



**mBank S.A.**

IFRS Účtovná zvierka 2013

## Vybrané finančné údaje

Vybrané finančné údaje predstavujú dodatočné informácie k tejto Účtovnej zázvierke mBank S.A. za rok 2013.

	v tis. PLN		v tis. EUR	
	Rok končiaci 31.12.2013	Rok končiaci 31.12.2012 upravený	Rok končiaci 31.12.2013	Rok končiaci 31.12.2012 upravený
I. Úrokové výnosy	3 631 968	4 135 914	862 495	990 970
II. Výnosy z poplatkov a provízií	1 084 180	1 011 765	257 464	242 420
III. Čistý zisk z obchodovania	326 358	344 897	77 501	82 638
IV. Prevádzkový zisk	1 340 645	1 449 052	318 367	347 195
V. Zisk pred zdanením	1 340 645	1 449 052	318 367	347 195
VI. Čistý zisk	1 070 306	1 193 575	254 169	285 982
VII. Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	(1 899 191)	3 290 233	(451 007)	788 344
VIII. Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	126 161	(133 420)	29 960	(31 968)
IX. Čisté Peňažné toky z finančnej činnosti	(2 379 208)	296 936	(564 998)	71 146
X. Čisté zvýšenie /zníženie peňazí v hotovosti a peňažných prostriedkov	(4 152 238)	3 453 749	(986 046)	827 523
XI. Zisk na kmeňovú akciu (v PLN/EUR)	25,39	28,34	6,03	6,79
XII. Rozriedený zisk na kmeňovú akciu (v PLN/EUR)	25,38	28,31	6,03	6,78
XIII. Deklarované alebo zaplatené dividendy na kmeňovú akciu (v PLN/EUR)	10,00	-	2,37	-

	v tis. PLN		v tis. EUR	
	Ku dňu		Ku dňu	
	31.12.2013	31.12.2012 upravené	31.12.2013	31.12.2012 upravené
I. Aktíva spolu	100 232 132	98 057 913	24 168 628	23 985 596
II. Zostatky voči centrálnej banke	-	-	-	-
III. Zostatky voči ostatným bankám	18 863 854	20 241 514	4 548 576	4 951 204
IV. Zostatky voči klientom	64 008 374	59 881 918	15 434 118	14 647 502
V. Vlastné imanie	9 573 220	9 072 794	2 308 357	2 219 264
VI. Vlastný kapitál	168 696	168 556	40 677	41 230
VII. Počet akcií	42 174 013	42 138 976	42 174 013	42 138 976
VIII. Účtovná hodnota akcie (v PLN/EUR)	226,99	215,31	54,73	52,67
IX. Ukazovateľ kapitálovej primeranosti	20,59	19,66	20,59	19,66

Pri prepočítaní vybraných finančných údajov na eurá boli použité nasledovné kurzy:

- Pre položky súvahy – kurz vyhlásený Národnou bankou Poľska k 31. decembru 2013: 1 EUR = 4,1472 PLN a k 31. decembru 2012: 1 EUR = 4,0882 PLN.
- Pre položky výkazu ziskov a strát – kurz vypočítaný ako aritmetický priemer kurzov vyhlásených Národnou bankou Poľska ku koncu každého mesiaca v roku 2013 a 2012: 1 EUR = 4,2110 PLN a 1 EUR = 4,1736 PLN.

Obsah

Výkaz ziskov a strát.....	5
Výkaz súhrnných ziskov a strát .....	6
Výkaz o finančnej situácii .....	7
Výkaz zmien vo vlastnom imaní.....	8
Výkaz peňažných tokov .....	9
Vysvetľujúce poznámky k účtovnej zvierke .....	10
1. Informácie týkajúce sa mBank S.A.....	10
2. Účtovné zásady a účtovné metódy.....	10
2.1. Základ pre vypracovanie .....	10
2.2. Úrokové výnosy a náklady .....	11
2.3. Výnosy z poplatkov a provízií.....	11
2.4. Výnosy a náklady z predaja poistných produktov viazaných s úvermi.....	12
2.5. Finančné aktíva .....	12
2.6. Vzájomné zúčtovanie finančných nástrojov.....	14
2.7. Zníženie hodnoty finančného majetku .....	14
2.8. Zmluvy o finančnej záruke.....	15
2.9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty .....	15
2.10. Sell-buy-back, buy-sell-back, reverzné repo a repo zmluvy.....	15
2.11. Derivátové finančné nástroje a zaistovacie účtovníctvo .....	16
2.12. Prvotné účtovanie ziskov a strát.....	18
2.13. Pôžičky a prijaté vklady.....	18
2.14. Dlhodobý nehmotný majetok .....	18
2.15. Dlhodobý hmotný majetok.....	19
2.16. Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené operácie.....	19
2.17. Odložená daň z príjmov .....	20
2.18. Uplatnenie záložného práva.....	20
2.19. Náklady budúcich období, časové rozlíšenie a výnosy budúcich období .....	21
2.20. Lízing.....	21
2.21. Rezervy.....	21
2.22. Zamestnanecké pôžičky po skončení pracovného pomeru a ostatné zamestnanecké pôžičky .....	21
2.23. Vlastné imanie.....	21
2.24. Ocenenie položiek denominovaných v cudzích menách.....	22
2.25. Aktivity súvisiace so správou zverených prostriedkov a fiduciárne činnosti.....	23
2.26. Nové štandardy , interpretácie a dodatky publikované k štandardom .....	23
2.27. Porovnateľné údaje .....	23
2.28. Obchodné segmenty .....	26
3. Riadenie finančného rizika.....	26
3.1. Rozdelenie zodpovedností v procese riadenia rizík .....	26
3.2. Štruktúra dokumentácia procesu riadenia rizík.....	31
3.3. Riadenie rôznych typov rizík .....	32
3.4. Riadenie úverového rizika .....	35
3.5. Koncentrácia majetku, záväzkov a podsúvahových položiek .....	44
3.6. Trhové riziko .....	46
3.7. Menové riziko.....	48
3.8. Riziko úrokovej miery.....	49
3.9. Riziko likvidity.....	51
3.10. Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov .....	54
3.11. Ostatné podnikateľské činnosti .....	60
4. Hlavné odhady a predpoklady súvisiace s použitím účtovných postupov a zásad.....	61
5. Čisté úrokové výnosy .....	62
6. Čisté výnosy z poplatkov a provízií .....	63
7. Výnosy z dividend.....	63
8. Čistý výnos z obchodovania.....	63
9. Iné prevádzkové výnosy .....	64
10. Režijné náklady .....	64
11. Ostatné prevádzkové náklady .....	65

12. Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek .....	65
13. Náklady na daň z príjmu .....	66
14. Zisk na akciu .....	66
15. Ostatné súhrnné zisky a straty .....	67
16. Peniaze a zostatky v centrálnej banke .....	68
17. Úvery a pôžičky bankám .....	68
18. Obchodovateľné cenné papiere .....	69
19. Derivátové finančné nástroje .....	69
20. Zaisťovacie účtovníctvo .....	72
21. Úvery a pôžičky poskytnuté klientom .....	73
22. Investičné cenné papiere .....	75
23. Investície v dcérskych spoločnostiach .....	76
24. Nehmotný majetok .....	77
25. Hmotný majetok .....	79
26. Ostatné aktíva .....	80
27. Závazky voči iným bankám .....	81
28. Závazky voči klientom .....	81
29. Vydané dlhové cenné papiere .....	82
30. Podmienené záväzky .....	82
31. Ostatné záväzky .....	84
32. Rezervy .....	86
33. Pohľadávky a záväzky z titulu odloženej dane z príjmu .....	87
34. Konania pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy .....	88
35. Posúvahové pasíva .....	90
36. Založené aktíva .....	92
37. Upísané základné imanie .....	92
38. Emisné ážio .....	93
39. Nerozdelený zisk .....	93
40. Ostatné zložky vlastného imania .....	94
41. Dividenda na akciu .....	94
42. Peniaze a peňažné ekvivalenty .....	94
43. Motivačné programy založené na akciách .....	94
44. Transakcie so spriaznenými stranami .....	98
45. Nákupy a predaje .....	103
46. Informácie o registrovanej audítorskej spoločnosti .....	103
47. Ukazovateľ kapitálovej primeranosti / kapitálová primeranosť .....	104
48. Udalosti po súvahovom dni .....	106

## Výkaz ziskov a strát

	Poznámka	Rok končiaci sa 31. decembra	
		2013	2012 upravený
Úrokové výnosy	5	3 631 968	4 135 914
Úrokové náklady	5	(1 610 638)	(2 073 966)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<b>2 021 330</b>	<b>2 061 948</b>
Výnosy z poplatkov a provízií	6	1 084 180	1 011 765
Výnosy na poplatky a provízie	6	(418 565)	(374 689)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>		<b>665 615</b>	<b>637 076</b>
Výnosy z dividend	7	61 861	35 663
Čisté výnosy z obchodovania, z toho:	8	326 358	344 897
<i>Kurzové rozdiely</i>		<i>274 978</i>	<i>316 404</i>
<i>Ostatné čisté výnosy z obchodovania a výsledok zaistovacieho účtovníctva</i>		<i>51 380</i>	<i>28 493</i>
Rozdiel ziskov a strát z investičných cenných papierov, dcérskych a pridružených spoločností	22	78 754	149 850
Ostatné prevádzkové výnosy	9	80 483	75 029
Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek	12	(414 816)	(383 735)
Režijné náklady	10	(1 235 572)	(1 206 882)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a vybavenia	24,25	(161 513)	(168 589)
Ostatné prevádzkové náklady	11	(81 855)	(96 205)
<b>Prevádzkový zisk</b>		<b>1 340 645</b>	<b>1 449 052</b>
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>1 340 645</b>	<b>1 449 052</b>
<b>Daň z príjmov</b>	13	<b>(270 339)</b>	<b>(255 477)</b>
<b>Zisk po zdanení</b>		<b>1 070 306</b>	<b>1 193 575</b>
<b>Zisk po zdanení</b>		<b>1 070 306</b>	<b>1 193 575</b>
<b>Vážený priemerný počet kmeňových akcií</b>	14	<b>42 155 456</b>	<b>42 118 904</b>
<b>Zisk na kmeňovú akciu (v PLN)</b>	14	<b>25,39</b>	<b>28,34</b>
<b>Vážený priemerný počet kmeňových akcií zriedených ziskov</b>	14	<b>42 167 491</b>	<b>42 158 632</b>
<b>Rozriedený zisk na kmeňovú akciu (v PLN)</b>	14	<b>25,38</b>	<b>28,31</b>

Poznámky na stranách 10 – 111 sú neoddeliteľnou súčasťou Účtovnej zvierky.

**Výkaz súhrnných ziskov a strát**

	Poznámka	Rok končiaci 31 decembra	
		2013	2012 upravený
<b>Zisk po zdanení</b>		<b>1 070 306</b>	<b>1 193 575</b>
<b>Iný súhrnný zisk po zdanení</b>	15	<b>(164 359)</b>	<b>342 182</b>
<b>Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát</b>			
Čisté kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií		1 266	555
Čisté precenenie finančných aktív určených na predaj		(164 881)	341 402
<b>Položky, ktoré nebudú preklasifikované do výkazov zisku a strát</b>			
Čisté poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru		(744)	225
<b>Čistý súhrnný zisk spolu</b>		<b>905 947</b>	<b>1 535 757</b>

Poznámky na stranách 10 – 111 sú neoddeliteľnou súčasťou Účtovnej zázvierky.

## Výkaz o finančnej situácii

AKTÍVA	Poznámka	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012 upravený
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	16	1 643 073	4 816 095	1 032 081
Úvery a pôžičky voči bankám	17	4 488 865	5 052 629	5 222 678
Cenné papiere na obchodovanie	18	903 912	1 528 994	1 676 798
Derivátové finančné nástroje	19	2 349 542	2 796 542	1 504 020
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	21	63 756 680	61 987 890	61 558 586
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zabezpečených položiek	20	970	2 439	1 924
Investičné cenné papiere	22	25 081 290	19 740 852	20 930 666
Investície do dcérskych spoločností	23	757 259	937 336	546 430
Nehmotný majetok	24	408 784	389 325	389 807
Hmotný majetok	25	442 726	480 647	542 410
Pohľadávka z dane z príjmov		6 593	-	-
Odložená daňová pohľadávka	33	133 258	148 866	83 221
Ostaný majetok	26	259 180	176 298	321 432
<b>Aktíva spolu</b>		<b>100 232 132</b>	<b>98 057 913</b>	<b>93 810 053</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>				
<b>Závazky</b>				
Závazky voči centrálnej banke		-	-	-
Závazky voči iným bankám	27	18 863 854	20 241 514	25 281 169
Derivátové finančné nástroje	19	2 472 350	3 481 294	1 857 371
Závazky voči klientom	28	64 008 374	59 881 918	54 018 635
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zabezpečených položiek	20	(4 349)	4 220	-
Dlhové cenné papiere	29	451 916	659 048	-
Ostatné záväzky	31	962 870	1 147 996	1 371 511
Závazok z dane z príjmov		-	217 940	227 251
Odložený daňový záväzok	33	80	79	85
Rezervy	32	141 060	128 815	72 304
Podmienené záväzky	30	3 762 757	3 222 295	3 456 200
<b>Závazky spolu</b>		<b>90 658 912</b>	<b>88 985 119</b>	<b>86 284 526</b>
<b>Vlastné imanie</b>				
<b>Základné imanie</b>		<b>3 512 338</b>	<b>3 501 633</b>	<b>3 493 812</b>
- Zapísané základné imanie	37	168 696	168 556	168 411
- Emisné ážio	38	3 343 642	3 333 077	3 325 401
<b>Nerozdelený zisk:</b>	39	<b>5 738 676</b>	<b>5 084 596</b>	<b>3 887 332</b>
- Nerozdelený zisk z minulých rokov		4 668 370	3 891 021	3 887 332
- Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		1 070 306	1 193 575	-
<b>Ostatné položky vlastného imania</b>	40	<b>322 206</b>	<b>486 565</b>	<b>144 383</b>
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>9 573 220</b>	<b>9 072 794</b>	<b>7 525 527</b>
<b>Vlastné imanie a záväzky spolu</b>		<b>100 232 132</b>	<b>98 057 913</b>	<b>93 810 053</b>
<b>Koeficient kapitálovej primeranosti *)</b>	47	<b>20,59</b>	<b>19,66</b>	<b>15,28</b>
<b>Účtovná hodnota</b>		<b>9 573 220</b>	<b>9 072 794</b>	<b>7 525 527</b>
<b>Počet akcií</b>		<b>42 174 013</b>	<b>42 138 976</b>	<b>42 102 746</b>
<b>Účtovná hodnota na akciu (v PLN)</b>		<b>226,99</b>	<b>215,31</b>	<b>178,74</b>

\*) údaje vzťahujúce sa ku kapitálovej primeranosti za predchádzajúce obdobia neboli upravené

Poznámky na stranách 10 – 111 sú neoddeliteľnou súčasťou Účtovnej zvierky.

## Výkaz zmien vo vlastnom imaní

Zmeny od 1. januára do 31. decembra 2013

	Poznámka	Základné imanie		Nerozdelený zisk					Ostatné položky vlastného imania			Vlastné imanie
		Zapísané základné imanie	Emisné ážio	Iný doplnkový kapitál	Ostatné kapitálové rezervy	Rezerva na všeobecné bankové riziko	Nerozdelený zisk minulých rokov	Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	Kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií	Precenenie finančných aktív určených na predaj	Poistno-matematické zisky a straty súvisiace so pôžitkami po ukončení pracovného pomeru	
<b>Vlastné imanie k 1. januáru 2013 - upravené</b>		<b>168 556</b>	<b>3 333 077</b>	<b>3 027 390</b>	<b>23 867</b>	<b>925 143</b>	<b>1 108 196</b>	-	<b>(7 778)</b>	<b>494 118</b>	<b>225</b>	<b>9 072 794</b>
<b>Súhrnný zisk spolu</b>	15							<b>1 070 306</b>	<b>1 266</b>	<b>(164 881)</b>	<b>(744)</b>	<b>905 947</b>
Vyplatené dividendy	41	-	-	-	-	-	(421 420)	-	-	-	-	(421 420)
Prevod do zákonného rezervného fondu	39	-	-	-	-	40 000	(40 000)	-	-	-	-	-
Prevod do doplnkového kapitálu		-	-	738 064	-	-	(738 064)	-	-	-	-	-
Emisia akcií	37, 38	140	-	-	-	-	-	-	-	-	-	140
Plán odmeňovania zamestnancov opciami na akcie	43	-	10 565	-	5 194	-	-	-	-	-	-	15 759
- hodnota služieb poskytovaných zamestnancami		-	-	-	15 759	-	-	-	-	-	-	15 759
- vysporiadanie uplatnených opcií		-	10 565	-	(10 565)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Vlastné imanie k 31. decembru 2013</b>		<b>168 696</b>	<b>3 343 642</b>	<b>3 765 454</b>	<b>29 061</b>	<b>965 143</b>	<b>(91 288)</b>	<b>1 070 306</b>	<b>(6 512)</b>	<b>329 237</b>	<b>(519)</b>	<b>9 573 220</b>

Zmeny od 1. januára do 31. decembra 2012

	Poznámka	Základné imanie		Retained earnings					Ostatné položky vlastného imania			Vlastné imanie
		Zapísané základné imanie	Emisné ážio	Iný doplnkový kapitál	Ostatné kapitálové rezervy	Rezerva na všeobecné bankové riziko	Nerozdelený zisk minulých rokov	Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	Kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií	Precenenie finančných aktív určených na predaj	Poistno-matematické zisky a straty súvisiace so pôžitkami po ukončení pracovného pomeru	
<b>Vlastné imanie k 1. januáru 2012 - pred úpravou</b>		<b>168 411</b>	<b>3 325 401</b>	<b>2 061 378</b>	<b>20 178</b>	<b>825 143</b>	<b>1 066 012</b>	-	<b>(8 333)</b>	<b>152 716</b>	-	<b>7 610 906</b>
- zmeny účtovných metód		-	-	-	-	-	(85 379)	-	-	-	-	(85 379)
<b>Vlastné imanie k 1. januáru 2012 - upravené</b>		<b>168 411</b>	<b>3 325 401</b>	<b>2 061 378</b>	<b>20 178</b>	<b>825 143</b>	<b>980 633</b>	-	<b>(8 333)</b>	<b>152 716</b>	-	<b>7 525 527</b>
<b>Súhrnný zisk spolu</b>	15							<b>1 193 575</b>	<b>555</b>	<b>341 402</b>	<b>225</b>	<b>1 535 757</b>
Prevod do zákonného rezervného fondu	39	-	-	-	-	100 000	(100 000)	-	-	-	-	-
Prevod do doplnkového kapitálu		-	-	966 012	-	-	(966 012)	-	-	-	-	-
Emisia akcií	37, 38	145	-	-	-	-	-	-	-	-	-	145
Plán odmeňovania zamestnancov opciami na akcie	43	-	7 676	-	3 689	-	-	-	-	-	-	11 365
- hodnota služieb poskytovaných zamestnancami		-	-	-	11 365	-	-	-	-	-	-	11 365
- vysporiadanie uplatnených opcií		-	7 676	-	(7 676)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Vlastné imanie k 31. decembru 2012-upravené</b>		<b>168 556</b>	<b>3 333 077</b>	<b>3 027 390</b>	<b>23 867</b>	<b>925 143</b>	<b>(85 379)</b>	<b>1 193 575</b>	<b>(7 778)</b>	<b>494 118</b>	<b>225</b>	<b>9 072 794</b>

Poznámky na stranách 10 – 111 sú neoddeliteľnou súčasťou Účtovnej zvierky.



## Výkaz peňažných tokov

	Poznámka	Rok končiaci 31. decembra	
		2013	2012 upravený
<b>A. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>(1 899 191)</b>	<b>3 290 233</b>
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>1 340 645</b>	<b>1 449 052</b>
<b>Úpravy:</b>		<b>(3 239 836)</b>	<b>1 841 181</b>
Zaplatená daň z príjmov		(428 124)	(375 975)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a vybavenia	24, 25	161 513	168 589
Kurzové (zisky) straty vzťahujúce sa k finančnej činnosti		47 136	(1 732 912)
(Zisky) straty z investičnej činnosti		(13 253)	(115 842)
Zníženie hodnoty investícií v dcérskych spoločnostiach	23	452	105
Výnosové dividendy	7	(61 861)	(35 663)
Výnosové úroky (Výkaz ziskov a strát)	5	(3 631 968)	(4 135 914)
Nákladové úroky (Výkaz ziskov a strát)	5	1 610 638	2 073 966
Prijaté úroky		3 946 174	4 339 060
Zaplatené úroky		(1 409 216)	(1 675 867)
Zmeny v pôžičkách a pohľadávkach voči bankám		(29 765)	19 640
Zmeny v cenných papieroch na obchodovanie		204 874	(135 599)
Zmeny v derivátoch finančných nástrojov v akívach a pasívach		(540 513)	361 801
Zmeny v pôžičkách a pohľadávkach voči klientom		(1 916 359)	(548 995)
Zmeny v investičných cenných papieroch		(5 796 243)	1 403 530
Zmeny v ostatnom majetku		(82 819)	146 020
Zmeny v záväzkoch voči iným bankám		1 948 579	(1 706 762)
Zmeny v záväzkoch voči klientom		2 908 916	3 883 872
Zmeny rezervách		12 245	56 511
Zmeny v ostatných záväzkoch		(170 242)	(148 384)
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</b>		<b>(1 899 191)</b>	<b>3 290 233</b>
<b>B. Peňažné toky z investičných činností</b>		<b>126 161</b>	<b>(133 420)</b>
<b>Príjmy peňažných tokov z investičných činností</b>		<b>371 479</b>	<b>38 010</b>
Predaj/vyradenie akcií v dcérskych spoločnostiach		3	56
Vyradenie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		752	2 291
Prijaté dividendy	7	61 861	35 663
Ostatné investičné príjmy		308 863	-
<b>Výdavky peňažných tokov z investičných činností</b>		<b>245 318</b>	<b>171 430</b>
Nadobudnutie podielov v dcérskych spoločnostiach		102 795	1 653
Nákup nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku		142 523	169 777
<b>Čisté peňažné toky z investičných činností</b>		<b>126 161</b>	<b>(133 420)</b>
<b>C. Peňažné toky z finančných činností</b>		<b>(2 379 208)</b>	<b>296 936</b>
<b>Príjmy peňažných tokov z finančných činností</b>		<b>1 967 402</b>	<b>5 536 375</b>
Výnosy z úverov a pôžičiek iných bánk		82 356	84 254
Výnosy z iných úverov a pôžičiek		636 430	-
Emisia dlhových cenných papierov		-	3 414 454
Zvýšenie podmienených záväzkov	30	500 000	-
Emisia kmeňových akcií		140	145
Zabezpečené vklady vzhľadom na emisiu eurodlhopisov		748 476	2 037 522
<b>Výdavky peňažných tokov z finančných činností</b>		<b>4 346 610</b>	<b>5 239 439</b>
Splátky úverov a pôžičiek z iných bánk		3 419 251	2 014 391
Splátky iných úverov a pôžičiek		239 751	10 542
Spätný odkup dlhových cenných papierov		206 900	2 760 165
Nadobudnutie akcií v dcérskych spoločnostiach - nárast účasti		12 000	88 286
Splátky záväzkov vyplývajúcich z finančného lízingu		8 247	10 575
Dividendy a ďalšie platby akcionárom		421 420	-
Zaplatené úroky z úverov a pôžičiek prijatých od iných bánk a z podmienených záväzkov		39 041	355 480
<b>Čisté peňažné toky z finančných činností</b>		<b>(2 379 208)</b>	<b>296 936</b>
<b>Čistý nárast/ pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov (A+B+C)</b>		<b>(4 152 238)</b>	<b>3 453 749</b>
Dopad zmien výmenných kurzov na peňažné prostriedky a ich ekvivalenty		(34 521)	(42 994)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia		7 994 650	4 583 895
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>	42	<b>3 807 891</b>	<b>7 994 650</b>

Poznámky na stranách 10 – 111 sú neoddeliteľnou súčasťou Účtovnej závierky.

## Vysvetľujúce poznámky k účtovnej zázvierke

### 1. Informácie týkajúce sa mBank S.A.

Banka Rozwoju Eksportu SA (Banka na podporu rozvoja exportu) bola zriadená Uznesením Rady ministrov č. 99 z 20. júna 1986. Banka bola zapísaná na základe právoplatného rozhodnutia Okresného súdu hlavného mesta Varšavy, 16. Hospodárske registračné oddelenie, dňa 23. decembra 1986 v obchodnom registri pod číslom RHB 14036. Na deviatom mimoriadnom zasadnutí akcionárov, ktoré sa konalo 4. marca 1999 bolo prijaté uznesenie, ktorým sa zmenil názov Banky na mBank S.A. Nový názov Banky bol zapísaný do Obchodného registra dňa 23. marca 1999. Dňa 11. júla 2001 Okresný súd vo Varšave vydal rozhodnutie o zápise Banky do Národného súdneho registra pod číslom KRS 0000025237.

Okresný súd hlavného mesta Varšavy, 12. Obchodné oddelenie Národného súdneho registra zaregistroval dňa 22. novembra 2013 zmeny interných predpisov Banky vyplývajúce z Uznesení č. 26 a č. 27, ktoré boli prijaté na dvadsiatom šiestom riadnom Valnom zhromaždení mBank S.A., ktoré sa konalo 11. apríla 2013. Zároveň so zmenou stanov došlo k zmene názvu Banky z BRE Bank Spółka Akcyjna na súčasný názov mBank Spółka Akcyjna (skrátene mBank S.A.).

Podľa poľskej klasifikácie obchodných aktivít, obchodná činnosť Banky bola klasifikovaná ako "Ostatné peňažné činnosti" pod číslom 6419Z. Podľa klasifikácie Burzy cenných papierov je Banka zaradená do sektora "Banky" patriaceho do "Finančného" makro-sektora.

Podľa interných predpisov Banky, rozsah jej činnosti spočíva v poskytovaní bankových služieb a konzultačných a poradenských služieb vo finančných záležitostiach, ako aj vykonávaní podnikateľskej činnosti so zameraním, ktoré patrí do oblasti pôsobnosti uvedenej v interných predpisoch Banky. Banka pôsobí v rámci korporátneho, inštitucionálneho a retailového bankovníctva (vrátane privátneho bankovníctva) v celej krajine a vykonáva obchodné a investičné aktivity a zároveň sprostredkovateľské činnosti.

Banka poskytuje služby poľským a medzinárodným spoločnostiam a fyzickým osobám, v lokálnej mene (Poľský zlotý, PLN) aj v zahraničných menách.

Banka môže otvoriť a viesť účty v poľských a zahraničných bankách a vlastníť devízové aktíva a obchodovať s nimi.

Banka vykonáva retailové bankové činnosti v Českej republike a Slovenskej republike prostredníctvom zahraničných pobočiek mBank v týchto krajinách.

K 31. decembru 2013 bol počet zamestnancov mBank S.A. 4 696 FTEs (prepočítaný počet zamestnancov na plný úväzok) – 5 681 osôb (k 31. decembru 2012: 4 728 FTEs – 5 703 osôb).

Predstavenstvom Bank S.A. schválilo túto účtovnú zázvierku k vydaniu dňa 3. marca 2014.

### 2. Účtovné zásady a účtovné metódy

Najdôležitejšie účtovné postupy použité na vypracovanie tejto Účtovnej zázvierky sú uvedené nižšie. Tieto zásady boli používané konzistentne pre všetky prezentované obdobia.

#### 2.1. Základ pre vypracovanie

Táto Účtovná zázvierka mBank S.A. bola zostavená za 12-mesačné obdobie končiacie 31. decembra 2013.

Táto Účtovná zázvierka mBank S.A. bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom pre použitie v Európskej únii, metódou historických nákladov, upravenou o precenenie finančných aktív určených na predaj, finančné aktíva a finančné záväzky, ktoré sú oceňované reálnou hodnotou cez Výkaz ziskov a strát ako aj všetkých derivátových kontraktov.

Zostavenie účtovnej zázvierky v súlade s IFRS si vyžaduje použitie špecifických účtovných odhadov. Uvedené si tiež vyžaduje, aby Predstavenstvo použilo vlastný úsudok pri uplatňovaní účtovných zásad a metód prijatých Bankou. Záležitosti, ktoré si vyžadujú vyšší stupeň úsudku, komplexnejšie problémy alebo také otázky, kde odhady alebo úsudky sú pre Účtovnú zázvierku významné, sú uvedené v Poznámke č. 4.

Táto účtovná zázvierka bola zostavená na základe predpokladu nepretržitého trvania Banky v dohľadnej budúcnosti, to znamená v období najmenej 12 mesiacov nasledujúcich po dátume vykazovania. K dátumu schválenia tejto zázvierky si Predstavenstvo Banky nebolo vedomé žiadnej udalosti, ktorá by naznačovala, že pokračovanie činnosti Banky je ohrozené.

Banka zostavuje taktiež konsolidovanú účtovnú zázvierku v súlade s IFRS. Konsolidovaná účtovná zázvierka Skupiny mBank S.A. za rok 2013 bola vydaná dňa 3. marca 2014.

## **2.2. Úrokové výnosy a náklady**

Všetky úrokové výnosy z finančných nástrojov vykázané v zostatkovej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej miery sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát rovnako ako úrokové výnosy z finančných aktív určených na obchodovanie a určených na predaj.

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu zostatkovej počiatkovej hodnoty finančných aktív a finančných záväzkov a priradenie úrokových výnosov alebo úrokových nákladov k správneému účtovnému obdobiu. Efektívna úroková miera je úroková miera, pri ktorej diskontované budúce platby alebo budúce peňažné príjmy sa rovnajú čistej súčasnej účtovnej hodnote príslušného finančného aktíva alebo záväzku. Pri výpočte efektívnej úrokovej miery Banka odhaduje peňažné toky pri zohľadnení všetkých zmluvných podmienok finančného nástroja avšak bez toho, aby prihliadla na možné budúce straty z dôvodu nesplatenia úverov a pôžičiek. Tento výpočet berie do úvahy všetky poplatky v zmysle zmluvy zaplatené alebo prijaté medzi zmluvnými stranami, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery, ako aj transakčné náklady a ďalšie prémie alebo diskont.

Po uznaní straty zo zníženia hodnoty finančných aktív alebo skupiny podobných finančných aktív, je úrokový výnos vypočítaný na základe čistej hodnoty finančných aktív a vykázaný za použitia úrokovej miery, ktorou boli diskontované budúce peňažné toky za účelom ocenenia znehodnotenia.

Úrokové výnosy zahŕňajú úroky a provízie prijaté alebo vzťahujúce sa k úverom, medzibankovým depozitom alebo investičným cenným papierom, vypočítaným metódou efektívnej úrokovej miery.

Úrokové výnosy, vrátane úrokov z úverov, sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát, a na druhej strane vo Výkaze o finančnej situácii ako pohľadávky voči bankám alebo klientom.

Výpočet efektívnej úrokovej miery zohľadňuje peňažné toky plynúce iba z tých vložených derivátov, ktoré sú striktné viazané na príslušné zmluvy.

Výnosy a náklady spojené s úrokovou zložkou výsledku z úrokových mier derivátov a vyplývajúce z aktuálneho výpočtu swapových bodov na menových derivátoch klasifikovaných do bankového portfólia sú uvedené ako úroky na riadku Úrokové výnosy / náklady z derivátov klasifikovaných do bankového portfólia. Bankové portfólio zahŕňa transakcie, ktoré nie sú uzatvorené za účelom obchodovania tj. nie sú zamerané na generovanie zisku v krátkodobom období (do 6 mesiacov), a tie, ktoré nepredstavujú zaistenie rizika vyplývajúceho z operácií pridelených do obchodného portfólia.

Úrokové výnosy a náklady vzťahujúce sa k danej úrokovej zložke na meranie derivátov, odvodenej ako zabezpečovací nástroj v rámci zabezpečenia reálnej hodnoty, sú uvedené ako úroky na riadku Úrokové výnosy / náklady z derivátov uzatvorených v rámci zaistovacieho účtovníctva.

## **2.3. Výnosy z poplatkov a provízií**

Výnosy z poplatkov a provízií sa vykazujú na aktuálnej báze, v čase výkonu príslušných služieb. Poplatky za poskytnutie úverov, ktoré sa budú pravdepodobne čerpať sú časovo rozlíšené (spolu so súvisiacimi priamymi nákladmi) a vykázané ako úprava efektívnej úrokovej miery úveru. Poplatky na účte syndikovaných úverov sa vykazujú ako výnos v čase uzavretia spracovania príslušného syndikátu, ak Banka nezodpovedá za ľubovoľnú časť úverového rizika na vlastný účet alebo si zachovala časť rovnakou efektívnou úrokovou mierou ako ostatní účastníci. Provízie a poplatky z dôvodu rokovania alebo účasti na rokovaní na účet tretej strany, napríklad nadobudnutie akcií alebo iných cenných papierov, nadobudnutí alebo predaji podniku, sú vykázané v momente realizácie príslušnej transakcie. Rovnaký princíp sa uplatňuje v prípade správy aktív klienta, finančného plánovania a evidencie služieb, ktoré sú nepretržite poskytované v priebehu dlhšieho obdobia.

Výnosy z poplatkov a provízií vyberané Bankou z dôvodu vydania, obnovy a zmeny v limite úverov a platobných kariet, poskytnutých záruk, rovnako ako otvorenie, rozšírenie a navýšenie akreditívu sú účtované rovnomerne.

Výnosy z poplatkov a provízií vybrané Bankou z dôvodu operácií peňažného manažmentu, vedenia zákazníckych účtov, prevodov peňazí, sprostredkovateľských činností sú vykázané priamo vo výkaze ziskov a strát.

Poplatky a provízie Banky zahŕňajú taktiež výnosy z ponuky poistných produktov tretích strán. V prípade predaja poistných produktov, ktoré nie sú predávané spolu s úvermi, sú výnosy zaúčtované ako príjmy budúcich období, respektíve vo väčšine prípadov sú uznané na mesačnej báze.

## **2.4. Výnosy a náklady z predaja poistných produktov viazaných s úvermi**

Banka považuje predávané poistné produkty za poistné produkty viazané s úvermi, ak je poistný produkt zákazníkovi ponúkaný iba s úverom, t.j. od Skupiny nie je možné kúpiť poistný produkt totožný v právnej forme, rozsahu a ekonomických podmienkach bez zakúpenia úveru.

Výnosy a náklady z predaja poistných produktov viazaných s úvermi sú rozdelené do úrokových výnosov a výnosov z poplatkov a provízií na základe analýz relatívnych reálnych hodnôt každého z týchto produktov.

Odmena zahrnutá do úrokových výnosov je vykázaná v priebehu obdobia ako súčasť výpočtu efektívnej úrokovej miery viazaného úveru. Odmena zahrnutá vo výnosoch z poplatkov a provízií je vykázaná čiastočne ako príjmy budúcich období čiastočne ako časové rozlíšenie priebehu času na základe analýzy fázy dokončenia služby.

Náklady priamo súvisiace s predajom poistných produktov sú vykázané použitím rovnakého postupu ako v prípade výnosov pričom sa dodržiava princíp vecného priradovania nákladov a výnosov (matching concept). Časť nákladov je považovaná za komponent upravujúci výpočet efektívnej úrokovej miery úrokových výnosov a zvyšná časť výnosov je vykázovaná v nákladoch na provízie a poplatky ako výdavky budúcich období alebo náklady budúcich období.

Banka tiež odhaduje časť odmien, ktorá bude v budúcnosti vrátená v dôsledku predčasného ukončenia poistnej zmluvy a primerane tak znižuje vykázaný úrokový výnos alebo výnos z poplatkov a provízií.

## **2.5. Finančné aktíva**

Banka klasifikuje svoje finančné aktíva do nasledujúcich kategórií: finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát; úvery a pohľadávky; finančné aktíva držané do splatnosti; finančné aktíva určené na predaj. Klasifikácia finančných aktív je určená Manažmentom v čase ich prvotného zaúčtovania.

Akcie v dcérskych spoločnostiach, pridružených a spoločných podnikoch sú ocenené historickými cenami zníženými o znehodnotenie.

Štandardizované nákupy a predaje finančných aktív, ktoré sú oceňované reálnou hodnotou cez Výkaz ziskov a strát, držaných do splatnosti a na predaj sú vykazované k dátumu vysporiadania – dátum, ku ktorému Banka doručí alebo obdrží aktívum. Zmeny v reálnej hodnote medzi obdobím predaja a vysporiadania u aktív ocenených v reálnej hodnote sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát alebo v iných zložkách vlastného kapitálu. Pôžičky sú vykázané k dátumu presunu peňazí klientovi. Finančné deriváty sú vykázané počnúc dňom transakcie.

Finančný majetok je odúčtovaný v prípade, ak Banka stratí kontrolu nad všetkými zmluvnými právami spojenými s daným majetkom. K tomu zvyčajne dochádza v prípade predaja finančného nástroja alebo ak sú všetky peňažné toky viažuce sa k takémuto nástroju prevedené na nezávislú tretiu stranu.

### Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou prostredníctvom Výkazu ziskov a strát

Táto kategória pozostáva z dvoch podkategórií: finančné aktíva určené na obchodovanie a finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez Výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní. Finančné aktívum je klasifikované v tejto kategórii, ak bolo nadobudnuté výlučne za účelom krátkodobého predaja alebo ak bolo zaradené do tejto kategórie spoločnosťami Banky. Finančné deriváty sú tiež klasifikované ako "určené na obchodovanie", okrem prípadov, ak boli obstarané ako zaisťovacie nástroje.

Predaj dlhových a majetkových cenných papierov určených na predaj je vykázaný podľa váženého aritmetického priemeru.

Banka klasifikuje finančný majetok/finančné záväzky ako oceňované v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát, ak spĺňajú jednu z nasledujúcich podmienok:

- majetok/záväzky sú klasifikované ako určené na predaj t.j. ak sú obstarané alebo vznikli primárne za účelom predaja alebo spätnej kúpy v blízkej dobe, sú súčasťou portfólia finančných nástrojov, ktoré sú spoločne riadené a u ktorých existuje dôkaz o schopnosti krátkodobo generovať zisk alebo ide o deriváty (okrem derivátov, ktoré sú označené ako efektívne zaisťovacie nástroje),
- pri prvotnom zaúčtovaní je majetok/záväzky vykázaný v reálnej hodnote vo Výkaze ziskov a strát.

Ak finančný nástroj obsahuje jeden alebo viac vnorených derivátov, Banka označuje celý hybridný (kombinovaný) finančný nástroj ako finančný majetok alebo finančný záväzok v reálnej hodnote vo Výkaze ziskov a strát, ak:

- vnorené deriváty významne neovplyvnia peňažné toky, pretože by boli inak požadované daným finančným nástrojom; alebo

- je aj na základe minimálnej alebo žiadnej analýzy zrejmé, že hybridný (kombinovaný) finančný inštrument má neoddeliteľný vnorený derivát ako napríklad opcia na splatenie vopred, vnorená v pôžičke, ktorá dovoľuje držiteľovi zaplatiť vopred pôžičku do výšky jej zostatkovej hodnoty.

Banka tiež označuje finančný majetok/finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkazu ziskov a strát v prípade, ak takýto spôsob vykazovania poskytne podstatnejšie informácie, pretože:

- eliminuje alebo významne znižuje nesúlad v oceňovaní alebo vykazovaní (niekedy označovaný ako "účtovný nesúlad"), ktorý by inak vznikol z ocenenia majetku alebo záväzkov alebo uznania ziskov a strát z nich na rôznych základoch; alebo
- skupina finančného majetku, finančných záväzkov alebo oboje je správne riadená a jej výkon je ohodnotený v reálnej hodnote v súlade so zdokumentovaným risk managementom alebo investičnou stratégiou, a informácia o skupine je poskytovaná interne kľúčovým personálom manažmentu účtovnej jednotky.

Finančný majetok a finančné záväzky klasifikované v tejto kategórii sú oceňované reálnou hodnotou pri prvotnom vykázaní.

Úrokový výnos/náklad z finančného majetku/záväzkov oceňovaný v reálnej hodnote – poznámka 2.2 (s výnimkou derivátov popísaných bližšie v Poznámke 2.11), je vykázaný v čistých úrokových výnosoch. Ocenenia a výsledok z predaja finančného majetku/finančných záväzkov v reálnej hodnote sa vykazuje v zisku z obchodovania.

#### Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky sa skladajú z finančného majetku, nie sú klasifikované ako deriváty, s platbami, ktoré sú určené alebo ktoré je možné určiť a, ktoré nie sú obchodovateľné na aktívnom trhu. Vznikajú vtedy, keď Banka poskytne peňažné prostriedky, tovar alebo služby priamo dlžníkovi bez úmyslu obchodovať s pohľadávkou.

#### Cenné papiere držané do splatnosti

Cenné papiere držané do splatnosti zahŕňajú finančné aktíva obchodovateľná na aktívnych trhoch, nie sú klasifikované ako deriváty, s platbami, ktoré sú určené alebo je možné ich určiť so stanovenými lehotami splatnosti, a ktoré Banka plánuje a je schopná držať až do ich splatnosti.

V prípade predaja časti aktív, ktoré Banka drží do splatnosti pred splatnosťou, ktoré nemožno považovať za bezvýznamnú časť aktív držaných do splatnosti spôsobí reklasifikovanie zvyšnej časti portfólia do kategórie „určené na predaj“.

V účtovnom období prezentovanom v tejto Účtovnej závierke, neboli Bankou držané žiadne aktíva do splatnosti.

#### Cenné papiere určené na predaj

Cenné papiere určené na predaj zahŕňajú cenné papiere, ktoré Banka chce držať na dobu neurčitú. Môžu byť predané napríklad za účelom zlepšenia likvidity, ako reakcia na zmeny úrokových sadzieb, menových kurzov alebo cien majetkových nástrojov.

Úrokové výnosy a náklady z cenných papierov určených na predaj sú uvedené v čistých úrokových výnosoch. Zisky a straty z predaja realizovateľných cenných papierov sú uvedené v ziskoch a stratách z cenných papierov.

Cenné papiere určené na predaj a finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou vo Výkaze ziskov a strát sú ocenené na konci účtovného obdobia v ich reálnej hodnote. Úvery a pohľadávky, rovnako ako cenné papiere držané do splatnosti sú oceňované obstarávacou cenou upravenou o náklady súvisiace s obstaraním (zostatková hodnota), pri použití metódy efektívnej úrokovej miery. Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát v období, v ktorom vznikli.

Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančných aktív určených na predaj sú vykázané v ostatných súhrnných výnosoch až do vyčlenenia príslušného finančného aktíva do Výkazu o finančnej situácii alebo do jeho znehodnotenia: do tej doby, kým celkový čistý zisk alebo strata už vykázaná v ostatných súhrnných výnosoch je teraz vykázaná vo Výkaze ziskov a strát. Avšak, úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery je vykázaný vo Výkaze ziskov a strát. Dividendy z kapitálových nástrojov určených na predaj sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát, ak je pre daný subjekt uznané právo na prijatie platby.



Reálna hodnota cenných papierov kótovaných na aktívnych trhoch vychádza z aktuálnych trhových cien. Ak trh pre určité finančné aktívum nie je aktívny, Banka určuje reálnu hodnotu použitím oceňovacích techník. K takýmto technikám patrí technika nedávno realizovanej transakcie uzavretej za obvyklých trhových podmienok, odvolávajúca sa na iné finančné nástroje, analýza diskontovaných peňažných tokov, ako aj modely oceňovania opcií a iné oceňovacie metódy všeobecne platné pre účastníkov trhu (Poznámka 19).

Ak aplikácia oceňovacích techník nezaručuje získanie spoľahlivej reálnej hodnoty investície do kapitálových nástrojov, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, sú ocenené obstarávacou cenou.

## **2.6. Vzájomné zúčtovanie finančných nástrojov**

Finančný majetok a finančné záväzky sú vo Výkaze o finančnej situácii vykázané netto pokiaľ existuje právne vymožiteľná možnosť zúčtovať si navzájom finančný majetok a záväzky a Banka má v úmysle si tento finančný majetok a záväzky zúčtovať alebo súčasne realizovať finančný majetok a záväzky.

## **2.7. Zníženie hodnoty finančného majetku**

### Majetok vedený v zostatkovej hodnote

Na konci účtovného obdobia Banka odhaduje, či existujú objektívne dôkazy o tom, že hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív bola znížená. Hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív sa znižuje a straty zo zníženia hodnoty vznikajú len vtedy, ak existuje objektívny dôkaz o znížení v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré nastali po prvotnom vykázaní finančného aktíva (stratová udalosť), pričom takáto stratová udalosť (alebo stratové udalosti) má vplyv na predpokladané budúce peňažné toky finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív. Vplyv na peňažné toky sa musí dať spoľahlivo odhadnúť. Stratové udalosti boli rozdelené na určité („ťažké“) stratové udalosti, ktorých výskyt vyžaduje, aby bol klient klasifikovaný do kategórie neplatiča a na neurčité („mäkké“) stratové udalosti, ktorých výskyt môže znamenať, že je potreba klasifikovať klienta do kategórie neplatiča.

Banka najprv posudzuje, či existuje individuálne objektívny dôkaz o znížení hodnoty individuálne významných položiek finančného majetku alebo kolektívne pre individuálne nevýznamné položky finančného majetku. Ak Banka usúdi, že neexistuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty samostatne posudzovaného finančného majetku (bez ohľadu na to, či je individuálne významný alebo nevýznamný), zahrnie takýto majetok do skupiny finančných aktív s rovnakým typom úverového rizika a možné zníženie hodnoty týchto aktív posudzuje kolektívne. Finančný majetok, pri ktorom sa zníženie hodnoty posudzuje samostatne, a pre ktorý je strata zo znehodnotenia určená alebo sa určí, sa nezahŕňa do kolektívneho posudzovania zníženia hodnoty majetku.

Ak existuje ukazovateľ zníženia hodnoty úverov a pohľadávok alebo cenných papierov držaných do splatnosti vykovaných v zostatkovej hodnote, hodnota zníženia je vypočítaná ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku vo výkaze o finančnej situácii a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov (bez zohľadnenia budúcich očakávaných strát, ktoré ale ešte nevznikli), diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou finančného majetku. Účtovná hodnota majetku sa znižuje pomocou účtu opravných položiek a výsledná strata zo zníženia hodnoty sa účtuje do výkazu ziskov a strát. V prípade úveru alebo cenného papiera držaného do splatnosti s variabilnou úrokovou mierou, diskontnú sadzbu na vyčíslenie straty zo zníženia hodnoty predstavuje zmluvná súčasná efektívna úroková miera.

Výpočet súčasnej hodnoty očakávaných budúcich peňažných tokov zabezpečeného finančného majetku odráža peňažné toky, ktoré môžu plynúť z odobratia a predaja kolaterálu po zohľadnení súvisiacich nákladov na predaj, bez ohľadu na pravdepodobnosť zabavenia.

Na účely kolektívneho posúdenia zníženia hodnoty sa úverové expozície zoskupujú s cieľom zabezpečiť jednotnosť úverového rizika spojeného s daným portfóliom. Na zoskupenie do homogénnych portfólií možno použiť mnoho rôznych parametrov, napríklad typ protistrany, typ expozície, predpokladanú pravdepodobnosť zlyhania, typ zabezpečenia, splatnosť, a ich kombinácie. Tieto faktory ovplyvňujú odhad budúcich peňažných tokov jednotlivých skupín aktív, nakoľko ukazujú možnosti splácania celkových záväzkov zo strany dlžníka v súlade so zmluvnými podmienkami týkajúcich sa posudzovaných aktív.

Budúce peňažné toky zo skupiny finančných aktív, ktoré sa kolektívne hodnotia na zníženie hodnoty, sú odhadované na základe zmluvných peňažných tokov a skúseností s historickými stratami pre majetok s charakteristikou úverového rizika, ktoré sú podobné rizikám tejto skupiny finančného majetku.

Skúsenosti s historickými stratami sa upravujú na základe súčasných sledovateľných údajov, aby sa zohľadnili vplyvy existujúcich podmienok, ktoré neovplyvnili tie roky, z ktorých skúsenosti s historickými stratami vyplývajú, a aby sa odstránili vplyvy podmienok minulých období, ktoré v súčasnosti už neexistujú.

Na účely výpočtu sumy opravnej položky pre expozície, ktoré sú hodnotené kolektívne, bola použitá metóda pravdepodobnosti zlyhania (probability of default method – „PD“). Správnym zmeraním PD hodnôt s prihliadnutím k vlastnostiam konkrétnych produktov a vyplývajúcim obdobiam, v ktorých vznikli straty z týchto produktov, tieto hodnoty PD umožňujú určenie už vzniknutých strát byť identifikovanými a týkajúca sa len obdobia, v ktorom vznikla opravná položka.

Ak je úver nevymožiteľný, je odpísaný proti príslušnej opravnej položke. Pred tým, ako je úver odpísaný, je nutné vykonať všetky potrebné postupy požadované Bankou a určiť výšku straty. Následné výnosy zo skôr odpísaných čiastok znižujú sumu opravnej položky vo Výkaze ziskov a strát.

Ak v nasledujúcom účtovnom období výška straty zo zníženia hodnoty klesne z dôvodu udalosti, ktorá nastane po vykázaní príslušného zníženia hodnoty (napr. zlepšenie ratingu klienta), zaúčtované zníženie hodnoty sa zúčtuje úpravou na účte opravnej položky vo Výkaze ziskov a strát.

#### Aktíva vedené v reálnej hodnote

Na konci účtovného obdobia Banka odhaduje, či existujú objektívne dôkazy o tom, že hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív bola znížená. V prípade majetkových účastí klasifikovaných ako určených na predaj, medzi objektívne dôkazy patrí významný alebo dlhotrvajúci pokles reálnej hodnoty investície pod úroveň obstarávacej ceny vyplývajúci z vyššieho kreditného rizika. V prípade existencie dôkazu o znížení hodnoty sa kumulatívna strata, vyčíslená ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou, odúčtuje z ostatných súhrnných ziskov a strát a vykáže sa vo výkaze ziskov a strát. Rozdiel uvedený vyššie by mal byť znížený o stratu zo zníženia hodnoty tejto investície, ktorá bola predtým vykázaná vo výkaze ziskov a strát. Opravné položky ku kapitálovým nástrojom vykázaných vo výkaze ziskov a strát sa nerozpúšťajú cez výkaz ziskov a strát, ale cez ostatné súhrnné zisky a straty. Ak reálna hodnota dlhových nástrojov klasifikovaných ako určených na predaj narastie v nasledujúcom účtovnom období z dôvodu udalosti, ktorá nastane po vykázaní príslušného zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát, potom sa toto zníženie hodnoty rozpúšťa cez výkaz ziskov a strát.

#### Opätovne prerokované zmluvy

Banka považuje opätovné prerokovanie zmluvných podmienok úverov a pôžičiek za ukazovateľ zníženia hodnoty, okrem prípadu, kedy k prerokovaniu zmluvných podmienok došlo za normálnych obchodných podmienok, nie v dôsledku dlžníkovej situácie. V takomto prípade Banka posudzuje, či zníženie hodnoty bude posudzované individuálne alebo skupinovo.

### **2.8. Zmluva o finančnej záruke**

Zmluvou o finančnej záruke je zmluva, ktorá vyžaduje, aby jej emitent uhradil držiteľovi platby ako náhradu za straty spôsobené tým, že dlžník neuhradí platbu keď je splatná v súlade s pôvodnými alebo modifikovanými podmienkami dlhového nástroja.

Pri prvotnom zaúčtovaní je zmluva o finančnej záruke účtovaná v reálnej hodnote. Po prvotnom zaúčtovaní vystaviteľ takejto zmluvy ju vedie vo vyššej z nasledovných hodnôt:

- suma určená v súlade s IAS 37 "Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva", a
- rozdiel medzi sumou pri prvotnom zaúčtovaní a prípadne sumou kumulatívnych odpisov vykázaných v súlade s IAS 18 "Výnosy".

### **2.9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty**

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú položky so splatnosťou do troch mesiacov odo dňa ich nadobudnutia, a to: peňažné hotovosti, peniaze v centrálnej banke s možnosťou voľného nakladania, štátne pokladničné poukážky a iné pokladničné poukážky, úvery a pôžičky bankám, pohľadávky voči iným bankám a krátkodobé vládne cenné papiere určené na predaj.

### **2.10. Sell-buy-back, buy-sell-back, reverzné repo a repo zmluvy**

Repo a reverzné repo operácie sú definované ako predaj a nákup cenných papierov so záväzkom spätného odkúpenia alebo odpredaja v zmluvne dohodnutý deň a za zmluvne dohodnutú cenu a sú zaúčtované v okamihu prevodu peňazí.

Cenné papiere predávané s doložkou o spätnom odkúpení (repo/sell buy back) sú reklasifikované v účtovnej závierke ako založený majetok, ak účtovná jednotka, ktorá ich nadobudla, má zmluvné alebo zvykové právo predať alebo založiť ich ako kolaterál. Záväzok voči protistrane je účtovaný ako záväzky voči iným bankám, vklady iných bánk, iné vklady alebo záväzky voči klientom, v závislosti od ich podstaty. Cenné papiere nakúpené s doložkou o spätnom predaji (reverzné repo/buy sell back) sú účtované ako pohľadávky voči bankám alebo klientom, v závislosti od ich podstaty.

Pri uzavretí repo alebo reverznej repo operácie, Banka predáva alebo nakupuje cenné papiere s doložkou o spätnom nákupe alebo predaji v zmluvne dohodnutý deň a za zmluvne dohodnutú cenu. Takéto operácie sú prezentované vo Výkaze o finančnej situácii ako finančný majetok držaný na obchodovanie alebo ako investičný finančný majetok, a tiež ako záväzok v prípade "sell-buy-back" operácií a ako pohľadávka v prípade "buy-sell-back" operácií.

Cenné papiere zapožičané Bankou nie sú vykázané v účtovnej závierke, pokiaľ nie sú predávané tretím stranám. V takomto prípade nákupné a predajné operácie sú účtované so ziskom alebo stratou zahrnutou vo výnosoch z obchodovania. Povinnosť vrátiť ich je účtovaná v reálnej hodnote ako obchodný záväzok. Cenné papiere zapožičané v rámci "buy-sell-back" operácií a potom požičané v rámci "sell-buy-back" operácií nie sú účtované ako finančný majetok.

Výsledkom "sell-buy-back" operácií uzavretých na cenné papiere držané Bankou je, že tieto finančné aktíva sú prevedené tak, že nespĺňajú podmienky pre odúčtovanie. To znamená, že Banka znáša všetky riziká a výnosy plynúce z vlastníctva tohto finančného aktíva.

### **2.11. Derivátové finančné nástroje a zaistovacie účtovníctvo**

Finančné deriváty sú účtované v reálnej hodnote od dátumu transakcie. Reálna hodnota je stanovená na základe cien nástrojov kótovaných na aktívnych trhoch, vrátane nedávnych trhových transakcií, a na základe oceňovacích techník, vrátane modelov založených na diskontovaných peňažných tokoch a opčných oceňovacích modeloch, v závislosti od vhodnosti použitia modelu v danom prípade. Všetky deriváty s kladnou reálnou hodnotou sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii ako majetok, deriváty s negatívnou hodnotou ako záväzky.

