



mBank S.A.

IFRS Účtovná zvierka 2014

Vybrané finančné údaje

Vybrané finančné údaje predstavujú dodatočné informácie k účtovnej závierke spoločnosti mBank S.A. za rok 2014.

	v tis. PLN		v tis. EUR	
	Rok končiaci sa 31.12.2014	Rok končiaci sa 31.12.2013	Rok končiaci sa 31.12.2014	Rok končiaci sa 31.12.2013
I. Úrokové výnosy	3 634 827	3 631 968	867 645	862 495
II. Výnosy z poplatkov a provízií	1 176 602	1 084 180	280 859	257 464
III. Čistý zisk z obchodovania	354 751	326 358	84 680	77 501
IV. Prevádzkový zisk	1 478 569	1 340 645	352 939	318 367
V. Zisk pred zdanením	1 478 569	1 340 645	352 939	318 367
VI. Čistý zisk	1 174 096	1 070 306	280 261	254 169
VII. Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	(36 218)	(1 899 191)	(8 645)	(451 007)
VIII. Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(93 504)	126 161	(22 320)	29 960
IX. Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	1 057 740	(2 379 208)	252 486	(564 998)
X. Čisté zvýšenie / zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	928 018	(4 152 238)	221 521	(986 046)
XI. Zisk na kmeňovú akciu (v PLN/EUR)	27,83	25,39	6,64	6,03
XII. Zriedený zisk na kmeňovú akciu (v PLN/EUR)	27,81	25,38	6,64	6,03
XIII. Deklarované alebo zaplatené dividendy na kmeňovú akciu (v PLN/EUR)	17,00	10,00	4,06	2,37

	v tis. PLN		v tis. EUR	
	Stav k		Stav k	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
I. Aktíva spolu	113 603 463	100 232 132	26 653 089	24 168 628
II. Záväzky voči centrálnej banke	-	-	-	-
III. Záväzky voči iným bankám	13 384 224	18 863 854	3 140 141	4 548 576
IV. Záväzky voči klientom	79 312 266	64 008 374	18 607 856	15 434 118
V. Vlastné imanie	10 269 586	9 573 220	2 409 400	2 308 357
VI. Vlastný kapitál	168 840	168 696	39 612	40 677
VII. Počet akcií	42 210 057	42 174 013	42 210 057	42 174 013
VIII. Účtovná hodnota akcie (v PLN/EUR)	243,30	226,99	57,08	54,73
IX. Ukazovateľ kapitálovej primeranosti	16,95	20,59	16,95	20,59

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

- Pre položky výkazu o finančnej situácii – kurz vyhlásený Národnou bankou Poľska k 31. decembru 2014: EUR 1 = 4.2623 a k 31. decembru 2013: EUR 1 = PLN 4.1472.
- Pre položky výkazu ziskov a strát – kurz vypočítaný ako aritmetický priemer kurzov vyhlásených Národnou bankou Poľska ku koncu každého mesiaca v roku 2014 a 2013: EUR 1 = PLN 4.1893 a a EUR 1 = PLN 4.2110 respektívne .

Obsah

Výkaz ziskov a strát.....	5
Výkaz súhrnných ziskov a strát	5
Výkaz o finančnej situácii	7
Vysvetľujúce poznámky k účtovnej závierke	11
1. Informácie týkajúce sa mBank S.A.	11
2. Účtovné zásady a účtovné metódy.....	11
2.1. Základ pre vypracovanie	11
2.2. Úrokové výnosy a náklady.....	12
2.3. Výnosy z poplatkov a provízií.....	12
2.4. Výnosy a náklady z predaja poistných produktov viazaných s úvermi.....	13
2.5. Finančné aktíva.....	13
2.6. Vzájomné zúčtovanie finančných nástrojov	15
2.7. Zníženie hodnoty finančného majetku	15
2.8. Zmluvy o finančnej záruke.....	16
2.9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty.....	16
2.10. Sell-buy-back, buy-sell-back, reverzné repo a repo zmluvy	16
2.11. Derivátové finančné nástroje a zaistovacie účtovníctvo	17
2.12. Prvotné účtovanie ziskov a strát.....	19
2.13. Pôžičky a prijaté vklady.....	19
2.14. Dlhodobý nehmotný majetok	19
2.15. Dlhodobý hmotný majetok.....	20
2.16. Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené operácie.....	20
2.17. Odložená daň z príjmov.....	21
2.18. Uplatnenie záložného práva	22
2.19. Náklady budúcich období, časové rozlíšenie a výnosy budúcich období	22
2.20. Lízing 22	
2.21. Rezervy.....	22
2.22. Zamestnanecké požitky po skončení pracovného pomeru a ostatné zamestnanecké požitky.....	22
2.23. Vlastné imanie	23
2.24. Ocenenie položiek denominovaných v cudzích menách	24
2.25. Aktivity súvisiace so správou zverených prostriedkov a fiduciárne činnosti.....	24
2.26. Nové štandardy, interpretácie a dodatky publikované k štandardom	24
2.27. Porovnateľné údaje.....	29
2.28. Obchodné segmenty	29
3. Riadenie rizika	29
3.1. Všeobecné informácie	29
Odkazy na zverejnenia riadenia rizík.....	29
Slovník pojmov	30
3.2. Riadenie rizika mBank v roku 2014 – externé prostredie	32
3.3. Princípy riadenia rizika	33
3.4. Riadenie úverového rizika.....	48
3.5. Dlhové nástroje: štátne dlhopisy a iné dlhové cenné papiere.....	59
3.6. Koncentrácia majetku, záväzkov a podsúvahových položiek.....	60
3.7. Trhové riziko.....	62
3.8. Menové riziko	64
3.9. Riziko úrokovej miery	65
3.10. Riziko likvidity.....	66
3.11. Prevádzkové riziko.....	71
3.12. Ďalšie riziká.....	71
3.13. Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov.....	73
3.14. Ostatné podnikateľské činnosti.....	82
4. Hlavné odhady a predpoklady súvisiace s použitím účtovných postupov a zásad	82
5. Čisté úrokové výnosy	83
6. Čisté výnosy z poplatkov a provízií	84
7. Výnosy z dividend.....	85
8. Čistý výnos z obchodovania	85
9. Iné prevádzkové výnosy	85

10. Režijné náklady	86
11. Ostatné prevádzkové náklady	86
12. Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek	87
13. Náklady na daň z príjmu	87
14. Zisk na akciu.....	88
15. Ostatné súhrnné zisky a straty	88
16. Peniaze a zostatky v centrálnej banke.....	89
17. Úvery a pôžičky bankám	90
18. Obchodovateľné cenné papiere	91
19. Derivátové finančné nástroje.....	91
20. Zaisťovacie účtovníctvo	94
21. Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	97
22. Investičné cenné papiere.....	101
23. Investície v dcérskych spoločnostiach	103
24. Dlhodobý majetok (skupiny na vyradenie) držaný na predaj.....	104
25. Nehmotný majetok	104
26. Hmotný majetok	106
27. Ostatné aktíva	107
28. Závazky voči iným bankám	108
29. Závazky voči klientom	109
30. Vydané dlhové cenné papiere	109
31. Podmienené záväzky	110
32. Ostatné záväzky	111
33. Rezervy.....	113
34. Pohľadávky a záväzky z titulu odloženej dane z príjmu.....	114
35. Konania pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy	115
36. Podsúvahové pasíva	117
37. Založené aktíva.....	119
38. Upísané základné imanie	120
39. Emisné ážio	121
40. Nerozdelený zisk	121
41. Ostatné zložky vlastného imania	121
42. Dividenda na akciu	122
43. Peniaze a peňažné ekvivalenty	122
44. Motivačné programy založené na akciách.....	123
45. Transakcie so spriaznenými stranami	129
46. Nákupy a predaje.....	134
47. Informácie o registrovanej audítorskej spoločnosti.....	134
48. Kapitálová primeranosť	134
49. Udalosti po súvahovom dni.....	139

Výkaz ziskov a strát

	Poznámka	Rok končiaci sa 31. decembra	
		2014	2013
Úrokové výnosy	5	3 634 827	3 631 968
Úrokové náklady	5	(1 378 359)	(1 610 638)
Čisté úrokové výnosy		2 256 468	2 021 330
Výnosy z poplatkov a provízií	6	1 176 602	1 084 180
Náklady na poplatky a provízie	6	(431 378)	(418 565)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		745 224	665 615
Výnosy z dividend	7	43 872	61 861
Čisté výnosy z obchodovania, z toho:	8	354 751	326 358
<i>Kurzové rozdiely</i>		226 565	274 978
<i>Ostatné čisté výnosy z obchodovania a výsledok zaistovacích operácií</i>		128 186	51 380
Rozdielov ziskov a strát z investičných cenných papierov, dcérskych a pridružených spoločností	22	16 530	78 754
Ostatné prevádzkové výnosy	9	73 525	80 483
Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek	12	(442 514)	(414 816)
Režijné náklady	10	(1 303 347)	(1 235 572)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a vybavenia	25, 26	(162 623)	(161 513)
Ostatné prevádzkové náklady	11	(103 317)	(81 855)
Prevádzkový zisk		1 478 569	1 340 645
Zisk pred zdanením		1 478 569	1 340 645
Daň z príjmov	13	(304 473)	(270 339)
Zisk po zdanení		1 174 096	1 070 306
Zisk po zdanení		1 174 096	1 070 306
Vážený priemerný počet kmeňových akcií	14	42 189 705	42 155 456
Zisk na kmeňovú akciu (v PLN)	14	27,83	25,39
Zriedený zisk na vážený priemerný počet kmeňových akcií	14	42 221 295	42 167 491
Zriedený zisk na kmeňovú akciu (v PLN)	14	27,81	25,38

Poznámky na stranách 10 – 128 sú neoddeliteľnou súčasťou Účtovnej závierky.

Výkaz súhrnných ziskov a strát

	Poznámka	Rok končiaci sa 31. decembra	
		2014	2013
Zisk po zdanení		1 174 096	1 070 306
Ostatný súhrnný zisk po zdanení, z toho:	15	226 494	(164 359)
Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát			
Čisté kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií		(462)	1 266
Čisté precenenie finančných aktív určených na predaj		224 713	(164 881)
Čisté zaistenie peňažných tokov		4 056	-
Položky, ktoré nebudú preklasifikované do výkazov zisku a strát			
Čisté poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžitkami po ukončení pracovného pomeru		(1 813)	(744)
Čistý súhrnný zisk spolu		1 400 590	905 947

Poznámky na stranách 10 – 128 sú neoddeliteľnou súčasťou Účtovnej závierky.

Výkaz o finančnej situácii

AKTÍVA	Poznámka	31.12.2014	31.12.2013
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	16	3 046 817	1 643 073
Pôžičky a úvery voči bankám	17	5 648 047	4 488 865
Cenné papiere na obchodovanie	18	1 251 064	903 912
Derivátové finančné nástroje	19	4 874 882	2 349 542
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	21	69 529 868	63 756 680
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zabezpečených položiek	20	461	970
Investičné cenné papiere	22	27 246 034	25 081 290
Investície do dcérskych spoločností	23	806 567	757 259
Dlhodobý majetok držaný na predaj	24	31 063	-
Dlhodobý nehmotný majetok	25	425 078	408 784
Dlhodobý hmotný majetok	26	468 822	442 726
Pohľadávka z dane z príjmov		60 211	6 593
Odložená daňová pohľadávka	34	15 144	133 258
Ostatný majetok	27	199 405	259 180
Aktíva spolu		113 603 463	100 232 132
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Závazky			
Závazky voči centrálnej banke		-	-
Závazky voči iným bankám	28	13 384 224	18 863 854
Derivátové finančné nástroje	19	4 755 856	2 472 350
Závazky voči klientom	29	79 312 266	64 008 374
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zabezpečených položiek	20	77 619	(4 349)
Vydané dlhové cenné papiere	30	386 423	451 916
Ostatné záväzky	32	1 112 805	962 870
Odložený daňový záväzok	34	82	80
Rezervy	33	176 878	141 060
Podmienené záväzky	31	4 127 724	3 762 757
Závazky spolu		103 333 877	90 658 912
Vlastné imanie			
Základné imanie:		3 523 903	3 512 338
- Zapísané základné imanie	38	168 840	168 696
- Emisné ážio	39	3 355 063	3 343 642
Nerozdelený zisk:	40	6 196 983	5 738 676
- Nerozdelený zisk z minulých rokov		5 022 887	4 668 370
- Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		1 174 096	1 070 306
Ostatné položky vlastného imania	41	548 700	322 206
Vlastné imanie spolu		10 269 586	9 573 220
Vlastné imanie a záväzky spolu		113 603 463	100 232 132
Ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti/ukazovateľ kapitálovej primeranosti *)	48	16,95	20,59
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1/ukazovateľ základného kapitálu Tier 1 *)		14,06	14,99
Účtovná hodnota		10 269 586	9 573 220
Počet akcií		42 210 057	42 174 013
Účtovná hodnota na akciu (v PLN)		243,30	226,99

*) K 31.12.2014 ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti a ukazovateľ kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1 je vypočítaný a prezentovaný v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (pravidlá založené na „Basel III“). K 31.12.2013 ukazovateľ kapitálovej primeranosti a ukazovateľ Core Tier 1 sú vypočítané a prezentované v súlade s požiadavkami Zákona o bankách 566/1992 Zb., §128, v znení neskorších predpisov (pravidlá založené na „Basel II“).

Poznámky na stranách 10 – 128 sú neoddeliteľnou súčasťou Účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

Zmeny od 1. januára do 31. decembra 2014

	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	Zaistenie peňažných tokov	Poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru	
Vlastné imanie k 1. januáru 2014		168 696	3 343 642	3 765 454	29 061	965 143	979 018	-	(6 512)	329 237	-	(519)	9 573 220
Súhrnný zisk spolu	15	-	-	-	-	-	-	1 174 096	(462)	224 713	4 056	(1 813)	1 400 590
Vyplatené dividendy	42	-	-	-	-	-	(716 984)	-	-	-	-	-	(716 984)
Prevod do zákonného rezervného fondu	40	-	-	-	-	50 000	(50 000)	-	-	-	-	-	-
Prevod do doplnkového kapitálu	-	-	-	212 034	-	-	(212 034)	-	-	-	-	-	-
Emisia akcií	38, 39	144	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	144
Plán odmeňovania zamestnancov opciami na akcie	44	-	11 421	-	1 195	-	-	-	-	-	-	-	12 616
- hodnota služieb poskytovaných zamestnancami	-	-	-	-	12 616	-	-	-	-	-	-	-	12 616
- vysporiadanie uplatnených opcií	-	-	11 421	-	(11 421)	-	-	-	-	-	-	-	-
Vlastné imanie k 31. decembru 2014		168 840	3 355 063	3 977 488	30 256	1 015 143	-	1 174 096	(6 974)	553 950	4 056	(2 332)	10 269 586

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	Zaistenie peňažných tokov	Poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru	
Vlastné imanie k 1. januáru 2013		168 556	3 333 077	3 027 390	23 867	925 143	1 108 196	-	(7 778)	494 118	-	225	9 072 794
Súhrnný zisk spolu	15	-	-	-	-	-	-	1 070 306	1 266	(164 881)	-	(744)	905 947
Vyplatené dividendy	42	-	-	-	-	-	(421 420)	-	-	-	-	-	(421 420)
Prevod do zákonného rezervného fondu	40	-	-	-	-	40 000	(40 000)	-	-	-	-	-	-
Prevod do doplnkového kapitálu	-	-	-	738 064	-	-	(738 064)	-	-	-	-	-	-
Emisia akcií	38, 39	140	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	140
Plán odmeňovania zamestnancov opciami na akcie	44	-	10 565	-	5 194	-	-	-	-	-	-	-	15 759
- hodnota služieb poskytovaných zamestnancami	-	-	-	-	15 759	-	-	-	-	-	-	-	15 759
- vysporiadanie uplatnených opcií	-	-	10 565	-	(10 565)	-	-	-	-	-	-	-	-
Vlastné imanie k 31. decembru 2013		168 696	3 343 642	3 765 454	29 061	965 143	(91 288)	1 070 306	(6 512)	329 237	-	(519)	9 573 220

Poznámky na stranách 10 – 128 sú neoddeliteľnou súčasťou Účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov

	Poznámka	Rok končiaci sa 31. decembra	
		2014	2013
A. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		(36 218)	(1 899 191)
Zisk pred zdanením		1 478 569	1 340 645
Úpravy:		(1 514 787)	(3 239 836)
Zaplatená daň z príjmov		(328 395)	(428 124)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a vybavenia	25, 26	162 623	161 513
Kurzové (zisky) straty vzťahujúce sa k finančnej činnosti		788 908	47 136
(Zisky) straty z investičnej činnosti		(10 148)	(13 253)
Zníženie hodnoty investícií v dcérskych spoločnostiach	23	38 843	452
Prijaté dividendy	7	(43 872)	(61 861)
Výnosové úroky (Výkaz ziskov a strát)	5	(3 634 827)	(3 631 968)
Nákladové úroky (Výkaz ziskov a strát)	5	1 378 359	1 610 638
Prijaté úroky		3 838 385	3 946 174
Zaplatené úroky		(1 285 037)	(1 409 216)
Zmeny v pôžičkách a úveroch voči bankám		(1 967 103)	(58 472)
Zmeny v cenných papieroch na obchodovanie		(17 014)	204 874
Zmeny v aktívach a pasívach finančných derivátov		(192 906)	(540 513)
Zmeny v pohľadávkach a pôžičkách voči klientom		(5 737 336)	(1 887 652)
Zmeny v investičných cenných papieroch		(2 086 314)	(5 796 243)
Zmeny v ostatnom majetku		47 623	(81 900)
Zmeny v záväzkoch voči iným bankám		(2 834 973)	1 725 481
Zmeny v záväzkoch voči klientom		10 153 909	3 132 013
Zmeny v emitovaných dlhových cenných papieroch		16 724	-
Zmeny v rezervách		35 818	12 245
Zmeny v ostatných záväzkoch		161 946	(171 160)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		(36 218)	(1 899 191)
B. Peňažné toky z investičných činností		(93 504)	126 161
Príjmy peňažných tokov z investičných činností		44 002	371 479
Vyradenie podielov v dcérskych spoločnostiach		-	3
Vyradenie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		130	752
Prijaté dividendy	7	43 872	61 861
Ostatné investičné príjmy		-	308 863
Výdavky peňažných tokov z investičných činností		137 506	245 318
Nadobudnutie podielov v dcérskych spoločnostiach		-	102 795
Nákup dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		137 506	142 523
Čisté peňažné toky z investičných činností		(93 504)	126 161
C. Peňažné toky z finančných činností		1 057 740	(2 379 208)
Príjmy peňažných tokov z finančných činností		6 153 889	1 967 402
Výnosy z úverov a pôžičiek iných bánk		-	82 356
Výnosy z iných úverov a pôžičiek		1 050 075	636 430
Zvýšenie podmienených záväzkov	31	750 000	500 000
Emisia kmeňových akcií		144	140
Zabezpečené vklady vzhľadom na emisiu eurodlhopisov		4 353 670	748 476
Výdavky peňažných tokov z finančných činností		5 096 149	4 346 610
Splátky úverov a pôžičiek z iných bánk		3 413 766	3 419 251
Splátky iných úverov a pôžičiek		10 064	239 751
Spätné odkúpenie dlhových cenných papierov		66 462	206 900
Nadobudnutie podielov v dcérskych spoločnostiach - nárast účasti		118 767	12 000
Zníženie podmienených záväzkov		480 122	-
Splátky záväzkov vyplývajúcich z finančného lízingu		7 663	8 247
Dividendy a ďalšie platby akcionárom		716 984	421 420
Zaplatené úroky z úverov a pôžičiek prijatých od iných bánk a z podmienených záväzkov		282 321	39 041
Čisté peňažné toky z finančných činností		1 057 740	(2 379 208)
Čisté zvýšenie / zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (A+B+C)		928 018	(4 152 238)
Dopad zmien výmenných kurzov na peňažné prostriedky a ich ekvivalenty		26 696	(34 521)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia		3 807 891	7 994 650
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	43	4 762 605	3 807 891

Poznámky na stranách 10 – 128 sú neoddeliteľnou súčasťou Účtovnej závierky.

Vysvetľujúce poznámky k účtovnej závierke

1. Informácie týkajúce sa mBank S.A.

mBank, S.A. ("Banka") bola zriadená ako Banka Rozwoju Eksportu SA (Banka na podporu rozvoja exportu) 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.

Obchodné oddelenie Národného súdneho registra Okresného súdu hlavného mesta Varšavy, 12. zaregistrovalo 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 vlastniť 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 2014 bol počet zamestnancov mBank S.A. 4 895 FTEs (prepočítaný počet zamestnancov na plný úväzok) – 6 015 osôb (k 31. decembru 2013: 4 696 FTEs – 5 681 osôb).

Predstavenstvo mBank S.A. schválilo túto účtovnú závierku k vydaniu dňa 2. marca 2015.

2. Účtovné zásady a účtovné metódy

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

2.1. Základ pre vypracovanie

Táto účtovná závierka mBank S.A. bola zostavená za 12-mesačné obdobie končiace 31. decembra 2014.

Táto Účtovná závierka mBank S.A. bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva ("IFRS"), schválenými Európskou úniou, 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 a taktiež záväzkov z platbieb na základe podielov vysporiadaných peňažnými prostriedkami, ocenenými reálnou hodnotou. Dlhodobý majetok určený na predaj alebo skupina majetku určeného na predaj je ocenená nižšou hodnotou z účtovnej hodnoty a reálnej hodnoty zníženou o náklady na predaj.

Zostavenie účtovnej závierky 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 závierku významné, sú uvedené v Poznámke č. 4.

Účtovná závierka je zostavená v súlade so zásadou významnosti. Vynechania alebo chybné uvedenia položiek účtovnej závierky sú významné vtedy, ak by mohli, či už jednotlivo alebo vo vzájomnej súvislosti, ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov na základe účtovnej závierky Banky.

Významnosť závisí od veľkosti a charakteru vynechania alebo chybného uvedenia položiek účtovnej závierky, prípadne kombinácie oboch. Banka prezentuje každú významnú skupinu podobných položiek samostatne. Položky odlišnej povahy alebo funkcie, s výnimkou nevýznamných položiek, prezentuje Banka samostatne.

Táto účtovná závierka 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 závierky si predstavenstvo banky nebolo vedomé žiadnej udalosti, ktorá by naznačovala, že pokračovanie činnosti banky je ohrozené.

Banka zostavuje taktiež konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s IFRS. Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny mBank S.A. za rok 2014 bola vydaná dňa 2. marca 2015.

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 počiatočnej hodnoty finančných aktív a finančných záväzkov a priradenie úrokových výnosov alebo úrokových nákladov k správne účtovnému obdobiu. Efektívna úroková miera je úroková miera, pri ktorej diskontované budúce platby alebo budúce peňažné príjmy, počas predpokladanej životnosti finančného nástroja, 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 zníženia hodnoty.

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, odvodené ako zabezpečovací nástroj v rámci zabezpečenia reálnej hodnoty, sú uvedené ako úroky na riadku úrokové výnosy / náklady z derivátov uzatvorených v rámci zaisťovacieho účtovníctva – zaistenie reálnej hodnoty.

Úrokové výnosy vzťahujúce sa k danej úrokovej zložke na meranie derivátov, odvodené ako zabezpečovací nástroj v rámci zabezpečenia peňažných tokov, sú uvedené ako úroky na riadku úrokové výnosy z derivátov uzatvorených v rámci zaisťovacieho účtovníctva – zaistenie peňažných tokov.

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 s 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 vyberané 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 a čiastočne ako časové rozlíšenie v 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 vykazovaná 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 cez výkaz 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 v súlade s IAS 39.

Predaj dlhových a majetkových cenných papierov určených na predaj je vykázaný metódou 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 zaistovacie nástroje a zmlúv o finančných zárukách),

- pri prvotnom zaúčtovaní sú majetok/závazky vykázané v reálnej hodnote vo výkaze ziskov a strát v súlade s IAS 39.

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 výkaz ziskov a strát v prípade, ak takýto spôsob vykazovania poskytne relevantnejšie informácie, pretože:

- eliminuje alebo významne znižuje nesúlad v oceňovaní alebo vykazovaní (niekedy označovaný ako "úctovný 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 princípom riadenia rizika alebo investičnej stratégie, 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, neklasifikovaného ako derivátové nástroje, s určitou alebo neurčitou splatnosťou 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 obchodovateľné na aktívnych trhoch, ktoré 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 pred splatnosťou, ktoré banka drží do splatnosti, 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 ostaných 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 majetku alebo skupiny finančných majetkov bola znížená. Hodnota finančného majetku alebo skupiny finančných majetkov 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 majetku alebo skupiny finančných majetkov. 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 a individuálne 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 vykázaných 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 určením PD hodnôt s prihliadnutím na vlastnosti konkrétnych produktov a na príslušné obdobia, v ktorých vznikli straty na týchto produktoch, sa umožňuje aby tieto PD hodnoty v čase tvorby opravnej položky mohli identifikovať vzniknuté straty a určiť len to obdobie, v ktorom tieto straty vznikli.

Ak je úver nevyožiteľný, 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, po ukončení prechodného obdobia, 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. Zmluvy 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 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.

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 ušlého úroku za zvyšok obdobia zmluvy. Ušlý 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 záväzku, 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 vykázaní 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:

- Futures kontrakty na dlhopisy, indexové futurity
- Opcie na cenné papiere a na indexy akciových trhov
- Opcie na futures 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 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

Pôžičky, vrátane prijatých vkladov, sú prvotne vykazané v reálnej hodnote, poníženej o vynaložené tranzakčné náklady. Následne sú vykazané v amortizovaných nákladoch použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Všetky rozdiely medzi prijatou hodnotou (zníženej o transakčné náklady) a odkupnou hodnotou sú vykazané vo výkaze ziskov a strát postupne, počas dohodnutej doby, použitím efektívnej úrokovej miery.

2.14. Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok je prvotne vykazovaný v obstarávacej cene. Následne je vykazaný v obstarávacej cene zvýšenej o náklady na technické zhodnotenie (prerobenie, rozvoj, rekonštrukcia alebo modernizácia) a zníženej o oprávky a opravné položky. 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 oprávky a opravné položky. 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 oceníteľné. 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 do 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, očakávaná doba životnosti a spôsob odpisovania sú posúdené na konci účtovného obdobia a upravené podľa potreby perspektívne.

Banka na konci každého účtovného obdobia posúdi, či existujú náznaky zníženia hodnoty dlhodobého hmotného majetku. Ak takýto náznak existuje, Banka odhadne spätne získateľnú hodnotu majetku. Odpisovaný majetok je testovaný na znehodnotenie vždy, keď určité udalosti alebo zmeny naznačujú, že účtovná hodnota nie je spätne získateľná.

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 jednotky, ktorá tvorí peniaze a 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.

O dlhodobom hmotnom majetku sa prestáva účtovať v momente, keď je vyradený z používania alebo keď sa neočakávajú žiadne budúce ekonomické úžitky z jeho použitia. Účtovná hodnota dlhodobého hmotného majetku sa vykáže vo výkaze ziskov a strát v momente vyradenia. Prípadný zisk z vyradenia dlhodobého hmotného majetku nie je klasifikovaný ako výnos.

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), 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 reálnej 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.

Na konci každého účtovného obdobia Banka preskúma účtovnú hodnotu odloženej daňovej pohľadávky. Banka zníži jej účtovnú hodnotu v rozsahu, v ktorom už nie je pravdepodobné dosiahnutie dostatočného zdaniteľného zisku na zúžitkovanie časti, respektíve celej hodnoty odloženej daňovej pohľadávky. Akékoľvek takéto zníženie jej účtovnej hodnoty je možné zrušiť v rozsahu, v akom začne byť pravdepodobné dosiahnutie dostatočného zdaniteľného zisku na jej uplatnenie.

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 príslušná investícia alebo zaisťovacia položka ovplyvní hospodársky výsledok.

2.18. Uplatnenie záložného práva

Založený kolaterál predstavuje finančný a nefinančný majetok nadobudnutý bankou v rámci vyrovnaní 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 hodnota založeného 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.

Lízing je klasifikovaný ako finančný lízing ak sa ním prevádzajú v podstate všetky riziká a odmeny vyplývajúce z vlastníctva majetku. Vlastnícke právo sa nakoniec môže, ale nemusí, previesť.

