektivní důkaz o znehodnocení. 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 znehodnocených úvěrů je nezbytné připravit odhad načasování a výše budoucích očekávaných peněžních toků ze znehodnocené pohledávky. 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.

Kolektivně řízené úvěry a pohledávky jsou spojeny s nejistotou odhadu, neboť identifikování znehodnocení na úrovni jednotlivých smluv není možné, vzhledem k velkému množství těchto expozic. Výše ztráty se určuje pomocí statistických modelů na základě historických dat, které má Banka k dispozici, jako jsou historické úvěrové ztráty a úrovně selhání. Při určování toho, zda aktuální makroekonomická situace odpovídá historickým zkušenostem se ztrátami, je nezbytné uplatnit úsudek. Podrobnosti jsou uvedeny v kapitole věnované Řízení rizik (viz bod 42).

Pokud se výše ztráty při selhání (Loss Given Default LGD) (u individuálního posouzení nebo v případě použití statistických modelů) změní v relativních hodnotách o +/-10 %, pak se opravné položky k úvěrovým ztrátám změní k 31. prosinci 2017 o +/-212 mil. Kč, k 31. prosinci 2016 o +/-259 mil. Kč.

16. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů Banky před zdaněním je možné analyzovat následovně:

mil. Kč	2017	2016
Splatná daň za období	-404	-608
Daň z příjmů související s předchozími obdobími	15	-45
Změna stavu odložené daně vykázané v zisku nebo ztrátě	-476	-207
Daň z příjmů	-865	-860

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	2017	2016
Teoretická daň z příjmů účtovaná do nákladů a vypočítaná pomocí sazby ve výši 19 %	-860	-1 545
Daň z příjmů související s předchozími obdobími	-10	-22
Dopad daňově neuznatelných výdajů	-6	-2
Dopad daňově nezdanitelných příjmů	11	709
Daň z příjmů	-865	-860
Efektivní daňová sazba	19%	11%

17. ZISK NA AKCII

Zisk na akcii je vypočítán tak, že se čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti vydělí váženým aritmetickým průměrem počtu kmenových akcií.

mil. Kč	2017	2016
Čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti	3 660	7 269
Vážený průměrný počet kmenových akcií (počet akcií v milionech)	511	511
Základní zisk na akcii v Kč	7,16	14,23

Významný pokles v řádku „Čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti“ v roce 2017 je způsoben především nižší přijatou dividendou od dceřiných společností ve výši 1 468 mil. Kč (2016: 3 588 mil. Kč) a znehodnocením investice ve společnosti MONETA Leasing, s.r.o., ve výši 1 286 mil. Kč (viz. bod 28).

V dubnu 2016 byly stávající akcie rozděleny kvůli IPO v poměru 1 : 1 000 000 (viz. bod 36).

Vzhledem k tomu, že Banka nevydala žádné nástroje s potenciálně ředícím vlivem, rovná se základní zisk na akcii zředitelnému zisku na akcii.

18. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Pokladní hotovost a peníze na cestě	4 673	3 843
Vklady u centrální banky s výjimkou povinných minimálních rezerv*	1	14 100
Požadavek na povinnou minimální rezervu u centrální banky	2 452	2 292
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky celkem	7 126	20 235

* Pokles vkladu u centrální banky v roce 2017 je způsoben přesunem volných prostředků do reverzních repo obchodů (viz bod 21).

Banka vykazuje minimální povinnou rezervu u České národní banky jako součást řádku „Pokladní hotovost a vklady u centrální banky“. Banka smí kdykoli čerpat prostředky z minimální povinné rezervy za předpokladu, že průměrný zůstatek za dané období dosahuje minimální úrovně požadované v souladu s předpisy České národní banky.

19. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Pro účely výkazu peněžních toků jsou součástí peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů následující zůstatky se splatností kratší než 3 měsíce od data pořízení:

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 126	20 235
Úvěry a pohledávky za bankami	53 350	163
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	60 476	20 398

20. PŘEVODY FINANČNÍCH AKTIV – REPO OBCHODY

mil. Kč	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků
31. prosince 2017				
Repo obchody s klienty	0	9 445	0	9 445
Repo obchody s bankami	0	23 155	0	23 155
Finanční aktiva držena do splatnosti	3 371	0	3 206	0
Finanční aktiva přijatá v rámci reverzních repo obchodů	29 201	0	29 201	0
Celkem repo obchody	32 572	32 600	32 407	32 600

mil. Kč	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků
31. prosince 2016				
Repo obchody s bankami	0	1 479	0	1 479
Realizovatelná finanční aktiva	1 863	0	1 863	0
Celkem repo obchody	1 863	1 479	1 863	1 479

Závazky související s repo obchody představují závazek zaplatit úvěr a jsou vykázány na řádku „Závazky vůči bankám“ (bod 32) a „Závazky vůči klientům“ (bod 33). Finanční aktiva převedená jako zástava představují státní dluhopisy z portfolia Finančních aktiv držných do splatnosti (bod 24) a státní pokladniční poukázky získané v rámci reverzních repo obchodů a jsou zaúčtované v podrozvaze.

21. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

Úvěry a pohledávky za bankami zahrnují:

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Běžné účty v bankách	157	128
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců	0	35
Pohledávky z reverzních repo obchodů*	53 107	0
Poskytnuté hotovostní zástavy**	86	0
Ostatní***	17	0
Zahrnuto do peněžních ekvivalentů	53 350	163
Úvěry a pohledávky za bankami celkem	53 367	163

* V roce 2017 Banka začala provádět reverzní repo obchody s Českou národní bankou a k 31.12.2017 evidovala přijaté zajištění ve výši 52 033 mil. Kč, ve formě státních pokladničních poukázek nevykázaných ve finančních výkazech.

** Zahrnuje hotovostní zástavy přijaté v rámci repo obchodů a derivátových operací.

*** Zahrnuje nevyplacené dividendy za rok 2016, uložené v Komerční bance, a.s., která je zodpovědná za administraci a výplatu dividend.

Banka nevytvořila k úvěrům a pohledávkám za bankami žádné opravné položky, neboť nebylo zjištěno žádné znehodnocení.

22. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

a) Úvěry a pohledávky za klienty podle odvětví

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Finanční organizace*	11 573	13 619
Nefinanční organizace	37 896	34 646
Vládní sektor	36	53
Neziskové organizace	174	43
Fyzické osoby podnikatelé rezidenti	8 540	7 509
Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	61 670	56 670
Fyzické osoby podnikatelé nerezidenti	1	0
Fyzické osoby nepodnikatelé nerezidenti	657	330
Úvěry a pohledávky za klienty brutto	120 547	112 870
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty**	-3 512	-5 517
Úvěry a pohledávky za klienty netto	117 035	107 353
Úvěry a pohledávky za klienty bez znehodnocení – brutto	115 991	106 152
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty bez znehodnocení	-599	-708
Úvěry a pohledávky za klienty bez znehodnocení – netto	115 392	105 444

* Součástí zůstatku v řádku „Finanční organizace“ jsou expozice vůči MONETA Leasing, s.r.o. a MONETA Auto, s.r.o. k 31. prosinci 2017 ve výši 11 104 mil. Kč (k 31. prosinci 2016: 13 111 mil. Kč).

** Významný pokles na řádku „Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty“ v roce 2017 je způsoben přetrvávajícím příznivým makroekonomickým prostředím a odpisem starých nevykonných pohledávek, které byly plně kryté opravnými položkami.

b) Úvěry a pohledávky za klienty podle produktu (po odečtení opravných položek)

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Schválené kontokorenty a kreditní karty	3 945	4 551
Spotřebitelské půjčky	34 969	32 281
Hypotéky	20 338	15 571
Komerční úvěry*	57 783	54 933
Ostatní retailové úvěry	0	17
Úvěry a pohledávky za klienty netto	117 035	107 353

* Zůstatek „Komerčních úvěrů“ zahrnuje expozice vůči MONETA Leasing, s.r.o., a MONETA Auto, s.r.o., ve výši 11 104 mil. Kč k 31. prosinci 2017 (k 31. prosinci 2016: 13 111 mil. Kč).

c) Opravné položky k pohledávkám za klienty

mil. Kč	2017			2016		
	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Opravné položky celkem	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Opravné položky celkem
1. ledna	377	5 140	5 517	991	8 953	9 944
Tvorba a rozpuštění opravných položek	130	459	589	102	846	948
Vliv odepsaných pohledávek	-133	-2 335	-2 468	-706	-4 493	-5 199
Výnosy z úroků ze znehodnocených úvěrů (unwinding)	-3	-123	-126	-10	-166	-176
Čistá změna stavu opravných položek	-6	-1 999	-2 005	-614	-3 813	-4 427
31. prosince	371	3 141	3 512	377	5 140	5 517

d) Opravné položky k pohledávkám za klienty podle odvětví

mil. Kč	Finanční organizace	Nefinanční organizace	Neziskové organizace	Fyzické osoby podnikatelé	Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	Fyzické osoby nepodnikatelé nerezidenti	Celkem
	1. ledna 2017	6	555	2	408	4 529	
Čistá změna stavu opravných položek	-2	197	-1	29	249	-9	463
Vliv odepsaných pohledávek	-3	-221	0	-247	-1 997	0	-2 468
31. prosince 2017	1	531	1	190	2 781	8	3 512

mil. Kč	Finanční organizace	Nefinanční organizace	Neziskové organizace	Fyzické osoby podnikatelé	Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	Fyzické osoby nepodnikatelé nerezidenti	Celkem
	1. ledna 2016	3	1 032	3	744	8 146	
Čistá změna stavu opravných položek	3	78	-1	21	669	2	772
Vliv odepsaných pohledávek	0	-555	0	-357	-4 286	-1	-5 199
31. prosince 2016	6	555	2	408	4 529	17	5 517

23. REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
	Státní dluhopisy	0
Korporátní dluhopisy	0	256
Majetkové cenné papíry	57	49
Realizovatelná finanční aktiva celkem	57	13 749
Podle kotace:		
– kotované	0	13 444
– nekotované	57	305

Realizovatelná finanční aktiva k 31. prosinci 2016 představují majetkové cenné papíry, české státní dluhopisy, pokladniční poukázky a dluhopisy s pevným nebo pohyblivým kuponem, které byly emitovány převážně finančními institucemi.

K 1. srpnu 2017 byly v souladu s novou investiční strategií Banky reklasifikovány dluhové cenné papíry (Státní dluhopisy) z portfolia Realizovatelných finančních aktiv do portfolia Finančních aktiv držených do splatnosti, se záměrem držet tyto do splatnosti. Oceňovací rozdíl z Realizovatelných finančních aktiv (z reklasifikovaných

dluhopisů) jsou nadále vykazovány ve Výkazu o vlastním kapitálu, jelikož tržní cena reklasifikovaných dluhopisů se považuje za jejich účetní hodnotu k datu reklasifikace. Celková účetní hodnota reklasifikovaného portfolia byla 5 287 mil. Kč.

Majetkové cenné papíry zahrnují majetkové účasti ve společnostech SWIFT a VISA Inc.

V letech 2017 a 2016 nebylo vykázáno žádné znehodnocení realizovatelných finančních aktiv.

V rámci repo obchodů nebyla k 31. 12. 2017 poskytnuta jako zajištění žádná realizovatelná finanční aktiva (31. 12. 2016: 1 863 mil. Kč). Repo obchody jsou popsány v bodě 20.

24. FINANČNÍ AKTIVA DRŽENÁ DO SPLATNOSTI

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Státní dluhopisy	11 723	0
Finanční aktiva držená do splatnosti celkem	11 723	0
Podle kotace:		
- kotované	11 723	0

Finanční aktiva držená do splatnosti obsahují státní dluhopisy. Portfolio se využívá od 1. srpna 2017, kdy Banka představila inovovanou investiční strategii a veškeré státní dluhopisy byly přesunuty z portfolia Realizovatelných finančních aktiv do portfolia Finančních aktiv držených do splatnosti se záměrem držet tyto do splatnosti. Detaily reklasifikace jsou popsány v bodě 23.

K 31.12.2017 bylo poskytnuto jako zajištění v rámci repo obchodů 3 371 mil. Kč finančních aktiv držených do splatnosti v účetní hodnotě (31.12.2016: 0 mil. Kč).

25. FINANČNÍ DERIVÁTY

Finanční deriváty zahrnují deriváty typu Over the Counter (OTC).

Banka využívá měnové deriváty (měnové swapy, měnové forwardy) za účelem ekonomického zajištění svého měnového rizika, ale tyto deriváty nejsou při prvotním zaúčtování označeny jako zajišťovací deriváty podle IAS 39, jsou klasifikovány jako určené k obchodování a pro účetní účely vykázány v řádku „Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů“, resp. „Finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“. Z tohoto důvodu portfolio finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů zahrnuje pouze kladnou reálnou hodnotu devizových derivátů a portfolio finančních závazků v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zahrnuje pouze zápornou reálnou hodnotu devizových derivátů.

Banka od roku 2017 označuje 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 bod 5.5.7).

Ve výkazu o finanční situaci jsou deriváty s kladnou reálnou hodnotou (celková reálná hodnota, včetně naběhlých úroků) uvedeny v řádku „Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů“, deriváty se zápornou reálnou hodnotou (celková reálná hodnota, včetně naběhlých úroků) v řádku „Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů“.

Finanční deriváty klasifikované jako určené k obchodování:

mil. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
31. prosince 2017				
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnové swapy	2 472	2 498	1	25
Měnové forwardy	3 972	3 968	47	43
Deriváty k obchodování celkem	6 444	6 466	48	68

mil. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
31. prosince 2016				
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnové swapy	2 240	2 221	20	1
Měnové forwardy	619	618	6	6
Deriváty k obchodování celkem	2 859	2 839	26	7

Finanční deriváty označené při prvotním zaúčtování jako zajišťovací deriváty:

mil. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
31. prosince 2017				
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy	5 980	5 980	4	4
Zajišťovací deriváty celkem	5 980	5 980	4	4

K 31. prosinci 2016 Banka neměla žádné úrokové swapy.

26. NEHMOTNÝ MAJETEK

mil. Kč	Software nakoupený	Software – interně vyvinutý	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
Účetní hodnota k 31. 12. 2015	67	334	27	428
Přírůstky aktiv	67	180	458	705
Převody aktiv	0	0	-247	-247
Odpisy za období	-25	-105	0	-130
Znehodnocení majetku	0	-20	0	-20
Účetní hodnota k 31. 12. 2016	109	389	238	736
Přírůstky aktiv*	168	501	741	1 410
Převody aktiv	0	0	-669	-669
Odpisy za období	-65	-137	0	-202
Znehodnocení majetku	0	-2	0	-2
Účetní hodnota k 31. 12. 2017	212	751	310	1 273

* Nárůst na řádku „Přírůstky aktiv“ v roce 2017 je způsobený zejména vyššími investicemi do IT systémů, které souvisejí především se strategií digitalizace Banky.

mil. Kč	Software nakoupený	Software – interně vyvinutý	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
Požizovací cena k 31. 12. 2015	649	3 595	27	4 271
Oprávkky 2015	-582	-3 261	0	-3 843
Účetní hodnota k 31. 12. 2015	67	334	27	428
Požizovací cena k 31. 12. 2016	722	3 730	238	4 690
Oprávkky 2016	-613	-3 341	0	-3 954
Účetní hodnota k 31. 12. 2016	109	389	238	736
Požizovací cena k 31. 12. 2017	1 029	3 648	310	4 987
Oprávkky 2017	-817	-2 897	0	-3 714
Účetní hodnota k 31. 12. 2017	212	751	310	1 273

Celkové náklady vynaložené na výzkum a vývoj (které nesplnily podmínky pro kapitalizaci) činily 49,3 mil. Kč za rok 2017 (2016: 33 mil. Kč).

27. HMOTNÝ MAJETEK

mil. Kč	Technické zhodnocení aktiv pořízených formou leasingu	Vybavení a stroje	Inventář a další hmotná aktiva	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
Účetní hodnota k 31. 12. 2015	187	253	19	52	511
Přírůstky aktiv	17	153	4	203	377
Úbytky/ převody aktiv	0	0	0	-174	-174
Odpisy za období	-57	-92	-5	0	-154
Znehodnocení majetku	-32	-3	-3	-2	-40
Účetní hodnota k 31. 12. 2016	115	311	15	79	520
Přírůstky aktiv	58	217	30	415	720
Úbytky/převody aktiv	-1	-4	-1	-305	-311
Odpisy za období	-57	-115	-7	0	-179
Znehodnocení majetku	-1	0	0	0	-1
Účetní hodnota k 31. 12. 2017	114	409	37	189	749

mil. Kč	Technické zhodnocení aktiv pořízených formou leasingu	Vybavení a stroje	Inventář a další hmotná aktiva	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
Požizovací cena k 31. 12. 2015	875	1 560	73	52	2 560
Oprávký 2015	-688	-1 307	-54	0	-2 049
Účetní hodnota k 31. 12. 2015	187	253	19	52	511
Požizovací cena k 31. 12. 2016	888	1 485	68	79	2 520
Oprávký 2016	-773	-1 174	-53	0	-2 000
Účetní hodnota k 31. 12. 2016	115	311	15	79	520
Požizovací cena k 31. 12. 2017	754	1 611	93	189	2 648
Oprávký 2017	-640	-1 202	-56	0	-1 899
Účetní hodnota k 31. 12. 2017	114	409	37	189	749

Zůstatková hodnota aktiv pořízených formou finančního leasingu k 31. prosinci 2017 činila 2,6 mil. Kč (2016: 9,1 mil. Kč).

Aktiva pořízená formou operativního leasingu nejsou součástí „Hmotného majetku“ v souladu s požadavkem IAS 17 Leasing (viz bod 39).

28. MAJETKOVÉ ÚČASTI V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

mil. Kč			Vlastní kapitál k 31. 12. 2017	Podíl na hlasovacích právech	Majetkový podíl	Požizovací cena	Zůstatková hodnota
Název	Sídlo	Předmět podnikání					
31. prosince 2017							
Inkasní Expresní Servis s.r.o.	Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4	Služby spojené s vymáháním pohledávek	46	100 %	100 %	32	32
MONETA Auto, s.r.o.	Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4	Financování vozidel -úvěry a leasing	1 900	100 %	100 %	6 787	2 860
MONETA Leasing Services, s.r.o.	Holandská 1006/10, 639 00 Brno, Štýřice	Leasing a pronájem movitých věcí	19	100 %	100 %	10	10
MONETA Leasing, s.r.o.*	Holandská 1006/10, 639 00 Brno, Štýřice	Poskytování úvěrů a leasingů	1 520	100 %	100 %	2 938	1 652
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.	Na Vítězné pláni 1719/4, 140 00 Praha 4	Provozování bankovního registru klientů informací	2	20 %	20 %	0	0
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech k 31. prosinci 2017						9 767	4 554

* Valná hromada dne 31. března 2017 schválila vyplacení nerozděleného zisku ve výši 1 465 mil. Kč akcionářům společnosti na základě jejich podílu na vlastním kapitálu.

V roce 2017, po schválení nového plánu provozu společností MONETA Leasing, s.r.o., a MONETA Leasing Services, s.r.o., provedla Banka test těchto investic na případné snížení hodnoty, přičemž obě společnosti představují penězotvorné jednotky. Posouzení bylo provedeno s následujícími předpoklady: hodnota v užívání (zpětně získatelná částka) byla stanovena pomocí předpovědí budoucích peněžních toků založených na finančních rozpočtech pokrývajících tříleté období s aplikovanou koncovou mírou růstu 1 % (2016: 3 %). Prognóza peněžních toků byla diskontována sazbou před zdaněním 10 % (2016: 10 %) a výsledná čistá současná hodnota budoucích peněžních toků byla nižší než účetní hodnota těchto investic. Minimální zpětně získatelná částka byla vykazována jako účetní hodnota aktiv snížená o účetní hodnotu závazků těchto společností, protože jejich reálná hodnota byla ještě vyšší (o 132 mil. Kč ke dni testování) než jejich účetní hodnota, a stejný předpoklad byl použit pro konsolidovanou účetní závěrku Banky pro posouzení souvisejícího snížení hodnoty goodwillu. V důsledku toho bylo snížení hodnoty investic ve zmíněných společnostech v roce 2017 vykázáno ve výši 1 286 mil. Kč. Skupina bude nadále sledovat tyto investice pro případné další snížení hodnoty.

mil. Kč

Název	Sídlo	Předmět podnikání	Vlastní kapitál k 31. 12. 2016	Podíl na hlasovacích právech	Majetkový podíl	Požizovací cena	Zůstatková hodnota
31. prosince 2016							
Inkasní Expresní Servis s.r.o.	Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4	Služby spojené s vymáháním pohledávek	41	100 %	100 %	32	32
MONETA Auto, s.r.o.*	Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4	Financování vozidel -úvěry a leasing	1 242	100 %	100 %	6 787	2 860
MONETA Leasing Services, s.r.o.	Holandská 1006/10, 639 00 Brno, Štýřice	Leasing a pronájem movitých věcí	11	100 %	100 %	10	10
MONETA Leasing, s.r.o.**	Holandská 1006/10, 639 00 Brno, Štýřice	Poskytování úvěrů a leasingů	2 688	100 %	100 %	2 938	2 938
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.	Na Vítězné pláni 1719/4, 140 00 Praha 4	Provozování bankovního registru klientských informací	2	20 %	20 %	0	0
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech k 31. prosinci 2016						9 767	5 840

* Banka jako jediný společník v působnosti valné hromady společnosti MONETA Auto, s.r.o., přijala následující rozhodnutí o změně v kapitálu společnosti:

- dne 23. června 2016 vyplatit jedinému společníkovi podíl na nerozděleném zisku ve výši 2 964 mil. Kč,
- dne 11. srpna 2016 snížit základní kapitál společnosti o 3 227 mil. Kč a vrátit tuto částku jedinému společníkovi,
- dne 23. září 2016 vrátit jedinému společníkovi celý příplatek do kapitálového fondu ve výši 700 mil. Kč.

Snížení základního kapitálu a vrácení příplatku do kapitálového fondu Banka zaúčtovala jako navrácení části investice a snížila účetní hodnotu investice v MONETA Auto, s.r.o.