Najlepším ukazovateľom reálnej hodnoty pre derivátový nástroj pri jeho prvotnom zaúčtovaní je cena transakcie (t.j. reálna hodnota vyplatenej alebo prijatej úhrady). Pokiaľ je možné reálnu hodnotu daného nástroja stanoviť porovnaním s ostatnými bežnými trhovými transakciami týkajúcimi sa tohto nástroja (nie modifikovaného) alebo spoliehať sa na oceňovacie techniky založené výhradne na trhových údajoch, ktoré sú k dispozícii, potom Banka vykazuje príslušné zisky alebo straty od prvého dňa v súlade s princípmi opísanými v Poznámke 2.12.

Cenné papiere predávané s doložkou o spätnom odkúpení (repo/sell buy back) sú reklasifikované v účtovnej závierke ako založený majetok, ak účtovná jednotka, ktorá ich nadobudla, má zmluvné alebo zvykové právo predat' alebo založiť ich ako kolaterál. Záväzok voči protistrane je účtovaný ako záväzky voči iným bankám, vklady iných bánk, iné vklady alebo záväzky voči klientom, v závislosti od ich podstaty. Cenné papiere nakúpené s doložkou o spätnom predaji (reverznej repo/buy sell back) sú účtované ako pohľadávky voči bankám alebo klientom, v závislosti od ich podstaty.

Vložené derivátové nástroje sa vykazujú ako samostatné deriváty, ak riziká spojené s nimi a ich vlastnosti nie sú prísne viazané na riziká a vlastnosti základnej zmluvy a základná zmluva nie je ocenená reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. Vložené deriváty tohto druhu sú ocenené v reálnej hodnote a zmeny v reálnej hodnote sú účtované do výkazu ziskov a strát.

V súlade s IAS 39 AG 30: (i), nie je potrebné oddeliť opcie na preddavok od základného dlhového nástroja pre účely konsolidovanej účtovnej závierky, pretože realizačná cena opcie je v ktorýkoľvek deň uplatnenia približne rovnaká ako zostatková hodnota základného dlhového nástroja. Ak hodnota opcie na preddavok nie je úzko súvisiaca so základným dlhovým nástrojom, opcia by mala byť oddelená a ocenená reálnou hodnotou v konsolidovanej účtovnej závierke Banky; (ii) realizačná cena opcie na preddavok odškodňuje veriteľa do výšky približnej súčasnej hodnoty úslého úroku za zvyšok obdobia zmluvy. Úslý úrok predstavuje sumu predplatenej istiny vynásobenú úrokovým diferenciálom. Úrokový diferenciál je prebytok efektívnej úrokovej miery zo základnej zmluvy nad efektívnou úrokovou mierou, ktorú by účtovná jednotka dostala v deň preddavku, keby reinvestovala sumu preddavku do podobnej zmluvy na zvyšok obdobia základnej zmluvy.

Posúdenie, či kúpna alebo predajná opcia je úzko súvisiaca so základným dlhovým nástrojom, sa realizuje pred oddelením majetkového prvku konvertibilného dlhového nástroja v súlade s IAS 32.

Metóda vykazovania výslednej reálnej hodnoty zisku alebo straty závisí od toho, či daný derivátový nástroj predstavuje zaistovací nástroj, a ak áno, závisí to aj od povahy zaistovanej položky. Banka klasifikuje niektoré deriváty buď ako (1) zabezpečenie reálnej hodnoty vykazovaného majetku alebo záväzku alebo proti záväznej zmluvnej povinnosti (zabezpečenie reálnej hodnoty), alebo ako (2) zabezpečenie vysoko pravdepodobných budúcich peňažných tokov vyplývajúcich z vykazovaného majetku alebo záväzkov, alebo očakávaných transakcií (zaistenie peňažných tokov). Deriváty klasifikované ako zaistenie celkovej pozície vedenej Bankou, sú účtované pomocou zaistovacieho účtovníctva a podliehajú splneniu kritérií špecifikovaných v IAS 39:

- Pri zahájení zaistenia sú formálne označené a zdokumentované zabezpečovacie vzťahy a ciele a stratégie riadenia rizika účtovnej jednotky pre zaistenie. Takáto dokumentácia by mala obsahovať identifikáciu zaistovacieho nástroja, zaistovanej položky alebo transakcie, povahu zaisteného rizika a



ako bude účtovná jednotka hodnotiť efektívnosť zaistovacieho nástroja pri dosahovaní kompenzácie zmien v reálnej hodnote zaistovanej položky alebo peňažných tokoch vyplývajúcich zo zaisteného rizika.

- Očakáva sa, že zaistenie bude vysoko efektívne v dosahovaní kompenzácie zmien v reálnej hodnote alebo peňažných tokoch vyplývajúcich zo zaistovaného rizika, v súlade s pôvodne zdokumentovanou stratégiou riadenia rizika pre daný zaistovací vzťah.
- Pre zaistenie peňažných tokov musí byť očakávaná transakcia, ktorá je predmetom zaistenia, vysoko pravdepodobná a musí predstavovať expozíciu so zmenami v peňažných tokoch, ktoré by mohli v konečnom dôsledku ovplyvniť zisk alebo stratu.
- Efektívnosť zaistenia je možné spoľahlivo merať, t.j. reálna hodnota alebo peňažné toky zaistovanej položky, ktoré súvisia so zaistovaným rizikom a reálna hodnota zaistovacieho nástroja sú spoľahlivo merateľné.
- Zabezpečenie je hodnotené priebežne a stanovené tak, aby bolo vysoko efektívne v priebehu účtovného obdobia, pre ktoré bolo určené.

Banka dokumentuje ciele riadenia rizika a stratégiu uzatvárania zaistovaných transakcií, ako aj obdobie uzatvárania príslušných transakcií, vzťah medzi zaistovacím nástrojom a zaistovanou položkou. Banka tiež dokumentuje vlastné hodnotenie efektívnosti zabezpečenia reálnej hodnoty a peňažných tokov, meranú prospektívne aj retrospektívne od momentu zahájenia počas celého obdobia trvania zaistovacieho vzťahu medzi zaistovacím nástrojom a zaistovanou položkou.

Vzhľadom na rozdelenie derivátov klasifikovaných do bankového a obchodného portfólia, Banka používa rozdielny princíp pri prezentácii úrokových výnosov/nákladov pre každú z týchto skupín derivátov, ktoré sú popísané v poznámke 3.2 „Úrokové výnosy a náklady“. Zvyšné výsledky z reálnej hodnoty finančných derivátov sú vykázané v čistom zisku z obchodovania.

#### Zabezpečenie reálnej hodnoty

Zmeny reálnej hodnoty derivátov, ktoré boli určené a klasifikované ako zabezpečenie reálnej hodnoty, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát spolu s príslušnou zmenou reálnej hodnoty zabezpečeného majetku alebo záväzkov, ktoré súvisia so zabezpečovaným rizikom.

V prípade, že zabezpečenie už nespĺňa kritériá zaistovacieho účtovania, úprava účtovnej hodnoty zaistovanej položky, pre ktorú sa použila metóda efektívneho úroku, sa rozpúšťa do výkazu ziskov a strát po období do splatnosti. Úprava účtovnej hodnoty zaistovaného vlastníckeho podielu ostáva v ostatných súhrnných ziskoch a stratách až do vyradenia majetkových cenných papierov.

#### Zaistenie peňažných tokov

Efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátov, ktoré boli určené a klasifikované ako zabezpečenie peňažných tokov, je vykázaná v ostatných súhrnných ziskoch a stratách. Zisk alebo strata týkajúca sa neefektívnej časti je vykázaná vo výkaze ziskov a strát v bežnom období.

Sumy vykázané v ostatných súhrnných ziskoch a stratách sú prevedené do výkazu ziskov a strát ako výnos alebo náklad v rovnakom období kedy zaistovaná položka ovplyvní výkaz ziskov a strát (napr. v čase, kedy sa odhadovaný predaj, ktorý je zabezpečený, realizuje).

V prípade, že zaistovací nástroj zanikne alebo je predaný, alebo zaistenie už ďalej nespĺňa kritériá zaistovacieho účtovania, akékoľvek celkové zisky alebo straty vykázané v tomto čase v ostatných súhrnných ziskoch a stratách ostávajú v ostatných súhrnných ziskoch a stratách až do momentu vykázania odhadovanej transakcie vo výkaze ziskov a strát. Ak sa už neočakáva realizácia odhadovanej transakcie, celkové zisky alebo straty vykazované v ostatných súhrnných ziskoch a stratách sú ihneď prevedené do výkazu ziskov a strát.

#### Derivátové nástroje, ktoré nespĺňajú kritériá zaistovacieho účtovania

Zmeny reálnej hodnoty derivátov, ktoré nespĺňajú kritériá zaistovacieho účtovania, sú vykazované vo výkaze ziskov a strát v bežnom období.

Banka drží nasledovné derivátové nástroje vo svojom portfóliu:

*Nástroje trhového rizika:*

- Futuritné kontrakty na dlhopisy, indexové futurity
- Opcie na cenné papiere a na indexy akciových trhov
- Opcie na futuritné kontrakty
- Forwardové transakcie na cenné papiere
- Komoditné swapy

*Nástroje úrokového rizika:*

- Forward Rate Agreement (FRA)
- Úrokové swapy (IRS), overnight indexové swapy (OIS)
- Úrokové opcie

*Nástroje kurzového rizika:*

- Menové forwardy, FX swapy, FX forwardy
- Cross Currency Interest Rate Swap (CIRS)
- Menové opcie.

## **2.12. Prvotné účtovanie ziskov a strát**

Najlepšou evidenciou reálnej hodnoty finančných nástrojov pri prvotnom účtovaní je transakčná cena (t.j. reálna hodnota poskytnutej alebo prijatej úhrady), pokiaľ nie je možné reálnu hodnotu daného nástroja stanoviť porovnaním s ostatnými bežnými trhovými transakciami týkajúcimi sa tohto nástroja (nie modifikovaného) alebo spoliehať sa na oceňovacie techniky založené výhradne na trhových údajoch, ktoré sú k dispozícii.

Transakcia, pre ktorú sa reálna hodnota určená oceňovacou metódou (kde vstupnými dátami sú pozorovateľné aj nepozorovateľné údaje) líši od transakčnej ceny, je prvotne účtovaná v transakčnej cene. Banka považuje transakčnú cenu za najlepší indikátor reálnej hodnoty, hoci hodnota získaná pomocou relevantného oceňovacieho modelu môže byť odlišná. Rozdiel medzi transakčnou cenou a modelovou hodnotou, nazývaný aj ako 'zisk /strata v deň prvej transakcie', je odpisovaný po určitú dobu. Načasovanie účtovania odloženého zisku /straty v deň prvej transakcie je stanovené individuálne. Je buď odpisovaný počas životnosti transakcie, odložený kým nie je možné stanoviť reálnu hodnotu nástroja použitím pozorovateľných trhových údajov, alebo zúčtovaný. Finančný nástroj je následne ocenený v reálnej hodnote, upravený o odložený zisk /stratu v deň prvej transakcie. Následné zmeny reálnej hodnoty sú účtované okamžite do Výkazu ziskov a strát bez zrušenia odloženého zisku /straty v deň prvej transakcie.

## **2.13. Pôžičky a prijaté vklady**

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú položky so splatnosťou do troch mesiacov odo dňa ich nadobudnutia, a to: peňažné hotovosti, peniaze v centrálnej banke s možnosťou voľného nakladania, štátne pokladničné poukážky a iné pokladničné poukážky, úvery a pôžičky bankám, pohľadávky voči iným bankám a vládne cenné papiere určené na predaj v krátkodobom časovom horizonte.

## **2.14. Dlhodobý nehmotný majetok**

Dlhodobý nehmotný majetok je vykazovaný v obstarávacej cene upravenej o náklady na technické zhodnotenie (prerobenie, rozvoj, rekonštrukcia alebo modernizácia) a oprávky. Oprávky narastajú lineárne zohľadňujúc očakávanú zostatkovú dobu životnosti jednotlivých nehmotných aktív.

### Softvér

Nakúpené softvérové licencie sú kapitalizované vo výške nákladov vynaložených na obstaranie a adaptáciu pre použitie daného počítačového softvéru. Táto hodnota sa odpisuje na základe očakávanej zostatkovej životnosti softvéru (2-11 rokov). Náklady na údržbu softvéru sú účtované do nákladov v momente vzniku. Náklady priamo spojené s vývojom presne definovaných a jedinečných patentovaných počítačových programov kontrolovaných Bankou, pri ktorých je predpoklad, že budú generovať ekonomické úžitky presahujúce tieto náklady po dobu aspoň jedného roka, sú vykazované ako nehmotný majetok. Priame náklady zahŕňajú osobné náklady spojené s vývojom softvéru.

Kapitalizované náklady spojené s vývojom softvéru sú odpisované po dobu ich predpokladanej životnosti.

Počítačový softvér priamo spojený s fungovaním konkrétneho hardvéru je účtovaný ako "dlhodobý hmotný majetok".

### Náklady na vývoj

Banka účtuje o nákladoch na vývoj ako o nehmotnom majetku ak je pravdepodobné, že tento majetok bude generovať budúce ekonomické úžitky a spĺňať nasledovné požiadavky popísané v IAS 38, t.j. Banka má zámer a technickú možnosť dokončiť a používať nehmotný majetok, dostupnosť adekvátnych technických, finančných a ostatných zdrojov na dokončenie vývoja a na používanie nehmotného majetku a schopnosť spoľahlivo oceňovať výdavky súvisiace s nehmotným majetkom počas jeho vývoja.

Životnosť nákladov na vývoj je obmedzená a doba odpisovania nepresahuje 3 roky. Odpisové sadzby sú upravené podľa obdobia ekonomickej užitočnosti. Banka vykazuje zvlášť prírastky z vnútorného vývoja a zvlášť prírastky nadobudnuté prostredníctvom podnikových kombinácií.

Výdavky na výskum a vývoj zahŕňajú všetky výdavky, ktoré sú priamo priraditeľné k výskumnej a vývojovej činnosti.

Nehmotný majetok je testovaný na možné zníženie hodnoty vždy po výskyte udalostí alebo zmene okolností, ktoré indikujú, že účtovná hodnota vo výkaze o finančnej situácii by nemusela byť spätne realizovateľná.

### 2.15. Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok je vykazovaný v obstarávacej cene zníženej o odpisy. Obstarávacia cena zohľadňuje náklady priamo súvisiace s obstarávaním príslušného majetku.

Následné náklady sú zahrnuté do účtovnej hodnoty majetku alebo sú vykázané ako samostatný majetok iba keď je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s danou položkou budú plynúť do Banky a tieto náklady sú spoľahlivo oceneľné. Všetky ostatné náklady vynaložené na opravy a údržbu sú účtované do výkazu ziskov a strát v období, v ktorom boli vynaložené.

Pozemky sa neodpisujú. Odpisy ostatného dlhodobého majetku sa účtujú rovnomerne počas očakávanej doby životnosti, ktorá je pre jednotlivé kategórie majetku nasledovná:

Budovy a stavby	25-40 rokov,
Zariadenie	5-15 rokov,
Dopravné prostriedky	5 rokov,
Hardvéry informačných technológií	3,33-5 rokov,
Investície v majetku tretích strán	10-40 rokov alebo počas doby trvania lízinguovej zmluvy,
Kancelárske zariadenie, nábytok	5-10 rokov.

Pozemky a stavby pozostávajú hlavne z pobočiek a kancelárií. Zostatková hodnota a očakávaná doba životnosti sú overované na konci účtovného obdobia a upravené podľa potreby.

Odpisovaný hmotný majetok je testovaný na zníženie hodnoty vždy po výskyte udalosti alebo zmene okolností indikujúcich, že ich účtovná hodnota vo výkaze o finančnej situácii nemusí byť realizovateľná. Hodnota dlhodobého majetku zaúčtovaná vo výkaze o finančnej situácii je znížená na realizovateľnú hodnotu v prípade, že účtovná hodnota vo výkaze o finančnej situácii je vyššia ako odhadovaná realizovateľná hodnota. Realizovateľná hodnota je vyššia z dvoch nasledovných hodnôt: reálna hodnota dlhodobého majetku znížená o náklady na predaj alebo hodnota získateľná jeho použitím.

Ak nie je možné odhadnúť realizovateľnú hodnotu jednotlivých aktív, Banka môže stanoviť realizovateľnú hodnotu peňazotvornej jednotky, ku ktorej majetok patrí (peňazotvornej jednotky majetku).

Zisky a straty z predaja dlhodobého majetku sú určené porovnaním výnosov z ich predaja s účtovnou hodnotou vo výkaze o finančnej situácii a sú účtované vo výkaze ziskov a strát.

### 2.16. Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené operácie

Banka definuje dlhodobý majetok (alebo skupinu majetku určená na vyradenie) ako držané na predaj, ak ich účtovná hodnota bude pokrytá predovšetkým predajom, nie prostredníctvom ďalšieho používania. Aby to tak bolo, majetok (alebo skupinu majetku určená na vyradenie) musí byť k dispozícii k okamžitému predaju vo svojom súčasnom stave podmienený požiadavkami, ktoré sú bežné a obvyklé pre predaj takéhoto majetku (alebo skupinu majetku určená na vyradenie), a jeho predaj musí byť vysoko pravdepodobný, t.j. vedenie musí plánovať predaj tohto majetku (alebo skupinu majetku určená na vyradenie) a aktívne hľadať kupca a predaj musí byť začatý. Ďalej musí byť majetok aktívne ponúkaný na predaj za cenu, ktorá je primeraná vo vzťahu k jeho realnej hodnote. Okrem toho sa očakáva, že predaj bude ukončený do jedného roka od dátumu klasifikácie.

Dlhodobý majetok držaný na predaj je ocenený v nižšej z nasledovných hodnôt: účtovná hodnota a reálna hodnota znížená o náklady na predaj. Majetok klasifikovaný v tejto kategórii sa neodpisuje.

Ak kritériá pre zaradenie do neobežného majetku držaného na predaj nie sú splnené, Banka prestane klasifikovať tieto aktíva ako majetok držaný na predaj a preradí ich do príslušnej kategórie majetku. Banka oceňuje dlhodobý majetok, ktorý už nie je klasifikovaný ako držaný na predaj (alebo už nie je zahrnutý do skupiny určenej na vyradenie, ktorá je držaná na predaj) v nižšej z:

- účtovnej hodnoty ku dňu pred klasifikáciou aktíva (alebo skupiny určenej na vyradenie) ako držaného na predaj, upravenej o odpisy, amortizáciu alebo precenenie, ktoré by boli účtované, keby tento majetok (alebo skupina určená na vyradenie) nebol klasifikovaný ako držaný na predaj, a
- realizovateľnej hodnoty v deň následného rozhodnutia nepredávať tento majetok.

Ukončené operácie sú zložkou Banky, ktoré buď už boli zlikvidované, alebo sú klasifikované ako držané na predaj a predstavujú samostatnú hlavnú líniu podnikania alebo geografickú oblasť prevádzky alebo dcérsku spoločnosť nadobudnutú výhradne za účelom ďalšieho predaja.

K zaradeniu do tejto kategórie dôjde v momente predaja alebo keď operácia spĺňa kritériá operácie klasifikovanej ako držanej na predaj, pokiaľ tento moment nastane skôr. Skupina majetku určená na vyradenie, ktorá už nie je používaná, môže byť tak isto klasifikovaná ako ukončená operácia.

### **2.17. Odložená daň z príjmov**

Banka vytvára odloženú daň z príjmu na prechodné rozdiely vznikajúce medzi zostatkovou hodnotou aktíva alebo záväzku vo výkaze o finančnej situácii a ich daňovým základom. Kladný rozdiel je účtovaný v záväzkoch ako "Rezerva na odloženú daň z príjmu". Záporný rozdiel je účtovaný ako "Odložená daňová pohľadávka". Akýkoľvek rozdiel v zostatku odloženého daňového záväzku alebo pohľadávke vo vzťahu k predchádzajúcemu účtovnému obdobiu je účtovaný v položke "Dane z príjmov". Pre výpočet odloženej dane z príjmu sa používa súvahová metóda.

Odložený daňový záväzok alebo pohľadávka sú účtované v plnej výške podľa súvahovej metódy v súvislosti s existenciou prechodných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou. Tieto záväzky alebo majetok sú určené použitím platných daňových sadzieb alebo skutočných záväzkov na konci účtovného obdobia. Podľa očakávania tieto daňové sadzby budú platné v momente realizácie pohľadávky alebo vyrovnania záväzku odloženej dane z príjmu.

Hlavné prechodné rozdiely vznikajú na účte odpisov v súvislosti so stratou hodnoty poskytnutých úverov a záruk na splácanie úverov, odpisov hmotného a nehmotného majetku, finančných leasingov považovaných za operatívne leasingy pre daňové účely, precenenia finančných aktív a pasív, vrátane zmlúv o derivátových nástrojoch a forwardových transakciách, rezerv na odchodné a iných rezerv v súvislosti so zamestnancami, a tiež zúčtovania daňových strát.

Odložená daňová pohľadávka je vykazovaná do tej miery, do ktorej je pravdepodobné, že bude existovať dostatočný zdaniteľný zisk, aby sa mohla využiť. Ak odhadovaný príjem určený na daňové účely neumožňuje realizáciu pohľadávky z odloženej dane v plnej výške alebo čiastočne, je táto pohľadávka vykázaná v príslušnej výške zodpovedajúcim spôsobom. Vyššie popísaný princíp platí aj pre daňové straty vykázané ako súčasť odloženej daňovej pohľadávky.

V prípade Banky, sú odložená daňová pohľadávka a rezervy vzájomne započítané oddelene pre každú krajinu, kde Banka podniká a má povinnosť uhradiť daň z príjmov právnických osôb. Tieto pohľadávky a rezervy je možné vzájomne započítať ak Banka má zákonné právo, ktoré jej umožňuje účtovať ich zároveň pri výpočte daňového záväzku.

Banka vykazuje samostatne výšku záporných dočasných rozdielov (prevažne na účte nevyužitých daňových strát alebo nevyužitých daňových úľav), v súvislosti s ktorými odložená daňová pohľadávka nebola vykázaná vo výkaze o finančnej situácii, a tiež výšku dočasných rozdielov spojených s investíciami v dcérskych a pridružených spoločnostiach, v ktorých nebola vytvorená rezerva na odloženú daň z príjmu

Odložená daň z príjmov pre Banku sa vzťahuje na majetok a záväzky v dôsledku dočasných rozdielov vyplývajúcich z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach, s výnimkou prípadov, kedy na základe akýchkoľvek dôkazov, pod vplyvom rozhodnutia Banky je možné, že dočasné rozdiely nebudú uplatnené v dohľadnej dobe.

Odložená daň z príjmov z dôvodu precenenia investícií držaných na predaj a precenenia zaistenia peňažných tokov je účtovaná rovnakým spôsobom ako iné precenenie, priamo v ostatných súhrnných ziskoch a stratách, a je následne prevedená do výkazu ziskov a strát, keď príslušné investície alebo zaistovacia položka ovplyvní hospodársky výsledok.

### **2.18. Uplatnenie záložného práva**

Založený kolaterál predstavuje finančný a nefinančný majetok nadobudnutý Bankou v rámci vyrovnania úverov po splatnosti. Tieto aktíva sú prvotne vykázané v reálnej hodnote, keď sú nadobudnuté a zahrnuté do majetku, finančných aktív alebo iného majetku v závislosti od ich povahy a zámeru Banky

v súvislosti s návratnosťou týchto aktív. V prípade, že reálna hodnotazaložený kolaterálu prevyšuje pohľadávku voči dlžníkovi, rozdiel predstavuje záväzok voči dlžníkovi.

Založený majetok je následne oceňovaný a účtovaný v súlade s účtovnými postupmi relevantnými pre túto kategóriu aktív.

### **2.19. Náklady budúcich období, časové rozlíšenie a výnosy budúcich období**

Náklady budúcich období sú vytvárané keď sa príslušné náklady týkajú mesiaca nasledujúceho po mesiaci, v ktorom boli vynaložené. Náklady budúcich období sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii v položke "Ostatné aktíva".

Časové rozlíšenie zahŕňa náklady na dodávky do Banky, ktoré ešte nie sú vykázané ako záväzky. Výnosy budúcich období zahŕňajú prijaté platby predstavujúce budúce pôžitky. Rezervy a výnosy budúcich období sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii v položke "Ostatné záväzky".

### **2.20. Lízing**

#### mBank S.A. ako nájomca

Jednotlivé zmluvy, ktoré Banka uzavrela, sú predovšetkým operatívnym lízingom. Celkové platby v rámci operatívneho lízingu sú účtované do výkazu ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania lízingu.

### **2.21. Rezervy**

Hodnota rezerv na podmienené záväzky ako sú nevyužité záruky a (dovozný) akreditív, ako aj nevyužitú nevratné bezpodmienečne poskytnuté úverové limity, je oceňovaná v súlade s IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva.

Podľa IAS 37 sú rezervy vykazované ak má Banka zmluvnú alebo mimozmluvnú súčasnú povinnosť ako výsledok minulých udalostí, je pravdepodobné, že na vysporiadanie povinnosti bude potrebný úbytok zdrojov a je možné urobiť spoľahlivý odhad výšky záväzku.

### **2.22. Zamestnanecké pôžitky po skončení pracovného pomeru a ostatné zamestnanecké pôžitky**

#### Zamestnanecké pôžitky po skončení pracovného pomeru

Banka tvorí rezervu na budúce záväzky na účet zamestnaneckých pôžitkov po skončení pracovného pomeru na základe odhadu týchto záväzkov, použitím poistno-matematického modelu. Banka používa princíp vykázania poistno-matematických ziskov alebo strát z ocenenia pôžitkov po skončení pracovného pomeru v súvislosti so zmenami v poistno-matematických predpokladoch v ostatnom súhrnnom výkaze ziskov a strát. Banka vykazuje servisné náklady a čistý úrok z čistého záväzkovo stanovených pôžitkov vo výkaze ziskov a strát.

#### Pôžitky na základe akcií

Banka prevádzkuje programy odmeňovania založené a vysporiadané vo forme vlastných akcií ako aj podielov materskej spoločnosti Banky a zaplatené v hotovosti. Tieto pôžitky sú účtované v súlade s IFRS 2 Platby na základe podielov. Reálna hodnota služieb poskytnutých zamestnancami za podiely a opcie zvyšuje náklady za dané obdobie, čo zodpovedá vlastnému imaniu v prípade transakcií zaplatených vlastnými akciami a záväzkami v prípade transakcií zaplatených v hotovosti založených na podieloch v materskej spoločnosti Banky. Celková suma, ktorá je účtovaná do nákladov v období, kým si zamestnanci uplatnia svoje právo z opcie a podielu je určená na základe reálnej hodnoty daných opcií a podielov. Neexistujú žiadne trhom určené podmienky, ktoré musia byť zohľadnené pri odhadovaní reálnej hodnoty opcií a podielov v deň oceňovania. Netrhové podmienky nie sú zohľadňované pri odhadovaní reálnej hodnoty opcií a podielov, ale sú zohľadňované pri prispôbení počtu kapitálových nástrojov. Na konci každého účtovného obdobia Banka zreviduje svoje odhady o počte opcií a podielov, pri ktorých sa očakáva, že budú realizované. V súlade s IFRS 2 nie je nutné rozlišovať zmeny v reálnej hodnote platieb na základe podielov počas trvania programov. V prípade časti programov založených na platbe vo forme podielov, ktoré sú vysporiadané v hotovosti, Banka meria reálnu hodnotu záväzku na konci každého účtovného obdobia a v deň vysporiadania transakcie. Uskutočňuje tak do momentu vysporiadania platieb vo forme podielov, ktoré sú vyplácané v hotovosti. Všetky zmeny reálnej hodnoty sú vykázané v hospodárskom výsledku za obdobie.

### **2.23. Vlastné imanie**

Vlastné imanie pozostáva zo základného imania a vlastných fondov vytvorených v súlade s príslušnými ustanoveniami zákona, t.j. príslušnou legislatívou, internými predpismi alebo stanovami Spoločnosti.



### Zapísané základné imanie

Základné imanie je uvedené v nominálnej hodnote, v súlade s internými predpismi a zápisom v obchodnom registri.

#### ■ Vlastné akcie

V prípade nadobudnutia akcií alebo podielov v Banke Bankou, zaplatená čiastka znižuje hodnotu vlastného imania vo forme vlastných akcií až do doby, kedy sú zrušené. V prípade predaja alebo prerozdelenia týchto podielov je prijatá platba účtovaná do vlastného imania.

### Emisné ážio

Emisné ážio je tvorené emisným ážiom získaným z emisie akcií zníženým o priame náklady súvisiace s touto emisiou.

#### ■ Náklady súvisiace s emisiou akcií

Náklady priamo spojené s emisiou nových akcií alebo znižujúce príjmy z emisie vykazované vo vlastnom imaní.

### Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk zahŕňa:

- iný doplnkový kapitál,
- ostatné kapitálové rezervy,
- zákonný rezervný fond,
- nerozdelený zisk z minulých rokov,
- čistý zisk (stratu) bežného účtovného obdobia.

Iný doplnkový kapitál, ostatné kapitálové rezervy a zákonný rezervný fond sú tvorené prerozdelením zisku a sú tvorené na účely špecifikované v interných predpisoch alebo právnych predpisoch.

Okrem toho ostatné kapitálové rezervy zahŕňajú ocenenie zamestnaneckých opcií.

### Ostatné zložky vlastného imania

Ostatné zložky vlastného imania vyplývajú z:

- ocenenia finančných nástrojov určených na predaj,
- kurzových rozdielov zahraničných operácií
- poisťovné - matematických ziskov alebo strát súvisiacich s pôžičkami po skončení pracovného pomeru.

## **2.24. Ocenenie položiek denominovaných v cudzích menách**

### Funkčná mena a mena vykazovania

Položky obsiahnuté vo finančných výkazoch jednotlivých spoločností Banky, vrátane zahraničných pobočiek Banky, sú oceňované v mene základného ekonomického prostredia, v ktorom daný subjekt podniká („funkčná mena“). Účtovná závierka je prezentovaná v poľských zlotych, ktoré sú funkčnou menou Banky.

### Transakcie a zostatky

Transakcie v cudzích menách sú prepočítané na funkčnej meny kurzom platným v deň transakcie. Kurzové zisky a straty z takýchto transakcií, ako aj precenenia súvahových peňažných aktív a pasív v cudzej mene, sú vykazované vo výkaze ziskov a strát.

Kurzové rozdiely vzniknuté na účtoch takých peňažných položiek ako finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, sú vykazované v rámci ziskov a strát súvisiacich so zmenou v reálnej hodnote. Kurzové rozdiely na účtoch takých nepeňažných aktív ako kapitálové nástroje klasifikované ako finančné aktíva určené na predaj, sú vykazované v rámci ostatných súhrnných ziskov a strát.

Zmeny v reálnej hodnote peňažných položiek určených na predaj pokrývajú kurzové rozdiely vznikajúce z ocenenia v zostatkovej hodnote, ktoré sú vykazované vo výkaze ziskov a strát.

Položky výkazu o finančnej situácii zahraničných pobočiek sú prepočítané z funkčnej meny na menu vykazovania použitím priemerného výmenného kurzu na konci účtovného obdobia. Položky výkazu ziskov a strát týchto spoločností sú prepočítané na menu vykazovania použitím aritmetického priemeru priemerných výmenných kurzov stanovených Národnou bankou Poľska v posledný deň každého mesiaca

účtovného obdobia. Takto vzniknuté kurzové rozdiely sú vykazované v ostatnom súhrnnom výkaze ziskov a strát.

## **2.25. Aktivity súvisiace so správou zverených prostriedkov a fiduciárne činnosti**

mBank S.A. vykonáva činnosti spojené so správou zverených prostriedkov a fiduciárne činnosti, vrátane domácich a zahraničných cenných papierov a služieb poskytnutých investičným a dôchodkovým fondom.

## **2.26. Nové štandardy, interpretácie a dodatky publikované k štandardom**

Táto účtovná závierka je v súlade so všetkými medzinárodnými účtovnými štandardmi a medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva schválených Európskou úniou a tiež je v súlade s ich interpretáciami, ktoré súvisia s nimi, s výnimkou týchto štandardov a interpretácií, uvedených nižšie, ktoré čakajú na odsúhlasenie Európskej únie, alebo ktoré boli schválené Európskou úniou, ale vstúpili alebo vstúpia do platnosti po dátume účtovnej závierky.

Za bežné účtovné obdobie vykázané v tejto účtovnej závierke sa Banka rozhodla pre skoršie uplatňovanie IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12 a dodatkov k IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12. Vo vzťahu k ostatným štandardom a interpretáciám, ktoré boli schválené Európskou úniou, ale vstúpili alebo vstúpia do platnosti po dátume účtovnej závierky, Banka nevyužila možnosť skoršieho uplatňovania.

## **2.27. Porovnatel'né údaje**

V roku 2013 Banka predstavila zmeny v účtovných postupoch uvedených nižšie, ktoré viedli k úprave porovnateľných informácií uvedených v tejto účtovnej závierke.

### *a) Poistno-matematické zisky a straty*

V roku 2013 Banka predstavila zmenu účtovných postupov v prezentácii poistno-matematických ziskov alebo strát z ocenenia pôžitkov po skončení pracovného pomeru. Na základe prijatia revidovaného IAS 19 Banka zaviedla princíp uznania poistno-matematických ziskov alebo strát z ocenenia pôžitkov po skončení pracovného pomeru v súvislosti so zmenami v poistno-matematických predpokladoch v ostatnom súhrnnom zisku alebo strate a nie, ako predtým, vo výkaze ziskov a strát.

Vzhľadom k tejto zmene viedla úprava porovnateľných údajov za rok 2012 k zníženiu čistého zisku za rok 2012 o sumu 225 tisíc PLN a zvýšeniu poistno-matematických ziskov a strát týkajúcich sa pôžitkov po skončení pracovného pomeru, ktorý bol vykázaný v ostatných zložkách vlastného imania, o rovnakú sumu. Úprava nemá žiadny vplyv na celkovú výšku vlastného imania k 31. decembru 2012.

### *b) Účtovanie o výnosoch a nákladoch z predaja poistných produktov spojených s úvermi*

V roku 2013 Banka predstavila zmenu účtovných postupov týkajúcu sa uznania výnosov a nákladov z predaja poistných produktov spojených s úvermi.

Klienti Banky nakupovali poistné produkty pripojené k úverom vždy na dobrovoľnej báze. Do roku 2012 Banka považovala takéto poistné zmluvy za samostatné produkty a príjmy z predaja poistných produktov spojených s úvermi boli vo väčšine prípadoch uznávané ako príjmy budúcich období. Zároveň v prípade, keď u niektorých produktov a niektorých predajných kanáloch existovali sprostredkovateľské náklady predaja poistných produktov, Banka považovala tieto náklady za náklady spojené s predajom úverov. Výsledkom je, že v prípadoch, keď existovali sprostredkovateľské náklady, boli považované za súčasť výpočtu efektívnej úrokovej miery pre úvery.

V dôsledku poskytnutia podrobného usmernenia zo strany Poľského finančného kontrolného úradu v decembri 2013, Banka overila svoj prístup k uznávaniu príjmu z bankopoistenia a dodržiavaniu vyššie uvedeného usmernenia v roku 2013. Výsledkom tejto zmeny bolo prijatie odporúčanej definície viazaných produktov Bankou a retrospektívne prijatie politiky vykazovania výnosov a nákladov z predaja poistných produktov spojených s úvermi. V dôsledku toho došlo z rozdeleniu úrokových výnosov a výnosov z poplatkov a provízií na základe relatívnej analýzy reálnej hodnoty každého z týchto produktov. Odmena zahrnutá v úrokových výnosoch je vykázaná v priebehu času ako súčasť výpočtu efektívnej úrokovej miery viazaného úveru. Odmena zahrnutá vo výnosoch z poplatkov a provízií je vykázaná čiastočne ako príjmy budúcich období a čiastočne je časovo rozlíšená na základe analýzy stupňa dokončenia služby. Náklady priamo spojené s predajom poistných produktov sú vykázané za pomocou rovnakého vzorca ako výnosy. To znamená, že časť nákladov je považovaná za prvok upravujúci výpočet efektívnej úrokovej miery pre úrokové výnosy a zostávajúca časť nákladov je vykázaná ako náklady na poplatky a provízie v podobe výdavkov budúcich období alebo nákladov budúcich období v priebehu času. Banka tiež odhaduje časť odmeny, ktorá bude v budúcnosti vrátená v dôsledku predčasného ukončenia poistnej zmluvy a primerane znižuje úrokové výnosy alebo výnosy z poplatkov a provízií, ktoré by boli inak vykázané.

Vzhľadom k tejto zmene došlo k úprave porovnateľných údajov za rok 2012, čo viedlo k poklesu čistého zisku za rok 2012 o 5 684 tisíc PLN a k poklesu celkového vlastného imania k 31. decembru 2012

o 91 063 tisíc PLN. Zmeny v účtovných postupoch spôsobili pokles celkového vlastného imania k 31. decembru 2013 o 88 708 tisíc PLN v porovnaní s úrovňou vlastného imania, ktoré by bolo vykázané v prípade, kedy by stále platil účtovný postup platný na konci roku 2012.

Nasledujúce tabuľky uvádzajú vplyv zmien účtovných postupov zavedených v roku 2013 na porovnateľných údajoch pre príslušné vykazovacie obdobia prezentované v tejto účtovnej závierke.

Úpravy vo výkaze o finančnej situácii mBank S.A.

Aktíva	31.12.2012 pred úpravou	Úprava	31.12.2012 po úprave	01.01.2012 pred úpravou	Úprava	01.01.2012 po úprave
Pôžičky a úvery klientom	62 100 314	(112 424)	61 987 890	61 663 992	(105 406)	61 558 586
Odložená daňová pohľadávka	127 505	21 361	148 866	63 194	20 027	83 221
Ostatné položky aktív	35 921 157	-	35 921 157	32 168 246	-	32 168 246
<b>Aktíva spolu</b>	<b>98 148 976</b>	<b>(91 063)</b>	<b>98 057 913</b>	<b>93 895 432</b>	<b>(85 379)</b>	<b>93 810 053</b>

Vlastné imanie a záväzky						
<b>Záväzky spolu</b>	<b>88 985 119</b>	<b>-</b>	<b>88 985 119</b>	<b>86 284 526</b>	<b>-</b>	<b>86 284 526</b>

Vlastné imanie						
<b>Vlastný kapitál</b>	<b>3 501 633</b>	<b>-</b>	<b>3 501 633</b>	<b>3 493 812</b>	<b>-</b>	<b>3 493 812</b>
<b>Nerozdelený zisk:</b>	<b>5 175 884</b>	<b>(91 288)</b>	<b>5 084 596</b>	<b>3 972 711</b>	<b>(85 379)</b>	<b>3 887 332</b>
- Nerozdelený zisk z minulých rokov	3 976 400	(85 379)	3 891 021	3 972 711	(85 379)	3 887 332
- Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	1 199 484	(5 909)	1 193 575	-	-	-
<b>Ostatné položky vlastného imania</b>	<b>486 340</b>	<b>225</b>	<b>486 565</b>	<b>144 383</b>	<b>-</b>	<b>144 383</b>
<b>Vlastné imanie spolu</b>	<b>9 163 857</b>	<b>(91 063)</b>	<b>9 072 794</b>	<b>7 610 906</b>	<b>(85 379)</b>	<b>7 525 527</b>
<b>Vlastné imanie a záväzky spolu</b>	<b>98 148 976</b>	<b>(91 063)</b>	<b>98 057 913</b>	<b>93 895 432</b>	<b>(85 379)</b>	<b>93 810 053</b>

Úpravy vo výkaze ziskov a strát mBank S.A.

Za obdobie	od 01.01.2012 do 31.12.2012 pred úpravou	Úprava	od 01.01.2012 do 31.12.2012 po úprave
Úrokové výnosy	4 089 597	46 317	4 135 914
Úrokové náklady	(2 073 614)	(352)	(2 073 966)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>2 015 983</b>	<b>45 965</b>	<b>2 061 948</b>
Výnosy z poplatkov a provízií	1 068 839	(57 074)	1 011 765
Náklady na poplatky a provízií	(378 429)	3 740	(374 689)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	<b>690 410</b>	<b>(53 334)</b>	<b>637 076</b>
Výnosy z dividend	35 663	-	35 663
Čisté výnosy z obchodovania	344 897	-	344 897
Rozdiel ziskov a strát z investičných cenných papierov, z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	149 850	-	149 850
Ostatné prevádzkové výnosy	75 029	-	75 029
Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek	(383 735)	-	(383 735)
Režijné náklady	(1 206 956)	74	(1 206 882)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a vybavenia	(168 589)	-	(168 589)
Ostatné prevádzkové náklady	(96 205)	-	(96 205)
<b>Prevádzkový zisk</b>	<b>1 456 347</b>	<b>(7 295)</b>	<b>1 449 052</b>
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>1 456 347</b>	<b>(7 295)</b>	<b>1 449 052</b>
<b>Daň z príjmov</b>	<b>(256 863)</b>	<b>1 386</b>	<b>(255 477)</b>
<b>Zisk po zdanení</b>	<b>1 199 484</b>	<b>(5 909)</b>	<b>1 193 575</b>
<b>Zisk na kmeňovú akciu (v PLN)</b>	<b>28,48</b>		<b>28,34</b>
<b>Rozriedený zisk na kmeňovú akciu (v PLN)</b>	<b>28,45</b>		<b>28,31</b>



Úpravy vsúhrnnom výkaze ziskov a strát mBank S.A.

Za obdobie	od 01.01.2012 do 31.12.2012 pred úpravou	Úprava	od 01.01.2012 do 31.12.2012 po úprave
<b>Zisk po zdanení</b>	1 199 484	(5 909)	<b>1 193 575</b>
<b>Ostatný súhrnný zisk po zdanení</b>	<b>341 957</b>	<b>225</b>	<b>342 182</b>
<b>Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát</b>			
Kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií (netto)	555	-	555
Zmena v ocenení finančných aktív určených na obchodovanie (netto)	341 402	-	341 402
<b>Položky, ktoré nebudú následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát</b>			
Poistno-matematické zisky a straty súvisiace so zamestnaneckými pôžičkami po ukončení pracovného pomeru (netto)	-	225	225
<b>Súhrnný zisk po zdanení spolu</b>	<b>1 541 441</b>	<b>(5 684)</b>	<b>1 535 757</b>

Úpravy vo výkaze o peňažných tokoch mBank S.A.

Za obdobie	od 01.01.2012 do 31.12.2012 pred úpravou	Úprava	od 01.01.2012 do 31.12.2012 po úprave
<b>A. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>	<b>3 290 233</b>	-	<b>3 290 233</b>
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>1 456 347</b>	<b>(7 295)</b>	<b>1 449 052</b>
<b>Úpravy:</b>	<b>1 833 886</b>	<b>7 295</b>	<b>1 841 181</b>
Zaplatená daň z príjmov	(375 975)	-	(375 975)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a vybavenia	168 589	-	168 589
Kurzové (zisky) straty vzťahujúce sa k finančnej činnosti	(1 732 912)	-	(1 732 912)
(Zisky) straty z investičnej činnosti	(115 842)	-	(115 842)
Zníženie hodnoty investícií v dcérskych spoločnostiach	105	-	105
Výnosové dividendy	(35 663)	-	(35 663)
Výnosové úroky (Výkaz ziskov a strát)	(4 089 597)	(46 317)	(4 135 914)
Nákladové úroky (Výkaz ziskov a strát)	2 073 614	352	2 073 966
Prijaté úroky	4 285 726	53 334	4 339 060
Zaplatené úroky	(1 675 793)	(74)	(1 675 867)
Zmeny v pôžičkách a pohrádkach voči bankám	19 640	-	19 640
Zmeny v cenných papieroch na obchodovanie	(135 599)	-	(135 599)
Zmeny v derivátoch finančných nástrojov v aktívach a pasívach	361 801	-	361 801
Zmeny v pôžičkách a pohrádkach voči klientom	(548 995)	-	(548 995)
Zmeny v investičných cenných papieroch	1 403 530	-	1 403 530
Zmeny v ostatnom majetku	146 020	-	146 020
Zmeny v záväzkoch voči iným bankám	(1 706 762)	-	(1 706 762)
Zmeny v záväzkoch voči klientom	3 883 872	-	3 883 872
Zmeny rezervách	56 511	-	56 511
Zmeny v ostatných záväzkoch	(148 384)	-	(148 384)
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</b>	<b>3 290 233</b>	-	<b>3 290 233</b>
<b>B. Peňažné toky z investičných činností</b>	<b>(133 420)</b>	-	<b>(133 420)</b>
<b>C. Peňažné toky z finančných činností</b>	<b>296 936</b>	-	<b>296 936</b>
<b>Čistý nárast/ pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov (A+B+C)</b>	<b>3 453 749</b>	-	<b>3 453 749</b>
Dopad zmien výmenných kurzov na peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	(42 994)	-	(42 994)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	4 583 895	-	4 583 895
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>	<b>7 994 650</b>	-	<b>7 994 650</b>

Vyššie popísané a vykázané zmeny porovnateľných údajov zahrnutých v tejto účtovnej závierke vo všetkých poznámkach, ktorých sa tieto zmeny týkali.

## 2.28 Obchodné segmenty

Údaje týkajúce sa obchodných segmentov boli prezentované v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny mBank S.A. za rok 2013, zostavenej v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardami a publikovanej dňa 3. marca 2014.

## 3. Riadenie finančného rizika

mBank S.A. riadi riziká na základe zákonných požiadaviek a osvedčených postupov, rozvojom stratégií, politík a smerníc riadenia rizík. Funkcie riadenia rizík a úlohy sú rozmiestnené na všetkých úrovniach organizačnej štruktúry, začína sa na úrovni dozornej rady smerom nadol ku každej obchodnej jednotke. Riadenie rizík je upravené v jednotnom procese prevádzkovanom špecializovanými organizačnými jednotkami.

### 3.1. Rozdelenie zodpovednosti v procese riadenia rizík

Podľa stratégie Skupiny pre roky 2012-2016 nazvanej "Jedna banka pre klientov a zamestnancov" ("One Bank for Clients and Employees") schválenej Predstavenstvom a Dozornou radou, Banka modernizovala organizačnú štruktúru útvaru Riziko tak, aby odrážala prístup orientovaný na klienta a integrovanú zodpovednosť za všetky riziká.

Koncept riadenia rizík Skupiny mBank S.A. je založený na troch defenzívnych postojoch, ktoré reprezentujú:

- **Základná zodpovednosť útvaru Obchod za riziko** – riadenie rizík v obchodných transakciách;
- **Zodpovednosť útvaru Riziko** – chápané ako definovanie procesov, poskytnutie zásadnej podpory, vykonávanie obchodných rozhodnutí, rovnako ako meranie, zmiernenie, monitorovanie a vykazovanie rizík Skupiny. Tento defenzívny postoj zabezpečuje nezávislý dohľad nad "základnou zodpovednosťou Banky za riziká";
- **Rola vnútorného auditu** – definovaná ako poskytovanie nezávislého posúdenia útvarov Obchod a Riziko.

Zodpovednosti útvaru Riziko sú založené na nasledovných pilieroch organizačného riadenia:

- **ORIENTÁCIA NA KLIENTA** – pochopenie potrieb klientov útvaru Riziko;
- **JEDNO RIZIKO** – integrovaný prístup k riadeniu rizika a zodpovednosť voči klientom za všetky riziká definované v Katalógu rizík;
- **RIZIKO VS. MIERA NÁVRATNOSTI** – podporovanie útvaru Obchod v procese rozhodovania a definovanie ochoty Banky riskovať na základe dlhodobého vzťahu rizika k miere návratnosti.

V roku 2013 bola pridaná k Stratégii jednej banky, zavedenej pre roky 2012-2016, nová iniciatíva útvaru Riziko: "Prístup k riadeniu rizík" ("Approach to Risk Management"). Zahŕňa celý rad projektov zoskupených do piatich tém:

- Posilnenie dialógu medzi útvarmi Obchod a Riziko;
- Posúdenie definícií ochoty riskovať;
- Zlepšenie úverového procesu;
- Zlepšenie kompetencií zamestnancov útvaru Riziko;
- Zjednodušenie a integrácia IT štruktúry útvaru Riziko.

Jedným z výsledkov úsilia útvaru Riziko v zavedení Stratégie jednej banky bolo založenie Fóra rizík na začiatku roka 2014. Fórum rizík zahŕňa nasledujúce výbory, ktoré sú rozhodovacími a komunikačnými platformami založenými na koncepte posilnenia dialógu medzi útvarmi Obchod a Riziko:

- Výbor pre riziko v oblasti retailového bankovníctva (KRD);
- Výbor pre riziko v oblasti korporátneho a investičného bankovníctva (KRF);
- Výbor pre rizikofinančných trhov (KRF).

### Orgány Banky:

- **Dozorná rada**, prostredníctvom svojho **Výboru pre riziká**, vykonáva stály dohľad nad operáciami Banky v oblasti rizík, čo zahŕňa schvaľovanie Stratégie riadenia rizík a dohľad nad jej výkonom.

- **Predstavenstvo Banky** rozvíja Stratégiu riadenia rizík Skupiny mBank S.A. a je zodpovedné za vytváranie a implementáciu zásad riadenia jednotlivých typov rizík a ich zosúladienie so Stratégiou riadenia rizík. Okrem toho Predstavenstvo určuje organizačnú štruktúru Banky, zabezpečuje oddelenie rolí a prideluje úlohy a zodpovednosť jednotlivým útvarom.

#### Vedenie Banky:

- **Člen Predstavenstva, Vedúci útvarurizika** je zodpovedný za organizáciu, rozvoj a implementáciu procesu identifikácie, merania, monitorovania a riadenia úverového rizika, trhového rizika, prevádzkového rizika a rizika likvidity v Skupine mBank.

#### Výbory:

- **Výbor pre riziko mBank S.A. (do 31.12.2013)** bol zodpovedný najmä za vytvorenie zásad identifikácie, merania, sledovania a riadenia rizika a za stanovenie strategických limitov rizika.

Od 01.01.2014, bola zodpovednosť Výboru pre riziko mBank S.A. prevedená na Fórum obchodu a rizík Skupiny mBank, majúce úlohu rozhodovacej a komunikačnej platformy pre oblasti riadenia rizík a jednotlivých obchodných línií, ktorá sa skladá z:

- **Výboru pre riziká v oblasti retailového bankovníctva,**
- **Výboru pre riziká v oblasti korporátneho a investičného bankovníctva,**
- **Výboru pre riziká finančných trhov.**

Výbory uvedené vyššie vykonávajú konkrétne nasledujúce úlohy:

- rozhodovanie a odporúčania týkajúce sa:
  - pravidiel pre riadenie rizika produktov ponúkaných alebo produktov plánovaných na ponúknutie obchodnými líniami a segmentmi konkrétneho klienta,
  - ochoty obchodných línií riskovať, definície a úrovni limitov rizík vo vzťahu k činnosti obchodnej línie;
- stanovenie priorít a smerov zmien v organizácii procesov a nástrojov pre hodnotenie rizík;
- na základe poskytnutých správ a informácií, hodnotenie:
  - kvality a efektívnosti portfólia transakcií alebo zákazníckych segmentov,
  - prevádzkového rizika a iných nefinančných rizík a schvaľovanie/iniciácia plánov obnovy,
  - kvality dát použitých pre hodnotenie rizika a výpočet kapitálovej primeranosti,
  - včasné hodnotenie symptómov rizika a schvaľovanie/iniciácia nápravných opatrení.
- **Výbor pre riadenie aktív a pasív Skupiny mBank (ALCO)** je zodpovedný najmä za rozvoj stratégie Banky pre štruktúru aktív a pasív, záväzkov a podsúvahových položiek, s cieľom optimalizácie pridelovania finančných prostriedkov.
- **Výbor pre riadenie kapitálu** je zodpovedný najmä za riadenie kapitálu, ktoré zahŕňa aj vydávanie odporúčaní pre Predstavenstvo Banky o opatreniach týkajúcich sa riadenia kapitálu, výšky a štruktúry kapitálu a zvýšenia efektívnosti využitia kapitálu a odporúčania pre vnútorné postupy Banky vzťahujúce sa na riadenie kapitálu a plánovania kapitálu.
- **Výbor pre správu kvality dát na účely výpočtu požiadavky na kapitálovú primeranosť (AIRB do 31.12.2013)** bol zodpovedný najmä za vytváranie podmienok na implementáciu a rozvoj efektívneho systému pre riadenie kvality dát úverového portfólia s cieľom zabezpečiť dodržiavanie požiadaviek na progresívne interné ratingy (AIRB), ktorý sa používa pre výpočet kapitálovej primeranosti k úverovému riziku. Od roku 2014 boli všetky úlohy tohto výboru prevedené na Výbor pre riziko retailového bankovníctva, Výbor pre riziko korporátneho a investičného bankovníctva, Výbor pre rizikofinančných trhov a Výboru pre kvalitu dát a rozvoj informačných systémov.
- **Výbor pre kvalitu dát a rozvoj informačných systémov (od 01.01.2014)**, je zodpovedný za úlohy a rozhodovací proces v rámci zásad a štruktúry fungovania systému riadenia kvality dát, schvaľovanie prevádzkových štandardov správy dát, hodnotenie efektívnosti systému riadenia kvality dát, iniciovanie činností zameraných na zlepšenie kvality dát v Banke, najmä s ohľadom na potreby súvisiace s výpočtom regulačných kapitálových požiadaviek Banky v rámci prístupu AIRB.

**Úverový výbor Predstavenstva Banky (KKZB)** je zodpovedný najmä za:

- úverové rozhodnutia týkajúce sa spoločností v súlade s rozhodovacou maticou, v závislosti od ratingu a výšky vystavenia riziku,
- rozhodovanie o konverzii dlhu do podielov, akcií, atď.,
- rozhodovanie o prevzatí nehnuteľnosti výmenou za dlhy,
- akékoľvek rozhodovanie nad rámec právomocí na nižšej úrovni rozhodovacích orgánov.

■ **Výbor pre úverovú politiku retailového bankovníctva (KPK; do 31.12.2013)** bol zodpovedný najmä za:

- schvaľovanie alebo zmeny rozhodnutí v metodike pre poskytovanie úverových produktov v oblasti retailového bankovníctva,
- rozhodovanie o uvedení úverových produktov alebo ich stiahnutí z predaja,
- sledovanie kvality a ziskovosti portfólia úverových produktov a rozhodovanie o opatreniach, ktoré sa majú prijať v prípade negatívnych udalostí spojených s kvalitou alebo ziskovosťou tohto portfólia.

Od 01.01.2014, boli všetky úlohy Výboru pre úverovú politiku retailového bankovníctva prevedené na Výbor pre riziko retailového bankovníctva, ktorý je súčasťou Fóra pre obchod a riziká Skupiny mBank.

■ **Úverový výbor retailového bankovníctva (KKD)** je zodpovedný najmä za:

- rozhodovanie o jednotlivých úverových prípadoch retailových klientov v prípade, keď celkové vystavenie rizika takého klienta, výška transakcie AIRB parametrov rizika (PD/LGD/EL) definovaná pre klienta/transakciu dosiahne určitý limit stanovený pre rozhodovanie na tejto úrovni,
- rozhodovanie o poskytnutí rozhodovacích právomocí jednotlivým zamestnancom Banky, alebo pri zmene alebo zrušení týchto právomocí.