Lízing je klasifikovaný ako operatívny lízing ak sa ním neprevádzajú v podstate všetky riziká a odmeny vyplývajúce z vlastníctva majetku.

Banka určí, či je daná zmluva lízingovou zmluvou alebo zmluvou obsahujúcou lízing na základe podstaty zmluvy a posúdenia, či plnenie zmluvy závisí od využitia určitého majetku a či sa zmluvou prevádza právo užívať daný majetok.

2.21. Rezervy

Hodnota rezerv na podmienené záväzky ako sú nevyužitú záruku a (dovozný) akreditív, ako aj nevyužitú nevratnú bezpodmienečne poskytnutú úverovú limitu, 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 požitky po skončení pracovného pomeru a ostatné zamestnanecké požitky

Zamestnanecké požitky po skončení pracovného pomeru

Banka tvorí rezervu na budúce záväzky na účet zamestnaneckých požitkov po skončení pracovného pomeru na základe odhadu týchto záväzkov, použitím poistno-matematického modelu. Banka používa princíp vykázania poistno-matematických ziskov alebo strát z ocenenia požitkov po skončení pracovného pomeru v súvislosti so zmenami v poistno-matematických predpokladoch v ostatnom súhrnnom výkaze ziskov a strát bez možnosti reklasifikácie do výkazu ziskov a strát. Banka vykazuje servisné náklady a čistý úrok na čisto vymedzenom záväzku požitkov vrámci režijných nákladov "respektíve medzi ostatnými úrokovými nákladmi. Banka prevádzkuje programy odmeňovania založené a vysporiadané vo forme vlastných akcií ako aj podielmi v materskej spoločnosti banky a zaplatené v hotovosti.

Transakcie s platbou na základe podielov vysporiadané akciami

Transakcie s platbou na základe podielov vysporiadané akciami sú účtované v súlade s IFRS 2 Platby na základe podielov. V prípade časti programov založených na transakciách s platbou na základe podielov vysporiadaných akciami, reálna hodnota služieb poskytnutých zamestnancami za podiely a opcie zvyšuje náklady za dané účtovné obdobie, čo zodpovedá zvýšeniu vlastného imania.

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.

Transakcie s platbou na základe podielov vysporiadané peňažnými prostriedkami

V prípade časti programov založených na transakciách s platbou na základe podielov vysporiadaných peňažnými prostriedkami, odvodených od hodnoty akcií hlavnej materskej spoločnosti Banky, reálna hodnota hodnota služieb poskytnutých zamestnancami za podiely a opcie zvyšuje náklady za dané účtovné obdobie, čo zodpovedá zvýšeniu záväzkov. Do dňa vysporiadania transakcie, banka stanovuje reálnu hodnotu záväzku na konci každého účtovného obdobia a v deň vysporiadania transakcie. Všetky zmeny reálnej hodnoty sú vykázané vo výkaze ziskov a strát za dané 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 inou 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.
- poisťovne - matematických ziskov alebo strát súvisiacich s požitkami po skončení pracovného pomeru,
- efektívna časť zmien reálnej hodnoty finančných derivátov držaných na zabezpečenie peňažných tokov

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.

Ku koncu účtovného obdobia sú nepeňažné položky, ktoré sú ocenené v historickej obstarávacej cene vyjadrenej v cudzej mene, prepočítané výmenným kurzom k dátumu transakcie a nepeňažné položky, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote v cudzej mene, sú prepočítané výmenným kurzom k dátumu, keď bola stanovená reálna hodnota.

Keď sa zisk alebo strata pri nepeňažnej položke vykazuje priamo vo vlastnom imaní, taktiež kurzový zisk alebo strata sa vykážu priamo vo vlastnom imaní. Naopak, keď sa zisk alebo strata pri nepeňažnej položke vykazuje vo výkaze ziskov a strát, potom sa každý kurzový zisk alebo strata tiež vykazujú vo výkaze 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.

Vo vzťahu k štandardom a interpretáciám, ktoré boli schválené Európskou úniou, ale vstúpili alebo vstúpia do platnosti po dátume účtovnej závierky, Banka nevyužila možnosť ich skoršieho uplatňovania.

Publikované štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú záväzné pre Skupinu pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2014:

Štandardy a interpretácie schválené Európskou úniou:

- **Novela IAS 32, Finančné nástroje: Prezentácia - Vzájomné započítavanie finančného majetku a finančných záväzkov** – (vydaná v decembri 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela prináša aplikačné usmernenia k IAS 32, ktorých cieľom je odstrániť nezrovnalosti v aplikácii niektorých kritérií vzájomného započítavania. Objasňuje napríklad význam výrazu „mať v súčasnosti právne vymáhateľné právo na vzájomné započítanie“ ako aj skutočnosť, že niektoré systémy vzájomného vyrovnania v brutto sumách sa môžu považovať za ekvivalent vyrovnania v netto hodnotách.

Banka je toho názoru, že aplikácia novelizovaného štandardu nemá významný dopad na účtovnú závierku v období jej zavedenia.

- **Novela IAS 39 – Zmena zmluvnej protistrany v prípade finančných derivátov a pokračovanie v účtovaní o zabezpečení** (vydaná v júni 2013 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela umožňuje pokračovať v účtovaní o zabezpečení ak finančný derivát je nástrojom zabezpečenia avšak dôjde k zmene jeho zmluvnej protistrany z dôvodu prechodu na centrálny systém zúčtovania finančných derivátov na základe požiadaviek zákona, ak sú splnené určité podmienky.

Banka je toho názoru, že aplikácia novelizovaného štandardu nemá významný dopad na účtovnú závierku v období jej zavedenia.

- **Novela IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27 – Investičné spoločnosti** (vydaná 31. októbra 2012 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela zaviedla definíciu investičnej spoločnosti ako subjektu, ktorý (i) získava finančné prostriedky od investorov na to, aby im poskytoval investičné manažérske služby, (ii) sa zaviazal svojím investorom, že zmyslom jeho podnikania je investovať finančné prostriedky výhradne za účelom zhodnotenia kapitálu alebo generovania príjmov z kapitálového majetku, a (iii) oceňuje a vyhodnocuje svoje investície v reálnej hodnote. Investičná spoločnosť bude musieť účtovať o svojich dcérskych spoločnostiach v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát, a zahrňovať do konsolidácie iba tie dcérske spoločnosti, ktoré poskytujú služby súvisiace s jej investičnou činnosťou. Novelizáciou IFRS 12 boli zavedené nové zverejnenia, vrátane uvedenia všetkých významných úsudkov, ktoré boli urobené pri posudzovaní, či je daná účtovná jednotka investičnou spoločnosťou, ako aj informácií o finančnej alebo inej pomoci pre nekonsolidované dcérske spoločnosti, či už plánovanej alebo už poskytnutej.

Banka nespĺňa definíciu investičnej spoločnosti a preto použitie štandardov nemá významný vplyv na účtovnú závierku.

- **Novela IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12 - Konsolidovaná účtovná závierka, Spoločné dohody a Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách: Novela prechodných ustanovení** (vydaná v júni 2012 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr, okrem Európskej únie, ktorá tomuto štandardu schválila účinnosť od 1. januára 2014). Novela objasňuje prechodné ustanovenia v IFRS 10, Konsolidovaná účtovná závierka. Účtovné jednotky, ktoré aplikujú IFRS 10, by mali prehodnotiť kontrolu k prvému dňu ročného účtovného obdobia, v ktorom sa IFRS 10 po prvý raz uplatňuje, a ak sa záver o potrebe konsolidácie na základe IFRS 10 líši od záveru na základe IAS 27 a SIC 12, je potrebné opraviť bezprostredne predchádzajúce porovnávacie účtovné obdobie (t.j. rok 2012 pre účtovné jednotky, ktorých hospodársky rok sa zhoduje s kalendárnym rokom a ktoré začnú uplatňovať IFRS 10 v roku 2013), pokiaľ sa to dá prakticky zrealizovať. Novela poskytuje taktiež ďalšie prechodné úľavy uvedené v IFRS 10, Konsolidovaná účtovná závierka, IFRS 11, Spoločné dohody a IFRS 12, Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách, keď obmedzuje požiadavku na poskytnutie upravených porovnávacích informácií iba na bezprostredne predchádzajúce porovnávacie obdobie. Okrem toho novela ruší požiadavku prezentovať informácie za minulé obdobia týkajúce sa nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektov pre účtovné obdobia pred prvotnou aplikáciou IFRS 12.

Banka je toho názoru, že aplikácia novelizovaného štandardu nemala významný dopad na účtovnú závierku v období jej zavedenia.

Publikované štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú pre Skupinu záväzné od ročného obdobia začínajúceho 1.1.2015

Štandardy a interpretácie prijaté Európskou Úniou:

- **IFRIC 21 – Dane a poplatky** (vydaný 20. mája 2013 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Táto interpretácia objasňuje účtovanie o daniach a poplatkoch, ktoré nie sú daňou z príjmu. Udalosť, na základe ktorej vzniká povinnosť daň alebo poplatok uhradiť je udalosť stanovená legislatívou, na základe ktorej sa tieto dane a poplatky platia. Fakt, že spoločnosť môže byť z ekonomických nútená dôvodov pokračovať vo svojej činnosti v budúcnosti, alebo že pripravuje účtovnú závierku na základe predpokladu nepretržitého trvania činnosti, nie je dôvodom vzniku záväzku. Tie isté pravidlá sa uplatňujú aj na ročnú aj priebežnú účtovnú závierku. Aplikovanie interpretácie na schémy obchodovania s emisiami je dobrovoľné.

Banka je toho názoru, použitie interpretácie IFRIC 21 môže mať dopad na výšku nákladov v každom štvrtroku účtovného obdobia, avšak neovplyvní celkovú výšku nákladov za celé účtovné obdobie.

- **Vylepšenia k IFRS za rok 2013** (vydané v decembri 2013 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 alebo neskôr). Vylepšenia pozostávajú zo zmien štyroch štandardov. Východisko pre závery k IFRS 1 bolo upravené tak, aby bolo zrejmé, že v prípade, kedy ešte nie je

nová verzia určitého štandardu povinná, avšak jej aplikácia je možná v skoršom období, účtovná jednotka uplatňujúca IFRS po prvýkrát, sa môže rozhodnúť použiť buď starú alebo novú verziu daného štandardu za predpokladu, že vo všetkých prezentovaných obdobiach bude uplatňovať rovnakú verziu. IFRS 3 bol zmenený tak, aby bolo zrejmé, že sa nevzťahuje na účtovanie o vytvorení spoločného podnikania podľa IFRS 11. Novela tiež vysvetľuje, že táto výnimka z rozsahu pôsobnosti IFRS 3 sa týka len účtovnej závierky samotného spoločného podniku. Novela IFRS 13 vysvetľuje, že výnimka pre portfólio podľa IFRS 13, umožňujúca účtovnej jednotke oceniť reálnou hodnotou skupinu finančného majetku a záväzkov na netto báze, sa týka všetkých zmlúv (vrátane zmlúv o kúpe alebo predaji nefinančných položiek), na ktoré sa uplatňuje IAS 39 alebo IFRS 9. IAS 40 objasňuje skutočnosť, že IAS 40 a IFRS 3 sa navzájom nevyklúčujú. Usmernenie podľa IAS 40 pomáha účtovným jednotkám rozlíšiť medzi investíciami do nehnuteľnosti a nehnuteľnosťou využívanou vlastníkom. Pri stanovení, či obstaranie investičnej nehnuteľnosti predstavuje podnikovú kombináciu, musia účtovné jednotky vychádzať z usmernení v IFRS 3.

Banka je toho názoru, že novelizované štandardy nebudú mať významný vplyv na účtovnú závierku v období ich zavedenia.

Publikované štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané, ale nie sú záväzné a neboli predčasne aplikované.

Štandardy a interpretácie prijaté Európskou úniou:

- **Novela IAS 19 – Programy so stanovenými požitkami: Príspevky zamestnancov** (vydaná v novembri 2013 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 alebo neskôr) – povoľuje účtovným jednotkám vykázať príspevky zamestnancov do programu ako poníženie nákladov na súčasnú službu v období, v ktorom je zamestnancom poskytnutá súvisiaca služba (namiesto priradenia príspevku odpracovaným rokom). Toto platí, pokiaľ je výška príspevku zamestnanca nezávislá od počtu odpracovaných rokov.

Banka je toho názoru, že aplikácia novelizovaného štandardu nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku v období jej zavedenia.

- **Vylepšenia k IFRS za rok 2012** (vydané v decembri 2013 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 alebo neskôr, pokiaľ to nie je uvedené v texte inak). Vylepšenia pozostávajú zo zmien siedmich štandardov. Novela IFRS 2 prináša objasnenie definície "podmienky vzniku nároku na odmenu" a samostatnú definíciu pre "podmienky výkonov" a "podmienky služby". Novela je účinná pre platby na základe podielov, pri ktorých dátum ich udelenia je 1. júl 2014 alebo neskôr. IFRS 3 bol novelizovaný s úmyslom objasniť, že (1) povinnosť vysporiadať podmienenú kúpnu cenu, ktorá spĺňa definíciu finančného nástroja sa klasifikuje ako finančný záväzok alebo nástroj vlastného imania na základe definícií v IAS 32 a (2) všetky podmienené úhrady, finančné aj nefinančné, ktoré nie sú klasifikované ako nástroje vlastného imania sa oceňujú v reálnej hodnote ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a zmena v reálnej hodnote sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Novelty IFRS 3 sú účinné pre podnikové kombinácie s dátumom akvizície 1. júla 2014 alebo neskôr. Novela IFRS 8 vyžaduje (1) zverejnenie uplatnenia úsudku manažmentom v prípade agregovania prevádzkových segmentov, vrátane popisu jednotlivých agregovaných segmentov a ekonomických indikátorov, ktoré sa posudzovali pri stanovení, že agregované segmenty majú podobné ekonomické charakteristiky a (2) odsúhlasenie aktív segmentu na aktíva účtovnej jednotky ak sa aktíva segmentu vykazujú. Bol upravený východisko pre závery k IFRS 13 s cieľom objasniť, že zámerom zrušenia niektorých odsekov v IAS 39 v rámci vydania IFRS 13 nebolo zrušiť možnosť oceňovania krátkodobých pohľadávok a záväzkov fakturovanou nominálnou hodnotou v prípadoch, kde je dopad diskontovania nevýznamný. Novelizácia IAS 16 a IAS 38 mala za cieľ objasniť výpočet brutto účtovnej hodnoty a oprávok v prípade, že účtovná jednotka uplatňuje preceňovací model. IAS 24 bol upravený tak, aby sa ako spriaznená osoba vykazovala účtovná jednotka poskytujúca kľúčových manažérskych pracovníkov účtovnej jednotke zostavujúcej účtovnú závierku alebo jej materskej spoločnosti ("manažérska spoločnosť"), a aby sa vyžadovalo zverejnenie súm, ktoré za poskytnuté služby účtuje manažérska spoločnosť účtovnej jednotke zhotovujúcej účtovnú závierku.

Banka je toho názoru, že aplikácia novelizovaných štandardov nebude mať významný dopad na účtovnú závierku v období ich zavedenia.

Štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli prijaté Európskou úniou:

- **IFRS 9, Finančné nástroje: Klasifikácia a oceňovanie.** Základné charakteristiky štandardu, ktorý bol vydaný v novembri 2009 a novelizovaný v októbri 2010, decembri 2011 a novembri 2013 sú tieto:

- Finančný majetok je potrebné pre účely oceňovania klasifikovať do dvoch kategórií: majetok, ktorý sa bude následne oceňovať reálnou hodnotou, a majetok, ktorý sa bude následne oceňovať v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery. Klasifikácia bude musieť byť uskutočnená v čase obstarania a prvotného vykázania finančného majetku a závisí od obchodného modelu účtovnej jednotky pre riadenie svojich finančných nástrojov a od charakteristík zmluvných peňažných tokov daného finančného nástroja.
- Finančný majetok sa bude následne oceňovať v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery len vtedy, ak pôjde o dlhový finančný nástroj a zároveň (i) cieľom obchodného modelu účtovnej jednotky je vlastniť tento majetok za účelom zinkasovania jeho zmluvných peňažných tokov a (ii) zmluvné peňažné toky z tohto majetku predstavujú len platby istiny a úrokov (t.j. finančný nástroj má len „základné úverové charakteristiky“). Všetky ostatné dlhové nástroje sa majú oceňovať v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát.

Všetky akcie a obchodné podiely sa majú následne oceňovať v reálnej hodnote. Akcie a obchodné podiely držané na obchodovanie sa budú oceňovať v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát. Pre všetky ostatné akcie a obchodné podiely sa bude môcť účtovná jednotka v čase ich prvotného vykázania neodvolateľne rozhodnúť, že realizované a nerealizované zisky alebo straty z precenenia vykáže cez ostatný súhrnný zisk alebo stratu, a nie ako súčasť ziskov a strát. Recyklovanie precenenia do ziskov a strát nebude možné. Toto rozhodnutie bude možné uskutočniť samostatne pre každú obstaranú investíciu do akcií a obchodných podielov. Dividendy sa majú vykazovať ako súčasť ziskov a strát iba vtedy, ak predstavujú výnos z investície.

- Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola prenesená bez zmeny do štandardu IFRS 9. Hlavnou zmenou bude povinnosť účtovnej jednotky vykázať účinky zmien vlastného úverového rizika finančných záväzkov ocenených v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát, v ostatnom súhrnnom zisku.

- Požiadavky hedgingového spôsobu účtovania boli upravené tak, aby zabezpečili lepšie prepojenie s riadením rizika. Štandard poskytuje účtovným jednotkám možnosť výberu medzi aplikovaním IFRS 9 a pokračovaním v uplatňovaní IAS 39 na všetky hedgingové vzťahy, pretože súčasný štandard sa nezaobera účtovaním makrohedgingu.

Banka je toho názoru, že aplikovanie štandardu bude mať vplyv na prezentáciu a oceňovanie týchto nástrojov a na výpočet zníženia ich hodnoty.

- **Novela IFRS 11 - Účtovanie obstarania podielov v spoločných činnostiach** (vydaná 6. mája 2014 a účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Táto novela prináša nové pokyny k účtovaniu obstarania podielov v spoločných činnostiach predstavujúcich podnik. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

Banka je toho názoru, že aplikácia novelizovaného štandardu nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku v období jej zavedenia.

- **IFRS 14, Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii** (vydaný v januári 2014 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). IFRS 14 umožňuje spoločnostiam, ktoré aplikujú IFRS po prvý raz pokračovať v účtovaní časového rozlíšenia vplyvov cenovej regulácie podľa ich predchádzajúcich postupov účtovania. Z dôvodu zlepšenia porovnateľnosti s účtovnými závierkami spoločností, ktoré už aplikujú IFRS, sa budú musieť vplyvy tohto časového rozlíšenia v účtovnej závierke vykázať samostatne. Spoločnosti, ktoré už aplikujú IFRS tento štandard nemôžu aplikovať.
- Banka je toho názoru, že aplikácia štandardu nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku v období jej zavedenia.

- **IFRS 15, Výnosy zo zmlúv zo zákazníkmi (vydaný dňa 28. mája 2014 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr).** Tento nový štandard zavádza princíp, že výnosy sa majú účtovať v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek viazané tovary alebo služby, ktoré sú odlišiteľné, sa musia účtovať samostatne a zľavy alebo vratky z predajnej ceny musia byť alokované na jednotlivé položky. V prípade, že cena je z akéhokoľvek dôvodu variabilná, musí sa zaúčtovať minimálna hodnota, u ktorej je vysoko pravdepodobné, že nebude odúčtovaná. Náklady na obstaranie zmluvy zo zákazníkmi sa musia kapitalizovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej spoločnosti plynú ekonomické benefity zmluvy so zákazníkom. Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou.

- Banka je toho názoru, že aplikácia štandardu nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku v období jej zavedenia.

- **Objasnenie prijateľných metód odpisovania – Novela IAS 16 a IAS 38 (vydaná 12. mája 2014 a účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).**

V tejto novele IASB objasnila, že použitie výnosových metód na výpočet odpisovania majetku nie je vhodné, pretože výnosy generované z činností, v ktorých sa majetok využíva, odrážajú vo všeobecnosti aj iné faktory ako je využitie ekonomických výhod obsiahnutých v danom majetku. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

- Banka je toho názoru, že aplikácia novelizovaných štandardov nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku v období ich zavedenia.

- **Novela IAS 16 a IAS 41 Poľnohospodárstvo: Nosičské rastliny (vydaná 30. júna 2014 a účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).**

Novela definuje nosičské rastliny a začleňuje ich do rozsahu pôsobnosti štandardu IAS 16.

- Banka je toho názoru, že aplikácia novelizovaných štandardov nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku v období ich zavedenia.

- **Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke – Novela IAS 27 (vydaná 12. augusta 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).**

Novela umožní účtovným jednotkám, aby pre účely samostatnej účtovnej závierky použili metódu vlastného imania pri účtovaní o investíciách v dcérskych spoločnostiach a pridružených spoločnostiach. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

Banka je toho názoru, že aplikácia novelizovaného štandardu nebude mať významný dopad na účtovnú závierku v období jeho prvého použitia.

- **Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom - Novela IFRS 10 a IAS 28 (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).**

Táto novela rieši nesúlad medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dôsledkom je skutočnosť, že ak ide o prevod podniku, vykáže sa zisk alebo strata v plnej výške. Čiastočný zisk alebo strata sa vykážu vtedy, ak predmetom transakcie je majetok, ktorý nepredstavuje podnik, a to aj v prípade, ak tento majetok vlastní prevádzaná dcérska spoločnosť. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou.

- Banka je toho názoru, že aplikácia novelizovaných štandardov nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku v období ich zavedenia.

- **Ročné vylepšenia IFRS za rok 2014 (vydané 25. septembra 2014 a účinné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).**

Novely majú vplyv na 4 štandardy. Cieľom novely IFRS 5 bolo objasniť, že zmena v spôsobe vyradenia finančného majetku (preklasifikovanie zo skupiny "držaný na predaj" do skupiny "držaný na distribúciu" alebo naopak) nepredstavuje zmenu v pláne predaja alebo distribúcie a ako taká, nemusí byť zaúčtovaná. Novela IFRS 7 obsahuje usmernenie, ktoré má vedeniu účtovnej jednotky pomôcť pri stanovení, či podmienky dohody o obsluhu finančného majetku získaného prevodom predstavujú pokračujúcu zaangažovanosť pre účely zverejnenia podľa IFRS 7. Novela takisto objasňuje, že zverejnenie vzájomného započítania podľa IFRS 7 sa nevyžaduje v priebežnej účtovnej závierke, za predpokladu, že to inak nevyžaduje IAS 34. Novela IAS 19 prináša vysvetlenie, že v prípade záväzkov z požitkov po ukončení zamestnania by pri rozhodovaní o diskontnej sadzbe, existencii rozvinutého trhu s vysoko kvalitnými podnikovými dlhopismi, alebo o tom, ktoré úrokové miery zo štátnych dlhopisov použiť, mala byť dôležitá mena, v ktorej sú záväzky denominované a nie krajina, v ktorej vznikli. IAS 34 bude požadovať krížový odkaz z priebežnej účtovnej závierky na "informácie zverejnené na inom mieste priebežnej účtovnej správy". Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou.

- Banka je toho názoru, že aplikácia novelizovaných štandardov nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku v období ich zavedenia.

- **Novela IAS 1 v súvislosti s Iniciatívou o zverejňovaní (vydaná v decembri 2014 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).**

Novela štandardu objasňuje princíp významnosti a vysvetľuje, že účtovná jednotka nemusí uviesť niektoré zverejnenia požadované IFRS, ak informácia, ktorá zo zverejnenia vyplýva, nie je významná, a to aj v prípade, že IFRS štandard uvádza zoznam konkrétnych požiadaviek na zverejnenie alebo ich označuje ako minimálne požiadavky.

Štandard okrem toho poskytuje nové usmernenia ohľadom medzisúčtov v účtovnej závierke – konkrétne to, že tieto medziúčty (a) musia pozostávať z riadkových položiek, ktoré pozostávajú z hodnôt účtovaných a oceňovaných podľa IFRS, (b) musia byť prezentované a označované tak, aby boli jednotlivé riadkové položky, ktoré spadajú do medzisúčtu, jasné a zrozumiteľné, (c) musia byť používané konzistentne v jednotlivých účtovných obdobiach a (d) nesmú byť zvýraznené viac než medzisúčty a súčty požadované IFRS štandardami. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

- Banka je toho názoru, že aplikácia novelizovaného štandardu nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku v období jej zavedenia.
- Investičné spoločnosti: Uplatňovanie výnimky z konsolidácie – novela IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 (vydané v decembri 2014 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).**

Štandardy boli novelizované s cieľom objasniť, že investičná spoločnosť má oceňovať v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok všetky svoje dcérske spoločnosti, ktoré sú samé investičnými spoločnosťami. Okrem toho výnimka z povinnosti zostavovať konsolidovanú účtovnú závierku, ak najvyššia alebo iná materská spoločnosť zostavuje konsolidovanú a verejne dostupnú účtovnú závierku, bola pozmenená s cieľom objasniť, že výnimka sa uplatňuje bez ohľadu na to, či dcérske spoločnosti boli v účtovnej závierke tejto materskej spoločnosti konsolidované alebo boli účtované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok v súlade s IFRS 10. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

- Banka je toho názoru, že aplikácia novelizovaných štandardov nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku v období ich zavedenia.

2.27. Porovnateľné údaje

Údaje z roku 2013 prezentované v tejto účtovnej závierke sú plne porovnateľné s údajmi z roku 2014 a neboli upravované.

2.28. Obchodné segmenty

Údaje týkajúce sa obchodných segmentov boli prezentované v konsolidovanej účtovnej závierke skupiny mBank S.A. za rok 2014, zostavenej v súlade s medzinárodnými účtovnými štandardami a publikovanej dňa 2. marca 2015.

3. Riadenie 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 Banky. Riadenie rizík je upravené v jednotnom procese prevádzkovanom špecializovanými organizačnými jednotkami.

3.1. Všeobecné informácie

Odkazy na zverejnenia riadenia rizík

mBank zverejnila riadenie rizík za rok 2014 vo svojej Výročnej správe a v Správe o kapitálovej primeranosti. Tabuľka nižšie obsahuje odkazy na zverejnenia viacerých aspektov riadenia rizík vo vyššie uvedených dokumentoch.

Zverejnenia kapitálovej primeranosti Skupiny k 31.12.2014 a Správa predstavenstva nie sú súčasťou účtovnej závierky Banky.

Typ rizika	Informácie	Odkaz na zverejnené informácie za rok 2014		
		Výročná správa Banky		Správa o kapitálovej primeranosti
		Správa správnej rady	Účtovná závierka	
Všeobecné informácie	Umiestnenie zverejnení riadenia rizík	-	str. 28	str. 3
	Slovník pojmov	-	str. 29	-
Riadenie rizika Banky v roku	Kľúčové ukazovatele rizika	-	-	str. 25
	Kľúčové externé faktory	-	str. 30	-

2014 – externé prostredie	Nové štandardy	-	str. 31	str. 23
Princípy riadenia rizika	Rozdelenie zodpovedností v procesoch riadenia rizika	-	str. 32	-
	Kultúra riadenia rizika	-	str. 36	-
	Dokumentácia procesov riadenia rizika	-	str. 37	-
	ICAAP/Profil rizika	-	str. 38	str. 24
	Primeranosť rizika	-	str. 39	-
	Stresové testovanie	-	str. 41	str. 24
Úverové riziko	Plánovanie kapitálu	-	str. 41	str. 6
	Stratégia úverového rizika	str. 79	-	-
	Nástroje riadenia úverového rizika	str. 76	-	-
	Prijatý kolaterál	-	str. 46	str. 36
	Ratingový systém	-	str. 47	-
	Monitorovanie a hodnotenie modelov	-	str. 48	-
	Kvalita portfólia	str. 81	-	str. 43
	Politika zhovievavosti	-	str. 51	-
	Riziko vyplývajúce z derivátových transakcií	-	str. 54	-
	Riziko koncentrácie	-	str. 56	str. 40
Trhové riziko	Stratégia trhového rizika	-	str. 58	-
	Nástroje a opatrenia	str. 82	str. 58	-
	Meranie a obmedzenie trhového rizika	str. 84	str. 58	-
	Riziko úrokovej miery	str. 85	str. 61	-
	Menové riziko	-	str. 60	str. 26
Riziko likvidity a financovania	Riadenie rizika likvidity	-	str. 62	-
	Nástroje a opatrenia	str. 85	str. 62	-
	Meranie rizika likvidity	str. 86	str. 62	-
	Zdroje financovania	-	str. 64	-
Prevádzkové riziko	Nástroje a opatrenia	STR. 87	str. 66	str. 49
	Prevádzkové straty	-	str. 66	str. 50
Ďalšie typy rizika	Obchodné riziko	-	str. 67	-
	Modelové riziko	-	str. 67	-
	Reputačné riziko	-	str. 68	-
	Kapitálové riziko	-	str. 68	-
Kapitálová primeranosť	str. 87	str. 122	str. 6	

Slovník pojmov

Add-on – odhad novej budúcej miery expozície

Kolaterál – aktívum, ktoré bude vyplatené alebo prijaté závisiace od aktuálneho ocenenia derivátového portfólia na zníženie potencionálneho úverového rizika v budúcnosti. V súčasnosti sú hlavným zabezpečovacím aktívom peňažné prostriedky.