** Dne 23. června 2016 schválila valná hromada společnosti MONETA Leasing, s.r.o., výplatu podílů na nerozděleném zisku ve výši 600 mil. Kč jednotlivým společníkům dle jejich vlastnického podílu na základním kapitálu.

Změny v majetkových účastech v dceřiných a přidružených společnostech v roce 2017

mil. Kč	Účetní hodnota k 1. lednu 2017	Snížení	Účetní hodnota k 31. prosinci 2017
Inkasní Expresní Servis s.r.o.	32	0	32
MONETA Auto, s.r.o.	2 860	0	2 860
MONETA Leasing Services, s.r.o.	10	0	10
MONETA Leasing, s.r.o.	2 938	1 286	1 652
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.*	0	0	0
Celkem	5 840	1 286	4 554

* Účetní hodnota v majetkové účasti CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s., k 31. prosinci 2017 je 240 000 Kč.

Změny v majetkových účastech v dceřiných a přidružených společnostech v roce 2016

mil. Kč	Účetní hodnota k 1. lednu 2016	Snížení	Účetní hodnota k 31. prosinci 2016
Inkasní Expresní Servis s.r.o.	32	0	32
MONETA Auto, s.r.o.	6 787	3 927	2 860
MONETA Leasing Services, s.r.o.	10	0	10
MONETA Leasing, s.r.o.	2 938	0	2 938
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.*	0	0	0
Celkem	9 767	3 927	5 840

* Účetní hodnota v majetkové účasti CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s., k 31. prosinci 2016 je 240 000 Kč.

29. POHLEDÁVKY ZE SPLATNÉ DANĚ

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Pohledávka z titulu daně z příjmů	286	248
Pohledávky ze splatné daně celkem	286	248

Pohledávka ze splatné daně v částce 286 mil. Kč je složena z daňové povinnosti za období roku 2017 ve výši 404 mil. Kč a pohledávky ze splatné daně ve výši 690 mil. Kč, která plyne ze záloh na daň z příjmů zaplacených v roce 2017. Zaplacené zálohy na daň z příjmů právnických osob budou v daňovém přiznání za rok 2017 započteny proti splatné daňové povinnosti a rozdíl bude finančním úřadem vrácen v roce 2018.

30. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z ODLOŽENÉ DANĚ

Odložená daň se stanovuje ze všech dočasných a přechodných rozdílů mezi oceněním aktiv a závazků pro daňové účely a jejich účetní hodnotou vykázanou v účetních výkazech Banky. Odložená daň se stanovuje s využitím daňové sazby platné k datu účetní závěrky. Příslušná sazba činí 19%.

Zaúčtování odložené daňové pohledávky závisí na pravděpodobnosti a dostatečnosti budoucích zdaniitelných příjmů, budoucího zániku stávajících zdaniitelných přechodných rozdílů a ze strategií daňového plánování.

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

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Závazky z odložené daně	-112	-151
Rozdíl mezi účetní zůstatkovou hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	-112	-66
Přecenění realizovatelných finančních aktiv	0	-85
Pohledávky z odložené daně	500	916
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	320	747
Rozdíl mezi účetní zůstatkovou hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	54	57
Přecenění realizovatelných finančních aktiv	14	0
Ostatní přechodné rozdíly	112	112
Pohledávky z odložené daně netto	388	765

V následující tabulce jsou uvedeny změny v čistých daňových pohledávkách:

mil. Kč	2017	2016
Čisté pohledávky z odložené daně na začátku období	765	944
Změna čisté odložené daně – celkový dopad na zisk nebo ztrátu	-476	-207
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	-427	-203
Rozdíl mezi účetní zůstatkovou hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	-49	-28
Ostatní přechodné rozdíly	0	24
Změna čisté odložené daně – dopad na vlastní kapitál	99	28
Přecenění realizovatelných finančních aktiv	99	28
Čisté pohledávky z odložené daně na konci období	388	765

31. OSTATNÍ AKTIVA

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Pohledávky z vydaných faktur*	73	119
Zálohy a kauce na služby spojené s nájmem	227	140
Pohledávky za finančním úřadem	148	46
Ostatní pohledávky po odečtení opravných položek	52	52
z toho opravné položky	-75	-82
Náklady příštích období	89	70
Dohadné položky aktivní	218	210
z toho dohadné položky k předchozímu vlastníkoví**	42	21
z toho dohadné položky za dceřinými společnostmi	61	67
Ostatní aktiva celkem	807	637

* Zahrnuje pohledávku za původním akcionářem – (GE Capital International Holdings Limited) ve výši 6 mil. Kč (2016: 52 mil. Kč) na pokrytí nákladů za retenční programy (viz bod 5.14).

** Zahrnuje dohadnou položku vůči původnímu akcionáři (GE Capital International Holdings Limited) na pokrytí nákladů na Program virtuálních akcií (viz bod 37).

32. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

Banka má následující závazky vůči ostatním bankám:

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Vklady splatné na požádání	445	233
Termínované vklady	970	945
Závazky z repo obchodů*	23 155	1 479
Přijaté hotovostní zástavy	29	0
Ostatní závazky vůči bankám**	2 044	0
Závazky vůči bankám celkem	26 643	2 657
Druh sazby:		
Pevná úroková sazba	26 170	2 424
Pohyblivá úroková sazba	473	233

* Závazky související s repo obchody představují závazek zaplatit úvěr. Finanční aktiva převedená jako zástava jsou uvedena v bodě 20.

** Ostatní závazky vůči bankám obsahují úvěr poskytnutý Evropskou investiční bankou v září 2017 a k 31.12.2017 se zbytkovou hodnotou 2 044 mil. Kč, který bude použit na financování SME portfolia.

33. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

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

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Finanční organizace	7 660	3 342
Nefinanční organizace	23 825	22 250
Organizace v odvětví pojišťovnictví	7 148	587
Vládní sektor	4 506	3 966
Neziskové organizace	2 564	2 314
Fyzické osoby podnikatelé	11 617	10 533
Fyzické osoby nepodnikatelé – rezidenti	82 171	72 336
Fyzické osoby nepodnikatelé – nerezidenti	2 165	1 021
Závazky vůči klientům celkem	141 656	116 349
Typ sazby:		
pevná úroková sazba	15 905	4 205
pohyblivá úroková sazba	125 332	111 547
neúročené závazky	419	597
Závazky vůči klientům celkem	141 656	116 349

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

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Vklady splatné na požádání	125 332	111 547
Úsporné vklady s výpovědní lhůtou	211	249
Termínované vklady	6 249	3 956
Závazky z repo operací*	9 445	0
Ostatní závazky vůči klientům	419	597
Závazky vůči klientům celkem	141 656	116 349

* Závazky z repo operací představují závazek zaplatit úvěr. Finanční aktiva převedená na základě těchto operací jako zástava jsou uvedeny v bodu 20.

34. REZERVY

mil. Kč	2017	2016
Rezervy na nevyčerpané úvěrové přísliby		
1. ledna	44	49
Tvorba rezerv	91	0
Čerpání rezerv	0	0
Rozpuštění nevyužitých rezerv	-97	-5
31. prosince	38	44
Rezervy na soudní spory		
1. ledna	266	290
Tvorba rezerv	0	0
Čerpání rezerv*	-158	-20
Rozpuštění nevyužitých rezerv	0	-4
31. prosince	108	266
Rezervy ostatní		
1. ledna	91	188
Tvorba rezerv**	93	9
Čerpání rezerv	-2	-8
Rozpuštění nevyužitých rezerv	-3	-98
31. prosince	179	91
Rezervy celkem	325	401

* Platba likvidačního zůstatku akcionářům společností Agrobanka byla zahájena v březnu 2017 a současně byla pro tento účel použita rezerva Banky ve výši 143 mil. Kč, která odpovídá zaplacené částce (viz bod 38.2).

** Vytvoření rezervy na restrukturalizaci ve výši 70 mil. Kč v roce 2017 (2016: 0 mil. Kč) je detailně popsán v následující tabulce.

K neodvolatelným úvěrovým příslibům jsou tvořeny rezervy na nečerpané úvěrové přísliby (viz bod 38).

Do řádku „Rezervy na soudní spory“ je zahrnuta rezerva vytvořená na narovnání sporu se společností Agrobanka Praha, a.s. v likvidaci. Zůstatek, který k 31. prosinci 2017 činil 72 mil. Kč (2016: 220 mil. Kč), má být použit pro účely dokončení procesu narovnání.

Banka vytvořila další rezervy na své smluvní závazky spojené s uvedením najatých provozních prostor do původního stavu, na dlouhodobé zaměstnanecké požitky, které opravňují zaměstnance k tomu, aby jim byla poskytnuta odměna po odpracování určitého počtu let, na právní náklady spojené s nároky advokátů související s vymáháním nedobytných pohledávek a na nevýhodné smlouvy vyplývající z nájemních smluv.

Detail ostatních rezerv

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Rezerva na uvedení prostor do původního stavu	49	40
Rezerva na restrukturalizace*	70	0
Rezerva na odměny zaměstnancům	33	30
Rezerva na služby spojené s vymáháním**	17	18
Ostatní rezervy	10	3
Ostatní rezervy celkem	179	91

* „Rezerva na restrukturalizace“, vytvořená v roce 2017 souvisí s Bankovní strategií a zahrnuje 60 mil. Kč na restrukturalizaci pobočkové sítě a 9 mil. Kč na odstupné zaměstnancům.

** V prosinci 2016 Banka prodala odepsané nedobytné úvěrové portfolio a rozpusťla příslušnou rezervu na právní služby advokátních kanceláří spojených s vymáháním ve výši 52 mil. Kč. Rozpuštění rezervy bylo zachyceno v řádku „Rezerva na služby spojené s vymáháním“ a ve výkazu zisku a ztráty v řádku „Správní náklady“.

35. OSTATNÍ ZÁVAZKY

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Závazky z přijatých faktur	465	413
z toho závazky z vymáhání	117	198
Závazky vůči zaměstnancům	115	103
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	59	53
Závazky vůči státu	25	21
Dohadné účty pasivní – nevyfakturované služby/zboží	278	560
Dohadné účty pasivní – zaměstnanecké bonusy*	262	274
Uspořádací účet platebního styku	569	733
Výnosy příštích období a výdaje příštích období	53	63
z toho výnosy příštích období z nájmu a karetních služeb	20	37
Ostatní závazky**	43	24
Ostatní závazky celkem	1869	2244

* Dohadné účty pro zaměstnanecké bonusy k 31. prosinci 2017 zahrnují odměny členům představenstva v rámci politiky EVIP ve výši 70 mil. Kč (2016: 0 Kč) popsané v bodě 37, závazky vyplývající z Programu virtuálních akcií ve výši 45 mil. Kč (2016: 18 mil. Kč) popsané v bodě 37 a ostatní manažerské, retenční a prodejní bonusy.

** Ostatní závazky k 31. prosinci 2017 zahrnují dosud nevyplacenou dividendu za rok 2016 ve výši 17 mil. Kč.

36. VLASTNÍ KAPITÁL**36.1 ZÁKLADNÍ KAPITÁL A EMISNÍ ÁŽIO**

Společnost GE Capital International Holdings Corporation přistoupila při zakládání Banky k upsání 500 akcií původního kapitálu s nominální hodnotou 1 mil. Kč na akcii a zaplatila za tyto akcie 2 000 mil. Kč. V rámci českých právních předpisů neexistuje žádný autorizovaný kapitál (authorised capital).

V roce 1998 Banka emitovala 10 (deset) kmenových akcií s nominální hodnotou 1 mil. Kč na akcii a v roce 2015 vydala 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 volně převoditelné. Kmenové akcie jsou spojeny s právem účastnit se prostřednictvím hlasovacích práv valné hromady Banky (jeden hlas na akcii) a s právem na podíl na zisku. K 23. listopadu 2015 činil základní kapitál Banky 511 mil. Kč, je plně splacen a ve výkazu o finanční pozici je vykázán jako Základní kapitál.

Dne 11. dubna 2016 bylo 511 kmenových zaknihovaných akcií na jméno Banky s nominální hodnotou ve výši 1 000 000 Kč rozděleno na 511 000 000 plně splacených kmenových zaknihovaných akcií na jméno s nominální hodnotou 1,00 Kč za akcii.

Od zmíněného data Banka nevydala žádné kmenové akcie. Banka nenabyla vlastní akcie či podíly.

Aktuální seznam akcionářů, kteří vlastní více než 1% kmenových akcií Banky je dostupný na webových stránkách Banky v sekci vztahy s investory: <https://investors.moneta.cz/shareholder-structure>.

Přehled spřízněných osob, které vlastní kmenové akcie Banky k 31. prosinci 2017:

Jméno akcionáře	Počet akcií	Podíl v %
Tomáš Spurný, předseda představenstva	74 426	0,015%

K 31. prosinci 2017 a 2016 nevlastnila žádná jiná spřízněná osoba ani žádná jiná osoba se zvláštním vztahem k Bance akcie Banky.

36.2 REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY Z REALIZOVATELNÝCH FINANČNÍCH AKTIV**Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku**

Rezervní fond k 31. prosinci 2017 činí 102 mil. Kč (2016: 102 mil. Kč) a ve výkazu o finanční situaci je uveden v řádku „Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku“.

Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv

mil. Kč	Dluhopisy	Akcie	Odložená daň	Celkem
1. ledna 2017	447	1	-85	363
Zisk a ztráty v období vykázány ve výkazu zisku a ztráty*	-343	0	0	-343
Zisk a ztráty v období vykázány v oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv**	-184	8	99	-77
31. prosince 2017	-80	9	14	-57

mil. Kč	Dluhopisy	Akcie	Odložená daň	Celkem
1. ledna 2016	477	118	-113	482
Zisk a ztráty v období vykázány ve výkazu zisku a ztráty*	0	-279	0	-279
Zisk a ztráty v období vykázány v oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv**	-30	162	28	160
31. prosince 2016	447	1	-85	363

* Představuje čistý zisk z prodeje realizovatelných finančních aktiv vykázáných ve výkazu zisku a ztráty v řádku „Čistý zisk z finančních operací“.

** Zahnuje přecenění realizovatelných finančních aktiv na reálnou hodnotu, včetně přecenění dluhových cenných papírů až do jejich reklasifikace do portfolia Finančních aktiv držených do splatnosti (viz bod 5.5.2.1).

37. BONUSY VÁZANÉ NA VLASTNÍ KAPITÁL

Program virtuálních akcií

Následující tabulka ukazuje vstupy použité pro určení reálné hodnoty virtuálních akcií v Programu virtuálních akcií (popsaný v účetních politikách v bodě 5.14):

v Kč	2017	2016
Vážený průměr reálné hodnoty	82,40	82,80
Informace, jak byla reálná hodnota stanovena		
Oceňovací model	Black-Scholes	Black-Scholes
Cena akcie	82,40	82,80
Očekávaná volatilita	12,75 %	21,43 %
Bezriziková úroková míra	0,58 %	0,45 %
Vážený průměr zbytkové doby života opcí (v letech)	0,33	1,33

Následující tabulka dokládá stav virtuálních akcií:

	Počty v tisících	Vážený průměr ceny akcie v Kč
Zůstatek k 1. lednu 2016	0	0
Poskytnuté	650	68,00
Uplatněné	3	77,87
Propadlé	57	76,57
Zůstatek k 31. prosinci 2016	590	82,80
Uplatnitelné k 31. prosinci 2016	0	0
Poskytnuté	0	0
Uplatněné	10	80,51
Propadlé	70	79,60
Zůstatek k 31. prosinci 2017	510	82,40
Uplatnitelné k 31. prosinci 2017	0	0

Tabulka níže dokládá výši závazku vyplývajícího z peněžně vypořádávaných úhrad vázaných na akcie v rámci Programu virtuálních akcií, které jsou vykázány na řádku „Ostatní závazky“.

mil. Kč	
Zůstatek závazku vůči zaměstnancům k 1. lednu 2016	0
Celkové náklady vykázané v roce 2016	1
z toho náklady na zaměstnance vykázané v roce 2016	18
z toho kompenzace nákladů na zaměstnance od GECIHL	-17
Stav závazku vůči zaměstnancům k 31. prosinci 2016	18
Celkové náklady vykázané v roce 2017	2
z toho náklady na zaměstnance vykázané v roce 2017	27
z toho kompenzace nákladů na zaměstnance od GECIHL	-25
Stav závazku vůči zaměstnancům k 31. prosinci 2017	45

Banka eviduje vůči GECIHL k 31. prosinci 2017 pohledávku z titulu kompenzace programu na virtuální akcie ve výši 42 mil. Kč (2016: 17 mil. Kč). Bližší informace ohledně programu na virtuální akcie jsou uvedeny v bodě 5.14.

Program odměňování pro členy představenstva

V roce 2017 přijala dozorčí rada novou politiku odměňování, platnou pro členy představenstva pro hodnocení výkonnosti ve (fiskálním) roce 2017 a v dalších letech, která je detailně popsána v podmínkách Executive Variable Incentive Plan („EVIP“). Další podrobnosti o programu EVIP (zejména celkové přiznané a vyplacené benefity v roce 2017) jsou uvedeny v sekci 4.11 Výroční zprávy.

Celková bilance časového rozlišení EVIP zveřejněná v položce „Ostatní závazky“ k 31. prosinci 2017 činí 70 mil. Kč, z toho částka 37 mil. Kč se vztahuje na odměnu, 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 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 dividendě). V případě časového rozlišení k 31. prosinci 2017 byla TSR 1,093 použita na variabilní část bonusů EVIP a byla vypočítána následovně:

$$1.0 + \left\{ \frac{\text{MMB konečná cena akcie} - \text{MMB počáteční cena akcie} + \text{Dividenda na akcii}}{\text{MMB Počáteční cena akcie}} \right\} = \text{MMB TSR}$$

MMB konečná cena akcie (průměrná cena akcie MMB v průběhu prosince 2017)	79,5
MMB počáteční cena akcie (průměrná cena akcie MMB v průběhu ledna 2017)	81,68
Dividenda na akcii	9,8

Pro výpočet variabilní části, která bude vyplacena v roce 2018, bude použité TSR 1,14 vypočtené na základě průměrné konečné ceny akcie MMB za leden 2018.

38. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

38.1 ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY A VYDANÉ ZÁRUKY

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Neodvolatelné úvěrové přísliby	19 683	15 369
Vydané záruky	2 603	1 029
Úvěrové limity u vydaných záruk*	807	483
Vystavené akreditivy	1	2
Úvěrové přísliby a vydané záruky celkem	23 094	16 883

*Tento řádek představuje příslibené limity u záruk, které mohou být klienty využity.

38.2 VÝZNAMNÉ PRÁVNÍ SPORY

Významný probíhající právní spor je soudní řízení ve věci žaloby ARC equity services a.s. (dříve Arca Services a.s., „ARC Services“) vůči Bance v souvislosti s akvizicí části podniku společnosti Agrobanka Praha, a.s., nyní Agrobanka Praha, a.s. v likvidaci („Agrobanka“), z roku 1998 („Akvizice“).

38.2.1 Soudní spor v souvislosti s akvizicí části podniku Agrobanky z roku 1998

V souvislosti s žalobou ARC Services Banka uvádí, že je vystavena níže uvedeným rizikům souvisejícím s pokračující likvidací Agrobanky, které mohou mít významný nepříznivý dopad na reputaci, podnikání, provozní výsledky a finanční situaci Banky a na hodnotu jejích akcií.

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

V roce 2010 uzavřela Banka společně s dalšími osobami ze skupiny GE (tehdejšího jediného akcionáře Banky) s Agrobankou a jejími akcionáři vlastníci akcie odpovídající více než 60% podílu v Agrobance dohodu o narovnání, v důsledku čehož (i) byly shora uvedené žaloby proti Bance vzaty zpět a příslušná soudní řízení byla zastavena a rovněž (ii) se Agrobanka a její akcionáři, kteří uzavřeli dohodu o narovnání, vzdali všech svých nároků souvisejících s Akvizicí vůči Bance („Narovnání z roku 2010“). V září 2014 valná hromada Agrobanky schválila v souladu s Narovnáním z roku 2010 výši likvidačního zůstatku k rozdělení mezi akcionáře, a to více než 96% přítomných akcionářů.

Právní kroky skupiny Arca

V říjnu 2016 společnost ARC Services, menšinový akcionář Agrobanky, který není stranou Narovnání z roku 2010 a dle dostupných informací je členem skupiny Arca, podala k Obvodnímu soudu pro Prahu 4 žalobu proti Bance, Agrobance a Jiřímu Klumparovi (nucenému správci Agrobanky v roce 1998) na určení neplatnosti Akvizice. Banka vyrozuměla, že ARC Services nabyla své akcie v Agrobance až v průběhu roku 2016, tj. až dva roky po schválení výše likvidačního zůstatku Agrobanky jejími akcionáři.

Na základě úvodního vyjádření Banky k žalobě ARC Services Vrchní soud v Praze rozhodl, že věcně příslušným soudem v daném sporu je Městský soud v Praze a spor byl proto postoupen a bude projednáván u Městského soudu v Praze. Banka je přesvědčena (jak také Banka a Agrobanka uvedly v jejich společném vyjádření Městskému soudu v Praze z října 2017), že Akvizice je platná a byla uzavřena v souladu s právními předpisy, že ARC Services, další akcionáři ani členové představenstva a dozorčí rady Agrobanky nemohou před soudy zpochybňovat platnost a zákonnost Akvizice a že žaloba ARC Services je nedůvodná. Stejně tak Česká národní banka prohlásila ve svém stanovisku z 11. srpna 2017 uveřejněném na jejích oficiálních internetových stránkách, že považuje Akvizici za platnou.

Banka se bude všemi dostupnými právními prostředky bránit proti žalobě ARC Services a jakýmkoliv dalším nárokům uplatněným vůči ní, jejím dceřiným společnostem nebo ve vztahu k jejímu majetku. V této souvislosti Banka uvádí, že Městský soud v Praze (jako prvoinstanční soud)

a Vrchní soud v Praze (jako odvolací soud) již dříve zamítly obdobnou žalobu podanou jinými akcionáři Agrobanky.