### Ostatné organizačné jednotky:

#### 1. Organizačné jednotky útvaru Riziko

Funkcie riadenia na strategickej úrovni a funkcie kontroly úverového rizika, trhového rizika, rizika likvidity, prevádzkového rizika a modelov rizík používaných na kvantifikáciu zmien typov rizík sú vykonávané v útvaru Riziko, na ktoré dohliada Vedúci útvaru rizika (Chief Risk Officer - CRO). Nižšie uvedený graf znázorňuje organizačnú štruktúru tohto útvaru.



Úlohy, ktoré zastrešujú jednotlivé organizačné jednotky v procese identifikácie, merania, sledovania a riadenia rizika, zahŕňajú tiež posudzovanie individuálneho úverového rizika u klientov a ustanovujú pravidlá pre výber klientov, ktoré boli presne definované. V rámci svojich právomocí, jednotky rozvíjajú metodológiu a systémy podporujúce vyššie uvedené oblasti. Okrem toho organizačné jednotky na kontrolu rizika tiež predkladajú správy o riziku a podporujú významné orgány Banky.

**Retail Risk Department(Oddelenie pre riziko retailového bankovníctva):**

- rozvoj princípov a postupov riadenia rizík,
- schvaľovanie produktov retailového bankovníctva, vrátane vplyvu na rozdielne typy rizík a kapitálových požiadavok,
- rozvoj správ sledovania politík pre oblasť riadenia rizík,
- rozvoj a manažment systémov podporujúcich hodnotenie rizík a rozhodovacieho procesu,
- nastavenie pravidiel rozhodovania,
- rozhodovanie o úveroch (pre súkromné osoby a mikroklientov),
- správa úverového portfólia,
- zhromažďovanie, reštrukturalizácia a rozvoj politík pre tieto procesy,
- predchádzanie úverovým podvodom a kontrola prevádzkového rizika v úverovom procese.

**Corporate Risk Assessment Department (Oddelenie pre hodnotenie rizika korporátneho bankovníctva):**

- rozvoj a implementácia úverovej politiky (s výnimkou retailového bankovníctva),
- kontrola a riadenie úverového rizika Banky a Skupiny s výnimkou oblasti retailového bankovníctva, vrátane rozsahu vystavenia riziku, ktoré podlieha dohľadu, reštrukturalizácie a vymáhania pohľadávok vykonávané Debt Restructuring and Collection Department(Oddelením pre reštrukturalizáciu dlhu a vymáhania),
- včasná identifikácia klientov, ktorým hrozí strata bonity.

**Corporate Risk Processes Department(Oddelenie procesov rizika korporátneho bankovníctva):**

- organizovanie korporátneho úverového procesu a dohľad nad jeho realizáciou Bankou a spoločnosťami Skupiny mBank,
- tvorba Bankovej úverovej politiky v oblasti priemyslu založenej na ochote riskovať,
- analýza a podávanie správ v rámci aktívneho riadenia korporátneho úverového rizika,
- tvorba metodiky – a monitorovanie kvality – ratingových modelov pre korporátnych, finančných a retailových klientov,
- spravovanie neštandardných úverov v rámci oblasti korporátneho bankovníctva.

**Financial Markets Risk Department(Oddelenie pre riziko finančných trhov):**

- identifikácia, meranie a kontrola trhového rizika, rizika likvidity a rizika úrokovej miery bankového portfólia, najmä v príprave návrhu limitov pre vyššie uvedené typy rizík,
- rozvoj metód merania jednotlivých typov rizík, a integrácia kontroly trhového rizika, rizika likvidity a rizika úrokovej miery bankového portfólia Banky a Skupiny mBank,
- meranie a kontrola rizika protistrany na základe transakcií zadaných na finančných trhoch a derivátových transakcií s klientmi bánk, rovnako ako príprava a rozvoj metód pre určenie vystavenia úverovaniu v dôsledku derivátových transakcií,
- v portfóliách Financial Markets Department (Oddelenia pre riziko finančných trhov), the Treasury Department (Oddelenia Treasury), the Brokerage Bureau (Oddelenia maklérstva), the Financial Markets Sales Department (Oddelenia pre obchody na finančných trhoch) and the mezzanine finance transactions of the Structured and Mezzanine Finance Department (a transakcie mezanínového financovania Oddelenia pre štruktúrované a mezanínové financovanie),

- organizácia nasledujúcich procesov:
  - proces prijímania finančných nástrojov na obchodovanie uzavretých organizačnými jednotkami oblasti finančných trhov,
  - proces hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu (ICAAP) s ohľadom na trhové riziko, riziko likvidity a riziko úrokovej miery bankového portfólia,
  - proces merania ekonomického kapitálu pre trhové riziko,a dohľad na ich vykonávaním,
- výpočet a sledovanie hospodárskeho výsledku obchodných jednotiek z oblasti finančných trhov,
- nezávislé operatívne riadenie rizika vytvoreného the Financial Markets Department (Oddelenie pre riziko finančných trhov), the Treasury Department (Oddelenie Treasury) and the Financial Markets Sales Department (Oddelenie pre obchody na finančných trhoch) v rozsahu obchodovania s finančnými nástrojmi, a to najmä kontrola:
  - využitie limitov „stop-loss“,
  - trhovúsúlad transakcií uzavretých obchodnými jednotkami v oblasti finančných trhov,a podávanie správ v tejto súvislosti Predstavenstvu Banky a spriazneným orgánom Banky.

■ **Integrated Risk and Capital Management Department (Oddelenie integrácie rizika a riadenia kapitálu):**

- integrácia rizika a kapitálu v rámci ICAAP,
- kontrola kapitálovej primeranosti rovnako ako aj plánovanie a obmedzovanie rizikového kapitálu,
- integrácia oceňovania rizika (ekonomický kapitál, rezervy a stresové testovanie),
- integrácia nefinančných rizík, vrátane prevádzkového rizika,
- overenie kvantitatívnych modelov,
- vnútorný kontrolný systém,
- posúdenie dohľadu a proces hodnotenia,
- meranie efektívnosti kapitálu na základe rizík upravených kapitálových opatrení

■ **Projects and Risk Architecture Management Department (Oddelenie pre riadenie projektov a štruktúry rizika):**

- riadenie portfólia rizikových projektov,
- kompetenčné centrum v oblasti riadenia procesov,
- rozvoj a optimalizácia architektúry rizikových procesov,
- riadenie IT aplikácií pre oblasť rizika (údržba a vývoj),
- riadenie rizík dát a spolupráca s finančným oddelením v rámci rozsahu centralizovaného riadenia informačného systému.

■ **Foreign Branches Risk Department (Oddelenie pre riziko zahraničných pobočiek):**

- riadenie úverového rizika v retailovom bankovníctve, podpora hodnotiaceho procesu úverového rizika a účasť v procese rozhodovania týkajúceho sa úverov zahraničných pobočiek,
- riadenie úverov / zúčtovanie v zahraničných pobočkách,
- ovládanie procesu uplatňovania a vykonanie kontroly v rámci prevádzkového rizika v úverovom procese pre úverové produkty zahraničných pobočiek.

2. **Organizačné jednotky mimo útvaru Riziko** zastrešujú riadenie a kontrolu ďalších rizík uvedených v činnosti Skupiny mBank (podnikateľské riziko, strategické riziko, kapitálové riziko, reputačné riziko, poisťovacie riziko, právne riziko, riziko IT systémov, personálne a organizačné riziko, bezpečnostné riziko a riziko dodržiavania predpisov).
3. **Obchodné jednotky** sa podieľajú na riadení jednotlivých typov rizík prostredníctvom zvažovania rizika pri obchodných rozhodnutiach, pri príprave ponuky produktov a procese akvizície klientov. Organizačné jednotky preberajú konečnú zodpovednosť za prijatie rizika v rámci stanovených limitov a za rozvoj výsledkov Banky.

#### **Kontrolné jednotky:**

- **Oddelenie interného auditu (DAW)** vykonáva nezávislé preskúmanie procesu identifikácie, zohľadňovania, merania, sledovania a riadenia rizík v rámci svojej vnútornej kontroly a auditu.
- **Oddelenie dodržiavania predpisov (DC)** je zodpovedné za vytvorenie štandardov riadenia rizika nesúlady vnútorných predpisov a noriem Banky s platnými právnymi predpismi.

#### **3.2. Štruktúra dokumentácia procesu riadenia rizík**

Stratégia riadenia rizík implementovaná Skupinou mBank je dokumentovaná adekvátnym spôsobom a naviazaná na Stratégiu Skupiny mBank a strednodobého plánu Skupiny mBank. Dokumentácia stratégie riadenia rizík je dôležitou súčasťou dokumentácie vnútorného procesu hodnotenia kapitálovej primeranosti Banky a Skupiny mBank (ICAAP).

#### **Stratégie a politiky pre riadenie konkrétnych typov rizík:**

##### **1. Stratégia riadenia rizika Skupiny mBank S.A.**

Dokument bol schválený Predstavenstvom a Dozornou radou. Je spojený so stratégiou Skupiny mBank a taktiež na strednodobý plán Skupiny mBank.

##### **2. Stratégia riadenia úverového rizika v mBank S.A. a v Skupine mBank (ICAAP)**

Dokument popisuje proces riadenia úverového rizika v Banke a Skupine, vrátane jej organizácie, a princípov nastavenia akceptovateľných úrovní rizika, v oblasti retailového i korporátneho bankovníctva.

##### **3. Stratégia a politika riadenia prevádzkového rizika v mBank S.A.**

Dokument popisuje organizáciu procesu riadenia prevádzkového rizika v Banke a politiku Banky, pokiaľ ide o jednotlivé oblasti operačného rizika.

##### **4. Stratégia trhového rizika**

Dokument popisuje proces riadenia trhového rizika v Banke, najmä nastavenie prijateľnej úrovni a štruktúry trhového rizika.

##### **5. Stratégia riadenia rizika likvidity v mBank S.A.**

Dokument popisuje proces riadenia rizika likvidity (ako na strategickú, tak na operačnú úroveň), princípy obmedzenia rizika, a núdzových plánov Banky.

##### **6. Politika povinnosti dodržiavať predpisy (compliance) v mBank S.A.**

Dokument popisuje proces organizovania riadenia rizika povinnosti dodržiavať predpisy (compliance), vrátane úloh orgánov Banky v procese, role Oddelenia dodržiavania predpisov a povinnosti zamestnancov Banky pri zavádzaní tejto politiky.

##### **7. Politika riadenia kapitálu v Skupine mBank S.A.**

Dokument popisuje kapitálovú stratégiu Skupiny mBank, vrátane cieľov v oblasti kapitálu, uprednostňovanej kapitálovej štruktúry, plánu kapitálu v nasledujúcich rokoch, a núdzového plánu kapitálu.

Vyššie spomínané dokumenty sú predmetom každoročného posúdenia v súlade s princípmi popísanými v "Prehľade o procese hodnotenia internej kapitálovej primeranosti (ICAAP) v Skupine mBank S.A.



## Portfólio limitov mBank S.A.

Dokument obsahuje opis štandardizovaných rámcov, a to ako pre proces tak i pre limity systému, ktoré sú rozsiahle používané v riadení a kontrolovaní rizík v celej Skupine mBank. Tieto rámce zabezpečujú dobré uplatnenie ochoty riskovať k určitému riziku obmedzujúceho v určitých oblastiach, a zabezpečiť splnenie zákonných požiadaviek.

### ICAAP dokumentácia:

#### 1. Hodnotenie internej kapitálovej primeranosti (ICAAP) v mBank S.A.

Dokument popisuje hodnotenie internej kapitálovej primeranosti, ku ktorému dochádza v Banke a priebeh jednotlivých procesných prvkov, vrátane:

- identifikácie a hodnotenia závažnosti rizika,
- princípov výpočtu a agregácie interného kapitálu,
- stresového testovania,
- obmedzenia rizikového kapitálu, a
- princípov preskúmania procesov.

#### 2. Pravidlá pre odhad kapitálu pre ťažko kvantifikovateľné riziká

#### 3. Koncept potenciálu krytia rizika v Skupine mBank S.A.

#### 4. Zásady obozretného a stabilného riadenia mBank S.A.

Dokument popisuje zásady obozretného a stabilného riadenia Banky v rámci procesu strategického plánovania, systému riadenia rizík, vnútorného kontrolného systému a riadenia kapitálu.

### 3.3. Riadenie rôznych typov rizík

**Riadenie úverového rizika** je integrovaný a nepretržitý prevádzkový proces, ktorý zahŕňa činnosti a rozhodnutia týkajúce sa individuálnych transakcií a expozícií, ako aj portfólií. Skupina aktívne riadi úverové riziko s cieľom optimalizovať úroveň rizika. Pre tento účel sú aplikované jednotné pravidlá riadenia úverového rizika v celej štruktúre Banky a jej dcérskych spoločnostiach; sú založené okrem iného na oddelení funkcie hodnotenia úverového rizika a predajnej funkcie na všetkých úrovniach až po Predstavenstvo. Podobný prístup je aplikovaný pre správu vystavenia sa úverovému riziku, nakoľko táto funkcia je vykonávaná v útvere Riziko a prevádzkovej oblasti a je nezávislá od predajnej funkcie. Model riadenia rizika v celej Skupine predpokladá v procese účasť organizačných jednotiek Banky útvaru Riziko. Rozdelenie zodpovednosti v procese je nasledovné:

- **Oddelenie rizík retailového bankovníctva (DRY)** je zodpovedné za riadenie úverového rizika a iné typy rizík v retailovom bankovníctve mBank na domácom trhu a v zahraničných pobočkách (Česká republika a Slovensko). Hlavné prevádzkové zodpovednosti DRY zahŕňajú: hodnotenie úverového rizika a prijímanie rozhodnutí o individuálnych expozíciách a transakciách, zmierňovanie prevádzkového rizika (úverové podvody), dohľad nad automatizovaným úverovým procesom, správa úverových zmlúv uzatvorených s retailovými klientmi a sledovanie a vymáhanie úverových pohľadávok prostredníctvom telefónu a právne vymáhanie úverových pohľadávok. Okrem toho DRY vyvíja pravidlá hodnotenia úverového rizika a princípy kalkulácie schopnosti klientov retailového bankovníctva splácať. Navyše, Oddelenie zodpovedá za implementáciu posudzovacích princípov v nástrojoch podporujúcich proces rozhodovania v oblasti úverov, výkaze o kvalite úverového portfólia a sleduje kvalitu údajov používaných pri procese hodnotenia rizík. V rozsahu povolenom externými predpismi sa DRY podieľa na procese riadenia úverového rizika dcérskych spoločností, ktoré majú v ponuke retailové produkty podliehajúce úverovému riziku.
- **Oddelenie hodnotenia rizika korporátneho bankovníctva (DOR)** je zodpovedné za riadenie kvality korporátneho úverového portfólia Banky a dcérskych spoločností Skupiny mBank a tiež zodpovedá za reštruktúrované expozície a tie, ktoré sú predmetom reštrukturalizácie. Kľúčovými funkciami oddelenia DOR sú: prijímanie rozhodnutí a odporúčaní o individuálnych expozíciách a transakciách spoločností a skupín spoločností, ktoré sú klientmi Banky, hodnotenie a odporúčania pre veľké expozície prijaté dcérskymi spoločnosťami Skupiny mBank, sledovanie štruktúry expozícií rizikového portfólia, najmä podľa odvetví a súvisiaceho rizika koncentrácie, kalkulácia



pravdepodobnosti klientovho zlyhania (PD) a hodnotenie očakávanej straty (EL) pre banky a medzinárodné finančné inštitúcie a súvisiacich limitov expozícií a sledovanie ich využitia, riadenie úverového rizika podľa krajín (nastavenie a sledovanie využitia limitov). Širší rozsah funkcií kontroly úverového rizika na úrovni Skupiny je vykonávaný špecializovanými organizačnými jednotkami: Odbor pre úverové riziko Skupiny mBank na oddelení korporátnych úverov. Hlavné funkcie Odboru zahŕňajú: analýzu úverového rizika nových expozícií dcérskych spoločností, monitoring úverového rizika najväčších expozícií, analýzu kvality rizikového portfólia, účasť na vývoji a úprave projektov stratégií riadenia rizika, zásad a pravidiel v dcérskych spoločnostiach, dohľad nad plánovaním a metodikou tvorby a rozpúšťania rezerv, ako aj kontrola najväčších expozícií pre všetky záväzky Skupiny.

- **Oddelenie procesov rizika korporátneho bankovníctva (DPR)** je zodpovedné za: zostavenie stratégie úverového rizika korporátneho bankovníctva, formovanie úverovej politiky v rámci korporátneho bankovníctva, tvorbu analýz prostredníctvom portfólií, vrátane analýz odvetvia, produktov a koncentrácie; zostavovanie správ a výkazov pre orgány finančného dohľadu, riadiace orgány Banky a organizačných jednotiek Banky, v rozsahu úverovo-záručného portfólia Banky a jednotiek Skupiny mBank. DPR zostavuje a zavádza pravidlá, ktorými sa riadi proces rizík korporátneho bankovníctva, sleduje jeho efektívnosť, spravuje aplikácie podporujúce úverový proces a poskytuje podporu pre ich užívateľov. Oblasť zodpovednosti Oddelenia spočíva vo vývoji a kontrole kvality ratingových modelov pre korporátnych, finančných a individuálnych klientov mBank a jednotiek spoločností Skupiny mBank. Navyše, DPR riadi rezervy pre úverové riziko v oblasti korporátneho bankovníctva, vykonáva zúčtovací a účtovný servis úverov a záruk vydaných Oddelením pre štruktúrované a mezanínové financovanie (DFS) a vymáhaných pohľadávok z portfólia Oddelenia reštrukturalizácie a vymáhania pohľadávok.
- **Oddelenie integrovaného rizika a riadenia kapitálu (DKR)** – je zodpovedné za portfólio rezerv na úvery a pohľadávky voči korporátnym a retailovým klientom, integráciu hodnotenia rizika (ekonomický kapitál, stresové testovanie, RWA) a hodnotenie kvantitatívnych modelov.

**Rozhodovanie o úverových expozíciách v oblasti korporátneho bankovníctva.** Úverové rozhodnutia sú konzistentné v súlade s pravidlami prijatými v rámci politiky korporátneho rizika. Úrovně rozhodovacích kompetencií sú určené rozhodovacím limitami. Stanovenie úrovne rozhodujúcej autority pre rozhodovanie o poskytnutí úveru je založené na EL hodnotení a celkovej expozícii na klienta/skupiny pridružených subjektov. Celková expozícia berie do úvahy expozíciu klienta/skupiny pridružených subjektov expozícií v celej Skupine mBank. Navyše, na základe získaného CVaR, môže byť úroveň rozhodujúcej autority presunutá až na Predstavenstvo.

**Rozhodovanie o úverových expozíciách v oblasti retailového bankovníctva.** Vzhľadom k odlišnému profilu klientov retailového bankovníctva, akceptovanej výšky expozície na klienta a štandardizácie produktov ponúkaných týmto klientom, proces rozhodovania o úveroch sa líši od procesu používaného pre korporátnych klientov. Rozhodovací proces je do veľkej miery automatizovaný, a to jednak pri získavaní údajov o dlžníkovi z interných a externých zdrojov dát, a jednak pri hodnotení rizika pomocou skóringových techník a použitím štandardizovaných rozhodovacích kritérií. Úlohy, ktoré nie sú automatizované, sa týkajú predovšetkým overovania úverovej dokumentácie a prípadných výnimiek pri rozhodovaní na príslušnom rozhodovacom stupni v súlade s platnými pravidlami. Navyše v prípade hypotekárnych úverov je stanovená súčasná hodnota kolaterálu a posudzuje sa, či kolaterál vrátane akceptovateľného LtV (Loan to Value) vyhovuje záväznej úverovej politike. Tieto funkcie sú vykonávané prevádzkovými útvarmi v rámci Oddelenia retailových úverov, t.j. útvarom Riziko, ktorý je úplne odlúčený od predajnej funkcie.

**Riadenie trhového rizika** je vykonávané v jednom procese vykonávanom Oddelením pre riziko finančných trhov (DRR).

- **Oddelenie pre riziko finančných trhov (DRR)** je zodpovedné za meranie pôsobenia trhového rizika na portfólio front-office útvarov Banky použitím metódy Value at Risk (VaR) a stresového testovania. DRR kontroluje a monitoruje na dennej báze využitie limitov meraní týchto rizík stanovených Výborom pre riziká mBank S.A. (od 01.01.2014 – Výbor pre riziká finančných trhov) a poskytuje denné a pravidelné správy o pôsobení trhového rizika Riaditeľom front-office útvarov Banky, Výboru pre riziká mBank S.A. (od 01.01.2014 – Výbor pre riziká finančných trhov), a priamo Podpredsedovi Predstavenstva, ktorý zároveň vykonáva funkciu Vedúceho útvaru rizika. Navyše DRR vyvíja metódy merania trhového rizika, rizika protistrany pred vysporiadaním pri derivátových operáciách, a stanovuje modely oceňovania finančných nástrojov.

Navyše, Oddelenie pre riziko finančných trhov počíta a porovnáva denné finančné výsledky z transakcií vykonávaných na front - office útvaroch a poskytuje denné oceňovanie finančných nástrojov útvaru financií. Ocenenie derivátových operácií s klientmi Banky sa tiež poskytuje obchodným jednotkám zodpovedným za riadenie klientov (investičná a korporátna oblasť). Ocenenia

pripravené DRR sú základom pre správu kolaterálov pre transakcie uzavreté na derivátových nástrojoch. DRR je zodpovedný za správu front - office IT systémov, t.j. správu prístupových práv užívateľov k systému, parametrizáciu v systémoch finančných nástrojov, ako aj protistrán a emitentov a je zodpovedný za zadanie trhových dát do systému. DRR sleduje využitie limitov protistrán (rizikové limity predvyporiadania, vyporiadania, emitenta a krajiny) a eskaluje, ak sú limity prekročené. Navyše, DRR overuje trhovú súladnosť uzavretých front - office útvarmi a dohliada na proces zmeny a vymazania obchodov v front - office systémoch.

- **Riadenie rizika likvidity** sa zameriava na zabezpečenie a udržanie schopnosti Banky a Skupiny plniť súčasné a budúce záväzky s ohľadom na náklady likvidity. Riadenie procesu likvidity pozostáva z postupov, ktorých cieľom je identifikácia, meranie, kontrola, monitorovanie, znižovanie a definovanie prijateľnej úrovne vystavenia riziku. Tento proces je možné rozdeliť do dvoch hlavných častí z operatívneho hľadiska: časť zahŕňajúca všetky formy riadenia likvidity a časť kontroly a monitorovania rizika likvidity. Výbor pre riadenie aktív a pasív, Výbor pre riziká mBank S.A. (od 01.01.2014 – Výbor pre riziko finančných trhov) a Predstavenstvo Banky sú zodpovedné za riadenie likvidity na strategickej úrovni. Nižšie uvedené organizačné útvary sú zodpovedné za riadenie a kontrolu likvidity.
- **Oddelenie zúčtovania a služieb finančných trhov (DOF)** – je zodpovedné za prevádzkový dohľad nad peňažnými tokmi na účtoch.
- **Oddelenie Treasury (DS)** je zodpovedné za poskytovanie potrebných finančných prostriedkov pre vysporiadanie účtov Banky, zavedenie strategických odporúčaní Výboru pre riadenie aktív a pasív Skupiny mBank, kalibrovanie štruktúry budúcich peňažných tokov v rámci limitov stanovených Predstavenstvom a Výborom pre riziko mBank S.A. (od 01.01.2014 – Výbor pre riziko finančných trhov), zachovanie definovaného portfólia cenných papierov na zabezpečenie likvidity v rámci limitov definovaných Predstavenstvom a Výborom pre riziko mBank S.A. (od 01.01.2014 – Výbor pre riziko finančných trhov), a Výborom pre riadenie aktív a pasív Skupiny mBank. Oddelenie Treasury je podporované pri týchto funkciách Oddelením pre finančné inštitúcie vo vzťahu k financovaniu z domácich a zahraničných bánk a medzinárodných finančných inštitúcií, a Oddelením pre finančné trhy vo vzťahu k emisiám dlhových cenných papierov Banky.
- **Oddelenie pre rizikofinančných trhov (DRR)** má na starosti kontrolu a monitorovanie rizika likvidity Banky na strategickej úrovni a podávanie správ Podpredsedovi Predstavenstva, ktorý zároveň vykonáva funkciu Vedúceho útvaru rizika, a Výboru pre riziko mBank S.A. (od 01.01.2014 – Výbor pre riziko finančných trhov) a Výboru pre riadenie aktív a pasív Skupiny mBank. Oddelenie monitoruje finančnú likviditu na dennej báze pomocou metódy založenej na analýze finančných tokov. Riadenie rizika likvidity je založené na regulačnom modeli a internom modeli, ktorý bol zriadený s ohľadom na špecifický charakter Banky, volatilitu vkladov a úrovne koncentrácie financovania a predpokladaného vývoja jednotlivých portfólií.

**Riadenie prevádzkového rizika** sa uskutočňuje v rámci mBank a na konsolidovanej úrovni v Skupine mBank.

- **Oddelenie integrovaného rizika a riadenia kapitálu (DKR)** je zodpovedné za riadenie a sledovanie prevádzkového rizika v Banke a v rámci Skupiny mBank. Prevádzkovým rizikom sa v mBank rozumie riziko strát vyplývajúcich z neadekvátnych alebo chybných interných procesov, systémov, chýb alebo skutkov zamestnanca Banky a z externých vplyvov; prevádzkové riziko pokrýva najmä právne riziko.
- V rámci kontrolných aktivít prevádzkového rizika, mBank zhromažďuje údaje o udalostiach a stratách Skupiny v prevádzkovom riziku, pravidelne vykonáva proces sebahodnotenia prevádzkového rizika v rámci organizačných jednotiek, zhromažďuje a sleduje kľúčové ukazovatele rizika, vytvára a realizuje analýzy operačného scenára s cieľom identifikovať vystavenie možným vysoko rizikovým situáciám. Zároveň udržiava komunikačné kanály so všetkými oblasťami Banky (obchodné a podporné oblasti) pre nápravné opatrenia, ak by systém rozpoznal kritické charakteristiky prevádzkového rizika v akejkoľvek oblasti. V rámci svojej kontrolnej funkcie prevádzkového rizika, Oddelenie integrovaného rizika a riadenia kapitálu úzko spolupracuje s ostatnými jednotkami a projektmi v rámci Banky súvisiacimi s prevádzkovým rizikom, najmä s Compliance oddelením, Právnym oddelením, Oddelením interného auditu a oblasťou bezpečnosti. Výsledky kontroly a monitorovania prevádzkového rizika sú pravidelne vykazované Výboru rizík Dozornej rady, Predstavenstvu Banky, Výboru rizík mBank S.A. (od 01.01.2014 – Výbor pre riziká finančných trhov Skupiny mBank), a Vedúci útvaru rizika.

### 3.4. Riadenie úverového rizika

#### 3.4.1 Úverová politika

mBank riadi úverové riziko na základe požiadaviek dohľadu a trhových osvedčených postupov. Úverová politika je definovaná pre retailové, a zvlášť pre korporátne bankovníctvo, zohráva kľúčovú úlohu v procese riadenia úverového rizika. Medzi inými zahŕňa:

- produktové skupiny a cieľové skupiny zákazníkov,
- kritéria pre akceptovanie spolu s úrovňami cut-off,
- kritéria pre akceptovanie finančných subjektov a kolaterálov,
- pravidlá pre obmedzenie rizika koncentrácie,
- pravidlá pre vybrané odvetvia a zákaznícke segmenty.

#### 3.4.2 Prijatý kolaterál

**Prijatý kolaterál na poskytnuté úverové produkty.** Kolaterálna politika je dôležitou súčasťou úverovej politiky. Stanovuje, že pri rozhodovaní o poskytnutí produktu spojeného s úverovým rizikom, Banka sa snaží o dostatočné zabezpečenie z hľadiska akceptovaného rizika. Kvalita navrhovaného hmotného kolaterálu sa posudzuje podľa jeho likvidity a trhovej hodnoty, zatiaľ čo kvalita osobného kolaterálu sa posudzuje podľa finančnej situácie ručiteľa. Kvalita prijatého kolaterálu súvisí s výškou produktu spojeného s úverovým rizikom a s mierou rizika vzťahujúcou sa na takto poskytovaný produkt. Najčastejšie kolaterály prijaté Bankou zahŕňajú:

- hypotéka na nehnuteľnosť,
- postúpenie pohľadávok (postúpenie práv),
- registrovaná zástava,
- prevod vlastníctva na kolaterál (čiastočný alebo podmienený),
- peňažný vklad,
- garančný vklad alebo zablokovanie peňažných prostriedkov,
- zmenka,
- záruky a garancie,
- odporúčajúci list od spoločnosti, ktorej spoľahlivosť a bezúhonnosť je známa na medzinárodných finančných trhoch.

V prípade osobného kolaterálu (napr. záruka, ručenie), sa situácia a spoľahlivosť subjektu, ktorý takúto istotu poskytuje, hodnotí podľa noriem platných pre hodnotenie dlžníkov.

V prípade hmotného zaistenia sa používajú vnútorné pravidlá Skupiny. Hodnota dlhodobého majetku prijatého ako kolaterál je stanovená na základe odhadov vypracovaných súdnym znalcom. Tieto odhady predložené Banke sú overované tímom špecialistov z útvaru Riziko, ktorí overujú správnosť predpokladanej trhovej hodnoty a posudzujú likviditu kolaterálu zo strany Banky. Nasledujúce faktory sú zohľadnené v procese overovania:

- a) pre kolaterál vo forme nehnuteľnosti:
- typ nehnuteľnosti,
  - právne postavenie,
  - určenie v miestnom územnom rozvojovom pláne,
  - technický popis budov a stavieb,
  - opis pôdy,
  - situácia na miestnom trhu,

- iné faktory vplývajúce na cenu,
- b) pre kolaterál vo forme závodu a strojového zariadenia:
- všeobecné použitie a funkcie v technologickom procese/možnosti alternatívneho využitia,
  - technický opis a parametre,
  - podmienky využitia a údržby,
  - dostupnosť podobných zariadení a strojov,
  - aktuálna trhová situácia,
  - odhady dopytu po konkrétnych strojoch v súvislosti so situáciou v priemyselnom sektore využívajúcom takéto stroje.
- c) pre kolaterál vo forme zásob:
- formálne a právne podmienky súvisiace s konkrétnymi výrobkami (napr. Bezpečnostný certifikát CE pre elektronické zariadenia, certifikát vydaný Národným inštitútom pre verejné zdravie, atď.),
  - predajnosť,
  - požadované skladovacie podmienky (napr. v prípade papierových materiálov citlivých na vlhkosť, pre jemné materiály citlivé na znečistenie, atď.)
  - bezpečnosť a poistenie skladu aj v ňom uskladnenom tovaru.

**Kolaterál prijatý pre transakcie s derivátovými nástrojmi.** Banka riadi riziko spojené s derivátovými nástrojmi. Úverové riziká vyplývajúce z uzatvorených derivátových operácií sú riadené ako súčasť všeobecných úverových limitov klientov, pričom sa zohľadní možný vplyv zmien trhových parametrov na hodnotu vystavenia sa riziku. Existujúce rámcové zmluvy s dodávateľmi zaväzujú Banku k tomu, aby každodenne monitorovala hodnoty vystavenia sa riziku u klienta a zabezpečila dodatočný kolaterál od klienta, ak sa hodnota rizika zvýši, alebo ak je limit prekročený. V prípade omeškania poskytujú rámcové zmluvy predčasné vypořádanie transakcie s klientom.

**Kolaterál vo forme cenných papierov vyplývajúcich z transakcií "buy-sell back".** Banka prijíma kolaterál vo forme cenných papierov v súvislosti s uzatvorenými operáciami typu "buy-sell back". V závislosti od zmluvy môže byť takýto kolaterál predaný alebo znovu založený.

**Zaisťovacie účtovníctvo.** Banka uplatňuje zaisťovacie účtovníctvo založené na reálnej hodnote. Úrokové riziko je jediným druhom rizika, zaisteným v rámci zaisťovacieho účtovníctva. Na konci každého mesiaca, Banka hodnotí účinnosť použitého zaistenia vykonaním analýzy zmien v reálnej hodnote zabezpečených a zabezpečených nástrojov vo vzťahu k zabezpečovanému riziku. Banka sa zabezpečuje proti riziku zmeny reálnej hodnoty časti portfólia hypotekárnych úverov s fixnou úrokovou mierou, ktoré sú poskytované zahraničnou pobočkou mBank v Českej republike, a reálnej hodnoty zaisťovacieho účtovníctva eurodlhopisov vydaných BRE Finance France (BFF). Zaistené riziko vyplýva zo zmien úrokových mier. Zabezpečené položky sú: súčasťou portfólia hypotekárnych úverov s fixnou úrokovou mierou denominovaných v českých korunách a poskytnutých zahraničnými pobočkami mBank v Českej republike a kaucia odovzdaná BRE Finance France v hodnote 497 770 tisíc EUR, 198 967 tisíc CHF a 500 000 tisíc CZK. IRS je zaisťovacím nástrojom na výmenu fixnej úrokovej miery za variabilnú úrokovú mieru. Úpravy reálnej hodnoty zaisteného majetku a ocenenie zaisťovacích nástrojov sú vykázané na účte ziskov a strát v príjmoch z obchodných operácií.

**3.4.3 Ratingový systém.** Ratingový systém je kľúčovým elementom procesu riadenia úverového rizika v korporátnej oblasti. Pozostáva z dvoch hlavných častí:

- Rating klienta (Rating PD) – popisuje pravdepodobnosť nesplácania (PD),
- Úverový rating (Rating EL) – popisuje očakávané straty (EL) a zohľadňuje riziko klienta (PD) a transakčné riziko (LGD, Loss Given Default – strata vyplývajúca z nesplácania). EL je možné opísať ako PD\*LGD. Ukazovateľ EL sa používa najmä v štádiu rozhodovania o úvere.

Rating tvorí relatívne opatrenia voči úverovému riziku, a to v percentách (PD%, EL%) a na konvenčnej stupnici od 1,0 do 6,5 (rating PD, rating EL) pre korporácie (tržby nad 30 miliónov PLN) a pre malé a stredné podniky (tržby pod 30 miliónov PLN). Výpočet PD ratingu má presne definovaný proces, ktorý sa skladá zo siedmich krokov vrátane: finančnej analýzy výročných správ, finančnej analýzy priebežných údajov, posudzovania včasnosti predloženia finančných výkazov, analýzy kvalitatívnych rizík, varovných ukazovateľov, úrovne integrácie skupiny dlžníka a ďalších nepredpísaných kritérií. Úverový rating na základe očakávanej straty (EL) je vytvorený kombináciou ratingu rizika klienta a hodnotenia transakčného rizika, čo vedie k hodnote vystavenia sa riziku (EAD – vystavenie riziku neplatenia) a charakteru a krytiu kolaterálom pre transakcie uskutočnené s klientom ( LGD). EAD predstavuje aktuálnu súvahovú expozíciu zvýšenú o očakávanú úroveň podsúvahových položiek Banky, ktoré sa stanú súvahovými položkami k dátumu nesplácania. LGD, charakterizované ako percentuálny podiel EAD, je funkcia potenciálne získateľnej hodnoty hmotného a finančného kolaterálu a závisí od typu a hodnoty kolaterálu, typu transakcie a pomeru splatenia zo zdrojov iných ako kolaterál.

Systém ratingu vytvára pravdepodobnosť nesplácania dlžníka priamo v podobe ukazovateľa PD, vyjadrenú ako percento na kontinuálnej stupnici. Ratingové triedy sa vypočítajú na základe postupov delenia percenta PD do skupín na základe geometrického rebríčka. V externých výkazoch Banka mapuje vnútornú PD ratingovú stupnicu s externými ratingmi. Nižšie uvedená tabuľka predstavuje systém mapovania.

Sub-portfólio	1			2			3		4				5		6	7		8		
PD-Rating	1.0 - 1.2	1,4	1,6	1,8	2	2,2	2.4 - 2.6	2,8	3	3.2 - 3.4	3,6	3,8	4	4.2 - 4.6	4,8	5	5.2 - 5.4	5.6 - 5.8	Nehodnotený	6.1 - 6.5
S&P	AAA	AA+	AA, AA-	A+, A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	B	B-	B-	CCC+	CCC až do CC-	n/a	C, D-I, D-II	
	Investičný stupeň							Neinvestičný stupeň								Zlyhanie				

Nasledovné modely zostavené z ratingového systému sa používajú v oblasti retailového bankovníctva:

- Model "Loss Given Default (LGD)", ktorý pokrýva celé retailové portfólio. V tomto modeli sa strata definuje ako funkcia závislá na úrovni ozdravenia z vlastných platieb klientov a novej hodnoty kolaterálu s využitím vymožených nehnuteľností.
- Model "Credit Conversion Factor (CCF)", ktorý pokrýva celé portfólio retailového bankovníctva. Tento model je založený na historických údajoch. "Credit Conversion Factor" je integrálnou súčasťou EAD (CCF ako úroveň podsúvahových položiek premenených na súvahové položky v deň nesplácania).
- Model PD s modulárnou štruktúrou, ktorá integruje aplikačné a behaviorálne modely do oblasti retailového bankovníctva, ako aj modely, ktoré využívajú údaje Úverového registra (BIK).

Všetky modely podliehajú pravidelnému prehodnocovaniu a procesu overovania, ako aj kontrolám zhody s relevantnými nariadeniami.

### 3.4.4 Metóda výpočtu portfóliových opravných položiek (IBNI – vzniknuté, ale neidentifikované straty) k úverom a pôžičkám poskytnutým korporátnym a retailovým klientom na základe ratingového systému

#### 3.4.4.1 Korporátne portfólio

Portfóliové opravné položky sú tvorené k úverovému portfóliu klientov, ktorí nie sú klasifikovaní v kategórii omeškania. Výška opravných položiek je odhadom vzniknutých strát v dôsledku ekonomických udalostí, ktoré neboli Bankou zistené v deň výpočtu opravnej položky.

Pravdepodobnosť odhalenia straty je modelovaná logistickou regresiou na základe finančných ukazovateľov a kvalitatívnych údajov. Model je kalibrovaný s ohľadom na interné údaje Banky za obdobie niekoľkých rokov pozorovania korporátneho portfólia. Na základe monitorovacieho obdobia existujúceho v Banke bola stanovená 6-8-mesačná doba ako priemerná doba od vzniku stratovej udalosti a možnosti jej identifikácie Bankou (obdobie identifikácie straty – "LIP"). Preto Banka vykonáva výpočty na základe 6-8-mesačného horizontu pre pravdepodobnosť nesplácania pomocou škálovania pôvodného 12-mesačného ratingu PD z korporátneho modelu PD. Hodnota vzniknutej straty sa predpokladá na úrovni očakávanej hodnoty expozície v prípade omeškania (EAD) vynásobenej LGD (parameter popisujúci stratu v dôsledku nedostatku splátok úveru), ktorý sa vypočíta pomocou korporátneho modelu LGD/EAD a vynásobí sa PD.

Podľa názoru Predstavenstva by mal profil korporátneho ratingového systému, ako modelu citlivého na zmeny v hospodárskom cykle (Point-in-Time), ako aj rozpoznanie priebežných finančných údajov a varovných ukazovateľov riadiacich hodnotenie ratingu, zabezpečiť primerané portfóliové opravné položky vzhľadom na meniace sa trhové prostredie.



### 3.4.4.2 Retailové portfólio

Počnúc od novembra 2013 Banka vyrovnala svoje parametre zníženia úverového rizika v retailovej oblasti so zodpovedajúcimi parametrami, ktoré boli odvodené z orientovaných metód Basel II po nevyhnutých úpravách zameraných na odstránenie rozdielov medzi IAS 39 a prístupmi Basel II. Hlavnou zmenou bol spôsob uznania zlyhania, ktorý je v rámci nového hodnotenia založený na všetkých úverových údajoch súkromnej osoby namiesto v minulosti používaných údajoch čisto za jeden produkt. Konzervatívnejší prístup k vykázaniu stavu zníženia hodnoty (výber všetkých nesplatených súm za všetky produkty s ohľadom na najstarší dátum z údajov po splatnosti), vyústil do dvoch účinkov vyrovnania:

1. Skoršieho vykázania stavu zníženia hodnoty, ktoré zvyšuje hodnotu znehodnoteného portfólia,
2. Vyšších predpokladaných ozdruvení z tak definovaného portfólia vzhľadom k prirodzene vyššej miere návratu k normálnej situácii pre klientov, ktorí predtým vykázali zníženie hodnoty.

V prípade modelu LGD Banka zmenila svoj prístup k účinkom kolaterálu z neobmedzeného k obmedzenému vykazovaniu, ktorý je definované pravdepodobnosťou (v závislosti na špecifikách procesu riešenia) realizácie kolaterálu a uznania čiastočnej obnovy, rovnako ako širším spektrom z prirodzene vychádzajúcich obnov.

Navyše, Banka prehodnotila dĺžku obdobia identifikácie straty pre retailové a korporátne portfólio na základe súčasných vnútorných údajov týkajúcich sa procesov a schopností banky identifikovať stratové situácie. Výsledkom bolo rozšírenie maloobchodnej LIP pre jednotné obdobie 12 mesiacov a skrátenie korporátneho LIP na 6-8 mesiacov v závislosti na veľkosti zákazníka.

Vplyv zladenie metodiky LLP nie je významný, avšak vedie k vyššiemu objemu znehodnotených úverov, čo vedie k zníženému upravenému pomeru pokrytia opravnými položkami.

### 3.4.4.3 Meranie znehodnotenia korporátneho portfólia

Banka meria znehodnotenie úverových expozícií v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom 39. Intranetová aplikácia IMPAIRMENT-KORPO je nástroj používaný na výpočet strát zo znehodnotenia expozícií korporátnych klientov a bánk. Klasifikácia klientov do „default“ (zlyhaného) portfólia a výpočet opravných položiek z titulu znehodnotenia je nasledovné:

- a) identifikovanie ukazovateľa znehodnotenia na individuálnej báze (stratové udalosti) a ak existuje, klasifikácia klienta do kategórie zlyhania;
- b) hodnotenie odhadovaných budúcich peňažných tokov (splátky) z kolaterálu a zo splátok klienta;
- c) výpočet strát zo znehodnotenia zohľadňujúc budúcu výšku odhadovaných diskontovaných peňažných tokov s využitím efektívnej úrokovej miery;
- d) zaúčtovanie strát zo znehodnotenia (špeciálne opravné položky).

Stratové udalosti boli rozdelené na určité („tvrdé“) stratové udalosti, ktorých výskyt si vyžaduje, aby bol klient preradený do kategórie zlyhania a neurčité („jemné“) stratové udalosti, ktorých výskyt môže naznačovať, že je potrebné klienta preradiť do kategórie zlyhania. V prípade neurčitých stratových udalostí, úverový analytik dodatočne zhodnotí, či udalosť nepriaznivo ovplyvnila dôveryhodnosť dlžníka. Neurčité stratové udalosti boli zavedené preto, aby úverový analytik, zodpovedný za identifikáciu prípadov nesplácania sledoval prípady, kde môže byť potencionálne zvýšené úverové riziko dlžníka, čo môže viesť k strate schopnosti dlžníka splácať Banke úver.

#### Zoznam určitých stratových udalostí:

1. Počet dní, odkedy sa akákoľvek úverová expozícia dlžníka stáva omeškanou, je viac ako 90 dní, a dlžná suma presahuje 3 000 PLN.
2. Banka predala expozície s významnou hospodárskou stratou súvisiacou so zmenou bonity dlžníka.
3. Banka uskutočnila nútenú reštrukturalizáciu expozície, čo viedlo k zmene v harmonograme úverových/transakčných služieb z dôvodu nemožnosti dlžníka plniť svoje záväzky v súlade s pôvodným znením úverovej/transakčnej zmluvy, čo viedlo k:
  - a) zníženiu finančných záväzkov odpustením časti týchto záväzkov, alebo
  - b) odložením splatnosti významnej časti istiny, úroku alebo (ak sa to vzťahuje na ten prípad) provízie, ak by neschválenie reštrukturalizácie spôsobilo omeškanie viac ako 90 kalendárnych dní v splátkach významnej časti záväzku.
4. Podanie návrhu na bankrot zo strany Banky, materskej alebo dcérskej spoločnosti Banky voči dlžníkovi alebo podanie podobného návrhu súvisiaceho s úverovým záväzkom dlžníka voči Banke, materskej alebo dcérskej spoločnosti Banky.

5. Bankrot dlžníka alebo získanie podobnej právnej ochrany dlžníkom, čo vedie k vyhnutiu alebo oneskoreniu sa splátky úverových záväzkov voči Banke, materskej alebo dcérskej spoločnosti Banky.
6. Vypovedanie časti alebo celej úverovej zmluvy Bankou a začiatok procesu reštrukturalizácie/vymáhania.
7. Podvod klienta.

Zoznam požadovaných podmienok neurčitých stratových udalostí je pripravený samostatne pre každý z nasledovných typov subjektov:

- a) štáty a centrálné banky,
- b) banky,
- c) spoločnosti, vrátane špecializovaných úverových,
- d) miestne samosprávne jednotky,
- e) poisťovatelia,
- f) spoločnosti riadiace penzijné fondy, spoločnosti riadiace investičné fondy.

Samostatné zadefinovanie podmienok neurčitých stratových udalostí pre jednotlivé typy subjektov bolo zamerané na odzrkadľovanie špecifik jednotlivých typov subjektov pri identifikácii stratových udalostí.

Aby bolo možné posúdiť, či došlo k strate zo zníženia hodnoty, je vykonaná identifikácia úverových expozícií pre zníženie hodnoty. Následne sa vykonáva porovnanie hrubej súvahovej úverovej expozície s hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou, čo vedie k zisteniu, či došlo k strate zo zníženia hodnoty. Ak je diskontovaná hodnota budúcich peňažných tokov vyššia ako hrubá súvahová hodnota, zníženie hodnoty nie je vykázané.

V prípade špecifickej situácie, keď sú budúce peňažné toky jednoznačne závislé na individuálnych udalostiach s binárnym charakterom výskytu, Banka odhaduje pravdepodobnosť takýchto udalostí ako základ pre výpočet zníženia hodnoty.

#### **3.4.4.4 Meranie znehodnotenia retailového portfólia**

Banka v divízii retailového bankovníctva počíta straty zo znehodnotenia, podobne ako v divízii korporátneho bankovníctva, s použitím aplikácie IMPAIRMENT. Retailové expozície sú považované za znehodnotené, ak súkromná osoba so záväzkom z daného produktu je zaradená v rámci kategórie zlyhania v súlade s metodológiou AIRB implementovanou v Banke, t.j.:

- a) celková suma expozícií po splatnosti za všetky produkty presiahne 500 PLN a najstaršie oneskorenie je viac ako 90 dní,
- b) jedna zo zmlúv bola identifikovaná ako podvodná,
- c) jedna zo zmlúv je reštrukturalizovaná,
- d) Banka požiadala o konanie výkonu rozhodnutia, bankrotu alebo reorganizácie (čo má za následok potencionálne prerušenie alebo omeškanie v splátkach) voči dlžníkovi vzťahujúcu sa na konkrétnu pohľadávku,
- e) dlžník má v úmysle napadnúť jeho úverový záväzok na súde.

Odhad rezervy na znehodnotené zmluvy je založený na modeli LGD pre neplatičov. Na základe historických údajov model odhaduje budúce diskontované ozdravenie, ktoré je závislé od typu zmluvy, úrovne kolaterálu a doby neplatenia zo strany klienta.

Nasledovná tabuľka uvádza percentá súvahových a podsúvahových položiek Banky týkajúcich sa úverov a pôžičiek a pokrytia expozícií opravnými položkami pre každú internú ratingovú kategóriu Banky (opis ratingového modelu je uvedený vyššie).

Sub-portfólio	31.12.2013		31.12.2012	
	Expozícia (%)	Krytie OP (%)	Expozícia (%)	Krytie OP (%)
1	7,46	-	37,03	0,09
2	37,80	0,08	30,41	0,13
3	22,10	0,13	9,09	0,25
4	15,93	0,39	9,85	0,46
5	4,53	1,30	2,64	1,51
6	0,39	2,65	0,05	1,96
7	2,05	5,04	0,26	5,51
8	4,81	0,05	5,96	0,66
Katégoria zlyhania	4,93	44,81	4,71	54,81
<b>Spolu</b>	<b>100,00</b>	<b>2,51</b>	<b>100,00</b>	<b>2,81</b>

45,26% portfólia úverov a pôžičiek pre súvahové a podsúvahové expozície je zaradených do dvoch najvyšších stupňov interného ratingového systému (k 31. decembru 2012: 67,44%).

So zreteľom na úvery a pôžičky bez straty zo zníženia hodnoty, Banka uvádza situáciu portfólia k decembru 2012 a decembru 2013 v súlade s dvomi rôznymi stupnicami merania ukazovateľa PD, ktoré sú konzistentné s metodikou výpočtu straty zo zníženia hodnoty k daným dátumom. Rozdiely v rozložení portfólia pre jednotlivé ratingové kategórie k uvedeným dátumom priamo súvisia so spôsobom vykazovania. Tie sú v súlade s metodikami platnými na konci roka 2013 a 2012. Banka neeviduje významné zhoršenie kvality úverového portfólia v kategórií rezerv na poistné plnenia z poistných udalostí, ktoré už vznikli, ale ešte neboli nahlásené („IBNR“) a uvádzané výsledky zahŕňajú len efekt vyplývajúci z rozšírenia definície zlyhania. Zmena je nevýznamná a priamo vyplýva z metodických zmien, ktoré sú popísané v Poznámke 3.4.4.2.

S cieľom odzrkadliť úverové riziko súvisiace s derivátovými nástrojmi, Banka používa úpravu na reálnu hodnotu, ktorá zohľadňuje vplyv úverového rizika protistrany. Odpisy v dôsledku úverového rizika protistrany sú založené na očakávanej strate do doby splatnosti zmluvy a sú vypočítané na úrovni klienta. Hodnota odpisov ovplyvňuje Výkaz ziskov a strát a vykazuje sa ako korekcia celkovej hodnoty derivátov.

Nasledovná tabuľka uvádza percento derivátov, ktoré predstavujú časť finančných aktív a percento opravnej položky k reálnej hodnote v dôsledku úverového rizika protistrany v celkovej účtovnej hodnote pre každú z interných ratingových kategórií Banky (opis ratingového modelu je uvedený vyššie).

Sub-portfólio	31.12.2013		31.12.2012	
	Reálna hodnota	Krytie OP (%)	Reálna hodnota	Krytie OP (%)
1	34,23	0,02	44,67	0,01
2	29,59	0,07	17,34	0,15
3	33,72	0,42	35,73	0,31
4	0,82	7,68	1,85	2,82
5	1,16	3,56	0,24	0,65
6	0,03	0,14	0,05	0,15
7	-	7,69	0,03	0,11
8	0,45	-	0,09	-
<b>Spolu</b>	<b>100,00</b>	<b>0,27</b>	<b>100,00</b>	<b>0,19</b>

### 3.4.5 Maximálne expozície úverovému riziku

Banka nemá finančné nástroje, ktorých maximálne expozície úverového rizika by boli iné ako ich čistá účtovná hodnota, s výnimkou podsúvahových expozícií, ktoré sú opísané v Poznámke 35.



### 3.4.6 Úvery a pôžičky klientom a bankám

Pôžičky a úvery voči klientom	31.12.2013		31.12.2012	
	expozícia (v tis. PLN)	podiel/pokrytie (%)	expozícia (v tis. PLN)	podiel/pokrytie (%)
V lehote splatnosti a neznehodnotené	60 194 165	91,41	58 616 047	91,28
Po splatnosti, ale neznehodnotené	1 721 509	2,61	2 463 128	3,83
Individuálne znehodnotené	3 933 995	5,97	3 144 876	4,89
<b>Spolu brutto</b>	<b>65 849 669</b>	<b>100,00</b>	<b>64 224 051</b>	<b>100,00</b>
Opravné položky (OP na znehodnotené úvery a pôžičky ako aj OP IBNI)	(2 092 989)	3,18	(2 236 161)	3,48
<b>Spolu netto</b>	<b>63 756 680</b>	<b>96,82</b>	<b>61 987 890</b>	<b>96,52</b>

Nasledovná tabuľka znázorňuje pohľadávky voči bankám:

Pôžičky a úvery voči bankám	31.12.2013		31.12.2012	
	expozícia (v tis. PLN)	podiel/pokrytie (%)	expozícia (v tis. PLN)	podiel/pokrytie (%)
V lehote splatnosti a neznehodnotené	4 489 154	100,00	5 053 188	100,00
Po splatnosti, ale neznehodnotené	-	-	-	-
Individuálne znehodnotené	-	-	-	-
<b>Spolu brutto</b>	<b>4 489 154</b>	<b>100,00</b>	<b>5 053 188</b>	<b>100,00</b>
Opravné položky (OP na znehodnotené úvery a pôžičky ako aj OP IBNI)	(289)	0,01	(559)	0,01
<b>Spolu netto</b>	<b>4 488 865</b>	<b>99,99</b>	<b>5 052 629</b>	<b>99,99</b>

Celková hodnota vykázaných opravných položiek k úverom a pôžičkám je 2 093 278 tisíc PLN (k 31.decembru 2012: 2 236 720 tisíc PLN), z toho 1 863 436 tisíc PLN (k 31.decembru 2012: 2 066 654 tisíc PLN) predstavuje individuálne znehodnotené úvery a pôžičky poskytnuté klientom a zvyšná časť vo výške 229 842 tisíc PLN predstavuje opravné položky k portfóliu (k 31.decembru 2012: 170 066 tisíc PLN). Ďalšie informácie o opravných položkách k úverom a pôžičkám poskytnutých bankám a klientom sú uvedené v Poznámkach 17 a 21.

91,41% portfólia úverov a pôžičiek je považovaných za neomeškaných a neznehodnotených (k 31.decembru 2012: 91,28%).