Faktor úverovej transformácie (CCF - Credit Conversion Factor) – miera v akej sa podsúvahové položky transformujú na súvahové položky v prípade zlyhania.

Úroveň 1 kapitálovej primeranosti (Common Equity Tier 1 Capital Ratio - CET1 ratio) – úroveň 1 vlastného kapitálu vyjadrená ako percento z hodnoty celkového rizika expozície (Total Risk Exposure Amount - TREA).

Ukazovateľ krytia nelikvidných aktív a aktív s obmedzenou likviditou vlastnými zdrojmi a stabilnými externými zdrojmi (ukazovateľ M4) – ukazovateľ definovaný v uznesení KNF č. 386/2008 z 17.12.2008 o likviditných ukazovateľoch, záväzný pre banky, vypočítaný ako pomer vlastných zdrojov znížených o súčet kapitálovej primeranosti na pokrytie trhového rizika, rizika pri vyrovnanií, rizika protistrany a stabilných externých zdrojov a súčtu aktív s obmedzenou likviditou a nelikvidných aktív.

Smernica o kapitálovej primeranosti IV (Capital Requirements Directive IV - CRD IV) – Smernica Európskeho parlamentu a rady 2013/36/EÚ z 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami, o zmene smernice 2002/87/ES a o zrušení smerníc 2006/48/ES a 2006/49/ES

Opatrenie o kapitálovej primeranosti (Capital Requirements Regulation - CRR) – Opatrenie Európskeho parlamentu a rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012

Vystavenie riziku neplatenia (EAD - Exposure at Default) – hodnota vystavenia Banky v prípade zlyhania

Earnings at Risk (EaR) – potencionálne zníženie ročných úrokových výnosoch počas 12 mesiacov v prípade stanovenej zmeny v trhových úrokových mierach, fixnom objeme a štruktúra súvahových a podsúvahových portfólií a nezmenenej štruktúre úrokovej miery daných pozícií, zahŕňajúcej úrokovú odchýlku.

Ekonomický kapitál (economic capital - EC) – hodnota kapitálu potrebného na pokrytie všetkých komponentov, špecifikovaných v interných smerniciach Banky, odhadovaný Bankou na určitej úrovni spoľahlivosti na obdobie jedného roka. Ekonomický kapitál sa skladá z:

- Ekonomický kapitál na pokrytie úverového rizika,
- Ekonomický kapitál na pokrytie trhového rizika,
- Ekonomický kapitál na pokrytie prevádzkového rizika,
- Ekonomický kapitál na pokrytie obchodného rizika.

Očakávaná strata (Expected Loss - EL) – strata očakávaná v prípade zlyhania.

Proces hodnotenia internej kapitálovej primeranosti (Internal Capital Adequacy Assessment Process - ICAAP)

Vlastný kapitál (Internal capital - IC) – odhadovaná hodnota kapitálu potrebného na pokrytie všetkých významných rizík identifikovaných v činnosti Banky počas procesu hodnotenia rizík. Vlastný kapitál je súčet ekonomického kapitálu a kapitálu potrebného na pokrytie ostatných rizík (vrátane ťažko kvantifikovateľných rizík).

Ukazovateľ likvidity (LCR - Liquidity Coverage Ratio) – pomer likvidných aktív k očakávaným čistým úbytkom počas tridsiatich kalendárnych dní.

Finančná páka (Leverage ratio) – vzťah úrovne 1 kapitálu k celkovej expozícii Banky, chápaný ako súčet hodnôt expozície všetkých aktív a podsúvahových položiek, ktoré sa neodrátavajú pri stanovení úrovne 1 kapitálu.

Strata v prípade zlyhania (LGD - Loss Given Default) – strata vyplývajúca zo zlyhania.

LtV (Loan to Value) – pomer hodnoty úveru k trhovej hodnote majetku.

Ukazovateľ krytia stabilnými zdrojmi (NSFR - Net Stable Funding Ratio) – pomer vlastných zdrojov a stabilných záväzkov, zabezpečujúcich stabilné financovanie, a nelikvidných aktív a pohľadávok vyžadujúcich stabilné financovanie.

PD (Probability of default) – Pravdepodobnosť zlyhania.

Ukazovateľ krytia nelikvidných aktív vlastnými zdrojmi (ukazovateľ M3) – ukazovateľ definovaný v uznesení KNG č. 386/2008 z 17.12.2008 o definovaní likvidných opatrení záväzných pre banky, vypočítaný ako pomer vlastných zdrojov znížených o kapitálovej požadovaný na krytie trhového rizika, a súčtu nelikvidných aktív.

Únosnosť rizika (RBC - Risk Bearing Capacity) - vzťah medzi potenciálom krytia rizika a vlastným kapitálom – interné opatrenie.

Potenciál krytia rizika (RCP - Risk Coverage Potential) – hodnota vlastných zdrojov upravených špecifickými opravnými položkami v nadväznosti na príslušné vnútorné nariadenia v mBank.

Faktor krátkodobej likvidity (ukazovateľ M2) – ukazovateľ definovaný v uznesení KNG č. 386/2008 z 17.12.2008 o definovaní likvidných opatrení záväzných pre banky, vypočítaný ako pomer primárnych a doplnkových likvidných rezerv a nestabilných externých zdrojov.

Krátkodobá medzera likvidity (ukazovateľ M1) - ukazovateľ definovaný v uznesení KNG č. 386/2008 z 17.12.2008 o definovaní likvidných opatrení záväzných pre banky, vypočítaný ako súčet primárnych a doplnkových likvidných rezerv znížených o nestabilné externé zdroje.

Ukazovateľ kapitálu – Tier 1 (ukazovateľ T1) – úroveň 1 kapitálu vyjadrená ako percento z hodnoty celkovej rizikovej expozície (TREA)

Ukazovateľ celkového kapitálu (Total capital ratio - TCR) – vlastné zdroje vyjadrené ako percento z hodnoty celkovej rizikovej expozície (TREA).

Hodnota celkovej rizikovej expozície (Total risk exposure amount - TREA) –súčet hodnôt rizikom-váženej expozície na úverové a úverové riziko protistrany ako aj súčet požiadaviek vlastných zdrojov na ďalšie riziká vynásobené 12,5, kde ostatné požiadavky vlastných zdrojov pokrývajú:

- Trhové riziko,
- Prevádzkové riziko,
- Ostatné riziká, t.j. riziko úpravy úverového ocenenia, veľkých expozícií v obchodných knihách atď.

Hodnota rizika (Value at risk - VaR) – miera potenciálu straty trhovej hodnoty (finančného nástroja, portfólia, Banky), ktorej je finančný nástroj, portfólio, Banka vystavená, po určitú dobu na danej úrovni spoľahlivosti za bežných trhových podmienok.

3.2. Riadenie rizika mBank v roku 2014 – externé prostredie

Kľúčové externé faktory

Rusko/Ukrajinská kríza

Vzrast napätia medzi Ruskom a Ukrajinou v roku 2014 spôsobilo nárast výziev pre poľské spoločnosti, vrátane klientov mBank, hlavne vo východnom Poľsku. Rusko je piatym najväčším exportným trhom (s podielom 5% na celkovom vývoze) pre poľské spoločnosti. Potraviný, ako významná časť vývozu, boli súčasťou ruského zakazu dovozu. Odhliadnuc od silného domáceho dopytu, tieto obmedzenia vyústili do poklesu ziskovosti poľských spoločností v oblasti produkcie potravín. Negatívny dopad na ruské obmedzenia bol čiastočne kompenzovaný vývozom do Ruska cez krajiny, ktoré nespádali pod tieto obmedzenia (Bielorusko, Kazachstan).

Sankcie EÚ voči Rusku na vývoz náhradných dielov a zariadení s dvojakým použitím mali ďalší negatívny vplyv na spoločnosti v Poľsku, spojené s objednávkami od nemeckých spoločností. Pokles zákaziek bol zaznamenaný hlavne v západnom Poľsku, nakoľko región Mazowsze neovplyvnil negatívny vplyv sankcií. Nemecko odhaduje, že pokles vývozu náhradných dielov a zariadení bol približne 10%.

Poľský vývoz do Ruska bol negatívne ovplyvnený aj padajúcimi cenami ropy ako dôsledok devalvácie ruského rubľa voči americkému doláru takmer o 50%, čo výrazne znížilo platobnú schopnosť ruských domácností. Poľský vývoz na Ukrajinu bol negatívne ovplyvnený devalváciou ukrajinskej hrivny voči americkému doláru takmer o 50% a stratou možnosti spolupráce s regiónmi východnej Ukrajiny, zapletenými do konfliktu s Ruskom (podiel týchto regiónov na Ukrajinskom HDP bol viac ako 16%).

mBank je vystavená voči ruským energetickým dovozcom majúcim strategický význam pre Poľsko. Tieto expozície sú spojené s rizikom obmedzenia predaja energie Poľsku zo strany Ruska. Avšak toto riziko je posúdené ako nízke.

mBank nemá priame, nezaručené expozície s ruskými a ukrajinskými spoločnosťami.

Vyššie uvedené riziká nespôsobujú významný pokles finančného postavenia klientov mBank a to vďaka stabilnému makroekonomickému prostrediu v Poľsku, ktoré je založené na rastúcom domácom dopyte.

Preverka kvality aktív a stresový test týkajúci sa Skupiny

Dňa 26. októbra 2014 poľské orgány dohľadu nad finančným trhom zverejnili výsledky preverky kvality aktív a stresového testu týkajúceho sa Skupiny. Pomer vlastného kapitálu – úroveň 1 Skupiny, v súlade s metodológiou použitou Európskou centrálnou bankou, dosiahol v stresovom teste hodnotu 11,08% v porovnaní s Európskou Úniou minimálne požadovanými 5,5% v scenári nepriaznivých podmienok a 12,41% v porovnaní s minimálnymi 8,0% podľa základného scenára.

Preverka kvality aktív, vykonaná Európskymi regulátormi v roku 2014, zahrňovala hĺbkovú a komplexnú analýzu významných segmentov v súvahách banky. Zámerom preverky bolo uistiť sa, že preverované hodnoty aktív sú vykázané v účtovnej závierke banky a majú adekvátnu výšku krytia. Okrem toho stresový test preskúmal aj dostatočnosť kapitálových rezerv banky v krízovom scenári počas obdobia troch rokov (2014-2016).

Výsledky preverky kvality aktív a stresového testu nemali významný vplyv na výsledok Banky a Skupiny za rok 2014.

Požiadavky štandardu Basel III

Nové pravidlá o prudenciálnych požiadavkách pre banky stanovené v Opatrení o kapitálovej primeranosti a v Smernici o kapitálovej primeranosti na prístup k aktivite bánk a obozretnému dohľadu, vykonávajúcemu ustanovenia Basel III, sú v Európskej únii účinné od 1. januára 2014. Novela, predložená v rámci Basel III, zahŕňa:

- prísnejšie kapitálové požiadavky, vrátane všeobecnej definície a jednotlivých zložiek bankového kapitálu, ako aj zavedenie špecifického kapitálového pomeru vo vzťahu k prostriedkom najvyššej kvality,
- zavedenie požiadavky vlastných prostriedkov, upravených o úverové ocenenie,
- zavedenie ukazovateľa finančnej páky,
- zavedenie dodatočných kapitálových rezerv, zahŕňajúcich rezervu na zachovanie kapitálu, proticyklickú rezervu, rezervu vyhradenú pre systémovo dôležité finančné inštitúcie z celosvetového hľadiska a rezervu na systémové riziká,
- požiadavky likvidity, merané ukazovateľom likvidity (LCR) a ukazovateľom krytia stabilnými zdrojmi (NSFR).

Regulačné zmeny sú navrhnuté najmä na ochranu kapitálu banky voči nepriaznivým efektom finančnej krízy.

Do národných právnych predpisov musia byť zahrnuté nové ustanovenia Smernice o kapitálovej primeranosti IV (CRD IV), zatiaľ čo Opatrenie o kapitálovej primeranosti (CRR) nadobudne účinnosť 1. januára 2014 bez harmonizácie s národnými právnymi predpismi.

Nové regulačné štandardy

Kapitálové ukazovatele

Banka v roku 2014 pokračovala v adaptačných prácach v úsilí splniť požiadavky ustanovené v Opatrení o kapitálovej primeranosti (CRR) v oblasti ukazovateľov kapitálovej primeranosti a vlastných zdrojov. Banka postupne implementovala ustanovenia vykonávacej vyhlášky Európskej komisie ohľadom dopĺňania a objasňovania CRR.

Finančná páka

V októbri 2014 schválil Európsky parlament vykonávajúcu vyhlášku, s platnosťou od roku 2015, ktorá zavádza zmeny vo výpočte finančnej páky. Banka pokračuje v harmonizácii výpočtu finančnej páky a v harmonizácii prudenciálneho vykazovania s ohľadom na finančnú páku.

Ukazovatele likvidity

V roku 2014 banka pokračovala v harmonizácii požiadaviek CRR v rozsahu ukazovateľov likvidity LCR/NSFR. Výsledkom implementácie, ktorá brala do úvahy aj dodatočné pokyny EBA, publikované v máji 2014, bolo vydanie metodológie výpočtu LCR/NSFR ktorá bola schválená Výborom pre finančné trhové riziká v júni 2014. LCR je od 31. marca 2014 vypočítaná v súlade s pravidlami definovanými v CRR. Od druhého štvrtroka 2014 sú banky povinné vykazovať Národnej Banke Poľska informácie potrebné na výpočet LCR. Prvý výkaz ku koncu marca, apríla a mája 2014 s použitím novej metodológie výpočtu bol pripravený Bankou v júni 2014.

3.3. Princípy riadenia rizika

3.3.1 Rozdelenie zodpovednosti v procese riadenia rizík

1. **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.
2. **Predstavenstvo banky** stanovuje stratégiu riadenia rizík skupiny mBank S.A. a je zodpovedné za vytváranie a implementáciu zásad riadenia jednotlivých typov rizík a ich zosúladenie so stratégiou riadenia rizík. Okrem toho predstavenstvo určuje organizačnú štruktúru banky, zabezpečuje oddelenie rolí a prideluje úlohy a zodpovednosť jednotlivým útvarom.

Predstavenstvo vykonáva aktivity zamerané na zabezpečenie, že Banka sa riadi postupmi a procesmi, ktoré umožňujú správu všetkých typov rizík potrebných na prevádzku Banky. Má zodpovednosť hlavne za prípravu a implementáciu písomných stratégií a procesov v tomto rozsahu: systém vnútornej kontroly, systém riadenia rizík, proces ohodnotenia vnútorného kapitálu, riadenie a plánovanie kapitálu.

3. **Vedúci útvaru rizika** je zodpovedný za integrovanú správu rizika a kapitálu Banky a Skupiny v oblasti: definovania stratégií a politík, merania, riadenia a nezávislého vykazovania všetkých typov rizík (najmä úverového rizika, trhového rizika, rizika likvidity, nefinančného rizika vrátane prevádzkového rizika), schvaľovania modelov rizík a rôznych limitov (podľa vnútorných smerníc); a za procesy riadenia úverového rizika retailového a korporátneho portfólia.

4. Výbory:

- a) **Fórum obchodu a rizík Skupiny** je formálna rozhodovacia a komunikačná platforma v oblasti riadenia rizika a obchodných línií Skupiny.

Obchodné a rizikové fórum skupiny je tvorené z týchto súčastí:

- Výboru pre riziká v oblasti retailového bankovníctva,
- Výboru pre riziká v oblasti korporátneho a investičného bankovníctva,

- Výboru pre riziká finančných trhov.

Výbory sú zložené zo zástupcov obchodných línií a príslušných oddelení riadenia rizík.

Každý výbor je zodpovedný za všetky typy rizík spôsobených obchodnou činnosťou danej obchodnej línie a vykonáva nasledujúce úlohy:

- **Diskusie a rozhodovania** týkajúce sa:
 - zavádzania nových produktov/nástrojov,
 - pravidiel pre riadenie rizika produktov/nástrojov ponúkaných alebo produktov plánovaných na ponúknuť obchodnými líniami,
 - ochoty obchodných línií riskovať, napr. schvaľovanie rizikových limitov určených pre jednotlivé obchodné línie,
 - schvaľovanie rizikových procesov pre jednotlivé segmenty klientov,
 - segmenty klientov, definované z pohľadu očakávanej štruktúry rizika daného portfólia,
 - priority a smery zmien v organizácii procesov a nástrojov hodnotenia rizika,
 - **vzájomná výmena informácií** o aktuálnych a plánovaných činnostiach a projektoch, vrátane plánov predaja a ich implementácie, predajné kampane, úpravy modelov rizík, atď.,
 - **sledovanie nasledujúcich aspektov na základe poskytnutých správ a informácií:**
 - kvality a efektívnosti rizikových portfólií podľa obchodných línií,
 - prevádzkového rizika a iných typov nefinančných rizík,
 - kvality dát použitých v rámci procesov pre riadenie rizika,
 - včasné hodnotenie symptómov rizika, a
 - schvaľovanie preventívnych a nápravných opatrení.
- b) **Výbor pre riadenie aktív a pasív Skupiny (ALCO)** je zodpovedný najmä za rozvoj stratégie pre štruktúru aktív a pasív, záväzkov a podsúvahových položiek, s cieľom optimalizácie pridelenia finančných prostriedkov.
- c) **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 vzťahujúce sa k riadeniu kapitálu a plánovaniu kapitálu.
- d) **Úverový výbor predstavenstva banky** (do 2. 11.2014) bol 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.
- e) **Úverový výbor Skupiny** (od 3. 11.2014) bol zodpovedný najmä za:
- Dohľad nad koncentráciou rizika a veľkej majetkovej angažovanosti na úrovni Skupiny mBank,
 - Úverové odporúčania týkajúce sa veľkej majetkovej angažovanosti na úrovni Skupiny mBank, čo sa týka klientov Skupiny mBank, ktorí sú súčasne aj klientmi mBank Hipoteczny, mLeasing a mFactoring, v závislosti od hodnoty majetkovej angažovanosti,
 - rozhodovanie o úverových žiadostiach klientov mBank v súlade s rozhodovacími právomocami, podľa hodnotenie klientov a výške ich majetkovej angažovanosti,
 - rozhodovanie o výmene dlhu za podiely, akcie, atď. (vzťahuje sa na Banku),
 - rozhodovanie o odobrati nehnuteľností pri nesplácaní dlhov (vzťahuje sa na Banku),
 - rôzne iné rozhodnutia presahujúce právomoci rozhodovacích orgánov nižšej úrovne (vzťahuje sa na Banku).
- f) **Úverový výbor retailového bankovníctva** 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.
- g) **Výbor pre kvalitu dát a rozvoj informačných systémov** 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 primeraností Banky v rámci prístupu AIRB.
- h) **Dozorný výbor zahraničnej pobočky mBank S.A.** je zodpovedný najmä za vydávanie odporúčaní predstavenstvu Banky ohľadom schválenia prevádzkovej stratégie a pravidiel pre stabilné a prudentné riadenie zahraničnej pobočky Banky, obzvlášť s dôrazom na úverové riziko.

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 zmienených typov rizík sú vykonávané v útvere Riziko, na ktoré dohliada vedúci útvaru rizika (Chief Risk Officer - CRO). Nižšie uvedený graf znázorňuje organizačnú štruktúru tohto útvaru.



**organizačná jednotka/miesto pre vývoj integrovaných štruktúr zahraničných pobočiek mBank S.A.*

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 požiadaviek,

- 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):

- implementácia úverovej politiky Banky týkajúcej sa korporátnych klientov, krajín a finančných inštitúcií,
- riadenie úverového rizika Banky a dcérskych spoločností Skupiny vo vyššie spomenutých oblastiach.

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

- organizovanie korporátneho úverového procesu a dohľad nad jeho realizáciou bankou,
- tvorba úverovej politiky Banky 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 maklérsťva), the Financial Markets Sales Department (Oddelenia pre obchody na finančných trhoch) and the mezzanine finance transactions of the Structured and Mezzanine Finance Department,
- 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“,
 - trhový súlad 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,
- formulácia ochoty riskovať a koordinácia procesov stanovujúcich strategické limity rizík,
- overenie kvantitatívnych modelov,
- vlastné ohodnotenie vnútorného kontrolného systému (ICS),
- posúdenie dohľadu a proces hodnotenia (SREP).

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, 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.
 4. **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.

3.3.2 Kultúra rizika

Obranná línia

Úlohy a zodpovednosti riadenia rizika v Skupine mBank sú usporiadané v troch úrovniach obranného modelu:

1. Prvá úroveň obrany pozostáva z **obchodných** línií, ktorých úlohou je zohľadniť rizikové aspekty pri prijímaní obchodných rozhodnutí.
2. Druhou úrovňou obrany, oddelenie **rizika**, poskytuje metodický rámec a je zodpovedné za prijímanie rizikových rozhodnutí na podnet obchodu a za meranie, limitovanie, sledovanie a vykazovanie rizík v Skupine. Oddelenie rizika poskytuje nezávislý dohľad nad prvou úrovňou obrany.
3. Treťou úrovňou obrany je **interný audit**, ktorý zabezpečuje nezávislé hodnotenie prvých dvoch úrovní.

Piliere riadenia rizika

Rámec riadenia rizika Skupiny mBank stojí na koncepte **troch pilierov**:

1. **Zákaznícky orientovaný** – usiluje sa o pochopenie a vyváženie špecifických potrieb jednotlivých účastníkov (obchodníkov, predstavenstva, dozornej rady, akcionárov, regulátorov).
2. **Jedno riziko** chápané ako integrovaný prístup k riadeniu rizika a zodpovednosti voči klientom za všetky riziká (definované v Katalógu rizík).
3. **Riziko vzhľadom na mieru návratnosti** – podporný proces založený na základe dlhodobého vzťahu medzi rizikom a mierou návratnosti, vyhýbajúc sa krajným rizikám.

Vízia rizika

Oddelenie rizika je kľúčovým partnerom obchodných línií a predstavenstva pri vytváraní udržateľnej hodnoty Banky zabezpečením **rovnováhy** medzi očakávanou návratnosťou pre akcionárov a stabilitou Skupiny v dlhodobom horizonte.

Misia rizika

Zodpovednosť za riziko je realizované:

- Danou stratégiou a politikou rizika a riadenia kapitálu,
- Návrhmi a rozhodnutiami obchodných línií,
- Nezávislá kontrola a vykazovanie rizika.

Implementácia iniciatívy zameranej na klienta, ktorá berie do úvahy všetky riziká

Kontrola rizika a riadiace procesy v Skupine mBank sú predmetom neustáleho zlepšovania s dôrazom na zlepšenie riadenia klienta s ohľadom na všetky riziká. Dôsledkom bolo predstavenie iniciatívy zameranej na klienta, ktorá berie do úvahy všetky riziká, v rámci One Bank Strategy (stratégie jednej banky).

Iniciatíva je realizovaná nasledujúcimi piatimi hlavnými kanálmi:

1. Zlepšenie spolupráce medzi obchodnými líniami a oddelením rizika.
2. Záujem riskovať.
3. Zdokonalenie procesov ohľadom úverov.
4. Zdokonalenie kompetencií zamestnancov oddelenia rizika.
5. Zjednodušenie a integrácia IT štruktúry oddelenia rizika.

Nižšie sú popísané príklady vybraných projektov:

- **Platforma pre diskusiu pre oddelenia rizika a obchodu (Business-Risk Dialogue Platform Project)** založil súbor troch obchodno-rizikových výborov podľa obchodných línií (retailová, korporátna a investičná, finančné trhy) zameraných na vylepšenia v oblasti rozhodovacích procesov, ktorému predchádzala diskusia medzi oddeleniami rizika a obchodu.
- **Projekt zameraný na procesy v oblasti korporátnych úverov (Corpo Credit Process 2.0 Project)** zaviedol nové úverové procesy, rozlišujúce úverové procesy podľa komplexnosti prípadov. Projekt implementoval proces hodnotenia zákazníka nástrojom so zadanými kritériami hodnotenia rizika, ktorého výsledkom je rozhodnutie, aký bude schvaľovací proces. Buď sa bude jednať o skrátené schvaľovanie centralizovanou jednotkou hodnotenia rizika alebo

pôjde o bežné schvaľovanie, týkajúce sa veľkých korporátnych klientov, v oblasti ktorého boli zavedené zmeny zaručujúce skrátenie času na rozhodnutie na 15 dní.

■ **Vlastné ohodnotenie vnútorného kontrolného systému (ICS)**

Implementácia ICS umožní komplexné posúdenie prevádzkového rizika v kľúčových procesoch Banky a to hlavne:

- identifikáciou významných prevádzkových rizík,
- posúdením kontrolných mechanizmov zameraných na zníženie týchto rizík,
- posúdením adekvátnosti a efektívnosti kontrolných mechanizmov,
- posúdením úrovne rizika a zavedením potrebných plánov nápravy.

ICS bol rozdelený na dve etapy. Výsledky prvej etapy boli prijaté predstavenstvom v septembri 2014. Druhá úroveň by sa mala dokončiť podľa plánu do konca júna 2015.

Zavedenie procesu ICS v Banke taktiež umožní optimalizovanie a integrovanie existujúcich kontrolných nástrojov prevádzkového rizika za účelom lepšieho nastavenia nového rizika a vlastného kontrolného procesu s obchodným profilom Banky.

3.3.3 Dokumentácia procesu riadenia rizík

Stratégia riadenia rizík implementovaná skupinou mBank je dokumentovaná. Kľúčové dokumenty sú prezentované nižšie.

Stratégie a politiky pre riadenie konkrétnych typov rizík:

1. Stratégia riadenia rizika Skupiny mBank S.A.

Dokument je navrhnutý v súlade s One Bank Strategy (stratégiou jednej banky) a viacročným plánom Skupiny mBank a definuje ochotu riskovať v rámci Skupiny mBank. Zahŕňa kľúčové kvantitatívne a kvalitatívne smernice rizika, ako aj možné existenčné hrozby.

2. Stratégia riadenia korporátneho úverového rizika v Skupine mBank S.A.

Dokument opisuje otázky spojené s korporátnym úverovým rizikom v Skupine mBank: definuje kvantitatívne a kvalitatívne aspekty ochoty riskovať v rámci Skupiny mBank, všeobecné princípy riadenia úverového rizika a organizačnú štruktúru v oblasti riadenia rizika.

3. Stratégia riadenia retailového úverového rizika v Skupine mBank S.A.

Dokument definuje všeobecné výkonné postupy pri riadení rizika v retailovej oblasti operácií Skupiny, vrátane nasledovných tém: formálna organizácia a zodpovednosť za riadenie úverového rizika, definovanie ochoty riskovať, všeobecné pokyny pre fungovanie úverových procesov, rozhodovacie modely a systém vykazovania.

4. Stratégia riadenia prevádzkového rizika v Skupine mBank S.A.

Dokument opisuje princípy a procesy riadenia prevádzkového rizika v Banke, najmä: profil prevádzkového rizika Banky, ochotu Banky riskovať v oblasti prevádzkového rizika a politiku riadenia prevádzkového rizika.