Pokud by soud v hraničním případě vyhověl žalobě ARC Services, pak není vůbec zřejmé, jak by soud rozhodl o nápravě takové stavu a jaký dopad by takové rozhodnutí mohlo mít na Banku. Banka má za to, že rozvázání Akvizice a navrácení jakéhokoliv majetku a/nebo závazků Agrobance by již bylo obtížně proveditelné vzhledem k tomu, že od dokončení Akvizice uplynulo již téměř 20 let a prakticky všechný majetek a závazky, které Banka původně nabyla od Agrobanky, přestaly existovat.

Soud by v tomto hraničním případě mohl namísto toho teoreticky uložit Bance povinnost zaplatit Agrobance finanční ekvivalent takového majetku a/ nebo závazků. Není zřejmé, jak by soud mohl určit výši tohoto finančního ekvivalentu a je vysoce pravděpodobné, že o určení této výše by se vedly další soudní spory.

V září 2016 ARC Services rovněž podala trestní oznámení, ve kterém mimo jiné tvrdí, že signatáři Narovnaní z roku 2010 a jiných souvisejících transakcí v rámci likvidace Agrobanky, včetně likvidátora a členů orgánů Agrobanky a zástupců dvou entit skupiny GE a Banky, údajně měli v souvislosti s uzavřením Narovnaní z roku 2010 spáchat trestné činy podplácení a porušování povinností při správě cizího majetku. Banka odmítá jakákoliv takováto nařčení, jelikož Narovnaní z roku 2010 a proces likvidace Agrobanky jsou plně v souladu s příslušnými právními předpisy. Přestože český právní řád zná vedle trestní odpovědnosti fyzických osob také trestní odpovědnost osob právnických, Banka v tomto případě takový postup ve vztahu ke své osobě vylučuje.

Potenciální riziko úpadku Agrobanky

Agrobanka byla historicky ohrožená úpadkem. V tomto, ač nepravděpodobném případě by pak insolvenční správce Agrobanky mohl zpochybnit platnost Akvizice a její soulad s právními předpisy, uplatnit vlastnické právo k majetku Banky, který nabyla od Agrobanky, a pokusit se tento majetek zahrnout do majetkové podstaty Agrobanky a získat tak nad tímto majetkem kontrolu. Případně by insolvenční správce Agrobanky mohl uplatnit u soudu proti Bance nárok na zaplacení finančního ekvivalentu tohoto majetku.

Vzhledem k tomu, že od dokončení Akvizice uplynulo již téměř 20 let, Banka má za to, že by bylo pro insolvenčního správce obtížné určit a prokázat, který majetek Banky má být zahrnut do insolvenční podstaty Agrobanky a získat tak nad ním kontrolu. Banka by se i v tomto případě bránila všemi dostupnými právními prostředky.

Riziko úpadku na straně Agrobanky bylo významně sníženo uzavřením Narovnaní z roku 2010 a dohodou mezi Bankou a Agrobankou na tom, že Banka uhradí část nákladů likvidace Agrobanky. Pro tento nepravděpodobný případ úpadku Agrobanky nicméně

trvá i nadále reziduální riziko, že by insolvenční správce Agrobanky mohl porušit Narovnaní z roku 2010 a pokusit se zpochybnit Akvizici a převzít kontrolu nad údajným majetkem Agrobanky nebo uplatnit proti Bance nárok na zaplacení finančního ekvivalentu tohoto majetku. Přesto má Banka za to, že jakýkoliv insolvenční správce Agrobanky by byl vázán podmínkami Narovnaní z roku 2010, a tedy zákazem napadat platnost Akvizice a její soulad s právními předpisy.

Úpadek Agrobanky by mohl nastat v souvislosti s (i) neočekávanými daňovými povinnostmi Agrobanky určenými českým správcem daně a (ii) případným rozhodnutím soudu určujícím, že výše likvidačního zůstatku schváleného valnou hromadou Agrobanky v září 2014 je nedostatečná, a to na základě toho, že Akvizice je neplatná. V této souvislosti Banka uvádí, že valná hromada Agrobanky schválila výši likvidačního zůstatku k rozdělení mezi akcionáře více než 96 % přítomných akcionářů, a pokud je Bance známo, není Agrobanka k dnešnímu dni v úpadku.

Další potenciální rizika

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

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

Současný stav likvidace Agrobanky

Agrobanka se nyní nachází v konečné fázi její likvidace, její akcie byly v roce 2016 zrušeny a proces výplaty likvidačního zůstatku byl zahájen v březnu 2017. Současně bylo z rezervy vytvořené Bankou v souvislosti s Agrobankou uvolněno 143 miliónů Kč, tedy částka vyplacená Bankou. K dnešnímu dni již valná většina akcionářů Agrobanky obdržela své podíly na likvidačním zůstatku.

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

38.2.2 Návrh skupiny Arca na určení neplatnosti usnesení valné hromady

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

39. LEASING

Operativní leasing – Banka jako nájemce

Banka si pronajímá zejména kanceláře nebo prostory pro pobočky a vozidla. Pronájmy prostor jsou na dobu neurčitou i dobu určitou (obvykle 5 let). Vozidla jsou pronajímána nejvýše na dobu 5 let.

V následující tabulce jsou uvedeny závazky z nevypověditelného operativního leasingu, které nejsou zachyceny ve výkazu o finanční pozici:

Závazky z nevypověditelného operativního leasingu

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Do 1 roku	245	302
Od 1 roku do 5 let	648	481
Více než 5 let	542	9
Minimální leasingové platby celkem	1 435	792

Náklady na nevypověditelné operativní leasingy vykazané v úplném výsledku hospodaření:

mil. Kč	2017	2016
Leasingové splátky účtované během období do nákladů	311	331
Sníženo o přijaté platby z podnájmu	-8	-6
Náklady za období celkem	303	325

Platby z podnájmu představují nájemné účtované spřízněným společnostem.

Finanční leasing – Banka jako nájemce

Banka si pronajímá různou bankovní techniku, např. počítačky bankovek, u které je doba trvání pronájmu 5 let. Tyto leasingy jsou při zahájení leasingu klasifikovány jako finanční leasing. Pronajímatel je ze zákona vlastníkem pronajímaného aktiva po celou dobu pronájmu a po skončení doby pronájmu se vlastnictví převádí na Banku.

Minimální leasingové platby – finanční leasing

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Do 1 roku	1	7
Více než 1 rok, ale maximálně 5 let	3	1
Minimální leasingové platby celkem	4	8
Neuhrazené závazky celkem	4	8

40. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Ke spřízněným stranám Banky patří mateřská společnost, dceřiné podniky, přidružené společnosti, klíčoví členové vedení a jejich blízcí rodinní příslušníci.

V souladu se strategií zaměřenou na prodej většiny finančních služeb a zaměření se na průmyslový sektor oznámenou společností GE v dubnu 2015 nabídnul jediný akcionář Banky GECIHL 51% kmenových akcií Banky (dále jen „Nabídka“) institucionálním investorům a Banka zažádala o přijetí všech kmenových akcií k obchodování na hlavním trhu Prime Market Burzy cenných papírů Praha (dále jen „Vstup na burzu“). Nabídka byla dokončena a vypořádána dne 10. května 2016. Podmíněné obchodování akcií začalo dne 6. května 2016 a oficiální obchodování akcií dne 10. května 2016. Navíc veřejná nabídka zahrnovala i opci na nadlimitní úpis 7,65% podílu na kmenových akciích Banky, kterou bylo možné uplatnit ve 30denní lhůtě počínající prvním dnem podmíněného obchodování na Burze cenných papírů Praha. Institucionální investoři využili dodatečnou nabídku ve výši 6,5% podílu na kmenových akciích Banky.

Dne 29. září 2016 GE oznámila, že prodala dalších 125 milionů kmenových akcií Banky, které odpovídaly podílu přibližně 24,5% na základním kapitálu Banky. Po uskutečnění této nabídky měla GE zbývající podíl na základním kapitálu ve výši přibližně 18%.

V listopadu 2016 GE oznámila, že prodala i zbývajících 92,2 milionů akcií Banky, které odpovídaly zbývajícím podílu přibližně 18% na základním kapitálu Banky.

Transakce, které Banka zajišťuje pro spřízněné strany, zahrnují především bankovní služby, včetně úvěrů, úročené vklady, kontokorenty, běžné účty a ostatní služby (viz tabulka níže). Transakce, které jsou zajišťovány pro Banku původní mateřskou společností, souvisejí zejména s používáním ochranné známky a s administrativními

službami a službami týkajícími se vymáhání pohledávek. Původní mateřská společnost neodvolatelně a bezpodmínečně garantovala řádné a včasné hrazení splátek pronajímateli v souladu s podmínkami nájemní smlouvy na budovy ústředí Banky. Bezpodmínečná garance byla ukončena k 1. lednu 2017.

Transakce se spřízněnými stranami jsou součástí běžné činnosti. Transakce se spřízněnými stranami jsou realizovány za standardních tržních podmínek. Zůstatky ke konci roku nejsou zajištěny. Banka nevytvořila žádné opravné položky k pochybným pohledávkám za spřízněnými stranami k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2016.

V roce 2017 byly mezi spřízněnými stranami realizovány následující transakce:

mil. Kč	Dceřiné společnosti	Přidružené společnosti	Klíčovní členové managementu*	Původní majoritní akcionář**	Ostatní spřízněné strany**	Celkem
Úvěry a pohledávky za klienty	11 104	0	17	0	0	11 121
Nehmotný majetek	1	0	0	0	0	1
Hmotný majetek	14	0	0	0	0	14
Ostatní aktiva	61	0	0	0	0	61
Závazky vůči klientům	268	0	24	0	0	292
Ostatní závazky	15	0	0	0	0	15
Výnosy z úroků a podobné výnosy	71	0	0	0	0	71
Náklady na poplatky a provize	3	0	0	0	0	3
Provozní náklady	-34	-14	-115	0	0	-163
Výnosy z dividend	1 466	2	0	0	0	1 468
Ostatní provozní výnosy	61	0	0	0	0	61

V roce 2016 byly mezi spřízněnými stranami realizovány následující transakce:

mil. Kč	Dceřiné společnosti	Přidružené společnosti	Klíčovní členové managementu*	Původní majoritní akcionář**	Ostatní spřízněné strany**	Celkem
Úvěry a pohledávky za klienty	13 111	0	10	0	0	13 121
Nehmotný majetek	1	0	0	0	0	1
Hmotný majetek	21	0	0	0	0	21
Ostatní aktiva	67	0	0	0	0	67
Závazky vůči klientům	184	0	19	0	0	203
Ostatní závazky	14	0	0	3	0	17
Náklady na úroky a podobné náklady	-1	0	0	0	0	-1
Výnosy z úroků a podobné výnosy	147	0	0	0	0	147
Provozní náklady	-40	-16	-165	60	-212	-373
Výnosy z dividend	3 564	2	0	0	0	3 566
Ostatní provozní výnosy	90	0	0	0	3	93

* Zahrnuje členy dozorčí rady, představenstva a ostatní klíčové členy managementu.

** Na základě oznámení GE v září 2016 prodat část dalších akcií, a snížit tak svůj podíl na základním kapitálu Banky pod 20%, je uveden pouze přehled nákladů a výnosu za období roku 2016. Pohledávky a závazky k 31. prosinci 2016 nejsou uvedeny vzhledem k tomu, že GE nebyla k 31. prosinci 2016 již spřízněná strana.

Úvěry a pohledávky za klienty ve výši 11 104 mil. Kč představují stav vnitropodnikových půjček k 31. prosinci 2017 poskytnutých dceřiným společností Banky (MONETA Leasing s.r.o., MONETA Auto s.r.o.), (2016: 13 111 mil. Kč).

„Provozní náklady“ z transakcí s klíčovými členy managementu zahrnuje mzdy, kompenzace a benefity členům představenstva, dozorčí rady a ostatním klíčovými členům managementu které byly v průběhu roku vyplaceny nebo na ně byly vytvořeny dohadné položky.

40.1 ODMĚNY ČLENŮM DOZORČÍ RADY, PŘEDSTAVENSTVA A SENIOR MANAGEMENT TÝMU

V průběhu roku byly klíčovými členům managementu vyplaceny nebo přiznány následující bonusy:

mil. Kč	2017	2016
Krátkodobé zaměstnanecké požitky, z toho pro:	87	98
členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu	76	91
členy dozorčí rady	11	7
Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky, z toho pro:	43	75
členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu	43	75
Částky vyplacené dle akciových opčních plánů	5	8
členům představenstva a ostatním klíčovými členům managementu	5	8
Odměny celkem	135	181

Tato tabulka zahrnuje mzdy, kompenzace, benefity a platby související s retenčními programy, které byly členům představenstva, dozorčí rady a ostatním klíčovými členům managementu Banky vyplaceny nebo na ně byly vytvořeny dohadné položky. Tabulka rovněž zahrnuje dlouhodobé benefity vyplacené v průběhu roku, na které byly vytvořeny dohadné položky v předchozích letech.

41. VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ

Vykazování podle segmentů probíhá v souladu se standardem IFRS 8 Provozní segmenty.

Provozní segmenty jsou vykazovány způsobem, který odpovídá vykazování pro potřeby představenstva a senior managementu Banky, které odpovídá za přidělování zdrojů a posuzování výkonnosti provozních segmentů.

Banka má následující provozní segmenty: Komerční segment, Retailový segment a Ostatní/Treasury.

Komerční segment zahrnuje vklady, investiční úvěry, revolvingové produkty, financování nemovitostí, finanční leasing a ostatní služby související s transakcemi s malými a středními podnikateli, s podnikovou klientelou, finančními institucemi a s institucemi z veřejného sektoru. Služby jsou poskytovány prostřednictvím sítě poboček, online kanálů nebo s využitím externích prodejních kanálů.

Retailový segment se zaměřuje na vklady, úvěry, revolvingové produkty, kreditní karty, hypotéky a ostatní transakce se spotřebiteli. Mezi retailovou klientelu patří soukromé osoby, zaměstnanci Banky a zaměstnanci partnerů Banky. Tento segment poskytuje služby občanům prostřednictvím pobočkové sítě, online kanálů a externích prodejních kanálů.

Ostatní/Treasury zahrnuje zejména činnost oddělení řízení aktiv a pasiv. Tento segment se zaměřuje na cizoměnové transakce, investice do dluhových cenných papírů, kapitálové investice, ostatní neúročená aktiva a ostatní operace, které nespádají do žádného z výše uvedených segmentů.

Banka nemá žádného klienta – spřízněnou stranu ani skupinu spřízněných stran, ve vztahu, k nimž by výnosy z realizovaných transakcí překročily 10 % hospodářského výsledku Banky. Níže uváděné výnosy segmentů představují pouze výnosy realizované s externími klienty.

Křížové financování mezi provozními segmenty není významné, neboť většinu závazků představují běžné účty klientů, které nejsou úročené nebo jsou úročeny sazbou 0,1% p.a.

Příjmy Banky jsou generovány na území České republiky a Banka nevykazuje žádné mezisegmentové výnosy.

mil. Kč	Komerční segment	Retailový segment	Ostatní/ Treasury	Celkem
2017				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 433	5 244	168	6 845
Náklady na úroky a podobné náklady	-41	-157	-7	-205
Čisté výnosy z poplatků a provizí	412	1 376	24	1 812
Výnosy z dividend	0	0	1 468	1 468
Čistý zisk z finančních operací	0	0	706	706
Ostatní provozní výnosy	31	242	0	272
Provozní výnosy celkem	1 835	6 705	2 358	10 898
Čisté znehodnocení úvěrů a pohledávek za klienty	-153	-336	0	-489
Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení úvěrů a pohledávek za klienty	1 682	6 369	2 358	10 409
Provozní náklady celkem				-4 598
Snížení hodnoty investic do dceřiných a přidružených společností				-1 286
Zisk za účetní období před zdaněním				4 525
Daň z příjmů				-865
Zisk za účetní období po zdanění				3 660
Aktiva segmentu celkem	66 450	63 471	67 490	197 411
Čistá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty	57 783	59 252	0	117 035
Závazky segmentu celkem	51 346	84 472	34 747	170 565

mil. Kč	Komerční segment	Retailový segment	Ostatní/ Treasury	Celkem
2016				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 471	6 042	98	7 611
Náklady na úroky a podobné náklady	-47	-144	0	-191
Čisté výnosy z poplatků a provizí	408	1 390	8	1 806
Výnosy z dividend	0	0	3 588	3 588
Čistý zisk z finančních operací	0	0	600	600
Ostatní provozní výnosy	24	171	0	195
Provozní výnosy celkem	1 856	7 459	4 294	13 609
Čisté znehodnocení úvěrů a pohledávek za klienty	-78	-776	0	-854
Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení úvěrů a pohledávek za klienty	1 778	6 683	4 294	12 755
Provozní náklady celkem				-4 626
Zisk za účetní období před zdaněním				8 129
Daň z příjmů				-860
Zisk za účetní období po zdanění				7 269
Aktiva segmentu celkem	64 310	55 796	30 166	150 272
Čistá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty	54 933	52 420	0	107 353
Závazky segmentu celkem	45 256	74 916	1 486	121 658

42. 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 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 celoskupinových datových skladech a centralizovaných schvalovacích procesech. To Bance umožňuje oceňovat riziko na základě interně vyvinutých scoringových a ratingových modelů.

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

42.1 ORGANIZAČNÍ STRUKTURA ŘÍZENÍ RIZIK

Představenstvo Banky zřídilo následující hlavní výbory pro řízení rizik:

- Enterprise Risk Management Committee (dále jen „ERMC“) pro oblast rámce řízení rizik, řídicího a kontrolního systému a systému vnitřně stanoveného kapitálu,
- Credit Committee (dále jen „CRCO“) pro oblast řízení úvěrového rizika,
- Asset & Liability Committee (dále jen „ALCO“) pro oblast řízení aktiv a pasiv, tržního rizika a rizika likvidity,
- Capital Committee (dále jen „CAPCO“) pro oblast řízení kapitálu (představenstvo Banky rozhodlo v prosinci 2017 o zrušení CAPCO a rozdělení jeho agendy mezi ALCO a ERMC) od ledna 2018, a
- Compliance & Anti-Fraud Committee pro oblast compliance, operativního řízení vnitřního kontrolního systému a řízení rizika podvodů.

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

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

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

- Credit Monitoring and Management Committee (dále jen „CMMC“) monitoruje a řídí úvěrové riziko komerčního úvěrového portfolia mimo proces work-outu (proces vymáhání) a jeho členy jsou zaměstnanci Risk Division a Commercial Banking Division. CMMC reportuje CRCO.
- Problem Loan Committee (dále jen „PLC“) monitoruje a řídí úvěrové riziko komerčního úvěrového portfolia v procesu work-outu u komerčních individuálně řízených úvěrů a jeho členy jsou zaměstnanci Risk Division a Legal Division. PLC reportuje CRCO.
- New Product Introduction Council (dále jen „NPIC“) koordinuje vývoj a nasazení nových nebo materiální změny stávajících produktů. Jeho členy jsou zaměstnanci příslušných divizí Banky. NPIC reportuje ERMC.

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

Za řízení rizik odpovídá Risk Division. CRO v čele Risk Division je členem představenstva Banky. Risk Division především:

- monitoruje, měří a reportuje úvěrové, tržní a operační riziko, riziko likvidity a riziko modelů a navrhuje opatření k nápravě v případě překročení limitů nebo nepříznivých trendů,
- stanovuje podmínky pro poskytování úvěrů a úvěrových rámců, včetně jejich následného schvalování,
- posuzuje akceptovatelnost zajišťovacích instrumentů poskytnutých dlužníky Bance 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, pro vymáhání, tvorbu opravných položek a rezerv, řízení operačního rizika a kapitálovou alokaci,
- monitoruje podvodné operace u úvěrového portfolia a podílí se na jejich prevenci,
- zajišťuje vymáhání pohledávek.

Jednotlivá oddělení Risk Division odpovídají zejména:

- oddělení Commercial Portfolio Management & Underwriting za řízení komerčního úvěrového rizika (produktové podmínky, schvalování, monitorování a reportování, kontrolní činnost),
- oddělení Consumer Risk za řízení retailového úvěrového rizika (produktové podmínky, schvalování, monitorování a reportování, kontrolní činnost),
- oddělení Collateral Management za řízení zajištění (metodika, oceňování),
- oddělení Risk Infrastructure za IT infrastrukturu pro řízení rizik (informační systémy, aplikace a datové struktury pro řízení úvěrového rizika),
- oddělení Planning, Reserving & Models za vývoj kreditních modelů a modelů pro tvorbu opravných položek a rezerv,
- oddělení Collections & Recovery za vymáhání (včetně procesu early work-out pro komerční úvěry),
- oddělení Enterprise Risk Management (dále jen „ERM“) za metodiku, měření, monitorování a reporting tržního a operačního rizika, rizika likvidity a modelů, za měření úvěrového rizika, za metodiku a výpočet regulatorního a vnitřně stanoveného kapitálového požadavku,
- oddělení IT Security za řízení informační bezpečnosti.

Banka se ve svém podnikání primárně zaměřuje na poskytování vkladových účtů, úvěrů a úvěrových rámců pro retailové klienty a na zajištění financování pro podnikatele a malé a střední podniky v České republice (viz bod 1). Snahou Banky 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.

42.2 ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Rámecem pro řízení kapitálu je 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. Místní regulační rámec dále tvoří zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění, a vyhláška ČNB č. 163/2014 Sb., v platném znění.

Banka řídí svůj kapitál tak, aby splnila regulační požadavky kapitálové přiměřenosti stanovené v pravidlech Basel III, a dále tak, aby byla schopná pokračovat v činnosti jako zdravě fungující podnik při maximalizaci výnosu pro akcionáře pomocí optimalizace poměru mezi cizími a vlastními zdroji.

Minimální regulačně požadovaný kapitál (Pilíř I) je roven 8% rizikově vážených aktiv. V roce 2017 byla Banka povinna udržovat nad tento rámec povinnou bezpečnostní kapitálovou rezervu 2,5% a proticyklickou kapitálovou rezervu 0,5% platnou pro celý bankovní sektor v České republice. Celková regulačně požadovaná kapitálová přiměřenost v rámci Pilíře I na individuálním i konsolidovaném základě tak činila 11%.