#### Úvery a pôžičky, ktoré sú v lehote splatnosti a neznehodnotené

31. decembra 2013	Súkromné osoby			Korporátni klienti					Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu- úvery a pôžičky klientom	Úvery a pôžičky bankám	
	Sub-portfólio	Bežné účty	Termínované úvery	v tom:	Bežné účty	Termínované úvery		Opačné repo transakcie / nákup-spätný predaj					Ostatné
						úvery na bývanie a hypotéky	korporácie a inštitúcie						
1	38 137	1 809 133	1 765 851	61 830	89 334	281 795	-	-	315 625	-	2 595 854	3 132 355	
2	697 256	15 982 385	15 335 382	683 148	7 706 614	889 086	-	62 504	1 181 787	-	27 202 780	881 110	
3	736 917	6 843 621	5 779 251	851 317	1 064 658	2 315 573	-	-	285 853	-	12 097 939	202 769	
4	1 247 564	3 749 737	2 352 295	1 541 740	469 054	2 747 777	-	-	134 253	-	9 890 125	230 093	
5	738 397	1 306 710	714 315	261 663	57 956	697 375	-	-	1 232	-	3 063 333	42 827	
6	40 410	142 453	98 376	7 968	-	64 853	-	-	-	-	255 684	-	
7	200 440	585 078	429 435	13 818	-	37 669	-	-	-	-	837 005	-	
8	150 459	101 802	30 656	1	-	-	3 287 066	-	-	620 619	4 159 947	-	
Kategória zlyhania	-	6 300	2 179	12 908	7 919	64 371	-	-	-	-	91 498	-	
<b>Spolu</b>	<b>3 849 580</b>	<b>30 527 219</b>	<b>26 507 740</b>	<b>3 434 393</b>	<b>9 395 535</b>	<b>7 098 499</b>	<b>3 287 066</b>	<b>62 504</b>	<b>1 918 750</b>	<b>620 619</b>	<b>60 194 165</b>	<b>4 489 154</b>	

31. decembra 2012	Súkromné osoby			Korporátni klienti					Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu- úvery a pôžičky klientom	Úvery a pôžičky bankám
	Bežné účty	Termínované úvery	v tom:	Bežné účty	Termínované úvery		Opačné repo transakcie / nákup-spätný predaj	Ostatné				
			úvery na bývanie a hypotéky		korporácie a inštitúcie	stredné a malé podniky						
1	699 317	26 287 713	26 034 920	14 492	-	259 860	-	-	204 810	-	27 466 192	2 385 328
2	2 062 372	4 486 836	1 245 537	914 285	6 210 203	1 056 228	-	-	1 521 217	-	16 251 141	1 832 615
3	743 067	-	-	723 014	1 601 307	1 513 606	-	-	366 180	-	4 947 174	635 199
4	35 645	-	-	1 747 885	537 908	2 985 338	-	-	253 701	-	5 560 477	52 954
5	-	-	-	245 461	577 563	614 891	-	-	18 362	-	1 456 277	106 266
6	-	-	-	6 655	-	19 350	-	-	-	-	26 005	-
7	-	-	-	13 119	7 501	93 850	-	-	-	-	114 470	-
8	-	-	-	-	-	10	2 024 380	-	-	666 434	2 690 824	40 826
<i>Kateória zluhania</i>	3 056	11 047	3 972	7 777	9 660	72 188	-	-	-	-	103 487	-

Rozdiely v rozložení portfólia v každej kategórii ratingového modelu pre obidva dané dátumy vyplývajú priamo zo spôsobu prezentácie, ktorá je popísaná vyššie v Poznámke 3.4.4.4.

### Úvery a pôžičky, ktoré sú po splatnosti a neznehodnotené

Brutto sumy úverov a pôžičiek, ktoré sú po splatnosti, ale nie sú znehodnotené, sú uvedené nižšie podľa triedy aktíva. Znehodnotenie nie je vykázané k úverom a pôžičkám po splatnosti menej ako 90 dní, pokiaľ neexistujú iné dostupné informácie naznačujúce ich znehodnotenie.

31. december 2013	Súkromné osoby			Korporátni klienti			Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu- úvery a pôžičky klientom	Úvery a pôžičky bankám	
	Bežné účty	Termínované úvery	v tom:	Bežné účty	Termínované úvery						
			úvery na bývanie a hypotéky		korporácie a inštitúcie	stredné a malé podniky					
V omeškaní do 30 dní	316 856	919 235	716 895	559	2 800	26 335	-	21 018	-	1 286 803	-
V omeškaní od 31 - 60 dní	31 433	155 214	116 547	405	2 456	21 270	-	-	-	210 778	-
V omeškaní od 61 - 90 dní	11 304	41 537	31 198	84	-	885	-	-	-	53 810	-
V omeškaní viac ako 90 dní	23 657	72 022	20 928	11 590	332	49 611	-	12 906	-	170 118	-
<b>Spolu</b>	<b>383 250</b>	<b>1 188 008</b>	<b>885 568</b>	<b>12 638</b>	<b>5 588</b>	<b>98 101</b>	-	<b>33 924</b>	-	<b>1 721 509</b>	-

31. december 2012	Súkromné osoby			Korporátni klienti			Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu- úvery a pôžičky klientom	Úvery a pôžičky bankám	
	Bežné účty	Termínované úvery	v tom:	Bežné účty	Termínované úvery						
			úvery na bývanie a hypotéky		korporácie a inštitúcie	stredné a malé podniky					
V omeškaní do 30 dní	341 145	1 059 690	854 944	7 405	-	63 983	-	-	-	1 472 223	-
V omeškaní od 31 - 60 dní	44 433	326 126	254 801	514	-	11 950	-	-	-	383 023	-
V omeškaní od 61 - 90 dní	16 634	108 310	87 656	382	-	7 309	-	-	-	132 635	-
V omeškaní viac ako 90 dní	70 709	93 128	39 591	11 096	-	288 772	-	11 542	-	475 247	-
<b>Spolu</b>	<b>472 921</b>	<b>1 587 254</b>	<b>1 236 992</b>	<b>19 397</b>	-	<b>372 014</b>	-	<b>11 542</b>	-	<b>2 463 128</b>	-

### Úvery a pôžičky individuálne znehodnotené

Úvery a pôžičky individuálne znehodnotené dosiahli 2 070 559 tisíc PLN (k 31. decembru 2012: 1 078 222 tisíc PLN). Brutto výška úverov a pôžičiek individuálne znehodnotených (t.j. pred zohľadnením peňažných tokov z držaného kolaterálu a očakávaných splátok) je uvedená v nasledovnej tabuľke v rozdelení podľa tried aktív.

	Súkromné osoby			Korporátni klienti			Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu- úvery a pôžičky klientom	Úvery a pôžičky bankám	
	Bežné účty	Termínované úvery	v tom: úvery na bývanie a hypotéky	Bežné účty	korporácie a inštitúcie	stredné a malé podniky					
<b>31. december 2013</b>											
Znehodnotené úvery a pôžičky	746 024	1 606 996	1 203 834	251 417	267 235	1 062 323	-	-	-	3 933 995	-
OP na znehodnotené úvery a pôžičky	(388 617)	(606 151)	(409 487)	(215 575)	(170 440)	(482 653)	-	-	-	(1 863 436)	-
<b>31. december 2012</b>											
Znehodnotené úvery a pôžičky	584 167	716 226	474 477	324 630	484 560	1 035 293	-	-	-	3 144 876	-
OP na znehodnotené úvery a pôžičky	(542 771)	(437 885)	(267 082)	(260 248)	(285 783)	(539 967)	-	-	-	(2 066 654)	-

Banku charakterizuje konzervatívny prístup v oblasti overovania hodnoty kolaterálu a stanovovania prijateľných úrovní LtV. Politika v tomto smere určuje obzvlášť významné obmedzenia v prípade transakcií s pravdepodobnosťou nesplácania vyššou než je priemer (bezúčelové úvery a konsolidačné úvery) a/alebo zabezpečené nízko-likvidnými nehnuteľnosťami (nachádzajúce sa na nie veľmi rozvinutých trhoch).

### Finančný efekt kolaterálov

K 31. decembru 2013	Brutto	Opravné položky	Opravné položky bez peňažných tokov z kolaterálov	Finančný efekt kolaterálov
<b>Súvahové údaje</b>				
<b>Pôžičky a úvery voči bankám</b>	<b>4 489 154</b>	<b>(289)</b>	<b>-</b>	<b>(289)</b>
<b>Pôžičky a úvery voči klientom, z toho:</b>	<b>65 849 669</b>	<b>(2 092 989)</b>	<b>(3 354 157)</b>	<b>1 261 168</b>
Pôžičky súkromným osobám:	38 301 077	(1 152 570)	(1 480 071)	327 501
– Bežné účty	4 978 854	(444 214)	(468 880)	24 666
– Dlhodobé pôžičky, vrátane:	33 322 223	(708 356)	(1 011 191)	302 835
Úverov na bývanie a hypotekárnych úverov	28 597 142	(467 230)	(665 600)	198 370
Pôžičky korporátnym klientom:	21 625 729	(928 689)	(1 856 493)	927 804
– Bežné účty	3 698 448	(234 414)	(321 643)	87 229
– Termínové pôžičky:	17 927 281	(694 275)	(1 534 850)	840 575
korporácie a inštitúcie	9 668 358	(180 681)	(299 011)	118 330
stredné a malé podniky	8 258 923	(513 594)	(1 235 839)	722 245
Pôžičky a úvery verejnemu sektoru	1 952 674	(11 730)	(17 593)	5 863
<b>Súvahové údaje spolu</b>	<b>70 338 823</b>	<b>(2 093 278)</b>	<b>(3 354 157)</b>	<b>1 260 879</b>
<b>Podsúvahové údaje:</b>				
Úverové a iné prísľuby	16 770 032	(34 720)	(58 792)	24 072
Záruky, bankové akcepty, dokumentárne a obchodné akreditívy	6 113 125	(21 348)	(36 775)	15 427
<b>Podsúvahové údaje spolu:</b>	<b>22 883 157</b>	<b>(56 068)</b>	<b>(95 567)</b>	<b>39 499</b>

K 31. decembru 2012	Brutto	Opravné položky	Opravné položky bez peňažných tokov z kolaterálov	Finančný efekt kolaterálov
<b>Súvahové údaje</b>				
<b>Pôžičky a úvery voči bankám</b>	<b>5 053 188</b>	<b>(559)</b>	<b>(3 998)</b>	<b>3 439</b>
<b>Pôžičky a úvery voči klientom, z toho:</b>	<b>64 224 051</b>	<b>(2 236 161)</b>	<b>(3 636 041)</b>	<b>1 399 880</b>
Pôžičky súkromným osobám:	37 689 621	(1 056 576)	(1 456 110)	399 534
– Bežné účty	4 600 545	(586 189)	(616 467)	30 278
– Dlhodobé pôžičky, vrátane:	33 089 076	(470 387)	(839 643)	369 256
Úverov na bývanie a hypotekárnych úverov	28 995 898	(282 791)	(542 648)	259 857
Pôžičky korporátnym klientom:	21 467 804	(1 167 356)	(2 157 934)	990 578
– Bežné účty	4 016 165	(277 918)	(339 693)	61 775
– Termínové pôžičky:	17 451 639	(889 438)	(1 818 241)	928 803
korporácie a inštitúcie	9 429 011	(311 280)	(353 432)	42 152
stredné a malé podniky	8 022 628	(578 158)	(1 464 809)	886 651
Pôžičky a úvery verejnemu sektoru	2 375 812	(12 229)	(21 997)	9 768
<b>Súvahové údaje spolu</b>	<b>69 277 239</b>	<b>(2 236 720)</b>	<b>(3 640 039)</b>	<b>1 403 319</b>
<b>Podsúvahové údaje:</b>				
Úverové a iné prísľuby	13 944 261	(25 614)	(47 509)	21 895
Záruky, bankové akcepty, dokumentárne a obchodné akreditívy	4 633 495	(20 848)	(35 438)	14 590
<b>Podsúvahové údaje spolu:</b>	<b>18 577 756</b>	<b>(46 462)</b>	<b>(82 947)</b>	<b>36 485</b>

### Iné finančné aktíva

	31.12.2013	31.12.2012
<b>Ostatné finančné aktíva brutto, z toho:</b>	<b>173 129</b>	<b>96 881</b>
- V lehote splatnosti	164 899	87 218
- Po splatnosti nad 90 dní	8 230	9 663
- Opravné položky k znehodnoteným aktívam (záporná hodnota)	(7 953)	(13 780)
<b>Ostatné finančné aktíva netto (Poznámka 26)</b>	<b>165 176</b>	<b>83 101</b>

Hore uvedená poznámka uvádza kvalitu ostatných finančných aktív zahrnutých v Poznámke 26 „Iné aktíva“.

### 3.4.7 Dlhové nástroje: Štátne dlhopisy a iné dlhové cenné papiere

31. december 2013	Obchodovateľné cenné papiere			Investičné dlhové cenné papiere	Spolu
Rating	Vládne dlhopisy	Štátne pokladničné poukážky	Iné dlhové cenné papiere		
AAA	-	-	-	47 525	47 525
AA- do AA+	-	-	-	797 207	797 207
A- do A+	287 768	-	297 817	23 902 347	24 487 932
BBB+ do BBB-	-	-	181 457	25 222	206 679
BB+ do BB-	-	-	112 784	60 294	173 078
B+ do B-	-	-	23 480	-	23 480
Nižší ako B-	-	-	-	-	-
Nehodnotený	-	-	-	-	-
<b>Spolu</b>	<b>287 768</b>	<b>-</b>	<b>615 538</b>	<b>24 832 595</b>	<b>25 735 901</b>

31. december 2012	Obchodovateľné cenné papiere			Investičné dlhové cenné papiere	Spolu
Rating	Vládne dlhopisy	Štátne pokladničné poukážky	Iné dlhové cenné papiere		
AAA	-	-	-	-	-
AA- do AA+	-	-	-	491 500	491 500
A- do A+	707 657	319	355 338	18 873 831	19 937 145
BBB+ do BBB-	-	-	362 858	103 226	466 084
BB+ do BB-	-	-	94 284	20 673	114 957
B+ do B-	-	-	-	-	-
Nižší ako B-	-	-	-	-	-
Nehodnotený	-	-	-	2	2
<b>Spolu</b>	<b>707 657</b>	<b>319</b>	<b>812 480</b>	<b>19 489 232</b>	<b>21 009 688</b>

98,43% investícií do dlhových cenných papierov je hodnotených najmenej úverovým ratingom A- (k 31.decembru 2012: 97,23%).

Informácie o opravnej položke k znehodnoteným investičným dlhovým cenným papierom sú v Poznámke 22.

### 3.4.8 Odobraný kolaterál

Banka klasifikuje odobrané kolaterály ako aktíva získané kvôli dlhu a oceňuje ich v súlade s prijatými účtovnými postupmi opísanými v Poznámke 2.18. Odobrané kolaterály klasifikované ako majetok držaný na predaj budú ponúknuté na predaj na príslušnom trhu a predané v čo možno najskoršom čase. Proces predaja Bankou odobraných kolaterálov je zabezpečovaný v súlade s postupmi a politikou špecifikovanou oddeleniami riadiacimi proces vymáhania jednotlivých typov odobraných kolaterálov.

Politikou Banky je predaj odobraných aktív. Prípady, kedy sa odobraný kolaterál používa na vlastné potreby sú zriedkavé – takýto krok musí byť ekonomicky zdôvodnený a musí odzrkadľovať akútnu potrebu Banky a musí byť vždy schválený Predstavenstvom. V roku 2013 ani 2012 nemala Banka žiadne odobrané kolaterály, ktoré by boli ťažko predajné.

## 3.5. Koncentrácia majetku, záväzkov a podsúvahových položiek

### Geografická koncentrácia rizika

S cieľom aktívne riadiť riziko koncentrácie podľa krajiny, Banka:

- dodržiava formálne postupy zamerané na identifikáciu, meranie a monitorovanie tohto rizika,
- dodržiava formálne limity zmierňujúce riziko podľa krajiny a postupy, ktoré sa majú dodržiavať pri prekročení týchto hraníc,
- používa manažérsky riadiaci systém, ktorý umožňuje sledovať mieru rizika podľa krajiny a podporuje rozhodovací proces súvisiaci s manažmentom,

- udržiava kontakty s vybranou skupinou najväčších bánk s dobrými ratingmi, ktoré sú aktívne pri uskutočňovaní zahraničných operácií. Na niektorých trhoch, kde je riziko ťažké odhadnúť, Banka využíva služby svojich zahraničných korešpondenčných bánk, napr. Commerzbank a poistenie v Exportnej Kreditnej Poistovacej Spoločnosti ("KUKA"), ktorá kryje hospodárske a politické riziká.

### Sektorová koncentrácia rizika

Ak je riziko Banky sústredené v určitom odvetví, Banka sleduje svoj podiel na financovaní celého odvetvia a postavenie každého klienta Banky v porovnaní so zvyškom sektora. Na tento účel Banka používa štatistickú databázu, v ktorej sú všetky finančné parametre každého z klientov Banky mapované na desatinnej mriežke parametra za celé odvetvie. To umožňuje Banke sledovať riziká súvisiace s ich odvetvím v portfóliu, najmä keď situácia celého odvetvia podlieha rýchlym zmenám pod vplyvom vonkajších faktorov.

Limity sektoru sú stanovené pre odvetvia definované Bankou v súlade s internými predpismi Banky v štvrtročných účtovných obdobiach. Sledovanie a analýza pokrýva všetky sektory, v ktorých expozícia Banky presahuje 5% celkovej expozície na konci sledovaného účtovného obdobia, takzvané „senzitívne sektory“ a odvetvia, ktoré dodatočne identifikoval Vedúci útvaru rizika. Ak Úverový výbor Predstavenstva Banky nerozhodne inak, je expozičný limit stanovený pre Banku v každom sektore na úrovni, ktorá nebude vyššia než:

- 12%z hrubého úverového portfólia v predchádzajúcom účtovnom období pre nízko rizikové sektory;
- 10%z hrubého úverového portfólia v predchádzajúcom účtovnom období pre stredne rizikové odvetvia;
- 5%z hrubého úverového portfólia v predchádzajúcom účtovnom období pre vysoko rizikové oblasti.

V prípade prekročenia sektorového limitu alebo pri očakávaní prekročenia limitu počas nasledujúceho účtovného obdobia sú realizované aktivity brániace tomuto prekročeniu.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza štruktúru koncentrácie rizika mBank S.A. v konkrétnych sektoroch.

### Štruktúra koncentrácie účtovných hodnôt rizika mBank S.A.

Číslo	Sektory	Expozícia - istina (v mil. PLN)	%	Expozícia - istina (v mil. PLN)	%
		31.12.2013		31.12.2012	
1.	Domácnosti	38 301 077	58,16%	37 689 621	58,68%
2.	Lízing a prenájom	4 451 755	6,76%	3 810 393	5,93%
3.	Činnosť v oblasti nehnuteľnosti	2 018 166	3,06%	1 707 603	2,66%
4.	Energetika a vykurovací priemysel	1 654 021	2,51%	1 459 905	2,27%
5.	Verejná správa	1 591 729	2,42%	1 962 122	3,06%
6.	Doprava a cestovné kancelárie	1 115 602	1,69%	787 841	1,23%
7.	Finančné sprostredkovanie	1 098 770	1,67%	1 048 015	1,63%
8.	Automobilový priemysel	989 227	1,50%	685 843	1,07%
9.	Kovy	804 331	1,22%	909 610	1,42%
10.	Chémia a spracovanie plastov	772 293	1,17%	561 959	0,87%
11.	Stavebné materiály	718 381	1,09%	596 344	0,93%
12.	Drevo a nábytok	672 099	1,02%	553 372	0,86%
13.	Tekuté palivá a zemný plyn	653 248	0,99%	1 146 606	1,79%
14.	Potraviny	631 264	0,96%	659 707	1,03%
15.	Iný veľkoobchod	629 214	0,96%	447 771	0,70%
16.	Mäso spracujúci priemysel	514 790	0,78%	523 537	0,82%
17.	Iný veľkoobchod	514 658	0,78%	721 711	1,12%
18.	Stavebný priemysel	505 587	0,77%	876 171	1,36%
19.	Telekomunikácie	482 367	0,73%	596 637	0,93%
20.	Farmaceutický priemysel a zdravotníctvo	408 925	0,62%	535 348	0,83%
21.	Stimulanty	318 158	0,48%	318 438	0,50%
22.	Manažment, poradenstvo, reklama	207 817	0,32%	293 537	0,46%

V roku 2013 sa celková expozícia Banky vo vyššie uvedených sektoroch (okrem domácností) rovnala 31,50%z úverového portfólia(2012: 31,47%).

Riziko investovania v týchto sektoroch (v 3-bodovej stupnici, t.j. nízke, stredné, vysoké) odhadnutých poradcami Banky pre úverové riziko na konci rokov 2013 a 2012, bolo hodnotené nasledovne:

Číslo	Sektory	31.12.2013	31.12.2012
1.	Lízing a prenájom	stredné	stredné
2.	Činnosť v oblasti nehnuteľnosti	stredné	stredné
3.	Energetika a vykurovací priemysel	stredné	stredné
4.	Verejná správa	malé	malé
5.	Doprava a cestovné kancelárie	stredné	stredné
6.	Finančné sprostredkovanie	malé	malé
7.	Automobilový priemysel	vysoké	vysoké
8.	Kovy	vysoké	vysoké
9.	Chémia a spracovanie plastov	stredné	stredné
10.	Stavebné materiály	stredné	stredné
11.	Drevo a nábytok	stredné	vysoké
12.	Tekuté palivá a zemný plyn	stredné	stredné
13.	Potraviny	stredné	stredné
14.	Iný veľkoobchod	stredné	stredné
15.	Mäso spracujúci priemysel	stredné	stredné
16.	Iný veľkoobchod	stredné	stredné
17.	Stavebný priemysel	vysoké	vysoké
18.	Telekomunikácie	stredné	stredné
19.	Farmaceutický priemysel a zdravotníctvo	stredné	stredné
20.	Stimulanty	stredné	stredné
21.	Manažment, poradenstvo, reklama	stredné	n/a

### Koncentrácia rizika veľkej majetkovej angažovanosti

Cieľom riadenia koncentrácie rizika veľkej majetkovej angažovanosti je pravidelne sledovať a kontrolovať dodržiavanie expozície s právnymi limitmi. Na účely zabezpečenia proti riziku prekročenia právnych limitov v spoločnostiach Banky:

- nastavené interné limity sú nižšie ako tie uvedené v Zákone o bankách,
- pre klientov, u ktorých angažovanosť presiahne 5% vlastného imania je použitý proces povolenia limitov týkajúcich sa angažovanosti,
- týždenná správa o veľkej majetkovej angažovanosti je poskytnutá účastníkom úverových a investičných procesov.

Tieto aktivity majú priamy vplyv na rozhodnutia Banky o schválení navýšenia a prísľubu angažovanosti voči klientom.

Angažovanosť týkajúca sa každého dlžníka (vrátane bánk a maklérov) je navyše limitovaná použitím detailných súvahových a podsúvahových limitov angažovanosti a denných limitov rizika pre operácie, ako sú forwardové menové kontrakty. Skutočná angažovanosť je porovnávaná s maximálnymi limitmi na dennej báze.

Úroveň vystavenia sa úverovému riziku je riadená pravidelnými hodnoteniami schopnosti súčasných i potenciálnych dlžníkov splatiť istinu a úroky; v prípade potreby sa zmenia úverové limity. Úroveň vystavenia sa úverovému riziku sa riadi aj prijatím zábezpek a garancií.

### 3.6. Trhové riziko

V procese organizácie riadenia trhového rizika mBank dodržiava pravidlá a požiadavky stanovené nariadeniami a odporúčaniami Poľského finančného kontrolného úradu (KNF), konkrétne Odporúčaniami A a I.

Základná zásada používaná v organizácii riadenia trhového rizika v Banke je oddeliť funkciu kontroly a monitorovania rizika od štruktúr uskutočňujúcich a operatívne riadiacich rizikové pozície Banky. Monitoring a kontrola trhového rizika sa uskutočňuje prostredníctvom Oddelenia pre riziko finančných trhov, ktoré je pod dohľadom Vedúceho útvaru rizika, kým pozície trhového rizika sú operatívne riadené Oddelením pre finančné trhy, Oddelením maklérskeho a Oddelením Treasury, ktoré zodpovedajú členovi Predstavenstva, ktorý má na starosti finančné trhy. Oddelenie maklérskeho je organizačná jednotka Banky, oddelená od Oddelenia finančných trhov, ktorá sa zaoberá finančnými nástrojmi, ktoré sú predmetom obchodovania na Varšavskej burze. Okrem toho sú investičné pozície citlivé na faktory trhového rizika (napr. ceny akcií kótovaných na Varšavskej burze) riadené v Oddelení



pre štruktúrované a mezanínové financovanie (DFS) pôsobiaceho v oblasti korporátneho a investičného bankovníctva.

Počas operácií Banky je Banka vystavená trhovému riziku, ktoré je definované ako riziko vyplývajúce z nepriaznivej zmeny aktuálnej hodnoty otvorených pozícií Banky v oblasti úrokovej miery, cudzej meny a nástrojov vlastného imania z dôvodu zmien príslušných faktorov trhového rizika, konkrétne úrokových sadzieb, výmenných kurzov, cien akcií a indexov, súvisiacej volatility príslušných opcií a úverových spreadov. Banka identifikuje trhové riziko primárne na pozíciách obchodných portfólií ocenených reálnou hodnotou (buď priamo trhových cien alebo prostredníctvom modelov) a ako také môže viesť k stratám vykázaným v účtovnej závierke Banky. Okrem toho Banka priraduje trhové riziko svojim bankovým pozíciám nezávisle od účtovných pravidiel pre výpočet finančných výsledkov na týchto pozíciách. Obzvlášť pre odzrkadlenie rizika úrokovej miery v produktoch retailového a korporátneho bankovníctva s nešpecifikovanými dňami precenenia úrokov alebo sadzieb administrovaných Bankou, používa Banka takzvané modely replikačného portfólia. V roku 2013 Banka zaviedla koncept modelovania kapitálu, ktorý sa prejavil v meraní tržného rizika na úrovni portfólií obchodných jednotiek Banky. Opatrenia týkajúce sa trhového rizika súvisiaceho s pozíciami úrokových sadzieb v bankových účtovných knihách sú založené na modeloch čistej súčasnej hodnoty (NPV). Vystavenie sa trhovému riziku je kvantifikované zistením „Value-at-Risk“ (VaR), analýzami scenárov stresového testovania.

Trhové riziko, najmä riziko úrokovej miery bankového portfólia, je tiež kvantifikované výpočtom „Earning-at-Risk“ (EaR) pre bankové portfólio.

S cieľom zmierniť vystavenie trhovému riziku, boli rozhodnutím Predstavenstva (s ohľadom na portfólio mBank), a Výboru pre riziká mBank S.A. (od 01.01.2014 Výbor pre riziká finančných trhov) zavedené VaR limity a limity pre stresové testovanie (limity pre spúšťače zásahov manažmentu).

### Value at Risk (VaR)

V roku 2013 bolo vystavenie Banky trhovému riziku, merané podľa metódy „Value at Risk“ (VaR, za jeden deň obdobia držby, na úrovni spoľahlivosti 97,5%), vo vzťahu k povoleným limitom, na primeranej úrovni. Priemerné využitie limitu VaR pre Oddelenie pre finančné trhy, ktorého pozície sa skladajú prevažne z obchodných portfólií, činilo 23% (1,4 miliónov PLN), pre Oddelenie makléřstva (BM) 18% (0,4 miliónov PLN), zatiaľ čo pre Oddelenie Treasury, ktorého pozície sú zaradené iba do bankového portfólia, to bolo 39% (15,8 miliónov PLN) pre pozície bez modelovania kapitálu a 41% (13,1 miliónov PLN) pre pozície s modelovaním kapitálu. Priemerné využitie limitu VaR pre pozície Oddelenia štruktúrovaného a mezanínového financovania (DFS) v akciách kótovaných na Varšavskej burze činili 74% (5,6 miliónov PLN). V roku 2013 boli hodnoty VaR pre portfólio mBank ovplyvnené predovšetkým portfóliami nástrojov citlivých na úrokové miery – portfóliá štátnych dlhopisov spravovaných Oddelením Treasury, a obchodného portfólia a pozícií výmeny úrokovej miery spravovaných Oddelením finančných trhov. Druhé najvýznamnejšie portfólio s dopadmi na profil rizika Banky boli pozície DFS, kde kľúčovým rizikovým faktorom zostáva kurz akcií PZU, kvôli držaniu významnej časti akcií tejto spoločnosti. DFM portfóliá nástrojov citlivých na zmeny výmenných kurzov, ako FX spotov, menových opcií, ako aj na vystavenie sa BM k riziku ceny vlastného kapitálu a riziku implicitnej volatility opcií, ktoré sú predmetom obchodovania na Varšavskej burze, mali pomerne nízky vplyv na profil rizika Banky.

### mBank VaR

Nižšie uvedené tabuľky udávajú VaR štatistiky z pohľadu dvoch perspektív. Prvá tabuľka porovnáva údaje roku 2013 s údajmi z roku 2012 (hodnoty prezentované v tabuľke boli vypočítané pre portfólio Banky okrem DFS pozícií).

v tis. PLN	2013				2012			
	31.12.2013	Priemer	Maximum	Minimum	31.12.2012	Priemer	Maximum	Minimum
VaR IR	15 155	16 034	22 806	6 774	6 162	11 146	14 368	6 162
VaR FX	212	348	1 196	73	132	506	2 004	76
VaR EQ	592	396	892	126	274	245	815	-
<b>VaR</b>	<b>15 460</b>	<b>16 142</b>	<b>22 633</b>	<b>7 043</b>	<b>6 171</b>	<b>11 241</b>	<b>14 885</b>	<b>6 131</b>

*VaR IR – riziko úrokovej miery*

*VaR FX – menové riziko*

*VaR EQ – riziko vlastného kapitálu*

Nasledujúca tabuľka udáva obdobne VaR štatistiky pre portfólio Banky vrátane DFS pozícií a zohľadňuje PZU akcie prevedené do DFS v novembri 2012.

v tis. PLN	2013				2012			
	31.12.2013	Priemer	Maximum	Minimum	31.12.2012	Priemer	Maximum	Minimum
VaR IR	15 155	16 034	22 806	6 774	6 162	11 146	14 368	6 162
VaR FX	212	348	1 196	73	132	506	2 004	76
VaR EQ	7 268	5 659	7 451	4 551	4 750	925	4 801	1
<b>VaR</b>	<b>16 910</b>	<b>17 622</b>	<b>23 556</b>	<b>10 840</b>	<b>9 879</b>	<b>11 588</b>	<b>14 779</b>	<b>8 059</b>

### Stresové testovanie

Stresové testy sú ďalšie opatrenia trhového rizika, ktorými sa dopĺňa meranie "Value-at-Risk". Testy ukazujú, že hypotetické zmeny v aktuálnom ocenení portfólií Banky, ku ktorým by došlo výsledkom realizácie tzv. stresových scenárov – t.j. situáciami na trhu, kedy by rizikové faktory dosahovali extrémne hodnoty v jednodňovej lehote.

Vo februári 2013 boli zavedené významné zmeny v metodike stresových testov, ktoré boli následne v auguste 2013 zmenené. Štandardný stresový test navrhnutý pre štandardné rizikové faktory:

menové kurzy, úrokové miery, ceny akcií a ich volatilita, rovnako ako stresový test, ktorý zahŕňa zmeny v úverových spreadoch, boli definované. Týmto spôsobom, bola okrem iného, určená potreba pokrytia nezávislého efektu základného rizika v analýzach stresových testov (rozloženie medzi úrokovými mierami z vládnych dlhopisov a úrokových swapov), ktorým je Banka vystavená z dôvodu zachovania portfólia štátnych dlhopisov.

Priemerné využitie limitov stresových testov v mBank v roku 2013 činilo 59% (921,4 miliónov PLN). Priemerné využitie limitov portfólia Oddelenia Treasury bez modelovania kapitálu bolo v roku 2013 75% (785,2 miliónov PLN) a 86% (814 miliónov PLN) vrátane modelovania kapitálu. Pre portfólio Oddelenia pre finančné trhy bolo priemerné využitie 26% (114,3 miliónov PLN) a pre BM portfólio 8% (0,9 miliónov PLN).

### 3.7. Menové riziko

Banka je vystavená zmenám vo výmenných kurzoch. Nasledujúce tabuľky uvádzajú vystavenie Banky menovému riziku k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012. Tabuľky uvádzajú aktíva a pasíva Banky v účtovnej hodnote uvedenej v súvahe, pre každú menu:

31.12.2013	PLN	EUR	USD	CHF	CZ	Ostatné	Spolu
<b>Aktíva</b>							
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	1 513 599	59 638	6 767	596	57 478	4 995	<b>1 643 073</b>
Pôžičky a úvery voči bankám	1 709 488	1 737 673	847 016	2 126	109 431	83 131	<b>4 488 865</b>
Cenné papiere určené na obchodovanie	903 912	-	-	-	-	-	<b>903 912</b>
Derivátové finančné nástroje	2 221 073	84 843	39 164	(5 331)	8 538	1 255	<b>2 349 542</b>
Pôžičky a úvery voči klientom	31 444 286	9 977 024	1 107 350	19 355 418	1 689 604	182 998	<b>63 756 680</b>
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zabezpečovaných položiek	-	-	-	-	970	-	<b>970</b>
Investičné cenné papiere	24 057 072	223 830	-	-	800 388	-	<b>25 081 290</b>
Investície v dcérskych spoločnostiach	726 595	1 006	-	-	29 658	-	<b>757 259</b>
Dlhodobý nehmotný majetok	408 015	336	-	-	433	-	<b>408 784</b>
Dlhodobý hmotný majetok	432 147	3 734	-	-	6 845	-	<b>442 726</b>
Iné aktíva, vrátane daňových pohľadávok	330 166	9 482	39 850	273	19 243	17	<b>399 031</b>
<b>Aktíva spolu</b>	<b>63 746 353</b>	<b>12 097 566</b>	<b>2 040 147</b>	<b>19 353 082</b>	<b>2 722 588</b>	<b>272 396</b>	<b>100 232 132</b>
<b>Závazky</b>							
Závazky voči centrálnej banke	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči iným bankám	4 092 010	344 928	408 585	13 791 309	226 953	69	<b>18 863 854</b>
Derivátové finančné nástroje a iné obchodovateľné záväzky	2 373 170	77 984	26 756	12 669	(18 436)	207	<b>2 472 350</b>
Závazky voči klientom	46 708 616	11 149 325	1 703 947	1 104 238	3 167 558	174 690	<b>64 008 374</b>
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zabezpečovaných položiek	-	(4 256)	-	156	(249)	-	<b>(4 349)</b>
Dlhové cenné papiere	451 916	-	-	-	-	-	<b>451 916</b>
Iné záväzky, vrátane daňových záväzkov	813 935	56 896	43 345	1 459	38 841	8 474	<b>962 950</b>
Rezervy	132 522	7 137	597	8	789	7	<b>141 060</b>
Podmienené záväzky	501 879	-	-	3 260 878	-	-	<b>3 762 757</b>
<b>Závazky spolu</b>	<b>55 074 048</b>	<b>11 632 014</b>	<b>2 183 230</b>	<b>18 170 717</b>	<b>3 415 456</b>	<b>183 447</b>	<b>90 658 912</b>
<b>Čisté súvahové pozície</b>	<b>8 672 305</b>	<b>465 552</b>	<b>(143 083)</b>	<b>1 182 365</b>	<b>(692 868)</b>	<b>88 949</b>	<b>9 573 220</b>
<b>Úverové záväzky a iné záväzky</b>	<b>14 667 841</b>	<b>1 708 190</b>	<b>190 337</b>	<b>3 043</b>	<b>200 621</b>	-	<b>16 770 032</b>
<b>Záruky, bankové akcepty, dokumentárne a obchodné akreditívy</b>	<b>2 445 188</b>	<b>2 771 903</b>	<b>97 848</b>	<b>677 250</b>	<b>111 258</b>	<b>9 678</b>	<b>6 113 125</b>

31.12.2012	PLN	EUR	USD	CHF	CZK	Ostatné	Spolu
<b>Aktíva</b>							
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	3 718 905	1 060 999	7 342	174	25 968	2 707	<b>4 816 095</b>
Pôžičky a úvery voči bankám	1 716 223	1 925 360	597 386	2 468	619 607	191 585	<b>5 052 629</b>
Cenné papiere určené na obchodovanie	1 528 994	-	-	-	-	-	<b>1 528 994</b>
Derivátové finančné nástroje	2 639 399	120 777	33 561	63	-	2 742	<b>2 796 542</b>
Pôžičky a úvery voči klientom	29 564 134	8 435 036	1 434 680	20 909 586	1 436 073	208 381	<b>61 987 890</b>
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zabezpečovaných položiek	-	-	-	-	2 439	-	<b>2 439</b>
Investičné cenné papiere	19 232 864	415	10 353	-	-	497 220	<b>19 740 852</b>
Investície v dcérskych spoločnostiach	906 672	1 006	-	-	29 658	-	<b>937 336</b>
Dlhodobý nehmotný majetok	388 740	209	-	-	-	376	<b>389 325</b>
Dlhodobý hmotný majetok	468 105	4 017	-	-	-	8 525	<b>480 647</b>
Iné aktíva, vrátane daňových pohľadávok	311 343	6 880	32	1	6 886	22	<b>325 164</b>
<b>Aktíva spolu</b>	<b>60 475 379</b>	<b>11 554 699</b>	<b>2 083 354</b>	<b>20 912 292</b>	<b>2 120 631</b>	<b>911 558</b>	<b>98 057 913</b>
<b>Závazky</b>							
Závazky voči centrálnej banke	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči iným bankám	2 366 173	512 476	856 547	16 424 292	81 500	526	<b>20 241 514</b>
Derivátové finančné nástroje a iné obchodovateľné záväzky	3 328 535	119 937	29 366	-	-	3 456	<b>3 481 294</b>
Závazky voči klientom	44 773 107	10 528 170	1 349 359	82 405	2 976 541	172 336	<b>59 881 918</b>
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zabezpečovaných položiek	-	4 220	-	-	-	-	<b>4 220</b>
Dlhové cenné papiere	659 048	-	-	-	-	-	<b>659 048</b>
Iné záväzky, vrátane daňových záväzkov	1 204 440	66 588	32 628	1 602	53 069	7 688	<b>1 366 015</b>
Rezervy	108 810	9 821	10 128	-	-	56	<b>128 815</b>
Podmienené záväzky	-	-	-	3 222 295	-	-	<b>3 222 295</b>
<b>Závazky spolu</b>	<b>52 440 113</b>	<b>11 241 212</b>	<b>2 278 028</b>	<b>19 730 594</b>	<b>3 111 110</b>	<b>184 062</b>	<b>88 985 119</b>
<b>Čisté súvahové pozície</b>	<b>8 035 266</b>	<b>313 487</b>	<b>(194 674)</b>	<b>1 181 698</b>	<b>(990 479)</b>	<b>727 496</b>	<b>9 072 794</b>
<b>Úverové záväzky a iné záväzky</b>	<b>12 450 229</b>	<b>1 134 413</b>	<b>198 063</b>	<b>-</b>	<b>161 544</b>	<b>12</b>	<b>13 944 261</b>
<b>Záruky, bankové akcepty, dokumentárne a obchodné</b>	<b>1 945 538</b>	<b>2 504 938</b>	<b>71 897</b>	<b>-</b>	<b>100 466</b>	<b>10 656</b>	<b>4 633 495</b>

### 3.8. Riziko úrokovej miery

V procese riadenia rizika úrokovej miery bankového portfólia sú funkcie monitorovania a kontrolovania vykonávané Oddelením pre riziko finančných trhov pod dohľadom Podpredsedu Predstavenstva, ktorý zároveň vykonáva funkciu Vedúceho útvaru rizika, zatiaľ čo prevádzkové riadenie rizikových pozícií sa vykonáva na Oddelení Treasury pod dohľadom Podpredsedu Predstavenstva - Vedúceho pre finančné trhy. Týmto spôsobom Banka zaisťuje nezávislosť merania rizík, monitorovacích a kontrolných funkcií z prevádzkovej činnosti, ktoré vedú k vzniku prijatých pozícií banky.

Riziko úrokovej miery bankového portfólia vyplýva z expozície voči úrokovým výnosom Banky a rizikového kapitálu v dôsledku nepriaznivého vplyvu kolísania úrokových mier. Podľa odporúčania KNF, najmä Odporúčania G, Banka sleduje štruktúru bankového portfólia, v zmysle rozdielu z precenenia, rovnako ako základného rizika, rizika výnosovej krivky a opčného rizika klienta.

Medzi základné opatrenia používané na kontrolu rizika úrokovej miery v bankovom portfóliu patrí rozdiel z precenenia a čisté úrokové výnosy vystavené riziku (EaR - Earnings at Risk). Okrem toho Banka vykonáva aj analýzy stresových testov, ktorých cieľom je odhadnúť vplyv nepriaznivých výkyvov úrokových sadzieb na čistý úrokový výnos a ekonomické hodnoty bankového portfólia. Riziko úrokovej miery bankového portfólia je tiež kvantifikované pomocou opatrení trhového rizika: Value at Risk (VaR) a stresových testov.

Expozícia voči riziku úrokovej miery je obmedzená pre bankové portfólio pomocou rozdielu z precenenia (limity pre spúšťače zásahov manažmentu) a limitov trhových rizík kladených na value at risk (VaR) a stresových testov. Využitie všetkých týchto limitov je monitorované a riadené na dennej báze.

#### Úrokové výnosy podliehajúce riziku

K 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012 náhla, trvalá a nepriaznivá zmena trhových úrokových mier o 100 bazických bodov pre všetky splatnosti, by viedla k zníženiu ročných úrokových výnosov v rámci 12 mesiacov po záverečnom dni roka o tieto sumy:

31.12.2013		31.12.2012	
v mil. PLN	mena	v mil. PLN	mena
70,86	PLN	90,26	PLN
7,18	EUR	10,89	EUR
1,02	USD	2,17	USD
0,52	CHF	14,45	CHF
4.63	C7K	8.30	C7K

Pre výpočet týchto hodnôt Banka predpokladala, že štruktúra finančných aktív a pasív v účtovnej závierke k vyššie uvedeným dátumom by bola fixne stanovená počas roka a Banka by neprijala žiadne opatrenia súvisiace so zmenou vystavenia sa riziku zmeny úrokovej miery. Do výpočtu boli zahrnuté pozície vyplývajúce z modelovania obdobia precenenia v závislosti na spôsobe replikácie portfólia.

Od januára 2013 boli zavedené zmeny v metodike výpočtov rizikových úrokových výnosov (EaR), ktoré mali značný vplyv na rozdiely v nameraných hodnotách medzi rokmi 2012 a 2013. Aplikované zmeny, vzhľadom k nízkej úrovni úrokových mier v niektorých menách – najmä v CHF, zaviedli racionálne obmedzenia v hodnotách úrokových mier používaných vo výpočtoch EaR. Tie sa zároveň odrazili aj v koncových výsledkoch EaR. Navyše metodika výpočtu EaR bola zdokonalená prostredníctvom zahrnutia parametrov odrážajúcich elasticitu úrokových mier jednotlivých skupín produktov na zmeny trhových sadzieb, ako aj špecifík výpočtu úrokovej miery jednotlivých produktov.

### Stresové testy

Banka uskutočňuje aj ďalšie analýzy zmien v ekonomickej hodnote bankového portfólia v rámci scenárov stresového testovania. Podľa stresového testu, ktorý predpokladá nepriaznivý posun úrokových sadzieb príslušných mien o 200 bazických bodov, by sa ekonomická hodnota bankového portfólia na konci roka 2013 zmenila o 273 miliónov PLN (2012: 58 miliónov PLN). Pri výpočte týchto hodnôt nebola braná do úvahy žiadna korelácia medzi menami a predpokladalo sa, že vzhľadom na nízke hodnoty úrokových sadzieb nemôže byť negatívny posun menší alebo rovný nule.

Dôležité postavenie v bankovom portfóliu, pokiaľ ide o výpočet reálnej hodnoty, má portfólio dlhových cenných papierov v PLN (poukážky Národnej banky Poľska, poľské štátne dlhopisy a poukážky). Riziko úrokovej miery tohto portfólia je vypočítané dodatočne za použitia metodiky stresového testovania zavedenej v roku 2013 (opísané vyššie v Poznámke 3.5). Metodika zahŕňa zmeny scenárov trhových úrokových mier, ako aj úverového spreadu, ktorý v prípade štátnych dlhových cenných papierov môže odrážať základné riziko (rozloženie zmien medzi vládnu a swapovou krivkou). Počítaná zmena reálnej hodnoty pri realizácii potenciálneho stresového testu z vyššie uvedených dlhových cenných papierov sa na konci roka 2013 rovnala 655 miliónom PLN (v porovnaní s nominálnou hodnotou portfólia - 22 239 miliónov PLN).

Nasledujúce tabuľky prezentujú riziká úrokovej miery, ktorým sa Banka vystavuje. Tabuľky prezentujú finančné nástroje Banky v účtovných hodnotách usporiadaných podľa bližšieho z dátumu zmluvného precenenia alebo splatnosti.

31.12.2013	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neúročené aktíva	Spolu
<b>Aktíva</b>							
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	1 643 073	-	-	-	-	-	<b>1 643 073</b>
Pôžičky a úvery voči bankám	3 149 296	844 965	292 884	-	-	201 720	<b>4 488 865</b>
Cenné papiere (obchodovateľné cenné papiere, investičné cenné papiere a majetok zatažený záložným právom)	12 457 957	166 332	1 370 606	11 474 450	267 162	1 005 954	<b>26 742 461</b>
Pôžičky a úvery voči klientom	55 126 269	4 059 692	1 896 823	2 049 356	3 921	620 619	<b>63 756 680</b>
Ostatné aktíva a derivátové finančné nástroje	331 509	382 458	1 005 874	531 558	26 840	330 483	<b>2 608 722</b>
<b>Aktíva spolu</b>	<b>72 708 104</b>	<b>5 453 447</b>	<b>4 566 187</b>	<b>14 055 364</b>	<b>297 923</b>	<b>2 158 776</b>	<b>99 239 801</b>
<b>Závazky</b>							
Závazky voči centrálnej banke	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči iným bankám	10 810 860	8 050 078	-	-	-	2 916	<b>18 863 854</b>
Závazky voči klientom	51 779 003	4 971 933	4 160 954	2 565 201	374 527	156 756	<b>64 008 374</b>
Vydané dlhové cenné papiere	-	-	451 916	-	-	-	<b>451 916</b>
Podmienené záväzky	621 287	2 639 591	501 879	-	-	-	<b>3 762 757</b>
Ostatné záväzky a derivátové finančné nástroje	312 581	404 256	1 194 314	554 063	28 330	941 676	<b>3 435 220</b>
<b>Závazky spolu</b>	<b>63 523 731</b>	<b>16 065 858</b>	<b>6 309 063</b>	<b>3 119 264</b>	<b>402 857</b>	<b>1 101 348</b>	<b>90 522 121</b>
<b>Celkový rozdiel z precenenia</b>	<b>9 184 373</b>	<b>(10 612 411)</b>	<b>(1 742 876)</b>	<b>10 936 100</b>	<b>(104 934)</b>		

31.12.2012	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neúročené aktíva	Spolu
<b>Aktíva</b>							
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	1 854 213	-	-	-	-	2 961 882	<b>4 816 095</b>
Pôžičky a úvery voči bankám	3 944 609	531 066	413 420	-	-	163 534	<b>5 052 629</b>
Cenné papiere (obchodovateľné cenné papiere, investičné cenné papiere a majetok zaťažený záložným právom)	14 726 219	263 723	1 472 840	3 915 805	639 639	1 188 956	<b>22 207 182</b>
Pôžičky a úvery voči klientom	57 115 498	2 721 047	1 123 511	359 703	1 697	666 434	<b>61 987 890</b>
Ostatné aktíva a derivátové finančné nástroje	339 958	507 817	1 339 188	500 820	25 034	260 023	<b>2 972 840</b>
<b>Aktíva spolu</b>	<b>77 980 497</b>	<b>4 023 653</b>	<b>4 348 959</b>	<b>4 776 328</b>	<b>666 370</b>	<b>5 240 829</b>	<b>97 036 636</b>
<b>Závazky</b>							
Závazky voči centrálnej banke	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči iným bankám	10 219 870	9 847 354	173 021	-	-	1 269	<b>20 241 514</b>
Závazky voči klientom	44 216 798	5 700 142	9 585 420	78 425	266 207	34 926	<b>59 881 918</b>
Vydané dlhové cenné papiere	206 105	-	452 943	-	-	-	<b>659 048</b>
Podmienené záväzky	578 765	2 643 530	-	-	-	-	<b>3 222 295</b>
Ostatné záväzky a derivátové finančné nástroje	418 525	637 848	1 761 101	612 815	31 088	1 167 913	<b>4 629 290</b>
<b>Závazky spolu</b>	<b>55 640 063</b>	<b>18 828 874</b>	<b>11 972 485</b>	<b>691 240</b>	<b>297 295</b>	<b>1 204 108</b>	<b>88 634 065</b>
<b>Celkový rozdiel z precenenia</b>	<b>22 340 434</b>	<b>(14 805 221)</b>	<b>(7 623 526)</b>	<b>4 085 088</b>	<b>369 075</b>		

### 3.9. Riziko likvidity

Cieľom riadenia rizika likvidity je zabezpečiť a udržať schopnosť Banky plniť súčasné i budúce záväzky. Banka dosahuje tento cieľ diverzifikovaním stabilných zdrojov financovania, čo sa týka skupín klientov (od ktorých získava vklady), produktov a mien, a súčasne optimalizuje svoju súvahu v oblasti ziskovosti. Dlhodobé aktivity mBank v tejto oblasti sú organizované počas rastu ovplyvneného príležitosťami financovania a obchodnou ziskovosťou.

V roku 2013, bola situácia likvidity pozorne monitorovaná a udržiavaná na úrovni adekvátnej potrebám Banky, odhadnutím základne vkladu a zabezpečením dodatočných zdrojov financovania závisiacich na vývoji aktivít v oblasti pôžičiek a ostatných potrebách financovania.

Strategické predpoklady týkajúce sa diverzifikácie zdrojov financovania a ziskovej štruktúry súvahy sú odzrkadlené v obchodných a finančných cieľoch Skupiny mBank definovanej vhodnými ukazovateľmi, napr. koeficient L/D (úvery k vkladom). Banka predpokladá špecifický vzťah úverov k vkladom, aby mohla udržiavať stabilnú štruktúru súvahy. V roku 2013 sa likvidita meraná koeficientom L/D zlepšila zo 103,5% na 99,6%. Banka mieni vytvoriť stabilnú vkladovú základňu použitím vkladových a investičných produktov, ponúk pravidelného sporenia a sporenia určeného na špeciálny účel, ako tiež prevádzkovaním vkladov dcérskych spoločností. Prostriedky získané od klientov Banky predstavujú hlavný zdroj financovania pre obchodnú činnosť Banky. Druhým najväčším zdrojom financovania je portfólio dlhodobých úverov od bánk (so splatnosťou viac ako 1 rok), obzvlášť od Commerzbank (Poznámka 27). Úvery spolu s podriadenými úvermi (Poznámka 30) sú kľúčovým zdrojom financovania portfólia hypotekárnych úverov v mene CHF (švajčiarsky frank). Vzhľadom k pozastaveniu poskytovania nových hypotekárnych úverov v mene CHF (švajčiarsky frank), pohľadávky Banky v tejto mene boli postupne spolu s úverovými splátkami znížené. Financie získané zo splácania uvedených úverov sú používané na zníženie dlhu Banky v CHF voči hlavnému akcionárovi mBank. V roku 2013 bol dlh voči Commerzbank A.G. znížený o 830 miliónov CHF.

Navyše, za účelom zabezpečenia financovania (tiež v cudzích menách), Banka používa strednodobé a dlhodobé nástroje, vrátane možnosti úverových rámcov so Skupinou Commerzbank a na medzinárodnom trhu (dlhy z EBI), ako aj FX swapové transakcie. V druhom polroku 2013, Banka získala nové zdroje v hodnote 200 miliónov CHF a 500 miliónov CZK v rámci Euro Medium Term Note Program (EMTN).

Pri rozhodovaní súvisiacom s financovaním, Banka berie do úvahy opatrenia dohľadu nad likviditou a limity, ako tiež interné limity rizík tak, aby zodpovedala časová štruktúra jej zdrojov financovania so štruktúrou dlhodobých aktív.

Za účelom zabezpečenia efektívneho procesu riadenie rizika likvidity, stanoví Predstavenstvo Banky primeranú organizačnú štruktúru a deleguje právomoci povereným jednotkám a Výborom. Existujúci postup pokrýva oblasť riadenia rizika likvidity na strategickej i operatívnej úrovni, ako aj oblasť merania a kontroly rizika likvidity.

V rámci riadenia rizika likvidity sa analyzuje rad opatrení. Základným opatrením zohľadňujúcim likvidnú situáciu Banky je účet nesúlady budúcich peňažných tokov a rozdiel v nesúlade s ním súvisiaci. To sa vzťahuje na všetky aktíva, pasíva a podsúvahové položky Banky vo všetkých menách a časových pásmach stanovených Bankou. Cieľ zabezpečenia likvidity je realizovaný aktívnym riadením štruktúry budúcich peňažných tokov a udrzaním dostatočného prebytku likvidity. V roku 2013 si Banka držala



vysoký prebytok likvidity, primeraný vzhľadom na potreby vznikajúce v dôsledku činnosti Banky a aktuálnej situácie na trhu, formou portfólia likvidných pokladničných cenných papierov a cenných papierov peňažného trhu, ktoré môžu byť kedykoľvek zastavené alebo predané bez výraznej straty hodnoty. V súlade s Nariadením KNF č. 386/2008 o prijatí pre banku záväzných opatrení zabezpečujúcich jej likviditu, Banka vypočítava regulátorne ukazovatele likvidity. V roku 2013 regulátorne ukazovatele krátkodobej a dlhodobej likvidity neboli prekročené. Navyše v súlade s Nariadením, Banka vykonáva hĺbkovú analýzu dlhodobej likvidity a nastaví svoje interné limity (limity pre spúšťače zásahov manažmentu) pre zapojenie dlhodobých aktív. Analyzuje sa stabilita a štruktúra zdrojov financovania vrátane základnej a koncentrovanej úrovne termínovaných vkladov a bežných účtov. Okrem toho Banka analyzuje variabilitu súvahových a podsúvahových položiek, najmä využitie otvorených úverových rámcov bežných účtov a využitie limitov kontokorentných účtov.

Prebiehajúca analýza pokrýva nielen likviditu za bežných podmienok, ale aj za predpokladu možnej straty likvidity. Aby bolo možné určiť odolnosť Banky voči hlavným nepriaznivým udalostiam, Banka uskutoční analýzy scenára zahrňujúceho extrémne predpoklady o fungovaní finančných trhov a udalostí týkajúcich sa správania klientov Banky. Banka má tiež vhodné postupy pre prípad, že bude mBank ohrozená stratou finančnej likvidity.

Pre účely aktuálneho sledovania likvidity, Banka stanoví hodnoty realistického, kumulovaného rozdielu nezrovnalostí v peňažných tokoch. Rozdiel sa vypočíta na základe zmluvných peňažných tokov (Poznámka 3.9.1). Upravované sú hlavne peňažné toky v portfóliách vkladov nebankových klientov, kontokorentoch a termínovaných úveroch. Pri výpočte ukazovateľa likvidity Banka berie do úvahy možnosti získavania finančných prostriedkov predajom alebo založením dlhových cenných papierov z likvidných rezerv Banky.