5. Stratégia riadenia trhového rizika skupiny mBank S.A.

Dokument opisuje kľúčové záležitosti týkajúce sa riadenia trhového rizika v Skupine: špecifikuje podmienky ovplyvňujúce profil trhového rizika, definuje ochotu riskovať v oblasti trhového rizika a poskytuje rámec riadenia trhového rizika v Skupine identifikovaním organizačnej štruktúry, úloh a zodpovedností, definuje proces riadenia trhového rizika ako aj postoj k riadeniu trhového rizika v dcérskych spoločnostiach Skupiny.

6. Stratégia riadenia rizika likvidity Skupiny mBank S.A

Dokument popisuje kľúčové záležitosti týkajúce sa riadenia rizika likvidity v Skupine: špecifikuje podmienky ovplyvňujúce profil rizika likvidity, definuje ochotu riskovať v oblasti rizika likvidity a poskytuje rámec riadenia rizika likvidity v Skupine identifikovaním organizačnej štruktúry, úloh a zodpovedností, definuje proces riadenia rizika likvidity ako aj postoj k riadeniu rizika likvidity v dcérskych spoločnostiach Skupiny.

7. Politika povinnosti dodržiavať predpisy (compliance) v Skupine mBank S.A.

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

8. Politika riadenia kapitálu v Skupine mBank S.A

Dokument obsahuje kódex správania, ktorý jasne špecifikuje opatrenia týkajúce sa riadenia kapitálu, vrátane základných cieľov, princípov a metód procesu riadenia kapitálu ako aj strategických cieľov Skupiny mBank v oblasti kapitálu.

9. Politika riadenia finančných modelov

Dokument upresňuje účastníkov a všeobecné pravidlá procesu riadenia finančných modelov, vrátane záležitosti týkajúcich sa vývoja finančných modelov Skupiny mBank: ich schvaľovanie, implementácie, overenie, sledovanie, implementácie zmien a reportovanie.

10. Stratégia riadenia reputačného rizika Skupiny mBank S.A.

Dokument upresňuje princípy a procesy riadenia reputačného rizika v Banke, vrátane definovania profilu reputačného rizika ako aj organizačná štruktúra a metódy riadenia reputačného rizika.

Limitné systémy:

1. Portfólio limitov v Skupine mBank

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 Skupine mBank S.A – Riadiace zásady

Dokument popisuje hodnotenie internej kapitálovej primeranosti v Skupine (vrátane konceptu únosnosti rizika „Risk Bearing Capacity“) a priebehu jednotlivých zložiek procesu.

2. Dokument opisujúci pravidlá pre odhad kapitálu ťažko kvantifikovateľných rizík

3. Koncept potenciálu krytia rizika

3.3.4 Proces hodnotenia internej kapitálovej primeranosti (ICAAP)

Skupina mBank prisposobuje vlastné zdroje úrovni a typu rizika, ktorému je Skupina prirodzene vystavená, a druhu, rozsahu a komplexnosti svojich činností. Z tohto dôvodu je v Skupine mBank realizovaný ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Cieľom tohto procesu je zachovať úroveň vlastných zdrojov na adekvátnej úrovni vzhľadom na profil a úroveň rizika v operáciách Skupiny mBank.

Interným kapitálom je objem kapitálu, odhadnutý mBank, potrebný na pokrytie významných rizík identifikovaných v operáciách Skupiny mBank. Interný kapitál je súčet ekonomického kapitálu, potrebného na pokrytie rizík pri kalkulácii ekonomického kapitálu, a kapitálu potrebného na pokrytie ostatných rizík (vrátane ťažko kvantifikovateľných rizík).

V roku 2014 vypočítala mBank ekonomický kapitál pre všetky typy rizík na jeden rok pri hladine spoľahlivosti na úrovni 99,91%. Pri výpočte celkového ekonomického kapitálu sa nebrala do úvahy diverzifikácia medzi jednotlivými rizikami.

Proces hodnotenie internej kapitálovej primeranosti je zložený na šiestich úrovniach, ktoré sú realizované organizačnými jednotkami mBank a dcérskymi spoločnosťami Skupiny mBank. Proces zahŕňa:

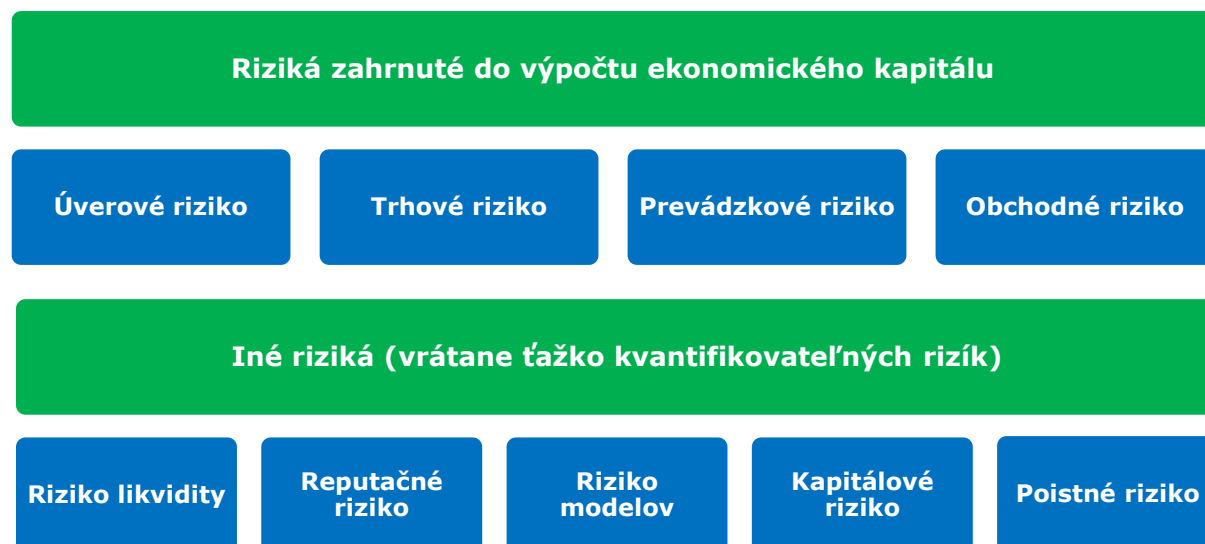
- preskúmanie rizík v Skupine,
- výpočet interného kapitálu na pokrytie rizika,
- zlúčenie kapitálu,
- stresové testy,
- plánovanie a alokácia ekonomického kapitálu pre obchodné línie a dcérske spoločnosti Skupiny,
- sledovanie spočívajúce v neustálej identifikácii rizík spojených s činnosťou Skupiny mBank a analýza úrovne kapitálu na pokrytie identifikovaných rizík.

Proces hodnotenia internej kapitálovej primeranosti je prijatý dozornou radou mBank. Celý proces hodnotenia internej kapitálovej primeranosti je každoročne preverovaný. Predstavenstvo mBank je zodpovedné za proces hodnotenia internej kapitálovej primeranosti Skupiny mBank.

Významné prevádzkové riziká Skupiny mBank

Predstavenstvo sa ubezpečuje, že Skupina riadi všetky významné riziká vzniknuté z implementácie prijatej obchodnej stratégie.

Výsledkom procesu preskúmania rizík v Skupine v roku 2014, ktorý bol vykonaný podľa procesov špecifikovaných v ICAAP, boli pre Skupinu identifikované nasledujúce významné typy rizík:



3.3.5 Ochota riskovať

Ochota riskovať je v Skupine mBank definovaná ako maximálne riziko, z pohľadu ako jeho výšky tak aj štruktúry, ktoré je Banka ochotná a schopná akceptovať pri plnení jej obchodných cieľov za predpokladu nepretržitej činnosti. Ochota riskovať, vyplývajúca z dostupného kapitálu a iných zdrojov je východiskom riadenia rizika Banky a vplýva na rozpočtovanie a plánovanie alokácie kapitálu.

Rámec riadenia ochoty riskovať

Proces riadenia ochoty riskovať je prezentovaný v nasledujúcom diagrame.



Ochota riskovať je založená na hodnotení profilu rizika Skupiny a veľkosti rizika z hľadiska:

- kapitálu,
- zdrojov,
- nefinančných rizík,
- výkonnosť ukazovateľa upravené o riziko

Ochota riskovať je zameraná na určenie budúcich očakávaní o profile celkového rizika Banky za rôznych podmienok.

Cieľom ochoty riskovať je zabezpečenie praktického prístupu k iniciovaniu a udržaniu dialógu naprieč organizáciou. V rámci strategickej diskusie predstavilo predstavenstvo smer rozvoj Skupiny a jednotlivých obchodných línii. Vyjadrením ochoty riskovať sú jednotlivé kľúčové ukazovatele a ciele, stanovené v rámci integrovaného strategického plánovania, komunikované nižším stupňom riadenia Banky v rámci plánovania. Dokumentácia ochoty riskovať a jej sledovanie umožňuje aktivovať kontrolný mechanizmus určený na ochranu záujmov Banky.

Kapitalové rezervy

Ochota riskovať je určená na nižšej úrovni ako je objem rizika stanovený európskymi a poľskými štandardami na minimálnu kapitálovú primeranosť a likviditu, vydaných za účelom zabezpečenia prežitia Skupiny v prípade negatívnych zmien v Skupine alebo jej prostredia, čím poskytuje možnosť zabezpečenia schopnosti niesť riziko. Úroveň zdrojov financovania a objem kapitálu Skupiny, stanovené ako regulátormi tak aj interne, je použitý pri vymedzení objemu rizika a ochoty riskovať. Banka udržiava kapitál a likvidné aktíva na úrovni, ktorá zabezpečí splnenie regulačných požiadaviek za normálnych i stresových podmienok.

V mBank sa ochota riskovať vzťahuje na všetky identifikované riziká a kľúčové koncentrácie rizika vyplývajúce z jej obchodnej stratégie nastavením kapitálových rezerv na pokrytie rizika vyplývajúceho z možného nastania vybraných rizikových faktorov súvisiacich s existujúcimi portfóliami a plánmi v oblasti obchodu ako aj adresuje nové očakávané regulačné požiadavky a potenciálne negatívne makroekonomické zmeny.

Únosnosť rizika

Únosnosť rizika je objem kapitálu a ostatných finančných zdrojov dostupných pre Banku, ktorý zaistí bezpečnosť operácií Banky v normálnom a rizikovom scenári. Maximálne riziko, ktoré je Skupina mBank ochotná a schopná podstúpiť, berúc do úvahy existujúce nástrahy vyplývajúce z obchodnej stratégie Skupiny mBank, musí spĺňať nasledujúce podmienky:

- musí byť zabezpečená primeraná ekonomická kapacita únosnosti rizika (za normálnych podmienok),
- musia byť dodržané vnútorné definované pomery pre zabezpečenie planenia kapitálovej primeranosti stanovenej regulátorom,
- musí byť zabezpečené, že Skupina zostane solventná pri vhodnej štruktúre likviditu za všetkých okolností.

Prístup Skupiny mBank pre posúdenie a kontrolu únosnosti rizika Skupiny mBank je definovaný interným a externými regulačnými požiadavkami.

Systém limitovania rizika

Aby sa zabezpečilo efektívne rozdelenie ochoty riskovať, Skupina mBank uplatňuje systém limitovania rizika. Štruktúra limitov rizika premieta ochotu Banky riskovať do špecifických obmedzení rizík, ktoré vyplývajú z činnosti Skupiny. Koncept štruktúry limitov a riadenia limitov rizika je popísaný v dokumente Portfólio limitov v Skupine mBank, prijatom dozornou radou. Prijaté limity sú uvedené v Registri limitov.

3.3.6 Stresové testy v rámci ICAAP

Stresové testy sú základnou súčasťou ICAAP a používajú sa pre riadenie Banky aj Skupiny a pre ich kapitálové plánovanie. Stresové testy umožňujú posúdiť odolnosť a stabilitu Skupiny v extrémnych, nie však nereálnych scénaroch vonkajších udalostí.

Integrované stresové testy sú vykonávané za predpokladu výskytu nepriaznivých ekonomických podmienok, ktoré môžu nepriaznivo ovplyvniť finančnú situáciu Banky v časovom horizonte aspoň dvoch celých rokov (v prípade rizika likvidity v horizonte jedného roka). Rizikový scenár, tj. najpravdepodobnejší scenár nepriaznivých odchýlok od základného scenára, vyjadrený v makroekonomických a finančných ukazovateľoch je spoločný pre všetky typy rizík a je v súlade s rizikovým scenárom akceptovaným na úrovni Skupiny.

Integrovaný makroekonomický scenár umožňuje komplexnú analýzu všetkých typov rizík, ktoré sú kryté interným kapitálom a analýzu jeho vplyvu na kapitálovú primeranosť a likviditu Banky a Skupiny.

Výsledky stresových testov sú obsiahnuté v nasledujúcich ukazovateľoch:

- 1 / stresový ekonomický kapitál (zahŕňa kapitál pre krytie úverového, trhového, prevádzkového a obchodného rizika),
- 2 / stresové krytie potenciálnych rizík (stressed potential risk coverage - RCP),
- 3 / podmienky likvidity v stresových podmienkach.

Interný kapitál v stresovom scenári je definovaný ako interný kapitál vypočítaný v súlade s aktuálnou metodikou výpočtu vnútorného kapitálu, pričom vstupné parametre sú stanovené na úrovni typických hodnôt pre stresové podmienky.

Makroekonomické stresové scenáre sú aktualizované štvrťročne alebo v prípade potreby. Na základe stresových scenárov je simulovaná požiadavka na interný kapitál, rovnako ako aj negatívne finančné dôsledky vyplývajúce z nepriaznivého ekonomického scenára.

Okrem toho, raz za rok banka vykonáva doplnkové stresové testy s použitím nepriaznivejších rizikových scenárov a udalostí. Skupina a banka vykonáva takzvané reverzné stresové testy, ktorých cieľom je identifikovať udalosti, potenciálne vedúce k ohrozeniu existencie Skupiny a Banky.

Skupina a banka sú povinné vykonávať každoročne stresové testy určené poľským Úradom pre dohľad nad finančným trhom (KNF), za účelom zistenia vplyvu predpokladaných makroekonomických stresových scenárov na výkaz o finančnej situácii a výkaz ziskov a strát Skupiny, ako aj na externé regulačné štandardy.

3.3.7 Kapitálové plánovanie

Kapitálové plánovanie - strategická fáza

Strategická fáza kapitálového plánovania má formu strategického dialógu medzi správnu radou a útvarmi rizika, financií a obchodu, ktorého výsledkom je stanovenie ďalšieho rozvoja podnikania s cieľom podporiť realizáciu obchodných zámerov Skupiny mBank.

Skupina plánuje obchodné aktivity ako aj ochotu riskovať v rámci jej schopnosti znášania rizík a obmedzení daných regulačnými požiadavkami, ktoré musia byť splnené za normálnych aj stresových podmienok.

Plánované zmeny vo veľkosti a štruktúre podnikateľských aktivít Skupiny, rovnako ako aj predpokladané regulačné zmeny, sa berú do úvahy pri odhade potrebného kapitálu. Potrebný kapitál je odhadnutý pri rizikových parametroch odrážajúcich predpokladané makroekonomické zmeny v procese plánovania a berie do úvahy zamýšľané zmeny v spôsobe výpočtu.

V prípade že kapitál potrebný na dosiahnutie obchodných cieľov Skupiny je vyšší ako kapitál dostupný na rozdelenie, je potrebné tieto obchodné ciele prehodnotiť.

Po stanovení strategických cieľov, predstavenstvo posudzuje kľúčové koncentrácie rizík, vyplývajúce z aktuálneho a plánovaného rizikového profilu a stanovuje prijateľnú úroveň súvisiacich rizikových faktorov. Kľúčové koncentrácie rizika sú identifikované na základe analýzy reverzných stresových testov. Kapitálové ciele sú stanovené s ohľadom na potreby kapitálu vyplývajúce z možného zhmotnenia kľúčových rizikových faktorov definovaných v reverzných stresových testoch, a sú stanovené na úrovni akceptovateľnej tolerancie rizika. Vplyv rizikových faktorov na objem kapitál vyplýva zo testov.

Výsledkom procesu stanovenia strategických finančných cieľov je strategická alokáciou kapitálových zdrojov do pre jednotlivé obchodné línie, berúc do úvahy dlhodobú návratnosť kapitálu.

Kapitálové plánovanie - operatívna fáza

Na základe strategických rozhodnutí, všeobecné ciele stanovené na úrovni výkazu o finančnej situácii sú rozpracované do detailov v rámci operatívnej fázy kapitálového plánovania. V tejto fáze je porovnávaný dostupný kapitál s potrebným kapitálom (vyplývajúcim z predpokladaného obchodného rastu a výsledkov záťažových testov) za účelom zaistenia efektívnej alokácie kapitálu na nižších úrovniach.

Obchodné línie vypracovávajú svoje čiastkové plány na základe prijatých makroekonomických predpokladov, finančných cieľov a posúdenia potenciálu obchodného rastu.

Pre potreby určenia prijateľného rizikový profilu z hľadiska použitia kapitálu sa porovnávajú plánované objemy kapitálu (vyplývajúce z čiastkových plánov) a výsledný dopyt po regulačnom a ekonomickom kapitále, ktoré sa postupne doladujú s ohľadom na kapitál, ktorý je k dispozícii a prijaté strategické rozhodnutia Banky.

Limity vyplývajúce z plánovania kapitálu

Za účelom zaistenia dostatočného využitia dostupných zdrojov, s ohľadom na dosiahnutie stanovených obchodných cieľov, sú stanovené limity, ktoré sú každoročne aktualizujú. Viacúrovňová štruktúra limitov má za cieľ zabezpečiť, aby ochota Skupiny riskovať bola premietnutá do konkrétnych obmedzení rizika v jednotlivých oblastiach podnikania.

Dostupná kapitálová základňa

Výsledkom procesu plánovania je stanovenie dostupnej úrovne regulačnej (vlastné prostriedky) a ekonomickej (RCP) kapitálovej základne potrebnej na pokrytie koncentrácie rizík súčasných a plánovaných aktivít, ktorá je stanovená na úrovni regulačného a interného kapitálu.

3.3. Riadenie rôznych typov rizík

Riadenie úverového rizika

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 zisku vzhľadom na riziko s ním súvisiace. 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 útvare 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 (jedna sa hlavne o funkcie Úverovej komisie Skupiny mBank). Rozdelenie zodpovednosti v procese je nasledovné:

- **Oddelenie rizík retailového bankovníctva (DRY)** je zodpovedné za riadenie úverového rizika a iné typy rizík v retailovom bankovníctve. Hlavné prevádzkové zodpovednosti DRY (na domácom trhu) 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 kalkuluje schopnosti splácania klientov retailového bankovníctva ako i ďalšie parametre v rámci úverovej politiky, ktoré sa schvaľujú Komisiou pre retailové riziko. Procesy aplikované na poľskom trhu sa úspešne uplatňujú v zahraničných organizačných zložkách (Slovensko, Česká republika). 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 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: stanovovanie úverovej politiky a stratégie pre korporátnych klientov, krajny a finančné inštitúcie, rozhodovanie a participácia na rozhodovaní ohľadom splácaných a nesplácaných úverov, vrátane ich vplyvu na riziko (prevádzkové, reputačné a riziko likvidity), kapitálovú primeranosť a kapitálovú návratnosť, analýza, hodnotenie a riadenie úverového rizika krajín, bánk, medzinárodných finančných inštitúcií a nefinančných klientov banky a dcérskych spoločností skupiny v oblasti korporátneho bankovníctva; implementácia procesu včasného varovania pred stratou bonity korporátnych klientov (EW Proces), zahŕňajúca vedenie zoznamu problémových klientov (Watch List) a znehodnotenia v oblasti korporátneho bankovníctva banky, vyplývajúceho z úverového rizika; monitorovanie štruktúry expozícií v portfóliu rizík, najmä zo sektorového hľadiska, a súvisiacej rizikovej koncentrácie. Širší rozsah funkcií kontroly úverového rizika na úrovni skupiny je vykonávaný špecializovanými organizačnými jednotkami: Odbor pre úverové riziko skupiny mBank na oddelení korporátneho úverov. Hlavné funkcie odboru zahŕňajú: analýzu úverového rizika nových expozícií dcérskych spoločností, monitoring úverového rizika najväčších expozícií, účasť na vývoji a úprave projektov stratégií riadenia rizika, zásad a pravidiel v dcérskych spoločnostiach.
- **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, TREA) a hodnotenie modelov.

Rozhodovanie o úverových expozíciách v oblasti korporátneho bankovníctva. Úverové rozhodnutia sú konzistentné v súlade s pravidlami prijatými v rámci politiky korporátneho rizika. Úrovne rozhodovacích kompetencií sú určené rozhodovacími maticami. 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 dcérskych spoločnostiach skupiny mBank.

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

Riadenie trhového rizika je vykonávané jedným procesom prostredníctvom oddelenia 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 je zodpovedné za kontrolu využitia limitov meraní týchto rizík stanovených predstavenstvom a Výborom pre riziká finančných trhov a poskytuje denné a pravidelné správy o pôsobení trhového rizika riaditeľom front-office útvarov banky, Výboru 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 predčasného vysporiadania, vysporiadania, emitenta a krajiny) a eskaluje, ak sú limity prekročené. Navyše, DRR overuje trhový súlad transakcií uzavretých front - office útvarmi a dohliada na proces zmeny a vymazania obchodov v front - office systémoch.

Riadenie rizika likvidity

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 Skupiny mBank 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 finančných trhov, zachovanie definovaného portfólia cenných papierov na zabezpečenie likvidity v rámci limitov definovaných predstavenstvom a Výborom 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 riziko finančných 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 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

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

- **Oddelenie integrovaného rizika a riadenia kapitálu (DKR)** je zodpovedné za kontrolovanie a monitorovanie prevádzkového rizika v banke a mBank Group. Hlavné funkcie DKR v rámci kontroly prevádzkového rizika sú: meranie a hodnotenie úrovne prevádzkového rizika, vrátane organizácie procesu zhromažďovania, monitorovania a vykazovania údajov o možných scenároch prevádzkového rizika, organizácie procesov tvorby a vykazovanie scenárov prevádzkového rizika, organizácia procesov tvorby, monitorovania a podávania správ týkajúcich sa kľúčových ukazovateľov rizík (KRI - Key Risk Indicators), organizácia procesu a dohľad nad integráciou a využitím informácií z externých databáz prevádzkových rizík, organizácia procesu hodnotenia prevádzkového rizika pre nové produkty a finančné nástroje ponúkané bankou a outsourcingu procesov, organizácia Interného kontrolného systému hodnotenia Banky (Internal control system self-assessment - ICS); ako aj výpočet kapitálovej primeranosti súvisiacej s prevádzkovým rizikom na úrovni skupiny a poskytovanie dát pre kapitálové plánovanie, dohľad nad procesmi riadenia rizík a posudzovaním interného kontrolného systému v dcérskych spoločnostiach Skupiny mBank, najmä prostredníctvom zariadenia štandardov riadenia prevádzkových rizík, vydávanie odporúčaní a monitorovanie úrovne rizika, organizácia reportovania na úrovni prevádzkového rizika a hodnotenie vnútorného kontrolného systému v mBank a Skupine mBank pre účely interných zákazníkov (organizačné jednotky banky, dcérske spoločnosti mBank Group a materskej spoločnosti) a externých zákazníkov (poľský Úrad dozoru nad finančným trhom, ratingové agentúry).
- V rámci svojej kontrolnej funkcie prevádzkového rizika, oddelenie integrovaného rizika a riadenia kapitálu úzko spolupracuje ostatnými jednotkami a projektmi v rámci banky súvisiacimi s prevádzkovým rizikom, najmä s Compliance oddelením, právnym oddelením, oddelením interného auditu a oddelením bezpečnosti. Výsledky kontroly a monitorovania prevádzkového rizika sú pravidelne vykazované Výboru rizík dozornej rady, predstavenstvu banky, Výboru pre riziká finančných trhov Skupiny mBank, a vedúci útvaru rizika.

Riadenie obchodných rizík

Riadenie obchodných rizík sa vykonáva v mBank a na konsolidovanej úrovni v rámci Skupiny mBank.

- **Oddelenie kontroingu a manažérskych informácií** je zodpovedné za: priebežné monitorovanie finančných výsledkov obchodných segmentov a prípravu prehľadov výsledkov skupiny; za vývoj metodiky a výpočet ekonomického kapitálu a jeho zmien v oblasti obchodného rizika a vykonávanie stresových testov obchodného rizika.

Riadenie reputačných rizík

Obchodné segmenty banky, zahraničné pobočky a dcérske spoločnosti sú priamo zodpovedné za akékoľvek riziká poškodenia dobrej povesti vyplývajúce z ich vlastnej podnikateľskej činnosti. Kľúčovú úlohu v riadení reputačných rizík má Oddelenie komunikácie a strategického marketingu, ktoré má na starosti vytváranie imidžu a značky banky a Skupiny mBank.

- **Oddelenie komunikácie a strategického marketingu** je zodpovedné za: vývoj a realizáciu externej komunikačnej stratégie mBank a Skupiny mBank; plánovanie a realizáciu marketingových aktivít pre obchodné línie, s výnimkou retailového bankovníctva (kde zodpovednosť spočíva na **Oddelení Marketingu pre retailové bankovníctvo**); plánovanie a koordináciu činností mBank a Skupiny mBank v súvislosti s marketingovým výskumom týkajúcim sa postavenia značky a realizáciou aktivít v oblasti marketingového prieskumu; vývoj a realizácia stratégie týkajúce sa spoločenskej zodpovednosti Banky; monitoring aktivít spojených s imidžom, povestou a identifikáciou sa banky v súlade s jej stratégiou umiestnenia na trhu a riadením krízových situácií, z ktorých vyplýva riziko poškodenia dobrej povesti banky a Skupiny mBank.

Dôležité funkcie v procese riadenia reputačných rizík sú vykonávané aj inými organizačnými útvarmi banky a to.: Compliance oddelenie, Oddelenie rozvoja zamestnaneckej a organizačnej kultúry, Oddelenie riadenia korporátneho bankovníctva, Oddelenie podpory obchodu, Oddelenie pre rozvoj obchodu retailového bankovníctva a **Oddelenie integrovaného rizika a riadenia kapitálu**, ktoré je

zodpovedné za: vývoj stratégie riadenia rizík súvisiacich s poškodením dobrej povesti Banky v spolupráci s ďalšími organizačnými jednotkami a dohľad nad Interným kontrolným systémom Banky (ICS), ktorý zahŕňa aj reputačné riziko.

Model riadenia rizík

Model riadenia rizík je koordinovaný Oddelením integrovaného rizika a kapitálového manažmentu prostredníctvom Validačnej skupiny.

- **Oddelenie integrovaného rizika a riadenia kapitálu (Validačná skupina)** plní tieto úlohy: vyvíja politiky a organizuje proces riadiacich modelov používaných na meranie a riadenie úverového, trhového a úrokového rizika v knihách, rizika likvidity, rovnako ako aj ostatných rizík považovaných za materiálne v procese výpočtu regulovaného a ekonomického kapitálu, najmä prostredníctvom stanovovania štandardov, vydávania odporúčaní a sledovania procesu v Skupine mBank, a udržiava Register modelov; hodnotí modely použité v mBank na účely výpočtu kapitálovej primeranosti a ekonomického kapitálu, hodnotí procesy na pridelenie ratingov ako aj procesy zmien modelov v IT systémoch; stanovuje metodiku overovania modelov; vykonáva hodnotenia a odsúhlasenia výsledkov kontrol pre dcérske spoločnosti Skupiny mBank v oblasti modelov využívajúcich AIRB metódu ako aj modelov považovaných za materiálne z hľadiska operácií Skupiny; riadi a monitoruje proces posudzovania modelu rizík v organizačných jednotkách banky a dcérskych spoločnostiach Skupiny zodpovedných za vývoj modelu a zaisťuje konzistentnosť hodnotenia rizík v rámci Skupiny; je zodpovedné za komunikáciu a reportovanie zmien v modeloch interným a externým subjektom, ako aj materskej spoločnosti banky.

Riadenie kapitálových rizík

Riadenie kapitálových rizík sa vykonáva v mBank a na konsolidovanej úrovni Skupiny mBank.