V rámci Pilíře II (nebo také systém vnitřně stanoveného kapitálu, dále jen „SVSK“) Česká národní banka na základě vyhodnocení zprávy Banky o SVSK předložené v roce 2014 Bance v listopadu 2014 sdělila, že očekává, že Banka bude na konsolidovaném základě udržovat kapitálový poměr Tier I minimálně na hodnotě 14% od roku 2014. Banka akceptovala očekávání regulátora a rozhodla se udržovat ukazatel kapitálové přiměřenosti na úrovni alespoň 15,5% jako interní cíl.

Na základě vyhodnocení zprávy Banky o SVSK předložené v roce 2017 Česká národní banka informovala Banku v listopadu 2017 o novém dodatečném kapitálovém požadavku dle Pilíře II ve výši 3% účinném od 1. ledna 2018, což znamená, že celkový požadovaný ukazatel kapitálové přiměřenosti zůstává na úrovni 14%.

V souladu s platnou regulací řídí Banka kapitál jak na úrovni regulačního kapitálového požadavku (tzv. Pilíř I), tak vnitřně stanoveného kapitálového požadavku (tzv. Pilíř II).

- Pro výpočet regulačního kapitálového požadavku k úvěrovému riziku používá Banka standardizovaný přístup. Pro výpočet kapitálového požadavku k operačnímu riziku používá Banka alternativní standardizovaný přístup. Česká národní banka však stanovila, že kapitálový požadavek k operačnímu riziku na individuálním základě nesmí být nižší než 75% kapitálového požadavku k operačnímu riziku vypočtenému standardizovanou metodou.
- Pro výpočet vnitřně stanoveného kapitálového požadavku zvolila Banka metody obdobné pokročilým metodám dle regulačního rámce Pilíře I.

Kapitál Banky je tvořen zejména základním kapitálem, emisním áziem a nerozděleným ziskem z minulých let, tedy nejvyšším kmenovým kapitálem Tier I.

K 31. prosinci 2016 Banka zahrnuje do kapitálu i oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv. Banka vyplatila v roce 2015 dividendu ve výši 19,7 miliardy Kč. Dále 13. dubna 2016 před přijetím akcií Banky k obchodování na Burze cenných papírů Praha, a.s. Banka vyplatila GE Capital International Holdings Limited dividendu ve výši 4 506 mil. Kč (včetně srážkové daně). Výše dividendy vyplacené v roce 2016 odpovídala čistému zisku Skupiny za rok 2015. Dividenda 5 008 mil. Kč (včetně srážkové daně) vyplacené v roce 2017 převyšuje čistý zisk Skupiny za rok 2016.

Banka v letech 2015, 2016 a 2017 splňovala všechny regulační požadavky v oblasti kapitálové přiměřenosti, a to i po vyplacení dividend v letech 2015, 2016 a 2017.

Výše regulačního kapitálu a jeho složek je uvedena níže:

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Kmenový kapitál Tier I (CET1)		
Splacený základní kapitál	511	511
Emisní ázi	5 028	5 028
Rezervní fond a nerozdělený zisk bez zisku za aktuální období	17 706	15 445
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	-57	363
Odčitatelné položky z kmenového kapitálu Tier I	-1 161	-684
Regulační kapitál	22 027	20 663
Rizikově vážená aktiva celkem	121 197	113 834
Regulační požadavek kapitálové přiměřenosti	11,0%	10,5%
Kapitálový požadavek	13 332	11 953
Kapitálová přiměřenost	18,2%	18,2%

42.2.1 Vnitřně stanovený kapitálový požadavek na jednoročním horizontu

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

V současné době Banka používá pro stanovení vnitřně stanoveného kapitálového požadavku interní model ECAP. Tento model pokrývá všechna pravidelná rizika, která jsou pro Banku materiální a na jejichž pokrytí se Banka rozhodla držet kapitál. Rizika pokrytá modelem ECAP jsou:

- úvěrové riziko včetně rizika koncentrace,
- úrokové riziko v investičním portfoliu,
- operační riziko,
- obchodní riziko: riziko, že Banka nedosáhne plánované úrovně zisku z důvodu výkyvů objemů obchodů.

Model ECAP je nastaven tak, že relevantní rizika jsou kvantifikována alespoň na 99,95% hladině významnosti, což odpovídá AA ratingu.

Ostatní rizika, která nejsou pokryta modelem ECAP a jsou pro Banku materiální v příštím plánovacím období, jsou identifikována prostřednictvím workshopu s členy představenstva a vybranými vedoucími zaměstnanci Banky, který je organizován na roční bázi. Seznam identifikovaných rizik, příslušné stresové scénáře a zpráva o systému vnitřně stanoveného kapitálu (dále jen „SVSK“) vycházející z tohoto procesu jsou projednávány a schvalovány na ERM. Identifikovaná rizika jsou na čtvrtletní bázi monitorována a projednávána ERM, které může operativně nová rizika přidávat.

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

42.2.2 Tříletý kapitálový výhled a stresové testování

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

V roce 2017 kapitálový výhled spolu s výsledky stresového testování potvrdil, že Banka je schopna udržet celkový kapitálový poměr bezpečně nad úrovní 15,5%, a to i v případě neočekávaného zhoršení makroekonomických podmínek.

42.2.3 Plán pro obnovu činnosti

S ohledem na regulační požadavky sestavuje Banka rovněž plán pro obnovu činnosti. Součástí plánu pro obnovu činnosti jsou tři stresové scénáře dané regulačními požadavky (idiosynkratická událost, systémová událost a kombinace těchto dvou událostí) a návrh vhodných opatření, která umožní v případě potřeby operativně a včas reagovat na aktuální vývoj.

42.3 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 a mezibankovních obchodů.

42.3.1 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 na základě externího ratingu.

Individuálně řízené expozice

a) Interní rating

Banka používá interní statistický ratingový model k odhadu pravděpodobnosti toho, že komerční dlužník v následujících 12 měsících selže. Tento model využívá 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 dlužníkovy podnikání. Finanční ukazatele mají větší váhu. Tento ratingový model přiřazuje dlužníkům bez selhání ratingový stupeň („obligor rating“ neboli OR) 0 až 21. Dlužníkům v selhání je přiřazen ratingový stupeň 22 (OR22 nebo ORD). 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) ORD: 100 %

Predikční schopnost tohoto ratingového nástroje je pravidelně ověřována a případné významné změny modelu schvaluje ERMČ.

b) Schvalovací proces

Schvalovací proces je založen na individuálním posouzení dlužníka. Každý úvěr musí schválit CRČO nebo dva oprávnění zaměstnanci, jeden z Commercial Banking Division, druhý z Risk Division. Schvalovací kompetence jsou stanovovány individuálně a jsou dány kombinací výše expozice, interního ratingu dlužníka, splatnosti, produktu a zajištění.

V rámci schvalování Banka 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.

c) Monitoring

Všichni SME klienti jsou monitorováni individuálně i na portfoliové bázi. Individuální monitoring a případná opatření k nápravě projednává CMMC, která také rozhoduje o návrhu na změnu kategorizace (viz bod 42.3.2).

Zprávy o kvalitě komerčního portfolia měsíčně projednává CRČO. Na základě odborného uvážení členů CRČO nebo požadavku CRO projednává CRČO i individuální úvěrové expozice.

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

d) Vymáhání pohledávek

Za účelem dosažení maximální návratnosti spravuje pohledávky Banky, jejichž uhrazení je ohroženo, oddělení Collections & Recovery v rámci Risk Division. Tento útvar jedná s příslušnými dlužníky o možnostech vymožení pohledávek Banky. Součástí řešení může být vymáhání pohledávky soudní cestou, restrukturalizace pohledávek, provádění příslušných právních kroků k realizaci zajištění, postoupení pohledávek nebo zastupování Banky v insolvenčních řízeních.

Portfoliově řízené expozice

a) Scoringové nástroje

Při schvalování portfoliově řízených expozic se používají interní scoringové modely. Tyto statistické modely zařazují individuální dlužníky do kategorií stejnorodých expozic a vycházejí ze socio-demografických a behaviorálních údajů. Vývoj těchto scoringových modelů a monitoring jejich predikčních schopností zajišťuje oddělení Planning, Reserving & Models v rámci Risk Division. Vypočtená score pro komerční portfoliově řízené expozice jsou, podobně jako komerční individuálně řízené expozice, mapována na OR škálu. Vypočtená score pro retailové portfoliově řízené 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.

Pro reporting celkové kvality portfolia jsou komerční OR ratingové stupně mapovány na CR ratingové stupně. Modely jsou pravidelně monitorovány, aby byla zaručena metodická a faktická správnost.

b) Schvalovací proces

Schvalovací proces je založen na využití interně vyvinutých scoringových modelů a přístupu k externím zdrojům dat (zejména úvěrové registry). Schvalovací strategie stanovuje Risk Division.

Určení zaměstnanci Risk Division 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. Schvalují samostatně zaměstnanci Risk Division na základě individuálně stanovených schvalovacích kompetencí.

c) Monitoring

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

d) Vymáhání

Vymáhání pohledávek zajišťuje útvar Collections & Recovery v rámci Risk Division. Pro správu a vymáhání pohledávek má Banka nastaven robustní proces, který zahrnuje rovněž využití automatizovaného vymáhacího systému. Banka v zájmu optimalizace vymáhacích kapacit a účinnosti vymáhání používá externí kapacity (vymáhací agentury) či postoupení nevýkonných pohledávek.

Protistrany na finančním trhu**a) Externí rating**

Hlavním nástrojem hodnocení úvěrového rizika zemí a protistran (finančních institucí a vlád) pro obchody na finančních trzích je rating mezinárodních ratingových agentur Standard & Poor's, Moody's a Fitch. Banka stanovuje samostatné limity pro jednotlivé země a protistrany, u nichž požaduje krátkodobý rating alespoň A-1 / P-1 / FI (výjimky musí být řádně schváleny).

b) Schvalovací proces

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

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 Risk Division.

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

42.3.2 Kategorizace pohledávek

Banka zařazovala pohledávky do jednotlivých kategorií v souladu s vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb. Kategorizace se používá pro účely regulatorního výkaznictví, stanovení znehodnocení pohledávek a výpočtu opravných položek a rezerv na úvěrové ztráty. Toto členění je následující:

Pohledávky bez selhání dlužníka

Pohledávky bez selhání dlužníka jsou považovány za výkonné pohledávky a bez znehodnocení. Pohledávky bez selhání dlužníka Banka zařazuje do těchto podkategorií:

a) Standardní pohledávky

Standardní pohledávkou se rozumí pohledávka, o jejíž úplném splacení není důvod pochybovat. Banka do této kategorie zařazuje pohledávky, kde splátky jistiny a příslušenství jsou řádně spláceny nebo nejsou po splatnosti déle než 30 dní. Žádná z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních dvou letech z důvodu zhoršení jeho finanční situace restrukturalizována. V případě individuálně řízených komerčních pohledávek je aktuální hodnota interního ratingu dlužníka lepší než OR18 a pohledávka není v procesu work-out.

b) Sledované pohledávky

Sledovanou pohledávkou se rozumí pohledávka, jejíž úplné splacení je, zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka, pravděpodobné. Banka do této kategorie zařazuje pohledávky, kde splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s dílčími problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 90 dní. Žádná z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních šesti měsících z důvodu zhoršení jeho finanční situace restrukturalizována. Dále jsou do této kategorie zařazeny individuálně řízené komerční pohledávky s interním ratingem dlužníka OR18 až OR21 (včetně).

Pohledávky se selháním dlužníka

Pohledávky se selháním dlužníka se považují za ohrožené (nevýkonné) pohledávky a za znehodnocené pohledávky. Banka je zařazuje do jedné z těchto tří podkategorií:

a) Nestandardní pohledávky

Nestandardní pohledávkou se rozumí pohledávka, jejíž úplné splacení je, zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka, nejisté, částečné splacení je však vysoce pravděpodobné. Banka do této kategorie zahrnuje pohledávky, kde splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 180 dní. Za nestandardní se také považují pohledávky, které byly v posledních šesti měsících restrukturalizovány z důvodu zhoršení finanční situace dlužníka, a individuálně řízené komerční pohledávky, u kterých má dlužník interní rating OR22.

b) Pochybné pohledávky

Pochybnou pohledávkou se rozumí pohledávka, jejíž úplné splacení je, zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka, vysoce nepravděpodobné, avšak částečné splacení je možné a pravděpodobné. Banka do této kategorie zařazuje pohledávky, kde splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 360 dní. Za pochybnou se také považuje pohledávka za dlužníkem, u něhož bylo vydáno rozhodnutí soudu o řešení úpadku formou oddlužení nebo reorganizace.

c) Ztrátové pohledávky

Ztrátovou pohledávkou se rozumí pohledávka, jejíž úplné splacení je, zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka, nemožné. Předpokládá se, že tato pohledávka nebude uspokojena nebo bude uspokojena pouze částečně ve velmi malé částce. Banka do této kategorie zařazuje pohledávky, kde splátky jistiny nebo příslušenství jsou po splatnosti déle než 360 dní. Za ztrátovou se také považuje pohledávka za dlužníkem, který je v konkurzním nebo vyrovnacím řízení.

Banka na denní bázi automaticky vyhodnocuje následující důvody pro kategorizaci:

- plnění dluhové služby (nehodnotí se u neschválených debetů na běžných účtech do hodnoty 2 000 Kč),
- interní rating dlužníka (ve vztahu k individuálně řízeným komerčním pohledávkám),
- provedení/ neprovedení restrukturalizace dluhu,
- prohlášení konkurzu nebo povolení oddlužení či reorganizace nebo vyrovnání na dlužníkův majetek.

42.3.3 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 zejména následující typy zajištění:

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

Pro určení realizovatelné hodnoty zajištění Banka vychází z externích tržních ocenění, případně vnitřních hodnocení vypracovaných oddělením Collateral Management v rámci Risk Division, které je nezávislé na obchodních útvarech Banky. Konečná realizovatelná hodnota zajištění je pak stanovena z této hodnoty aplikací korekčního koeficientu, který odráží schopnost Banky v případě potřeby zajištění realizovat. Maximální vyšší korekčních koeficientů schvaluje CRCO.

42.3.4 Výpočet opravných položek

Opravné položky jsou vypočítávány v souladu s IFRS.

Pro účely výpočtu opravných položek je portfolio rozděleno na pohledávky bez znehodnocení a pohledávky se znehodnocením. Zároveň je portfolio rozděleno na komerční a retailové, a to podle produktů.

Výpočet opravných položek k portfoliu bez znehodnocení vychází ze statistických modelů. Tyto modely se používají k výpočtu pravděpodobnosti selhání (probability of default, PD), ztráty v selhání (loss given default, LGD)

a cure rate (pravděpodobnost, že se znehodnocená expozice ozdraví, CR). Pro výpočet PD, LGD a CR se používají přímo statistické modely. U některých expozic je pro určení LGD aplikována metoda diskontovaných očekávaných peněžních toků z vymáhání, kde se jako diskontní sazba používá efektivní úroková míra.

Opravné položky ke znehodnocené části portfolia se dělí na individuální opravné položky a opravné položky na úrovni portfolia. Individuální opravné položky u znehodnocených komerčních individuálně řízených expozic se stanovují na základě diskontovaných budoucích peněžních toků. U ostatních portfolií se stanoví opravné položky na úrovni portfolia, a to na základě statistického přístupu LGD. U těchto portfolií je LGD upraveno tak, aby odpovídalo zbývajícím očekávaným peněžním tokům. Od roku 2017 jsou do LGD zahrnuty rovněž diskontované očekávané externí náklady na vymáhání.

Na neodvolatelné úvěrové přísliby je tvořena rezerva, a to za použití koeficientů CCF (credit conversion factor), které určují, jaká část úvěrového příslibu se přemístí do výkazu o finanční pozici do okamžiku znehodnocení pohledávky.

Minimálně jednou ročně je prováděno zpětné testování, které posuzuje adekvátnost objemu vytvořených opravných položek vzhledem ke skutečným ztrátám v portfoliu.

42.3.5 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 (viz bod 41).

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. 2017	31. 12. 2016
Nejvýznamnějších 10 expozic*	6 348	5 245

* Expozice zahrnuje úvěry a pohledávky v brutto hodnotě, nevyužitě přísliby včetně úvěrových rámců a záruky.

b) Struktura portfolia komerčních úvěrů Banky podle ekonomických odvětví

Odvětví	mil. Kč*	%
31. prosince 2017		
1 Zemědělství	19 343	41%
2 Důlní průmysl	15	0%
3 Potravinářský průmysl	1 637	3%
4 Textilní průmysl	357	1%
5 Zpracování dřeva	362	1%
6 Chemický průmysl	926	2%
7 Zpracování kovu	1 703	4%
8 Elektronická a optická zařízení	78	0%
9 Výroba zařízení včetně dopravy	1 743	4%
10 Stavebnictví a stavební úpravy	1 709	4%
11 Velkoobchod	3 984	8%
12 Maloobchod	1 631	3%
13 Doprava a telekomunikace	589	1%
14 Finance	587	1%
15 Služby	10 676	23%
16 Veřejný sektor	34	0%
17 Zdravotnictví	583	1%
18 Energetika	1 363	3%
Celkem	47 320	100%

Odvětví	mil. Kč*	%
31. prosince 2016		
1 Zemědělství	18 310	43%
2 Důlní průmysl	20	0%
3 Potravinářský průmysl	1 555	4%
4 Textilní průmysl	221	1%
5 Zpracování dřeva	363	1%
6 Chemický průmysl	935	2%
7 Zpracování kovu	1 579	4%
8 Elektronická a optická zařízení	97	0%
9 Výroba zařízení včetně dopravy	1 332	3%
10 Stavebnictví a stavební úpravy	1 619	4%
11 Velkoobchod	3 364	8%
12 Maloobchod	1 858	4%
13 Doprava a telekomunikace	639	1%
14 Finance	458	1%
15 Služby	8 114	19%
16 Veřejný sektor	38	0%
17 Zdravotnictví	611	1%
18 Energetika	1 575	4%
Celkem	42 688	100%

* Částky představují příslušné brutto hodnoty úvěrů a pohledávek za klienty bez expozic vůči dceřiným společnostem Banky. Do částek nejsou zahrnuty expozice představující Ostatní úvěry.

c) Maximální expozice vůči úvěrovému riziku

mil. Kč	Výkaz o finanční pozici	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění *
31. prosince 2017				
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 126	0	7 126	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	48	0	48	28
Realizovatelná finanční aktiva	57	0	57	0
Státní a komerční dluhopisy	0	0	0	0
Majetkové cenné papíry	57	0	57	0
Finanční aktiva držena do splatnosti	11 723	0	11 723	0
Státní a korporátní dluhopisy	11 723	0	11 723	0
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4	0	4	0
Úrokové swapy	4	0	4	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	-6	0	-6	0
Úvěry a pohledávky za bankami	53 367	0	53 367	52 033
Běžné účty v bankách	157	0	157	0
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců	0	0	0	0
Pohledávky z reverzních repo obchodů	53 107	0	53 107	52 033
Poskytnuté hotovostní zástavy	86	0	86	0
Ostatní	17	0	17	0
Úvěry a pohledávky za klienty	117 035	19 683	136 718	44 437
Schválené kontokorenty a kreditní karty	3 945	5 039	8 984	0
Spotřebitelské úvěry	34 969	910	35 879	0
Hypotéky	20 338	3 775	24 113	20 207
Komerční úvěry	57 783	9 959	67 742	24 230
Ostatní úvěry	0	0	0	0
Komerční	0	0	0	0
Retailové	0	0	0	0
Vystavené záruky a úvěrové limity u záruk	0	3 410	3 410	160
Vystavené akreditivy	0	1	1	1
Ostatní aktiva	8 057	0	8 057	0

mil. Kč	Výkaz o finanční pozici	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění *
31. prosince 2016				
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	20 235	0	20 235	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	26	0	26	0
Realizovatelná finanční aktiva	13 749	0	13 749	0
Státní a komerční dluhopisy	13 700	0	13 700	0
Majetkové cenné papíry	49	0	49	0
Finanční aktiva držaná do splatnosti	0	0	0	0
Státní a korporátní dluhopisy	0	0	0	0
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	0	0	0
Úrokové swapy	0	0	0	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	0	0
Úvěry a pohledávky za bankami	163	0	163	0
Běžné účty v bankách	128	0	128	0
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců	35	0	35	0
Pohledávky z reverzních repo obchodů	0	0	0	0
Poskytnuté hotovostní zástavy	0	0	0	0
Ostatní	0	0	0	0
Úvěry a pohledávky za klienty	107 353	15 369	122 722	37 501
Schválené kontokorenty a kreditní karty	4 551	5 489	10 040	0
Spotřebitelské úvěry	32 281	460	32 741	0
Hypotéky	15 571	1 056	16 627	15 513
Komerční úvěry	54 933	8 364	63 297	21 988
Ostatní úvěry	17	0	17	0
Komerční	0	0	0	0
Retailové	17	0	17	0
Vystavené záruky a úvěrové limity u záruk	0	1 512	1 512	133
Vystavené akreditivy	0	2	2	2
Ostatní aktiva	8 746	0	8 746	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 brutto expozice jednotlivých úvěrů a pohledávek, ke kterým 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.