<b>Hodnota reálneho, kumulatívneho rozdielu nezrovnalosti peňažných tokov (v mil. PLN)</b>		
<b>Časové obdobie</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
do 3 pracovných dní	7 073	11 559
do 7 kalendárnych dní	7 073	11 425
do 15 kalendárnych dní	6 973	10 478
do 1 mesiaca	7 426	11 500
do 2 mesiacov	7 935	12 488
do 3 mesiacov	7 113	13 399
do 4 mesiacov	7 203	13 767
do 5 mesiacov	7 320	14 048
do 6 mesiacov	7 166	13 849
do 7 mesiacov	6 655	13 072
do 8 mesiacov	6 804	13 029
do 9 mesiacov	6 784	12 798
do 10 mesiacov	6 873	12 332
do 11 mesiacov	6 885	11 239
do 12 mesiacov	6 964	11 292

Vyššie uvedené hodnoty by mali byť interpretované ako likvidné prebytky v príslušných časových obdobiach. Pokles hodnôt zaznamenaný v roku 2013 vyplýval najmä zo splatenia dlhu Banky voči Commerzbank, hlavnému akcionárovi mBank, v sume ekvivalentnej 3 153 miliónov PLN. Táto suma bola pokrytá predovšetkým likvidnými aktívami a čiastočne nahradená novou emisiou vlastných dlhopisov, za súčasného prihladenia na ANL Gap ku koncu roka 2013, nesplatený dlh voči Commerzbank splatný v roku 2014 v čiastke ekvivalentnej 3 175 miliónov PLN. Ďalší faktor, ktorý negatívne ovplyvnil rozdiel likvidity bol nárast portfólia klientskych úverov presahujúci finančné prostriedky získané z termínovaných vkladov a bežných účtov (nárast portfólia úverov v súvislosti s prostriedkami získanými z vkladov vo výške 880 miliónov PLN –za použitia pevného výmenného kurzu ku dňu 31. decembra 2013).



### 3.9.1 Peňažné toky z transakcií s nederivátovými finančnými nástrojmi

Nižšie uvedená tabuľka ukazuje peňažné toky, ktoré je Banka povinná uhradiť a ktoré vyplývajú z finančných záväzkov. Peňažné toky boli vykázané ku koncu roka, usporiadané podľa zostávajúcej zmluvnej splatnosti. Čiastky denominované v cudzej mene boli prevedené na poľský zlotý podľa priemerného výmenného kurzu vyhláseného Národnou bankou Poľska v posledný deň roka. Sumy uvedené v analýze splatnosti sú nediskontovanými peňažnými tokmi.

#### Pasíva (podľa dátumu zmluvnej splatnosti) 31.12.2013

	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Záväzky voči centrálnej banke	-	-	-	-	-	-
Záväzky voči iným bankám	4 547 555	2 252 217	1 452 890	11 126 369	-	19 379 031
Záväzky voči klientom	52 318 148	3 992 065	3 720 960	3 911 543	2 124 892	66 067 608
Vydané dlhové cenné papiere	1 916	-	-	450 000	-	451 916
Podmienené záväzky	28 676	33 369	50 624	2 251 561	1 773 562	4 137 792
Ostatné záväzky	713 386	-	-	-	-	713 386
<b>Záväzky spolu</b>	<b>57 609 681</b>	<b>6 277 651</b>	<b>5 224 474</b>	<b>17 739 473</b>	<b>3 898 454</b>	<b>90 749 733</b>

#### Aktíva (podľa dátumu zmluvnej splatnosti)

<b>Aktíva spolu</b>	<b>15 955 599</b>	<b>3 427 583</b>	<b>15 319 977</b>	<b>39 550 761</b>	<b>37 639 475</b>	<b>111 893 395</b>
<b>Čistý rozdiel likvidity</b>	<b>(41 654 082)</b>	<b>(2 850 068)</b>	<b>10 095 503</b>	<b>21 811 288</b>	<b>33 741 021</b>	<b>21 143 662</b>

#### Pasíva (podľa dátumu zmluvnej splatnosti) 31.12.2012

	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Záväzky voči centrálnej banke	-	-	-	-	-	-
Záväzky voči iným bankám	2 702 379	62 044	3 426 517	11 510 182	2 540 100	20 241 222
Záväzky voči klientom	43 503 128	4 732 049	7 614 541	2 378 192	1 670 468	59 898 378
Vydané dlhové cenné papiere	209 048	-	-	450 000	-	659 048
Podmienené záväzky	4 878	-	-	1 761 136	1 456 324	3 222 338
Ostatné záväzky	910 072	-	-	-	-	910 072
<b>Záväzky spolu</b>	<b>47 329 505</b>	<b>4 794 093</b>	<b>11 041 058</b>	<b>16 099 510</b>	<b>5 666 892</b>	<b>84 931 058</b>

#### Aktíva (podľa dátumu zmluvnej splatnosti)

<b>Aktíva spolu</b>	<b>19 436 271</b>	<b>3 972 358</b>	<b>15 877 308</b>	<b>24 675 360</b>	<b>45 606 588</b>	<b>109 567 885</b>
<b>Čistý rozdiel likvidity</b>	<b>(27 893 234)</b>	<b>(821 735)</b>	<b>4 836 250</b>	<b>8 575 850</b>	<b>39 939 696</b>	<b>24 636 827</b>

Aktíva, určené na zabezpečenie úhrady všetkých záväzkov a úverových príslužob, zahŕňajú finančnú hotovosť, hotovosť v centrálnej banke, peniaze na ceste a štátne dlhopisy i ostatné dlhopisy; pohľadávky voči bankám; úvery a pôžičky zákazníkom.

Za bežných obchodných podmienok budú niektoré z úverov poskytnutých klientom so zmluvným dátumom splatnosti do jedného roka, predĺžené.

Okrem toho bola časť dlhopisov daná do zálohy ako kolaterál za záväzky. Banka by mohla zabezpečiť peniaze na neočakávané čisté peňažné úbytky predajom cenných papierov a využitím iných zdrojov financovania, akými je predaj cenných papierov zabezpečených aktívami.

### 3.9.2 Peňažné toky z derivátov

#### Derivátové finančné nástroje vysporiadané v netto sumách

Derivátové finančné nástroje vysporiadané Bankou v netto sumách zahŕňajú:

- Futurity,
- Dohody o budúcej úrokovej miere (FRA),
- Opcie,
- Záruky,
- Úrokové swapy (IRS),
- Krížové menové a úrokové swapy (CIRS),
- Security forwardy.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza derivátové finančné záväzky Banky, ktoré budú vysporiadané na netto báze, zoskupené podľa príslušnej zostatkovej doby splatnosti k dátumu účtovnej závierky. Čiastky denominované v cudzej mene boli prevedené na poľský zlotý podľa priemerného výmenného kurzu vyhlasovaného Národnou bankou Poľska k dátumu účtovnej závierky.

Sumy uvedené v tabuľke sú diskontované zmluvné úbytky z transakcií s negatívnymi hodnotami ku koncu roka 2013.

**31.12.2013**

Deriváty vysporiadané netto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Dohody o budúcej úrokovej sadzbe (FRA)	24 579	42 585	36 516	10 367	-	<b>114 047</b>
Overnight Index Swapy (OIS)	1 486	6 502	2 031	-	-	<b>10 019</b>
Úrokové swapy (IRS)	118 386	238 008	487 471	1 057 379	226 265	<b>2 127 509</b>
Krížové menové a úrokové swapy (CIRS)	638	-	-	18 122	-	<b>18 760</b>
Opcie	4 575	11 625	37 252	7 836	1 023	<b>62 311</b>
Budúce zmluvy	-	96	-	-	-	<b>96</b>
Ostatné	67	21	-	-	-	<b>88</b>
<b>Celkové deriváty vysporiadané netto</b>	<b>149 731</b>	<b>298 837</b>	<b>563 270</b>	<b>1 093 704</b>	<b>227 288</b>	<b>2 332 830</b>

**31.12.2012**

Deriváty vysporiadané netto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Dohody o budúcej úrokovej sadzbe (FRA)	10 668	48 145	125 781	49 644	-	<b>234 238</b>
Overnight Index Swapy (OIS)	247	999	4 417	-	-	<b>5 663</b>
Úrokové swapy (IRS)	265 516	304 016	599 312	1 456 714	396 415	<b>3 021 973</b>
Krížové menové a úrokové swapy (CIRS)	-	8 870	130 793	1 039	-	<b>140 702</b>
Opcie	479 988	3 456	90 410	8 812	19	<b>582 685</b>
Ostatné	2 211	734	1 172	83	-	<b>4 200</b>
<b>Celkové deriváty vysporiadané netto</b>	<b>758 630</b>	<b>366 220</b>	<b>951 885</b>	<b>1 516 292</b>	<b>396 434</b>	<b>3 989 461</b>

#### Derivátové finančné nástroje vysporiadané v brutto sumách

Derivátové finančné nástroje vysporiadané Bankou v brutto sumách zahŕňajú devízové deriváty: menové forwardy a menové swapy.

Nižšie uvedená tabuľka predstavuje derivátové finančné pasíva/aktíva Banky, ktoré budú vysporiadané brutto, zoskupené podľa príslušnej zostatkovej doby splatnosti k dátumu účtovnej závierky. Čiastky denominované v cudzej mene boli prevedené na poľský zlotý podľa priemerného výmenného kurzu vyhláseného Národnou bankou Poľska k dátumu účtovnej závierky.

**31.12.2013**

Deriváty vysporiadané brutto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
<b>Menové deriváty</b>						
-úbytky	9 254 959	1 862 257	3 207 646	165 784	-	<b>14 490 646</b>
-prírastky	9 268 026	1 849 091	3 230 070	156 595	-	<b>14 503 782</b>

**31.12.2012**

Deriváty vysporiadané brutto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
<b>Menové deriváty</b>						
-úbytky	9 744 590	2 698 607	1 909 498	159 335	-	<b>14 512 030</b>
-prírastky	9 769 996	2 769 493	1 916 536	157 772	-	<b>14 613 797</b>

Sumy uvedené v tabuľke sú nediskontované zmluvné úbytky/prírastky.

Sumy vo vyššie uvedenej tabuľke sú nominálne peňažné toky z menových derivátov, ktoré neboli vysporiadané, zatiaľ čo Poznámka 19 uvádza nominálne hodnoty všetkých otvorených derivátových operácií.

Podrobné údaje týkajúce sa rizika likvidity v súvislosti s podsúvahovými položkami sú uvedené v Poznámke 35.

### 3.10. Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov

Reálna hodnota je suma, ktorá by bola získaná za predaj majetku alebo zaplatená za vyrovnanie záväzku v rámci riadnej transakcie medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Ocenenie reálnou hodnotou predpokladá, že transakcia predaja majetku alebo vyrovnania záväzku nastane:

- buď na hlavnom trhu pre majetok alebo záväzok,
- alebo v prípade absencie hlavného trhu na najvýhodnejšom trhu pre majetok alebo záväzok.

Hlavný aj najvýhodnejší trh musí byť dostupný Banke.

Sledujúc trhové postupy, Banka oceňuje otvorené pozície finančných nástrojov buď pomocou metódy „marked-to-market“ alebo cenovými modelmi osvedčenými v trhovej praxi (metóda „marked-to-model“). Tie ako vstupy používajú trhovú cenu alebo trhovú parametre, pričom v niektorých prípadoch aj parametre interne odhadnuté Bankou. Všetky významné otvorené pozície derivátov (menové alebo úrokové miery) sú oceňované relevantnými trhovými modelmi s použitím cien pozorovateľných na trhu. Domáce komerčné papiere sú oceňované metódou „marked-to-model“ (diskontovaním peňažných tokov), ktorá okrem krivky trhových úrokových sadziieb využíva aj úverové spready odhadované interne.

Banka odhaduje, že reálna hodnota krátkodobých finančných záväzkov (menej než 1 rok) je rovná súvahovej hodnote týchto položiek.

Okrem toho Banka odhaduje, že reálna hodnota finančných aktív a finančných záväzkov so splatnosťou dlhšou ako 1 rok je založená na diskontovaných peňažných tokoch za použitia primeraných úrokových sadziieb.

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrn súvahových a reálnych hodnôt pre každú skupinu finančných aktív a záväzkov nevykázaných vo Výkaze o finančnej situácii Banky v ich reálnych hodnotách.

	31.12.2013		31.12.2012	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
<b>Finančné aktíva</b>				
<b>Úvery a pôžičky poskytnuté bankám</b>	<b>4 488 865</b>	<b>4 509 817</b>	<b>5 052 629</b>	<b>5 059 232</b>
<b>Úvery a pôžičky poskytnuté klientom</b>	<b>63 756 680</b>	<b>63 004 639</b>	<b>61 987 890</b>	<b>60 874 022</b>
<b>Úvery a pôžičky poskytnuté súkromným osobám</b>	<b>37 148 507</b>	<b>36 408 613</b>	<b>36 633 045</b>	<b>35 759 098</b>
bežné účty	4 534 640	4 567 052	4 014 356	4 047 187
termínované úvery zahŕňajúce:	32 613 867	31 841 561	32 618 689	31 711 911
- úvery na bývanie a hypotekárne úvery	28 129 912	27 309 083	28 713 107	27 793 422
<b>Úvery a pôžičky korporátnym subjektom</b>	<b>24 046 610</b>	<b>24 059 232</b>	<b>22 324 828</b>	<b>22 155 902</b>
bežné účty	3 464 034	3 462 161	3 738 247	3 718 882
termínované úvery	17 233 006	17 247 501	16 562 201	16 412 640
- korporácie a inštitúcie	9 487 677	9 514 284	9 117 731	9 070 137
- stredné a malé podniky	7 745 329	7 733 217	7 444 470	7 342 503
opačné repo transakcie/ nákup- spätný predaj	3 287 066	3 287 066	2 024 380	2 024 380
ostatné	62 504	62 504	-	-
<b>Úvery a pôžičky poskytnuté verejnému sektoru</b>	<b>1 940 944</b>	<b>1 916 175</b>	<b>2 363 583</b>	<b>2 292 588</b>
<b>Iné pohľadávky</b>	<b>620 619</b>	<b>620 619</b>	<b>666 434</b>	<b>666 434</b>
<b>Finančné záväzky</b>				
<b>Záväzky voči iným bankám</b>	<b>18 863 854</b>	<b>18 878 937</b>	<b>20 241 514</b>	<b>19 709 735</b>
<b>Záväzky voči klientom</b>	<b>64 008 374</b>	<b>64 052 528</b>	<b>59 881 918</b>	<b>59 883 198</b>
<b>Vydané dlhové cenné papiere</b>	<b>451 916</b>	<b>455 856</b>	<b>659 048</b>	<b>660 022</b>
<b>Podmienené záväzky</b>	<b>3 762 757</b>	<b>3 764 754</b>	<b>3 222 295</b>	<b>3 247 390</b>

Nasledujúce časti prezentujú kľúčové predpoklady a metódy používané Bankou pri odhade reálnych hodnôt finančných nástrojov:

#### Úvery a pôžičky poskytnuté bankám a úvery a pôžičky poskytnuté klientom.

Reálna hodnota úverov a pôžičiek poskytnutých bankám a úverov a pôžičiek poskytnutých klientom je vykázaná v súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov za použitia súčasných úrokových sadziieb, vrátane príslušných úverových spreadov a je založená na očakávanej splatnosti príslušných úverových zmlúv. Výška úverového spreadu bola stanovená na základe trhovej kotácie mediánu kreditných spreadov podľa ratingu agentúry Moody's. Priradenie úverového spreadu k danej úverovej expozícii je založené na mapovaní medzi ratingom agentúry Moody's a internými ratingovými stupňami mBank. S ohľadom na skutočnosť, že väčšina expozícií Banky je zaistená, zatiaľ čo medián trhovej kotácie je sústredený okolo nezabezpečených emisií, Banka vykonala príslušné úpravy.

#### Finančné aktíva určené na predaj.

Bankou držané finančné nástroje určené na predaj sú oceňované reálnou hodnotou. Reálna hodnota dlhových cenných papierov nekótovaných na aktívnom trhu sa vypočíta pomocou diskontovaných peňažných tokov založených na súčasných úrokových mierach (vrátane príslušného úverového spreadu). Model stanovenia spreadu v prípade nelikvidných komerčných papierov bol rozšírený za účelom presnejšieho zobrazenia nákladov na neočakávanú stratovú udalosť úverového spreadu.

Finančné záväzky. Finančné nástroje predstavujúce záväzky Banky, ktoré zahŕňajú:

- zmluvné pôžičky,
- vklady;
- vydané dlhové cenne papiere;
- podriadené záväzky.

Reálna hodnota týchto finančných záväzkov s dobou splatnosti dlhšou ako 1 rok je založená na princípe a úrokových peňažných tokoch diskontovaných použitím vhodných úrokových sadzieb. Pre prijaté úvery Banka použila swap upravený kotáciou Commerzbank CDS pre expozície v EUR (a pre úvery prijaté od Európskej investičnej banky v EUR, výnosová krivka EIB), kotácie vydaných dlhopisov v rámci programu EMTN pre expozície v zahraničných menách a swapovú krivku upravenú úverovým spreadom pre expozície v PLN. V prípade vkladov Banka použila krivku založenú na overnight sadzbách, úrokových mierach peňažných vkladov, ako aj FRA kontrakty do 1 roka a IRS kontrakty nad 1 rok pre príslušné meny a doby splatnosti. Pre vydané dlhové cenné papiere Banka použila priamo ceny z trhu pre tieto cenné papiere. Pre účel merania podriadených záväzkov Banka použila získané primárne trhové spready podriadených dlhopisov vydaných Bankou a v prípade potreby príslušné úrovne medzi menových swapov pre príslušné doby splatnosti.

Banka predpokladala, že reálna hodnota týchto nástrojov s dobou splatnosti kratšou ako 1 rok sa rovnala účtovnej hodnote nástrojov.

Nasledujúca tabuľka uvádza úrovne hierarchie reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov ocenených v reálnej hodnote v súlade s predpokladmi a metódami opísanými vyššie, výhradne pre zverejnenie k 31. decembru 2013.

31.12.2013	Vrátane:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
<b>Ocenenie len pre účely vykazovania</b>				
<b>Finančné aktíva</b>				
Úvery a pôžičky voči bankám	4 509 817	-	-	4 509 817
Úvery a pôžičky voči klientom	63 004 639	-	-	63 004 639
<b>Finančné záväzky</b>				
Záväzky voči iným bankám	18 878 937	-	14 358 996	4 519 941
Záväzky voči klientom	64 052 528	-	4 866 251	59 186 277
Dlhové cenné papiere	455 856	-	-	455 856
Podmienené záväzky	3 764 754	-	3 764 754	-
<b>Finančné aktíva spolu</b>	<b>67 514 456</b>	-	-	<b>67 514 456</b>
<b>Finančné pasíva spolu</b>	<b>87 152 075</b>	-	<b>22 990 001</b>	<b>64 162 074</b>

### Úroveň 1

Banka nedrží majetok a finančné záväzky, ktoré by boli oceňované reálnou hodnotou len pre účel vykazovania na Úrovni 1.

### Úroveň 2

Úroveň 2 obsahuje reálnu hodnotu dlhodobých úverov prijatých od bánk, reálnu hodnotu dlhodobých vkladov prijatých od klientov a reálnu hodnotu úverov prijatých od Európskej investičnej banky (Poznámka 28). Okrem toho, Banka zaradila podriadené záväzky do Úrovne 3.

Reálna hodnota týchto finančných záväzkov s dobou splatnosti dlhšou ako 1 rok je založená na princípe a úrokových peňažných tokoch diskontovaných použitím vhodných úrokových sadzieb. Pre úvery prijaté v EUR, Banka použila swapovú krivku upravenú spreadom určeným na základe pozorovateľných kotácií Commerzbank CDS v EUR pre rôzne doby splatnosti a pevný spread, ktorý predstavuje predpokladaný úverový spreadový rozdiel pre riziko Banky (odvodený od trhovej kotácie vydaného dlhopisu v rámci programu EMTN). Pre úvery v iných menách, boli použité vyššie uvedené spready pre EUR a kotácie medzi menovými swapmi k EUR. V prípade úverov prijatých od Európskej investičnej banky v EUR, Banka použila výnosovú krivku EIB a hodnotu marže, ktorá bola dohodnutá v poslednej úverovej zmluve v decembri 2013. Za predpokladu pevnej marže (bez ohľadu na dobu splatnosti), bol odhadnutý spread Banky k trhovej swapovej krivke. V prípade vkladov Banka použila krivku založenú na overnight sadzbách, úrokových mierach peňažných vkladov, ako aj FRA kontrakty do 1 roka a IRS kontrakty nad 1 rok pre príslušné meny a doby splatnosti. Pre vydané dlhové cenné papiere Banka použila priamo ceny

z trhu pre tieto cenné papiere. Pre účel merania podriadených záväzkov Banka použila získané primárne trhové spready podriadených dlhopisov vydaných Bankou a v prípade potreby príslušné úrovne medzi menových swapov pre príslušné doby splatnosti.

### Úroveň 3

Úroveň 3 obsahuje reálnu hodnotu úverov a pôžičiek poskytnutých bankám a úverov a pôžičiek poskytnutých klientom. Reálna hodnota úverov a pôžičiek poskytnutých bankám a úverov a pôžičiek poskytnutých klientom sa vykazuje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov za použitia súčasných úrokových sadzieb, vrátane príslušných úverových spreadov a je založená na očakávanej dobe splatnosti príslušných úverových zmlúv. Výška úverového spreadu bola stanovená na základe trhovej kotácie mediánu kreditných spreadov podľa ratingu agentúry Moody's. Priradenie úverového spreadu k danej úverovej expozícii je založené na mapovaní medzi ratingom agentúry Moody's a internými ratingovými stupňami mBank. S ohľadom na skutočnosť, že väčšina expozícií Banky je zaistená, zatiaľ čo medián trhovej kotácie je sústredený okolo nezabezpečených emisií, Banka vykonala príslušné úpravy.

Nasledujúca tabuľka uvádza úrovne hierarchie reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov vykázaných vo výkaze o finančnej situácii Banky v ich reálnej hodnote.

31.12.2013	Vrátane:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
<b>Opakované ocenenie reálnej hodnoty</b>				
<b>Finančné aktíva</b>				
<b>Obchodovateľné cenné papiere</b>	<b>903 912</b>	<b>288 467</b>	-	<b>615 445</b>
<i>Dlhové cenné papiere</i>	903 306	287 867	-	615 439
- štátne dlhopisy	287 768	287 768	-	-
- depozitné certifikáty	37 787	-	-	37 787
- hypotekárne dlhopisy	72 523	-	-	72 523
- bankové dlhopisy	421 665	99	-	421 566
- korporátne dlhopisy	83 563	-	-	83 563
<b>Majetkové cenné papiere</b>	<b>606</b>	<b>600</b>	-	<b>6</b>
- obchodovateľné	600	600	-	-
- neobchodovateľné	6	-	-	6
<b>Derivátové finančné nástroje</b>	<b>2 349 542</b>	<b>153</b>	<b>2 348 982</b>	<b>407</b>
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	<i>2 349 542</i>	<i>153</i>	<i>2 348 982</i>	<i>407</i>
- úrokové deriváty	2 103 034	-	2 103 034	-
- devízové deriváty	232 733	-	232 733	-
- deriváty trhových rizík	13 775	153	13 215	407
<b>Investičné cenné papiere</b>	<b>25 081 290</b>	<b>18 762 112</b>	<b>5 800 579</b>	<b>518 599</b>
<i>Dlhové cenné papiere</i>	<i>24 832 595</i>	<i>18 531 623</i>	<i>5 798 768</i>	<i>502 204</i>
- štátne dlhopisy	18 493 240	18 493 240	-	-
- pokladničné poukážky	5 798 768	-	5 798 768	-
- hypotekárne dlhopisy	369 162	-	-	369 162
- bankové dlhopisy	25 136	-	-	25 136
- korporátne dlhopisy	107 906	-	-	107 906
- komunálne dlhopisy	38 383	38 383	-	-
<b>Majetkové cenné papiere</b>	<b>248 695</b>	<b>230 489</b>	<b>1 811</b>	<b>16 395</b>
- obchodovateľné	229 617	229 617	-	-
- neobchodovateľné	19 078	872	1 811	16 395
<b>Finančné aktíva spolu</b>	<b>28 334 744</b>	<b>19 050 732</b>	<b>8 149 561</b>	<b>1 134 451</b>

31.12.2013	Vrátane:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
<b>Finančné záväzky</b>				
<b>Derivátové finančné nástroje</b>	<b>2 472 350</b>	<b>12</b>	<b>2 471 931</b>	<b>407</b>
<b>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</b>	<b>2 464 594</b>	<b>12</b>	<b>2 464 175</b>	<b>407</b>
- úrokové deriváty	2 253 612	-	2 253 612	-
- devízové deriváty	196 216	-	196 216	-
- deriváty trhových rizík	14 766	12	14 347	407
<b>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</b>	<b>7 756</b>	<b>-</b>	<b>7 756</b>	<b>-</b>
- deriváty vykazované ako zaistenie reálnej hodnoty	7 756	-	7 756	-
<b>Finančné záväzky spolu</b>	<b>2 472 350</b>	<b>12</b>	<b>2 471 931</b>	<b>407</b>
<b>Opakované ocenenie reálnej hodnoty spolu</b>				
<b>Finančné aktíva</b>	<b>28 334 744</b>	<b>19 050 732</b>	<b>8 149 561</b>	<b>1 134 451</b>
<b>Finančné pasíva</b>	<b>2 472 350</b>	<b>12</b>	<b>2 471 931</b>	<b>407</b>

V prípade finančných nástrojov pravidelne oceňovaných reálnou hodnotou, ktoré sú klasifikované v rámci hierarchie reálnej hodnoty na úrovni 1 a 2 nenastali v roku 2013 žiadne pohyby medzi spomínanými úrovňami. Oddelenie pre finančné trhy Banky pozoruje potenciálnu migráciu medzi rozdielnymi úrovňami reálnej hodnoty na základe interných predpisov. Existujú dve možnosti, ktoré umožňujú reklasifikáciu: zmena dostupnosti trhových parametrov používaných pri metóde „marked-to-market“ pre štátne dlhopisy alebo zmene likvidity opcie trhového indexu WIG20. Pokiaľ neexistuje trhová cena pre štátne dlhopisy po dobu dlhšiu ako 2 pracovné dni, dochádza k zmene metód oceňovania, to znamená k prechodu od metódy „marked-to-market“ na cenové modely, ktoré sú osvedčené v trhovej praxi (metóda „marked-to-model“) za predpokladu, že model oceňovania pre daný druh cenných papierov s pevným výnosom už bol schválený. Návrat k metóde „marked-to-market“ sa uskutoční po 5 pracovných dňoch, pre ktoré je nepretržite k dispozícii trhová cena.

V prípade opcií na index WIG20, využitie vnútorného modelu alebo metódy „marked-to-market“ závisí od likvidity trhu opcií. Ak je použitá metóda „marked-to-model“ a trh je likvidný pre 3 po sebe nasledujúce mesiace, dôjde k zmene spôsobu oceňovania z metódy „marked-to-model“ na metódu „marked-to-market“. V prípade, že je použitá metóda „marked-to-market“ a trh nie je likvidný v danom mesiaci, spôsob ocenenia je upravený smerom k metóde „marked-to-model“ aspoň do začiatku nasledujúceho mesiaca.

V roku 2013 došlo k reklasifikácii exotických opcií vložených v investičných vkladoch (opcie s podkladovými aktívami ako komodity alebo indexy) v rámci hierarchie reálnej hodnoty z Úrovne 2 na Úroveň 3. Reálna hodnota reklasifikovaných nástrojov k 31. decembru 2013 bola 0,5 tisíc PLN (hodnota obsahuje transakcie s klientmi a opačné back-to-back transakcie na medzibankovom trhu, pre transakcie s klientmi k 31. decembru 2013 sa reálna hodnota rovnala 404 tisíc PLN). Hodnota 407 tisíc PLN prezentovaná v poznámke sa vzťahuje k opciám predaným (záväzky) a kúpeným (majetok). Reklasifikácia bola vykonaná v dôsledku preskúmania oceňovacích metód, v ktorých bolo identifikované, že premenné ako volatility podkladov a ich korelácia, ktoré sú odhadované vo vnútornom modeli vzhľadom k nedostatku kotácií pre tieto premenné, majú významný dopad na ich reálnu hodnotu.

<b>Záväzky merané reálnou hodnotou na základe úrovne 3</b>	<b>Derivátové finančné nástroje a iné obchodovateľné záväzky</b>	<b>Iné finančné záväzky</b>
Prevody do úrovne 3	407	-
<b>Stav ku koncu účtovného obdobia</b>	<b>407</b>	<b>-</b>



Aktíva merané reálnou hodnotou na základe úrovne 3 - zmena stavu v 2013	Dlhové obchodovateľné cenné papiere	Kapitálové obchodovateľné cenné papiere	Derivátové finančné nástroje	Dlhové investičné cenné papiere	Kapitálové investičné cenné papiere
<b>Stav k začiatku účtovného obdobia</b>	<b>812 480</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>539 082</b>	<b>13 557</b>
<b>Zisk a straty za účtovné obdobie:</b>	<b>14 624</b>	<b>(11)</b>	<b>-</b>	<b>(6 738)</b>	<b>2 768</b>
Vykázané v zisku alebo strate	14 624	(11)	-	-	-
- Čistý zisk z obchodovania	14 624	(11)	-	-	-
Vykázané v súhrnných výnosoch:	-	-	-	(6 738)	2 768
- Finančné aktíva určené na predaj	-	-	-	(6 738)	2 768
Nákupy	1 275 008	-	-	967 999	70
Splatenie	(891 337)	-	-	-	-
Predaje	(13 952 837)	-	-	(1 533 757)	-
Emisie	13 357 501	-	-	535 776	-
Vysporiadanie	-	-	-	(158)	-
Presun z úrovne 3	-	-	407	-	-
<b>Stav ku koncu účtovného obdobia</b>	<b>615 439</b>	<b>6</b>	<b>407</b>	<b>502 204</b>	<b>16 395</b>

31.12.2012	Vrátane:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
<b>Finančné aktíva</b>				
<b>Obchodovateľné cenné papiere</b>	<b>1 528 994</b>	<b>716 497</b>	<b>-</b>	<b>812 497</b>
Dlh	1 520 456	707 976	-	812 480
Kapitál	8 538	8 521	-	17
<b>Derivátové finančné nástroje, z toho:</b>	<b>2 796 542</b>	<b>1 307</b>	<b>2 795 235</b>	<b>-</b>
<b>Investičné cenné papiere</b>	<b>19 740 852</b>	<b>11 679 148</b>	<b>7 509 065</b>	<b>552 639</b>
Dlh	19 489 232	11 453 224	7 496 926	539 082
Kapitál	251 620	225 924	12 139	13 557
<b>Finančné aktíva spolu</b>	<b>24 066 388</b>	<b>12 396 952</b>	<b>10 304 300</b>	<b>1 365 136</b>
<b>Finančné záväzky spolu</b>				
<b>Derivátové finančné nástroje</b>	<b>3 481 294</b>	<b>150</b>	<b>3 481 144</b>	<b>-</b>
- Derivátové finančné nástroje držané pre zaistenie	6 198	-	6 198	-
<b>Finančné záväzky spolu</b>	<b>3 487 492</b>	<b>150</b>	<b>3 481 144</b>	<b>-</b>

Aktíva merané reálnou hodnotou na základe úrovne 3 - zmena stavu v 2012	Dlhové obchodovateľné cenné papiere	Kapitálové obchodovateľné cenné papiere	Dlhové investičné cenné papiere	Kapitálové investičné cenné papiere
<b>Stav k začiatku účtovného obdobia</b>	<b>748 130</b>	<b>-</b>	<b>934 886</b>	<b>1 265</b>
Zisk a straty za účtovné obdobie:	7 679	-	4 581	927
Vykázané vo výkaze ziskov a strát	7 679	-	-	-
Vykázané v ostatných súhrnných výnosoch	-	-	4 581	927
Nákupy	1 957 938	17	153 220	12 198
Splatenie	(2 313 966)	-	(314 000)	-
Predaje	(14 969 149)	-	(1 016 896)	-
Emisie	15 356 065	-	773 900	-
Vysporiadanie	25 783	-	3 391	(833)
<b>Stav ku koncu účtovného obdobia</b>	<b>812 480</b>	<b>17</b>	<b>539 082</b>	<b>13 557</b>

Podľa metodiky reálnej hodnoty používanej Bankou sú finančné aktíva a pasíva klasifikované nasledovne:

- Úroveň 1: ceny kótované na aktívnych trhoch pre rovnaké nástroje (bez úpravy);
- Úroveň 2: oceňovacie techniky založené na pozorovateľných trhových údajoch;
- Úroveň 3: oceňovacie metódy, pre ktoré aspoň jeden významný vstupný údaj nie je založený na pozorovateľných trhových údajoch.

### Úroveň 1

K 31. decembru 2013, Banka vykázala reálnu hodnotu štátnych dlhopisov držaných na obchodovanie vo výške 287 768 tisíc PLN (pozri Poznámku 18) a reálnu hodnotu investičných štátnych dlhopisov vo výške 18 493 240 tisíc PLN na Úrovni 1 v rámci hierarchie reálnej hodnoty (respektíve k 31. decembru 2012: 707 976 tisíc PLN a 11 415 436 tisíc PLN). Úroveň 1 taktiež zahŕňa reálnu hodnotu dlhopisov miestnej samosprávy vo výške 38 383 tisíc PLN (k 31. decembru 2012: 37 788 tisíc PLN) a reálnu hodnotu dlhopisov vydaných jednou bankou vo výške 99 tisíc PLN (k 31. decembru 2012: 0 PLN).

Navyše Úroveň 1 zahŕňa k 31. decembru 2013 hodnotu akcií spoločností kótovaných na burze vo výške 230 489 tisíc PLN, vrátane hodnoty akcií PZU S.A. vo výške 211 532 tisíc PLN (k 31. decembru 2012: 233 629 tisíc PLN, a 206 775 tisíc PLN).

Tieto nástroje sú klasifikované na Úrovni 1, pretože ich oceňovanie pozostáva z priameho využitia súčasných trhových cien takýchto nástrojov na aktívnych a likvidných finančných trhoch.

## **Úroveň 2**

Úroveň 2 hierarchie reálnej hodnoty zahŕňa reálne hodnoty krátkodobých poukážok vydaných NBP vo výške 5 798 768 tisíc PLN (k 31. decembru 2012: 7 496 926 tisíc PLN), ktorých ocenenie je založené na modeli čistej súčasnej hodnoty „NPV“ (diskontované budúce peňažné toky) doplnenom krivkami úrokových sadzieb vytvorenými premenou kótovania prevzatého priamo z aktívnych a likvidných finančných trhov.

Okrem toho, Úroveň 2 obsahuje ocenenie derivátových finančných nástrojov podľa modelov konzistentných s trhovými štandardami a postupmi s využitím parametrov prevzatých priamo z trhov (napr. zahraničné výmenné kurzy, implikované volatility FX opcií, ceny a indexy akcií) alebo parametrov, ktoré premieňajú kótovania prevzaté priamo z aktívnych a likvidných finančných trhov (napr. krivky úrokových sadzieb).

K 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012, Úroveň 2 takisto zahŕňala hodnotu opcií vzťahujúcich sa na index WIG 20, ktorý je kótovaný na burze kvôli zmenám v ocenení týchto opcií z trhových kotácií smerom k uplatneniu vlastného oceňovacieho modelu Banky. Zmena v ocenení sa uskutočnila vzhľadom k obmedzenej likvidite trhu, na ktorom sú kótované tieto opcie, a preto použitie oceňovacieho modelu Banky poskytuje vyššiu kvalitu reálnych hodnôt v porovnaní s predchádzajúcim prístupom.

## **Úroveň 3**

Úroveň 3 hierarchie uvádza reálne hodnoty komerčných dlhových cenných papierov vydaných miestnymi bankami a spoločnosťami (dlhopisy, hypotekárne záložné listy a depozitné certifikáty) vo výške 1 117 643 tisíc PLN (k 31. decembru 2012: 1 351 562 tisíc PLN).

Vyššie uvedené dlhové nástroje sú klasifikované na Úrovni 3, pretože okrem parametrov, ktoré premieňajú kótovanie prevzaté priamo z aktívnych a likvidných finančných trhov (krivky úrokových sadzieb), ich oceňovanie využíva aj úverový spread odhadovaný Bankou pomocou modelu interného úverového rizika. Model využíva parametre (napr. doba obnovy zábezpeky, ratingové migrácie, volatilita pomeru zlyhania), ktoré nie sú pozorovateľné na aktívnych trhoch a teda boli vytvorené štatistickou analýzou.

V prípade korporátnych a komunálnych dlhopisov pravidelne oceňovaných reálnou hodnotou, ktoré sú klasifikované na Úrovni 3, bol použitý priemerný úverový spread vo výške 46,4 bázičných bodov k 31. decembru 2013. V prípade exotických opcií s podkladovými aktívami, s ohľadom na obmedzenú expozíciu Banky z hľadiska reálnej hodnoty a skutočnosti, že tieto pozície majú iba nevýznamný vplyv na výkaz ziskov a strát Banky, uverejňujeme informácie dotýkajúce sa významných vplyvov, ktoré potenciálne spôsobujú neistotu v odhadoch nepozorovateľných premenných: volatilita a korelácia medzi podkladovými aktívami v danom koši (komodity a indexy) použité pre hodnotenie ku koncu roka 2013 boli vypočítané na základe dostupných historických kotácií podkladových aktív.

Ak sa úverový spread využívaný na účely oceňovania zvýši o 20 bázičných bodov, hodnota komerčných dlhových cenných papierov by poklesla o 3,9 miliónov PLN.

Okrem toho Úroveň 3 pokrýva najmä reálnu hodnotu majetkových cenných papierov v hodnote 16 401 tisíc PLN ocenených použitím metódy trhových násobkov. Metóda trhových násobkov sa skladá z ocenenia vlastného imania spoločnosti použitím vzťahu medzi trhovými hodnotami vlastného imania alebo trhovými hodnotami celkového kapitálu investovaného v porovnateľnej spoločnosti (goodwill) a vybraných ekonomických a finančných údajov.

### **3.11. Ostatné podnikateľské činnosti**

Banka poskytuje služby úschovy a zverenia cenností, firemnej administratívy, investičného manažmentu a poradenské služby poskytované tretím stranám. V súvislosti s týmito službami sa Bank rozhoduje o alokácii, nákupe a predaji finančných nástrojov mnohých typov. Aktíva držané vo funkcii splnomocnenca nie sú vykázané v tejto účtovnej závierke.

#### 4. Hlavné odhady a predpoklady súvisiace s použitím účtovných postupov a zásad

Banka uplatňuje odhady a prijíma predpoklady, ktoré majú vplyv na hodnotu aktív a pasív uvedených v nasledujúcom období. Odhady a predpoklady, ktoré sú neustále predmetom hodnotenia, závisia od historických skúseností a iných faktorov, vrátane očakávaní týkajúcich sa budúcich udalostí, ktoré sa zdajú byť za daných okolností opodstatnené.

##### Znehodnotenie úverov a pôžičiek

Banka prehodnocuje svoje úverové portfólio z hľadiska možného znehodnotenia najmenej raz za štvrtrok. Za účelom určenia, či by mala byť strata zo zníženia hodnoty vykázaná vo Výkaze ziskov a strát, Banka posudzuje existenciu dôkazov naznačujúcich určité merateľné zníženie očakávaných budúcich peňažných tokov spojených s úverovým portfóliom. Metodika a predpoklady (na základe ktorých sa určujú čiastky odhadovaných peňažných tokov a ich predpokladané načasovanie) sú pravidelne overované. Posledný krát bolo takéto overovanie prevedené v novembri 2013 a nemalo významný vplyv na celkovú úroveň opravných položiek k úverom a pôžičkám, avšak malo vplyv na štruktúru týchto opravných položiek ako aj na úroveň úverov a pôžičiek, pre ktoré bolo zníženie hodnoty vykázané. Podrobný popis zmien zavedených ako výsledok tohto overovania je zahrnutý v poznámke 3.4.4.2 tejto účtovnej závierky.

##### Reálna hodnota derivátových nástrojov

Reálna hodnota finančných nástrojov, ktoré nie sú kótované na aktívnych trhoch, sa stanovuje pomocou oceňovacích techník. Všetky modely sú pred použitím schválené a sú taktiež kalibrované, aby bolo zabezpečené, že získané výsledky budú naozaj odrážať skutočné údaje a porovnateľné trhové ceny. Pokiaľ je to možné, v modeloch sa využívajú pozorovateľné trhové údaje pochádzajúce z aktívneho trhu.

##### Znehodnotenie investícií určených na predaj

Banka skúma, či sú jej dlhové cenné papiere klasifikované ako investície učené na predaj znehodnotené ku každému súvahovému dňu. To si vyžaduje podobný predpoklad, aký je aplikovaný na individuálne posúdenie úverov a pôžičiek. Banka tiež eviduje opravné položky majetkových účastí určených na predaj, ak došlo k významnému alebo dlhodobému poklesu ich reálnej hodnoty pod úroveň ich obstarávacej ceny. Určenie toho, čo je "významné" alebo "dlhodobé" vyžaduje stanovenie predpokladu. Pri tvorbe tohto predpokladu Banka vyhodnocuje okrem iných faktorov, historické pohyby akcií a trvanie a rozsah, v akom je reálna hodnota investície nižšia ako jej náklady.

##### Odložená daňová pohľadávka

Odložená daňová pohľadávka je vykazovaná do tej miery, do ktorej je pravdepodobné, že bude existovať dostatočný zdaniteľný zisk, aby sa mohla využiť. Je potrebné stanoviť predpoklad výšky odloženej daňovej pohľadávky, ktorá môže byť uznaná na základe pravdepodobného načasovania a výšky budúcich zdaniteľných ziskov.

##### Výnosy a náklady z predaja poistných produktov viazaných s úvermi

Výnosy a náklady z predaja poistných produktov viazaných s úvermi sú rozdelené do úrokových výnosov a výnosov z poplatkov a provízií na základe relatívnej analýzy reálnej hodnoty každého z týchto produktov.

Odmena zahrnutá vo výnosoch z poplatkov a provízií je uznaná čiastočne ako príjmy budúcich období a čiastočne ako súčasť časového rozlíšenia v priebehu času na základe analýzy fázy dokončenia služby.

V dôsledku zmien v účtovných predpisoch, Banka v prípade poistenia viazaného s úvermi vopred uznáva menej ako 10% z príjmov z bankopoistenia súvisiaceho s úvermi a pôžičkami poskytnutými na kúpu auta a 0% až približne 25% príjmov z bankopoistenia spojeného s hypotekárnymi úvermi. Uznatie zostávajúcej časti príjmov je rozložené počas doby poskytnutia súvisiacich úverov. Náklady priamo spojené s predajom poistných produktov sú uznané za použitia rovnakého prístupu.

##### Závazky z titulu zamestnaneckých pôžitkov po skončení pracovného pomeru

Náklady na zamestnanecké pôžitky po skončení pracovného sú stanovené s použitím poistno-matematického ocenenia. Poistno-matematické ocenenie zahŕňa vytváranie predpokladov ohľadom diskontných sadzieb, budúceho nárastu miezd, úmrtnosti a ďalších faktoroch. Vzhľadom na dlhodobý charakter týchto záväzkov, sú tieto odhady predmetom veľkej neistoty.

## 5. Čisté úrokové výnosy

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2013	2012
<b>Úrokové výnosy</b>		
Úvery a pôžičky zahŕňajúce zľavy odvíjajúce sa od zníženia hodnoty opravnej položky	2 535 588	2 894 652
Investičné cenné papiere	882 734	886 704
Peniaze a krátkodobé investície	86 416	123 372
Obchodovateľné dlhové cenné papiere	55 511	82 706
Úrokové výnosy z derivátov zaradených v bankovom portfóliu	62 399	139 659
Úrokové výnosy z derivátov uzatvorené v rámci zaistovacieho účtovníctva	181	-
Ostatné	9 139	8 821
<b>Celkové úrokové výnosy</b>	<b>3 631 968</b>	<b>4 135 914</b>
<b>Úrokové náklady</b>		
Vyplývajúce zo záväzkov voči bankám	(241 876)	(295 855)
Vyplývajúce zo záväzkov voči klientom	(1 204 906)	(1 638 349)
Ostatné požičané finančné prostriedky	(63 926)	(62 177)
Vyplývajúce z emisie dlhových cenných papierov	(23 102)	(44 594)
Úrokové náklady z derivátov uzatvorené v rámci zaistovacieho účtovníctva	-	(945)
Úrokové náklady vzťahujúce sa k pôžitkom po ukončení pracovného pomeru	(300)	(352)
Ostatné	(76 528)	(31 694)
<b>Celkové úrokové náklady</b>	<b>(1 610 638)</b>	<b>(2 073 966)</b>

V roku 2013 úrokové výnosy vzťahujúce sa k znehodnoteným finančným aktívam dosiahli výšku 168 089 tisíc PLN (k 31. decembru 2012: 184 199 tisíc PLN).

Čistý úrokový výnos skupín klientov je nasledovný:

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2013	2012
<b>Úrokové výnosy</b>		
Z bankového sektoru	445 541	573 116
Od klientov, vrátane:	3 186 427	3 562 798
- korporátni klienti	1 520 311	1 576 441
- súkromné osoby	911 976	1 155 580
- verejný sektor	754 140	830 777
<b>Celkové úrokové výnosy</b>	<b>3 631 968</b>	<b>4 135 914</b>
<b>Úrokové náklady</b>		
Z bankového sektoru	(306 753)	(358 983)
Od klientov, vrátane:	(1 280 783)	(1 670 389)
- korporátni klienti	(672 444)	(827 449)
- súkromné osoby	(523 124)	(806 451)
- verejný sektor	(85 215)	(36 489)
Z emisií dlhových cenných papierov	(23 102)	(44 594)
<b>Celkové úrokové náklady</b>	<b>(1 610 638)</b>	<b>(2 073 966)</b>

## 6. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2013	2012
<b>Výnosy z poplatkov a provízií</b>		
Poplatky súvisiace s platobnými kartami	413 729	393 837
Provízie za agentúrne služby týkajúce sa predaja výrobkov externých finančných subjektov	159 208	143 493
Poplatky a provízie súvisiace s kreditnými kartami	152 986	147 100
Provízie z bankových účtov	151 475	124 634
Provízie za bankové prevody	87 970	88 380
Provízie z poskytnutých garancií a provízie z financovania obchodu	36 890	36 069
Provízie z trustových a fiduciárnych činností	19 393	17 469
Ostatné	62 529	60 783
<b>Celkové výnosy z poplatkov a provízií</b>	<b>1 084 180</b>	<b>1 011 765</b>
<b>Náklady na poplatky a provízie</b>		
Poplatky súvisiace s platobnými kartami	(217 668)	(182 739)
Provízie zaplatené externým subjektom za predaj Bankových produktov	(76 935)	(75 651)
Preplatené maklérske služby	(6 872)	(6 350)
Ostatné preplatené poplatky	(117 090)	(109 949)
<b>Celkové náklady na poplatky a provízie</b>	<b>(418 565)</b>	<b>(374 689)</b>

## 7. Výnosy z dividend

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2013	2012
Obchodovateľné cenné papiere	-	101
Cenné papiere určené na predaj	61 861	35 562
<b>Celkové výnosy z dividend</b>	<b>61 861</b>	<b>35 663</b>

## 8. Čistý výnos z obchodovania

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2013	2012
<b>Kurzový výsledok</b>	<b>274 978</b>	<b>316 404</b>
Čistý kurzový rozdiel z prepočtu	238 943	220 106
Čisté transakčné zisky/ (straty)	36 035	96 298
<b>Ostatný čistý výnos z obchodovania a výsledok zo zaistovacieho účtovníctva</b>	<b>51 380</b>	<b>28 493</b>
Úročené nástroje	44 026	24 241
Kapitálové nástroje	(1 988)	889
Nástroje trhového rizika	1 342	2 024
Výsledok zaistovacieho účtovníctva, vrátane:	8 000	1 339
- Čistý zisk zo zaistených položiek	7 101	(3 705)
- Čistý zisk zo zaistovacích nástrojov	899	5 044
<b>Celkový čistý výnos z obchodovania</b>	<b>326 358</b>	<b>344 897</b>

"Kurzový výsledok" zahŕňa zisk/(stratu) zo spotových operácií a forwardových kontraktov, opcí, futurít a z precenenia aktív a pasív denominovaných v cudzích menách. "Úročené nástroje" zahŕňajú zisk/(stratu) z obchodovania s nástrojmi peňažného trhu, swapovými kontraktmi na úrokové miery, opciami a ďalšími derivátovými nástrojmi. "Kapitálové nástroje" zahŕňajú ocenenie a zisk/(stratu) z globálneho obchodovania s majetkovými cennými papiermi. "Nástroje trhového rizika" zahŕňajú zisk/(stratu) z: dlhopisových futurít, indexových futurít, opcí na cenné papiere, opcí na burzové indexy

a opcií na futuritné kontrakty, rovnako ako výsledok z forwardových transakcií cenných papierov a komoditných swapov.

Banka aplikuje zaistovacie účtovníctvo reálnej hodnoty na časť portfólia hypotekárnych úverov s fixnou úrokovou mierou poskytnutých zahraničnými pobočkami Banky v Českej republike. Úrokový swap je zaistovacia nástroj zamieňajúci fixnú úrokovú mieru za variabilnú úrokovú mieru.

Navyše, Banka aplikuje zaistovacie účtovníctvo reálnej hodnoty eurodlhopisov vydávaných BRE Finance France (BFF), pobočkou mBank, v súvislosti s treťou emisiou eurodlhopisov vydaných v rokoch 2012 a 2013. Úrokový swap je zaistovacia nástroj zamieňajúci fixnú úrokovú mieru za variabilnú úrokovú mieru.

V oboch vyššie popísaných prípadoch, riziko zmien úrokových sadzieb je jediný typ rizika, ktorý je zaistovaný v rámci zaistovacieho účtovníctva aplikovaného Bankou. Výsledok ocenenia zaistovaných položiek a zaistovacích nástrojov je prezentovaný vo vyššie uvedenej poznámke.

## 9. Iné prevádzkové výnosy

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2013	2012
Výnosy z poskytnutých služieb	26 386	28 896
Výnosy z rozpustenia rezerv na budúce záväzky	34 595	10 625
Výnosy z predaja alebo likvidácie dlhodobého majetku, nehnuteľného majetku, majetku držaného za účelom predaja	1 171	2 641
Výnosy za prijaté kompenzácie, penále a pokuty	153	452
Výnosy zo splatenia pohľadávok predtým označených za predpísané, odpustené alebo nedobytné	1 106	61
Rozpustenie opravnej položky k hmotnému a nehmotnému majetku	-	12 300
Ostatné	17 072	20 054
<b>Celkové ostatné výnosy z prevádzkovej činnosti</b>	<b>80 483</b>	<b>75 029</b>

Výnosy z poskytnutých služieb sú výnosy z nebankových činností.

## 10. Režijné náklady

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2013	2012
Náklady spojené so zamestnancami	(636 138)	(631 396)
Náklady na materiál	(511 568)	(491 342)
Dane a poplatky	(25 973)	(20 187)
Príspevky a odvody do bankového garančného fondu	(56 502)	(58 605)
Príspevky do sociálneho fondu	(5 391)	(5 352)
<b>Celkové režijné náklady</b>	<b>(1 235 572)</b>	<b>(1 206 882)</b>

"Náklady na materiál" pozostávajú z nákladov na splátky operatívneho lízingu hmotného majetku (najmä nehnuteľnosti) vo výške 27 562 tisíc PLN (rok 2012: 27 433 tisíc PLN).

Náklady spojené so zamestnancami v roku 2013 a 2012 sú uvedené nižšie.



	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2013	2012
Mzdy a platy	(512 314)	(512 269)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(78 727)	(74 812)
Príspevky zamestnancov týkajúce sa pôžitkov po skončení pracovného pomeru	(857)	(938)
Odmeňovanie týkajúce sa platieb založených na akciách, vrátane:	(15 759)	(11 898)
- platby založené na podieloch uskutočnených vo forme akcií mBank S.A.	(15 759)	(11 365)
- platby založené na podieloch uskutočnené v peňažnej forme	-	(533)
Ostatné náklady na zamestnancov	(28 481)	(31 479)
<b>Celkové náklady na zamestnancov</b>	<b>(636 138)</b>	<b>(631 396)</b>

Platby založené na podieloch uskutočnené v peňažnej forme súvisia s nákladmi spojenými s programom motivácie za rok 2008 pre členov Predstavenstva Banky čiastočne založenom na akciách Commerzbank. Podrobné informácie o motivačných programoch fungujúcich v mBank, s ktorými súvisia platby založené na podieloch, sú zahrnuté v Poznámke 43 „Akciové motivačné programy“.

### 11. Ostatné prevádzkové náklady

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2013	2012
Rezervy na budúce záväzky	(41 798)	(50 619)
Náklady vyplývajúce z rezerv na iné pohľadávky (okrem úverov a pôžičiek)	(3 916)	(4 600)
Poskytnuté dary	(2 659)	(2 682)
Náklady vzniknuté z predaja alebo likvidácie hmotného a nehmotného majetku, aktív držaných na predaj a zásob.	(5 024)	(664)
Kompenzácie, pokuty a penále	(715)	(996)
Náklady vyplývajúce zo splatenia pohľadávok a záväzkov predtým označených za predpísané, odpustené alebo nedobytné	(478)	(4)
Opravné položky vytvorené pre dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	-	(15 326)
Ostatné prevádzkové náklady	(27 265)	(21 314)
<b>Celkové ostatné prevádzkové náklady</b>	<b>(81 855)</b>	<b>(96 205)</b>

V roku 2012, ako výsledok analýz dlhodobého hmotného majetku, Banka odpísala investície v nehnuteľnostiach a technické zhodnotenie prenajatých priestorov a zrušila odpisy vytvorené v predchádzajúcich vykazovaných obdobiach (Poznámka 9). Celkový dopad odpisov a zrušenia odpisov bol negatívny a činil 3 087 tisíc PLN.

### 12. Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2013	2012
Čisté straty zo znehodnotenia pohľadávok voči iným bankám (Poznámka 17)	282	437
Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek poskytnutých klientom (Poznámka 21)	(405 523)	(368 215)
Zmeny v rezervách na podsúvahové položky (Poznámka 32)	(9 575)	(15 957)
<b>Celkové čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek</b>	<b>(414 816)</b>	<b>(383 735)</b>

### 13. Náklady na daň z príjmu

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2013	2012
Splatná daň	(209 661)	(368 910)
Odložená daň z príjmu (Poznámka 33)	(60 678)	113 433
<b>Celková daň z príjmu</b>	<b>(270 339)</b>	<b>(255 477)</b>
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>1 340 645</b>	<b>1 449 052</b>
Daň vypočítaná na základe aktuálnej poľskej daňovej sadzby (19%)	(254 723)	(275 320)
Príjem nepodliehajúci dani *)	12 172	32 639
Náklady, ktoré nie sú daňovo uznanými nákladmi **)	(39 412)	(22 255)
Ostatné pozície, ktoré ovplyvňujú daň z príjmu	-	10 993
Odložené daňové straty vzniknuté v mBank pobočkách v Českej Republike v 2009-2011	13 334	-
Straty mBank S.A. pobočiek na Slovensku	(1 710)	(1 534)
<b>Náklady na daň z príjmu</b>	<b>(270 339)</b>	<b>(255 477)</b>
<b>Efektívna daňová sadzba</b>		
Zisk pred zdanením	1 340 645	1 449 052
Daň z príjmu	(270 339)	(255 477)
<b>Efektívna daňová sadzba</b>	<b>20,16%</b>	<b>17,63%</b>

\*) zahŕňa okrem iného príjmy českej pobočky (nezahrnutá do zdanenia v Poľsku) a daňovo oslobodené dividendy na základe Článku 20 bodu 3 Zákona o daniach z príjmov právnických osôb z 15. februára 1992 (Zbierka zákonov č. 21, bod 86),

\*\*\*) zahŕňa nezdaniteľné náklady podľa Článku 16 bod 1 Zákona o daniach z príjmov právnických osôb z 15. februára 1992 (Zbierka zákonov č. 21, bod 86), okrem iného nezdaniteľné náklady vzťahujúce sa na trvalé rozdiely z niekoľkých transakcií predaja portfólií znehodnotených retailových a korporátnych úverov, ktorých výsledkom bol daňový náklad Banky vo výške približne 19 800 tisíc PLN a rezerva na motivačný program členov Predstavenstva Banky v daňových nákladoch vo výške 2 269 tisíc PLN.