- **Oddelenie kontrolingu a manžerských informácií** je zodpovedné za: stanovenie politiky v oblasti riadenia kapitálu Skupiny mBank; meranie efektívnosti využitia kapitálu a sledovanie ukazovateľov návratnosti kapitálu pre organizačné jednotky banky a dcérske spoločnosti Skupiny ako aj aktualizáciu príslušnej metodiky; prípravu prognóz zmien vlastných fondov a TREA ako aj ukazovateľov kapitálovej primeranosti banky a Skupiny mBank.
- **Oddelenie integrovaného rizika a riadenia kapitálu** je zodpovedné za: monitorovanie kapitálovej primeranosti, schopnosti niesť riziko a rizikového profilu Skupiny; organizáciu procesov plánovania, predpovedanie a monitorovania regulačného a interného kapitálu; vývoj koncepcie schopnosti niesť riziko a metodiky obmedzenia regulačného a interného kapitálu; sledovanie regulačných požiadaviek týkajúcich sa použitia metódy AIRB pri výpočte kapitálovej primeranosti, analýzy senzitivity, stresových testov a analýzy vplyvu nových produktov a nových metód výpočtu na objem požadovaného kapitálu a regulačnej kapitálovej primeranosti; prípravu správ a prehľadov pre štatutárne orgány mBank a na účely konsolidovaného dohľadu ohľadom kapitálovej primeranosti, schopnosti niesť riziko a rizikového profilu banky a Skupiny mBank.

Riadenie poistného rizika

Riadenie poistného rizika zabezpečuje dcérska spoločnosť Skupiny mBank - BRE Ubezpieczenia TUIR SA. Poistné riziko bolo v roku 2014 považované za materiálne.

3.4. Riadenie úverového rizika

3.4.1 Úverová politika

Skupina 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:

- cieľové skupiny zákazníkov,
- minimalne akceptované úrovne ratingov, stanovené v závislosti od hodnoty očakávanej straty,

- kritéria pre akceptovanie finančných subjektov a kolaterálov,
- pravidlá pre znižovanie rizika koncentrácie,
- pravidlá pre vybrané odvetvia a zákaznicke 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 (alebo podľa hodnoty poskytnutej hypotéky – v prípade mBank Hipoteczny) a kvalita osobného kolaterálu sa posudzuje podľa finančnej situácie ručiteľa. Významným faktorom hodnotenia kvality kolaterálu je jeho vplyv na zníženie znehodnotenia úverového portfólia. 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 (čiasťočný 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 rovankých noriem, ktoré sú platné pre hodnotenie dlžníkov.

Hmotné zaistenia sú ohodnotené na základe vnútorných pravidiel 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. Hlavné nasledujúce faktory sú zohľadnené v procese overovania:

a) 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,

- súlad v existujúcimi normami,
 - 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)
 - 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 vysporiadanie transakcie s klientom. mBank využíva proces včasného varovania, ktorého cieľom je sledovať využitie limitov stanovených pre deriváty a umožňuje rýchlu reakciu banky v prípade, keď sa klientove otvorené transakcie blížia k stanovenému maximálnemu limitu.

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.

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). 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-	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 možnej 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.
- Model PD s modulárnou štruktúrou, ktorá integruje aplikačné a behaviorálne modely do oblasti retailového bankovníctva, ako aj modely, ktoré využívajú údaje Úverového registra (BIK).

3.4.4 Monitorovanie a validácia modelov

Všetky modely týkajúce sa rizikových parametrov používaných v mBank a v dcérskych spoločnostiach Skupiny mBank, vrátane scoringových modelov, modelov PD, LGD a CCF modelov, podliehajú podrobnému každoročnému monitorovaniu skupinami modelovania a sú overené nezávislou Validačnou skupinou mBank.

Monitorovanie

Monitorovanie zahŕňa skúšky na overenie diskriminačnej sily jednotlivých modelov alebo ich častí, stability v čase, významnosti jednotlivých odchýlok empirických hodnôt od teoretických hodnôt a ich vplyv na parametre portfólia. V prípade identifikácie nesúladu, skupina modelovania vyladí príslušné modely.

Správy o vykonanej kontrole (backtestoch) sú prezentované užívateľom daného modelu a nezávislej Validačnej skupine.

Validácia

Validácia je interný, zložitý proces nezávislého a objektívneho posúdenia fungovania modelu, ktorý v prípade metódy AIRB je v súlade so zásadami dozoru stanovenými v CRR. Pravidlá pre overovanie sú vo všeobecnosti uvedené v politike riadenia modelov ("Model Management Policy") a detailne rozpracované v iných interných predpisoch mBank. Overenie sa vzťahuje na modely priamo aj nepriamo použité pri posúdení kapitálovej primeranosti podľa prístupu AIRB a ďalších modelov uvedených v registri modelov vedenom v mBank.

V prípade AIRB modelov je vyžadovaná nezávislosť Validačnej skupiny v organizačných štruktúrach banky alebo dcérskej spoločnosti skupiny (samostatné oddelenie alebo dcérska spoločnosť) vo vzťahu ku skupinám zapojeným do tvorby a správy modelu, tzn. vlastníkom a užívateľom modelu. Oddelenie integrovaného rizika a riadenia kapitálu (Validačná skupina) je zodpovedné za validácie v rámci mBank.

Validácia vykonávaná Validačnou skupinou pokrýva posudzovanie:

- modelov,
- implementácií modelov,
- procesov ich použitia.

V závislosti od dôležitosti a zložitosti modelu, sa jedná o komplexnú validáciu (zahŕňa kvantitatívne a kvalitatívne prvky), alebo základnú validáciu (so zameraním predovšetkým na kvalitatívne prvky a prípadnú kvantitatívnu analýzu). Výsledky validácie sú zdokumentované v správe o validácií, ktorá obsahuje najmä posúdenie používané na účely schvaľovania modelu, a odporúčania, týkajúce sa možných zistených nedostatkov. Správy o validácií, rovnako ako následné odporúčania podliehajú schváleniu vedúceho útvaru rizika.

Validačné úlohy sa vykonávajú v súlade s ročným plánom validácií, schváleným vedúcim útvaru rizika.

Všetky modely používané na výpočet kapitálovej primernosti vzhľadom na úverové riziko podľa AIRB boli validované.

Politika zmeny IRB metódy

Banka implementovala politiku zmeny IRB metódy schválenú Správnou radou. Politika obsahuje interné pravidlá pre riadenie zmien v rámci prístupu IRB, vypracované na základe pokynov dohľadu a s prihliadnutím na organizačné špecifiká banky. Politika stanovuje fázy procesu riadenia zmien, definuje úlohy a zodpovednosti, podrobne opisuje pravidlá klasifikácie zmien, ako aj pravidlá a povinnosti týkajúce sa potreby splniť požiadavky na dokumentáciu spojené so správou registra zmien štatistických metód.

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

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.

Banka aplikuje jednotnú základnú definíciu vo všetkých oblastiach riadenia úverového rizika, t.j. na účely výpočtu opravnej položky, rezerv (po nevyhnutných úpravách, ktorých cieľom je odstrániť rozdiely medzi IAS 39 a CRR) a kapitálovej primeranosti. Definícia neuspokojeného úverového záväzku (defaultu) je založená na definícii neuspokojeného úverového záväzku zahrnutého v CRR.

3.4.5.1 Korporátne portfólio

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, 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.

3.4.5.2 Retailové portfólio

Banka na účely merania znehodnotenia v oblasti retailu používa parametre úverového rizika, ktoré zodpovedajú parametrom odvodeným od metodiky AIRB (prístup založený na komplexných interných ratingoch slúžiaci na výpočet kapitálovej primeranosti vzhľadom na úverové riziko) po nevyhnutných úpravách zameraných na odstránenie rozdielov medzi AIRB a IAS 39.

Spôsob uznania zlyhania je založený na všetkých úverových údajoch súkromnej osoby a zahŕňa všetky dlhy voči banke.

V prípade modelu LGD banka vyúžíva obmedzený prístup k účinkom kolaterálu, ktorý je definované pravdepodobnosťou (v závislosti na špecifikách procesu riešenia) realizácie kolaterálu a uznania čiastočnej obnovy, rovnako ako širším spektrom z prirodzene vychádzajúcich obnov.

12 mesačné obdobia identifikácie straty pre retailové portfólio je stanovené na základe súčasných vnútorných údajov týkajúcich sa procesov a schopností banky identifikovať stratové situácie.

3.4.5.3 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.

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 sa sledovali 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 spoločností,
- 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 záveru, 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.

3.4.5.4 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 (po zohľadnení nevyhnutných úpravách zameraných na odstránenie rozdielov medzi AIRB a IAS 39), t.j.:

- celková suma expozícií po splatnosti za všetky produkty presiahne 500 PLN a najstaršie oneskorenie je viac ako 90 dní,
- jedna zo zmlúv bola identifikovaná ako podvodná,
- jedna zo zmlúv je reštrukturalizovaná,
- 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,
- 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, záruk a ďalších finančných produktov poskytovaných klientom a pokrytia expozícií opravnými položkami pre každú internú ratingovú kategóriu banky (opis ratingového modelu je uvedený vyššie v poznámke 3.4.3).

Sub-portfólio	31.12.2014		31.12.2013	
	Expozícia (%)	Krytie OP (%)	Expozícia (%)	Krytie OP (%)
1	4,11	0,01	7,46	-
2	36,92	0,04	37,80	0,08
3	16,42	0,14	22,10	0,13
4	26,29	0,27	15,93	0,39
5	4,53	1,20	4,53	1,30
6	0,40	1,92	0,39	2,65
7	1,62	4,55	2,05	5,04
8	4,78	0,01	4,81	0,05
<i>Kategória zlyhanie</i>	4,93	48,38	4,93	44,81
Spolu	100,00	2,63	100,00	2,51

41,03% portfólia úverov a pôžičiek pre súvahové a podsúvahové expozície je zaradených do dvoch najvyšších stupňov interného ratingového systému (k 31. decembru 2013: 45,26%).

Nominálne zvýšenie expozície o 15% na konci roka 2014 v porovnaní s koncom roka 2013 malo významný vplyv na sub-portfólio 4 a spôsobilo zmenu v rozdelení expozície pre túto kategóriu. Rozdelenie krytia opravnej položky zostalo bez výraznejších zmien.

3.4.5.5 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 Oddelením reštrukturalizácie a vymáhania dlhu pre jednotlivé typy odobraných kolaterálov. V roku 2014 a 2013, banka nemala žiadne odňaté kolaterály, ktoré by bolo ťažké predať.

3.4.6 Politika zhovievavosti mBank

Definícia

Politika zhovievavosti mBank je súbor činností, vzťahujúcich sa na vyjednávanie a následnú reštrukturalizáciu podmienok úverových zmlúv, ktoré sú definované vnútornými predpismi.

Banka s cieľom pomôcť klientom, ktorí sú dočasne vo finančnej tiesni a nie sú schopní splácať úvery v súlade s pôvodnými zmluvnými podmienkami, je zhovievavá tým, že uzavrie dohody s menej obmedzujúcimi podmienkami splácania, bez ktorých by finančné problémy klientov mali za následok neplnenie pôvodných zmluvných podmienok poskytnutia úverov. Tieto dohody sa uzatvárajú na podnet klienta alebo banky a zahŕňajú reštrukturalizáciu dlhu, nový splátkový kalendár, odklad splátky istiny pri priebežnom splácaní iba úroku.

Typ ponúkanej úľavy by mal byť primeraný povahe a očakávanej dĺžke finančnej tiesne klienta. Pre uzavretie dohody je nutný jasný dôkaz ochoty a schopnosti klienta splácať dlh. Pred poskytnutím úľavy sa uskutoční posúdenie schopnosti klienta splácať, aby sa tak zaistila vhodnosť ponúkanej alternatívy.

Banka znovu prerokuje úverovú zmluvu so zákazníkom vo finančnej tiesni s cieľom maximalizovať možnosti splácania úverovej pohľadávky a minimalizovať riziko nesplácania (stav, kedy klient neplní svoje zmluvné záväzky).

Expozícia s upravenými podmienkami, poskytnutými v rámci podmienok politiky zhovievavosti (ďalej ako upravená expozícia – "forborne exposure") sa reportuje interne aj regulátorovi.

Použité nástroje

Banka udržiava otvorenú komunikáciu s klientmi s cieľom čo najskôr zistiť a spoznať dôvody ich rôznych finančných ťažkostí. V prípade retailových klientov ktorí sú v dočasnej finančnej tiesni sa riešenia v oblasti politiky zhovievavosti zameriavajú na dočasné zníženie zmluvných platieb v podobe odkladu splátky istiny pri priebežnom splácaní iba úroku.

Pre klientov v dlhodobej finančnej tiesni môže byť ponúknuté predĺženie pôvodného splátkového kalendára, ktoré môže zahŕňať aj zníženie splátok. Platí pravidlo, že v prípade refinancovania dlhu je klient preradený do kategórie zlyhania.

Pre korporátnych klientov vo finančnej tiesni banka ponúka, v rámci procesu podpory podnikania, rôzne ústupky od pozastavenia splácania dlhu až po dohodu o jeho reštrukturalizácii. Dohody o reštrukturalizácii dlhu môžu zlepšiť bezpečnosť banky tým, že nahradia otvorené financovanie (kontokorentný účet) faktoringom alebo poskytnutou zľavou a môžu tiež zmierniť alebo odpustiť formu zabezpečenia (dodatocné podmienky zahrnuté v pôvodnej zmluve) v prípade, ak sa jedná o optimálnu stratégiu pre zabezpečenie kontinuity klienta.

Nasledujúci zoznam neobsahuje všetky možné prejavy zhovievavosti banky, ale zahŕňa tie najčastejšie, ktorými sú:

- navýšenie úveru,
- odklad plánovaných splátok,
- predĺženie splatnosti / predĺženie doby trvania úveru,
- reštrukturalizácia (strednodobé alebo dlhodobé refinancovanie)
- kapitalizácia úrokov,
- odklad splátok úrokov,
- odklad splátok istiny,
- odpustenie kovenantov,
- odklad splátok.

Riadenie rizík

Aktivity v rámci politiky zhovievavosti sú neoddeliteľnou súčasťou riadenia rizík banky už mnoho rokov. Portfólia upravených pohľadávok ("forbearance portfolios") sú predmetom pravidelného preskúmavania a podávania správ manažmentu v oblasti rizika. Posudzuje sa účinnosť prijatých opatrení a pravidelnosť plnenia upravených úverových zmlúv v členení podľa poskytnutého produktu a klientskeho segmentu. Analýza rizík retailového portfólia je založená na portfóliovom prístupe a analýza korporátneho portfólia sa zameriava na individuálny prístup.

V oblasti korporátneho bankovníctva je proces poskytovania úľav sprostredovaný s testom znehodnotenia úverovej pohľadávky. Identifikovanie znehodnotenia má za následok prevzatie klienta špecializovaným oddelením zameraným na reštrukturalizáciu. Všetky úvery poskytnuté klientom, ktoré prevzalo oddelenie zamerané na reštrukturalizáciu majú status upravenej pohľadávky ("forbearance status"). Klienti bez identifikovaného znehodnotenia pohľadávok, ktorí dostali úľavu pri splácaní úveru, sú starostlivo

sledovaní všetkými oddeleniami zapojenými do procesu poskytovania úveru. Takýto klienti sú umiestnený na zoznam problémových klientov ("Watch List"). Ich finančná situácia je predmetom starostlivého sledovania a sú pod stálou kontrolou, aby banka vedela včas zistiť, či sa neobjavil niektorý z indikátorov znehodnotenia.

Banka nepoužíva špecializované modely na posúdenie úrovne IBNI rezervy a opravnej položky pre portfólio upravených pohľadávok.

Podmienky ukončenia vykazovania pohľadávok ako upravených

Banka prestane vykzovať pohľadávku ako upravenú, ak sú splnené všetky nasledujúce podmienky:

- klient plní dohodnuté podmienky,
- analýza finančnej situácie dlžníka ukázala zlepšenie,
- ubehli dva roky od vykázania expozície ako neznehodnotenej,
- pravidelné upravené splátky istiny a úrokov boli dodržané aspoň od polovice skúšobnej doby podľa splátkového kalendára, dohodnutého v čase udelenia úľavy,
- žiadna expozícia dlžníka voči banke nie je po splatnosti viac ako 31 dní, v hodnote vyššej ako 500 PLN.

Charakteristika portfólia

Vzhľadom na úpravu požiadaviek na podávanie správ EBA v roku 2014 (CRR, § 99(4) o IT reportovaní pre účely dohľadu ohľadom upravených a znehodnotených expozícií), došlo k zmene vykázania upravených expozícií. IT systémy banky boli prispôbené tak, aby dovlolili jednoznačne identifikovať aktíva, ktoré boli predmetom úľavy (úpravené úverové pohľadávky). Z tohto dôvodu údaje získané z bankových systémov a používané na účely reportingu nie sú porovnateľné s údajmi z predchádzajúcich rokov.

Zmeny v účtovnej hodnote upravených expozícií

	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Stav k 31.12.2013	1 769 254	1 306 760	549 754	1 219 500
Pokles	(86 882)	(69 989)	(43 278)	(43 603)
Zavedený odklad splácania úveru	417 285	212 260	91 443	325 842
Zmeny v existujúcich pôžičkách	(154 072)	102 942	112 434	(266 506)
Stav k 31.12.2014	1 945 585	1 551 974	710 353	1 235 232

Upravené portfólio k 31. decembru 2014

	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Pôžičky a úvery voči bankám	1	-	-	1
Pohľadávky a pôžičky voči klientom, z toho:	1 945 585	1 551 974	710 353	1 235 232
Pôžičky súkromným osobám:	468 865	186 590	70 745	398 120
– Bežné účty	22 222	17 119	6 888	15 334
– Termínované pôžičky, vrátane:	446 643	169 470	63 857	382 786
úverov na bývanie a hypotekárnych úverov	378 728	124 180	51 563	327 165
Pôžičky korporátnym klientom:	1 476 720	1 365 384	639 608	837 112
korporácie a inštitúcie	765 447	693 510	369 616	395 831
stredné a malé podniky	711 272	671 875	269 992	441 280
Pôžičky a úvery verejnému sektoru	-	-	-	-
Súvahové údaje spolu	1 945 585	1 551 974	710 353	1 235 232

Podiel upraveného úverového portfólia predstavuje iba 2,5% z celého portfólia.

Väčšina (79%) upraveného portfólia je znehodnotená a po splatnosti. Portfólio po splatnosti je na 45% pokryté rezervami. Riziko nesplácania reštrukturalizovaných produktov je znížené prijatými kolaterálmi v hodnote 5,15 miliardy PLN.

Upravené expozície k 31. decembru 2014 podľa typu úľavy

Typ koncesie	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Prehodnotenie financovania	65 492	53 794	30 892	34 599
Zmena termínov a podmienok	1 880 094	1 498 180	679 460	1 200 633
Spolu	1 945 585	1 551 974	710 353	1 235 232

Upravené expozície k 31. decembru 2014 podľa krajiny

	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Poľsko	1 341 599	947 988	500 067	841 533
Ostatné krajiny	603 986	603 986	210 286	393 700
Spolu	1 945 585	1 551 974	710 353	1 235 232

Veková štruktúra neznehodnotených upravených expozícií k 31. decembru 2014

Doba splatnosti	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
V lehote splatnosti	162 217	35 354	1 130	161 070
Po splatnosti menej než 30 dní	17 593	3 790	180	17 413
Po splatnosti 31 - 90 dní	1 881	1 093	-	1 881
Po splatnosti viac než 90 dní	79 547	79 547	-	79 547
Spolu	261 237	119 783	1 310	259 911

Veková štruktúra znehodnotených upravených expozícií k 31. decembru 2014

Doba splatnosti	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
V lehote splatnosti	497 625	309 425	160 992	336 633
Po splatnosti menej než 30 dní	108 621	55 558	20 253	88 369
Po splatnosti 31 - 90 dní	59 677	48 767	32 084	27 593
Po splatnosti viac než 90 dní	1 018 441	1 018 441	495 714	522 727
Spolu	1 684 348	1 432 191	709 043	975 305

Upravené expozície k 31. decembru 2014 podľa odvetvia

Sektory	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Lesníctvo	240 825	220 775	112 399	128 426
Finančné služby	964	964	1	963
Potravinársky priemysel	56 040	51 225	22 004	34 036
Stavebný priemysel	58 257	48 809	18 708	39 548
Výskumné a technické činnosti	4 049	2 535	1 458	2 591
Vzdelávanie	20 001	20 001	4 936	15 065
Elektronika a domáce spotrebiče	88 767	82 441	66 739	22 028
Energetika a vykurovací priemysel	109 109	109 109	17 619	91 490
Baníctvo	91 303	91 303	45 742	45 561
Maloobchod	91 098	82 096	36 920	54 179
Veľkoobchod	75 536	44 814	34 603	40 933
Hotely a reštaurácie	40 543	40 543	13	40 531
Informačné a komunikačné technológie	41 529	32 723	25 147	16 383
Umenie a kultúra	46 424	46 424	11 668	34 756
Stavebné materiály	13 753	13 753	13 753	-
Kovy	217 634	208 372	139 783	77 851
Zdravotníctvo	6 174	6 174	819	5 355
Palivá a chemikálie	10 968	2 043	627	10 341
Ostatná výroba	6 068	6 068	2 982	3 087
Činnosť v oblasti nehnuteľností	190 670	189 420	43 224	147 446
Poľnohospodárstvo	11 269	11 269	10 976	293
Textilný a odevný priemysel	10 925	10 925	4 709	6 216
Transport a logistika	23 611	19 717	13 811	9 800
Služby	53 392	53 389	12 539	40 853
Komunálne služby	178	178	178	-
Ostatné	436 498	156 905	68 997	367 501
Spolu	1 945 585	1 551 974	710 353	1 235 232

3.4.7 Riziko protistrany, ktoré vyplýva z derivátových operácií

Úverová angažovanosť z derivátových operácií sa vypočítava ako súčet reprodukčnej obstarávacej ceny pre každú transakciu (čo je jeho aktuálna čistá súčasná hodnota - NPV) a jej odhadovanej budúcej novej miery expozície (Add-on). Banka využíva aj ďalšie techniky znižovania úverového rizika ako je vzájomné započítavanie a kolateralizácia. V prípade existencie záverečných dohôd o započítaní sa započítavanie berie tiež do úvahy, zatiaľ čo CSA dohody sa využívajú na kolateralizáciu expozície. CSA dohody stanovujú variabilné marže, ktoré sa využijú v prípade, ak aktuálna hodnota portfólia prekročí stanovenú hranicu (threshold). Úverová angažovanosť vyplývajúca z portfólia derivátov sa teda upraví v súlade so záväznými dohodami a na základe toho, či kolaterál bol zaplatený alebo prijatý.

Riadenie úverovej angažovanosti sa vykonáva pomocou integrovaného systému v reálnom čase. Jedná sa najmä o kontrolu a monitorovanie úrovne využitia prideleného limitu úverovej angažovanosti, ktoré sa vykonáva niekoľkokrát počas dňa. Limit úverovej angažovanosti je ďalej rozčlenený pre jednotlivé produkty a splatnosti.

Úverová angažovanosť derivátového portfólia na základe typu protistrany je k 31. decembru nasledovná:

- 66% banky,
- 20% podniky,
- 13% finančné inštitúcie,
- 1% ostatné.

Úverová angažovanosť derivátového portfólia na základe interného ratingu (PDR) k 31. decembru 2014 je nasledovná:

PDR	1	1.2	1.4	1.6	1.8	2	2.2	2.4	2.6	2.8	3	3.2	3.4
Úverová expozícia (mil. PLN)	0.0	209.3	567.5	304.4	262.3	246.5	444.5	430.5	136.5	189.9	45.5	51.2	273.1
PDR	3.6	3.8	4	4.2	4.4	4.6	4.8	5	5.2	5.4	5.6	5.8	>5.8
Úverová expozícia (mil. PLN)	22.6	22.6	3.1	3.5	0.6	0.2	2.1	0.6	0.0	0.0	0.0	0.1	0.0

Celková úverová angažovanosť protistrany bez PDR je na úrovni 107.34 mil. PLN, zatiaľ čo celková úverová angažovanosť s PDR na úrovni 3 alebo lepšej je na úrovni 85% celkovej úverovej angažovanosti derivátového portfólia.

PD stupnica je v súlade so stupnicou definovanou v Poznámke 3.4.3 Ratingový systém.

Celková úverová angažovanosť derivátového portfólia na základe aktuálnej NPV a add-on je nasledovná:

PLN mil.	Banky		Korporácie	
	2014	2013	2014	2013
NPV	153	86	456	139
add-on	2051	1756	701	472
kolaterál	(342)	(167)	37	25

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 v Poznámke 3.4.3.).

Sub-portfólio	31.12.2014		31.12.2013	
	Reálna hodnota	Krytie OP (%)	Reálna hodnota	Krytie OP (%)
1	38,99	0,11	34,23	0,02
2	47,60	0,05	29,59	0,07
3	7,73	0,67	33,72	0,42
4	5,37	0,72	0,82	7,68
5	0,26	3,46	1,16	3,56
6	0,01	0,72	0,03	0,14
7	0,00	3,61	0,00	7,69
8	0,03	-	0,45	-
Kategória zlyhanie	0,01	-	-	-
Spolu	100,00	0,17	100,00	0,27

3.5. Dlhové nástroje: štátne dlhopisy a iné dlhové cenné papiere

31. december 2014	Obchodovateľné cenné papiere			Investičné dlhové cenné papiere	Spolu
Rating	Štátne dlhopisy	Štátne pokladničné poukážky	Iné dlhové cenné papiere		
AAA	-	-	-	46 964	46 964
AA- do AA+	-	-	-	809 850	809 850
A- do A+	617 906	-	173 038	25 887 838	26 678 782
BBB+ do BBB-	-	-	316 363	129 393	445 756
BB+ do BB-	-	-	136 335	133 404	269 739
B+ do B-	-	-	1 975	-	1 975
Nižší ako B-	-	-	-	-	-
Nehodnotený	-	-	-	-	-
Spolu	617 906	-	627 711	27 007 449	28 253 066

31. december 2013	Obchodovateľné cenné papiere			Investičné dlhové cenné papiere	Spolu
Rating	Štátne 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	-	-	-	-	-
Spolu	287 768	-	615 538	24 832 595	25 735 901

97,46% investícií do dlhových cenných papierov je hodnotených najmenej úverovým ratingom A- (k 31. decembru 2013: 98,43%).

3.6. 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 Poisťovacej Spoločnosti ("KUKÉ"), ktorá kryje hospodárske a politické riziká.

Sektorová koncentrácia rizika

Banka analyzuje sektorové riziko koncentrácie za účelom zostavenia bezpečného a efektívneho korporátneho portfólia. Ak je riziko banky sústredené v určitom odvetví, Banka sleduje 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 a odvetvia, ktoré dodatočne identifikoval vedúci útvaru rizika. Ak Výbor pre riziko v oblasti korporátneho a investičného bankovníctva (KRK) nerozhodne inak, je expozíčný 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, o ktorých zavedení rozhoduje KRK.

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)	%
		31.12.2014		31.12.2013	
1.	Domácnosti	40 808 736	56,63	38 301 077	58,16
2.	Finančné služby	6 819 110	9,46	5 582 938	8,48
3.	Veľkoobchod	2 487 407	3,45	2 232 612	3,39
4.	Maloobchod	2 169 174	3,01	1 628 372	2,47
5.	Činnosť v oblasti nehnuteľností	1 531 382	2,13	1 287 905	1,96
6.	Verejná správa	1 443 609	2,00	1 591 729	2,41
7.	Palivá a chemikálie	1 381 736	1,92	1 186 454	1,80
8.	Energetika a vykurovací priemysel	1 380 230	1,92	1 494 128	2,27
9.	Potravinársky priemysel	1 251 568	1,74	1 164 150	1,77
10.	Stavebný priemysel	1 189 210	1,65	1 187 102	1,80
11.	Lesníctvo	1 144 163	1,59	975 652	1,48
12.	Informačné a komunikačné technológie	925 844	1,29	824 329	1,25
13.	Transport a logistika	815 288	1,13	1 089 899	1,66
14.	Kovy	801 286	1,11	760 278	1,16
15.	Motorizácia	350 549	0,49	175 733	0,27
16.	Elektronika a domáce spotrebiče	297 890	0,41	341 091	0,52
17.	Baníctvo	253 077	0,35	176 182	0,27
18.	Výskumné a technické činnosti	248 028	0,34	163 681	0,25
19.	Priemysel	247 267	0,34	220 332	0,33
20.	Hotely a reštaurácie	245 564	0,34	225 862	0,34
21.	Farmácia	215 103	0,30	261 702	0,40
22.	Umenie a kultúra	210 853	0,29	206 250	0,31

K 31. decembru 2014 celková angažovanosť banky v uvedených oblastiach (okrem domácnosti) činí 35,26% z úverového portfólia (2013: 34,59%).