42.3.6 Úvěrové portfolio a jeho kvalita

a) Úvěry a pohledávky za bankami a klienty podle kategorizace

Úvěry a pohledávky za bankami a klienty podle kategorizace lze shrnout následovně:

mil. Kč	31. 12. 2017			31. 12. 2016		
	Pohledávky za bankami	Úvěry a pohledávky za klienty	Celkem	Pohledávky za bankami	Úvěry a pohledávky za klienty	Celkem
Bez znehodnocení do splatnosti	53 367	113 561	166 928	163	103 587	103 750
Bez znehodnocení po splatnosti	0	2 430	2 430	0	2 565	2 565
Bez znehodnocení celkem	53 367	115 991	169 358	163	106 152	106 315
Znehodnocené celkem	0	4 556	4 556	0	6 718	6 718
Úvěry a pohledávky brutto	53 367	120 547	173 914	163	112 870	113 033
Opravné položky	0	-3 512	-3 512	0	-5 517	-5 517
Úvěry a pohledávky netto	53 367	117 035	170 402	163	107 353	107 516
Individuální opravné položky	0	-371	-371	0	-377	-377
Opravné položky na bázi portfolia	0	-3 141	-3 141	0	-5 140	-5 140
Opravné položky celkem	0	-3 512	-3 512	0	-5 517	-5 517

b) Úvěry a pohledávky za klienty v hrubé výši, které nejsou znehodnocené, podle pravděpodobnosti selhání

Kvalita úvěrového portfolia ve vztahu k úvěrům a pohledávkám za klienty v hrubé výši, které nejsou znehodnocené, může být analyzována podle pravděpodobnosti selhání* dlužníka následovně:

mil. Kč	Kvalita úvěru	Pravděpodobnost selhání	Retailové			Komerční		Celkem
			Schválené kontokorenty a kreditní karty	Spotřebitelské úvěry	Hypotéky	Ostatní úvěry	Komerční úvěry	
31. prosince 2017								
	1 (PD<=1,3%)	2 836	20 020	19 622	0	37 578	0	80 056
	2 (1,3%<PD<=3,2%)	651	10 528	193	0	6 451	0	17 823
	3 (3,2%<PD<=7,7%)	190	1 484	142	0	1 683	0	3 499
	4 (7,7%<PD<=15,8%)	94	1 031	63	0	596	0	1 784
	5 (PD>15,8%)	152	1 378	116	0	59	2	1 707
	Bez ratingu	0	0	0	18	11 104	0	11 122
	Úvěry a pohledávky celkem	3 923	34 441	20 136	18	57 471	2	115 991

mil. Kč	Kvalita úvěru	Pravděpodobnost selhání	Retailové			Komerční		Celkem
			Schválené kontokorenty a kreditní karty	Spotřebitelské úvěry	Hypotéky	Ostatní úvěry	Komerční úvěry	
31. prosince 2016								
	1 (PD<=1,3%)	2 696	10 828	14 476	0	33 001	0	61 001
	2 (1,3%<PD<=3,2%)	862	13 740	304	0	6 646	0	21 552
	3 (3,2%<PD<=7,7%)	485	4 659	205	0	1 142	0	6 491
	4 (7,7%<PD<=15,8%)	242	1 335	128	0	803	0	2 508
	5 (PD>15,8%)	236	1 028	175	0	0	3	1 442
	Bez ratingu	3	6	16	22	13 111	0	13 158
	Úvěry a pohledávky celkem	4 524	31 596	15 304	22	54 703	3	106 152

* Pravděpodobnost selhání je definována jako pravděpodobnost toho, že klient selže (zpravidla tak, že bude se splátkami v prodlení více než 90 dní) v následujících 12 měsících.

c) Úvěry a pohledávky za klienty v hrubé výši, které nejsou znehodnocené, podle splatnosti

K 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016 vykazovala Banka podle splatnosti následující úvěry a pohledávky za klienty v hrubé výši, které nejsou individuálně znehodnocené

mil. Kč	Retailové				Komerční		Celkem
	Schválené kontokorenty a kreditní karty	Spotřebitelské úvěry	Hypotéky	Ostatní úvěry	Komerční úvěry	Ostatní úvěry	
31. prosince 2017							
Do splatnosti	3 766	32 749	19 813	0	57 233	0	113 561
1-30 dnů po splatnosti	129	1 424	281	1	197	0	2 032
31-60 dnů po splatnosti	19	184	30	1	30	0	264
61 a více dnů po splatnosti	9	84	12	16	11	2	134
Celkem	3 923	34 441	20 136	18	57 471	2	115 991

mil. Kč	Retailové				Komerční		Celkem
	Schválené kontokorenty a kreditní karty	Spotřebitelské úvěry	Hypotéky	Ostatní úvěry	Komerční úvěry	Ostatní úvěry	
31. prosince 2016							
Do splatnosti	4 302	29 843	14 995	0	54 447	0	103 587
1-30 dnů po splatnosti	177	1 453	239	2	199	0	2 070
31-60 dnů po splatnosti	29	208	48	1	34	0	320
61 a více dnů po splatnosti	16	93	23	19	21	2	175
Celkem	4 525	31 597	15 305	22	54 701	2	106 152

d) Úvěry a pohledávky za klienty, které jsou individuálně znehodnocené

K 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2016 Banka vykazovala následující částky úvěrů a pohledávek za klienty, které jsou individuálně znehodnocené a k nimž jsou tvořeny individuální opravné položky:

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Individuálně znehodnocené úvěry a pohledávky za klienty v hrubé výši, k nimž jsou tvořeny individuální opravné položky	801	699
Individuální opravné položky	-371	-377
Individuálně znehodnocené úvěry a pohledávky za klienty v čisté výši, k nimž jsou tvořeny individuální opravné položky	430	322

42.3.7 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 prodloužení, 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.

Poskytnutí úlevy je v souladu s pravidly pro kategorizaci pohledávek (viz bod 42.3.2) zohledněno v kategorizaci pohledávek. Vzhledem k tomu, že zjištění znehodnocení je určováno s využitím kategorizace, poskytnutím úlevy se pohledávka považuje za znehodnocenou a jsou k ní tvořeny opravné položky. U komerčních a hypotečních pohledávek se používají stejné metody výpočtu opravných položek jako u pohledávek bez úlevy. U ostatních retailových pohledávek jsou opravné položky ke znehodnoceným pohledávkám s úlevou vytvářeny do hodnoty očekávané ztráty za celou dobu existence pohledávky.

Banka uplatňuje ve vztahu k poskytování úlevy následující obecné zásady:

- klient prokazatelně ztratil schopnost splácet úvěr v souladu s původní úvěrovou smlouvou,
- klient dává najevo ochotu a schopnost splatit své dluhy,
- musejí být splněna konkrétní kritéria související s produktem/klientem,
- úvěr nebyl v posledních 12 měsících restrukturalizován více než jednou a více než dvakrát za posledních 5 let.

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

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

S ohledem na skutečnost, že zjištění znehodnocení je odvozeno od kategorizace (viz bod 42.3.2), se pohledávky s úlevou stávají pohledávkami bez znehodnocení poté, kdy jsou převedeny do kategorie sledované nebo standardní.

a) Všechny úvěry a pohledávky za klienty v hrubé výši s úlevou

mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Celkem
31. prosince 2017				
Pohledávky s úlevou	74	274	83	431
Celkem	74	274	83	431

mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Celkem
31. prosince 2016				
Pohledávky s úlevou	88	462	111	661
Celkem	88	462	111	661

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

mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Celkem
31. prosince 2017				
Pohledávky s úlevou	24	84	77	185
Celkem	24	84	77	185

mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Celkem
31. prosince 2016				
Pohledávky s úlevou	34	179	94	307
Celkem	34	179	94	307

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

	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry
2017			
Počet úvěrů a pohledávek, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období	0	55	5
Zůstatek úvěrů a pohledávek za klienty v hrubé výši, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období, na konci vykazovaného účetního období (mil. Kč)	0	11	18

	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry
2016			
Počet úvěrů a pohledávek, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období	0	195	8
Zůstatek úvěrů a pohledávek za klienty v hrubé výši, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období, na konci vykazovaného účetního období (mil. Kč)	0	41	37

42.4 RIZIKO KONCENTRACE

Rizikem koncentrace se rozumí riziko vyplývající z koncentrace expozic vůči (jedné) osobě, ekonomicky propojené skupině osob, sektoru (viz bod 42.3.5), regionu (viz bod 41) aktivitě nebo komoditě. Banka řídí riziko koncentrace v rámci jednotlivých rizik, zejména úvěrového rizika (viz bod 42.3.5), a rizika likvidity (viz bod 42.7). Koncentrace expozic ve vztahu k určité aktivitě nebo komoditě nejsou relevantní.

42.5 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 úročena 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.

K monitorování a měření úrokového rizika je využíván model úrokové senzitivity sloužící k vyjádření citlivosti Banky na změnu tržních úrokových sazeb. Model je založen na zařazení úrokově citlivých aktiv a pasiv do příslušného časového pásma. Banka preferuje využívání behaviorálních vlastností peněžních toků před čistě smluvními. Veškeré behaviorální předpoklady musí být schváleny ALCO. Model pracuje s jednoměsíčními časovými pásmy do 10 let a časovým pásmem nad 10 let.

Banka rovněž provádí stresové testování založené na paralelním posunu výnosové křivky o 200 bazických bodů pro všechny měny, jejichž podíl na aktivech nebo závazcích Banky přesahuje 5%. V letech 2016 a 2017 byl tento podíl překročen pouze pro portfolio denominované v eurech a v českých korunách.

Pro řízení úrokového rizika používá Banka limit pro dopad stresového testu na celkový kapitál a na roční čistý úrokový výnos. Výsledky stresového testu jsou každý měsíc předkládány ALCO. K řízení nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv mohou být využity úrokové deriváty. V říjnu 2017 ALCO schválilo strategii zajišťovacího účetnictví a Banka začala využívat úrokové swapy jako zajišťovací nástroje.

Následující tabulky ukazují citlivost Banky na změny úrokových sazeb.

CZK		
% změna ročního čistého úrokového výnosu	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	3,49%	1,42%
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	-1,08%	-0,10%

Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu jako % kapitálu		
	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	-2,15%	-3,93%
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	1,96%	0,72%

EUR		
% změna ročního čistého úrokového výnosu	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	-1,32%	-0,98%
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	-0,25%	-0,18%

Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu jako % kapitálu		
	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	-0,42%	-0,77%
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	0,06%	-0,01%

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 hodnotu aktiv a závazků (tj. na hodnotu vlastního kapitálu), tudíž tento ukazatel pracuje s dlouhodobým horizontem. Vzhledem ke zmíněným rozdílům mezi těmito dvěma metrikami mohou mít uvedené dopady odlišné znaménko a vyvíjet se odlišným způsobem. Pro účely výpočtu uvedených metrik je nejnižší používanou hodnotou úrokových sazeb 0%.

V následující tabulce je uveden přehled expozice Banky k úrokovému riziku. Zůstatky jsou rozděleny do pásem podle následujících parametrů: u aktiv další datum změny úrokové sazby nebo data splátek jistiny, podle toho, která z událostí nastane dříve, u vkladů bez splatnosti očekávaná splatnost / změna úrokové sazby a u termínovaných vkladů datum splatnosti.

mil. Kč	Do 1 měsíce	1 měsíc - 3 měsíce	3 měsíce - 12 měsíců	1 rok – 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
31. prosince 2017							
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	2 453	0	0	0	0	4 673	7 126
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	0	0	0	48	48
Realizovatelná finanční aktiva	0	0	0	0	0	57	57
Finanční aktiva držena do splatnosti	0	0	1 110	910	9 848	-145	11 723
Úvěry a pohledávky za bankami	53 211	0	0	0	0	156	53 367
Úvěry a pohledávky za klienty	29 675	6 117	22 376	55 442	5 065	-1 640	117 035
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	8 055	8 055
Aktiva celkem	85 339	6 117	23 486	56 352	14 913	11 204	197 411
Závazky vůči bankám	23 682	220	567	2 154	14	6	26 643
Závazky vůči klientům	59 506	4 906	23 125	40 075	13 913	131	141 656
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	0	0	0	68	68
Ostatní závazky (bez vlastního kapitálu)	567	0	0	0	0	1 631	2 198
Závazky celkem	83 755	5 126	23 692	42 229	13 927	1 836	170 565
Úrokové swapy aktiva*	486	5 494	0	0	0	0	5 980
Úrokové swapy pasiva*	0	0	0	5 568	412	0	5 980
Čistá úroková pozice	2 070	6 485	-206	8 555	574	9 368	26 846

* V případě úrokových swapů jsou použity individuální toky úrokových swapů místo účetních zůstatků.

mil. Kč	Do 1 měsíce	1 měsíc - 3 měsíce	3 měsíce - 12 měsíců	1 rok – 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
31. prosince 2016							
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	20 124	0	0	0	0	111	20 235
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	0	0	0	26	26
Realizovatelná finanční aktiva	50	0	1 680	6 180	4 250	1 589	13 749
Úvěry a pohledávky za bankami	70	0	0	0	0	93	163
Úvěry a pohledávky za klienty	31 170	2 547	14 846	47 453	9 068	2 269	107 353
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	8 746	8 746
Aktiva celkem	51 414	2 547	16 526	53 633	13 318	12 834	150 272
Závazky vůči bankám	2 261	278	27	56	15	20	2 657
Závazky vůči klientům	44 658	5 366	16 338	36 390	12 476	1 121	116 349
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	0	0	0	7	7
Ostatní závazky (bez vlastního kapitálu)	794	0	0	0	0	1 851	2 645
Závazky celkem	47 713	5 644	16 365	36 446	12 491	2 999	121 658
Čistá úroková pozice	3 701	-3 097	161	17 187	827	9 835	28 614

Údaje v jednotlivých časových pásmech, s výjimkou sloupce Bez specifikace zobrazují otevřené úrokové pozice v souladu s modelem úrokové senzitivity. V případě úrokových swapů jsou použity nominální hodnoty úrokových swapů místo účetních zůstatků.

42.6 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 Banka denně provádí výpočet čistých měnových pozic a FX Value at Risk. Banka používá následující limity:

- poměr absolutní hodnoty čisté měnové pozice ke kapitálu pro každou cizí měnu,
- poměr absolutní hodnoty čisté měnové pozice v české koruně ke kapitálu,
- poměr absolutní hodnoty celkové čisté měnové pozice ke kapitálu,
- absolutní hodnotu čisté měnové pozice v cizí měně pro každou cizí měnu,
- FX VaR (maximální očekávaná ztráta za jeden obchodní den na 99% hladině spolehlivosti) pro cizoměnové portfolio.

a) VaR měnových nástrojů

tis. Kč	31. 12. 2017	Průměr denních hodnot v roce 2017	31. 12. 2016	Průměr denních hodnot v roce 2016
VaR měnových nástrojů	124	45	15	13

b) Expozice Banky vůči měnovému riziku

mil. Kč	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem v Kč
31. prosince 2017					
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	6 812	211	43	60	7 126
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	48	0	0	0	48
Realizovatelná finanční aktiva	0	10	47	0	57
Finanční aktiva držaná do splatnosti	11 723	0	0	0	11 723
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4	0	0	0	4
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	-6	0	0	0	-6
Úvěry a pohledávky za bankami	53 125	192	30	20	53 367
Úvěry a pohledávky za klienty	110 164	6 863	8	0	117 035
Ostatní aktiva	7 919	137	1	0	8 057
Aktiva celkem	189 789	7 413	129	80	197 411
Závazky vůči bankám	20 065	6 567	11	0	26 643
Závazky vůči klientům	138 165	2 946	491	54	141 656
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	68	0	0	0	68
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4	0	0	0	4
Ostatní závazky (včetně vlastního kapitálu)	28 966	75	6	-7	29 040
Závazky celkem	187 268	9 588	508	47	197 411
Čistá měnová rozvahová pozice	2 521	-2 175	-379	33	0
Pohledávky ze spotu a derivátů	2 064	4 129	404	4	6 601
Závazky ze spotu a derivátů	4 613	1 958	27	25	6 623
Čistá měnová podrozvahová pozice	-2 549	2 171	377	-21	-22
Čistá měnová pozice	-28	-4	-2	12	-22

mil. Kč	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem v Kč
31. prosince 2016					
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	19 926	201	45	63	20 235
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	26	0	0	0	26
Realizovatelná finanční aktiva	13 443	11	295	0	13 749
Úvěry a pohledávky za bankami	0	105	26	32	163
Úvěry a pohledávky za klienty	101 042	6 311	0	0	107 353
Ostatní aktiva	8 722	23	1	0	8 746
Aktiva celkem	143 159	6 651	367	95	150 272
Závazky vůči bankám	184	2 452	21	0	2 657
Závazky vůči klientům	110 703	4 950	629	67	116 349
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	7	0	0	0	7
Ostatní závazky (včetně vlastního kapitálu)	31 230	32	5	-8	31 259
Závazky celkem	142 124	7 434	655	59	150 272
Čistá měnová rozvahová pozice	1 035	-783	-288	36	0
Pohledávky ze spotu a derivátů	796	1 775	368	14	2 953
Závazky ze spotu a derivátů	1 819	987	79	49	2 934
Čistá měnová podrozvahová pozice	-1 023	788	289	-35	19
Čistá měnová pozice	12	5	1	1	19

42.7 RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity je riziko ztráty schopnosti dostat svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, nebo riziko ztráty schopnosti financovat aktiva.

Nový právní rámec Basel III pro měření, standardy a sledování rizika likvidity byl zaveden do právních předpisů EU a ČR nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investice a nařízení Komise (EU) č. 648/2012 ve znění pozdějších předpisů a nařízením Komise (ES) č. 2015/61 ze dne 10. října 2014 o doplnění nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 s ohledem na požadavek krytí likvidity pro úvěrové instituce, který specifikuje požadavek na krytí likvidity (LCR).

LCR ošetřuje riziko likvidity bank v horizontu 30 dnů a jeho cílem je zajistit, aby banky měly k dispozici dostatečnou rezervu vysoce kvalitních likvidních aktiv na pokrytí krátkodobého odtoku likvidity v daném stresovém scénáři. Dodržování LCR se stalo závazným regulačním požadavkem s účinností od října 2015. Minimální požadovaná úroveň LCR je implementována postupně dle následujícího harmonogramu: 60 % od 1. října 2015, 70 % od 1. ledna 2016, 80 % od 1. ledna 2017 a 100 % od 1. ledna 2018. Banka udržuje LCR na úrovni výrazně převyšující požadavek 100 %, kterého musí být dosaženo do roku 2018 (183 % k 31. prosinci 2017 a 161 % k 31. prosinci 2016).

Druhým ukazatelem pro řízení likvidity zavedeným rámcem Basel III je ukazatel čistého stabilního financování (Net Stable Funding Ratio, NSFR), který stanoví kritéria pro minimální objem stabilního financování potřebný k financování aktiv a činnosti banky ve střednědobém horizontu (déle než jeden rok). V EU dosud závazné standardy pro NSFR nebyly přijaty a očekává se, že

nevejdu v účinnost dříve než v roce 2018. Banka již nicméně interně monitoruje výši svého NSFR, přičemž výpočet provádí podle existující Basel metodologie.

Denní měření rizika likvidity spočívá:

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

Měsíční měření rizika likvidity spočívá:

- v hodnocení dopadu stresových scénářů pro řízení likvidity na likviditní pozici Banky;
- v měření koncentrací na straně depozit;
- ve výpočtu podílu financování z mezibankovního trhu na celkových aktivech,
- ve výpočtu Net Stable Funding Ratio.

K řízení rizika likvidity používá Banka systém následujících limitů:

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

a sleduje vybraný soubor indikátorů včasného varování.

Banka má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Tyto zdroje financování sestávají z depozit, přijatých úvěrů a také z vlastního kapitálu Banky. V roce 2017 Banka přijala tříleté nezajištěné financování v EUR od Evropské Investiční Banky s možností čerpat

další zajištěné financování v EUR. Pro diverzifikaci zdrojů likvidity a pro uložení přebytečných peněžních prostředků je využíván peněžní a dluhopisový trh. V lednu 2017 obdržela Banka od mezinárodní ratingové agentury Standard & Poor's¹ dlouhodobé a krátkodobé ratingové hodnocení na investičním stupni „BBB/A-2“ se stabilním výhledem a od mezinárodní ratingové agentury Moody's¹ hodnocení „Baa2/P-2“ se stabilním výhledem a na základě toho a v souladu se strategií financování, která se zaměřuje na diverzifikaci dlouhodobých zdrojů financování, Banka vytvořila svůj dluhopisový program (základní prospekt schválený Českou národní bankou

v roce 2017). V rámci tohoto dluhopisového programu může Banka vydávat dluhopisy, které se řídí českým právem, zejména přednostní nezajištěné dluhopisy, hypoteční zástavní listy a podřízené dluhopisy. Žádný z nich nebyl vydán v roce 2017.

Pro účel řízení likvidity za mimořádných okolností má Banka vypracován pohotovostní plán, který obsahuje opatření k obnově likvidity. Oddělení Treasury 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.

mil. Kč	Do 1 měsíce	1 měsíc - 3 měsíce	3 měsíce - 12 měsíců	1 rok – 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace*	Celkem
31. prosince 2017							
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 126	0	0	0	0	0	7 126
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	6	12	22	8	0	0	48
Realizovatelná finanční aktiva	0	0	0	0	0	57	57
Finanční aktiva držená do splatnosti	0	12	600	954	10 157	0	11 723
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	0	0	3	1	0	4
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	0	0	0	-6	-6
Úvěry a pohledávky za bankami	53 281	0	0	0	0	86	53 367
Úvěry a pohledávky za klienty	9 894	2 562	14 168	52 906	34 897	2 608	117 035
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	0	0	0	0	0	4 554	4 554
Pohledávky ze splatné daně	0	0	0	0	0	286	286
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	388	388
Ostatní aktiva	223	0	0	0	0	2 606	2 829
Aktiva celkem	70 530	2 586	14 790	53 871	45 055	10 579	197 411
Závazky vůči bankám	23 856	204	511	2 043	0	29	26 643
Závazky vůči klientům	135 499	272	5 386	79	311	109	141 656
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	25	16	20	7	0	0	68
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	0	0	4	0	0	4
Rezervy	0	0	325	0	0	0	325
Ostatní závazky	1 685	0	0	11	0	173	1 869
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	26 846	26 846
Závazky a vlastní kapitál celkem	161 065	492	6 242	2 144	311	27 157	197 411
Čistá likviditní pozice aktiv, závazků a vlastního kapitálu**	-90 535	2 094	8 548	51 727	44 744	-16 578	0
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk	3 410	0	0	0	0	0	3 410
Úvěrové přísliby***	6 415	0	0	0	0	0	6 415

¹ Obě ratingové agentury Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited a Moody's Investors Service Ltd. jsou ratingové agentury se sídlem v Evropské unii a registrované v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009, o ratingových agenturách, ve znění nařízení (EU) č. 513 / 2011 Evropského parlamentu a Rady a nařízení (EU) č. 462/2013 Evropského parlamentu a Rady (dále jen „nařízení o ratingových agenturách“).