Ďalšie informácie o odloženej dani z príjmu sú uvedené v Poznámke 33. Daň zo zisku Banky pred zdanením sa líši od teoretickej čiastky, ktorá by vznikla použitím základnej daňovej sadzby materskej spoločnosti tak, ako je to uvedené vyššie.

### 14. Zisk na akciu

Zisk na akciu za 12 mesiacov

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2013	2012
<b>Základný</b>		
Čistý zisk	1 070 306	1 193 575
Vážený priemer počtu kmeňových akcií	42 155 456	42 118 904
<b>Čistý základný zisk na akciu (v PLN na akciu)</b>	<b>25,39</b>	<b>28,34</b>
<b>Zriadený:</b>		
Čistý zisk, použitý pre výpočet zriadených ziskov na akciu	1 070 306	1 193 575
Vážený priemer počtu kmeňových akcií	42 155 456	42 118 904
Úpravy:		
- akciové opcie	12 035	39 728
Vážený priemer počtu kmeňových akcií použitých pre výpočet zriadeného zisku na akciu	42 167 491	42 158 632
<b>Zriadený zisk na akciu (v PLN na akciu)</b>	<b>25,38</b>	<b>28,31</b>

Podľa IAS 33 Banka uskutočňuje výpočet „zriadeného zisku na akciu“ s prihladením na podmienčne emitované akcie v rámci motivačného programu podľa popisu v Poznámke 43. Výpočty nezahŕňali tie prvky motivačných programov, ktoré pôsobili proti zriadeniu pre vykazované obdobie, ktoré by mohli potenciálne zriediť základný zisk na akciu v budúcnosti.

Základný zisk na akciu sa vypočíta ako podiel akcionárov Banky na zisku a váženého priemeru počtu kmeňových akcií v priebehu roka.

Zriadený zisk na akciu sa vypočíta upravením váženého priemeru počtu kmeňových akcií, akoby všetky možné kmeňové akcie, ktoré spôsobujú riedenie, boli nahradené akciami. Banka má jednu kategóriu potenciálne kmeňových akcií, ktoré spôsobujú zriadenie: akciové opcie. Počet zriedujúcich akcií sa vypočíta ako počet akcií, ktoré by boli vydané, ak by boli realizované všetky akciové opcie za trhovú cenu, stanovenú ako priemer celoročných uzatváracích cien akcií Banky.

## 15. Ostatné súhrnné zisky a straty

Zverejnenie daňových vplyvov súvisiacich s každou súčasťou ostatných súhrnných ziskov a strát	Rok končiaci sa 31. decembra 2013			Rok končiaci sa 31. decembra 2012		
	Čiastka pred zdanením	Daňová výhoda (náklad)	Čistá čiastka	Čiastka pred zdanením	Daňová výhoda (náklad)	Čistá čiastka
<b>Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát</b>	<b>(208 511)</b>	<b>44 896</b>	<b>(163 615)</b>	<b>389 694</b>	<b>(47 737)</b>	<b>341 957</b>
Kurzové rozdiely z prevodu zahraničných operácií	1 266	-	1 266	555	-	555
Zmena ocenenia finančných aktív určených na predaj	(209 777)	44 896	(164 881)	389 139	(47 737)	341 402
<b>Položky, ktoré nebudú preklasifikované do výkazu ziskov a strát</b>	<b>(918)</b>	<b>174</b>	<b>(744)</b>	<b>278</b>	<b>(53)</b>	<b>225</b>
Poistno-matematické zisky a straty týkajúce sa zamestnaneckých požitkov po skončení pracovného pomeru	(918)	174	(744)	278	(53)	225
<b>Celkový ostatný súhrnný výkaz ziskov a strát</b>	<b>(209 429)</b>	<b>45 070</b>	<b>(164 359)</b>	<b>389 972</b>	<b>(47 790)</b>	<b>342 182</b>

Nižšie uvedená tabuľka obsahuje detailné informácie o ostatnom súhrnnom zisku a strate za roky 2013 a 2012.

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2013	2012
<b>Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát</b>	<b>(163 615)</b>	<b>341 957</b>
<b>Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných operácií</b>	<b>1 266</b>	<b>555</b>
Nerealizované zisky (kladné rozdiely) vzniknuté počas roka (netto)	9 768	2 678
Nerealizované straty (záporné rozdiely) vzniknuté počas roka (netto)	(8 502)	(2 123)
<b>Finančné aktíva určené na predaj</b>	<b>(164 881)</b>	<b>341 402</b>
Nerealizované zisky z dlhových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	30 451	398 748
Nerealizované straty z dlhových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	(157 685)	(23 979)
Reklasifikovanie úprav ziskov (strát) k dlhovým nástrojom vo výkaze ziskov a strát (netto)	(37 794)	(26 818)
Nerealizované zisky z majetkových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	9 718	88 743
Nerealizované straty z majetkových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	-	(1 021)
Reklasifikovanie úprav ziskov (strát) k kapitálovým nástrojom vo výkaze ziskov a strát (netto)	(9 571)	(94 271)
<b>Položky, ktoré nebudú preklasifikované do výkazu ziskov a strát</b>	<b>(744)</b>	<b>225</b>
<b>Poistno-matematické zisky a straty týkajúce sa požitkov po skončení pracovného pomeru</b>	<b>(744)</b>	<b>225</b>
Poistno-matematické zisky	-	225
Poistno-matematické straty	(744)	-
<b>Celkové ostatné súhrnné výnosy (netto)</b>	<b>(164 359)</b>	<b>342 182</b>

Zmena oceňovania štátnych dlhopisov mala významný vplyv na ostatné zložky vlastného imania v rokoch 2013 a 2012.

Negatívna zmena oceňovania dlhových nástrojov v roku 2013 bola v porovnaní s rokom 2012 ovplyvnená nárastom trhovej výnosovej krivky dlhopisov, ktorá spôsobila zníženie ocenenia dlhopisov držaných Bankou na konci roka 2012 a dlhopisov nakúpených v roku 2013. Ďalej Banka vytvorila zisk z predaja dlhopisov určených na predaj, držaných ku koncu roka 2012, v brutto hodnote 46 793 tisíc PLN.

V roku 2012 sa úpravy reklasifikácie výnosov z kapitálových nástrojov v čistej hodnote 94 271 tisíc PLN z ostatného komplexného výkazu ziskov a strát do výkazu ziskov a strát vzťahujú k zisku dosiahnutého v súvislosti s reštrukturalizáciou akcií mBank držaných v PZU SA.

## 16. Peniaze a zostatky v centrálnej banke

	31.12.2013	31.12.2012
Peniaze v hotovosti	250 680	197 596
Bežný účet	1 392 393	4 618 499
<b>Celkové peniaze a zostatky v centrálnej banke (Poznámka 42)</b>	<b>1 643 073</b>	<b>4 816 095</b>

Na základe Zákona o Národnej banke Poľska z dňa 29. augusta 1997, si mBank S.A. zachováva povinnú rezervu vkladov. Aritmetický priemer denných zostatkov povinnej rezervy, ktorý je Banka povinná zachovávať počas daného obdobia na bežnom účte v NBP, je:

- 1 845 188 tisíc PLN pre obdobie od 31. decembra 2013 do 30. januára 2014,
- 1 854 007 tisíc PLN pre obdobie od 31. decembra 2012 do 30. januára 2013.

K 31. decembru 2013 bola prvá časť rezervy úročená sadzou 2,48% (k 31. decembru 2012: 4,05%).

## 17. Úvery a pôžičky bankám

	31.12.2013	31.12.2012
Bežné účty	258 967	224 355
Investície v iných bankách (do 3 mesiacov)	1 618 083	2 246 224
<b>Zahrnuté v peňažných ekvivalentoch (Poznámka 42)</b>	<b>1 877 050</b>	<b>2 470 579</b>
Úvery a pôžičky	665 723	518 982
Termínované investície v iných bankách	293 438	383 683
Reverzné repo obchody / nákup-spätný predaj	1 249 936	887 433
Ostatné pohľadávky	403 007	792 511
<b>Celkové (brutto) úvery a pôžičky poskytnuté bankám</b>	<b>4 489 154</b>	<b>5 053 188</b>
Opravné položky vytvorené na úvery a pôžičky bankám (záporná čiastka)	(289)	(559)
<b>Celkové (netto) úvery a pôžičky poskytnuté bankám</b>	<b>4 488 865</b>	<b>5 052 629</b>
Krátkodobé (do 1 roka)	3 947 661	4 903 972
Dlhodobé (nad 1 rok)	541 204	148 657

Nasledovná tabuľka uvádza pohľadávky voči poľským a zahraničným bankám:

	31.12.2013	31.12.2012
Úvery a pôžičky poskytnuté poľským bankám (brutto)	2 147 975	2 715 749
Opravné položky vytvorené na úvery a pôžičky poľským bankám	(118)	(79)
Úvery a pôžičky poskytnuté zahraničným bankám (brutto)	2 341 179	2 337 439
Opravné položky vytvorené na úvery a pôžičky zahraničným bankám	(171)	(480)
<b>Celkové (netto) úvery a pôžičky poskytnuté bankám</b>	<b>4 488 865</b>	<b>5 052 629</b>

K 31. decembru 2013 boli úvery poskytnuté bankám s variabilnou mierou vo výške 656 109 tisíc PLN a úvery bankám s pevnou úrokovou mierou boli vo výške 9 614 tisíc PLN (k 31. decembru 2012 – úvery poskytnuté bankám s variabilnou úrokovou mierou boli vo výške 516 588 tisíc PLN a úvery s fixnou mierou 2 394 tisíc PLN).

K 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 boli termínované investície v iných bankách úročené fixnými mierami. Tieto investície dosiahli 1 911 521 tisíc PLN, resp. 2 629 607 tisíc PLN.

Priemerná úroková miera na vklady v iných bankách a na úvery poskytnuté bankám činila 1,42% (k 31. decembru 2012: 2,16%).

Nasledujúca tabuľka uvádza zmeny v opravných položkách na straty k pohľadávkam voči bankám:

	31.12.2013	31.12.2012
<b>Opravné položky k úverom a pôžičkám bankám na začiatku obdobia</b>	<b>(559)</b>	<b>(1 027)</b>
Vytvorenie opravnej položky (Poznámka 12)	(1 664)	(3 793)
Rozpustenie opravnej položky (Poznámka 12)	1 946	4 230
Kurzové rozdiely	(12)	31
<b>Opravné položky k úverom a pôžičkám bankám na konci obdobia</b>	<b>(289)</b>	<b>(559)</b>

K 31. decembru 2013 sa suma opravných položiek k úverom a pohľadávkam voči bankám celkovo vzťahovala k neznehodnoteným úverom.

## 18. Obchodovateľné cenné papiere

	31.12.2013			31.12.2012		
	Obchodovateľné cenné papiere bez zástavy	Založené obchodovateľné cenné papiere	Spolu	Obchodovateľné cenné papiere bez zástavy	Založené obchodovateľné cenné papiere	Spolu
<b>Dlhové cenné papiere:</b>	<b>651 028</b>	<b>252 278</b>	<b>903 306</b>	<b>960 812</b>	<b>559 644</b>	<b>1 520 456</b>
Vydané štátom	35 490	252 278	287 768	148 332	559 644	707 976
- štátne dlhopisy	35 490	252 278	287 768	148 013	559 644	707 657
- pokladničné poukážky	-	-	-	319	-	319
Ostatné dlhové cenné papiere	615 538	-	615 538	812 480	-	812 480
- bankové dlhopisy	421 665	-	421 665	547 753	-	547 753
- vkladové certifikáty	37 787	-	37 787	26 459	-	26 459
- korporátne dlhopisy	83 563	-	83 563	158 284	-	158 284
- komunálne dlhopisy	72 523	-	72 523	79 984	-	79 984
<b>Kapitálové cenné papiere:</b>	<b>606</b>	-	<b>606</b>	<b>8 538</b>	-	<b>8 538</b>
- obchodovateľné	600	-	600	8 521	-	8 521
- neobchodovateľné	6	-	6	17	-	17
<b>Dlhové a kapitálové cenné papiere spolu:</b>	<b>651 634</b>	<b>252 278</b>	<b>903 912</b>	<b>969 350</b>	<b>559 644</b>	<b>1 528 994</b>

Obchodovateľné cenné papiere zahŕňajú cenné papiere používané na zabezpečenie „sell-buy-back“ klientskych transakcií (predaj – spätný nákup), ktorých trhovú hodnotu k 31. decembru 2013 predstavovala 252 278 tisíc PLN (k 31. decembru 2012: 559 644 tisíc PLN).

## 19. Derivátové finančné nástroje

Banka vlastní nasledovné derivátové nástroje:

**Forwardové menové operácie** predstavujú prísluby na nákup zahraničnej a domácej meny, vrátane neuhradených spotových transakcií. **Futurity na menové kurzy a úrokové miery** sú zmluvné prísluby na získanie alebo zaplatenie konkrétnej čistej hodnoty v závislosti na variáciách výmenného kurzu alebo úrokových sadziieb, alebo na kúpu či predaj cudzej meny alebo finančného nástroja k určitému budúcemu dátumu za vopred stanovenú cenu na organizovanom finančnom trhu. Vzhľadom k tomu, že budúce zmluvy sú zaistené peniazmi alebo cennými papiermi v reálnej hodnote a zmeny nominálnej hodnoty týchto zmlúv sa účtujú denne s ohľadom na burzové kótovania, je úverové riziko minimálne. **Kontrakty FRA** sú podobné futuritám, s výnimkou, že každý FRA je dohodnutý individuálne a každý vyžaduje v určitý konkrétny deň v budúcnosti výplatu rozdielu medzi úrokovou mierou dohodnutou v zmluve a aktuálnou trhovou mierou na základe teoretickej sumy kapitálu.

**Menové a úrokové swapy** sú prísluby k výmene jedného peňažného toku za iný. Takéto transakcie vedú k swapom mien alebo úrokových sadziieb (napr. fixná úroková miera za variabilnú) alebo ku kombinácii všetkých týchto faktorov (napr. krížové meny CIRS). S výnimkou konkrétneho menového

swapu nemajú takéto transakcie za následok swapy kapitálu. Úverové riziko Banky sa skladá z potenciálnych nákladov na výmenu swapových zmlúv, ak strany nesplnia svoje záväzky. Toto riziko je sledované denne s odkazom na aktuálnu reálnu hodnotu, podiel nominálnej hodnoty zmlúv a trhovej likvidity. Banka hodnotí účastníkov týchto zmlúv používajúc rovnakú metodiku ako v prípade svojich úverových obchodov, aby tak kontrolovala úroveň vystavenia sa úverovému riziku.

Vzhľadom na použitie zaistovacieho účtovníctva reálnej hodnoty časti portfólia hypotekárnych úverov úročených fixnou úrokovou mierou, ktoré sú poskytnuté zahraničnými pobočkami Banky v Českej republike a zaistovacieho účtovníctva reálnej hodnoty eurodlhopisov vydaných BRE Finance France S.A. (BFF), dcérskou spoločnosťou mBank z prostriedkov získaných z emisie dlhopisov, Banka vymedzila nástroje na zaistenie rizika proti zmenám úrokových sadzieb. Výsledok ocenenia zaistovanej položky a zaistovacích nástrojov je uvedený v tejto konsolidovanej účtovnej závierke v rámci položky „Čistý výnos z iných obchodných činností a zaistovacieho účtovníctva“ v Poznámke 8.

**Menové a úrokové opcie** predstavujú dohody, podľa ktorých predávajúca zmluvná strana udeľuje kupujúcej strane právo, ale nie povinnosť, kúpiť (call opcia) alebo predať (put opcia) určité množstvo zahraničnej meny alebo finančného nástroja za vopred stanovenú cenu v určitý deň alebo k určitému dňu alebo v rámci dohodnutej lehoty. Za prijatie menového alebo úrokového rizika kupujúci ponúka predávajúcemu prémii. Opcia môže byť buď verejnou listinou obchodovateľnou na burze cenných papierov alebo súkromný nástroj dohodnutý medzi Bankou a klientom (súkromná transakcia). Banka je vystavená úverovému riziku v súvislosti so zakúpenými opciami len do súvahovej hodnoty takýchto opcií, t.j. reálnej hodnoty opcií.

**Transakcie trhových rizík** zahŕňajú futuritné kontrakty, rovnako ako komoditné opcie, akciové opcie a indexové opcie.

Nominálne hodnoty určitých typov finančných nástrojov poskytujú základ pre ich porovnanie s nástrojmi vykazovanými vo Výkaze o finančnej situácii, ale nemusia slúžiť orientačne pre hodnoty budúcich peňažných tokov alebo súčasnej reálnej hodnoty týchto nástrojov. Z tohto dôvodu nominálne hodnoty nepoukazujú na úroveň vystavenia Banky úverovému riziku alebo riziku zmeny ceny. Derivátové nástroje môžu mať kladnú hodnotu (aktíva) alebo zápornú hodnotu (pasíva), v závislosti od trhových úrokových alebo kurzových výkyvov. Celková reálna hodnota finančných derivátov môže byť predmetom výrazných zmien.



Nasledujúca tabuľka uvádza reálne hodnoty derivátov držaných Bankou:

	Hodnota kontraktu		Reálna hodnota	
	Nákup	Likvidácia	Aktíva	Závazky
<b>K 31. decembru 2013</b>				
<b>Deriváty držané za účelom obchodovania</b>				
Devízové deriváty				
- Menové forwardy	8 434 192	8 503 881	33 158	98 114
- Menové swapy	8 703 864	8 617 054	120 125	39 249
- Krížové menové a úrokové swapy	2 207 359	2 204 651	24 041	17 232
- OTC menové opcie kúpené a predané	2 352 502	2 506 977	55 409	41 621
<b>Celkové OTC deriváty</b>	<b>21 697 917</b>	<b>21 832 563</b>	<b>232 733</b>	<b>196 216</b>
- Menové futurity	60 449	60 728	-	-
<b>Celkové devízové deriváty</b>	<b>21 758 366</b>	<b>21 893 291</b>	<b>232 733</b>	<b>196 216</b>
<b>Úrokové deriváty</b>				
- Úrokové swapy, OIS	183 206 804	183 206 804	1 976 546	2 133 421
- Forwardové zmluvy FRA	97 450 000	89 025 000	121 700	115 818
- OTC úrokové opcie	428 843	453 606	4 788	4 373
<b>Celkové OTC úrokové deriváty</b>	<b>281 085 647</b>	<b>272 685 410</b>	<b>2 103 034</b>	<b>2 253 612</b>
- Úrokové futurity	10 335	10 373	-	-
<b>Celkové úrokové deriváty</b>	<b>281 095 982</b>	<b>272 695 783</b>	<b>2 103 034</b>	<b>2 253 612</b>
<b>Transakcie s trhovým rizikom</b>	<b>745 048</b>	<b>727 958</b>	<b>13 775</b>	<b>14 766</b>
<b>Celkové derivátové aktíva/pasíva držané na predaj</b>	<b>303 599 396</b>	<b>295 317 032</b>	<b>2 349 542</b>	<b>2 464 594</b>
<b>Deriváty držané pre zaistenie</b>				
Deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	2 869 300	2 869 300	-	7 756
- Úrokové swapy	2 869 300	2 869 300	-	7 756
<b>Celkové deriváty držané pre zaistenie</b>	<b>2 869 300</b>	<b>2 869 300</b>	<b>-</b>	<b>7 756</b>
<b>Celkové vykázané derivátové aktíva/pasíva</b>	<b>306 468 696</b>	<b>298 186 332</b>	<b>2 349 542</b>	<b>2 472 350</b>
<b>Celkové vykázané derivátové aktíva/pasíva a ostatné obchodovateľné záväzky</b>	<b>306 468 696</b>	<b>298 186 332</b>	<b>2 349 542</b>	<b>2 472 350</b>
Krátkodobé (do 1 roka)	168 777 791	161 289 752	1 029 666	1 147 043
Dlhodobé (nad 1 rok)	137 690 905	136 896 580	1 319 876	1 325 307

	Hodnota kontraktu		Reálna hodnota	
	Nákup	Likvidácia	Aktíva	Závazky
<b>K 31. decembru 2012</b>				
<b>Deriváty držané za účelom obchodovania</b>				
Devízové deriváty				
- Menové forwardy	6 427 429	6 549 214	33 375	44 309
- Menové swapy	10 046 685	9 925 239	155 339	42 199
- Krížové menové a úrokové swapy	1 496 784	1 599 126	41 264	140 748
- OTC menové opcie kúpené a predané	1 197 331	1 171 726	15 301	13 785
<b>Celkové OTC deriváty</b>	<b>19 168 229</b>	<b>19 245 305</b>	<b>245 279</b>	<b>241 041</b>
- Menové futurity	34 638	34 789	-	-
<b>Celkové devízové deriváty</b>	<b>19 202 867</b>	<b>19 280 094</b>	<b>245 279</b>	<b>241 041</b>
<b>Úrokové deriváty</b>				
- Úrokové swapy, OIS	175 350 063	175 350 063	2 163 781	2 994 852
- Forwardové zmluvy FRA	103 150 000	145 700 000	373 249	223 150
- OTC úrokové opcie	541 564	562 933	6 279	5 534
<b>Celkové OTC úrokové deriváty</b>	<b>279 041 627</b>	<b>321 612 996</b>	<b>2 543 309</b>	<b>3 223 536</b>
<b>Celkové úrokové deriváty</b>	<b>279 041 627</b>	<b>321 612 996</b>	<b>2 543 309</b>	<b>3 223 536</b>
<b>Transakcie s trhovým rizikom</b>	<b>487 969</b>	<b>398 752</b>	<b>7 954</b>	<b>10 519</b>
<b>Celkové derivátové aktíva/pasíva držané na predaj</b>	<b>298 732 463</b>	<b>341 291 842</b>	<b>2 796 542</b>	<b>3 475 096</b>
<b>Deriváty držané pre zaistovanie</b>				
Deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	2 148 380	2 148 380	-	6 198
- Úrokové swapy	2 148 380	2 148 380	-	6 198
<b>Celkové deriváty držané pre zaistovanie</b>	<b>2 148 380</b>	<b>2 148 380</b>	<b>-</b>	<b>6 198</b>
<b>Celkové vykázané derivátové aktíva/pasíva</b>	<b>300 880 843</b>	<b>343 440 222</b>	<b>2 796 542</b>	<b>3 481 294</b>
<b>Celkové vykázané derivátové aktíva/pasíva a ostatné obchodovateľné záväzky</b>	<b>300 880 843</b>	<b>343 440 222</b>	<b>2 796 542</b>	<b>3 481 294</b>
Krátkodobé (do 1 roka)	194 411 853	230 223 080	1 078 048	1 590 325
Dlhodobé (nad 1 rok)	106 468 990	113 217 142	1 718 494	1 890 969

V oboch účtovných obdobiach transakcie trhových rizík zahŕňajú reálne hodnoty: opcií na burzové indexy, akcií a iných majetkových cenných papierov, komoditné futurity, swapové kontrakty na komodity.

Pod finančnými derivátovými nástrojmi Banka vykázala derivátové nástroje vo výške 1 223 tisíc PLN (záväzky), ktoré boli oddelené od štruktúrovaných investičných vkladov (k 31. decembru 2012: 3 073 tisíc PLN).

K 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 Banka nemala žiadne ďalšie finančné aktíva ani pasíva prvotne zachytené v kategórii položiek oceňovaných reálnou hodnotou cez Výkaz ziskov a strát.

## 20. Zaistovacie účtovníctvo

Banka uplatňuje zaistovacie účtovníctvo reálnej hodnoty. Riziko úrokovej miery je jediný typ rizika zaisteného prostredníctvom zaistovacieho účtovníctva.

Na konci každého mesiaca Banka hodnotí účinnosť použitého zaistenia uskutočnením analýzy zmien reálnej hodnoty zaistovaných a zaistovacích nástrojov v zmysle zaistovaného rizika.

### Popis zaistovacieho vzťahu

Banka zabezpečuje proti riziku zmeny reálnej hodnoty:

- časti portfólia hypotekárnych úverov s pevnou úrokovou mierou poskytnutých zahraničnými pobočkami mBank v Českej republike. Zaistované riziko vyplýva zo zmien v úrokových mierach,

- pevnej úrokovej mierykaucie, ktorú odovzdala BRE Finance France (BFF), dcérska spoločnosť mBank, z prostriedkov plynúcich z emisie eurodlhopisov. Zaisťované riziko vyplýva zo zmien v úrokových mierach.

#### Zaisťované položky

Zaisťované položky sú:

- časť portfólia hypotekárnych úverov s pevnou úrokovou mierou vedených v českých korunách, ktoré sú poskytnuté zahraničnými pobočkami mBank v Českej republike,
- pevná úroková miera kaucie, ktorú BFF odovzdalav hodnote 497 770 EUR,
- pevná úroková miera kaucie, ktorú BFF odovzdala v hodnote 198 967 CHF,
- pevná úroková miera kaucie, ktorú BFF odovzdala v hodnote 500 000 CZK.

#### Zaisťovacie nástroje

IRS je zaisťovací nástroj zamieňajúci pevnú úrokovú mieru za variabilnú úrokovú mieru.

#### Prezentácia výsledkov zaisťovaných a zaisťujúcich operácií

Úprava reálnej hodnoty zaisťovaných aktív a pasív; rovnako ako oceňovanie zaisťujúcich nástrojov je uvádzané vo výkaze ziskov a strát vo výnosoch z obchodnej činnosti.

### **21. Úvery a pôžičky poskytnuté klientom**

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>Úvery a pôžičky poskytnuté súkromným osobám</b>	<b>38 301 077</b>	<b>37 689 621</b>
- bežné účty	4 978 854	4 600 545
- termínované úvery, vrátane: úverov na bývanie a hypotéky	33 322 223	33 089 076
<b>Úvery a pôžičky poskytnuté korporátnym subjektom:</b>	<b>24 975 299</b>	<b>23 492 184</b>
- bežné účty	3 698 448	4 016 165
- termínované úvery: korporácie a inštitúcie	17 927 281	17 451 639
stredné a malé podniky	9 668 358	9 429 011
- opačné repo obchody / nákup -spätný predaj	8 258 923	8 022 628
- ostatné	3 287 066	2 024 380
<b>Úvery a pôžičky poskytnuté verejnému sektoru</b>	<b>1 952 674</b>	<b>2 375 812</b>
<b>Ostatné pohľadávky</b>	<b>620 619</b>	<b>666 434</b>
<b>Celkové (brutto) úvery a pôžičky poskytnuté klientom</b>	<b>65 849 669</b>	<b>64 224 051</b>
Opravné položky k úverom a pôžičkám klientom (záporná čiastka)	(2 092 989)	(2 236 161)
<b>Celkové (netto) úvery a pôžičky poskytnuté klientom</b>	<b>63 756 680</b>	<b>61 987 890</b>
Krátkodobé (do 1 roka)	26 703 463	24 027 284
Dlhodobé (nad 1 rok)	37 053 217	37 960 606

V roku 2013 predala Banka v niekoľkých transakciách portfóliá znehodnotených retailových a korporátnych úverov (default (zlyhané) portfóliá). Nominálna hodnota predaných transakcií bola 852 092 tisíc PLN (vrátane korporátneho portfólia vo výške 642 930 tisíc PLN). Predané pohľadávky boli vo väčšine prípadov vysoko zaťažené opravnými položkami, a vyššie uvedené transakcie mali významný vplyv na zníženie default (zlyhaného) portfólia na konci roka 2013 a pomer pokrytia.

K 31. decembru 2013 boli úvery s pohyblivou úrokovou mierou vo výške 65 131 980 tisíc PLN a úvery s pevnou úrokovou mierou 717 689 tisíc PLN (k 31. decembru 2012: 63 672 018 tisíc PLN a 664 457 tisíc PLN). Vyššie uvedené hodnoty sa týkajú úverov poskytnutých individuálnym klientom, korporátnym klientom a rozpočtovému sektoru. Priemerná úroková miera pri úveroch poskytnutých klientom (okrem reverzných repo operácií) predstavovala 3,96%(k 31. decembru 2011: 4,49%).

**Opravné položky k úverom a pohľadávkam:**

	31.12.2013	31.12.2012
<b>Vzniknuté, ale neidentifikované straty</b>		
Súvahové položky vystavené riziku brutto	61 915 674	61 079 175
Opravné položky k položkám vystaveným riziku analyzované podľa portfóliového prístupu	(229 553)	(169 507)
<b>Súvahové položky vystavené riziku netto</b>	<b>61 686 121</b>	<b>60 909 668</b>

**Pohľadávky so znehodnotením**

	31.12.2013	31.12.2012
Súvahové položky vystavené riziku brutto	3 933 995	3 144 876
Opravné položky k pohľadávkam so znehodnotením	(1 863 436)	(2 066 654)
<b>Súvahové položky vystavené riziku netto</b>	<b>2 070 559</b>	<b>1 078 222</b>

**Zmena stavu opravných položiek k úverom a pohľadávkam**

Pohyby opravných položiek na úvery a pôžičky klientom v roku 2013	Opravné položky k 01.01.2013	Vytvorené OP	Rozpustené OP	Reklasifikácia a kurzové rozdiely	Odpisy	Opravné položky k 31.12.2013
<b>Úvery a pôžičky súkromným osobám</b>	<b>(1 056 576)</b>	<b>(1 250 159)</b>	<b>989 687</b>	<b>(18 078)</b>	<b>182 556</b>	<b>(1 152 570)</b>
Bežné účty	(586 189)	(459 141)	518 946	(17 120)	99 290	(444 214)
Termínované úvery vrátane:	(470 387)	(791 018)	470 741	(958)	83 266	(708 356)
Úverov na bývanie a hypoték	(282 791)	(486 864)	268 119	760	33 546	(467 230)
<b>Úvery a pôžičky korporátnym subjektom</b>	<b>(1 167 356)</b>	<b>(679 529)</b>	<b>533 977</b>	<b>2 561</b>	<b>381 658</b>	<b>(928 689)</b>
Bežné účty	(277 918)	(252 500)	174 579	29 924	91 501	(234 414)
Termínované úvery vrátane:	(889 438)	(427 029)	359 398	(27 363)	290 157	(694 275)
Korporácie a inštitúcie	(311 280)	(139 081)	193 890	1 271	74 519	(180 681)
Stredné a malé podniky	(578 158)	(287 948)	165 508	(28 634)	215 638	(513 594)
<b>Úvery a pôžičky verejnému sektoru</b>	<b>(12 229)</b>	<b>(711)</b>	<b>1 212</b>	<b>(2)</b>	-	<b>(11 730)</b>
<b>Celkové pohyby úverov a pôžičiek klientom</b>	<b>(2 236 161)</b>	<b>(1 930 399)</b>	<b>1 524 876</b>	<b>(15 519)</b>	<b>564 214</b>	<b>(2 092 989)</b>

Pohyby opravných položiek na úvery a pôžičky klientom v roku 2012	Opravné položky k 01.01.2012	Vytvorené OP	Rozpustené OP	Reklasifikácia a kurzové rozdiely	Odpisy	Opravné položky k 31.12.2012
<b>Úvery a pôžičky súkromným osobám</b>	<b>(860 001)</b>	<b>(749 959)</b>	<b>514 372</b>	<b>14 487</b>	<b>24 525</b>	<b>(1 056 576)</b>
Bežné účty	(523 086)	(334 510)	245 064	5 757	20 586	(586 189)
Termínované úvery vrátane:	(336 915)	(415 449)	269 308	8 730	3 939	(470 387)
Úverov na bývanie a hypoték	(199 413)	(254 260)	162 351	8 079	452	(282 791)
<b>Úvery a pôžičky korporátnym subjektom</b>	<b>(1 249 414)</b>	<b>(705 487)</b>	<b>581 286</b>	<b>20 386</b>	<b>185 873</b>	<b>(1 167 356)</b>
Bežné účty	(315 619)	(322 549)	252 259	18 506	89 485	(277 918)
Termínované úvery vrátane:	(933 795)	(382 938)	329 027	1 880	96 388	(889 438)
Korporácie a inštitúcie	(337 438)	(114 426)	123 065	17 519	-	(311 280)
Stredné a malé podniky	(596 357)	(268 512)	205 962	(15 639)	96 388	(578 158)
<b>Úvery a pôžičky verejnému sektoru</b>	<b>(3 598)</b>	<b>(57 415)</b>	<b>48 988</b>	<b>(204)</b>	-	<b>(12 229)</b>
<b>Celkové pohyby úverov a pôžičiek klientom</b>	<b>(2 113 013)</b>	<b>(1 512 861)</b>	<b>1 144 646</b>	<b>34 669</b>	<b>210 398</b>	<b>(2 236 161)</b>

## 22. Investičné cenné papiere

	31.12.2013			31.12.2012		
	Investičné cenné papiere bez zástavy	Založené investičné cenné papiere	Spolu investičné cenné papiere	Investičné cenné papiere bez zástavy	Založené investičné cenné papiere	Spolu investičné cenné papiere
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>19 068 057</b>	<b>5 764 538</b>	<b>24 832 595</b>	<b>16 944 248</b>	<b>2 544 984</b>	<b>19 489 232</b>
Vydané štátom	12 748 698	5 744 542	18 493 240	8 995 401	2 420 035	11 415 436
- štátne dlhopisy	12 748 698	5 744 542	18 493 240	8 995 401	2 420 035	11 415 436
Vydané centrálnou bankou	5 778 772	19 996	5 798 768	7 371 977	124 949	7 496 926
Ostatné dlhové cenné papiere	540 587	-	540 587	576 870	-	576 870
- bankové dlhopisy	25 136	-	25 136	123 901	-	123 901
- vkladové certifikáty	369 162	-	369 162	335 050	-	335 050
- korporátne dlhopisy	107 906	-	107 906	80 131	-	80 131
- komunálne dlhopisy	38 383	-	38 383	37 788	-	37 788
<b>Kapitálové cenné papiere</b>	<b>248 695</b>	<b>-</b>	<b>248 695</b>	<b>251 620</b>	<b>-</b>	<b>251 620</b>
Obchodovateľné	229 617	-	229 617	225 108	-	225 108
Neobchodovateľné	19 078	-	19 078	26 512	-	26 512
<b>Dlhové a kapitálové cenné papiere spolu:</b>	<b>19 316 752</b>	<b>5 764 538</b>	<b>25 081 290</b>	<b>17 195 868</b>	<b>2 544 984</b>	<b>19 740 852</b>
<b>Krátkodobé (do 1 roka)</b>	<b>6 068 959</b>	<b>21 994</b>	<b>6 090 953</b>	<b>8 307 850</b>	<b>154 887</b>	<b>8 462 737</b>
<b>Dlhodobé (nad 1 rok)</b>	<b>13 247 793</b>	<b>5 742 544</b>	<b>18 990 337</b>	<b>8 888 018</b>	<b>2 390 097</b>	<b>11 278 115</b>

Vyššie uvedená hodnota majetkových cenných papierov obsahuje opravné položky vo výške 125 tisíc PLN (k 31. decembru 2012: 125 tisíc PLN).

K 31. decembru 2013, kótované majetkové cenné papiere zahŕňali reálne hodnoty akcií PZU v hodnote 212 430 tisíc PLN (k 31. decembru 2012 to bolo 206 775 tisíc PLN).

K 31. decembru 2013, účtovné hodnoty dlhových cenných papierov s pevnými úrokovými mierami boli vo výške 17 377 952 tisíc PLN a dlhových cenných papierov s pohyblivými úrokovými mierami 7 454 643 tisíc PLN (k 31. decembru 2012: 12 775 425 tisíc PLN a 6 713 807 tisíc PLN).

Vyššie uvedené hodnoty zahŕňajú štátne dlhopisy a pokladničné poukážky v rámci Bankového garančného fondu (BFG), investičné štátne dlhopisy vyhlásené za transakcie predaj – spätný nákup, štátne dlhopisy vyhlásené ako zábezpeka pre úvery prijaté od Európskej investičnej banky (EIB) a štátne dlhopisy vyhlásené ako zábezpeka za vklad uložený klientom.

V súlade so Zákonom o BFG zo dňa 14. decembra 1994 držala Banka 368 133 tisíc PLN, v nominálnej hodnote 355 000 tisíc PLN v štátnych cenných papieroch (dlhopisoch a poukážkach) uvedených vo Výkaze o finančnej situácii k 31. decembru 2013 (reálna hodnota k 31. decembru 2012: 344 144 tisíc PLN, nominálna hodnota 335 000 tisíc PLN), ktoré boli použité ako zábezpeka v rámci Bankového garančného fondu a boli uložené na osobitnom účte: peňažné dlhopisy v Národnej banke Poľska, respektíve v Národnom depozitári cenných papierov v prípade dlhopisov.

### Zisky a straty z investičných cenných papierov

	Rok končiaci 31. decembra	
	2013	2012
Predaj/vykúpenie finančných aktív určených na predaj, investície do dcérskych a pridružených spoločností	79 206	149 955
Opravná položka majetkových cenných papierov určených na predaj	(452)	(105)
<b>Celkové zisky straty z investičných cenných papierov</b>	<b>78 754</b>	<b>149 850</b>

V roku 2013 položka „Predaj/ vykúpenie finančných aktív určených na predaj, investície v dcérskych spoločnostiach a pridružených podnikoch“ zahŕňa výsledok z predaja štátnych dlhopisov vo výške 50 796 PLN (v roku 2012: 33 557 tisíc PLN).

Navyše táto položka zahŕňa zisk z predaja majetkových cenných papierov vo výške 25 761 tisíc PLN.

V roku 2012 mal najvyšší vplyv na položku „Predaj/spätné odkúpenie finančných aktív určených na predaj, investície v dcérskych spoločnostiach a pridružených podnikoch“ zisk realizovaný vo výške 116 384 tisíc PLN, vykázaný v súvislosti s reštrukturalizáciou podielu mBank v akciách PZU SA.

### Zmena stavu investičných cenných papierov

	31.12.2013	31.12.2012
<b>Investičné cenné papiere</b>		
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>19 740 852</b>	<b>20 930 666</b>
Kurzové rozdiely	(35 272)	(23 665)
Prírastky	411 604 267	248 210 508
Úbytky (predaje, vykúpenie a prepadnutie)	(406 033 995)	(249 829 814)
Zisk / (strata) zo zmeny v reálnej hodnote	(194 562)	453 157
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	<b>25 081 290</b>	<b>19 740 852</b>

### Zmena stavu opravných položiek k stratám zo znehodnotenia investičných cenných papierov

	31.12.2013	31.12.2012
<b>Opravné položky k stratám na majetkových cenných papieroch</b>		
<b>Kótované</b>		
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>(125)</b>	<b>(125)</b>
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	<b>(125)</b>	<b>(125)</b>
<b>Celkové opravné položky k investičným cenným papierom</b>		
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>(125)</b>	<b>(125)</b>
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	<b>(125)</b>	<b>(125)</b>

## 23. Investície v dcérskych spoločnostiach

31. decembra 2013 (v tis. PLN)

Číslo	Meno spoločnosti	Krajina registrácie	Aktíva	Pasíva	Výnosy	Výsledok hospodárenia po zdanení	% podiel spoločnosti	Účtovná hodnota
1.	Aspiro Sp. z o.o.	Poľsko	158 619	19 005	100 998	209	100,00	51 536
2.	BDH Development Sp. z o.o.	Poľsko	155 789	53 243	15	(243)	100,00	102 778
3.	BRE Finance France SA	Francúzsko	2 833 546	2 832 861	65 854	114	99,98	1 006
4.	Communication One Consulting Sp. z o.o.	Poľsko	26 371	15 814	7 918	371	100,00	10 096
5.	Dom Maklerski mBanku S.A.	Poľsko	1 141 083	1 031 446	116 233	19 409	100,00	26 719
6.	Garbary Sp. z o.o.	Poľsko	44 839	89	159	(2 736)	100,00	66 384
7.	JMD III Sp. z o.o.	Poľsko	4	-	-	(4)	100,00	10
8.	mBank Hipoteczny S.A.	Poľsko	4 785 329	4 280 789	242 886	4 541	24,29	76 388
9.	mCentrum Operacji Sp. z o.o.	Poľsko	51 061	11 682	31 502	312	100,00	26 539
10.	mCorporate Finance SA	Poľsko	1 863	520	3 747	2 574	100,00	5 532
11.	MLV 35 Sp. z o.o. w likwidacji	Poľsko	236	14	-	(8)	100,00	53
12.	MLV 45 Sp. z o.o.	Poľsko	61	31	80	25	100,00	8
13.	MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa (poprzecznie BRE Holdnig Sp. z o.o.)	Poľsko	551 369	83	243	40 545	100,00	348 121
14.	mWealth Management SA	Poľsko	37 662	6 606	34 749	13 521	100,00	12 000
15.	Octopus Sp. z o.o.	Poľsko	21	1	-	(15)	99,90	50
16.	Tele -Tech Investment Sp. z o.o.	Poľsko	59 676	59 380	2 851	(177)	100,00	381
17.	TRANSFINANCE a.s.	Česká republika	370 224	326 234	25 448	1 705	100,00	29 658
								<b>757 259</b>



31. decembra 2012 (v tis. PLN)

Číslo	Meno spoločnosti	Krajina registrácie	Aktíva	Pasíva	Výnosy	Výsledok hospodárenia po zdanení	% podiel spoločnosti	Účtovná hodnota
1.	Aspiro Sp. z o.o.	Poľsko	155 740	20 417	121 947	(1 501)	100,00	51 535
2.	BRE Bank Hipoteczny SA	Poľsko	4 809 712	4 308 817	284 512	9 705	24,29	76 388
3.	BRE Centrum Operacji Sp. z o.o.	Poľsko	58 182	13 115	45 743	8 975	100,00	31 072
4.	BRE Corporate Finance SA	Poľsko	2 451	534	5 715	(1 059)	100,00	3 532
5.	BRE Finance France SA	Francúzsko	2 048 795	2 048 231	13 612	(8)	99,98	1 006
6.	BRE Holding Sp. z o.o.	Poľsko	537 239	27	26 728	26 471	100,00	348 123
7.	BRE Wealth Management SA	Poľsko	28 401	3 737	24 576	8 048	100,00	12 000
8.	CALL CENTER POLAND SA	Poľsko	31 294	27 098	28 628	(11 369)	100,00	4 298
9.	CONTACTPOINT Sp. z o.o.	Poľsko	19 456	13 609	31 643	(2 796)	100,00	5 020
10.	Dom Inwestycyjny BRE Banku SA	Poľsko	754 032	664 386	113 007	16 886	100,00	26 719
11.	Garbary Sp. z o.o.	Poľsko	45 050	7 564	181	(2 938)	100,00	56 384
12.	MLV 35 Sp. z o.o.	Poľsko	42	2	-	(9)	100,00	53
13.	MLV 35 Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna	Poľsko	289 770	32	1 808	1 758	100,00	290 965
14.	Octopus Sp. z o.o.	Poľsko	37	2	-	(15)	99,00	50
15.	Tele -Tech Investment Sp. z o.o.	Poľsko	77 470	77 297	3 878	(207)	100,00	533
16.	TRANSFINANCE a.s.	Česká republika	327 983	282 309	25 467	1 786	100,00	29 658
								<b>937 336</b>

### Zmeny v investíciách v dcérskych spoločnostiach

	31.12.2013	31.12.2012
<b>Investície v dcérskych spoločnostiach</b>		
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>937 336</b>	<b>546 430</b>
Kurzové rozdiely	-	106
Zvýšenie	125 193	417 308
Zníženie	(304 818)	(26 403)
Opravná položka/rozpustenie opravnej položky	(452)	(105)
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	<b>757 259</b>	<b>937 336</b>

Pozícia "Zníženie" sa v roku 2013 vzťahuje najmä na likvidáciu MLV 35 Sp. z o.o. spółka komandytowa.

Pozícia "Zvýšenie" sa v roku 2012 vzťahuje k nárastu vlastného imania MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa (predtým BRE Holding Sp. z o.o.), mBank Hipoteczny S.A. (predtým BRE Bank Hipoteczny S.A.) a Aspiro S.A. Navyše táto položka zahŕňa nákup 100% akcií spoločnosti MLV 35 Sp z o.o. spółka komandytowo-akcyjna (MLV 35) v hodnote 50 tisíc PLN a následné zvýšenie vlastného imania v tejto spoločnosti o 1 500 tisíc PLN v hotovosti a 279 275 tisíc PLN vkladom vo forme všetkých podielových listov BRE GOLD FIZ držaných Bankou. Spoločnosť MLV 35 bola nadobudnutá s cieľom reštrukturalizácie akcií mBank v PZU SA.

### 24. Nehmotný majetok

	31.12.2013	31.12.2012
Náklady na vývoj	376	474
Patenty, licencie a podobné aktíva, vrátane:	308 171	247 706
- počítačového softvéru	255 951	196 602
Ostatný nehnuteľný majetok	7 040	7 940
Nehmotný majetok vo vývoji	93 197	133 205
<b>Celkový nehnuteľný majetok</b>	<b>408 784</b>	<b>389 325</b>

### Zmena stavu nehmotného majetku

Pohyby nehmotného majetku od 1. januára do 31. decembra 2013	Náklady na vývoj	Nadobudnuté patenty, licencie a iné podobné aktíva		Ostatný nehmotný majetok	Nehmotný majetok vo vývoji	Celkový nehmotný majetok
			vrátane: nadobudnutého počítačového softvéru			
<b>Brutto hodnota nehmotného majetku na začiatku obdobia: 01.01.2013</b>	<b>23 251</b>	<b>677 375</b>	<b>516 156</b>	<b>14 886</b>	<b>133 205</b>	<b>848 717</b>
<b>Prírastok (z dôvodu)</b>	-	<b>125 870</b>	<b>91 641</b>	<b>192</b>	<b>85 505</b>	<b>211 567</b>
- nákup	-	17 616	21	192	68 558	86 366
- presun z nedokončeného nehmotného majetku	-	246	-	-	-	246
- presun z nehmotného majetku vo vývoji	-	108 005	91 620	-	-	108 005
- náklady na vývoj	-	-	-	-	12 530	12 530
- ostatné prírastky	-	3	-	-	4 417	4 420
<b>Úbytok (z dôvodu)</b>	<b>(17 938)</b>	<b>(28 543)</b>	<b>(7 960)</b>	<b>(284)</b>	<b>(125 513)</b>	<b>(172 278)</b>
- likvidácia	(17 938)	(27 975)	(7 821)	(283)	-	(46 196)
- prevod do nehmotných aktív uvedených do užívania	-	-	-	-	(108 005)	(108 005)
- ostatné úbytky	-	(568)	(139)	(1)	(17 508)	(18 077)
<b>Brutto hodnota nehmotného majetku na konci obdobia: 31.12.2013</b>	<b>5 313</b>	<b>774 702</b>	<b>599 837</b>	<b>14 794</b>	<b>93 197</b>	<b>888 006</b>
<b>Oprávky na začiatku obdobia: 01.01.2013</b>	<b>(22 777)</b>	<b>(429 669)</b>	<b>(319 554)</b>	<b>(6 946)</b>	-	<b>(459 392)</b>
<b>Oprávky za obdobie (z dôvodu)</b>	<b>17 840</b>	<b>(36 862)</b>	<b>(24 332)</b>	<b>(808)</b>	-	<b>(19 830)</b>
- amortizácia	(98)	(64 975)	(32 290)	(1 091)	-	(66 164)
- ostatné prírastky	-	(15)	(1)	-	-	(15)
- likvidácia	17 938	27 975	7 821	283	-	46 196
- ostatné úbytky	-	153	138	-	-	153
<b>Oprávky na konci obdobia: 31.12.2013</b>	<b>(4 937)</b>	<b>(466 531)</b>	<b>(343 886)</b>	<b>(7 754)</b>	-	<b>(479 222)</b>
<b>Netto hodnota nehmotného majetku na konci obdobia: 31.12.2013</b>	<b>376</b>	<b>308 171</b>	<b>255 951</b>	<b>7 040</b>	<b>93 197</b>	<b>408 784</b>

Pohyby nehmotného majetku od 1. januára do 31. decembra 2012	Náklady na vývoj	Nadobudnuté patenty, licencie a iné podobné aktíva		Ostatný nehmotný majetok	Nehmotný majetok vo vývoji	Celkový nehmotný majetok
			vrátane: nadobudnutého počítačového softvéru			
<b>Brutto hodnota nehmotného majetku na začiatku obdobia: 01.01.2012</b>	<b>27 720</b>	<b>731 650</b>	<b>565 519</b>	<b>14 817</b>	<b>99 743</b>	<b>873 930</b>
<b>Prírastok (z dôvodu)</b>	-	<b>37 679</b>	<b>27 315</b>	<b>69</b>	<b>80 778</b>	<b>118 526</b>
- nákup	-	8 735	10	69	61 681	70 485
- presun z nedokončeného nehmotného majetku	-	193	-	-	-	193
- presun z nehmotného majetku vo vývoji	-	28 747	27 305	-	-	28 747
- náklady na vývoj	-	-	-	-	12 923	12 923
- ostatné prírastky	-	4	-	-	6 174	6 178
<b>Úbytok (z dôvodu)</b>	<b>(4 469)</b>	<b>(91 954)</b>	<b>(76 678)</b>	-	<b>(47 316)</b>	<b>(143 739)</b>
- likvidácia	(4 469)	(91 766)	(76 678)	-	-	(96 235)
- prevod do nehmotných aktív uvedených do užívania	-	-	-	-	(28 747)	(28 747)
- ostatné úbytky	-	(188)	-	-	(18 569)	(18 757)
<b>Brutto hodnota nehmotného majetku na konci obdobia: 31.12.2012</b>	<b>23 251</b>	<b>677 375</b>	<b>516 156</b>	<b>14 886</b>	<b>133 205</b>	<b>848 717</b>
<b>Oprávky na začiatku obdobia: 01.01.2012</b>	<b>(27 009)</b>	<b>(451 192)</b>	<b>(350 912)</b>	<b>(5 922)</b>	-	<b>(484 123)</b>
<b>Oprávky za obdobie (z dôvodu)</b>	<b>4 232</b>	<b>21 523</b>	<b>31 358</b>	<b>(1 024)</b>	-	<b>24 731</b>
- amortizácia	(237)	(70 342)	(45 320)	(1 024)	-	(71 603)
- likvidácie	4 469	91 725	76 678	-	-	96 194
- ostatné úbytky	-	140	-	-	-	140
<b>Oprávky na konci obdobia: 31.12.2012</b>	<b>(22 777)</b>	<b>(429 669)</b>	<b>(319 554)</b>	<b>(6 946)</b>	-	<b>(459 392)</b>
<b>Netto hodnota nehmotného majetku na konci obdobia: 31.12.2012</b>	<b>474</b>	<b>247 706</b>	<b>196 602</b>	<b>7 940</b>	<b>133 205</b>	<b>389 325</b>

V roku 2013 Banka vykonala testy na zníženie hodnoty nedokončeného nehmotného majetku a goodwillu. Výsledkom testov nebolo žiadne zníženie hodnoty.