Riziko investovania do týchto sektorov (v 3-bodovej stupnici, teda malá, stredná, vysoká), ku koncu roka 2014 bolo odhadnuté sektorovými analytikmi mBank. Vzhľadom na zmeny v štruktúre koncentrácie angažovanosti v určitom sektore, vykonané v banke, údaje uvedené v účtovnej závierke mBank za rok 2013 nie sú plne porovnateľné s údajmi uvedenými nižšie, a preto nie sú uvedené.

Číslo	Sektory	31.12.2014
1.	Finančné služby	stredné
2.	Veľkoobchod	stredné
3.	Maloobchod	stredné
4.	Činnosť v oblasti nehnuteľností	stredné
5.	Verejná správa	malé
6.	Palivá a chemikálie	stredné
7.	Energetika a vykurovací priemysel	stredné
8.	Potravinársky priemysel	stredné
9.	Stavebný priemysel	vysoké
10.	Lesníctvo	stredné
11.	Informačné a komunikačné technológie	stredné
12.	Transport a logistika	stredné
13.	Kovy	vysoké
14.	Motorizácia	stredné
15.	Elektronika a domáce spotrebiče	stredné
16.	Baníctvo	vysoké
17.	Výskum a technické činnosti	stredné
18.	Priemysel	stredné
19.	Hotely a reštaurácie	stredné
20.	Farmácia	stredné
21.	Umenie a kultúra	vysoké

Koncentrácia rizika veľkej majetkovej angažovanosti

Cieľom riadenia koncentrácie rizika veľkej majetkovej angažovanosti je pravidelné monitorovanie úrovne právnych limitov, stanovených externým dohľadom. Na účely zabezpečenia proti riziku prekročenia právnych limitov v banke:

- nastavené interné limity sú nižšie ako tie uvedené v zákone o bankách a v nariadení (EÚ) č 575/2013 Európskeho parlamentu a Rady,
- sa vykonáva denné monitorovanie veľkej majetkovej angažovanosti a účastníci úverových a investičných procesov sú okamžite informovaní v prípade prekročenia interných limitov.

Tieto aktivity majú priamy vplyv na rozhodnutia banky o schválení nového prípadne navýšení už existujúceho úverového prísľubu voči klientom / skupinám prepojených klientov.

mBank venuje osobitnú pozornosť správne určenie úrovne rizika významných úverových angažovaností s vysokým rizikom, stanovených vo vnútorných predpisoch banky. V prípade prekročenia stanového objemu angažovanosti/ limitu klientovi / skupine prepojených klientov, ktoré je definované ako spoločné riziko, rozhodnutie o financovaní vyžaduje ďalšie schválenie správnej rady banky bez ohľadu na PD-hodnotenie a rozhodovaciu úroveň.

3.7. 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 útvaru Rizika banky, ktoré je pod dohľadom vedúceho útvaru rizika, kým pozície trhového rizika sú operatívne riadené oddelením pre finančné trhy, oddelením makléřstva a oddelením Treasury, ktoré zodpovedajú členovi predstavenstva, ktorý má na starosti finančné trhy. Oddelenie makléřstva je organizačná jednotka banky, oddelená od oddelenia finančných trhov, ktorá sa zaoberá finančnými nástrojmi, ktoré sú predmetom obchodovania na Varšavskej burze (WSE). V roku 2014 bolo vytvorené samostatné Oddelenie vydávania dlhových cenných papierov (Debt securities issue department – DCM), ktoré vzniklo odpojením z existujúceho oddelenia DFM, a je zodpovedné za vydávanie a riadenie dlhových cenných papierov pre neštátne inštitúcie. 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 opcíí 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 priradzuje 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 2014 bola upravená metodológia výpočtu „Value-at-Risk“ (VaR) zavedením dodatočného rizikového faktora (úverového rozpätia – pre korporátne a štátne dlhopisy – v prípade štátnych dlhopisov je úverové rozpätie vypočítané ako rozdiel medzi úrokovou mierou dlhopisov s nulovým kupónom a swapovou krivkou) a zavedením zmeny v oceňovaní štátnych dlhopisov s pohyblivou úrokovou sadzbou, aby ocenenie trhového rizika vzalo do úvahy efekt rozdielného bázičného rizika medzi úrokovými sadzbami pre dlhopisy a swapovú krivku. V dôsledku uvedených zmien je od marca 2014 riziko (dovtedy prezentované ako úrokové riziko) súvisiace so zmenami úverového rozpätia medzi jednotlivými krivkami prezentované v kategórii úverového rozpätia VaR - CS VaR. Očakávaný nárast hodnoty VaR bol zahrnutý do úverových limitov schválených pre Skupinu mBank ako i pre jednotlivé oddelenia v rámci systému limitácie trhového rizika pre rok 2014. Schválené limity odzrkadľovali očakávané zvýšenie trhového rizika, ktoré vyplynulo z nárastu investičného horizontu kapitálového modelu mBank z 3 na 5 rokov (ktoré bolo schválené Výborom pre riziko finančných trhov - KRF v apríly 2014). Ocenenie trhového rizika (rizika zmien úrokových sadzieb) premietnutého do finančných výkazov je založené na NPV modeloch. Vystavenie sa trhovému riziku je kvantifikované zistením, 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 finančných trhov zavedené VaR limity a limity pre stresové testovanie (limity pre spúšťače zásahov manažmentu).

Value at Risk (VaR)

V roku 2014 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 33% (2,0 miliónov PLN), pre Oddelenie makléřstva (BM) 15% (0,3 miliónov PLN), zatiaľ čo pre Oddelenie Treasury, ktorého pozície sú zaradené iba do bankového portfólia, to bolo 59% (26,1 miliónov PLN) pre pozície bez modelovania kapitálu a 55% (23,9 miliónov PLN) pre pozície s modelovaním kapitálu. Value at Risk pre Oddelenie vydávania dlhových cenných papierov (DCM), je limitovaný od marca 2014. Priemerné využitie tohto limitu je 9% (0,3 milióna PLN). Priemerné využitie limitu VaR pre pozície oddelenia štruktúrovaného a mezanínového financovania (DFS) v akciách kótovaných na Varšavskej burze činili 72% (6,4 miliónov PLN). V roku 2014 boli hodnoty VaR pre portfólio mBank ovplyvnené predovšetkým portfóliami nástrojov citlivých na úrokové miery a samostatne citlivých na úverové rozpätie – 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 opcí, ako aj na vystavenie sa BM k riziku ceny vlastného kapitálu a riziku implicitnej volatility opcí, ktoré sú predmetom obchodovania na Varšavskej burze, mali pomerne nízky vplyv na profil rizika banky.

mBank VaR

Tabuľky nižšie udávajú VaR štatistiky pre portfólio banky:

v tis. PLN	2014				2013			
	31.12.2014	Priemer	Maximum	Minimum	31.12.2013	Priemer	Maximum	Minimum
VaR IR	16 457	14 693	19 081	8 122	15 155	16 034	22 806	6 774
VaR FX	937	348	1 162	95	212	348	1 196	73
VaR EQ	6 243	6 507	7 647	5 836	7 268	5 659	7 451	4 551
VaR CS	25 142	27 245	31 279	25 049				
VaR	33 393	29 448	36 453	15 968	16 910	17 622	23 556	10 840

VaR IR – riziko úrokovej miery

VaR FX – menové riziko

VaR EQ – riziko vlastného kapitálu

VaR CS – riziko úverového rozpätia

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 za predpokladu statického portfólia.

Stresové testy sa skladajú z dvoch častí: štandardných stresových testov navrhnutých pre bežné rizikové faktory: menové kurzy, úrokové miery, ceny akcií a ich volatilita, rovnako ako stresový test, ktorý zahŕňa zmeny v úverových spreadoch. 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 2014 činilo 50% (783,9 miliónov PLN). Priemerné využitie limitov portfólia oddelenia Treasury bez modelovania kapitálu bolo v roku 2014 65% (618,9 miliónov PLN) a 59% (616,7 miliónov PLN) vrátane modelovania kapitálu. Pre portfólio oddelenia pre finančné trhy bolo priemerné využitie 30% (121,7 miliónov PLN), pre BM portfólio 7% (0,8 miliónov PLN).

PLN), pre DCM portfólio 25% (15,5 miliónov PLN), a pre DFS portfolio 65% (32,7 miliónov PLN). Najvýznamnejšiu časť týchto hodnôt predstavuje stresový test úverového rozpätia portfólia štátnych dlhopisov, pretože scenáre stresových testov zahŕňajú scenár, v ktorom úrokové sadzby narastú v priemere o 100 bázických bodov.

3.8. Menové riziko

Banka je vystavená zmenám vo výmenných kurzoch. Nasledujúce tabuľky uvádzajú vystavenie banky menovému riziku k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013. Tabuľky uvádzajú aktíva a pasíva banky v účtovnej hodnote uvedenej vo výkaze o finančnej situácii, pre každú menu:

31.12.2014	PLN	EUR	USD	CHF	CZK	Ostatné	Spolu
AKTÍVA							
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	2 920 964	71 888	13 590	1 881	26 591	11 903	3 046 817
Pôžičky a úvery voči bankám	3 001 979	1 808 380	489 184	4 997	249 453	94 054	5 648 047
Cenné papiere určené na obchodovanie	1 251 064	-	-	-	-	-	1 251 064
Derivátové finančné nástroje	4 490 735	322 189	36 095	19 807	4 883	1 173	4 874 882
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	35 966 854	10 885 336	1 250 340	18 948 310	2 286 965	192 063	69 529 868
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zabezpečených položiek	-	-	-	-	461	-	461
Investičné cenné papiere	25 755 724	676 526	-	-	813 784	-	27 246 034
Investície v dcérskych spoločnostiach	805 561	1 006	-	-	-	-	806 567
Dlhodobý majetok držaný na predaj	-	-	-	-	31 063	-	31 063
Dlhodobý nehmotný majetok	424 351	293	-	-	434	-	425 078
Dlhodobý hmotný majetok	458 328	3 650	-	-	6 844	-	468 822
Iné aktíva, vrátane daňových pohľadávok	243 417	18 053	28	-	13 253	9	274 760
Aktíva spolu	75 318 977	13 787 321	1 789 237	18 974 995	3 433 731	299 202	113 603 463
ZÁVÄZKY							
Závazky voči centrálnej banke	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči iným bankám	1 909 760	264 577	3 824	11 189 925	16 138	-	13 384 224
Derivátové finančné nástroje a iné obchodovateľné záväzky	4 518 952	196 674	40 157	-	-	73	4 755 856
Závazky voči klientom	55 610 769	16 734 338	1 345 998	1 193 368	3 871 194	556 599	79 312 266
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zabezpečených položiek	-	61 824	-	14 380	1 415	-	77 619
Vydané dlhové cenné papiere	386 423	-	-	-	-	-	386 423
Ostatné záväzky, vrátane daňových záväzkov	954 553	61 906	47 274	1 314	39 822	8 018	1 112 887
Rezervy	170 402	4 306	282	11	1 867	10	176 878
Podmienené záväzky	1 251 846	-	-	2 875 878	-	-	4 127 724
Záväzky spolu	64 802 705	17 323 625	1 437 535	15 274 876	3 930 436	564 700	103 333 877
Čisté súvahové pozície	10 516 272	(3 536 304)	351 702	3 700 119	(496 705)	(265 498)	10 269 586
Úverové a iné záväzky	16 425 514	1 328 724	389 695	3 899	333 067	6 356	18 487 255
Záruky, bankové akcepty, dokumentárne a obchodné akreditívy	2 741 364	7 165 018	72 589	708 940	79 332	21 923	10 789 166

31.12.2013	PLN	EUR	USD	CHF	CZK	Ostatné	Spolu
AKTÍVA							
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	1 513 599	59 638	6 767	596	57 478	4 995	1 643 073
Pôžičky a úvery voči bankám	1 709 488	1 737 673	847 016	2 126	109 431	83 131	4 488 865
Cenné papiere určené na obchodovanie	903 912	-	-	-	-	-	903 912
Derivátové finančné nástroje	2 221 073	84 843	39 164	(5 331)	8 538	1 255	2 349 542
Pôžičky a úvery voči klientom	31 444 286	9 977 024	1 107 350	19 355 418	1 689 604	182 998	63 756 680
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zabezpečených položiek	-	-	-	-	970	-	970
Investičné cenné papiere	24 057 072	223 830	-	-	800 388	-	25 081 290
Investície v dcérskych spoločnostiach	726 595	1 006	-	-	29 658	-	757 259
Dlhodobý nehmotný majetok	408 015	336	-	-	433	-	408 784
Dlhodobý hmotný majetok	432 147	3 734	-	-	6 845	-	442 726
Iné aktíva, vrátane daňových pohľadávok	330 166	9 482	39 850	273	19 243	17	399 031
Aktíva spolu	63 746 353	12 097 566	2 040 147	19 353 082	2 722 588	272 396	100 232 132

ZÁVÄZKY							
Závazky voči centrálnej banke	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči iným bankám	4 092 010	344 928	408 585	13 791 309	226 953	69	18 863 854
Derivátové finančné nástroje a iné obchodovateľné záväzky	2 373 170	77 984	26 756	12 669	(18 436)	207	2 472 350
Závazky voči klientom	46 708 616	11 149 325	1 703 947	1 104 238	3 167 558	174 690	64 008 374
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zabezpečených položiek	-	(4 256)	-	156	(249)	-	(4 349)
Vydané dlhové cenné papiere	451 916	-	-	-	-	-	451 916
Iné záväzky vrátane daňových záväzkov	813 935	56 896	43 345	1 459	38 841	8 474	962 950
Rezervy	132 522	7 137	597	8	789	7	141 060
Podmienené záväzky	501 879	-	-	3 260 878	-	-	3 762 757
Záväzky spolu	55 074 048	11 632 014	2 183 230	18 170 717	3 415 456	183 447	90 658 912
Čisté súvahové pozície	8 672 305	465 552	(143 083)	1 182 365	(692 868)	88 949	9 573 220
Úverové a iné záväzky	14 667 841	1 708 190	190 337	3 043	200 621	-	16 770 032
Záruky, bankové akcepty, dokumentárne a obchodné akreditívy	2 445 188	2 771 903	97 848	677 250	111 258	9 678	6 113 125

3.9. 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. Využitie všetkých týchto limitov je monitorované a kontrolované denne.

Úrokové výnosy podliehajúce riziku

K 31. decembru 2014 a 31. decembru 2013 náhla, trvalá a nepriaznivá zmena trhových úrokových mier o 100 bázičných bodov pre všetky splatnosti, by viedla k zníženiu ročných úrokových výnosov v rámci 12 mesiacov po záverečnom dni roka o tieto sumy:

(v mil. PLN)	2014				2013			
	31.12.2014	Priemer	Maximum	Minimum	31.12.2013	Priemer	Maximum	Minimum
PLN	32,8	28,4	69,8	4,2	70,9	50,6	116,9	6,7
USD	1,0	1,4	4,0	0,2	1,0	1,2	2,3	0,1
EUR	4,5	6,6	12,6	1,4	7,2	6,5	10,0	1,8
CHF	13,3	0,8	15,7	0,0	0,5	0,4	0,6	0,2
CZK	2,3	4,2	8,5	2,2	4,6	5,6	7,4	3,0

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.

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 bázičných bodov, by sa ekonomická hodnota bankového portfólia na konci roka 2014 zmenila o 377,5 miliónov PLN (2013: 273 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 (opísané vyššie v poznámke 3.7). 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 2014 rovnala 784 miliónom PLN (v porovnaní s nominálnou hodnotou portfólia – 24 976 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 preценenia alebo splatnosti.

31.12.2014	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiace	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neúročené položky	Spolu
ASSETS							
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	2 117 024	-	-	-	-	929 793	3 046 817
Pôžičky a úvery voči bankám	3 970 873	801 341	453 034	381	-	422 418	5 648 047
Cenné papiere (obchodovateľné cenné papiere, investičné cenné papiere a majetok zaťažený záložným právom)	9 892 639	210 285	4 969 483	13 013 292	173 210	1 044 756	29 303 665
Úvery a pôžičky voči klientom	56 922 159	7 807 701	1 322 278	2 431 546	847	1 045 337	69 529 868
Ostatné aktíva a derivátové finančné nástroje	623 241	864 660	2 052 054	992 413	94 510	447 409	5 074 287
Aktíva spolu	73 525 936	9 683 987	8 796 849	16 437 632	268 567	3 889 713	112 602 684
ZÁVÄZKY							
Závazky voči centrálnej banke	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči iným bankám	7 513 085	5 858 317	10 083	-	-	2 739	13 384 224
Závazky voči klientom	58 200 858	9 473 657	8 100 241	3 184 912	300 476	52 122	79 312 266
Vydané dlhové cenné papiere	-	-	386 423	-	-	-	386 423
Podmienené záväzky	605 518	2 270 220	1 251 986	-	-	-	4 127 724
Ostatné záväzky a derivátové finančné nástroje	639 903	871 236	2 096 498	916 675	77 756	1 266 593	5 868 661
Záväzky spolu	66 959 364	18 473 430	11 845 231	4 101 587	378 232	1 321 454	103 079 298
Celkový rozdiel z preценenia	6 566 572	(8 789 443)	(3 048 382)	12 336 045	(109 665)		

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

3.10. 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 svoj výkaz o finančnej situácii v oblasti ziskovosti. Dlhodobé aktivity mBank v tejto oblasti sú organizované počas rastu ovplyvneného príležitosťami financovania a obchodnou ziskovosťou.

V roku 2014, bola situácia likvidity 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.

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. V roku 2014 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 dozorné ukazovatele likvidity. V roku 2014 dozorné 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 3.10.1). Upravované sú hlavne peňažné toky v portfóliách vkladov nebankových klientov, kontokorentných 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.

Hodnota reálneho, kumulatívneho rozdielu nezrovnalosti peňažných tokov (v mil. PLN)		
Časové obdobie	31.12.2014	31.12.2013
do 3 pracovných dní	6 837	7 073
do 7 kalendárnych dní	6 837	7 073
do 15 kalendárnych dní	7 424	6 973
do 1 mesiaca	11 169	7 426
do 2 mesiacov	12 697	7 935
do 3 mesiacov	13 320	7 113
do 4 mesiacov	13 731	7 203
do 5 mesiacov	13 897	7 320
do 6 mesiacov	14 247	7 166
do 7 mesiacov	13 860	6 655
do 8 mesiacov	14 080	6 804
do 9 mesiacov	13 962	6 784
do 10 mesiacov	11 083	6 873
do 11 mesiacov	10 938	6 885
do 12 mesiacov	11 180	6 964

Vyššie uvedené hodnoty by mali byť interpretované ako likvidné prebytky v príslušných časových obdobiach. Zaznamenané zvýšenie hodnoty na konci roka 2014 bolo spôsobené predovšetkým dynamikou nebankových termínovaných vkladov a zvýšením bežných účtov (PLN 11.1bn - prepočítané pevným kurzom používaným pri výpočtoch, platným k 31. decembru 2014) presahujúcim dynamiku vývoja úverového portfólia (PLN 7.2bn - prepočítané pevným kurzom používaným pri výpočtoch, platným k 31. decembru 2014).

Ďalším faktorom, ktorý pozitívne ovplyvnil likviditu bola emisia vlastných dlhopisov dcérskou spoločnosťou banky mFinance France (mFF) vo výške 1 bil. EUR (PLN 4.26bn) (finančné prostriedky z emisie boli umiestnené v mBank vo forme kaucie) a emisia podriadených dlhopisov emitovaných vo výške 750 mil. PLN, použitá na zníženie dlhov voči hlavnému akcionárovi, Commerzbank AG, vo výške

850 mil. CHF. Berúc do úvahy kumulovaný nesúlad v peňažných tokoch je dlh voči Commerzbank splatný v roku 2015 vo výške CHF 850 miliónov.

V roku 2014 zostala likvidita bank na bezpečnej úrovni, ktorá sa prejavila v prebytku likvidných aktív nad krátkodobými záväzkami podľa podmienok ANL a podmienok likvidity stanovených dohľadom. Zaznamenaná minimálne stanovená úroveň nesúladu podľa ANL bola spojená predovšetkým s náhlym odlivom finančných prostriedkov uložených finančným klientom.

Nesúlad ANL rozpätia do 1 mesiaca a do 1 roka a ukazovatele v oblasti dohľadu likvidity M1, M2 a LCR v roku 2014 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Opatrenia*	2014			
	31.12.2014	Priemer	Maximum	Minimum
ANL 1M	11 169,0	7 104,0	13 052,0	1 142,0
ANL 1Y	11 180,0	8 183,0	13 389,0	3 939,0
M1	12 302,0	9 039,0	15 006,0	4 993,0
M2	1,52	1,4	1,7	1,2
LCR**	149%	134%	149%	114%

(*) - ANL ukazovatele a M1 sú uvedené v mil. PLN, zatiaľ čo ukazovateľ M2 je podielový ukazovateľ vyjadrený v percentách,

(**) - Štatistika LCR týkajúca sa obdobia od 31.marca 2014 (súvisiace so zmenou metodiky výpočtu od konca marca 2014).

Ukazovatele dlhodobého pokrytia (M3, M4) sa vyznačujú vysokou stabilitou na bezpečnej úrovni, nad minimom stanoveným regulačnými orgánmi na úrovni 1. Najmä M3 sa v roku 2014 pohyboval v rozmedzí 4,61 a 6,05, zatiaľ čo M4 v rozmedzí 1.19 a 1.33. LCR opatrenia zostali na bezpečnej úrovni, výrazne vyššie ako 100%.

Zdroje financovania

Strategické predpoklady ohľadom diverzifikácie zdrojov financovania a ziskovej štruktúry výkazu o finančnej situácii sú premietnuté do finančného plánu mBank vo forme vybraných ukazovateľov, napr. pomerom úverov ku vkladom (L/D - Loans/Deposits). V záujme zachovania stabilnej štruktúry výkazu o finančnej situácii banka sleduje špecifický vzťah úverov ku vkladom. V roku 2014 sa L/D pomer zlepšil z 99,6% na 87,7%. Ukazovateľ stabilného financovania (Stable Funding Positin Ratio - SFPR) sa počíta od roku 2014. Ku koncu roka 2014 mal tento ukazovateľ hodnotu 104,7%. Banka sa zameriava na budovanie stabilného základu vkladov tým, že ponúka klientom vkladové a investičné produkty, pravidelné a účelové formy sporenia, rovnako ako prevádzkové vklady dcérskych spoločností. Prostriedky získané od klientov banky predstavujú hlavný zdroj financovania jej podnikateľských aktivít. Druhým najvýznamnejším zdrojom financovania je portfólio dlhodobých úverov od bánk (so splatnosťou nad 1 rok), najmä z Commerzbank (poznámka 28). Úvery spolu s podriadenými úvermi (poznámka 31), sú hlavným zdrojom financovania portfólia hypotekárnych úverov poskytnutých v CHF. V dôsledku pozastavenia poskytovania nových hypotekárnych úverov v CHF ako i v dôsledku splácania už existujúcich úverov, pohľadávky banky v tejto mene sa postupne znižujú. Finančné prostriedky získané zo splácania týchto úverov sa používajú na zníženie dlhu banky v CHF voči hlavnému akcionárovi mBank. V roku 2014 bol dlh voči Commerzbank AG znížený o 850 miliónov CHF.

Okrem toho banka s cieľom získať finančné prostriedkov (aj v cudzích menách) využíva strednodobé a dlhodobé nástroje, vrátane úverovej linky v rámci Skupiny Commerzbank a na medzinárodnom trhu (pôžičky z EBI), rovnako ako FX swapy a CIRS transakcie. V rámci programu na získanie strednodobých peňažných prostriedkov (Euro Medium Term Note Program - EMTN), ktorý uskutočnila mFF v roku 2014, banka získala nové zdroje v hodnote 1 bil. PLN vo forme kaucie vložené spoločnosťou mFF do banky.

Pri rozhodovaní o spôsobe financovania, za účelom zosúladenia vekovej štruktúry svojich zdrojov financovania s vekoveo štruktúrou dlhodobých aktív, banka berie do úvahy limity a opatrenia dohľadu ako aj vnútorné limity rizika likvidity.

3.10.1 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.

Závazky (podľa dátumu zmluvnej splatnosti) k 31.12.2014						
	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiace	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Závazky voči centrálnej banke	-	-	-	-	-	-
Závazky voči iným bankám	2 097 983	20 519	3 174 002	8 455 247	-	13 747 751
Závazky voči klientom	57 341 132	7 652 213	5 646 985	5 344 239	4 514 135	80 498 704
Vydané dlhové cenné papiere	386 423	-	-	-	-	386 423
Podmienené záväzky	896 043	7 675	62 494	2 247 576	1 507 545	4 721 333
Ostatné záväzky	855 329	-	-	-	-	855 329
Závazky spolu	61 576 910	7 680 407	8 883 481	16 047 062	6 021 680	100 209 540
Aktíva (podľa dátumu zmluvnej splatnosti)						
Aktíva spolu	17 022 336	3 524 816	20 069 667	43 378 923	36 849 688	120 845 430
Čistý rozdiel likvidity	(44 554 574)	(4 155 591)	11 186 186	27 331 861	30 828 008	20 635 890
Závazky (podľa dátumu zmluvnej splatnosti) k 31.12.2013						
	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiace	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Závazky voči centrálnej banke	-	-	-	-	-	-
Závazky voči iným bankám	4 547 555	2 252 217	1 452 890	11 126 369	-	19 379 031
Závazky 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
Závazky spolu	57 609 681	6 277 651	5 224 474	17 739 473	3 898 454	90 749 733
Aktíva (podľa dátumu zmluvnej splatnosti)						
Aktíva spolu	15 955 599	3 427 583	15 319 977	39 550 761	37 639 475	111 893 395
Čistý rozdiel likvidity	(41 654 082)	(2 850 068)	10 095 503	21 811 288	33 741 021	21 143 662

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.

3.10.2 Peňažné toky z derivátov

Derivátové finančné nástroje vysporiadané v netto sumách

Derivátové finančné nástroje vysporiadané Bankou v netto sumách zahŕňajú:

- Futures,
- 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, ktorých hodnota bola na konci roka 2014 negatívna, zoskupené podľa príslušnej zostatkovej doby splatnosti k dátumu účtovnej závierky, ktoré sú vykázané ako v zmluvných hodnotách zaplatených v dobe splatnosti okrem skupiny Ostatné do 1 mesiaca a Budúcich zmlúv, ktoré sú vykázané v NPV. Čiastky denominované v cudzej mene boli prevedené na poľský zlotý podľa priemerného výmenného kurzu vyhlásovaného Národnou bankou Poľska k dátumu účtovnej závierky.

31.12.2014						
Deriváty vysporiadané netto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiace	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Dohody o budúcej úrokovej sadzbe (FRA)	20 938	29 491	66 344	13 027	-	129 800
Overnight Index Swapy (OIS)	1 605	347	7 587	-	-	9 539
Úrokové swapy (IRS)	111 390	430 208	912 077	2 675 942	549 025	4 678 642
Křížové menové a úrokové swapy (CIRS)	11 028	884	(4 969)	4 757	-	11 700
Opcie	2 806	(1 014)	(10 521)	(14 553)	128	(23 154)
Budúce zmluvy	-	11	-	-	-	11
Ostatné	147	-	5 944	-	-	6 091
Deriváty vysporiadané netto - spolu	147 914	459 927	976 462	2 679 173	549 153	4 812 629

31.12.2013						
Deriváty vysporiadané netto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiace	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Dohody o budúcej úrokovej sadzbe (FRA)	24 608	42 817	37 090	10 740	-	115 255
Overnight Index Swapy (OIS)	1 487	6 526	2 054	-	-	10 067
Úrokové swapy (IRS)	106 438	347 434	865 821	994 525	73 048	2 387 266
Křížové menové a úrokové swapy (CIRS)	544	(561)	(2 164)	11 804	-	9 623
Opcie	3 934	7 963	13 621	3 331	-	28 849
Budúce zmluvy	-	96	-	-	23	119
Ostatné	67	21	-	-	-	88
Deriváty vysporiadané netto - spolu	137 078	404 296	916 422	1 020 400	73 071	2 551 267

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.