Jako takové jsou agentury Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited a Moody's Investors Service Ltd. v souladu s nařízením o ratingových agenturách zapsány v seznamu ratingových agentur zveřejněném Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy na jeho webových stránkách (<https://www.esma.europa.eu/supervision/credit-rating-agencies/risk>).

Při výběru ratingových agentur Banka postupovala v souladu s povinnostmi stanovenými v článku 8d výše uvedeného nařízení. Tržní podíl každé z výše uvedených ratingových agentur na trhu Evropské unie je vyšší než 10%.

mil. Kč	Do 1 měsíce	1 měsíc - 3 měsíce	3 měsíce - 12 měsíců	1 rok - 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace*	Celkem
31. prosince 2016							
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	20 235	0	0	0	0	0	20 235
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	11	11	4	0	0	0	26
Realizovatelná finanční aktiva	128	12	3 266	4 887	5 407	49	13 749
Úvěry a pohledávky za bankami	163	0	0	0	0	0	163
Úvěry a pohledávky za klienty	10 548	2 407	13 709	48 000	29 719	2 970	107 353
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	0	0	0	0	0	5 840	5 840
Pohledávky ze splatné daně	0	0	0	0	0	248	248
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	765	765
Ostatní aktiva	156	0	0	0	0	1 737	1 893
Aktiva celkem	31 241	2 430	16 979	52 887	35 126	11 609	150 272
Závazky vůči bankám	2 387	270	0	0	0	0	2 657
Závazky vůči klientům	114 477	1 194	204	171	102	201	116 349
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1	2	4	0	0	0	7
Rezervy	0	0	401	0	0	0	401
Ostatní závazky	1 949	0	0	0	0	295	2 244
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	28 614	28 614
Závazky a vlastní kapitál celkem	118 814	1 466	609	171	102	29 110	150 272
Čistá likviditní pozice aktiv, závazků a vlastního kapitálu **	-87 573	964	16 370	52 716	35 024	-17 501	0
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk	1 512	0	0	0	0	0	1 512
Úvěrové přísliby***	2 965	0	0	0	0	0	2 965

* Úvěry a pohledávky za klienty vykázané v kategorii „Bez specifikace“ k 31. prosinci 2017 ve výši 2 608 mil. Kč (31. prosince 2016: 2 970 mil. Kč) představují úvěry a pohledávky více než 1 měsíc po splatnosti.

** Čistá likviditní pozice v průběhu 1 měsíce k 31. prosinci 2017 ve výši -90 535 mil. Kč (31. prosince 2016: -87 573 mil. Kč) vyplývá zejména ze skutečnosti, že smluvní splatnost běžných účtů je do 1 měsíce.

*** Úvěrové přísliby představují neodvolatelné úvěrové přísliby, které se týkají pouze komerčních investičních úvěrů a hypoték. V tabulce výše nejsou zahrnuty celkové nečerpáné přísliby u kreditních karet, neboť z historického pohledu je průměrné čerpání limitu výrazně pod 100 % a toto chování bude dle očekávání pokračovat i nadále.

b) V následující tabulce je uvedena zbytková smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a vydaných finančních záruk a úvěrových příslibů, které Banka používá pro účely řízení likvidity. Vykázané částky zahrnují smluvní nediskontované peněžní toky.

mil. Kč	Do 1 měsíce	1 měsíc - 3 měsíce	3 měsíce - 12 měsíců	1 rok – 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
31. prosince 2017							
Závazky vůči bankám	23 850	204	511	2 049	0	29	26 643
Závazky vůči klientům	135 497	272	5 387	80	311	109	141 656
Rezervy	0	0	325	0	0	0	325
Ostatní závazky	1 685	0	0	11	0	173	1 869
Nederivátové finanční závazky celkem	161 032	476	6 223	2 140	311	311	170 493
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk	3 410	0	0	0	0	0	3 410
Úvěrové přísliby*	6 415	0	0	0	0	0	6 415

mil. Kč	Do 1 měsíce	1 měsíc - 3 měsíce	3 měsíce - 12 měsíců	1 rok – 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
31. prosince 2016							
Závazky vůči bankám	2 387	270	0	0	0	0	2 657
Závazky vůči klientům	114 477	1 194	204	171	103	201	116 350
Rezervy	0	0	401	0	0	0	401
Ostatní závazky	1 949	0	0	0	0	295	2 244
Nederivátové finanční závazky celkem	118 813	1 464	605	171	103	496	121 652
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk	1 512	0	0	0	0	0	1 512
Úvěrové přísliby*	2 965	0	0	0	0	0	2 965

* Úvěrové přísliby představují neodvolatelné úvěrové přísliby pouze z komerčních investičních úvěrů a hypoték.

c) V následující tabulce je uvedena zbytková smluvní splatnost derivátových finančních závazků vykázaných jako deriváty určené k obchodování:

mil. Kč	Do 1 měsíce	1 měsíc - 3 měsíce	3 měsíce - 12 měsíců	1 rok – 5 let	Více než 5 let	Celkem
31. prosince 2017						
Deriváty k obchodování						
Měnové swapy	21	4	0	0	0	25
Měnové forwardy	4	12	20	7	0	43
Zajišťovací deriváty						
Úrokové swapy	0	0	0	4	0	4
Deriváty celkem	25	16	20	11	0	72

mil. Kč	Do 1 měsíce	1 měsíc - 3 měsíce	3 měsíce - 12 měsíců	1 rok – 5 let	Více než 5 let	Celkem
31. prosince 2016						
Deriváty k obchodování						
Měnové swapy	1	1	0	0	0	2
Měnové forwardy	0	1	4	0	0	5
Zajišťovací deriváty						
Úrokové swapy	0	0	0	0	0	0
Deriváty celkem	1	2	4	0	0	7

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

mil. Kč	Do 1 měsíce	1 měsíc - 3 měsíce	3 měsíce - 12 měsíců	1 rok – 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
31. prosince 2017							
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 126	0	0	0	0	0	7 126
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	5	12	23	8	0	0	48
Realizovatelná finanční aktiva	0	0	0	0	0	57	57
Finanční aktiva držaná do splatnosti	0	12	600	954	10 157	0	11 723
Přítoky ze zajišťovacích derivátů*	0	8	29	141	14	0	192
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	0	0	0	-6	-6
Úvěry a pohledávky za bankami	53 281	0	0	0	0	86	53 367
Úvěry a pohledávky za klienty	9 894	2 562	14 168	52 906	34 897	2 608	117 035
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	4 554	4 554
Pohledávky ze splatné daně	0	0	0	0	0	286	286
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	388	388
Ostatní aktiva	223	0	0	0	0	2 606	2 829
Aktiva celkem	70 529	2 594	14 820	54 009	45 068	10 579	197 599
Závazky vůči bankám	23 673	222	573	2 164	15	-4	26 643
Závazky vůči klientům**	36 447	7 413	31 273	51 299	15 196	28	141 656
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	25	16	20	7	0	0	68
Odtoky ze zajišťovacích derivátů*	0	5	51	357	36	0	449
Rezervy	0	0	325	0	0	0	325
Ostatní závazky	1 685	0	0	11	0	173	1 869
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	26 846	26 846
Závazky a vlastní kapitál celkem	61 830	7 656	32 242	53 838	15 247	27 043	197 856
Čistá likviditní pozice	8 699	-5 062	-17 422	171	29 821	-16 464	-257

mil. Kč	Do 1 měsíce	1 měsíc - 3 měsíce	3 měsíce - 12 měsíců	1 rok – 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
31. prosince 2016							
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	20 235	0	0	0	0	0	20 235
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	11	11	4	0	0	0	26
Realizovatelná finanční aktiva	128	12	3 266	4 887	5 407	49	13 749
Úvěry a pohledávky za bankami	163	0	0	0	0	0	163
Úvěry a pohledávky za klienty	10 548	2 407	13 709	48 000	29 719	2 970	107 353
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	5 840	5 840
Pohledávky ze splatné daně	0	0	0	0	0	248	248
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	765	765
Ostatní aktiva	156	0	0	0	0	1 737	1 893
Aktiva celkem	31 241	2 430	16 979	52 887	35 126	11 609	150 272
Závazky vůči bankám	2 224	284	48	85	16	0	2 657
Závazky vůči klientům**	22 868	7 949	24 723	47 868	12 786	155	116 349
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1	2	4	0	0	0	7
Rezervy	0	0	401	0	0	0	401
Ostatní závazky	1 949	0	0	0	0	295	2 244
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	28 614	28 614
Závazky a vlastní kapitál celkem	27 042	8 235	25 176	47 953	12 802	29 064	150 272
Čistá likviditní pozice	4 199	-5 805	-8 197	4 934	22 324	-17 455	0

* V případě úrokových swapů jsou použity individuální toky úrokových swapů místo účetních zůstatků.

** Zůstatky jsou rozděleny do pásem na základě očekávané splatnosti u vkladů bez splatnosti a smluvního data splatnosti u termínovaných vkladů. Očekávaná splatnost u vkladů bez splatnosti je funkcí volatility depozit a průměrné životnosti nevolatilní části.

42.8 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. Zahnuje i právní riziko a riziko outsourcingu.

Banka implementovala standardní nástroje a procesy pro řízení operačního rizika, jako je sebehodnocení rizik a kontrol (Risk & Control Self-Assessment, RCSA), sběr dat o nastalých vnitřních ztrátách z operačního rizika (Loss Data Collection, LDC), monitorování externích událostí operačního rizika, klíčové indikátory rizik a Issue management, který je používán pro evidenci, monitoring a reporting identifikovaných operačních 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 pro zmírnění operačního rizika 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 činností pro klíčové IT aplikace.

Banka dále používá následující metody pro snižování operačního rizika:

- 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),
- vyhnout se riziku ukončením činností, které ho vyvolávají.

Představenstvo Banky zejména schvaluje strukturu a rámeček pro řízení operačního rizika a cíle Banky při řízení operačního rizika.

ERMC dohlíží na proces řízení operačního rizika v Bance. Zejména schvaluje metody, limity a klíčové indikátory rizika, monitoruje dodržování schválených limitů a klíčových indikátorů rizik, schvaluje zásadní změny v pojistném programu a nápravná opatření.

Oddělení Enterprise Risk Management v Risk Division zejména vyvíjí a udržuje metodiky pro RCSA, LDC klíčové indikátory rizik, outsourcing a pojištění. Dále zajišťuje měření operačního rizika pomocí LDC a klíčových indikátorů rizik a výstupy reportuje ERMC.

V jednotlivých organizačních útvarech jsou vytvořeny pozice koordinátorů operačního rizika, kteří poskytují zaměstnancům metodickou podporu v oblasti řízení operačního rizika a spolupracují s oddělením Enterprise

Risk Management v činnostech souvisejících s operačním rizikem.

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

42.8.1 Compliance riziko

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

Compliance Division je nezávislá kontrolní funkce zodpovědná za monitoring souladu s právními předpisy, regulatorními požadavky a vnitřními předpisy. Dohlíží na implementaci aplikovatelných právních a regulatorních předpisů a poskytuje compliance školení všem zaměstnancům Banky. Compliance Division je řízena Chief Compliance Officer, který je funkčně podřízen představenstvu Banky a organizačně Chief Executive Officer.

Compliance riziko Banky je řízeno skrze požadovaný soulad všech podnikatelských aktivit s platnými vnitřními předpisy a skrze monitoring souladu s těmito standardy.

Banka rovněž používá Issue management systém pro sledování a řešení identifikovaných nedostatků v oblasti compliance.

Klíčové odpovědnosti Compliance Division zahrnují:

- řízení, komunikace a interakce s regulátory, a to včetně řízení a monitoringu nápravných opatření k nálezům z regulatorních dohlídek,
- zajištění informovanosti Banky o nejnovějších legislativních a regulatorních požadavcích prostřednictvím procesu systému včasného varování v oblasti compliance, včetně zahájení včasné implementace změn,
- zajištění souladu interních předpisů Banky s platnými právními a regulatorními předpisy a s ostatními vnitřními předpisy navzájem,
- zajištění agendy Integrity: nevhodné platby, protikorupční program a program pro kontakt s konkurencí spolu s databází těchto kontaktů,
- 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 oblastí ochrany a zpracování osobních údajů,
- ověření dodržování právních a regulatorních požadavků prováděním monitorování a kontrol dodržování předpisů

V oblasti regulatory compliance funguje Compliance Division jako jednotný kontakt pro komunikaci s regulátory. Dále pokračuje ve spolupráci s dalšími útvary Banky při přípravě na implementaci směrnice EU o trzích finančních nástrojů (MiFID II), směrnice EU o platebních službách II (PSD II) a nařízení EU o ochraně osobních údajů (GDPR), které jsou převáděny do české legislativy.

42.8.2 Informační bezpečnost

Hlavním cílem informační bezpečnosti je ochrana informací zajištěním důvěrnosti, integrity, dostupnosti a důvěryhodnosti informací. Banka si uvědomuje význam správně nadefinovaných a zavedených procesů informační bezpečnosti a považuje je za jednu z klíčových priorit. Informační bezpečnost je zajištěna prostřednictvím různých bezpečnostních nástrojů a procesů, od antivirů až po zvyšování povědomí zaměstnanců o významu bezpečnosti, s cílem zajistit minimalizaci rizik a maximalizaci ochrany dat Banky, a to včetně osobních údajů klientů.

V dubnu 2017 byla zodpovědnost za řízení informační bezpečnosti převedena z Information Technologies Division na Risk Division, aby byla posílena nezávislost řízení informační bezpečnosti na útvarech poskytujících služby informačních technologií.

Během roku 2017 se Banka zaměřila na posílení informační bezpečnosti, a to zejména díky implementaci nástroje pro sledování bezpečnosti v reálném čase a modernizaci bezpečnostních prvků sítě. Společně s útvary Compliance a vývoje produktů byly řešeny nové výzvy v oblasti bezpečnosti související s požadavky GDPR a PSD II. V červnu 2017 Banka úspěšně prošla testem kybernetické bezpečnosti organizovaným Českou bankovní asociací.

Banka v roce 2017 prostřednictvím různých kanálů informovala a vzdělávala klienty s cílem zvýšit jejich povědomí o informační bezpečnosti. Banka se rovněž účastnila vzdělávacího projektu České bankovní asociace pro školy zaměřeného na kybernetickou bezpečnost, aby i mladší část populace chápala rizika kyberprostoru, včetně těch, které souvisejí se službami on-line bankovníctví.

42.8.3 Kontinuita podnikání

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

Proces řízení kontinuity podnikání zahrnuje posouzení rizik – rozhodnutí o rozdělení na kritické a nekritické procesy, analýzy dopadů na podnikání a plány kontinuity podnikání pro kritické procesy, školení a testování. Banka vytvořila plány kontinuity podnikání pro všechny

kritické procesy. Tyto plány Banka pravidelně testuje a přezkoumává a vyhodnocuje jejich přiměřenost.

Během posledních čtyř let neproběhl v rámci Banky žádný incident vedoucí k významnému narušení činností Banky a jejich obchodních aktivit.

42.8.4 Právní rizika

Řízení právního rizika spočívá v minimalizaci nejistot souvisejících s výkladem a vymáháním použitelného práva, smluv a regulace. Mezi hlavní úkoly právníků Banky patřila, vyjma běžné smluvní, regulatorní a korporáční 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. V této souvislosti byly provedeny nezbytné úpravy procesů a dokumentace k distribuci podílových listů z důvodu implementace směrnice MiFID II a v oblasti platebního styku z důvodu implementace PSD II. Tyto změny byly provedeny včas, čímž byl zajištěn plný soulad s těmito novými právními předpisy.

42.9 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).

Banka řídí riziko modelů zejména správným nastavením procesů a kontrol v jednotlivých fázích životního cyklu modelu, zejména stanovením požadavků a standardů pro:

- stanovení kategorie významnosti modelu (Tier),
- dokumentaci modelů,
- validaci modelů,
- schvalování modelů,
- monitorování výkonnosti modelů.

Významnost modelu (Tier modelu) je určena zejména v návaznosti na velikost expozice kryté modelem, komplexitu modelu a další aspekty modelu. Tier modelu je určující pro hloubku modelové dokumentace, validace a pro schvalovací pravomoci.

ERMC odpovídá za celkové nastavení procesu řízení rizika modelů v Bance a jeho pravomoci zahrnují zejména schvalování metodiky pro kategorizaci modelů a schvalování užití nejvýznamnějších modelů. ERMC rovněž čtvrtletně projednává zprávy MROC o řízení rizika modelů a rozhoduje o případných nápravných opatřeních.

Model Risk Oversight Committee zřízená CRO zejména

- schvaluje metodiku pro dokumentaci a validaci modelů,
- schvaluje užití méně významných modelů a jejich změny,
- odsouhlasuje nejvýznamnější modely a poskytuje doporučení ERMČ,
- monitoruje výkonnost modelů na pravidelné bázi, zajišťuje, že ukazatele výkonnosti modelu jsou v souladu s komplexitou a významností modelu, a případné nedostatky eskaluje na ERMČ,
- předkládá čtvrtletně souhrnný report o řízení rizika modelů ERMČ k projednání.

43. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ

V následující tabulce jsou uvedeny účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které nejsou v rozvaze Banky vykázány v reálné hodnotě. Součástí reálné hodnoty jsou očekávané budoucí ztráty, zatímco v účetní hodnotě (amortizované náklady a související znehodnocení) jsou zahrnuty pouze ztráty, které existovaly k rozvahovému dni.

Banka používá k určení odhadu reálné hodnoty následující vstupy a techniky:

• Pokladní hotovost a vklady u centrální banky

Účetní hodnota pokladní hotovosti a vkladů u centrální banky se přibližně rovná jejich hodnotě reálné.

• Finanční aktiva držaná do splatnosti

Rozdíl mezi reálnou hodnotou a účetní hodnotou finančních aktiv držaných do splatnosti je způsoben především rozdílnými tržními a efektivními úrokovými sazbami státních dluhopisů obsažených v tomto portfoliu.

• Úvěry a pohledávky za bankami

Účetní hodnota pohledávek za bankami se vzhledem ke krátké splatnosti těchto pohledávek blíží jejich reálné hodnotě.

• Úvěry a pohledávky za klienty

Odhady reálné hodnoty úvěrů vycházejí z diskontovaných budoucích očekávaných peněžních toků s využitím úrokové sazby platné pro úvěry spojené s podobným úvěrovým rizikem a úrokovým rizikem a s podobnou splatností (metoda současné hodnoty v souladu se standardem IFRS 13). U znehodnocených úvěrů se vychází 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.

mil. Kč	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA				
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 126	7 126	20 235	20 235
Finanční aktiva držaná do splatnosti	11 723	11 238	0	0
Úvěry a pohledávky za bankami	53 367	53 367	163	163
Úvěry a pohledávky za klienty	117 035	119 120	107 353	110 987
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Závazky vůči bankám	26 643	26 638	2 657	2 657
Závazky vůči klientům	141 656	141 656	116 349	116 349

Finanční aktiva držaná do splatnosti jsou klasifikována jako úroveň 1, 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. 2017			31. 12. 2016		
	1. úroveň	2. úroveň	3. úroveň	1. úroveň	2. úroveň	3. úroveň
FINANČNÍ AKTIVA						
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	48	0	0	26	0
Realizovatelná finanční aktiva	0	0	57	13 444	256	49
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	4	0	0	0	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	-6	0	0	0
FINANČNÍ ZÁVAZKY						
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	68	0	0	7	0
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	4	0	0	0	0

V průběhu roku 2017, resp. 2016 nedošlo k žádným přesunům mezi 1. a 2. úrovní.

Banka využívá k určování reálné hodnoty na 2. a 3. úrovni následující vstupy a techniky:

K aktivům 2. úrovně patří zejména finanční deriváty, korporátní dluhopisy a pokladniční poukázky. U derivátových expozic se reálná hodnota odhaduje na základě současné hodnoty peněžních toků vyplývajících z transakcí s přihlédnutím k tržním vstupům, jako jsou sazby měnových spotů a forwardů, referenční

úrokové sazby, swapové sazby apod. Reálná hodnota korporátních dluhopisů a pokladničních poukázek je určena jako současná hodnota peněžních toků s využitím referenčních úrokových sazeb.

K aktivům 3. úrovně se řadí nástroje vlastního kapitálu, které nejsou obchodovány na aktivním trhu, u nichž se reálná hodnota stanovuje s využitím oceňovacích technik včetně posouzení znalcem.

Analýza pohybu finančních aktiv a závazků úrovně 3:

mil. Kč	k 1. 1. 2017	Nákupy/Prodeje za období	Zisky a ztráty	Zisky a ztráty	k 31. 12. 2017
			za období zaúčtované ve výkazu zisku a ztráty celkem	za období zaúčtované v ostatním úplném výsledku hospodaření celkem	
Realizovatelná finanční aktiva					
Majetkové cenné papíry	49	0	0	8	57
mil. Kč	k 1. 1. 2016	Nákupy/Prodeje za období	Zisky a ztráty	Zisky a ztráty	k 31. 12. 2016
			za období zaúčtované ve výkazu zisku a ztráty celkem	za období zaúčtované v ostatním úplném výsledku hospodaření celkem	
Realizovatelná finanční aktiva					
Majetkové cenné papíry	135	-248	162	0	49

44. POVINNĚ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE

Banka zveřejňuje povinné informace v souladu s částí 8 nařízení Evropského parlamentu a Rady -EU č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 na svých internetových stránkách v oddíle Povinné informace na následující adrese: www.moneta.cz/o-nas/informacni-povinnost.

45. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

V souladu s již dříve zveřejněnou strategií ke snížení staršího nevýkonného portfolia úvěrů Banka uzavřela dne 17. ledna 2018 smlouvu o prodeji části retailového nezajištěného úvěrového portfolia úvěrů v celkové nominální hodnotě 2,2 mld. Kč (se zůstatkem hrubé hodnoty dle IFRS ve výši 125 mil. Kč a s podrozvahovou hodnotou 2,1 mld. Kč). Banka v důsledku této transakce dosáhne v lednu 2018 zisk přibližně 428 mil. Kč.

Dne 7. února 2018 představenstvo Banky oznámilo záměr navrhnout valné hromadě Banky dividendu ve výši 8,0 Kč na jednu akcii.

Podpisy statutárních zástupců
V Praze dne 20. března 2018



Tomáš Spurný
Předseda představenstva



Philip Holemans
Místopředseda představenstva

10. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

10.1 PRÁVNÍ PŘEDPISY

Skupina se řídila při své činnosti zejména následujícími právními předpisy:

- nařízení EU č. 575/2013 o omezitelných požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a navazující prováděcí nařízení Evropské komise,
- zákon č. 21/1992 Sb., o bankách,
- vyhláška č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry,
- zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu,
- nařízení EU č. 596/2014 o zneužívání trhu (nařízení o zneužívání trhu),
- zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích)
- zákon č. 257/2016 Sb., o spotřebitelském úvěru (nový Zákon o spotřebitelském úvěru),
- zákon č. 370/2017 Sb., o platebním styku,
- 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,
- zákon č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů,
- nařízení EU 2016/679 o ochraně fyzických osob v souvislosti se zpracováním osobních údajů a o volném pohybu těchto údajů,
- zákon č. 143/2001 Sb., o ochraně hospodářské soutěže,
- zákon č. 136/2011 Sb., o oběhu bankovek a mincí,
- zákon č. 190/2004 Sb., o dluhopisech,
- zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech,
- zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník,
- zákon č. 277/2013 Sb., o směnářenské činnosti,
- zákon č. 634/1992 Sb., o ochraně spotřebitele.

10.2 VÝZNAMNÉ PROBÍHAJÍCÍ INVESTICE

10.2.1 Oddělení IT

Během roku 2017 dokončila MONETA oddělení IT služeb od předchozího jediného vlastníka. Aktivity oddělení IT služeb byly dokončeny v souladu s přechodnými cíli, a to do 12 měsíců od vstupu na burzu. Rozsah prací byl zaměřen na konečné nahrazení systémů GE, pokud jde např. o nákup či řešení hlavní účetní knihy nebo společnou platformu pro spolupráci. Služby GE pro správu karet byly rozděleny do dvou částí. Zaprvé šlo o oddělení jádra IT, což byly kritické služby poskytované GE, které byly lokalizovány do 12 měsíců od vstupu na burzu, s dvěma doplňkovými službami převedenými do konce druhého kvartálu 2017. Zadruhé jde o na GE nezávislý jednotný ekosystém integrované platformy správy karet, který je plánován na roky 2018 a 2019.

Smlouva o přechodných službách s předchozím jediným akcionářem byla ukončena ve druhém čtvrtletí roku 2017.

MONETA vynaložila v roce 2017 částku 85 miliónů na oddělení IT služeb nastavení služeb nových. Tyto výdaje byly financovány z vlastních zdrojů MONETA.

10.2.2 Digitalizace

V roce 2017 MONETA Money Bank vynaložila investice do digitalizace ve výši 243 milionů Kč. Tyto výdaje byly financovány z vlastních zdrojů společnosti MONETA. Pozornost byla věnována běžnému účtu sjednávanému plně online a spuštění on-line předschválených nezajištěných spotřebitelských a podnikatelských úvěrů dostupných prostřednictvím mobilního a internetového bankovníctví. Rovněž Banka zavedla mobilní platby Google Pay a rozšířila funkcionality platformy Smart Banka.

10.2.3 Pobočky a bankomaty

Hlavní investice v rámci pobočkové sítě byly v roce 2017 směřovány do:

- přeměn poboček na nový design, rekonstrukce, změny umístění,
- technologického zhodnocení v rámci celé pobočkové sítě,
- údržby pobočkové sítě,
- místní úpravy pro podporu pokladních operací a obsluhu malých podniků.

MONETA v souladu se svou strategií stát se digitálním šampionem na bankovním trhu s podporou silné pobočkové sítě investovala v roce 2017 do kompletní rekonstrukce 16 poboček a do technologických zhodnocení v rámci celé sítě. Všechny investice do vylepšení pobočkové sítě byly financovány z vlastních zdrojů Banky.

10.3 OCHRANNÉ ZNÁMKY, LICENCE A PODLICENCE

V roce 2017 používala Banka ochranné známky pro označování konkrétních produktů a služeb pro území České republiky. Používané ochranné známky byly registrovány u příslušného Úřadu průmyslového vlastnictví v České republice.

U českého Úřadu průmyslového vlastnictví má Banka registrováno celkem 111 ochranných známek. Ve věci dalších 3 ochranných známek byla zahájena registrační řízení, která ještě nebyla ukončena. V některých případech je Banka rovněž nabyvatelem licencí i podlicencí, a to zpravidla od poskytovatelů IT služeb.

10.4 NÁKLADY NA VÝZKUM A VÝVOJ

V roce 2017 MONETA vynaložila 30 milionů Kč na činnost v oblasti výzkumu a vývoje (2016: 33 miliony Kč). Tyto náklady byly financovány z vlastních zdrojů Banky. Většina výdajů byla spojena s vývojovými studii a realizací jednotlivých projektů, a to především v oblasti informačních technologií a systémů (včetně vývoje internetových aplikací).

10.5 DUŠEVNÍ VLASTNICTVÍ

Skupina MONETA používá licence k softwarům a IT technologiím, které jsou nezbytné k provozování bankovních a finančních operací. Jedná se především o primární bankovníctví, treasury, kalkulace IFRS, statistické a analytické nástroje pro řízení rizik, AML a CRM, zpracování karetých transakcí, účetnictví a podobně.

Skupina používá, vlastní a má vyhrazená 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 28. Hmotný majetek.

Skupina si pronajímá čtyři hlavní budovy uvedené tabulce níže:

Nájemce	Umístění
Banka	BBC HQ, Praha 4, Výskočilova 1422/1a, 140 28
Banka	Praha 4, V Parku 2294/2, 148 00
Banka	Ostrava, CTPark Ostrava – AXIS A a B včetně parkování, Na rovince 871
MONETA Leasing	Brno, Holandská 10, 639 00

Skupina má také v pronájmu svých 227 poboček (stav k 31. prosinci 2017) na území České republiky.

Banka si není vědoma žádných významných problémů v oblasti životního prostředí nebo jiných omezení, které mohou významně ovlivnit využití hmotných dlouhodobých aktiv Skupiny.

10.7 ČLENSTVÍ V ODVĚTOVÝCH A OSTATNÍCH ASOCIACÍCH

Banka nebo ostatní entity v rámci Skupiny jsou členy následujících odvětvových a ostatních asociací:

- Česká bankovní asociace (ČBA)
- Česká leasingová a finanční asociace (ČLFA)
- Asociace pro kapitálový trh ČR (AKAT ČR)

Společnosti v rámci skupiny přistoupily k následujícím kodexům:

Memorandum ČLFA k ochraně spotřebitele při poskytování spotřebitelských úvěrů, Etický kodex finančního trhu a Kodex jednání členů ČLFA Česká leasingová a finanční asociace (ČLFA)

10.8 PRÁVA SPOJENÁ S AKCIEMI BANKY

Vydané akcie jsou volně převoditelné a rovnocenné ve všech aspektech. Podle českého zákona o obchodních korporacích a stanov Banky, má každý akcionář Banky, mimo jiné, následující práva:

1. přednostní právo upsat část nových akcií Banky upisovaných ke zvýšení základního kapitálu v rozsahu jeho podílu, má-li být emisní kurs nových akcií splácen v penězích, ledaže je takové přednostní právo omezeno nebo vyloučeno rozhodnutím valné hromady;
2. přednostní právo na získání poměrné části vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů, ledaže je takové přednostní právo omezeno nebo vyloučeno rozhodnutím valné hromady;
3. právo na podíl na zisku, který valná hromada schválila k rozdělení mezi akcionáře, a právo na podíl na likvidačním zůstatku;
4. právo účastnit se valné hromady a hlasovat na ní;
5. právo obdržet na valné hromadě od společnosti vysvětlení záležitostí týkajících se Banky nebo jí ovládaných osob, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení obsahu záležitostí zařazených na program valné hromady nebo pro výkon práv akcionáře na valné hromadě (zejména hlasovacích práv);

6. právo uplatňovat návrhy a protinavrhy k záležitostem zařazeným na pořad valné hromady;
7. právo dovolávat se neplatnosti usnesení valné hromady v tříměsíční lhůtě od konání příslušné valné hromady soudní žalobou proti Bance; a
8. právo požadovat od představenstva vydání kopie zápisu z jednání valné hromady.

10.9 VÝZNAMNÉ SMLOUVY

V roce 2017 Banka neuzavřela žádné významné smlouvy mimo rámec obvyklé podnikatelské činnosti.

10.10 DOKUMENTY ZAČLENĚNÉ ODKAZEM

Následující dokumenty byly začleněny do této výroční zprávy odkazem na dokumenty dostupné na webových stránkách Banky www.moneta.cz, a to na odkazu Vztahy s investory / Aktuální informace / Finanční výsledky. Názvy příslušných dokumentů a čísla stran jsou uvedena v následující tabulce.

Informace	Dokument	Strana
Odměny vyplacené členům představenstva	Konsolidovaná výroční zpráva Skupiny za rok končící 31. prosince 2016	71-72

II. VÝKONNOSTNÍ UKAZATELE VYPOČTENÉ MIMO ÚČETNÍ STANDARDY A JEJICH SESOUHLASENÍ

V této sekci jsou uvedeny některé finanční údaje a ukazatele, jež nejsou vypočteny v souladu s žádným účetním standardem, 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 odchodovost klientů / odchodovost klientů s půjčkami, náklady na financování, prodeje prostřednictvím digitálních kanálů, čistá úroková marže, čisté neúrokové výnosy, online prodeje, návratnost průměrných aktiv, vykázaná návratnost hmotného kapitálu, výnosnost čistého úvěrového portfolia / výnosnost úvěrového portfolia, poměr nákladů k výnosům, hmotný kapitál, upravená návratnost hmotného kapitálu, upravený hmotný kapitál, úprava o náklady na financování, přebytečný kapitál, čisté náklady na riziko, náklady na riziko, výnosnost úvěrového portfolia upravená o náklady na riziko, rizikově očištěný provozní výnos, poměr úvěrů k vkladům, regulatorní kapitál, CET1, kapitálový poměr CET1, LCR, NPL pokrytí, NPL / nevýkonné úvěry, čisté NPL pokrytí, NPL poměr, rizikově vážená aktiva, hustota rizikově vážených aktiv, nová produkce / nové objemy. Všechny alternativní výkonnostní ukazatele obsažené v tomto dokumentu jsou spočteny za uvedená období.

Alternativní finanční ukazatele jsou zahrnuty s cílem (i) rozšířit zveřejněné finanční ukazatele o ty, jež používá vedení společnosti pro měření výkonnosti Skupiny nad rámec těch, které jsou upravené v IFRS, a (ii) poskytnout investorům další podklady pro měření výkonnosti Skupiny nad rámec ukazatelů upravených v IFRS. Vzhledem k volnosti uvážení, kterou Skupina při definování těchto ukazatelů a jejich výpočtu má, je třeba dbát na možné odlišnosti při srovnávání těchto ukazatelů s podobnými ukazateli používanými jinými společnostmi. Alternativní výkonnostní ukazatele by neměly být používány jako náhrada za hodnocení výkonnosti Skupiny na základě její konsolidované účetní závěrky. Ukazatele neupravené v IFRS mají svá omezení jako analytické nástroje, investoři by je neměli posuzovat izolovaně nebo jimi nahrazovat analýzu výsledků uvedených v konsolidované účetní závěrce Skupiny podle IFRS a investoři by se neměli na ukazatele neupravené v IFRS nepříměřeně 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.

V následující tabulce je uvedena upravená výnosnost hmotného kapitálu Skupiny za roky končící 31. prosince 2017 a 31. prosince 2016. Výnosnost hmotného kapitálu Skupiny je upravena na cílový kapitálový poměr stanovený v současnosti vedením společnosti na hodnotu 15,5 %:

mil. Kč (pokud není uvedeno jinak)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Vykázaný zisk za účetní období po zdanění (A)	3 923	4 054
Přebytečný kapitál (B = H - (G x J))	2 278	5 478
Náklady na financování % (C)	0,2%	0,2%
Sazba daně z příjmů právnických osob (D)	19%	19%
Úprava o náklady na financování (E = B x C x (I-D))	-3	-7
Upravený Zisk za účetní období po zdanění (F)	3 920	4 047
Vykázaná celková rizikově vážená aktiva (G)	118 547	109 301
Regulotorní kapitál (H)	20 653	22 420
Vykázaný kapitálový poměr CET1 % (I = H / G)	17,4%	20,5%
Cílový kapitálový poměr CET1 % (J)	15,5%	15,5%
Přebytečný kapitál (B = H - (G x J))	2 278	5 478
Vlastní kapitál (K)	25 763	27 268
Nehmotný majetek a goodwill (L)	1 301	848
Hmotný kapitál (M = K - L)	24 462	26 420
Přebytečný kapitál (B = H - (G x J))	2 278	5 478
Upravený hmotný kapitál (N = M - B)	22 184	20 942
Vykázaná návratnost hmotného kapitálu (A / M)	16,0%	15,3%
Upravená návratnost hmotného kapitálu (F / N)	17,7%	19,3%

Vykázaná návratnost hmotného kapitálu je založena na vykázaných finančních výsledcích za dané období a je vypočítána, jak je uvedeno v tabulce výše. Upravená návratnost hmotného kapitálu je založena na cílovém kapitálovém poměru CET1 stanoveném v současnosti vedením společnosti na 15,5%. Kapitálová přiměřenost zahrnuje 14,0% regulátorem požadovaný kapitál (obsahuje celkový SREP kapitálový poměr ve výši 11%, dále 2,5% bezpečnostní kapitálovou rezervu a 0,5% proticyklickou rezervu). Kromě přepočtu základny regulaturního kapitálu na 15,5% kapitálového poměru CET1 byl zisk po zdanění upraven o nahrazení kapitálu financováním depozity, s předpokladem nákladů na financování za dané období (ve výši 0,2% v roce končícím 31. prosince 2017 a 0,2% v roce končícím 31. prosince 2016), a zdanění sazbou z příjmu právnických osob ve výši 19,0%. Zisk po zdanění nebyl upraven o potenciální omezení z důvodu likvidity.

Upravený hmotný kapitál představuje hmotný kapitál navýšený o hodnotu přesahující cílovou výši kapitálového poměru CET1 stanovenou vedením společnosti na současných 15,5%.

Definice dalších alternativních výkonnostních ukazatelů je uvedena v kapitole Definice.

12. ÚDAJE O KAPITÁLU A KAPITÁLOVÝCH POŽADAVCÍCH K 31. 12. 2017

Informace podle přílohy 14 k vyhlášce č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

Informace o kapitálu a kapitálových požadavcích v souladu s článkem 437 (1)(a) Nařízení (EU) 575/2013

Kapitál

mil. Kč	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Skupina MONETA	Banka	Skupina MONETA	Banka
Kapitál	20 653	22 027	22 420	20 663
Tier 1 (T1) kapitál	20 653	22 027	22 420	20 663
Kmenový tier 1 (CET1) kapitál	20 653	22 027	22 420	20 663
Nástroje použitelné pro CET1 kapitál*	5 539	5 539	5 539	5 539
Splacené CET1 nástroje*	511	511	511	511
Emisní ážio*	5 028	5 028	5 028	5 028
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta	16 258	17 604	17 212	15 343
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta za předchozí období*	16 258	17 604	17 212	15 343
Ostatní rezervní fondy*	102	102	102	102
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv*	-57	-57	363	363
Položky odpočitatelné od kapitálu	-1 189	-1 161	-796	-684
Úpravy CET1 kapitálu z důvodu použití obezřetnostních filtrů	0	0	-14	-14
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	0	0	-14	-14
(-) Goodwill*	-	-	-104	0
(-) Goodwill zahrnutý v ocenění významných investic*	-	-	-104	0
(-) Jiná nehmotná aktiva	-1 189	-1 161	-678	-670
(-) Jiná nehmotná aktiva - čistá hodnota*	-1 301	-1 273	-744	-736
Odložené daňové závazky související s jinými nehmotnými aktivy	112	112	66	66

*položky sesouhlasené na rozvahu

Informace o kapitálu a kapitálových požadavcích v souladu s článkem 438 (c) až (f) Nařízení (EU) 575/2013

V roce 2017 předložila Banka zprávu o procesu hodnocení interní kapitálové přiměřenosti České národní bance, na jejímž základě Česká národní banka (v listopadu roku 2017) informovala Banku o novém dodatečném kapitálovém požadavku na Pilíř II ve výši 3% použitelném od 1. ledna 2018 (tj. konečný požadovaný ukazatel kapitálové přiměřenosti zůstává na úrovni 14 %).

Rizikové expozice

mil. Kč	31. 12. 2017 Skupina MONETA 8%*	31. 12. 2017 Skupina MONETA 14%**	31. 12. 2017 Banka 8%*	31. 12. 2017 Banka 10,5%**	31. 12. 2016 Skupina MONETA 8%*	31. 12. 2016 Skupina MONETA 14%**	31. 12. 2016 Banka 8%*	31. 12. 2016 Banka 10,5%**
Rizikové expozice celkem	9 484	16 597	9 696	12 726	8 744	15 302	9 107	11 953
Rizikové vážené expozice pro úvěrové riziko, riziko protistrany, riziko rozmělnění a volné dodávky	8 254	14 445	8 647	11 349	7 520	13 160	8 062	10 582
Rizikové vážené expozice pro úvěrové riziko při STA celkem	8 254	14 445	8 647	11 349	7 520	13 160	8 062	10 582
Rizikové vážené expozice při STA bez sekuritizovaných expozic	8 254	14 445	8 647	11 349	7 520	13 160	8 062	10 582
Expozice vůči regionálním vládám a místním orgánům	0	1	0	0	1	1	1	1
Expozice vůči institucím	64	113	64	85	14	24	14	18
Expozice vůči podnikům	2 896	5 069	3 695	4 850	2 545	4 454	3 391	4 451
Expozice vůči retailu	4 144	7 252	3 441	4 516	3 835	6 712	3 149	4 133
Expozice vůči subjektům veřejného sektoru	3	6	2	3	6	10	4	5
Expozice v selhání	324	567	276	362	391	684	333	437
Vysoce rizikové expozice	0	0	0	0	0	0	0	0
Akcie	7	13	368	483	7	12	470	617
Ostatní expozice	291	509	275	361	323	566	302	397
Expozice zajištěné nemovitostmi	524	917	524	688	398	697	398	523
Rizikové expozice pro operační riziko celkem	1 223	2 141	1 043	1 369	1 223	2 141	1 043	1 369
Operační riziko - přístup TSA/ASA	1 223	2 141	1 043	1 369	1 223	2 141	1 043	1 369
Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem	6	11	6	8	1	1	1	1
Standardizovaný přístup	6	11	6	8	1	1	1	1

*Na základě přílohy č. 14 k vyhlášce 163/2014 Sb. (odkazující na článek 438 bodu c) řízení kapitálového požadavku)

**Na základě požadavku České národní banky (viz bod 43.2 v konsolidované účetní závěrce a 42.2 v individuální účetní závěrce)

Kapitálové poměry

mil. Kč	31. 12. 2017 Skupina MONETA 8%*	31. 12. 2017 Skupina MONETA 14%**	31. 12. 2017 Banka 8%*	31. 12. 2017 Banka 10,5%**	31. 12. 2016 Skupina MONETA 8%*	31. 12. 2016 Skupina MONETA 14%**	31. 12. 2016 Banka 8%*	31. 12. 2016 Banka 10,5%**
Kapitálový poměr CETI	17,4%	17,4%	18,2%	18,2%	20,5%	20,5%	18,2%	18,2%
Přebytek (+) / nedostatek (-) CETI kapitálu (mil. Kč)	15 318	15 318	16 573	16 573	17 503	17 503	15 542	15 542
Kapitálový poměr TI	17,4%	17,4%	18,2%	18,2%	20,5%	20,5%	18,2%	18,2%
Přebytek (+) / nedostatek (-) TI kapitálu (mil. Kč)	13 540	13 540	14 755	14 755	15 863	15 863	13 834	13 834
Celkový kapitálový poměr	17,4%	17,4%	18,2%	18,2%	20,5%	20,5%	18,2%	18,2%
Přebytek (+) / nedostatek (-) celkového kapitálu (mil. Kč)	11 169	4 056	12 331	9 301	13 677	7 119	11 557	8 711

*Na základě přílohy č. 14 k vyhlášce 163/2014 Sb. (odkazující na článek 438 bodu c) řízení kapitálu)

**Na základě požadavku České národní banky (viz bod 43.2. v konsolidované účetní závěrce a 42.2. v individuální účetní závěrce)

mil. Kč	31. 12. 2017 Skupina MONETA	31. 12. 2017 Banka	31. 12. 2016 Skupina MONETA	31. 12. 2016 Banka
Rentabilita průměrného kapitálu Tier I*	18,2%	17,1%	18,1%	34,9%
Rentabilita průměrných aktiv	2,2%	2,1%	2,8%	5,0%
Správní náklady na 1 zaměstnance (tis. Kč)**	1 316	1 343	1 364	1 390
Aktiva na 1 zaměstnance (tis. Kč)	60 452	65 346	47 970	52 950
Čistý zisk na 1 zaměstnance (tis. Kč)	1 187	1 211	1 302	2 561
Počet zaměstnanců***	3 304	3 021	3 114	2 838

*Vypočteno jako průměr regulatorního kapitálu k 31. 12. 2017 a 31. 12. 2016 (viz bod 42.2. v Příloze individuální účetní závěrky a bod 43.2. v Příloze konsolidované účetní závěrky)

**Rok 2016 upraven vzhledem k reklasifikaci nákladů na vymáhání z řádku "Správní náklady" do řádku "Čistá ztráta ze znehodnocení úvěrů a pohledávek"

***Průměrný přepočtený počet zaměstnanců (viz bod II v Příloze individuální účetní závěrky a v Příloze konsolidované účetní závěrky)

13. PROGNÓZY BUDOUCÍHO VÝVOJE

Tato zpráva může obsahovat projekce, odhady, předpovědi, cíle, názory, vyhlídky, výsledky, výnosy a další informace vztahující se k finančnímu výhledu v roce 2017, ziskovosti, nákladům, majetku, kapitálové pozici, finanční situaci, provozním výsledkům, dividendám a podnikání Skupiny (společně „prognózy budoucího vývoje“).