## 25. Hmotný majetok

	31.12.2013	31.12.2012
Hmotný majetok, vrátane:	406 691	442 151
- pozemkov	1 033	1 033
- budov a stavieb	173 925	177 678
- strojov a zariadení	97 255	107 094
- motorových vozidiel	20 963	24 270
- ostatného hmotného majetku	113 515	132 076
Nedokončený hmotný majetok	36 035	38 496
<b>Hmotný majetok spolu</b>	<b>442 726</b>	<b>480 647</b>

### Zmena stavu hmotného majetku

Pohyby hmotného majetku od 1. januára do 31. decembra 2013	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Vozidlá	Ostatné dlhodobé aktíva	Nedokončený hmotný majetok	Spolu
<b>Brutto hodnota hmotného majetku na začiatku obdobia: 01.01.2013</b>	<b>1 033</b>	<b>302 995</b>	<b>458 896</b>	<b>53 625</b>	<b>398 965</b>	<b>38 632</b>	<b>1 254 146</b>
<b>Nárast (z dôvodu)</b>	-	<b>1 454</b>	<b>36 619</b>	<b>4 703</b>	<b>24 468</b>	<b>36 205</b>	<b>103 449</b>
- nákupy	-	-	20 971	-	2 129	32 832	55 932
- prevod z nedokončeného hmotného majetku	-	1 454	13 276	-	22 216	-	36 946
- ostatné prírastky	-	-	2 372	4 703	123	3 373	10 571
<b>Úbytok (z dôvodu)</b>	-	-	<b>(15 340)</b>	<b>(3 488)</b>	<b>(26 523)</b>	<b>(38 666)</b>	<b>(84 017)</b>
- predaj	-	-	(2 711)	-	(2 016)	-	(4 727)
- likvidácia	-	-	(12 027)	-	(23 527)	-	(35 554)
- prevod do hmotného majetku	-	-	-	-	-	(36 946)	(36 946)
- prevod do nehmotného majetku	-	-	-	-	-	(246)	(246)
- ostatné úbytky	-	-	(602)	(3 488)	(980)	(1 474)	(6 544)
<b>Brutto hodnota hmotného majetku na konci obdobia: 31.12.2013</b>	<b>1 033</b>	<b>304 449</b>	<b>480 175</b>	<b>54 840</b>	<b>396 910</b>	<b>36 171</b>	<b>1 273 578</b>
<b>Oprávky na začiatku obdobia: 01.01.2013</b>	-	<b>(76 047)</b>	<b>(351 595)</b>	<b>(29 355)</b>	<b>(264 194)</b>	-	<b>(721 191)</b>
<b>Odpisy za obdobie (z dôvodu)</b>	-	<b>(5 207)</b>	<b>(31 325)</b>	<b>(4 522)</b>	<b>(19 070)</b>	-	<b>(60 124)</b>
- suma odpisov	-	(5 207)	(45 333)	(7 039)	(37 770)	-	(95 349)
- predaj	-	-	2 461	-	1 854	-	4 315
- likvidácia	-	-	11 439	-	17 539	-	28 978
- ostatné úbytky	-	-	108	2 517	(693)	-	1 932
<b>Oprávky na konci obdobia: 31.12.2013</b>	-	<b>(81 254)</b>	<b>(382 920)</b>	<b>(33 877)</b>	<b>(283 264)</b>	-	<b>(781 315)</b>
<b>Strata zo zníženia hodnoty na začiatku obdobia 01.01.2013</b>	-	<b>(49 270)</b>	<b>(207)</b>	-	<b>(2 695)</b>	<b>(136)</b>	<b>(52 308)</b>
- zníženie	-	-	207	-	2 564	-	2 771
<b>Strata zo zníženia hodnoty na konci obdobia: 31.12.2013</b>	-	<b>(49 270)</b>	-	-	<b>(131)</b>	<b>(136)</b>	<b>(49 537)</b>
<b>Čistá hodnota hmotného majetku na konci obdobia: 31.12.2013</b>	<b>1 033</b>	<b>173 925</b>	<b>97 255</b>	<b>20 963</b>	<b>113 515</b>	<b>36 035</b>	<b>442 726</b>

Pohyby hmotného majetku od 1. januára do 31. decembra 2012	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Vozidlá	Ostatné dlhodobé aktíva	Nedokončený hmotný majetok	Spolu
<b>Brutto hodnota hmotného majetku na začiatku obdobia: 01.01.2012</b>	<b>1 733</b>	<b>312 068</b>	<b>516 660</b>	<b>54 380</b>	<b>397 603</b>	<b>65 143</b>	<b>1 347 587</b>
<b>Nárast (z dôvodu)</b>	-	<b>837</b>	<b>38 904</b>	<b>1 776</b>	<b>33 083</b>	<b>27 654</b>	<b>102 254</b>
- nákupy	-	-	18 895	-	1 777	21 687	42 359
- prevod z nedokončeného hmotného majetku	-	837	19 166	-	31 082	-	51 085
- ostatné prírastky	-	-	843	1 776	224	5 967	8 810
<b>Úbytok (z dôvodu)</b>	<b>(700)</b>	<b>(9 910)</b>	<b>(96 668)</b>	<b>(2 531)</b>	<b>(31 721)</b>	<b>(54 165)</b>	<b>(195 695)</b>
- predaj	(700)	(9 910)	(8 902)	-	(8 665)	-	(28 177)
- likvidácia	-	-	(18 191)	-	(2 208)	-	(20 399)
- prevod do hmotného majetku	-	-	-	-	-	(51 085)	(51 085)
- prevod do nehmotného majetku	-	-	-	-	-	(193)	(193)
- ostatné úbytky	-	-	(69 575)	(2 531)	(20 848)	(2 887)	(95 841)
<b>Brutto hodnota hmotného majetku na konci obdobia: 31.12.2012</b>	<b>1 033</b>	<b>302 995</b>	<b>458 896</b>	<b>53 625</b>	<b>398 965</b>	<b>38 632</b>	<b>1 254 146</b>
<b>Oprávky na začiatku obdobia: 01.01.2012</b>	-	<b>(73 909)</b>	<b>(404 125)</b>	<b>(22 964)</b>	<b>(252 226)</b>	-	<b>(753 224)</b>
<b>Odpisy za obdobie (z dôvodu)</b>	-	<b>(2 138)</b>	<b>52 530</b>	<b>(6 391)</b>	<b>(11 968)</b>	-	<b>32 033</b>
- suma odpisov	-	(5 191)	(43 405)	(7 787)	(40 603)	-	(96 986)
- ostatné prírastky	-	-	(1)	-	-	-	(1)
- predaj	-	3 053	8 604	-	6 923	-	18 580
- likvidácia	-	-	18 105	-	1 967	-	20 072
- ostatné úbytky	-	-	69 227	1 396	19 745	-	90 368
<b>Oprávky na konci obdobia: 31.12.2013</b>	-	<b>(76 047)</b>	<b>(351 595)</b>	<b>(29 355)</b>	<b>(264 194)</b>	-	<b>(721 191)</b>
<b>Strata zo zníženia hodnoty na začiatku obdobia 01.01.2012</b>	-	<b>(51 686)</b>	-	-	<b>(131)</b>	<b>(136)</b>	<b>(51 953)</b>
- zvýšenie	-	(12 500)	(207)	-	(2 619)	-	(15 326)
- zníženie	-	14 916	-	-	55	-	14 971
<b>Strata zo zníženia hodnoty na konci obdobia: 31.12.2012</b>	-	<b>(49 270)</b>	<b>(207)</b>	-	<b>(2 695)</b>	<b>(136)</b>	<b>(52 308)</b>
<b>Čistá hodnota hmotného majetku na konci obdobia: 31.12.2012</b>	<b>1 033</b>	<b>177 678</b>	<b>107 094</b>	<b>24 270</b>	<b>132 076</b>	<b>38 496</b>	<b>480 647</b>

Celková hodnota dopravných prostriedkov sa vzťahuje k finančnému lízingu.

Obnoviteľná hodnota znehodnoteného hmotného majetku predstavuje čistú predajnú cenu stanovenú na základe trhových cien podobných aktív.

## 26. Ostatné aktíva

	31.12.2013	31.12.2012
<b>Ostatné, vrátane:</b>	<b>259 180</b>	<b>176 298</b>
- dlžníci	161 870	75 714
- medzibankové zostatky	3 306	7 387
- iné časové rozlíšenie	61 419	68 323
- príjmy budúcich období	30 573	22 992
- zásoby	1 738	1 882
- ostatné	274	-
<b>Celkové ostatné aktíva</b>	<b>259 180</b>	<b>176 298</b>
Krátkodobé (do 1 roka)	169 217	86 707
Dlhodobé (nad 1 rok)	89 963	89 591

K 31. decembru 2013 vyššie uvedená poznámka zahŕňa finančné aktíva vo výške 165 176 tisíc PLN (k 31. decembru 2012: 83 101 tisíc PLN).

## 27. Závazky voči iným bankám

	31.12.2013	31.12.2012
Bežné účty	1 476 331	1 148 938
Termínované vklady	445 457	113 426
Prijaté pôžičky a úvery	14 343 913	17 461 980
Repo/obchody nákup-spätný predaj	2 391 742	1 295 964
Závazky v zmysle peňažnej zábezpeky	166 958	197 400
Splatné sumy na vysporiadanie	2 915	1 269
Ostané	36 538	22 537
<b>Závazky voči iným bankám</b>	<b>18 863 854</b>	<b>20 241 514</b>
Krátkodobé (do 1 roka)	8 099 243	6 191 419
Dlhodobé (nad 1 rok)	10 764 611	14 050 095

K 31. decembru 2013 boli termínované vklady s fixnou mierou prijaté od iných bánk vo výške 445 457 tisíc PLN (k 31. decembru 2012: 113 426 tisíc PLN). Zároveň neboli evidované žiadne termínované vklady s variabilnou mierou.

K 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 mali prijaté úvery a pôžičky variabilnú úrokovú mieru.

Priemerná úroková miera pri úveroch a vkladoch získaných od bánk v roku 2013 dosahovala úroveň 1,29% (k 31. decembru 2012: 1,41%).

mBank S.A. neposkytla zábezpeku v súvislosti s úvermi iných bánk. Banka nezaznamenala porušovanie zmluvných podmienok v súvislosti so záväzkami vyplývajúcimi z prijatých úverov.

## 28. Závazky voči klientom

	31.12.2013	31.12.2012
<b>Súkromné osoby:</b>	<b>33 888 810</b>	<b>32 945 390</b>
Bežné účty	23 947 135	20 772 482
Termínované vklady	9 889 000	12 121 656
Iné záväzky:	52 675	51 252
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	24 501	32 698
- iné	28 174	18 554
<b>Korporátni klienti:</b>	<b>29 402 040</b>	<b>26 435 364</b>
Bežné účty	12 323 761	11 609 077
Termínované vklady	6 933 774	8 727 014
Prijaté úvery a pôžičky	2 100 331	1 696 404
Repo obchody	4 629 955	1 883 368
Iné záväzky:	3 414 219	2 519 501
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	3 263 994	2 456 433
- iné	150 225	63 068
<b>Klienti verejného sektora:</b>	<b>717 524</b>	<b>501 164</b>
Bežné účty	579 319	387 383
Termínované vklady	129 981	110 765
Iné záväzky:	8 224	3 016
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	137	152
- iné	8 087	2 864
<b>Závazky voči klientom spolu</b>	<b>64 008 374</b>	<b>59 881 918</b>
Krátkodobé (do 1 roka)	57 094 145	55 639 233
Dlhodobé (nad 1 rok)	6 914 229	4 242 685

K 31. decembru 2013 väčšina vkladov retailových a korporátnych klientov mala pevnú úrokovú mieru. Priemerná úroková miera záväzkov voči klientom (s výnimkou repo operácií) bola vo výške 2,02% (k 31. decembru 2012: 3,11%).

K 31. decembru 2013 zahŕňa zostatok prijatých úverov a pôžičiek aj úver získaný od Európskej investičnej banky vo výške 2 100 331 tisíc PLN (k 31. decembru 2012: 1 696 404 tisíc PLN). Úver bol zabezpečený štátnymi dlhopismi, ktoré boli popísané v Poznámkach 23 a 36.

## 29. Vydané dlhové cenné papiere

### K 31. decembru 2013

Vydané dlhové cenné papiere podľa kategórie	Nominálna hodnota	Zmluvná úroková miera	Záruka /kolaterál	Dátum odkúpenia	Účtovná hodnota
<b>Dlhodobé</b>	<b>450 000</b>				<b>451 916</b>
Dlhopisy (v PLN)	450 000	4,20%	Bez kolaterálu	23-11-2015	451 916
<b>Vydané dlhové cenné papiere (účtovná hodnota v tis. PLN)</b>					<b>451 916</b>

### K 31. decembru 2012

Vydané dlhové cenné papiere podľa kategórie	Nominálna hodnota	Zmluvná úroková miera	Záruka /kolaterál	Dátum odkúpenia	Účtovná hodnota
<b>Krátkodobé</b>	<b>206 900</b>				<b>206 105</b>
Vkladové certifikáty (v PLN)	206 900	5,00%	Bez kolaterálu	29-01-2013	206 105
<b>Dlhodobé</b>	<b>450 000</b>				<b>452 943</b>
Dlhopisy (v PLN)	450 000	6,10%	Bez kolaterálu	23-11-2015	452 943
<b>Vydané dlhové cenné papiere (účtovná hodnota v tis. PLN)</b>					<b>659 048</b>

Banka nezaznamenala žiadne porušenie zmluvných podmienok týkajúcich sa dlhových cenných papierov.

## Zmena stavu vydaných dlhových cenných papierov

	31.12.2013	31.12.2012
<b>Stav na začiatku obdobia</b>	<b>659 048</b>	<b>-</b>
Prírastky (emisie)	-	3 414 454
Úbytky (odkúpenie)	(206 900)	(2 760 165)
Iné zmeny	(232)	4 759
<b>Vydané dlhové cenné papiere na konci obdobia</b>	<b>451 916</b>	<b>659 048</b>

Dňa 3. decembra 2013 vydala mBank S.A. podmienené dlhopisy v celkovej hodnote 500 000 tisíc PLN, ktoré sú súčasťou podmienených záväzkov a sú zahrnuté a popísané v Poznámke 30 nižšie.

## 30. Podmienené záväzky

Podmienené záväzky	Nominálna hodnota	Mena	Podmienky úrokovej sadzby (%)	Efektívna úroková miera (%)	Dátum odkúpenia	Ku koncu obdobia (v tis. PLN)
<b>K 31. decembru 2013</b>						
- Commerzbank AG	400 000	CHF	3M LIBOR + 1.2%*	1,22	08.03.2017	1 366 332
- Commerzbank AG	80 000	CHF	3M LIBOR + 1.4%**	1,42	permanentný <sup>1)</sup>	273 591
- Commerzbank AG	120 000	CHF	3M LIBOR + 2.0%***	2,02	18.12.2017	412 355
- Commerzbank AG	170 000	CHF	3M LIBOR + 2.2%****	2,22	permanentný <sup>1)</sup>	584 340
- Commerzbank AG	90 000	CHF	3M LIBOR + 4.0%	4,02	permanentný <sup>1)</sup>	313 929
- Commerzbank AG	90 000	CHF	3M LIBOR + 2.5%	2,52	24.06.2018	310 331
- Investori, ktorí nie sú spojení s mBank S.A.	500 000	PLN	6M WIBOR + 2.25%	4,95	20.12.2023	501 879
						<b>3 762 757</b>

Podmienené záväzky	Nominálna hodnota	Mena	Podmienky úrokovej sadzby (%)	Efektívna úroková miera (%)	Dátum odkúpenia	Ku koncu obdobia (v tis. PLN)
<b>K 31. decembru 2012</b>						
- Commerzbank AG	400 000	CHF	3M LIBOR + 1.2%*	1,21	08.03.2017	1 355 725
- Commerzbank AG	80 000	CHF	3M LIBOR + 1.4%**	1,42	permanentný <sup>1)</sup>	271 072
- Commerzbank AG	120 000	CHF	3M LIBOR + 2.0%***	2,02	18.12.2017	406 674
- Commerzbank AG	170 000	CHF	3M LIBOR + 2.2%****	2,24	permanentný <sup>1)</sup>	578 765
- Commerzbank AG	90 000	CHF	3M LIBOR + 4.0%	4,01	permanentný <sup>1)</sup>	305 084
- Commerzbank AG	90 000	CHF	3M LIBOR + 2.5%	2,51	24.06.2018	304 975
						<b>3 222 295</b>



\* platí marža vo výške 0,7% v rámci obdobia prvých piatich rokov. Od júna 2012 je v platnosti marža vo výške 1,2%.

\*\* marža vo výške 1,4% je v platnosti do decembra 2016. Počas ďalších rokov to bude 3,4%.

\*\*\* marža vo výške 2,0% je v platnosti od decembra 2012.

\*\*\*\* marža vo výške 2,2% je v platnosti do januára 2018. Počas ďalších rokov to bude 4,2%.

<sup>1)</sup> Dlhové cenné papiere sú splatné na podnet Banky nie skôr ako dva roky po dátume emisie alebo z iniciatívy Commerzbank, nie skôr ako päť rokov po dátume emisie, po získaní súhlasu Poľského finančného kontrolného úradu.

Efektívna úroková miera špecifikovaná vo vyššie uvedených tabuľkách je úroková miera v prvý deň posledného úročeného obdobia.

Dňa 3. decembra 2013 mBank S.A. vydala podmienené dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 500 000 tisíc PLN. Bolo vydaných 5 000 kusov dlhopisov s nominálnou hodnotou 100 000 za kus. Dátum splatnosti je 20. december 2023. Od 2. januára 2014 sú vydané podmienené dlhopisy uvedené v alternatívnom systéme obchodovania dlhových cenných papierov prevádzkovaných BondSpot S.A., s hlavným sídlom vo Varšave.

V rokoch 2013 a 2012 Banka nezaznamenala žiadne omeškania splátok úrokov a splácala všetky svoje zmluvné čiastky súvisiace s jej podmienenými záväzkami.

Podmienené záväzky zahŕňajú sumu emitovaných podmienených dlhových cenných papierov s neurčenou dobou splatnosti. Pri výpočte ukazovateľa kapitálovej primeranosti boli prostriedky získané týmito emisiami použité vo vlastnej kalkulácii prostriedkov Banky. Banka získala oprávnenie od Poľského finančného kontrolného úradu KNF pre zaradenie finančných prostriedkov získaných emisiami do dodatkového kapitálu Banky.

K 3. decembru 2013 Banka požiadala Poľský finančný kontrolný úrad v súlade s článkom 127, časť 3, bod 2, písmeno b) Zákona o bankách, o schválenie zaradenia finančných záväzkov vo výške 500 000 tisíc PLN do dodatkového kapitálu Banky, ktoré získala pri emisii. Súhlas bol získaný dňa 14. februára 2014. K dňu 31. decembra 2013 tieto dlhopisy neboli zahrnuté do vlastného kapitálu Banky.

#### Zmena stavu podmienených záväzkov

	31.12.2013	31.12.2012
<b>Stav na začiatku obdobia</b>	<b>3 222 295</b>	<b>3 456 200</b>
Prírastky (emisie)	500 000	-
Kurzové rozdiely	(4 940)	(234 547)
Iné zmeny	45 402	642
<b>Podmienené záväzky na konci obdobia</b>	<b>3 762 757</b>	<b>3 222 295</b>
Krátkodobé (do 1 roka)	50 237	4 835
Dlhodobé (nad 1 rok)	3 712 520	3 217 460

### 31. Ostatné záväzky

	31.12.2013	31.12.2012
<b>Ostatné záväzky, vrátane:</b>		
- daňové záväzky	11 717	18 031
- medzibankové vysporiadanie	384 736	388 965
- veritelia	212 016	377 260
- výdavky budúcich období	106 914	122 558
- výnosy budúcich období	91 433	76 365
- rezervy vzťahujúce sa k zamestnaneckým pôžitkom po ukončení pracovného pomeru	7 509	6 191
- rezervy vzťahujúce sa k dovolenke	18 830	17 286
- rezervy na iné zamestnanecké pôžitky	129 715	141 340
<b>Celkové ostatné záväzky</b>	<b>962 870</b>	<b>1 147 996</b>

K 31. decembru 2013 zahŕňa uvedená časť finančné záväzky vo výške 703 666tisíc PLN (k 31. decembru 2012: 910 072 tisíc PLN). Peňažné toky vyplývajúce z týchto finančných záväzkov sú uvedené v Poznámke 3.9.1. Ostatné časti uvedených záväzkov, s výnimkou časti opravnej položky zamestnaneckých pôžitkov po skončení pracovného pomeru, ktoré boli vypočítané na základe poistno-matematických princípov, sú krátkodobými záväzkami.

V roku 2013 zahrňujú záväzky od veriteľov hodnotu finančného lízingu vo výške 22 699 tisíc PLN (v 2012: 26 047 tisíc PLN).

**Zmena stavu opravnej položky zamestnaneckých pôžitkov po skončení pracovného pomeru**

	31.12.2013	31.12.2012
<b>Rezervy vzťahujúce sa k zamestnaneckým pôžitkom po ukončení pracovného pomeru</b>		
<b>Stav na začiatku obdobia (podľa typu)</b>	<b>6 191</b>	<b>6 348</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	2 953	3 455
rezerva na odškodné v prípade smrti	1 955	1 719
rezerva na sociálny fond	1 283	1 174
<b>Zmeny počas obdobia (z dôvodu)</b>	<b>1 318</b>	<b>(157)</b>
<b>Rezervy vytvorené</b>	<b>857</b>	<b>938</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	728	257
rezerva na odškodné v prípade smrti	50	237
rezerva na sociálny fond	79	444
<b>Úrokové náklady</b>	<b>300</b>	<b>352</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	146	183
rezerva na odškodné v prípade smrti	92	97
rezerva na sociálny fond	62	72
<b>Poistno-matematické zisky a straty vykázané v súhrnnom výkaze ziskov a strát, z dôvodu (Poznámka 15)</b>	<b>918</b>	<b>(278)</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	463	(364)
rezerva na odškodné v prípade smrti	219	47
rezerva na sociálny fond	236	39
<b>Zaplatené pôžitky</b>	<b>(757)</b>	<b>(1 169)</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	(600)	(578)
rezerva na odškodné v prípade smrti	1	(145)
rezerva na sociálny fond	(158)	(446)
<b>Stav na konci obdobia (podľa typu)</b>	<b>7 509</b>	<b>6 191</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	3 690	2 953
rezerva na odškodné v prípade smrti	2 317	1 955
rezerva na sociálny fond	1 502	1 283
<b>Krátkodobé (do 1 roka)</b>	<b>740</b>	<b>725</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	522	556
rezerva na odškodné v prípade smrti	175	132
rezerva na sociálny fond	43	37
<b>Dlhodobé (nad 1 rok)</b>	<b>6 769</b>	<b>5 466</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	3 167	2 396
rezerva na odškodné v prípade smrti	2 143	1 824
rezerva na sociálny fond	1 459	1 246

	31.12.2013	31.12.2012
<b>Rozdelenie poisťno-matematických ziskov a strát</b>		
<b>Zmena demografických predpokladov</b>	<b>26</b>	<b>(177)</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	182	(143)
rezerva na odškodné v prípade smrti	(163)	(35)
rezerva na sociálny fond	7	1
<b>Ostatné zmeny</b>	<b>892</b>	<b>(101)</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	281	(221)
rezerva na odškodné v prípade smrti	382	82
rezerva na sociálny fond	229	38

### 32. Rezervy

	31.12.2013	31.12.2012
Na podsúvahové podmienené záväzky *	56 068	46 462
Na súdne konania	56 275	47 204
Ostatné	28 717	35 149
<b>Rezervy spolu</b>	<b>141 060</b>	<b>128 815</b>

\* zahŕňa ocenenie finančných záruk

Politika rezerv k podsúvahovým poskytnutým podmieneným záväzkom je opísaná v Poznámke 3.4.4. Odhadované termíny realizácie podmienených záväzkov sú opísané v Poznámke 35.

Očakáva sa, že odhadované peňažné toky v dôsledku vytvorených rezerv na súdne konania a iných rezerv budú ujasnené v priebehu 1 roka.

#### Zmena stavu rezerv

	31.12.2013	31.12.2012
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia (podľa typu )</b>	<b>128 815</b>	<b>72 304</b>
Na podsúvahové podmienené záväzky	46 462	30 906
Na súdne konania	47 204	25 644
Ostatné	35 149	15 754
<b>Zmeny počas obdobia (v dôsledku)</b>	<b>12 245</b>	<b>56 511</b>
- zvýšenia rezerv:	148 529	220 756
Na podsúvahové podmienené záväzky (Poznámka 12)	118 169	175 869
Na súdne konania	29 010	22 950
Ostatné	1 350	21 937
- rozpustenie rezerv	(115 268)	(160 168)
Na podsúvahové podmienené záväzky (Poznámka 12)	(108 594)	(159 912)
Na súdne konania	(2 151)	(256)
ostatné	(4 523)	-
- odpisy	(20 942)	(2 697)
- kurzové rozdiely	(74)	(1 380)
<b>Stav na konci účtovného obdobia (podľa typu)</b>	<b>141 060</b>	<b>128 815</b>
Na podsúvahové podmienené záväzky	56 068	46 462
Na súdne konania	56 275	47 204
Ostatné	28 717	35 149

### Rezervy na podsúvahové poskytnuté podmienené záväzky

	31.12.2013	31.12.2012
<b>Vzniknuté, ale neidentifikované straty</b>		
Podsúvahové podmienené záväzky	22 819 979	18 498 287
Rezervy na podsúvahové podmienené záväzky analyzované podľa portfóliového prístupu (záporná čiastka)	(24 927)	(21 936)
<b>Netto podsúvahové podmienené záväzky</b>	<b>22 795 052</b>	<b>18 476 351</b>
<b>Podsúvahové podmienené záväzky so znehodnotením</b>		
Podsúvahové podmienené záväzky	63 178	79 469
Rezervy na podsúvahové podmienené záväzky analyzované jednotlivo (záporná čiastka)	(31 141)	(24 526)
<b>Netto podsúvahové podmienené záväzky</b>	<b>32 037</b>	<b>54 943</b>

### 33. Pohľadávky a záväzky z titulu odloženej dane z príjmu

Pohľadávky a záväzky z titulu odloženej dane z príjmu sa počítajú za všetky dočasné rozdiely v súlade so súvahovou metódou a s využitím efektívnej sadzby dane z príjmov vo výške 19% v roku 2013 a 2012.

Pohľadávky a záväzky z titulu odloženej dane nie sú vykázané ako krátkodobé pohľadávky a záväzky.

Zmeny v pohľadávkach a záväzkoch z titulu odloženej dane z príjmu sú uvedené v nasledovnej časti:

Pohľadávky z odloženej dane z príjmu	K 1. januáru 2013	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom výkaze ziskov a strát	Ostatné zmeny	K 31. decembru 2013
Úrok	50 386	23 800	-	-	<b>74 186</b>
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	139 587	(112 716)	-	-	<b>26 871</b>
Ocenenie investičných cenných papierov	5 663	569	-	-	<b>6 232</b>
Opravné položky k úverom a pôžičkám	189 069	(22 472)	-	-	<b>166 597</b>
Rezerva na zamestnanecké pôžitky	25 914	1 087	174	-	<b>27 175</b>
Iné rezervy	3 268	1 250	-	-	<b>4 518</b>
Preddavky/časové rozlíšenie	26 186	(5 255)	-	-	<b>20 931</b>
Daňové straty minulých rokov vzťahujúce sa k pobočke mBank S.A. v Českej republike v rokoch 2009-2011	-	13 334	-	-	<b>13 334</b>
Iné záporné dočasné rozdiely	11 807	8 419	-	(1)	<b>20 225</b>
<b>Pohľadávky z odloženej dane z príjmu spolu</b>	<b>451 880</b>	<b>(91 984)</b>	<b>174</b>	<b>(1)</b>	<b>360 069</b>

Záväzky z odloženej dane z príjmu	K 1. januáru 2013	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom výkaze ziskov a strát	Ostatné zmeny	K 31. decembru 2013
Úrok	(43 470)	4 500	-	-	<b>(38 970)</b>
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	(560)	(2 974)	-	-	<b>(3 534)</b>
Ocenenie investičných cenných papierov	(142 122)	6 538	44 896	-	<b>(90 688)</b>
Úroky a poplatky prijaté vopred	(38 312)	2 572	-	-	<b>(35 740)</b>
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou nehmotného a hmotného majetku	(24 415)	(5 740)	-	-	<b>(30 155)</b>
Preddavky týkajúce sa amortizácie aplikovaných investičných úfáv	(18 657)	-	-	-	<b>(18 657)</b>
Iné kladné dočasné rozdiely	(35 557)	26 410	-	-	<b>(9 147)</b>
<b>Záväzky z odloženej dane z príjmu spolu</b>	<b>(303 093)</b>	<b>31 306</b>	<b>44 896</b>	-	<b>(226 891)</b>

Pohľadávky z odloženej dane z príjmu	K 1. januáru 2012	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom výkaze ziskov a strát	Ostatné zmeny	K 31. decembru 2012
Úrok	27 310	23 076	-	-	<b>50 386</b>
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	76 001	63 586	-	-	<b>139 587</b>
Ocenenie investičných cenných papierov	5 611	4 545	(4 493)	-	<b>5 663</b>
Opravné položky k úverom a pôžičkám	197 930	(8 861)	-	-	<b>189 069</b>
Rezerva na zamestnanecké pôžitky	28 308	(2 341)	(53)	-	<b>25 914</b>
Iné rezervy	2 632	636	-	-	<b>3 268</b>
Preddavky/časové rozlíšenie	26 004	182	-	-	<b>26 186</b>
Iné záporné dočasné rozdiely	12 104	(298)	-	1	<b>11 807</b>
<b>Pohľadávky z odloženej dane z príjmu spolu</b>	<b>375 900</b>	<b>80 525</b>	<b>(4 546)</b>	<b>1</b>	<b>451 880</b>

Závazky z odloženej dane z príjmu	K 1. januáru 2012	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom výkaze ziskov a strát	Ostatné zmeny	K 31. decembru 2012
Úrok	(42 854)	(616)	-	-	(43 470)
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	-	(560)	-	-	(560)
Ocenenie investičných cenných papierov	(140 374)	41 496	(43 244)	-	(142 122)
Úroky a poplatky prijaté vopred	(37 285)	(1 027)	-	-	(38 312)
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou nehmotného a hmotného majetku	(28 101)	3 686	-	-	(24 415)
Preddavky týkajúce sa amortizácie aplikovaných investičných úľav	(18 657)	-	-	-	(18 657)
Iné kladné dočasné rozdiely	(25 493)	(10 071)	-	7	(35 557)

Odložená daň z príjmov zahrnutá do výkazu ziskov a strát	31.12.2012	31.12.2011
Úrok	28 300	22 460
Ocenenie investičných cenných papierov	(115 690)	63 026
Ocenenie cenných papierov	7 107	46 041
Opravné položky k úverom a pôžičkám	(22 472)	(8 861)
Rezerva na zamestnanecké pôžitky	1 087	(2 341)
Iné rezervy	1 250	636
Preddavky/časové rozlíšenie	(5 255)	182
Úroky a poplatky prijaté vopred	2 572	(1 027)
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou nehmotného a hmotného majetku	(5 740)	3 686
Prevedené daňové straty vzťahujúce sa k pobočke mBank S.A. v Českej republike v rokoch 2009-2011	13 334	-
Iné dočasné rozdiely	34 829	(10 369)
<b>Celková odložená daň z príjmov zahrnutá do výkazu ziskov a strát (Poznámka 13)</b>	<b>(60 678)</b>	<b>113 433</b>

Pri výpočte odloženej daňovej pohľadávky Banka zobrala do úvahy daňové straty vzniknuté v zahraničnej pobočke v Českej republike v rokoch 2009-2011. Daňové straty vzniknuté v zahraničnej pobočke na Slovensku neboli Bankou v tomto výpočte zohľadnené. Zahrnutie strát českej pobočky a nezahrnutie straty slovenskej pobočky do výpočtu odloženej daňovej pohľadávky je výsledkom posúdenia základu dane v bežnom roku a v nasledujúcich fiškálnych rokoch (vrátane období plánovaných na úhradu daňových strát), v Českej republike, resp. na Slovensku. Na základe prijatých finančných predpokladov a úrovne daňového základu pre rok 2013 možno konštatovať, že v prípade: (i) straty českej pobočky - dosahujú daňový základ, takže je možné odpočítať daňové straty alebo je pravdepodobný vyšší daňový základ, (ii) straty slovenskej pobočky - dosahujú daňový základ, takže je možné kompenzovať negatívne dočasné rozdiely a odpočítanie daňovej straty nie je pravdepodobné. Právo vysporiadať daňové straty uplynie v období medzi rokmi 2014 a 2016.

Odložené daňové pohľadávky boli uznané, pretože je pravdepodobné, že v budúcnosti vznikne dostatočný zdaniteľný príjem.

### 34. Konania pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy

K 31. decembru 2013 nebola Banka zapojená v žiadnom konaní pred súdom, rozhodcovským orgánom, alebo orgánom verejnej správy v súvislosti so záväzkami Banky alebo jej dcérskych spoločností, ktoré predstavujú najmenej 10% vlastného kapitálu Banky. Okrem toho, celková hodnota pohľadávok týkajúcich sa záväzkov Banky alebo jej dcérskych spoločností vo všetkých konaniach pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy k 31. decembru 2013 neprevyšovala 10% vlastného kapitálu Banky.

Banka sleduje stav všetkých súdnych konaní začatých proti Banke a úroveň požadovaných rezerv.

#### Správa o hlavných konaniach proti Banke

##### 1. Súdny proces na podnet banky BPH SA („BPH“) proti Garbary Sp. Z o.o. („Garbary“)

BPH predložila vec na súd 17. februára 2005. Hodnota sporu bola odhadnutá na 42 854 tisíc PLN. Cieľom bolo zrušiť opatrenia týkajúce sa vytvorenia Garbary a príspevku vo forme vecného plnenia. Spor sa zameriava na stanovenie hodnoty práva na trvalé užívanie pozemkov a súvisiacich budov, ktoré ZM Pozmeat SA poskytla ako vecné plnenie spoločnosti Garbary namiesto platby za podiel na základnom imaní v spoločnosti ZM Pozmeat SA v hodnote 100 000 tisíc PLN. Dňa 6. júna 2006 Okresný súd v Poznani vydal rozhodnutie, podľa ktorého boli námietky zamietnuté v plnom rozsahu.



Žalobca podal odvolanie proti tomuto rozhodnutiu. Dňa 6. februára 2007 Odvolací súd zamietol odvolanie žalobcu. Žalobca podal poslednú možnosť odvolania sa proti rozsudku Odvolacieho súdu. Dňa 2. októbra 2007 Najvyšší súd zrušil rozsudok Odvolacieho súdu a vrátil prípad späť. Po opätovnom posúdení prípadu, Odvolací súd zamietol rozhodnutie Okresného súdu v Poznani dňa 4. marca 2008 a vrátil prípad na prešetrenie. 16. septembra 2010 Okresný súd v Poznani zamietol nárok v plnom rozsahu. Dňa 19. októbra 2010 BPH podala odvolanie proti danému rozhodnutiu v prípade. Dňa 24. februára 2011 Odvolací súd rozhodol o zrušení rozhodnutia a o pozastavení konania, ktoré sa týkalo banky Pekao S.A. (Banka vstúpila do konania ako nástupca BPH) s odôvodnením na nedostatok nároku na predloženie prípadu na súd na strane Banky. Prípad bol vrátený súdu prvého stupňa, kde bude pokračovať za účasti BPH na strane žalobcu. Banka Pekao SA podala poslednú možnosť odvolania proti týmto rozhodnutiam na Najvyšší súd. Dňa 25. apríla 2012 Najvyšší súd zrušil vyššie uvedené rozhodnutie Odvolacieho súdu a vrátil prípad späť.

2. Súdny proces na podnet banky BPH SA proti Banke a Tele-Tech Investment Sp. Z o.o. ('TTI')

Dňa 17. novembra 2007 BPH predložila na súd prípad týkajúci sa náhrady škody vo výške 34 880 tisíc PLN a zákonný úrok od 20. novembra 2004 až do dňa platby kvôli údajnému protiprávnemu konaniu, akým bol predaj uskutočnený ZM Pozmeat SA v prospech TTI týkajúci sa všetkých podielov na vlastnom imaní spoločnosti Garbary Sp. z o.o. (predtým Milenium Center Sp. z o.o.), dôležitej časti jej majetku, zatiaľčo ZM Pozmeat SA bola v riziku platobnej neschopnosti.

Vo svojej odpovedi Banka požiadala, aby súd zamietol žalobu z dôvodu, že neexistuje žiadny právny základ, ktorý by tento nárok opodstatňoval. Dňa 1. decembra 2009 súd rozhodol o pozastavení prípadu až do ukončenia konkurzného konania spoločnosti Pozmeat. Dňa 26. januára 2011 súd rozhodol o obnovení pozastaveného konania kvôli uzavretiu konania súvisiaceho s bankrotom spoločnosti. Dňa 5. júna 2012 súd opätovne rozhodol o prerušení konania, kým prípad podaný BPH SA proti Garbary Sp. z o.o. nie je definitívne vyriešený.

3. Nároky klientov Interbrok

170 subjektov, ktoré boli Interbrok Investment E. Dróždź i Spółka Spółka jawna (ďalej len Interbrok) vyzvalo Banku na urovanie sporu zmierom v celkovej výške 385 520 tisíc PLN prostredníctvom Okresného súdu vo Varšave. Navyše bolo na súd predložených 9 súdnych žalôb voči Banke. Osem z deviatich súdnych sporov bolo podaných bývalými klientmi spoločnosti Interbrok, ktorí požadovali odškodnenie v celkovej výške 800 tisíc PLN s výhradou, že nároky môžu byť rozšírené až do celkovej sumy 5 950 tisíc PLN. Žalujúce strany tvrdia, že Banka pomáhala spoločnosti Interbrok v nezákonnej činnosti, ktorou bola žalobcom spôsobená škoda. Okresný súd vo Varšave riešil 8 z vyššie uvedených súdnych sporoch a zamietol žaloby vo všetkých prípadoch. V dôsledku rozhodnutia Odvolacieho súdu zo 4. marca 2010, jeden z rozsudkov nadobudol právoplatnosť. Dňa 22. júna 2011 Najvyšší súd zamietol odvolanie žalobcu vo vyššie uvedenom prípade. Pokiaľ ide o zvyšné prípady, 21. decembra 2010 a 17. januára 2012 Odvolací súd zrušil rozsudky Okresného súdu a vrátil prípady Okresnému súdu vo Varšave na preskúmanie. Dňa 23. mája 2013 Okresný súd vo Varšave po preskúmaní prípadu 6 bývalých klientov Interbrok zamietol žaloby v celkovej hodnote 600 tisíc PLN. Všetci žalobcovia sa odvolali proti súdnemu rozhodnutiu ako celku, zatiaľ čo voči jednému žalobcovi bolo odvolanie zamietnuté. V deviatom prípade sa predmet sporu rovná 275 423 tisíc PLN spolu so zákonným úrokom a súdnymi trovami. Suma uvedená v návrhu je určená na pokrytie pohľadávok získaných žalobcom prostredníctvom priradenia voči stranám poškodením Interbrok v dôsledku zníženia (vyplývajúce z bankrotu Interbroku) pohľadávok prostredníctvom vrátenia vkladov zaplatených poškodenými za účelom investovania na devízovom trhu. Žalobca sa dovoľáva zodpovednosti Banky na základe jej napomáhania k spáchaniu nezákonného činu spoločnosťou Interbrok, ktorý zahŕňal vykonávanie maklérskej činnosti bez povolenia. V súčasnosti je daný prípad pojednávaný pred súdom prvého stupňa.

Vo všetkých súdnych prípadoch Banka dáva návrh na zrušenie nárokov v plnom rozsahu a namieta proti obvineniam vzneseným žalobami. Právna analýza vyššie uvedených tvrdení naznačuje, že neexistujú významné dôvody k tvrdeniu, že Banka nesie zodpovednosť v prípade. Preto Skupina mBank nevytvorila rezervu na vyššie uvedené nároky.

4. Hromadná žaloba proti mBank S.A.

Dňa 4. februára 2011 mBank S.A. dostala hromadnú žalobu podanú na Okresný súd v Lodži dňa 20. decembra 2010 Verejným ochrancom práv, ktorý zastupuje skupinu 835 osôb – retailových klientov mBank. Navrhovatelia žiadajú, aby bola uznaná zodpovednosť Banky za nevhodnú realizáciu zmlúv o hypotekárnych úveroch. Predovšetkým žaloba uvádzala, že Banka nevhodne použila ustanovenia zmlúv o nastavení úrokových sadzieb, a síce, že Banka neznížila úrokové miery úverov, aj keď podľa navrhovateľov tak mala urobiť. Banka odmieta vyššie uvedenú argumentáciu. Dňa 18. februára 2011 Banka zaslala formálnu odpoveď na súd, v ktorej požiadala o zamietnutie žaloby ako celku.

Dňa 6. mája 2011 Okresný súd v Lodži rozhodol o zamietnutí žiadosti mBank S.A. o zamietnutí žaloby a rozhodol, že prípad bude pokračovať ako hromadná žaloba. Dňa 13. júna 2011 podala mBank S.A. sťažnosť proti tomuto rozhodnutiu na Odvolací súd v Lodži. 28. septembra 2011 Odvolací súd zamietol sťažnosť mBank S.A. V súčasnej dobe prípad pokračuje ako hromadná žaloba a možnosť k jej pripojeniu vypršala v marci 2012. Ku dňu 17. októbra 2012 pozostávala skupina schválených účastníkov hromadnej žaloby z 1 247 členov. Navyše Okresný súd v Lodži rozhodol proti zriadeniu peňažného vkladu pre mBank S.A., ktorý bol požadovaný Bankou. Banka podala sťažnosť proti tomuto rozhodnutiu. Dňa 29. novembra 2012 Odvolací súd v Lodži zamietol sťažnosť Banky o zriadení peňažného vkladu. Rozhodnutie je platné a žalobca nie je povinný zaplatiť peňažný vklad. Konečný návrh žaloby bol predložený v januári, zatiaľ čo dňa 15. februára 2013 podal žalobca písomné vyjadrenie k danému návrhu. Rozhodnutím z 18. februára 2013, Okresný súd v Lodži rozhodol o postúpení prípadu sprostredkovateľovi. V liste z 26. februára 2013, Verejný ochranca práv vzniesol námietku k mediácii. Dňa 22. júna 2013 bolo ukončené súdne konanie a dňa 3. júla 2013 súd oznámil svoje rozhodnutie, v ktorom vzal do úvahy žalobu v plnom rozsahu a uznal, že Banka nepostupovala v súlade s dohodou, na základe čoho klienti utrpeli stratu. Dňa 9. septembra 2013 Banka podala odvolanie proti rozsudku, pričom termín nového súdneho konania bol stanovený na 25. marca 2014. Verdikt súdu prvého stupňa nijako významne neovplyvnil vnímanie právneho rizika zo strany Banky v tomto prípade.

K 31. decembru 2013 nebola Banka zapojená do žiadneho konania pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy v súvislosti s pohľadávkami Banky alebo jej dcérskych spoločností, ktoré by predstavovalo najmenej 10% vlastného imania Banky. Celková hodnota nárokov na pohľadávky Banky alebo jej dcérskych spoločností v rámci všetkých konaní pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy prebiehajúcich k 31. decembru 2013 tiež nepresahovala 10% vlastného imania Banky.

### **Dane**

V období od 7. januára do 5. decembra 2013 Kontrolného úradu vo Varšave (Urząd Kontroli Skarbowej w Warszawie) vykonali proces kontroly a daňový audit ako súčasť procesu kontroly v mBank S.A., ktorý sa týkal spoľahlivosti vykazovaných daňových základov a správnosti výpočtu a platenia dane z príjmu právnických osôb za rok 2007. Auditom neboli zistené žiadne významné nezrovnalosti.

Daňové úrady môžu kedykoľvek nahliadnuť do účtovných kníh a záznamov, a to do 5 rokov od skončenia účtovného obdobia, a môžu uložiť aj dodatočné daňové výmery a penále. Predstavenstvo si nie je vedomé žiadnych okolností, ktoré by mohli viesť k prípadnej daňovej povinnosti v tomto smere.

### **35. Posúvahové pasíva**

Podsúvahové pasíva Banky zahŕňajú:

- Úverové prísluby

Čiastky a termíny, do kedy bude Banka povinná vyrovnať svoje podsúvahové záväzky poskytnutím úverov alebo iných peňažných služieb, sú vykázané v nižšie uvedenej tabuľke.

- Záruky a iné finančné služby

Záruky sú uvedené v nasledovnej tabuľke na základe najskoršieho zmluvného termínu splatnosti.

- Záväzky z operatívneho lízingu

Nasledovná tabuľka uvádza podsúvahové prísluby Banky udelené a prijaté, ako aj nominálne hodnoty otvorených pozícií derivátových transakcií k 31. decembru 2012 a 31. decembru 2011.

<b>31.12.2013</b>	<b>Do 1 roka</b>	<b>1 - 5 rokov</b>	<b>Nad 5 rokov</b>	<b>Spolu</b>
<b>1 Podmienené záväzky poskytnuté a prijaté</b>	<b>17 197 354</b>	<b>6 317 843</b>	<b>879 275</b>	<b>24 394 472</b>
<b>Poskytnuté prísluby</b>	<b>16 642 751</b>	<b>5 630 749</b>	<b>724 349</b>	<b>22 997 849</b>
1. Financovanie	14 376 337	1 967 828	531 559	16 875 724
a) Úverové prísluby	14 355 484	1 884 415	521 133	16 761 032
b) Prísluby operatívneho prenájmu	20 853	83 413	10 426	114 692
2. Garancie a iné finančné služby	2 257 414	3 662 921	192 790	6 113 125
a) Bankové akcepty	2 765	-	209	2 974
b) Garancie a pohotovostné úverové listy	2 012 443	3 656 141	192 581	5 861 165
c) Garancie na upísané vklady	155 000	-	-	155 000
d) Dokumentárne a komerčné akreditívy	87 206	6 780	-	93 986
3. Iné prísluby	9 000	-	-	9 000
<b>Prijaté prísluby</b>	<b>554 603</b>	<b>687 094</b>	<b>154 926</b>	<b>1 396 623</b>
1. Prijaté finančné prísluby	3 375	207 360	-	210 735
2. Prijaté garancie	551 228	479 734	154 926	1 185 888
<b>2 Derivátové finančné nástroje (nominálna hodnota zmlúv)</b>	<b>330 067 543</b>	<b>253 967 471</b>	<b>20 620 014</b>	<b>604 655 028</b>
1. Úrokové deriváty	293 607 083	245 354 337	20 568 945	559 530 365
2. Menové deriváty	35 122 146	8 517 321	12 190	43 651 657
3. Deriváty trhového rizika	1 338 314	95 813	38 879	1 473 006
<b>Celkové podsúvahové položky</b>	<b>347 264 897</b>	<b>260 285 314</b>	<b>21 499 289</b>	<b>629 049 500</b>
<b>31.12.2012</b>	<b>Do 1 roka</b>	<b>1 - 5 rokov</b>	<b>Nad 5 rokov</b>	<b>Spolu</b>
<b>1 Podmienené záväzky poskytnuté a prijaté</b>	<b>13 915 347</b>	<b>4 660 661</b>	<b>910 901</b>	<b>19 486 909</b>
<b>Poskytnuté prísluby</b>	<b>13 546 181</b>	<b>4 431 526</b>	<b>733 705</b>	<b>18 711 412</b>
1. Financovanie	11 530 509	1 687 036	457 972	13 675 517
a) Úverové prísluby	11 509 953	1 604 810	427 098	13 541 861
b) Prísluby operatívneho prenájmu	20 556	82 226	30 874	133 656
2. Garancie a iné finančné služby	1 613 272	2 744 490	275 733	4 633 495
a) Bankové akcepty	4 441	-	-	4 441
b) Garancie a pohotovostné úverové listy	1 541 465	2 696 990	275 733	4 514 188
c) Garancie na upísané vklady	-	47 500	-	47 500
d) Dokumentárne a komerčné akreditívy	67 366	-	-	67 366
3. Iné prísluby	402 400	-	-	402 400
<b>Prijaté prísluby</b>	<b>369 166</b>	<b>229 135</b>	<b>177 196</b>	<b>775 497</b>
Prijaté garancie	369 166	229 135	177 196	775 497
<b>2 Derivátové finančné nástroje (nominálna hodnota zmlúv)</b>	<b>424 634 933</b>	<b>204 385 583</b>	<b>15 300 549</b>	<b>644 321 065</b>
1. Úrokové deriváty	387 467 857	202 484 562	14 998 964	604 951 383
2. Menové deriváty	36 639 535	1 825 041	18 385	38 482 961
3. Deriváty trhového rizika	527 541	75 980	283 200	886 721
<b>Celkové podsúvahové položky</b>	<b>438 550 280</b>	<b>209 046 244</b>	<b>16 211 450</b>	<b>663 807 974</b>

Vyššie uvedené záväzky z operatívneho lízingu sa vzťahujú na prenájom budov.

Zmluva o prenájme sídla Banky je najdôležitejšou zmluvou o prenájme uzatvorenou Bankou. Podľa tejto zmluvy končí doba prenájmu 30. júna 2019. Zmluva bola uzavretá na dobu určitú a v zásele nepodlieha predčasnému ukončeniu. Dohoda dáva možnosť odkúpenia predmetu prenájmu na základe písomnej žiadosti nájomcu najmenej 6 mesiacov a najviac 12 mesiacov pred skončením platnosti zmluvy o prenájme, ako aj predkupné právo podľa podmienok uvedených v zmluve. V súlade so zmluvou Banka zabezpečuje riadnu údržbu predmetu prenájmu.

Nominálne hodnoty derivátov sú uvedené v Poznámke 19.

K 31. decembru 2013 sa prísluby prijaté Bankou v hodnote 1 396 623 tisíc PLN vzťahovali najmä na záruky prijaté ako zábezpeka úverov a záruk.

### 36. Založené aktíva

	31.12.2013	31.12.2012
<b>Založené aktíva, vrátane:</b>	<b>6 016 816</b>	<b>3 104 628</b>
- Obchodovateľných cenných papierov (Poznámka 18), vrátane: <i>založené aktíva s právom opätovne zastaviť</i>	252 278	559 644
- Investičných cenných papierov (Poznámka 22), vrátane: <i>založené aktíva s právom opätovne zastaviť</i>	5 764 538	2 544 984
	2 687 951	2 197 220
<b>Závazky zo založených aktív, vrátane:</b>	<b>9 481 283</b>	<b>5 165 238</b>
-Ttransakcie predaj -spätný nákup (Poznámka 27, 28), vrátane <i>transakcie predaj -spätný nákup CP ktoré sú predmetom transakcií predaj -spätný nákup</i>	7 021 697	3 179 332
	4 024 126	2 066 961
- Úveru prijatého od Európskej investičnej banky	2 100 331	1 696 404
- Depozitu klienta	28 686	7 264
- Prostriedkov garantovaných Bankovým garančným fondom	330 569	282 238

Aktíva sú založené v sell-buy-back dohodách (dohody o predaji – spätnom nákupe), uzavretých s ostatnými bankami a vklady sú držané ako zábezpeka pre futuritné a opčné zmluvy a v súvislosti s členstvom na burzách. Vklady sú držané v centrálnej banke a predstavujú povinné rezervy požadované zákonom.

### 37. Upísané základné imanie

Celkový počet kmeňových akcií k 31. decembru 2013 bol 42 174 013 ks (k 31. decembru 2012: 42 138 976 akcií) s nominálnou hodnotou jednej akcie 4 PLN (k 31. decembru 2011: s nominálnou hodnotou jednej akcie 4 PLN). Všetky vydané akcie boli úplne splatené.

#### Zapísané základné imanie (štruktúra) k 31. decembru 2013

Typ akcie	Typ preferencie	Typ obmedzenia	Počet akcií	Hodnota/séria vydania	Splatené	Rok registrácie
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	9 982 000	39 928 000	plne splatené v hotovosti	1986
zaknihované kmeňové akcie *	-	-	18 000	72 000	plne splatené v hotovosti	1986
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	2 500 000	10 000 000	plne splatené v hotovosti	1994
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	2 000 000	8 000 000	plne splatené v hotovosti	1995
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	4 500 000	18 000 000	plne splatené v hotovosti	1997
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	3 800 000	15 200 000	plne splatené v hotovosti	1998
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	170 500	682 000	plne splatené v hotovosti	2000
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	5 742 625	22 970 500	plne splatené v hotovosti	2004
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	270 847	1 083 388	plne splatené v hotovosti	2005
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	532 063	2 128 252	plne splatené v hotovosti	2006
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	144 633	578 532	plne splatené v hotovosti	2007
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	30 214	120 856	plne splatené v hotovosti	2008
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	12 395 792	49 583 168	plne splatené v hotovosti	2010
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	16 072	64 288	plne splatené v hotovosti	2011
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	36 230	144 920	plne splatené v hotovosti	2012
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	35 037	140 148	plne splatené v hotovosti	2013
<b>Celkový počet akcií</b>			<b>42 174 013</b>			
<b>Celkové zapísané základné imanie</b>				<b>168 696 052</b>		
<b>Nominálna hodnota akcie (v PLN)</b>		<b>4</b>				

\* Stav ku koncu účtovného obdobia

Commerzbank AG je vlastníkom držiacim viac ako 5% základného imania a hlasov na valnom zhromaždení a k 31. decembru 2013 držala 69,60% základného imania a hlasov na valnom zhromaždení mBank S.A.

Na základe oznámenia zaslaného mBank S.A. z 8. júla 2011, Banka informovala v aktuálnej správe č. 46/2011, že ING Powszechny Fundusz Emerytalny (Fundusz) sa stal vlastníkom akcií mBank S.A. zastupujúc viac ako 5% hlasov na valnom zhromaždení mBank S.A.

Pred týmto nákupom akcií Fundusz vlastnil 2 085 431 akcií spoločnosti mBank S.A., čo predstavovalo 4,96% základného imania mBank S.A. a dávalo možnosť realizovať 2 085 431 hlasov na valnom zhromaždení mBank S.A., čo predstavovalo 4,96% z celkového počtu hlasov na valnom zhromaždení mBank S.A.

Dňa 8. júla 2011 bolo na účte cenných papierov Fondu 2 290 882 akcií mBank S.A. To predstavuje 5,44% základného imania Banky, čo oprávňuje k výkonu 2 290 882 hlasov na valnom zhromaždení mBank S.A., t.j. 5,44% z celkového počtu hlasov na valnom zhromaždení mBank S.A.

Dňa 2. augusta 2013 dostal mBank S.A. od AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK ("Aviva OFE") oznámenie o prekročení 5% z celkového počtu hlasov na valnom zhromaždení mBank S.A. Pred nadobudnutím akcií vlastnilo Aviva OFE 2 070 319 akcií mBank S.A., čo predstavovalo 4,91% základného imania (vydaných akcií) Banky, čo oprávňuje k výkonu 2 070 319 hlasov na valnom zhromaždení mBank S.A., t.j. 4,91% z celkového počtu hlasov.

Po akvizícii držalo Aviva OFE 2 140 284 akcií mBank S.A., čo predstavovalo 5,08% základného imania Banky, čo oprávňuje k výkonu 2 140 284 hlasov na valnom zhromaždení mBank S.A., čo predstavuje 5,08% z celkového počtu hlasov.

Národný depozitár cenných papierov (KDPW) zaregistroval 35 037 akcií mBank v roku 2013. Akcie boli emitované ako súčasť podmieneného zvýšenia základného imania Banky vydaním akcií bez predkupného práva pre už existujúcich akcionárov s cieľom umožniť príjemcom motivačného programu získať akcie v mBank S.A. V dôsledku vyššie uvedenej registrácie došlo k zvýšeniu základného imania Banky o 140 148 PLN v treťom štvrtroku roku 2013.

### 38. Emisné ážio

Emisné ážio je tvorené z emisného ážia získaného emisiou akcií, zníženého o priame náklady s tým spojené. Tento kapitál je určený na krytie všetkých strát, ktoré môžu vyplývať z podnikateľskej činnosti Banky.

Zvýšenie emisného ážia v roku 2013 a 2012 vyplývalo z emitovania akcií v rámci motivačných programov opísaných v Poznámke 43.

### 39. Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk zahŕňa: ostatný doplnkový kapitál, ostatný rezervný kapitál, zákonný rezervný fond, zisk (stratu) z predchádzajúceho roku a zisk aktuálneho roku.

Ostatný doplnkový kapitál, ostatný rezervný kapitál a zákonný rezervný fond sú tvorené zo zisku za aktuálny rok a ich cieľ je opísaný v stanovách alebo v iných nariadeniach zákona.

	31.12.2013	31.12.2012
Ostatný doplnkový kapitál	3 765 454	3 027 390
Ostatný rezervný kapitál	29 061	23 867
Všeobecný rizikový fond	965 143	925 143
Výsledok hospodárenia za minulé účtovné obdobie	(91 288)	(85 379)
Zisk za účtovné obdobie	1 070 306	1 193 575
<b>Celkový nerozdelený zisk</b>	<b>5 738 676</b>	<b>5 084 596</b>

Podľa poľských právnych predpisov je každá banka povinná vyčleniť 8% z čistého zisku na zákonný nedeliteľný ďalší dodatočný kapitál, kým tento dodatočný kapitál nedosiahne 1/3 hodnoty základného imania.

Okrem toho, Banka prevádza časť svojho čistého zisku do zákonného rezervného fondu na krytie neočakávaných rizík a budúcich strát. Zákonný rezervný fond môže byť rozdelený len na základe súhlasu akcionárov na valnom zhromaždení.