31.12.2014						
Deriváty vysporiadané brutto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiace	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Menové deriváty:						
-úbytky	13 188 930	5 240 043	4 167 823	416 470	-	23 013 266
-prírastky	13 204 333	5 248 247	4 165 832	412 353	-	23 030 765

31.12.2013						
Deriváty vysporiadané brutto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiace	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Menové deriváty:						
-úbytky	9 254 959	1 862 257	3 207 646	165 784	-	14 490 646
-prírastky	9 268 026	1 849 091	3 230 070	156 595	-	14 503 782

31.12.2013						
Derivatives settled on a gross basis	Up to 1 month	1-3 months	3-12 months	1-5 years	Over 5 years	Total
Currency derivatives:						
-outflows	9 254 959	1 862 257	3 207 646	165 784	-	14 490 646
-inflows	9 268 026	1 849 091	3 230 070	156 595	-	14 503 782

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 36.

3.11. Prevádzkové riziko

Prevádzkové riziko je riziko straty vyplývajúce z nesúladu so zadanými alebo nespôfahlivosti zadaných vnútorných procesov, ľudí alebo systémov, alebo externých udalostí. V súlade s Katalógom rizík v rámci Skupiny mBank, prevádzkové riziko zahŕňa najmä nasledujúce podkategórie:

- právne riziko,
- riziko v oblasti IT systémov,
- personálne a organizačné riziká,
- bezpečnostné riziko,
- riziko súvisiace s povinnosťou dodržiavať predpisy (compliance risk)

Prevádzkové riziko nezahŕňa reputačné riziko, avšak zhmotnením prevádzkového rizika sa môže zvýšiť riziko poškodenia dobrej povesti.

Pri organizácii procesu riadenia prevádzkového rizika banka berie do úvahy regulačné požiadavky. Uznesenia a odporúčania Poľského finančného kontrolného úradu (KNF) (najmä odporúčania M), sú východiskom pre prípravu rámca pre kontrolu prevádzkového rizika a systému jeho riadenia v rámci skupiny.

Základným princípom riadenia prevádzkového rizika v banke je minimalizovať ho, teda odstraňovať príčiny vzniku udalostí spôsobujúcich prevádzkové riziko, pravdepodobnosť ich výskytu a závažnosť možných následkov. Pri rozhodovaní o prijateľnej úrovni prevádzkového rizika sa berie do úvahy aj analýza nákladov vzhľadom na dosiahnuté výhody (costs vs. benefits analysis).

Riadenia a kontrola prevádzkového rizika pozostáva z radu aktivít zameraných na identifikáciu, monitorovanie, meranie, hodnotenie, reportovanie, rovnako ako znižovanie, vyhnutie sa, prevod alebo prijatie prevádzkového rizika, ktorému je Banka vystavená v jednotlivých oblastiach svojej činnosti. Je založené na kvantitatívnych a kvalitatívnych metódach a nástrojoch pre riadenie prevádzkového rizika. Nástroje používané bankou majú za cieľ dosiahnuť riadenie prevádzkových rizík zamerané na identifikáciu udalostí spôsobujúcich prevádzkové riziko, pričom sa využíva identifikáciu rizík zdola nahor.

Kvalitatívne nástroje sú zamerané na stanovenie (ako v rámci Skupiny mBank ako aj banky) konzistentného kvalitatívneho posúdenia vnútorných a vonkajších faktorov, ktoré ovplyvňujú proces riadenia prevádzkového rizika.

Základným kvalitatívnym nástrojom je vlastné hodnotenie vnútorného kontrolného systému vykonávané organizačnými jednotkami banky. Predstavuje posúdenie úrovne prevádzkového rizika ako pre banku, tak aj pre jednotlivé procesy a organizačné jednotky. Od roku 2014 banka začala nahrádzať existujúce prieskumy pre hodnotenie podnikateľského prostredia procesom vlastného hodnotenia interného kontrolného systému, ktorý umožní identifikovať a posúdiť najdôležitejšie prevádzkové riziká a kontrolné mechanizmy v banke, a následne stanoviť a realizovať plány nápravných opatrení. Na účely vlastného hodnotenia banka identifikovala zoznam kľúčových procesov, ktoré sa vzťahujú na všetky jej činnosti. V roku 2014, prvá etapa realizácie vlastného sebahodnotenia bola dokončená a druhá etapa hodnotenia ďalších kľúčových procesov bola zahájená. Jej dokončenie je plánované v polovici roka 2015. Implementácia sebahodnotenia v dcérskych spoločnostiach skupiny bude posúdená po ukončení procesu zavádzania v banke. Do tej doby budú dcérske spoločnosti aj naďalej používať prieskumy posúdenia podnikateľského prostredia.

Za účelom kontroly prevádzkového rizika mBank tiež zhromažďuje údaje o prevádzkových rizikových udalostiach a stratách skupiny, zhromažďuje a sleduje kľúčové ukazovatele rizika a analyzuje rôzne prevádzkové scénare s cieľom definovať potenciálne vysoko rizikové udalosti. Za účelom sledovania a prijímania preventívnych opatrení je tiež dôležitá komunikácia v rámci celej organizačnej štruktúry banky (oddelenia obchodu aj podporných služieb) aby náhle nebezpečenstvo kritických udalostí bolo odhalené na akomkoľvek oddelení.

Drvivá väčšina prevádzkových strát banky sa týka nasledujúcich oddelení: obchodovanie na finančných trhoch, komerčné bankovníctvo, retailové bankovníctvo.

Z hľadiska strát banke vznikajú najvyššie straty v troch kategóriách prevádzkového rizika: trestné činy spáchané externými subjektami; aplikácia a riadenie procesov; zákazníci, produkty a obchodné praktiky.

3.12. Ďalšie riziká

Obchodné riziko

Obchodné riziko je chápané ako riziko novej straty plynúce z rozdielu skutočného a plánovaného čistého prevádzkového zisku (vypočítaného samostatne pre výnosy a náklady). Zahŕňa najmä

strategické riziko ktoré predstavuje možnosťou výskytu negatívnych finančných dôsledkov v dôsledku prijatia alebo implementácie zlých alebo nevýhodných strategických rozhodnutí. Predpokladá sa, že výsledky strategických rozhodnutí sa odrazia v odchýlkach od plánovaného prevádzkového zisku v horizonte jedného roka.

Jedným z nástrojov, ktoré banka používané za účelom riadenia a efektívneho zníženia obchodného rizika, je priebežné sledovanie finančných výsledkov všetkých obchodných oddelení a príprava prognóz budúcich finančných výsledkov skupiny. V prípade veľkých rozdielov je oddelenie kontroingu a manažérskych informácií je zodpovedné za analýzu ich príčin. Výsledky analýzy sú zahrnuté v podobe poznámok k účtovným výsledkom banky a skupiny, poskytnutých predstavenstvu.

Obchodné riziko je zahrnuté do výpočtu ekonomického kapitálu mBank a Skupiny mBank.

Modelové riziko

Modelové riziko je riziko negatívnych dôsledkov vyplývajúce z rozhodnutí urobených na základe výstupných dát modelov, ktoré boli nesprávne vytvorené alebo spravované. Modelové riziko môže mať za následok finančné straty alebo straty potenciálnych ziskov, nesprávne obchodné alebo strategické rozhodnutia, alebo môže negatívne ovplyvniť reputáciu banky. Modelové riziko zahŕňa najmä nasledujúce podkategórie:

- dátové riziko, chápané ako riziko vyplývajúce z nutnosti použitia dát nevyhovujúcej kvality, úplnosti a spoľahlivosti pri vytváraní a overovaní modelov.
- riziko použitých predpokladov / metodológie, chápané ako riziko vyplývajúce z použitia nesprávnych predpokladov alebo prílišného zjednodušenia vykonaného pri vytváraní modelu, alebo riziko vyplývajúce z použitia nevhodných matematických a štatistických metód, nevhodných riešení expertov alebo ich nesprávneho použitia pri vývoji modelu.
- riziko spravovania modelov, chápané ako riziko nesprávneho použitia modelov alebo ich nesprávnej činnosti z dôvodu nedostatočnej dokumentácie, monitorovania, overovania a aktualizácie týchto modelov, vrátane nesprávneho posúdenia primeranosti modelu pre súčasné podmienky.

Modelové riziko je riadené na systematickom základe, zavedením vhodných interných predpisov týkajúcich sa monitorovania a overovania modelov.

Politika riadenia modelov stanovuje účastníkov a rámec procesu riadenia modelov, vrátane vývoja modelov v skupine, ich schvaľovanie, realizáciu, overovanie / validáciu, monitorovanie, vykonávanie zmien a súvisiaci proces podávania správ.

Politika a výsledné organizačné procesy sú navrhnuté tak, aby poskytovali vysoko kvalitné modely po celú dobu ich prevádzky. Vzhľadom k implementácii politiky je predstavenstvo banky presvedčené o vhodnosti a spoľahlivosti výsledkov modelov, ktoré sa používajú v podnikových procesoch. Súčasne sú splnené aj požiadavky Poľského finančného kontrolného úradu (KNF) týkajúce sa používania modelov pre interné účely banky, ako aj pre výpočet potreby kapitálu v súlade s prístupom založeným na interných ratingoch pri hodnotení úverového rizika.

Reputačné riziko (riziko poškodenia dobrej povesti)

V dnešnom konkurenčnom prostredí je povest' firmy čoraz dôležitejšia. Od bánk, ako spoločností dôvery verejnosti, sa nielen očakáva, že budú ziskové a ponúknu akcionárom primeranú návratnosť, ale tiež, že budú etické, šetrné k životnému prostrediu a spoločensky zodpovedné.

Cieľom riadenia reputačného rizika, ktoré je definované ako riziko vyplývajúce z negatívneho vnímania banky alebo iného člena Skupiny mBank, je identifikovať, hodnotiť a riešiť riziko poškodenia dobrej povesti za účelom ochrany a posilnenia dobrého mena mBank a Skupiny mBank.

mBank používa nasledujúce nástroje a metódy pri monitorovaní a riadení rizika poškodenia dobrej povesti:

- hodnoty mBank (organizácia kde je klient v centre pozornosti, jednoduchosť, profesionalita, angažovanosť a orientácia na budúcnosť), ktoré sú v mBank používané pri vytváraní či už externých obchodných alebo interných vzťahov;
- prieskum zamestnaneckej kultúry - vnímanie mBank svojimi zamestnancami;
- spoločenská zodpovednosť, ktorá zviditeľňuje banku v očiach verejnosti prostredníctvom účasti na projektoch nadácie mBank a dobrovoľníckych prác;

- monitoring tlačových publikácií, komentárov na internete, sociálnych médií alebo internetových fór;
- analýza spokojnosti zákazníkov v oblasti retailového a korporátneho bankovníctva;
- proces vývoja nových produktov - reputačné riziko je jednou z tém analyzovaných v rámci procesu implementácie nových produktov;
- analýza sťažností zákazníkov.

V roku 2014 Banka vyvinula stratégiu riadenia reputačného rizika Skupiny mBank, ktorá definuje pravidlá a prvky riadenia reputačného rizika a zameriava sa najmä na: profil reputačných rizík a organizáciu a metódy riadenia reputačného rizika.

Kapitálové riziko

Aby sa zabránilo výskytu kapitálového rizika, ktoré je chápané ako riziko vyplývajúce z nedostatočného zaistenia kapitálu, ktorý je schopný absorbovať neočakávané straty, banka používa proces riadenia kapitálu.

Riadenie kapitálu v Skupine mBank je organizované ako proces plánovania, riadenia a kontrolovania ekonomického, regulačného a interného kapitálu. V rámci procesu riadenia kapitálu sa vykonáva pravidelné monitorovanie kapitálovej primeranosti a efektívnosti využitia kapitálu, ktorého cieľom je uistenie, že Skupina mBank udržiava primeranú a optimálnu úroveň kapitálu. Tento cieľ je dosahovaný analýzami a procedúrami stresového testovania, ktoré zabezpečujú detailný pohľad na súčasnú pozíciu kapitálovej primeranosti ako aj jej možný vývoj do budúcnosti.

Riadenie kapitálu v Skupine mBank je viacúrovňový proces, zahŕňajúci všetky dcérskych spoločností a organizačné zložiek, ktorých činnosť má vplyv na výšku požadovaného kapitálu ako aj na hodnotu interného kapitálu.

Proces riadenia kapitálu v Skupine mBank je zdokumentovaný najmä v politike riadenia kapitálu. Táto politika je priamo prepojená so všeobecnou podnikateľskou stratégiou a stratégiou riadenia rizík, ako aj s viacročným finančným plánom Skupiny mBank a s dokumentáciou ICAAP.

Základným predpokladom politiky riadenia kapitálu je zabezpečiť efektívne plánovanie potreby a využitia kapitálu v rámci mBank a Skupiny mBank. Cieľom politiky je nastaviť vhodný rozhodovací proces pre riadenie kapitálu, ktorý je zabezpečený predovšetkým definovaním smerníc ohľadom ochoty riskovať a vypracovaním pokynov pre zabezpečenie dostatočného kapitálu na krytie rizík zistených v podnikateľskej činnosti, ako aj vymedzením organizačného rámca pre efektívne fungovanie procesu riadenia kapitálu.

Politika riadenia kapitálu je založená na dvoch základných pilieroch:

- udržiavanie optimálnej úrovne a štruktúry kapitálu, ktorá zabezpečí, že hodnota kapitálovej primeranosti je vyššia ako zákonná požiadavka (vrátane zadefinovania ochoty riskovať prestavenstvom) a zabezpečí pokrytie všetkých významných rizík zisteným v činnosti Skupiny mBank,
- efektívne využitie kapitálu, ktoré zaručí dosiahnutie plánovaných výnosov, vrátane stanovenia návratnosti regulačného kapitálu a rizikovo upraveného kapitálu.

Dokument sa zaoberá aj riadením kapitálu v podmienkach nedostatku kapitálu.

3.13. 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 trhové ceny alebo trhové 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.

	31.12.2014		31.12.2013	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Finančné aktíva				
Pôžičky a úvery voči bankám	5 648 047	5 645 303	4 488 865	4 509 817
Úvery a pôžičky voči klientom	69 529 868	70 241 523	63 756 680	63 004 639
Pôžičky a úvery voči súkromným osobám	39 330 643	40 116 754	37 148 507	36 408 613
bežné účty	4 848 799	4 927 627	4 534 640	4 567 052
termínované úvery zahrňujúce:	34 481 844	35 189 127	32 613 867	31 841 561
- úvery na bývanie a hypotekárne úvery	29 111 601	29 687 041	28 129 912	27 309 083
Pôžičky a úvery voči korporátnym subjektom	27 405 734	27 344 157	24 046 610	24 059 232
bežné účty	3 403 415	3 389 500	3 464 034	3 462 161
termínované úvery	20 145 535	20 097 873	17 233 006	17 247 501
- korporácie a inštitúcie	11 336 596	11 325 467	9 487 677	9 514 284
- stredné a malé podniky	8 808 939	8 772 406	7 745 329	7 733 217
opačné repo transakcie / nákup - spätný predaj	3 838 553	3 838 553	3 287 066	3 287 066
ostatné	18 231	18 231	62 504	62 504
Pôžičky a úvery verejnému sektoru	1 748 153	1 735 274	1 940 944	1 916 175
Iné pohľadávky	1 045 338	1 045 338	620 619	620 619
Finančné záväzky				
Záväzky voči iným bankám	13 384 224	13 508 718	18 863 854	18 878 937
Záväzky voči klientom	79 312 266	79 528 752	64 008 374	64 052 528
Vydané dlhové cenné papiere	386 423	389 051	451 916	455 856
Podmienené záväzky	4 127 724	4 105 811	3 762 757	3 764 754

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 2014.

31.12.2014	Vrátane:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
OCENENIE LEN PRE ÚČELY VYKAZOVANIA				
FINANČNÉ AKTÍVA				
Pôžičky a úvery voči bankám	5 645 303	-	-	5 645 303
Úvery a pôžičky voči klientom	70 241 523	-	-	70 241 523
FINANČNÉ ZÁVÄZKY				
Záväzky voči iným bankám	13 508 718	-	11 442 821	2 065 897
Záväzky voči klientom	79 528 752	-	5 558 939	73 969 813
Vydané dlhové cenné papiere	389 051	-	-	389 051
Podmienené záväzky	4 105 811	-	4 105 811	-
Finančné aktíva spolu	75 886 826	-	-	75 886 826
Finančné záväzky spolu	97 532 332	-	21 107 571	76 424 761

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
OCENENIE LEN PRE ÚČELY VYKAZOVANIA				
FINANČNÉ AKTÍVA				
Pôžičky a úvery voči bankám	4 509 817	-	-	4 509 817
Úvery a pôžičky voči klientom	63 004 639	-	-	63 004 639
FINANČNÉ ZÁVÄZKY				
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
Vydané dlhové cenné papiere	455 856	-	-	455 856
Podmienené záväzky	3 764 754	-	3 764 754	-
Finančné aktíva spolu	67 514 456	-	-	67 514 456
Finančné záväzky spolu	87 152 075	-	22 990 001	64 162 074

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 2.

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 (odvođený 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 auguste 2014. Za predpokladu pevnej marže (bez ohľadu na dobu splatnosti), bol odhadnutý spread banky k trhovej swapovej krivke. V prípade vkladov banky 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. Úroveň 3 zahŕňa aj krátkodobé záväzky voči bankám a klientom.

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

31.12.2014	Vrátane:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
OPAKOVANÉ OCENENIE REÁLNEJ HODNOTY				
FINANČNÉ AKTÍVA				
OBCHODOVATEĽNÉ CENNÉ PAPIERE	1 251 064	624 355	-	626 709
<i>Dlhové cenné papiere</i>	1 245 617	618 930	-	626 687
- štátne dlhopisy	617 906	617 906	-	-
- hypotekárne dlhopisy	80 399	-	-	80 399
- bankové dlhopisy	492 318	1 024	-	491 294
- korporátne dlhopisy	54 994	-	-	54 994
<i>Majetkové cenné papiere</i>	5 447	5 425	-	22
- obchodovateľné	5 425	5 425	-	-
- neobchodovateľné	22	-	-	22
DERIVÁTOVÉ FINANČNÉ NÁSTROJE	4 874 882	-	4 874 413	469
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	4 720 489	-	4 720 020	469
- úrokové deriváty	4 415 877	-	4 415 877	-
- devízové deriváty	295 564	-	295 564	-
- deriváty trhových rizík	9 048	-	8 579	469
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	154 393	-	154 393	-
- deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	102 226	-	102 226	-
- deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	52 167	-	52 167	-
INVESTIČNÉ CENNÉ PAPIERE	27 246 034	22 603 370	3 999 567	643 097
<i>Dlhové cenné papiere</i>	27 007 449	22 372 450	3 999 567	635 432
- štátne dlhopisy	22 330 875	22 330 875	-	-
- money bills	3 999 567	-	3 999 567	-
- hypotekárne dlhopisy	325 671	-	-	325 671
- bankové dlhopisy	24 907	-	-	24 907
- korporátne dlhopisy	284 854	-	-	284 854
- komunálne dlhopisy	41 575	41 575	-	-
<i>Majetkové cenné papiere</i>	238 585	230 920	-	7 665
- obchodovateľné	229 961	229 961	-	-
- neobchodovateľné	8 624	959	-	7 665
FINANČNÉ AKTÍVA SPOLU	33 371 980	23 227 725	8 873 980	1 270 275

31.12.2014	Vrátane:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
FINANČNÉ ZÁVÄZKY				
Derivátové finančné nástroje	4 755 856	-	4 755 400	456
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	4 751 619	-	4 751 163	456
- úrokové deriváty	4 424 514	-	4 424 514	-
- devízové deriváty	306 290	-	306 290	-
- deriváty trhových rizík	20 815	-	20 359	456
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	4 237	-	4 237	-
- deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	3 547	-	3 547	-
- deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	690	-	690	-
Finančné záväzky spolu	4 755 856	-	4 755 400	456
OPAKOVANÉ OCENENIE REÁLNEJ HODNOTY				
FINANČNÉ AKTÍVA	33 371 980	23 227 725	8 873 980	1 270 275
FINANČNÉ ZÁVÄZKY	4 755 856	-	4 755 400	456

Aktíva vykázané v reálnej hodnote na základne úrovne 3 - zmena stavu v roku 2014	Dlhové obchodovateľné cenné papiere	Majetkové obchodovateľné cenné papiere	Derivátové finančné nástroje	Dlhové investičné cenné papiere	Majetkové investičné cenné papiere
Stav k začiatku účtovného obdobia	615 439	6	407	502 204	16 395
Zisky a straty za účtovné obdobie:	10 953	16	62	1 717	14
Vykázané v zisku alebo strate:	10 953	16	62	-	-
- Čistý zisk z obchodovania	10 953	16	62	-	-
Vykázané v ostatných súhrmných ziskoch:	-	-	-	1 717	14
- Finančné aktíva určené na predaj	-	-	-	1 717	14
Nákupy	3 563 567	-	-	932 040	6 160
Splatenie	(403 363)	-	-	(31 800)	-
Predaje	(13 860 675)	-	-	(1 075 049)	(15 887)
Emisie	10 700 766	-	-	304 918	-
Vysporiadanie	-	-	-	1 402	70
Presun z úrovne 3	-	-	-	-	913
Stav ku koncu účtovného obdobia	626 687	22	469	635 432	7 665

V prípade finančných nástrojov pravidelne oceňovaných reálnou hodnotou, ktoré sú klasifikované v rámci hierarchie reálnej hodnoty na úrovni 1 a 2. Oddelenie pre finančné trhy banky pozoruje migráciu medzi spomýnanými úrovňami reálnej hodnoty na základe interných predpisov. Existujú dve základné 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 2014 boli pozorované tri pohyby z úrovne 2 na úroveň 3, v celkovej výške 913 tis. PLN a jedným pohybom z úrovne 2 na úroveň 1 vo výške 898 tisíc PLN. Tieto prevody boli dôsledkom revízie techník oceňovania aplikovaných na menšinové podiely v nízkej hodnote, ktoré sú v držbe banky.

Presuny medzi úrovňami v 2014	Presun do úrovne 1	Presun z úrovne 1	Presun do úrovne 1	Presun z úrovne 1
Investičné cenné papiere	898	-	-	(1 811)
Majetkové cenné papiere	898	-	-	(1 811)

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
OPAKOVANÉ OCENENIE REÁLNEJ HODNOTY				
FINANČNÉ AKTÍVA				
OBCHODOVATEĽNÉ CENNÉ PAPIERE	903 912	288 467	-	615 445
<i>Dlhové cenné papiere</i>	903 306	287 867	-	615 439
- štátne dlhopisy	287 768	287 768	-	-
- pokladničné poukážky	-	-	-	-
- money bills	-	-	-	-
- vkladové certifikáty	37 787	-	-	37 787
- hypotekárne dlhopisy	72 523	-	-	72 523
- bankové dlhopisy	421 665	99	-	421 566
- korporátne dlhopisy	83 563	-	-	83 563
- komunálne dlhopisy	-	-	-	-
<i>Majetkové cenné papiere</i>	606	600	-	6
- obchodovateľné	600	600	-	-
- neobchodovateľné	6	-	-	6
DERIVÁTOVÉ FINANČNÉ NÁSTROJE	2 349 542	153	2 348 982	407
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	2 349 542	153	2 348 982	407
- úrokové deriváty	2 103 034	-	2 103 034	-
- devízové deriváty	232 733	-	232 733	-
- deriváty trhových rizík	13 775	153	13 215	407
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	-	-	-	-
- deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	-	-	-	-
- deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	-	-	-	-
INVESTIČNÉ CENNÉ PAPIERE	25 081 290	18 762 112	5 800 579	518 599
<i>Dlhové cenné papiere</i>	24 832 595	18 531 623	5 798 768	502 204
- štátne dlhopisy	18 493 240	18 493 240	-	-
- pokladničné poukážky	-	-	-	-
- money bills	5 798 768	-	5 798 768	-
- vkladové certifikáty	-	-	-	-
- hypotekárne dlhopisy	369 162	-	-	369 162
- bankové dlhopisy	25 136	-	-	25 136
- korporátne dlhopisy	107 906	-	-	107 906
- komunálne dlhopisy	38 383	38 383	-	-
<i>Majetkové cenné papiere</i>	248 695	230 489	1 811	16 395
- obchodovateľné	229 617	229 617	-	-
- neobchodovateľné	19 078	872	1 811	16 395
FINANČNÉ AKTÍVA SPOLU	28 334 744	19 050 732	8 149 561	1 134 451

31.12.2014	Vrátane:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
FINANČNÉ ZÁVÄZKY				
<i>Derivátové finančné nástroje</i>	2 472 350	12	2 471 931	407
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	2 464 594	12	2 464 175	407
- úrokové deriváty	2 253 612	-	2 253 612	-
- devízové deriváty	196 216	-	196 216	-
- deriváty trhových rizík	14 766	12	14 347	407
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	7 756	-	7 756	-
- deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	7 756	-	7 756	-
- deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	-	-	-	-
Finančné záväzky spolu	2 472 350	12	2 471 931	407
OPAKOVANÉ OCENENIE REÁLNEJ HODNOTY				
FINANČNÉ AKTÍVA	28 334 744	19 050 732	8 149 561	1 134 451
FINANČNÉ ZÁVÄZKY	2 472 350	12	2 471 931	407

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.

Závazky vykázané v reálnej hodnote na základne úrovne 3	Derivátové finančné nástroje a ostatné obchodovateľné záväzky	Ostatné finančné záväzky
Presun do úrovne 3	407	-
Stav ku koncu účtovného obdobia	407	-

Aktíva vykázané v reálnej hodnote na základne úrovne 3 - zmena stavu v roku 2014	Dlhové obchodovateľné cenné papiere	Majetkové obchodovateľné cenné papiere	Derivátové finančné nástroje	Dlhové investičné cenné papiere	Majetkové investičné cenné papiere
Stav k začiatku účtovného obdobia	812 480	17	-	539 082	13 557
Zisky a straty za účtovné obdobie:	14 624	(11)	-	(6 738)	2 768
Vykázané v zisku alebo strate:	14 624	(11)	-	-	-
- Čistý zisk z obchodovania	14 624	(11)	-	-	-
- Čistý zisk z investičných cenných papierov, investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	-	-	-	-	-
Vykázané v ostatných súhrmných ziskoch:	-	-	-	(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 do úrovne 3	-	-	407	-	-
Presun z úrovne 3	-	-	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia	615 439	6	407	502 204	16 395

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 2014, banka vykázala reálnu hodnotu štátnych dlhopisov držaných na obchodovanie vo výške 617 906 tisíc PLN (pozri poznámku 18) a reálnu hodnotu investičných štátnych dlhopisov vo výške 22 330 875 tisíc PLN na úrovni 1 v rámci hierarchie reálnej hodnoty (respektíve k 31. decembru 2013: 287 768 tisíc PLN a 18 493 240 tisíc PLN). Úroveň 1 taktiež zahŕňa reálnu hodnotu dlhopisov miestnej samosprávy vo výške 41 575 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 38 383 tisíc PLN) a reálnu hodnotu dlhopisov vydaných jednou bankou vo výške 1 024 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 99 PLN).

Navyše úroveň 1 zahŕňa k 31. decembru 2014 hodnotu akcií spoločností kótovaných na burze vo výške 235 386 tisíc PLN, vrátane hodnoty akcií PZU S.A. vo výške 229 961 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 230 489 tisíc PLN, a 211 532 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 3 999 567 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 5 798 768 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 2014 a k 31. decembru 2013, 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 1 262 119 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 1 117 643 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.

Okrem toho úroveň 3 pokrýva najmä reálnu hodnotu majetkových cenných papierov v hodnote 7 687 tisíc PLN (k 31. Decembru 2013: 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.