Veškeré prognózy budoucího vývoje vycházejí významným způsobem z řady předpokladů a subjektivních posouzení, které se mohou nebo nemusí 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. Tyto předpoklady v sobě zahrnují známá a neznámá rizika, nejistoty, nepředvídané události a dalším 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. Jakékoli prognózy budoucího vývoje obsažené v této zprávě jsou uvedeny k datu této zprávy. Banka nepřebírá a nenesе 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 nespolehali na jakékoli prognózy budoucího vývoje obsažené v této zprávě.

HLAVNÍ PŘEDPOKLADY PRO PROGNÓZY BUDOUCÍHO VÝVOJE

Skupina při přípravě prognóz budoucího vývoje vycházela z řady ekonomických, tržních, provozních a regulatorních předpokladů, včetně následujících:

- Přetrvání pozitivního makroekonomického výhledu ve střednědobém horizontu.
- Očekává se, že sazba 3M PRIBOR průběžně poroste a dosáhne 2,8%¹ ve 4. čtvrtletí 2019.
- Výnos portfolia spotřebitelských úvěrů na trhu dosáhne své nejnižší úrovně kolem 8%.
- Efektivní daňová sazba pro rok 2018 bude nižší v souvislosti se zaúčtováním jednorázového dopadu přechodu na IFRS 9.
- Předpoklady týkající se nákladů na riziko:
 - o 15 až 20% vyšší opravné položky v rámci IFRS 9
 - hospodářské výsledky v roce 2018 budou významně ovlivněny zisky z prodeje nevykonných pohledávek
 - eventuelní rezerva v případě nesplácení významného komerčního úvěru
 - náklady na riziko dosáhnou svého minima v roce 2018
 - i přes vyšší investice, které s sebou ponесou vyšší náklady na odpisy a amortizaci, zůstanou provozní náklady stabilní díky zvýšení produktivity o 10% až 15% v průběhu příštích tří let.

¹ Zdroj: CNB Zpráva o inflaci ze 4. kvartálu 2017 (http://www.cnb.cz/cs/menova_politika/zpravy_o_inflaci/2017/2017_IV/download/ZOI_IV_2017_T_1_Makroindikatory.xlsx)

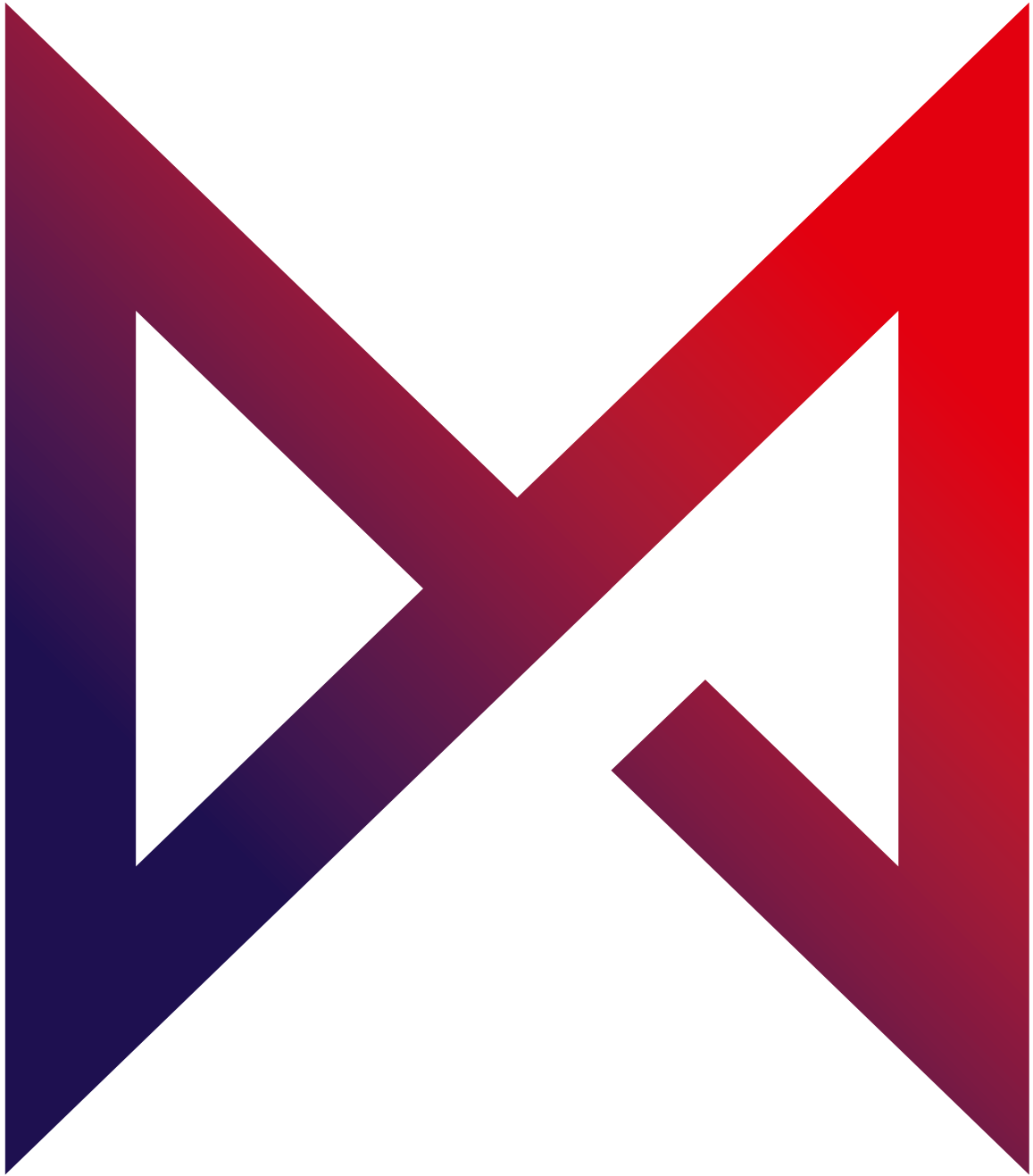
DEFINICE

ALCO	Asset & Liability Committee, pracovní orgán představenstva Banky pro oblast řízení aktiv a pasiv, tržního rizika a rizika likvidity
AML	Praní špinavých peněz (Anti-Money Laundering)
ASA	Alternativní standardizovaný způsob výpočtu požadavku regulatorního kapitálu pro operační riziko
Back-to-back repo operace	Repo operace s bankami a klienty, které jsou uzavřeny na zrcadlové bázi (back-to-back) reversními repo operacemi s ČNB
Banka	MONETA Money Bank, a.s.
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
CAPCO	Capital Committee, pracovní orgán představenstva Banky pro oblast řízení kapitálu
Celkové NPL pokrytí	Poměr (procentní) celkových opravných položek k nevykonným pohledávkám
Celkové vklady klientů	Závazky vůči klientům se zahrnutím repo operací
CEO	Chief Executive Officer a předseda představenstva
CET1 nebo CET1 kapitál	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, které musí být poníženy o neuhrazené ztráty minulých let, některé odložené daňové pohledávky, některý dlouhodobý nehmotný majetek a vlastní akcie držené společností (vypočteno na základě CRR)
CFO	Chief Financial Officer a místopředseda představenstva
Cílový kapitálový poměr CET1 nebo cílová kapitálová přiměřenost	Kapitálová přiměřenost stanovená vedením Banky, v současnosti 15,5 % (který zahrnuje 14,5% regulátorem požadovaný kapitál - včetně 0,5% proticyklické kapitálové rezervy a 1% rezervy managementu)
Cizoměnové (FX) intervence	Cizoměnové intervence provedené Českou národní bankou
CMMC	Credit Monitoring and Management Committee, pracovní orgán CRO Banky pro řízení komerčního úvěrového portfolia (mimo proces vymáhání)
Control zaměstnanci	Zaměstnanci v kontrolních funkcích, zejména v Compliance, Interním auditu a Risk management výjma oddělení Collections & Recovery
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.
CRO	Chief Risk Officer a člen představenstva
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
CRR	Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 v platném znění
č.	Číslo
Čistá aktiva generující úrokový výnos	Pokladní hotovost a zůstatky u centrálních bank, finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, realizovatelná finanční aktiva, pohledávky za bankami a úvěry a pohledávky za klienty
Čistá úroková marže nebo NIM (% průměrného zůstatku aktiv generujících úrokový výnos)	Poměr čistého úrokového výnosu na průměrném zůstatku čistých aktiv generujících úrokový výnos
Čisté NPL pokrytí	Podíl (vyjádřený v procentech) opravených položek vytvořených k nevykonným pohledávkám na celkových nevykonných pohledávkách (NPL)
Čistý neúrokový výnos	Celkové provozní výnosy minus čisté úrokové výnosy v daném období
Čistý zisk, zisk po zdanění nebo vykázaný zisk po zdanění	Zisk za účetní období po zdanění, na konsolidované bázi pokud není uvedeno v této zprávě jinak
ČNB	Česká národní banka
Doba obrátky portfolia spotřebitelských půjček (v měsících)	Poměr čistého průměrného zůstatku nezajištěných spotřebitelských půjček (dvoubodový průměr) a průměrného měsíčního nového objemu nezajištěných spotřebitelských půjček za dané období
Dodatečný Tier 1 kapitál	Skládá se především ze základního kapitálu v rozsahu, který není zahrnut v CET1 kapitálu, a některých podřízených nezajištěných dluhových nástrojů bez data splatnosti (vypočteno na základě CRR)
EC	Evropská Komise

ECAP model	Model pro výpočet vnitřně stanoveného kapitálového požadavku
Enabling zaměstnanci	Zaměstnanci v podpůrných funkcích
ERMC	Enterprise Risk Management Committee, pracovní orgán představenstva Banky pro oblast řízení rizik, řídicího a kontrolního systému a systému vnitřně stanoveného kapitálu na individuálním a konsolidovaném základě
ETF	Fondy obchodované na burze (exchange-traded funds)
EU	Evropská Unie
EURO STOXX 600	Index zveřejňovaný společností STOXX Limited, který je odvozen od indexu STOXX Europe Total Market. S pevným počtem 600 složek index STOXX Europe 600 zahrnuje společnosti s velkou, střední a malou kapitalizací skrze 17 zemí evropského regionu: Rakousko, Belgie, Česká republika, Dánsko, Finsko, Francie, Německo, Irsko, Itálie, Lucembursko, Nizozemsko, Norsko, Portugalsko, Španělsko, Švédsko, Švýcarsko a Spojené království
EURO STOXX Banks	Jeden z odvětvových indexů zveřejňovaný společností STOXX Limited v souladu s tržním standardem ICB (Industry Classification Benchmark)
EVIP	Motivační program pro přiznání pohyblivé složky odměny (Executive Variable Incentive Plan)
Front-end zaměstnanci	Převážně zaměstnanci, jejichž variabilní kompenzace je navázána na objemy prodeje spolu s jejich přímými nadřizenými a dále zaměstnanci oddělení Collections & Recovery
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	Pololeť
HDP	Hrubý domácí product
Hmotný kapitál	Celkový vlastní kapitál minus nehmotný majetek a goodwill
Hustota rizikově vážených aktiv nebo Hustota RWA	Poměr rizikově vážených aktiv (RWA) k celkovým aktivům
IFRS	Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (International Financial Reporting Standards)
IPO	Primární veřejná nabídka akcií (Initial Public Offering) Banky společností GE, která byla ukončena 6. května 2016
Kapitálová přiměřenost nebo celkový kapitálový poměr	Poměr Tier 1 kapitálu a Tier 2 kapitálu (vyjádřený v procentech) na rizikově vážených aktivech (RWA)
(Kapitálový) poměr CET1	Podíl CET1 kapitálu a rizikově vážených aktiv (RWA, vypočteno na základě CRR)
Kapitálový poměr Tier 1 nebo Poměr kmenového kapitálu Tier 1	Podíl Tier 1 kapitálu a rizikově vážených aktiv (RWA)
KPI	Klíčový ukazatel výkonnosti (Key performance indicator)
Legacy NPL	Historicky naakumulované dlouhodobě nevykonné pohledávky
Likvidní aktiva	Likvidní aktiva se skládají z pokladní hotovosti a zůstatků u centrálních bank, finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, realizovatelných finančních aktiv a pohledávek za bankami
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
LGD	Ztráta v selhání (Loss given default)
LTV	Poměr výše úvěru k hodnotě zástavy (Loan to value)
Material Risk Takers	Pracovníci s významným vlivem a velmi významným vlivem na celkový rizikový profil Skupiny MONETA
MiFID II	Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2014/65/EU z 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o změně směrnic 2002/92/ES a 2011/61/EU Text s významem pro Evropský hospodářský prostor
Mil.	Milion/y
Mld.	Miliarda/y
MMB konečná cena akcií	Průměr závěrečných denních kurzů akcií Banky na BCPP v období prvních 20 obchodních dní v lednu vyhodnocovaného roku + 1 až vyhodnocovaného roku + 4
MMB počáteční cena akcií	Průměr závěrečných denních kurzů akcií Banky na BCPP v období prvních 20 obchodních dní v lednu vyhodnocovaného roku
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.
MROC	Model Risk Oversight Committee, pracovní orgán CRO pro oblast monitoringu rizika modelů
MSA	Rámcová smlouva o poskytování služeb se skupinou GE (Master Service Agreement)

MSCI Česká republika	MSCI Česká republika je index určený pro měření výkonnosti segmentů s velkou a střední kapitalizací trhu v České republice. Index je tvořen čtyřmi složkami a pokrývá přibližně 85% volně obchodovatelné tržní kapitalizace v České republice
Náklady na financování (% průměrného zůstatku vkladů)	Podíl nákladů na úroky a podobných nákladů v daném období na průměrném zůstatku závazků vůči bankám a klientům
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
Návratnost hmotného kapitálu nebo Výkázaná návratnost hmotného kapitálu (RoTE)	Poměr konsolidovaného zisku po zdanění za účetní období a hmotného kapitálu
Návratnost průměrných aktiv (RoAA) nebo Rentabilita průměrných aktiv	Poměr zisku po zdanění za účetní období a průměrného zůstatku celkových aktiv
Nový objem nebo Objem nebo Nová produkce nebo Objem nových obchodů/úvěrů/půjček	Suma načerpané jistiny splátkových úvěrů v daném období (včetně interní konsolidace a přeceněných půjček)
Nový Zákon o spotřebitelském úvěru	Zákon č. 257/2016 Sb., o spotřebitelském úvěru
NPIC	New Product Introduction Council, pracovní orgán CRO pro oblast koordinace vývoje a nasazení nových nehomologovaných změn stávajících produktů
NPL	Nevýkonné pohledávky (Non-performing loans) – pohledávky kategorizované jako nestandardní, pochybné, nebo ztrátové v souladu s pravidly Banky pro kategorizaci pohledávek
NPL pokrytí nebo Celkové pokrytí nevýkonných úvěrů nebo Celkové NPL pokrytí	Poměr (procentní) celkových opravných položek k nevýkonným pohledávkám brutto
NPL poměr nebo Poměr nevýkonných pohledávek	Poměr (procentní) nevýkonných brutto pohledávek k celkovým brutto pohledávkám
NRC	Nomination and remuneration committee, Výbor pro jmenování a odměňování
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" publikovaný Basilejským výborem pro bankovní dohled v říjnu 2014
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
PD	Pravděpodobnost selhání (Probability of Default)
Phantom Plan	Program pro odloženou část variabilní složky odměňování pro určené zaměstnance podle CRD IV
PLC	Problem Loan Committee, pracovní orgán CRO pro oblast monitoringu a řízení úvěrového rizika komerčního úvěrového portfolio Banky v procesu early work-out u komerčních individuálně spravovaných úvěrů
Počet zaměstnanců	Průměrný přepočtený počet zaměstnanců za toto období je průměrem čísel nahlášených Českému statistickému úřadu (ČSÚ) na měsíční bázi v souladu s článkem 15 zákona č. 518/2004. Čísla nahlášená ČSÚ se rovnají kvocientu příslušného nominátoru a příslušného denominátoru. Nominátor je definován jako všechny hodiny odpracované zaměstnancem, včetně volna/dovolené a nemocenské. Denominátor představuje standardní pracovní dobu na jednoho zaměstnance a měsíc
Pohledávky s úlevou nebo Restrukturalizované pohledávky	Takové pohledávky v souvislosti s nimiž Skupina poskytla dlužníkovi úlevu, jelikož dospěla k závěru, že by pravděpodobně utrpěla ztrátu v souvislosti s těmito pohledávkami, pokud by tak neučinila
Poměr nákladů k výnosům	Ukazatel (vyjádřený v procentech) podílu provozních nákladů za sledované období na celkových provozních výnosech za sledované období
Poměr úvěru k vkladům	Poměr úvěrů k vkladům je počítán jako podíl čisté hodnoty úvěrů a pohledávek za klienty ke vkladům klientů
Prospekt	Prospekt ze dne 22. dubna 2016 schválený ČNB v souvislosti s uvedením všech 511 000 000 existujících zaknihovaných kmenových akcií společnosti GE Money Bank, a.s. (nyní MONETA Money Bank, a.s.) na Prime Market Burzy cenných papírů Praha
Průměrný zůstatek celkových aktiv	Dvoubodový aritmetický průměr počátečního a konečného zůstatku celkových aktiv za dané období
Průměrný zůstatek čistých aktiv generujících úrokový výnos	Dvoubodový aritmetický průměr počátečního a konečného zůstatku čistých aktiv generujících úrokový výnos za dané období
Průměrný zůstatek čistých úvěrů (a pohledávek) za klienty	Dvoubodový aritmetický průměr počátečního a konečného zůstatku úvěrů a pohledávek za klienty v daném období
Průměrný zůstatek závazků vůči klientům a závazků vůči bankám nebo Průměrný zůstatek vkladů	Dvoubodový aritmetický průměr počátečního a konečného zůstatku závazků vůči klientům a závazků vůči bankám za dané období
Přebytečný (regulační) kapitál	Regulační kapitál převyšující cílovou výši kapitálové přiměřenosti stanovené vedením společnosti (v současnosti 15,5%)
Přebytečná likvidita	Likvidita přesahující 100 % regulačního požadavku na poměr LCR účinného od 1. ledna 2018
PSD II	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 zrušuje 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
Regulační kapitál	CETI (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 mínus tvorba/rozpuštění rezerv a opravených položek k úvěřům a pohledávkám
RWA	Rizikově vážená aktiva (Risk Weighted Assets, vypočtená podle CRR)
Skupina	Banka a její konsolidované dceřiné společnosti
SME	Segment malých a středních podniků s ročním obratem do 200 milionů Kč
Spontánní rozpoznatelnost	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
STA	Standardizovaný přístup pro výpočet kapitálového požadavku k úvěrovému riziku
SVSK	Systém vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP)
Tier 1 kapitál	Souhrn CETI kapitálu a dodatečného Tier 1 kapitálu
Tier 2 kapitál	Regulační kapitál, který se skládá z některých nezajištěných závazků podřízeného dluhu s platebními omezeními (vypočteno na základě CRR)
tis.	tisíc/e Kč
TSA	Smlouva o poskytování přechodných služeb se skupinou GE (Transitional Service Agreement)
Úprava o náklady na financování	Dopad do zisku za účetní období po zdanění, který by vznikl při nahrazení přebytečného (regulačního) kapitálu financováním depozity (při nákladech na financování za dané období). Použita pro výpočet upravené výnosnosti hmotného kapitálu, viz kapitola Alternativní výkonnostní ukazatele a jejich sesouhlasení
Upravená návratnost hmotného kapitálu (na výši střednědobého cíle kapitálové přiměřenosti 15,5 %), upravená RoTE	Ukazatel upravený na výši kapitálového poměru CETI stanoveného vedením společnosti – v současnosti 15,5 %, viz kapitola Alternativní výkonnostní ukazatele a jejich sesouhlasení
Upravený hmotný kapitál	Hmotný kapitál upravený o přebytečný (regulační) kapitál na výši střednědobého cíle kapitálové přiměřenosti stanovené vedením společnosti – v současnosti 15,5 %, který zahrnuje 14,5 % regulátorem požadovaný kapitál (včetně 0,5% proticyklické kapitálové rezervy) a 1% rezervy managementu
Upravený zisk za účetní období po zdanění	Zisk za účetní období po zdanění se zohledněním úpravy nákladů na financování. Použit pro výpočet upravené výnosnosti hmotného kapitálu, viz kapitola Alternativní výkonnostní ukazatele a jejich sesouhlasení.
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
VaR	Value at Risk; velikost potenciální možné ztráty portfolia při stanovené pravděpodobnosti a za stanovený časový interval
Vklady klientů	Závazky vůči klientům bez zahrnutí repo operací
Vyhláška ČNB č. 163/2014 Sb.	Vyhláška ČNB č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, v platném znění
Výkonné pohledávky	Výkonné pohledávky (Performing receivables) – pohledávky kategorizované jako standardní nebo sledované v souladu s pravidly Banky pro kategorizaci pohledávek a odpovídá ČNB vyhlášce č. 163 / 2014
Výnosnost portfolio (% 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
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 opravené položky k úvěřům a pohledávkám k průměrné čisté hodnotě úvěrů a pohledávek za klienty
Výnosy z úroků z pohledávek za klienty	Výnosy z úroků z úvěrů klientům podle bodu 6 přílohy konsolidované účetní závěrky
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



ANNUAL REPORT 2017
MONETA MONEY BANK
© 2018