#### 40. Ostatné zložky vlastného imania

	31.12.2013	31.12.2012
<b>Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných operácií</b>	<b>(6 512)</b>	<b>(7 778)</b>
Nerealizované zisky (kladné rozdiely)	12 504	3 531
Nerealizované straty (záporné rozdiely)	(19 016)	(11 309)
<b>Finančné aktíva učené na predaj</b>	<b>329 237</b>	<b>494 118</b>
Nerealizované zisky z dlhových nástrojov	208 978	421 432
Nerealizované straty z dlhových nástrojov	(7 808)	(9 996)
Nerealizované zisky z kapitálových nástrojov	169 890	169 401
Odložená daň z príjmu	(41 823)	(86 719)
<b>Poistno-matematické zisky a straty vzťahujúce sa k pôžitkom po skončení pracovného pomeru</b>	<b>(519)</b>	<b>225</b>
Poistno-matematické zisky	278	278
poistno-matematické (straty)	(918)	-
Odložená daň z príjmu	121	(53)
<b>Ostatné časti vlastného imania spolu</b>	<b>322 206</b>	<b>486 565</b>

#### 41. Dividenda na akciu

Dňa 11. apríla 2013 bolo na dvadsiatom šiestom Riadnom valnom zhromaždení mBank S.A. prijaté uznesenie o rozdelení zisku s rozhodnutím o vyplatení dividendy za rok 2012. Dividenda pripadajúca akcionárom je vo výške 421 419 860 PLN, zatiaľ čo dividenda pripadajúca na jednu akciu je 10 PLN. Počet akcií, ktoré majú nárok na vyplatenie dividendy, je 42 141 986 kusov. Dátum dividendy bol stanovený na 15. mája 2013. Výplata dividendy sa uskutočnila dňa 29. mája 2013.

#### 42. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Pre účely Výkazu o peňažných tokoch pozostávajú peňažné zostatky a zostatky peňažných ekvivalentov z nasledovných zostatkov s dobou splatnosti menej než 3 mesiace.

	31.12.2013	31.12.2012
Peniaze a zostatky v centrálnej banke (Poznámka 16)	1 643 073	4 816 095
Úvery a pôžičky bankám (Poznámka 17)	1 877 050	2 470 579
Obchodovateľné cenné papiere (Poznámka 18)	287 768	707 976
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu</b>	<b>3 807 891</b>	<b>7 994 650</b>

#### 43. Motivačné programy založené na akciách

##### **Motivačný program pre členov Predstavenstva Banky v roku 2008**

Dňa 14. marca 2008 Riadne valné zhromaždenie mBank prijalo uznesenie o schválení Motivačného programu pre členov Predstavenstva Banky mBank. V rámci tohto programu môžu členovia Predstavenstva Banky nadobúdať dlhopisy s predkupným právom na získanie akcií konečnej materskej spoločnosti Commerzbank AG. V roku 2010 sa program zmenil v časti týkajúcej sa akcií Commerzbank tak, aby členovia Predstavenstva mohli získať právo na získanie peňažného ekvivalentu hodnoty príslušného počtu akcií Commerzbank vypočítaného na základe priemernej hodnoty akcií k dátumu, kedy im bolo po prvýkrát priznané právo získať peňažný ekvivalent.

Všetky práva na platby vyplatené v peňažných ekvivalentoch na základe akcií Commerzbank a všetky práva na platby vyplatené v podobe akcií mBank S.A. boli už v rámci tohto programu vysporiadané. Platby sú vysporiadané v rovnakých odložených platbách: 12, 24 a 36 mesiacov od dátumu získania práv pre daný rok programu zo strany Manažéra. Posledné vysporiadanie programu je naplánované na rok 2015.

Peňažný bonus v rámci programu bol vyplatený pre roky 2008 až 2011 a bol vykázaný ako záväzok voči zamestnancom. Vo výkaze ziskov a strát bol zaúčtovaný v roku, kedy bol udelený.

Dlhopisy môžu byť získané oprávnenými osobami v priebehu rokov 2010 - 2018, za predpokladu, že trvá ich pracovný pomer. Právo na získanie akcií v rámci podmieneného zvýšenia kapitálu, vyplývajúceho z dlhopisov, môže byť realizované oprávnenými osobami v období od nadobudnutia dlhopisov do 31. decembra 2018. Získať právo nadobúdať dlhopisy a ich počet závisí od splnenia nasledujúcich podmienok: individuálne posúdenie oprávnenej osoby Dozornou Radou, čistý ROE Skupiny mBank S.A. vo finančnom roku, pre ktorý boli udelené akcie a dosiahnutie konsolidovaného zisku Skupiny mBank



S.A. pred zdanením alebo konsolidovaný zisk pred zdanením danej obchodnej línie Skupiny mBank pre daný finančný rok.

#### **Platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti**

Všetky nároky viažuce sa na platby vyplatené v hotovosti na základe akcií Commerzbank v rámci programu už boli vysporiadané. Keďže úhrady sú realizované v troch rovnakých ročných odložených častiach emisie cenných papierov po uplynutí doby, respektíve v období 12, 24 a 36 mesiacov od dátumu nadobudnutia práva Manažérom v rámci programu pre daný rok, náklady vzťahujúce sa na platby viazané na akcie Commerzbank vyplatené v hotovosti boli vykázané vo Výkaze ziskov a strát a účtované súvzťažným zápisom v rámci záväzkov voči zamestnancom. Posledné úhrady v rámci programu budú v roku 2015.

#### **Platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.**

Všetky nároky viažuce sa na platby vyplatené v hotovosti na základe akcií mBank S.A. v rámci programu už boli vysporiadané. Keďže úhrady sú realizované v troch rovnakých ročných odložených častiach emisie cenných papierov po uplynutí doby, respektíve v období 12, 24 a 36 mesiacov od dátumu nadobudnutia práva Predstavenstvom v rámci programu pre daný rok, náklady vzťahujúce sa na platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti vykázané vo Výkaze ziskov a strát a účtované súvzťažným zápisom v rámci záväzkov voči zamestnancom. Posledné úhrady v rámci programu budú v roku 2015.

Tento program je založený na princípe odmeňovania prostredníctvom podielu na vlastnom imaní.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza počet a vážený priemer cien akciových opcií týkajúcich sa Motivačného programu pre členov Predstavenstva Banky pre rok 2008.

	31.12.2013		31.12.2012	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
<b>Zostatok na začiatku obdobia</b>	<b>23 162</b>	<b>4</b>	<b>35 218</b>	<b>4</b>
Udelené počas obdobia	543	-	17 376	-
Prepadnuté počas obdobia	-	-	-	-
Realizované počas obdobia	13 412	4	27 140	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	-	-	2 292	-
<b>Zostatok na konci obdobia</b>	<b>10 293</b>	<b>4</b>	<b>23 162</b>	<b>4</b>
<b>Realizovateľné na konci obdobia</b>	-	-	-	-

\* V 2013 bol vážený priemer cien akcií v deň realizácie opcie 393,13 PLN (v 2012: 263,13 PLN).

#### **Motivačný program pre členov Predstavenstva Banky z roku 2012**

Dňa 7. decembra 2012, Dozorná rada, v súlade s odporúčaním výboru pre odmeňovanie, prijala Pravidlá Motivačného Programu v mBank S.A., ktoré nahradili Pravidlá Motivačného Programu v mBank S.A. zo dňa 14. marca 2008.

V rámci programu sú členovia Predstavenstva Banky oprávnení získať bonus, vrátane nepeňažného bonusu vyplateného v podobe akcií Banky a tieňových akcií. Základom nadobudnutia práva na získanie bonusu členom Predstavenstva a výpočet základnej sumy potrebnej na určenie výšky bonusu za finančný rok je čistá rentabilita vlastného kapitálu (ROE) Skupiny mBank S.A. Ekvivalent 50% základnej sumy vypočítanej na základe ROE predstavuje garantovaný bonus za dosiahnutie výsledku hospodárenia. Čo sa týka zvyšných 50% základnej sumy, výkonný výbor dozornej rady môže udeliť ľubovoľný bonus ak rozhodne, že člen Predstavenstva dosiahol ročný/viacročný cieľ rozvoja podnikania berúc do úvahy situáciu na finančnom trhu v poslednom/posledných rokoch. 40% bonusu predstavuje súčet garantovaného a ľubovoľného bonusu, na ktorý má nárok člen Predstavenstva v danom účtovnom období, je vyplatený v hotovosti. Zvyšných 60% je vysporiadaných vo forme nepeňažného plnenia v troch rovnakých ročných odložených splátkach po uplynutí doby, respektíve v období 12, 24 a 36 mesiacov od dátumu nadobudnutia práva na nepeňažné plnenie členom Predstavenstva. Podmienky udelenia nepeňažného bonusu a jeho výška závisia od čistej rentability vlastného kapitálu (net ROE) v účtovnom období, v ktorom je nepeňažný bonus poskytnutý. Zároveň závisia aj od posúdenia finančnej pozície Banky Výborom pre odmeňovanie a vyhodnotenia pôsobnosti člena Predstavenstva v časovom horizonte presahujúcom jedno účtovné obdobie. Dozorná rada môže na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie rozhodnúť o úplnom alebo čiastočnom obmedzení práva získať dlhopisy s predkupným právom na získanie akcií Banky z odloženej časti emisii cenných papierov ako celku alebo časti, v závislosti na neskoršom posúdení pôsobnosti člena Predstavenstva v časovom horizonte dlhšom ako jedno účtovné obdobie (to znamená po dobu najmenej 3 rokov), berúc do úvahy hospodársky cyklus Banky, rovnako ako aj riziko spojené s podnikaním Banky. Môže tak urobiť ale iba v prípade, ak konanie



alebo opomenutie člena Predstavenstva malo priamy a negatívny dopad na finančné výsledky a trhovú pozíciu Banky na základe expertízy. Dozorná rada môže na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie zriadeného pri dozornej rade rozhodnúť o úplnom zadržaní alebo čiastočnom znížení výšky bonusu pre dané účtovné obdobie v rozsahu bonusu alebo odloženej emisie cenných papierov, ktoré ešte neboli vyplatené v prípadoch uvedených v paragrafe 142(1) Zákona o bankách. Zadržanie celej výšky bonusu, jeho zníženie alebo zníženie odloženej emisie cenných papierov Výborom pre odmeňovanie pri dozornej rade môže byť taktiež aplikovateľné na bonus alebo odloženú emisiu cenných papierov, ktoré ešte neboli vyplatené členovi Predstavenstva po uplynutí platnosti alebo ukončení manažérskej zmluvy.

V roku 2014 členovia Predstavenstva získajú možnosť získať prednostné akcie Banky v rámci 1. časti emisie bezhotovostného bonusu pre rok 2012.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza počet akciových opcií týkajúcich sa Motivačného programu pre členov Predstavenstva Banky z roku 2012.

	31.12.2013	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
<b>Zostatok na začiatku obdobia</b>	-	-
Udelené počas obdobia	25 802	-
Prepadnuté počas obdobia	-	-
Realizované počas obdobia	-	-
Po vypršaní platnosti počas obdobia	-	-
<b>Zostatok na konci obdobia</b>	<b>25 802</b>	<b>4</b>
<b>Realizovateľné na konci obdobia</b>	-	-

#### **Peňažná časť bonusu**

Bonus vo výške 40% základnej sumy za rok je vykázaný ako záväzok voči zamestnancovi a účtovaný do Výkazu ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom bol priznaný.

#### **Platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.**

Bonus vo výške 60% základnej sumy predstavuje platbu vysporiadanú v podobe akcií mBank S.A. Náklady na túto časť programu sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát a účtované súvzťažným zápisom v rámci ostatného rezervného kapitálu.

Náklady platieb vo forme akcií sú vykázané vo výkaze ziskov a strát za posledný rok predchádzajúceho programu, t.j. v roku 2012 a ku dňu udelenia nového 5-ročného programu, t.j. od roku 2013, za všetky roky programu (2013 - 2017) až do dátumu nadobudnutia práv k programu na rok a následne, až do dňa poslednej odloženej platby (v troch rovnakých odložených ročných splátkach, respektíve 12, 24 a 36 mesiacov od dátumu akvizície zo strany Manažéra práva pre daný rok programu).

Tento program je založený na princípe odmeňovania prostredníctvom podielu na vlastnom imaní.

#### **Motivačný program pre kľúčových manažérov Skupiny mBank za rok 2008**

Dňa 27. októbra 2008 mimoriadne valné zhromaždenie Banky prijalo motivačný program pre kľúčových vedúcich pracovníkov Skupiny mBank S.A.

Účastníkmi programu sú:

- Riaditelia Banky;
- Predstavitelia kľúčového manažmentu.

Títo zástupcovia sú zodpovední za rozhodnutia, ktoré podstatným spôsobom ovplyvňujú realizáciu stratégie stanovenej Predstavenstvom Banky, výsledky Skupiny, životaschopnosť a bezpečnosť podnikania, ako aj rozvoj a tvorbu pridanej hodnoty organizácie.

V roku 2010 Predstavenstvo Banky prijalo rozhodnutie o spustení programu a schválilo zoznam účastníkov 3. časti emisie. V 3. časti emisie bolo poskytnutých 13 000 opcií. V roku 2011 v 4. a 5. časti emisie bolo poskytnutých 20 000 a 19 990 opcií. Realizácia práv vyplývajúcich z 3. emisie započala v roku 2012, 4. časti v roku 2013 a tento proces bude trvať do 31. decembra 2019. Práva z 5. emisie môžu byť realizované až po splnení špecifických podmienok ohľadne nadobudnutia práv z obdobia od 1. mája 2014 až 31. decembra 2019. Pod podmienkami pre získanie práv sa spájajú so zamestnaneckým pomerom po celú dobu trvania emisie, získaním ekonomického pomeru so Skupinou mBank S.A. určený

Predstavenstvom a získaniu špecifického posudku zo strany účastníka programu z každej emisie. V roku 2011 sa rozhodlo o pozastavení programu a neaktivácii zostávajúcich častí emisie.

### **Platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.**

Náklady programu pre kľúčových manažérov sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát a účtované súvzťažným zápisom v rámci ostatného rezervného kapitálu.

Náklady platieb vysporiadaných v podobe akcií sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát ku dňu udelenia programu až do dátumu nadobudnutia práv, to znamená:

- od 23. augusta 2010 do 30. apríla 2012 pre 3. časť emisie;
- od 1. februára 2011 do 30. apríla 2013 pre 4. časť emisie;
- od 1. februára 2011 do 30. apríla 2014 pre 5. časť emisie.

Tento program je založený na princípe odmeňovania prostredníctvom podielu na vlastnom imaní.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza počet a vážený priemer realizačných cien akciových opcií týkajúcich sa Motivačného programu pre kľúčových manažérov Skupiny mBank za rok 2008.

	31.12.2013		31.12.2012	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
<b>Zostatok na začiatku obdobia</b>	<b>42 785</b>	<b>4</b>	<b>49 280</b>	<b>4</b>
Udelené počas obdobia	1 310	-	5 390	-
Prepadnuté počas obdobia	-	-	-	-
Realizované počas obdobia	21 625	4	9 090	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	1 910	-	2 795	-
<b>Zostatok na konci obdobia</b>	<b>20 560</b>	<b>4</b>	<b>42 785</b>	<b>4</b>
<b>Realizovateľné na konci obdobia</b>	<b>2 285</b>	<b>4</b>	<b>3 910</b>	<b>4</b>

Zvyšné opcie na konci roku 2013 a 2012 strácajú platnosť 31. decembra 2019.

### **Motivačný program pre kľúčových manažérov Skupiny mBank za rok 2013**

Dňa 11. apríla 2013 Mimoriadne valné zhromaždenie Banky prijalo uznesenie, ktorým sa menia pravidlá programu pre zamestnancov, ktorý nahradil motivačný program pre kľúčových vedúcich pracovníkov Skupiny mBank z roku 2008, zatiaľ čo pre osoby, ktoré nakúpili dlhopisy alebo im bolo udelené právo nadobúdať dlhopisy v 3., 4. a 5. emisii, sa bude program realizovať v rámci existujúcich zásad.

Cieľom programu je zabezpečiť rast hodnoty akcií Spoločnosti tým, že spája záujem kľúčových vedúcich pracovníkov Skupiny mBank S.A. so záujmom Spoločnosti a jej akcionárov a zároveň implementáciu pohyblivého odmeňovania osôb, ktoré držia vedúce pozície v Skupine mBank S.A. v súlade s uznesením Poľského finančného dozoru.

Program bude použitý s ohľadom na zamestnancov, ktorí majú významný vplyv na rizikový profil Skupiny mBank S.A., najmä členov predstavenstva strategických dcérskych spoločností, bankových riaditeľov a kľúčových pracovníkov z mBank, ktorých rozhodnutia majú významný vplyv na implementáciu stratégie určenej Predstavenstvom Banky, výsledky Skupiny mBank S.A., rast hodnoty banky.

Od 4. emisie právo udelené oprávnenej osobe na nadobudnutie akcií bude rozdelené do troch rovnakých častí, ktoré môžu byť uplatnené po 12, 24 a 36 mesiacoch od udelenia tohto práva v súlade s vnútornými predpismi prijatými Skupinou mBank S.A. určujúcou pravidlá variabilného odmeňovania zamestnancov, ktorí majú významný vplyv na rizikový profil Skupiny mBank S.A.

Oprávnené osoby dostanú v roku 2015 možnosť získania prioritných dlhopisov Banky v 6. emisii. Dlhopisy môžu byť nadobúdané oprávnenými osobami v priebehu programového termínu ale nie neskôr ako 31. decembra 2019. Podmienkou pre získanie práva nadobúdať dlhopisy v období 6. až 8. emisie je dosiahnutie ekonomického ratingu za účelom výkonu programu samostatne príslušnými orgánmi Banky a určitými pobočkami Banky.

Predstavenstvo / Dozorná rada Spoločnosti, kde sa program vykonáva, môže prijať rozhodnutie o pozastavení programu ako celku alebo zníženie počtu dlhopisov alebo počet dlhopisov zahrnutých v danej emisii pre oprávnené osoby v prípade výskytu situácií uvedených v článku 142 (1) Zákona o bankách, výskytu straty alebo strate likvidity, ktoré spĺňajú podmienky stanovené v dohodách s účastníkmi programu, ktoré tvoria základ pre pracovný certifikát alebo ďalšie služby pre banky a dcérske spoločnosti.

### Peňažná časť bonusu

Bonus vo výške 50% základnej sumy za rok je vykázaný ako záväzok voči zamestnancovi a účtovaný do Výkazu ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom bol priznaný.

### Platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.

Keďže sú úhrady hradené v troch rovnakých ročných splátkach po uplynutí, respektíve 12, 24 a 36 mesiacov od akvizície účastníkov programu z práva na daný rok programu, náklady tejto časti programu sa účtujú do Výkazu ziskov a strát a vykázané v súvislosti s ostatnými rezervami.

Tento program je založený na princípe odmeňovania prostredníctvom podielu na vlastnom imaní.

### Zhrnutie vplyvu programov na výkaz finančnej pozície Banky a Výkaz ziskov a strát

#### Platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií

Nižšie uvedená tabuľka uvádza zmeny v ostatnom rezervnom kapitáli vytvorenom vyššie uvedenými motivačnými programami pre platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcie mBank S.A.

	31.12.2013	31.12.2012
<b>Motivačné programy</b>		
<b>Stav na začiatku obdobia</b>	<b>23 867</b>	<b>20 178</b>
- hodnota služieb poskytnutých zamestnancami (Poznámka 10)	15 759	11 365
- vysporiadanie realizovaných opcií	(10 565)	(7 676)
<b>Stav ku koncu obdobia</b>	<b>29 061</b>	<b>23 867</b>

#### Platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti

Motivačný program pre Predstavenstvo Banky v časti týkajúcej sa akcií Commerzbank nemá dopad na iné rezervy, keďže náklady na tento program sú prevzaté z Výkazu ziskov a strát v súlade so záväzkami. Hodnota poskytovaných služieb spojených s touto časťou programu bola 0 PLN v roku 2013 (k 31. decembru 2012: 533 tisíc PLN) (Poznámka 10). K 31. decembru 2013 záväzky spojené s týmto programom predstavovali sumu 1 995 tisíc PLN (k 31. decembru 2012: 2 660 tisíc PLN).

#### Platba v hotovosti

Náklady na hotovostnú časť programu sú uvedené v Poznámke 10 'Režijné náklady'.

### 44. Transakcie so spriaznenými stranami

mBank S.A. je materskou spoločnosťou Skupiny mBank S.A. a Commerzbank AG je hlavnou materskou spoločnosťou Skupiny, rovnako ako aj priamou materskou spoločnosťou mBank S.A.

Do 27. decembra 2012 bola Commerzbank Auslandsbanken Holding AG, 100% dcérska spoločnosť Commerzbank AG priamou materskou spoločnosťou mBank S.A.

Všetky transakcie medzi Bankou a spriaznenými subjektmi boli typické a bežné, uskutočnené za trhových podmienok a ich povaha a podmienky vyplývali z aktuálnych prevádzkových činností Banky. Transakcie uzatvorené so spriaznenými subjektmi ako súčasť štandardných prevádzkových činností, zahŕňujú úvery, vklady a transakcie v cudzej mene.

Banka poskytuje štandardné finančné služby pre kľúčových riadiacich pracovníkov Banky, členov Dozornej rady Banky a blízkych členov ich rodín, ktoré zahŕňajú napríklad: vedenie bankového účtu, prijímanie vkladov, poskytovanie úverov alebo iných finančných služieb. Podľa názoru Banky sú tieto transakcie uzatvárané na základe trhových podmienok.

Podľa Zákona o bankách sa predĺženie úveru, hotovostnej pôžičky, bankovej záruky alebo inej záruky pre členov Predstavenstva Banky a Dozornej rady Banky, osoby na riadiacich pozíciách v Banke, ako aj pre osoby s ňou finančne alebo organizačne prepojené, riadi stanovami prijatými Dozornou radou mBank S.A.

Stanovy predpisujú podrobné pravidlá a úverové limity pre úvery, hotovostné pôžičky, bankové záruky a ďalšie záruky vo vzťahu k vyššie uvedeným osobám a subjektom, ktoré sú v súlade s internými pravidlami Banky o právomociach spojených s prijímaním úverových rozhodnutí týkajúcich sa retailových a korporátnych klientov Banky. Rozhodnutie o poskytnutí úveru, hotovostnej pôžičky, bankovej záruky alebo inej záruky pre člena Predstavenstva Banky a Dozornej rady Banky, pre osobu na riadiacej pozícii v Banke, alebo pre subjekt finančne alebo organizačne s Bankou prepojený, nad rámec stanovený Zákonom o bankách sa prijíma uznesením Predstavenstva a Dozornej rady.

Podmienky týchto úverov, hotovostných pôžičiek, bankových záruk alebo iných záruk, obzvlášť vrátane tých, ktoré súvisia s úrokovými mierami, ako aj poplatkami a províziami, nemôžu byť výhodnejšie než sú podmienky, ktoré Banka ponúka svojim retailovým či korporátnym klientom.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza hodnoty transakcií uskutočnených medzi Bankou a spoločnosťami Skupiny mBank a: členmi Dozornej rady a Predstavenstva mBank, kľúčovým riadiacim vedením mBank, členmi Dozornej rady a Predstavenstva Commerzbank a ďalšími spriaznenými osobami a subjektmi rovnako ako aj subjektmi Skupiny Commerzbank AG. Sumy transakcií zahŕňajú majetok, záväzky a súvisiace náklady a výnosy k 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012 a za príslušné obdobie končiacie k tomuto dátumu sú nasledujúce:

(v tis. PLN)	Dozorná rada, Predstavenstvo a kľúčoví riadiaci zamestnanci mBank S.A. ako aj Dozorná rada a Predstavenstvo Commerzbank AG		Iné spriaznené osoby *		Dcérske spoločnosti mBank		Skupina Commerzbank AG	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
<b>Stav ku koncu obdobia</b>								
<b>Výkaz o finančnej situácii</b>								
Aktíva	24 792	12 222	32	55	7 248 639	6 260 582	930 803	902 977
Pasíva	20 298	39 818	1 862	7 129	3 798 450	2 897 981	17 916 472	20 964 962
<b>Individuálny výkaz ziskov a strát</b>								
Úrokové výnosy	813	101	-	5	180 700	215 884	113 713	114 886
Úrokové náklady	(1 587)	(1 266)	(80)	(258)	(78 252)	(80 253)	(343 411)	(346 592)
Výnosy z poplatkov a provízií	10	55	3	22	71 383	65 464	-	-
Náklady z poplatkov a provízií	-	-	-	-	(96 818)	(114 079)	-	-
Ostatné prevádzkové výnosy	-	25	-	1	11 746	16 501	320	113
Režijné náklady, odpisy a iné prevádzkové náklady	-	(1)	-	-	(9 356)	(9 235)	(9 022)	(12 309)
<b>Podmienené záväzky poskytnuté a prijaté</b>								
Poskytnuté záväzky	885	769	58	156	3 397 259	2 745 931	1 278 880	834 033
Prijaté záväzky	-	-	-	-	-	-	717 528	511 959

\* Iné spriaznené osoby a subjekty zahŕňajú: blízkych rodinných príslušníkov členov Dozornej rady a Predstavenstva mBank, kľúčových riadiacich pracovníkov mBank, členov Dozornej rady a Predstavenstva Commerzbank, subjekty riadené alebo spolu ovládané vyššie menovanými osobami.

V roku 2013 a v roku 2012 neboli vytvorené žiadne opravné položky v súvislosti s úvermi poskytnutými spriazneným subjektom.

#### Odmeňovanie členov Predstavenstva

Dňa 11. apríla 2013, Dozorná rada mBank S.A. menovala nasledovných členov Predstavenstva mBank S.A. na päťročné funkčné obdobie:

1. Cezary Stypułkowski – Predseda Predstavenstva, Generálny riaditeľ Banky,
2. Lidia Jabłonowska-Luba – Podpredsedkyňa Predstavenstva, Vedúca útvaru rizika,
3. Przemysław Gdański – Podpredseda Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť korporátneho investičného bankovníctva,
4. Jörg Hessenmüller – Podpredseda Predstavenstva, Finančný riaditeľ,
5. Hans-Dieter Kemler – Podpredseda Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť finančných trhov,
6. Cezary Kocik – Podpredseda Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť retailového bankovníctva,
7. Jarosław Mastalerz – Podpredseda Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť prevádzky a IT.

Dňa 17. septembra 2013, bola mBank S.A. informovaná, že Poľský finančný kontrolný úrad dal svoj súhlas na menovanie pani Lidie Jabłonowskej-Luba za Podpredsedkyňu Predstavenstva zodpovednú za riadenie rizika v mBank a Vedúcu útvaru rizika.

Od 12. apríla 2013 do dátumu schválenia Poľským finančným kontrolným úradom vo veci menovania pani Lidie Jabłonowskej-Luba za Podpredsedkyňu Predstavenstva zodpovednú za riadenie rizika v mBank a Vedúcu útvaru rizika, boli tieto úlohy dočasne pridelené pánovi Cezarovi Stypułkowskiemu, Predsedovi Predstavenstva mBank S.A.

Informácie o platoch, bonusoch a výhodách vyplácaných a splatných členom Predstavenstva Banky, ktorí vykonávali svoje funkcie na konci roka 2013, k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 sú uvedené nižšie.

	Odmena vyplatená v roku 2013 (v PLN)			
	Základná mzda	Iné pôžitky	Odmena za rok 2012	Peňažné vyrovnanie motivačného programu založeného na akciách Commerzbank*
1. Cezary Stypułkowski	2 100 225	155 865	1 400 000	-
2. Lidia Jabłonowska-Luba	872 359	162 339	-	-
3. Przemysław Gdański	1 200 000	130 807	800 000	78 635
4. Joerg Hessenmueller	1 263 000	161 693	620 000	-
5. Hans-Dieter Kemler	1 202 623	414 864	600 000	80 783
6. Cezary Kocik	1 200 000	91 802	700 000	-
7. Jarosław Mastalerz	1 200 000	111 943	800 000	90 294
<b>Spolu</b>	<b>9 038 207</b>	<b>1 229 313</b>	<b>4 920 000</b>	<b>249 712</b>

\* Vysporiadanie sa vzťahuje na motivačný program pre členov Predstavenstva za rok 2008, časť založenú na akciách Commerzbank. V roku 2013 dostali oprávnení členovia Predstavenstva peňažný ekvivalent akcií Commerzbank ako vysporiadanie tretej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2009, druhej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2010 a prvej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2011.

Odmeny bývalým členom Predstavenstva vyplatené v roku 2013.

	Odmena vyplatená v roku 2013 (v PLN)			
	Základná mzda	Iné pôžitky, odmeny a náhrady	Odmena za rok 2012	Peňažné vyrovnanie motivačného programu založeného na akciách Commerzbank*
<b>Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať funkciu v roku 2013</b>				
1. Wiesław Thor	488 346	1 535 023	1 000 000	291 128
<b>Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať funkciu v roku 2012</b>				
1. Christian Rhino	-	-	249 315	-
<b>Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať funkciu v roku 2010</b>				
1. Mariusz Grendowicz	-	-	-	91 515
<b>Spolu</b>	<b>488 346</b>	<b>1 535 023</b>	<b>1 249 315</b>	<b>382 643</b>

\* Vysporiadanie sa vzťahuje na motivačný program pre členov Predstavenstva Banky za rok 2008, časť založenej na akciách Commerzbank. V roku 2013 oprávnení bývalí členovia Predstavenstva Banky dostali: p. Wiesław Thor - peňažný ekvivalent akcií Commerzbank ako vysporiadanie tretej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2009, druhej a tretej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2010 a prvej, druhej a tretej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2011; p. Mariusz Grendowicz - peňažný ekvivalent akcií Commerzbank ako vysporiadanie druhej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2010.

V roku 2013 bola p. Wiesławovi Thorovi, ktorý bol Podpredsedom Banky do 11. apríla 2013, vyplatená odmena za rok 2012 vo výške 1 000 000 tisíc PLN. V roku 2013 bola taktiež vyplatená odmenavo výške 249 315 tisíc PLN za rok 2012 aj p. Christianovi Rhinovi, ktorý do 31. marca 2012 pôsobil vo funkcii člena Predstavenstva.

Odmeny členom Predstavenstva vyplatené v roku 2012.

		Odmena vyplatená v roku 2012 (v PLN)				
		Základná mzda	Iné pôžitky	Odmena za rok 2011	Peňažné vyrovnanie motivačného programu založeného na akciách Commerzbank*	Doplnok bonusov za rok 2008 **
1.	Cezary Stypułowski	2 088 596	155 600	2 052 222	-	-
2.	Wiesław Thor	1 607 143	165 058	1 350 000	145 034	1 500 000
3.	Przemysław Gdański	1 376 190	141 275	990 000	31 884	-
4.	Joerg Hessenmueller	907 471	173 544	-	-	-
5.	Hans-Dieter Kemler	1 200 000	563 575	1 035 000	30 961	-
6.	Cezary Kocik	900 000	68 672	-	-	-
7.	Jarosław Mastalerz	1 314 286	91 373	1 170 000	135 865	400 000
<b>Spolu</b>		<b>9 393 686</b>	<b>1 359 097</b>	<b>6 597 222</b>	<b>343 744</b>	<b>1 900 000</b>

\* Vysporiadanie sa vzťahuje na motivačný program pre členov Predstavenstva Banky za rok 2008, časť založenej na akciách Commerzbank. V roku 2012 oprávnení členovia Predstavenstva Banky dostali peňažný ekvivalent akcií Commerzbank ako vysporiadanie tretej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2008, druhej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2009 a prvej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2010.

\*\* V roku 2012 bol oprávneným členom Predstavenstva vyplatený okrem odmeny za rok 2008 aj príplatok, ktorý predstavoval kompenzáciu za vylúčenie z kalkulácie bonusu za rok 2008, ktorý bol dôsledkom jednorazovej transakcie.

Odmeny bývalým členom Predstavenstva vyplatené v roku 2012.

		Remuneration paid in 2012 (in PLN)				
		Základná mzda	Iné pôžitky, odmeny a náhrady	Odmena za rok 2011	Peňažné vyrovnanie motivačného programu založeného na akciách Commerzbank*	Doplnok bonusov za rok 2008 **
<b>Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať funkciu v roku 2012</b>						
1.	Karin Katerbau	598 214	18 913	1 125 000	69 645	208 895
2.	Christian Rhino	431 571	31 871	1 080 000	483 223	208 000
<b>Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať funkciu v roku 2010</b>						
1.	Mariusz Grendowicz	-	-	-	91 516	-
<b>Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať funkciu v roku 2008</b>						
1.	Andre Carls	-	-	-	36 560	220 035
<b>Spolu</b>		<b>1 029 785</b>	<b>50 784</b>	<b>2 205 000</b>	<b>680 944</b>	<b>636 930</b>

\* Vysporiadanie sa vzťahuje na motivačný program pre členov Predstavenstva Banky za rok 2008, časti založenej na akciách Commerzbank. V roku 2012 oprávnení bývalí členovia Predstavenstva Banky dostali: p. Karin Katerbau - peňažný ekvivalent akcií Commerzbank ako vysporiadanie tretej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2008, druhej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2009 a prvej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2010; p. Christian Rhino - peňažný ekvivalent akcií Commerzbank ako vysporiadanie tretej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2008, druhej a tretej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2009, prvej, druhej a tretej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2010 a prvej, druhej a tretej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2011; p. Mariusz Grendowicz - peňažný ekvivalent akcií Commerzbank ako vysporiadanie prvej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2010, p. Andre Carls - peňažný ekvivalent akcií Commerzbank ako vysporiadanie tretej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2008.

\*\* V roku 2012 bol oprávneným členom Predstavenstva vyplatený okrem odmeny za rok 2008 aj príplatok, ktorý predstavoval kompenzáciu za vylúčenie z kalkulácie bonusu za rok 2008, ktorý bol dôsledkom jednorazovej transakcie.

V roku 2012 bola p. Karin Katerbau, ktorá bola Podpredsedkyňou Banky do 15. apríla 2012, vyplatená odmena za rok 2011 vo výške 1 125 000 tisíc PLN. V roku 2012 bola taktiež vyplatená odmena vo výške 1 080 000 tisíc PLN za rok 2011 aj p. Christianovi Rhinovi, ktorý do 31. marca 2012 pôsobil vo funkcii člena Predstavenstva.

Celkové kompenzácie členov Predstavenstva sa skladajú zo základného platu, odmien, výplaty odstupného, platby za zákaz výkonu práce u konkurencie, preplatenia nákladov na poistenie a nákladov na ubytovanie.

Vyššie uvedené výhody sú krátkodobými zamestnaneckými výhodami.



V súlade s platným systémom odmeňovania v Banke môžu mať členovia Predstavenstva Banky nárok na odmeny za rok 2013, ktoré by boli vyplatené v roku 2014. V dôsledku toho bola zriadená rezerva na peňažné odmeny členov Predstavenstva Banky za rok 2013 vo výške 5 024 335 PLN k 31. decembru 2013. Konečné rozhodnutie o výške odmeny bude prijaté Výborom pre odmeňovanie zriadenom pri Dozornej rade do 31. marca 2014.

V rokoch 2013 a 2012, členovia Predstavenstva mBank S.A. nedostali náhradu za ich pôsobenie v úlohe členov predstavenstiev a dozorných rád spriaznených spoločností Banky.

Celková výška odmien, ktorú v roku 2013 členovia Predstavenstva Banky získali, predstavovala 18 751 729 PLN (2012: 23 849 081 PLN).

#### Informácie o pravidlách vyplatenia odstupného pre členov Predstavenstva

Od dňa vymenovania členov Predstavenstva na nové funkčné obdobie, to znamená od dňa konania sa valného zhromaždenia akcionárov, na ktorom boli schválené finančné výsledky za rok 2012, majú všetci členovia Predstavenstva, v prípade zrušenia funkcie v Predstavenstve pred uplynutím funkčného obdobia, nárok na odstupné. Jeho výška závisí na počte rokov odpracovaných v organizácii a vypočíta sa nasledujúcim spôsobom: (i) 4 mesačné platy, ak člen pôsobil vo svojej funkcii po dobu kratšiu než 1 rok, (ii) 8 mesačných plátov, ak člen pôsobil vo svojej funkcii po dobu dlhšiu ako 1 rok, ale menej ako 2 roky, (iii) 12 mesačných plátov, ak člen pôsobil vo svojej funkcii po dobu dlhšiu ako 2 roky, ale menej ako 5 rokov, (iv) 18 mesačných plátov, ak člen pôsobil vo svojej funkcii viac ako 5 rokov. Ak člen Predstavenstva nebol menovaný na ďalšie funkčné obdobie, má nárok na odstupné vo výške 12 mesačných plátov.

#### Kompenzácie členov Dozornej rady

Zloženie Dozornej rady mBank S.A. na konci roka 2013 bolo nasledovné:

1. Maciej Leśny – predseda Dozornej rady, predseda Výkonného výboru, člen Výboru pre oblasť riadenia rizika, člen Výboru pre oblasť auditu, člen Výboru pre odmeňovanie,
2. Martin Zielke – podpredseda Dozornej rady,
3. Andre Carls – člen Dozornej rady, predseda Výboru pre odmeňovanie, člen Výkonného výboru, člen Výboru pre oblasť auditu,
4. Stephan Engels - člen Dozornej rady, Predseda Výboru pre oblasť auditu,
5. Dirk Wilhelm Schuh - člen Dozornej rady, Predseda Výboru pre oblasť riadenia rizika,
6. Martin Blessing - člen Dozornej rady, člen Výkonného výboru,
7. Thorsten Kanzler- člen Dozornej rady, člen Výboru pre oblasť riadenia rizika,
8. Teresa Mokrysz – člen Dozornej rady, člen Výboru pre oblasť auditu,
9. Waldemar Stawski – člen Dozornej rady, člen Výboru pre oblasť riadenia rizika,
10. Jan Szomburg – člen Dozornej rady, člen Výkonného výboru,
11. Wiesław Thor - člen Dozornej rady,
12. Marek Wierzbowski – člen Dozornej rady, člen Výboru pre odmeňovanie.

Dňa 11. apríla 2013 dvadsiate šieste Riadne valné zhromaždenie menovalo p. Wiesława Thora a p. Martina Blessinga za členov Dozornej rady mBank S.A. s účinnosťou od 12. apríla 2013 na bežné funkčné obdobie Dozornej rady. Do 11. apríla 2013 p. Wiesław Thor vykonával funkciu Podpredsedu Predstavenstva, Vedúceho útvaru rizika.

Dňa 13. novembra 2013 obdržal p. Maciej Leśny, predseda Dozornej rady, rezignáciu p. Ulricha Siebera, člena Dozornej rady a podpredsedu Dozornej rady, z jeho funkcie ku dňu 30. novembra 2013. Odstúpenie sa vzťahuje na ukončenie mandátu p. Siebera ako člena Predstavenstva Commerzbank AG, ktoré Commerzbank AG oznámila vo svojom verejnom vyhlásení dňa 6. novembra 2013.

Dňa 12. decembra 2013 Dozorná rada mBank S.A. menovala p. Martina Zielke za člena Dozornej rady mBank S.A. s účinnosťou od 12. decembra 2013 na bežné funkčné obdobie Dozornej rady.

Informácie o platoch, odmenách a príplatkov vyplatených členom Dozornej rady k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 sú uvedené nižšie.



	Odmena vyplatená v roku 2013 (v PLN)	Odmena vyplatená v roku 2012 (v PLN)
1. Maciej Lešny	365 832	355 430
2. Andre Carls	252 000	246 750
3. Stephan Engels	216 000	162 000
4. Thorsten Kanzler	216 000	211 500
5. Teresa Mokrysz	220 054	215 399
6. Waldemar Stawski	221 231	216 530
7. Jan Szomburg	221 231	216 530
8. Dirk Wilhelm Schuh	216 000	93 273
9. Marek Wierzbowski	144 000	141 000
10. Martin Blessing	-	-
11. Wiesław Thor	109 680	-
12. Martin Zielke	-	-
Ulrich Sieber*	188 500	254 250
Eric Strutz**	-	49 500
Sascha Klaus***	-	121 500
<b>Spolu</b>	<b>2 370 528</b>	<b>2 283 662</b>

\* Dňa 30. novembra 2013 odstúpil z funkcie p. Ulrich Sieber

\*\* Dňa 13. februára 2012, odstúpil z funkcie p. Eric Strutz

\*\*\* Dňa 25. júla 2012, odstúpil z funkcie p. Sascha Klaus.

V súlade so znením odseku 11 písm. j) stanov mBank S.A., odmeny pre členov Dozornej rady určuje valné zhromaždenie formou uznesenia. Odmeňovanie členov Predstavenstva stanovuje Dozorná rada (odsek 22.1 písm. e) stanov mBank S.A.

Celkové náhrady pre členov Dozornej rady, Predstavenstva a iných kľúčových výkonných pracovníkov Banky, ktorí si plnili svoje povinnosti v roku 2013, predstavovali 25 275 930 PLN (2012: 34 654 944 PLN).

#### Informácie o vlastníctve akcií banky členmi Predstavenstva a členmi Dozornej rady

K 31. decembru 2013 vlastnil akcie Banky len jeden člen Predstavenstva a to p. Przemysław Gdański – 1 000 akcií.

K 31. decembru 2012 vlastnil akcie Banky len jeden člen Predstavenstva a to p. Przemysław Gdański – 1 086 akcií.

K 31. decembru 2013 vlastnil akcie Banky len jeden člen Dozornej rady mBank S.A., p. Wiesław Thor – 6463 akcií.

K 31. decembru 2012 nevlastnili členovia Dozornej rady Banky žiadne akcie Banky.

#### **45. Nákupy a predaje**

Na prelome druhého a tretieho štvrtroku 2013, skončila likvidácia spoločnosti MLV 35 Sp. z o.o. spoločnosť komandytowo-akcyjna. Spoločnosť bola odstránená z Obchodného registra (KRS) dňa 3. septembra 2013.

V novembri 2013 nadobudla mBank S.A. 100% akcií v BDH Development Sp. z o.o. Hlavným predmetom podnikania spoločnosti je realizácia a dokončenie developérskeho projektu, na základe obytných nehnuteľností prevzatých Skupinou mBank S.A. prostredníctvom reštrukturalizácie a vymáhania investičných úverov, aby sa dosiahla najväčšia možná hodnota prevzatých nehnuteľností.

#### **46. Informácie o registrovanej audítorskej spoločnosti**

Registrovanou audítorskou spoločnosťou, s ktorou mBank S.A. podpísala dohodu, je Ernst & Young Audit Polska spoločnosť s ohraničenou zodpovednosťou sp. k. Dohoda o vykonaní auditu samostatných účtovných zázvierok mBank S.A. a konsolidovanej účtovnej zázvierky Skupiny mBank S.A. bola podpísaná 20. mája 2013.

Dňa 11. apríla 2013 bol na dvadsiatom šiestom Valnom zhromaždení mBank S.A. v súlade s odsekom 11, písmena n) stanov Banky vybraný nový audítor pre audit účtovnej zázvierky mBank S.A. a konsolidovanej účtovnej zázvierky Skupiny mBank S.A. za roky 2013 a 2014.

Celková suma odmeny pre Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. za audit a preskúmanie samostatnej účtovnej závierky a konsolidovanej účtovnej závierky mBank S.A. bola v roku 2013 2 558 tisíc PLN.

Celková suma odmeny pre Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. za ostatné služby poskytnuté mBank S.A. bola v roku 2013 95 tisíc PLN.

Navyše bola v roku 2013 zaplatená predchádzajúcemu audítorovi mBank S.A. - PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. odmena 332 tisíc PLN za audit a preskúmanie účtovnej závierky a konsolidovanej účtovnej závierky mBank S.A. a odmena za ostatné služby poskytnuté mBank S.A. vo výške 1 046 tisíc PLN.

V roku 2012 bola registrovanou audítorskou spoločnosťou, s ktorou mBank S.A. podpísala dohodu, PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Celková suma odmeny pre PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. za audit a preskúmanie samostatnej účtovnej závierky a konsolidovanej účtovnej závierky mBank S.A. bola 3 005 tisíc PLN.

Celková suma odmeny pre PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. za poradenské služby poskytnuté mBank S.A. bola v roku 2012 1 546 tisíc PLN.

#### **47. Ukazovateľ kapitálovej primeranosti / kapitálová primeranosť**

Jednou z hlavných úloh riadenia súvahy je zabezpečiť primeranú úroveň kapitálu. Podľa politiky riadenia kapitálu mBank S.A., Banka vytvorí smernice na zaistenie čo najefektívnejšieho plánovania a využitia kapitálu, ktoré:

- sú v súlade s platnými externými a internými predpismi,
- zaistia pokračovanie dosahovania finančných cieľov a poskytnú vhodnú úroveň návratnosti pre akcionárov,
- umožnia udržať stabilnú kapitálovú základňu, ktorá je základom pre rozvoj podnikania.

Politika riadenia kapitálu v mBank S.A. je založená na:

1. udržiavanie optimálnej úrovne a štruktúry vlastného kapitálu s použitím dostupných metód a prostriedkov (zadržanie čistého zisku, podmienený úver, vydávanie akcií, atd.),
2. efektívnom využívaní existujúceho kapitálu, okrem iného aj vďaka využitiu súboru opatrení efektívneho využívania kapitálu, obmedzeniu činností, ktoré neposkytujú očakávanú návratnosť, rozvoju produktov s nižšou kapitálovou potrebou.

Efektívne využitie kapitálu je neoddeliteľnou súčasťou politiky riadenia kapitálu zameranej na dosiahnutie optimálnej miery návratnosti kapitálu a následné vytvorenie stabilného základu pre posilnenie kapitálovej základne v budúcich obdobiach. To umožňuje udržať ukazovateľ kapitálovej primeranosti (vypočítaný ako podiel vlastného kapitálu k celkovej kapitálovej požiadavke vynásobenej hodnotou 12,5) minimálne na úrovni požadovanej orgánom dozoru (Poľský finančný kontrolný úrad -KNF).

Strategické ciele mBank S.A. boli zamerané na udržanie kapitálovej primeranosti nad 15% a kapitálovej primeranosti Tier 1 nad 12%.

#### **Ukazovateľ kapitálovej primeranosti**

Výpočet ukazovateľa kapitálovej primeranosti, vlastných zdrojov a celkovej kapitálovej požiadavky je v mBank S.A. uskutočnený v súlade s nasledujúcimi ustanoveniami:

- Zákon o bankách z 29. augusta 1997 (Dz.U. z roku 2002 č. 72, bod 665), v znení neskorších predpisov,
- Uznesenie č. 325/2011 Poľského finančného kontrolného úradu z 20. decembra 2011 (Dz. Urz. KNF z roku 2011 č. 13, bod 49),
- Uznesenie č. 76/2010 Poľského finančného kontrolného úradu z 10. marca 2010 (Dz. Urz. KNF z roku 2010 č. 2, bod 11) v znení neskorších predpisov,
- Uznesenie č. 258/2011 Poľského finančného kontrolného úradu zo 4. októbra 2011 (Dz. Urz. KNF z roku 2011 č. 11, bod 42),
- Uznesenie č. 208/2011 Poľského finančného kontrolného úradu z 22. augusta 2011 (Dz. Urz. KNF z roku 2011 č. 9, bod 34) v znení neskorších predpisov,
- Uznesenie č. 384/2008 Poľského finančného kontrolného úradu zo 17. decembra 2008 (Dz. Urz. KNF z roku 2008 č. 8 bod 38) v znení neskorších predpisov,
- Uznesenie č. 387/2008 Poľského finančného kontrolného úradu zo 17. decembra 2008 (Dz. Urz. KNF z roku 2008 č. 8 bod 41).

Vlastné zdroje tvoria:

- základné prostriedky, vrátane:
  - hlavných fondov (splatené a zapísané základné imanie, doplnkové rezervné a kapitálové fondy s výnimkou záväzkov z dôvodu prednostných akcií),
  - ďalších položiek základných prostriedkov (zákonný rezervný fond pre neidentifikované riziká bankového podnikania, nerozdelený zisk, zisk v schvaľovaní a čistý zisk za bežné účtovné obdobie, vypočítaný v súlade s platnými účtovnými predpismi, po odpočítaní predpokladaných nákladov a dividend do výšky zisku overeného externým audítorom, ostatné položky stanovené KNF),
  - položiek znižujúcich základné prostriedky (vlastné akcie vlastnené bankou ocenené v účtovnej hodnote a znížené o súvisiace straty z ich znehodnotenia, nehmotný majetok v účtovnej hodnote, strata z predchádzajúcich rokov, strata v schvaľovaní, čistá strata za účtovný rok a ostatné úbytky základných prostriedkov stanovené KNF),
- dodatočné finančné prostriedky, vrátane:
  - súvahových položiek, ktorých zaradenie do dodatkového kapitálu je podmienené rozhodnutím KNF (vrátane podmienených záväzkov, záväzkov vyplývajúcich z cenných papierov s neobmedzenou dobou splatnosti a iných podobných nástrojov),
  - ďalšie položky doplnkových fondov podľa určenia KNF,
  - položiek určených KNF za účelom zaistenia bezpečnosti a dôkladného riadenia rizík,
  - poklesu doplnkových fondov podľa určenia KNF.

Celková kapitálová požiadavka zahŕňa (pri predpoklade držania obchodného portfólia) kapitálové požiadavky pre:

- úverové riziko,
- trhové riziko pozostávajúce z celkovej požiadavky menového rizika, komoditného rizika, rizika cien akcií, špecifického rizika cien dlhových nástrojov a všeobecného úrokového rizika,
- riziko vysporiadania, dodávky a protistrany,
- riziko prekročenia limitu koncentrácie expozícií,
- prebytok kvalifikovaných podielov,
- prevádzkové riziko.

Počnúc 31. decembrom 2012 mBank S.A. brala vo výpočte ukazovateľa kapitálovej primeranosti do úvahy celkovú kapitálovú požiadavku určenú v rámci prístupu A-IRB pre úverové riziko podľa prílohy č. 5 Uznesenia č. 76/2010 Poľského finančného kontrolného úradu z 10. marca 2010 (v znení neskorších predpisov) ) a je udržiavaná na úrovni založenej na 80% celkovej kapitálovej požiadavky berúc do úvahy kapitálovú požiadavku úverového rizika vypočítaného štandardným prístupom podľa Článku 14 Uznesenia č. 76/2010 Poľského finančného kontrolného úradu z 10. marca 2010 (v znení neskorších predpisov). Dodatočné vlastné zdroje boli vypočítané s uplatnením zrážky odvodenej od prístupu A-IRB.

Celková kapitálová požiadavka mBank S.A. k 31. decembru 2013 bola vo výške 4 027 354 tisíc PLN, vrátane kapitálovej požiadavky k úverovému riziku vo výške 3 378 946 tisíc PLN.

Ukazovateľ kapitálovej primeranosti mBank S.A. k 31. decembru 2013 bol vo výške 20,59%. Okrem toho ukazovateľ kapitálovej primeranosti Tier 1 mBank S.A. dosahoval 14,99%.

Údaje týkajúce sa ukazovateľa kapitálovej primeranosti pre porovnateľné obdobia nebola upravené. Podľa názoru Banky, je ukazovateľ kapitálovej primeranosti regulačný a nie je opatrením účtovníctva a nemal by byť predmetom retrospektívnej konverzie. Okrem toho, každé spätné prehodnotenie výpočtu ukazovateľov kapitálovej primeranosti by nemalo výrazne ovplyvniť ich úroveň.

### **Interný kapitál**

mBank S.A. prispôsobila vlastné zdroje úrovni a typu rizika, ku ktorému je Banka vystavená a povahe, rozsahu a komplexnosti jej podnikateľskej činnosti. Za týmto účelom bol v Banke pripravený a implementovaný ICAAP proces (proces hodnotenia primeranosti interného kapitálu). Cieľom procesu je zachovanie vlastných zdrojov na úrovni zodpovedajúcej rizikovému profilu a úrovni rizika činnosti Banky.

Interný kapitál predstavuje výšku kapitálu odhadovaného mBank S.A. na pokrytie všetkých významných rizík vyplývajúcich z činnosti Banky. Interný kapitál je celkový súčet ekonomického kapitálu a kapitálu potrebného na pokrytie rizika zahrnutého v procese výpočtu ekonomického kapitálu a kapitálu potrebného na pokrytie ďalšieho rizika (vrátane náročne merateľného rizika).

Proces hodnotenia primeranosti interného kapitálu je v mBank S.A. nepretržitý a skladá sa zo šiestich etáp realizovaných organizačnými jednotkami Banky.

Tento proces zahŕňa:

- inventarizáciu rizika v činnosti Banky,
- výpočet interného kapitálu na krytie rizika,
- nahromadenie kapitálu,
- stresové testovanie,
- plánovanie a rozdelenie ekonomického kapitálu jednotlivým obchodným líniami a subjektom Banky,
- monitorovanie spočívajúce v trvalej identifikácii rizík spojených s podnikaním Banky a analýzami úrovne kapitálu pre krytie rizika.

Proces hodnotenia primeranosti interného kapitálu je prijatý Dozornou radou mBank S.A. Celý proces hodnotenia primeranosti interného kapitálu je každoročne prehodnotený. Predstavenstvo mBank S.A. je zodpovedné za proces hodnotenia primeranosti interného kapitálu.

Vzhľadom k skutočnosti, že ako celková kapitálová požiadavka mBank S.A. vypočítaná podľa Uznesenia č. 76/2010 (v znení neskorších predpisov), tak aj interný kapitál odhadovaný pre potreby mBank S.A. v súlade s Uznesením č. 258/2011 sú nižšie ako vlastné zdroje mBank S.A., boli vlastné zdroje mBank S.A. k 31. decembru 2013 udržiavané na úrovni v súlade s požiadavkami Zákona o bankách.

<b>Kapitálová primeranosť</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>Vlastný kapitál:</b>		
- Základné imanie	168 696	168 556
- Doplnkový fond	7 109 097	6 360 467
- Rezervný fond	902 915	949 010
- Ne realizované výnosy a náklady na finančných nástrojoch určených na predaj a kurzové rozdiely	284 454	456 646
- Zisk za účtovné obdobie	220 446	600 647
- Investície do finančných inštitúcií	(603 957)	(893 075)
- Dodatočné úbytky	(166 855)	(243 212)
- Nehmotný majetok	(408 784)	(389 325)
- Podmienené záväzky	2 860 834	3 217 460
<b>I. Celkový vlastný kapitál</b>	<b>10 366 846</b>	<b>10 227 174</b>
<b>Kapitálová záťaž</b>		
<b>II. Úverové riziko, vrátane</b>	<b>3 378 946</b>	<b>3 710 664</b>
- použitia štandardnej metódy	1 226 128	1 065 389
- použitia AIRB metódy	2 152 818	2 645 275
<b>III. Kurzové riziko</b>	-	-
<b>IV. Risk pozície vlastného kapitálu</b>	<b>3 794</b>	<b>1 768</b>
<b>V. Špecifické riziko dlhových nástrojov</b>	<b>29 115</b>	<b>32 739</b>
<b>VI. Všeobecné úrokové riziko</b>	<b>40 190</b>	<b>26 903</b>
<b>VII. Úverové riziko vyrovnaná, dodania a protistrany</b>	<b>40 516</b>	<b>38 623</b>
<b>VIII. Komoditné riziko</b>	-	-
<b>IX. Prevádzkové riziko</b>	<b>389 348</b>	<b>350 408</b>
<b>X. Ostatné a prechodné kapitálové požiadavky</b>	<b>145 445</b>	-
<b>XI. Celková kapitálová záťaž</b>	<b>4 027 354</b>	<b>4 161 105</b>
<b>XII. Celková riziková expozícia</b>	<b>50 341 925</b>	<b>52 013 813</b>
<b>XIII. Ukazovateľ kapitálovej primeranosti (%)</b>	<b>20,59%</b>	<b>19,66%</b>
<b>XIV. Interný kapitál</b>	<b>3 435 896</b>	<b>3 369 401</b>

#### **48. Udalosti po súvahovom dni**

Po súvahovom dni nedošlo v Banke k žiadnym významným udalostiam.