3.14. 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 banka 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.

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 cien 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 na úvery

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.

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. Uznanie 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.

Klasifikácia Leasingu

Banka klasifikuje leasingové zmluvy ako finančný alebo operatívny lízing na základe ekonomickej podstaty transakcie, pričom hodnotí, či v podstate všetky riziká a odmeny vyplývajúce z vlastníctva aktíva boli alebo neboli prevedené.

5. Čisté úrokové výnosy

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2014	2013
Úrokové výnosy		
Pôžičky a úvery zahŕňajúce zľavy odvíjajúce sa od zníženia hodnoty opravnej položky	2 531 194	2 535 588
Investičné cenné papiere	832 142	882 734
Peniaze a krátkodobé investície	77 139	86 416
Obchodovateľné dlhové cenné papiere	50 997	55 511
Úrokové výnosy z derivátov zaradených v bankovom portfóliu	122 918	62 399
Úrokové výnosy z derivátov uzatvorených v rámci zaistenia reálnej hodnoty	12 864	181
Úrokové výnosy z derivátov uzatvorených v rámci zaistenia peňažných tokov	1 400	-
Ostatné	6 173	9 139
Úrokové výnosy spolu	3 634 827	3 631 968

Úrokové náklady		
Vyplývajúce zo záväzkov voči bankám	(184 057)	(241 876)
Vyplývajúce zo záväzkov voči klientom	(1 024 141)	(1 204 906)
Vyplývajúce z vydaných dlhových cenných papierov	(16 653)	(23 102)
Vyplývajúce z podmienených záväzkov	(77 254)	(63 926)
Ostatné	(76 254)	(76 828)
Úrokové náklady spolu	(1 378 359)	(1 610 638)

V roku 2014 úrokové výnosy vzťahujúce sa k znehodnoteným finančným aktívam dosiahli výšku 151 468 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 168 089 tisíc PLN).

Čistý úrokový výnos skupín klientov je nasledovný:

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2014	2013
Úrokové výnosy		
Z bankového sektoru	406 793	445 541
Od klientov, z toho:	3 228 034	3 186 427
- súkromné osoby	1 593 600	1 520 311
- korporatívni klienti	859 378	911 976
- verejný sektor	775 056	754 140
Úrokové výnosy spolu	3 634 827	3 631 968

Úrokové náklady		
Z bankového sektoru	(261 908)	(306 753)
Od klientov, z toho:	(1 099 798)	(1 280 783)
- súkromné osoby	(461 820)	(672 444)
- korporatívni klienti	(544 366)	(523 124)
- verejný sektor	(93 612)	(85 215)
Z vydaných dlhových cenných papierov	(16 653)	(23 102)
Úrokové náklady spolu	(1 378 359)	(1 610 638)

6. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2014	2013
Výnosy z poplatkov a provízií		
Poplatky súvisiace s platobnými kartami	413 614	413 729
Provízie za agentúrne služby týkajúce sa predaja výrobkov externých finančných subjektov	180 438	159 208
Poplatky a provízie súvisiace s platobnými kartami	173 113	152 986
Provízie z bankových účtov	154 318	151 475
Provízie za bankové prevody	97 334	87 970
Provízie z poskytnutých garancií a provízie z financovania obchodu	42 244	36 890
Provízie z trustových a fiduciárnych činností	21 108	19 393
Ostatné	94 433	62 529
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	1 176 602	1 084 180
Náklady na poplatky a provízie		
Poplatky súvisiace s platobnými kartami	(194 993)	(217 668)
Provízie zaplatené externým subjektom za predaj produktov Banky	(81 180)	(76 935)
Preplatené maklérske služby	(11 708)	(6 872)
Ostatné preplatené poplatky	(143 497)	(117 090)
Náklady na poplatky a provízie spolu	(431 378)	(418 565)

7. Výnosy z dividend

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2014	2013
Obchodovateľné cenné papiere	191	-
Cenné papiere určené na predaj	43 681	61 861
Výnosy z dividend spolu	43 872	61 861

8. Čistý výnos z obchodovania

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2014	2013
Kurzový výsledok	226 565	274 978
Čistý kurzový rozdiel z prepočtu	283 945	238 943
Čisté transakčné zisky/ (straty)	(57 380)	36 035
Ostatný čistý výnos z obchodovania a výsledok zo zaistovacieho účtovníctva	128 186	51 380
Úročené nástroje	101 896	44 026
Kapitálové nástroje	(367)	(1 988)
Nástroje trhového rizika	(2 123)	1 342
Výsledok zaistovania reálnej hodnoty, z toho:	28 442	8 000
- Čistý zisk zo zaistených položiek	(82 478)	7 101
- Čistý zisk zo zaistovacích nástrojov	110 920	899
Neefektívna časť zaistenia peňažných tokov	338	-
Čistý výnos z obchodovania spolu	354 751	326 358

"Kurzový výsledok" zahŕňa zisk/(stratu) zo spotových operácií a forwardových kontraktov, opcií, 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, opcií na cenné papiere, opcií na burzové indexy a opcií na futures kontrakty, rovnako ako výsledok z forwardových transakcií cenných papierov a komoditných swapov.

Banka aplikuje zaistovacie účtovníctvo reálnej hodnoty a peňažných tokov. Detailné informácie o zaistovacom účtovníctve sú uvedené v Poznámke 20 „Zaistovacie účtovníctvo“.

9. Iné prevádzkové výnosy

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2014	2013
Výnosy z poskytnutých služieb	21 861	26 386
Výnosy z rozpustenia rezerv na budúce záväzky	3 799	34 595
Výnosy z predaja alebo likvidácie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, majetku držaného za účelom predaja	571	1 171
Výnosy za prijaté kompenzácie, penále a pokuty	229	153
Výnosy zo splatenia pohľadávok predtým označených za predpísané, odpustené alebo nedobytné	210	1 106
Ostatné	46 855	17 072
Ostatné výnosy z prevádzkovej činnosti spolu	73 525	80 483

Výnosy z poskytnutých služieb sú výnosy z nebankových činností.

10. Režijné náklady

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2014	2013
Náklady spojené so zamestnancami	(656 614)	(636 138)
Náklady na materiál	(546 871)	(511 568)
Dane a poplatky	(25 380)	(25 973)
Príspevky a odvody do garančného fondu Banky	(68 968)	(56 502)
Príspevky do sociálneho fondu	(5 514)	(5 391)
Režijné náklady spolu	(1 303 347)	(1 235 572)

"Náklady na materiál" pozostávajú z nákladov na splátky operatívneho lízingu hmotného majetku (najmä nehnuteľnosti) vo výške 27 678 tisíc PLN (rok 2013: 27 562 tisíc PLN).

Náklady spojené so zamestnancami v roku 2014 a 2013 sú uvedené nižšie.

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2014	2013
Mzdy a platy	(529 248)	(512 314)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(80 726)	(78 727)
Náklady týkajúce sa pôžitkov po skončení pracovného pomeru	(319)	(857)
Odmeňovanie týkajúce sa platieb založených na podieloch, z toho:	(17 621)	(15 759)
- platby založené na podieloch uskutočnených vo forme akcií mBank S.A.	(14 251)	(15 759)
- platby založené na podieloch uskutočnené v peňažnej forme	(3 370)	-
Ostatné náklady na zamestnancov	(28 700)	(28 481)
Náklady na zamestnancov spolu	(656 614)	(636 138)

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 44 „Akciové motivačné programy“.

11. Ostatné prevádzkové náklady

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2014	2013
Rezervy na budúce záväzky	(57 522)	(41 798)
Náklady vyplývajúce z opravných položiek tvorených k iným pohľadávkam (okrem pôžičiek a úverov)	(6 683)	(3 916)
Poskytnuté dary	(2 614)	(2 659)
Náklady vyplývajúce z predaja alebo likvidácie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, majetku držaného za účelom predaja	(2 921)	(5 024)
Zaplatené kompenzácie, pokuty a penále	(941)	(715)
Náklady vyplývajúce zo splatenia pohľadávok a záväzkov predtým označených za predpísané, odpustené alebo nedobytné	(40)	(478)
Ostatné prevádzkové náklady	(32 596)	(27 265)
Ostatné prevádzkové náklady spolu	(103 317)	(81 855)

12. Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2014	2013
Čisté straty zo znehodnotenia pohľadávok voči iným bankám (Poznámka 17)	(1 114)	282
Čisté straty zo znehodnotenia pohľadávok a pôžičiek poskytnutých klientom (Poznámka 21)	(448 058)	(405 523)
Zmeny v rezervách na podsúvahové potenciálne záväzky (Poznámka 33)	6 658	(9 575)
Čisté straty zo znehodnotenia pôžičiek a úverov spolu	(442 514)	(414 816)

13. Náklady na daň z príjmu

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2014	2013
Splatná daň	(250 146)	(209 661)
Odložená daň z príjmu (Poznámka 34)	(54 327)	(60 678)
Daň z príjmu spolu	(304 473)	(270 339)
Zisk pred zdanením	1 478 569	1 340 645
Daň vypočítaná na základe aktuálnej poľskej daňovej sadzby (19%)	(280 928)	(254 723)
Príjem nepodliehajúci dani *)	22 704	12 172
Náklady, ktoré nie sú daňovo uznanými nákladmi **)	(37 088)	(39 412)
Odložené daňové straty vygenerované pobočkou mBank v Českej republike v rokoch 2009 až 2011	(7 512)	13 334
Straty pobočiek mBank S.A. na Slovensku	(1 649)	(1 710)
Náklady na daň z príjmu	(304 473)	(270 339)
Výpočet efektívnej daňovej sadzby		
Zisk pred zdanením	1 478 569	1 340 645
Daň z príjmu	(304 473)	(270 339)
Efektívna daňová sadzba	20,59%	20,16%

*) zahŕňa okrem iného príjmy českej pobočky (nezahrnutá do zdanenia v Poľsku)

***) 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)

Ďalšie informácie o odloženej dani z príjmu sú uvedené v poznámke 34. 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	
	2014	2013
Základný:		
Čistý zisk	1 174 096	1 070 306
Vážený priemer počtu kmeňových akcií	42 189 705	42 155 456
Čistý základný zisk na akciu (v PLN na akciu)	27,83	25,39
Zriadený:		
Čistý zisk použitý pre výpočet zriadených ziskov na akciu	1 174 096	1 070 306
Vážený priemer počtu kmeňových akcií	42 189 705	42 155 456
Úpravy o:		
- akciové opcie	31 590	12 035
Vážený priemer počtu kmeňových akcií použitých pre výpočet zriadeného zisku na akciu	42 221 295	42 167 491
Zriadený zisk na akciu (v PLN na akciu)	27,81	25,38

Podľa IAS 33 Banka uskutočňuje výpočet „zriadeného zisku na akciu“ s prihladením na podmienenčne emitované akcie v rámci motivačného programu podľa popisu v Poznámke 44. 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 týkajúcich sa jednotlivých položiek ostatného súhrnného zisku	Rok končiaci sa 31. decembra 2014			Rok končiaci sa 31. decembra 2013		
	Hodnota pred zdanením	Daňová úľava (náklad)	Čistá hodnota	Hodnota pred zdanením	Daňová úľava (náklad)	Čistá hodnota
Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát	320 352	(92 045)	228 307	(208 511)	44 896	(163 615)
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných operácií	(462)	-	(462)	1 266	-	1 266
Zmena ocenenia finančných aktív určených na predaj	315 806	(91 093)	224 713	(209 777)	44 896	(164 881)
Čisté zaistenie peňažných tokov	5 008	(952)	4 056	-	-	-
Položky, ktoré nebudú preklasifikované do výkazu ziskov a strát	(2 240)	427	(1 813)	(918)	174	(744)
Poistno-matematické zisky alebo straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru	(2 240)	427	(1 813)	(918)	174	(744)
Ostatný súhrnný zisk spolu	318 112	(91 618)	226 494	(209 429)	45 070	(164 359)

Nižšie uvedená tabuľka obsahuje detailné informácie o ostatnom súhrnnom zisku a strate za roky 2014 a 2013.

	2014	2013
Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát	228 307	(163 615)
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných operácií	(462)	1 266
Nerealizované zisky (kladné rozdiely) vzniknuté počas roka (netto)	1 472	9 768
Nerealizované straty (záporné rozdiely) vzniknuté počas roka (netto)	(1 934)	(8 502)
Finančné aktíva určené na predaj	224 713	(164 881)
Nerealizované zisky z dlhových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	255 296	30 451
Nerealizované straty z dlhových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	-	(157 685)
Reklasifikovanie úprav ziskov (strát) k dlhovým nástrojom vo výkaze ziskov a strát (netto)	(36 524)	(37 794)
Nerealizované zisky z majetkových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	14 272	9 718
Reklasifikovanie úprav ziskov (strát) k majetkovým nástrojom vo výkaze ziskov a strát (netto)	(8 331)	(9 571)
Zaistenie peňažných tokov	4 056	-
Nerealizované zisky vzniknuté počas roka (netto)	4 056	-
Položky, ktoré nebudú preklasifikované do výkazu ziskov a strát	(1 813)	(744)
Poistno-matematické zisky alebo straty súvisiace s pôžitkami po ukončení pracovného pomeru	(1 813)	(744)
Poistno-matematické zisky	-	-
Poistno-matematické straty	(1 813)	(744)
Ostatný súhrnný zisk spolu (netto)	#REF!	(164 359)

Zmena oceňovania štátnych dlhopisov mala významný vplyv na ostatné zložky vlastného imania v rokoch 2014 a 2013.

Pozitívna zmena v ocenení dlhových nástrojov ku koncu roka 2014 v porovnaní so stavom ku koncu roka 2013 bola spôsobená poklesom výnosovej krivky trhu dlhopisov, čo viedlo k zvýšeniu cien dlhopisov v držbe banky na konci roka 2013 rovnako ako aj dlhopisov získaných v roku 2014.

V roku 2014 nerealizované zisky z kapitálových nástrojov zahŕňajú kladné precenenie akcií spoločnosti PZU SA vo výške 17 531 tis. PLN, (v roku 2013: nerealizované straty vo výške 5 655 tis. PLN).

16. Peniaze a zostatky v centrálnej banke

	31.12.2014	31.12.2013
Peniaze v hotovosti	372 986	250 680
Bežný účet	2 673 831	1 392 393
Peniaze a zostatky v centrálnej banke spolu (Poznámka 43)	3 046 817	1 643 073

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:

- 2 115 753 tisíc PLN pre obdobie od 31. decembra 2014 do 1. februára 2015,
- 1 845 188 tisíc PLN pre obdobie od 31. decembra 2013 do 30. januára 2014.

K 31. decembru 2014 bola prvá časť rezervy úročená sadzou 1,8% (k 31. decembru 2013: 2,48%).

17. Úvery a pôžičky bankám

	31.12.2014	31.12.2013
Bežné účty	340 761	258 967
Investície v iných bankách (do 3 mesiacov)	757 121	1 618 083
Zahrnuté v peňažných ekvivalentoch (Poznámka 43)	1 097 882	1 877 050
Pôžičky a úvery	1 542 626	665 723
Termínované investície v iných bankách	86 005	293 438
Reverzné repo obchody / nákup - spätný predaj	1 811 151	1 249 936
Iné pohľadávky	1 111 867	403 007
Pôžičky a úvery poskytnuté bankám spolu (brutto)	5 649 531	4 489 154
Opravné položky vytvorené k pôžičkám a úverom bankám (záporná hodnota)	(1 484)	(289)
Pôžičky a úvery poskytnuté bankám spolu (netto)	5 648 047	4 488 865
Krátkodobé (do 1 roka)	4 426 750	3 947 661
Dlhodobé (nad 1 rok)	1 221 297	541 204

Položka "Iné pohľadávky" zahŕňa hotovostné záruky (k 31. decembru 2014: 590 629 tis. PLN, k 31. decembru 2013: 334 757 tis. PLN) zložené bankou v rámci derivátových operácií (Poznámka 37).

Nasledovná tabuľka uvádza pohľadávky voči poľským a zahraničným bankám:

	31.12.2014	31.12.2013
Pôžičky a úvery poskytnuté poľským bankám (brutto)	3 265 382	2 147 975
Opravné položky vytvorené k pôžičkám a úverom poskytnutým poľským bankám	(234)	(118)
Pôžičky a úvery poskytnuté zahraničným bankám (brutto)	2 384 149	2 341 179
Opravné položky vytvorené k pôžičkám a úverom poskytnutým zahraničným bankám	(1 250)	(171)
Pôžičky a úvery poskytnuté bankám spolu (netto)	5 648 047	4 488 865

K 31. decembru 2013 boli úvery poskytnuté bankám s variabilnou mierou vo výške 1 532 814 tisíc PLN a úvery bankám s pevnou úrokovou mierou boli vo výške 9 812 tisíc PLN (k 31. decembru 2013 – úvery poskytnuté bankám s variabilnou úrokovou mierou boli vo výške 656 109 tisíc PLN a úvery s fixnou mierou 9 614 tisíc PLN).

K 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 boli termínované investície v iných bankách úročené fixnými mierami. Tieto investície dosiahli 843 126 tisíc PLN, resp 1 911 521 tisíc PLN. Priemerná úroková miera na vklady v iných bankách a na úvery poskytnuté bankám činila 1,50% (k 31. decembru 2013: 1,42%).

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

	31.12.2014	31.12.2013
Opravné položky k pôžičkám a úverom poskytnutým bankám na začiatku roka	(289)	(559)
- vytvorenie opravnej položky (Poznámka 12)	(6 241)	(1 664)
- rozpustenie opravnej položky (Poznámka 12)	5 127	1 946
- kurzové rozdiely	(81)	(12)
Opravné položky k pôžičkám a úverom poskytnutým bankám ku koncu roka	(1 484)	(289)

K 31. decembru 2014 sa suma opravných položiek k úverom a pohľadávkam voči bankám vzťahovala hlavne k neznehodnoteným úverom. K 31. decembru 2013 sa suma opravných položiek k úverom a pohľadávkam voči bankám vzťahovala len k neznehodnoteným úverom.

Pôžičky a úvery voči bankám	31.12.2014		31.12.2013	
	expozícia v tis. PLN	podiel/pokrytie (%)	expozícia v tis. PLN	podiel/pokrytie (%)
V lehote splatnosti a neznehodnotené	5 649 414	100,00	4 489 154	100,00
Po splatnosti, ale neznehodnotené	-	-	-	-
Individuálne znehodnotené	117	0	-	-
Spolu, brutto	5 649 531	100,00	4 489 154	100,00
Opravné položky (OP na znehodnotené pôžičky a úvery ako aj OP IBNI)	(1 484)	0,03	(289)	0,01
Spolu, netto	5 648 047	99,97	4 488 865	99,99

Úvery a pôžičky bankám v lehote splatnosti a neznehodnotené

Pôžičky a úvery voči bankám		
Sub-portfólio	31.12.2014	31.12.2013
1	3 500 682	3 016 094
2	1 168 455	881 110
3	145 096	202 769
4	641 456	230 093
5	1 063	42 827
6	0	0
7	19 491	0
8	173 171	116 261
Spolu	5 649 414	4 489 154

18. Obchodovateľné cenné papiere

	31.12.2014			31.12.2013		
	Obchodovateľné cenné papiere bez založenia	Založené obchodovateľné cenné papiere	Obchodovateľné cenné papiere spolu	Obchodovateľné cenné papiere bez založenia	Založené obchodovateľné cenné papiere	Obchodovateľné cenné papiere spolu
Dlhové cenné papiere:	647 582	598 035	1 245 617	651 028	252 278	903 306
Vydané štátom	19 871	598 035	617 906	35 490	252 278	287 768
- štátne dlhopisy	19 871	598 035	617 906	35 490	252 278	287 768
Ostatné dlhové cenné papiere	627 711	-	627 711	615 538	-	615 538
- bankové dlhopisy	492 318	-	492 318	421 665	-	421 665
- vkladové certifikáty	-	-	-	37 787	-	37 787
- korporátne dlhopisy	54 994	-	54 994	83 563	-	83 563
- komunálne dlhopisy	80 399	-	80 399	72 523	-	72 523
Majetkové cenné papiere:	5 447	-	5 447	606	-	606
- obchodovateľné	5 425	-	5 425	600	-	600
- neobchodovateľné	22	-	22	6	-	6
Dlhové a majetkové cenné papiere spolu:	653 029	598 035	1 251 064	651 634	252 278	903 912

Obchodovateľné cenné papiere zahŕňajú cenné papiere používané na zabezpečenie „sell-buy-back“ klientskych transakcií (predaj – spätný nákup), ktorých trhovú hodnotu k 31. decembru 2014 predstavovala 598 035 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 252 278 tisíc PLN).

19. Derivátové finančné nástroje

Banka vlastní nasledovné derivátové nástroje:

Forwardové menové operácie predstavujú prísľuby na nákup zahraničnej a domácej meny, vrátane neuhradených spotových transakcií. **Futures na menové kurzy a úrokové miery** sú zmluvné prísľuby na získanie alebo zaplatenie konkrétnej čistej hodnoty v závislosti na variáciách výmenného kurzu alebo úrokových sadzieb, 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 prísľuby 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.

Banka aplikuje zaistovacie účtovníctvo reálnej hodnoty časti portfólia hypotekárnych úverov úročených fixnou úrokovou mierou, ktoré sú poskytnuté zahraničnou pobočkou banky v Českej republike a zaistovacie účtovníctvo peňažných tokov z úverov úročených pohyblivou úrokovou mierou, indexovanou na trhové úrokové miery, poskytnutých bankou. Zabezpečovacím nástrojom v oboch typoch zaistovacieho účtovníctva sú úrokové swapy. Ktoré menia fixnú úrokovú mieru za pohyblivú (fix to float interest swaps).

Podrobné informácie o zaistovacom účtovníctve sú uvedené v Poznámke 20.

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 futures 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:

	Zmluvná hodnota		Reálna hodnota	
	Nákup	Likvidácia	Aktíva	Závazky
K 31. decembru 2014				
Deriváty držané za účelom obchodovania				
Devízové deriváty				
- Menové forwardy	17 780 971	17 711 933	172 061	38 397
- Menové swapy	12 826 448	12 916 607	54 438	162 218
- Krížové menové a úrokové swapy	4 723 072	4 760 397	12 290	57 389
- OTC Menové opcie kúpené a predané	2 910 254	2 807 456	56 775	48 286
OTC deriváty spolu	38 240 745	38 196 393	295 564	306 290
- Menové futurity	139 953	141 615	-	-
Devízové deriváty spolu	38 380 698	38 338 008	295 564	306 290
Úrokové deriváty				
- Úrokové swapy, OIS	256 202 659	256 202 659	4 264 152	4 297 368
- Forwardové zmluvy FRA	66 775 000	81 157 400	147 744	123 087
- OTC úrokové opcie	341 659	374 641	3 981	4 059
OTC úrokové deriváty spolu	323 319 318	337 734 700	4 415 877	4 424 514
- Úrokové futurity	2 664	295 171	-	-
Úrokové deriváty spolu	323 321 982	338 029 871	4 415 877	4 424 514
Transakcie s trhovým rizikom	716 414	653 005	9 048	20 815
Derivátové aktíva/závazky držané za účelom obchodovania	362 419 094	377 020 884	4 720 489	4 751 619
Deriváty určené na zaistenie				
Deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	7 217 658	7 217 658	102 226	3 547
- Úrokové swapy	7 217 658	7 217 658	102 226	3 547
Deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	2 040 000	2 040 000	52 167	690
- Úrokové swapy	2 040 000	2 040 000	52 167	690
Deriváty držané za účelom zaistenia spolu	9 257 658	9 257 658	154 393	4 237
Vykázané derivátové aktíva/závazky spolu	371 676 752	386 278 542	4 874 882	4 755 856
Krátkodobé (do 1 roku)	189 984 681	202 809 206	1 010 608	976 819
Dlhodobé (nad 1 rok)	181 692 071	183 469 336	3 864 274	3 779 037

	Zmluvná hodnota		Reálna hodnota	
	Nákup	Likvidácia	Aktíva	Závazky
K 31. decembru 2013				
Deriváty držané za účelom obchodovania				
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
OTC deriváty spolu	21 697 917	21 832 563	232 733	196 216
- Menové futurity	60 449	60 728	-	-
Devízové deriváty spolu	21 758 366	21 893 291	232 733	196 216
Úrokové deriváty				
- 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
OTC úrokové deriváty spolu	281 085 647	272 685 410	2 103 034	2 253 612
- Úrokové futurity	10 335	10 373	-	-
Úrokové deriváty spolu	281 095 982	272 695 783	2 103 034	2 253 612
Transakcie s trhovým rizikom	745 048	727 958	13 775	14 766
Derivátové aktíva/závazky držané za účelom obchodovania	303 599 396	295 317 032	2 349 542	2 464 594
Deriváty určené na zaistenie				
Deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	2 869 300	2 869 300	-	7 756
- Úrokové swapy	2 869 300	2 869 300	-	7 756
Deriváty držané za účelom zaistenia spolu	2 869 300	2 869 300	-	7 756
Vykázané derivátové aktíva/závazky spolu	306 468 696	298 186 332	2 349 542	2 472 350
Krátkodobé (do 1 roku)	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

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 1 238 tisíc PLN (záväzky), ktoré boli oddelené od štruktúrovaných investičných vkladov (k 31. decembru 2013: 1 223 tisíc PLN).

K 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 banka nemala žiadne ďalšie finančné aktíva ani pasíva prvotne zachytené v kategórii položiek oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

20. Zaisťovacie účtovníctvo

Zaisťovacie účtovníctvo reálnej hodnoty

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

Na konci každého mesiaca banka hodnotí účinnosť použitého zaistenia uskutočnením analýzy zmien reálnej hodnoty zaisťovaných a zaisťovacích nástrojov v zmysle zaisťovaného rizika.

Popis zaisťovacieho vzťahu

Banka zabezpečuje proti riziku zmeny reálnej hodnoty:

- časti portfólia hypotekárnych úverov s pevnou úrokovou mierou poskytnutých zahraničnými pobočkami mBank v Českej republike. Zaisťované riziko vyplýva zo zmien v úrokových mierach,
- pevnej úrokovej miery kaucie, 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 mFF odovzdala v hodnote 497 770 EUR,
- pevná úroková miera kaucie, ktorú mFF odovzdala v hodnote 198 967 CHF,
- pevná úroková miera kaucie, ktorú mFF odovzdala v hodnote 500 000 CZK,
- pevná úroková miera kaucie, ktorú mFF odovzdala v hodnote 495 615 EUR.

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.

Celkové výsledky zaisťovacieho účtovníctva reálnej hodnoty v rokoch 2014 a 2013

	31.12.2014	31.12.2013
Úrokové výnosy z derivátov určených na zaistenie reálnej hodnoty (Poznámka 5)	12 864	181
Čistý zisk zo zaistených položiek (Poznámka 8)	(82 478)	7 101
Čistý zisk z reálnej hodnoty zaisťujúcich nástrojov (Poznámka 8)	110 920	899
Výsledky zaistenia reálnej hodnoty spolu	41 306	8 181

	31.12.2014	31.12.2013
Interest income on derivatives concluded under the fair value hedge (Note 5)	12 864	181
Net profit on hedged items (Note 8)	(82 478)	7 101
Net profit on fair value hedging instruments (Note 8)	110 920	899
The total results of fair value hedge accounting	41 306	8 181

Zaisťovacie účtovníctvo peňažných tokov

Od tretieho štvrtroku roku 2014 banka používa zaisťovacie účtovníctvo peňažných tokov z úverov úročených pohyblivou úrokovou mierou, indexovanou na trhové úrokové miery, poskytnutých bankou. Zabezpečovacím nástrojom sú úrokové swapy, ktoré menia fixnú úrokú mieru za pohyblivú. Zaisťovaným rizikom v rámci zaisťovacieho účtovníctva peňažných tokov banky je úrokové riziko. Neefektívna časť ziskov a strát zo zabezpečovacieho nástroja, je uvedená v Poznámke 8, v rámci položky "Ostatný čistý zisk z obchodovania a výsledok zaisťovacieho účtovníctva". Efektívna časť zabezpečenia je uvedená vo Výkaze súhrnných ziskov a strát, v rámci položky "Čisté zaistenie peňažných tokov".

	31.12.2014
Ostatný súhrnný zisk zo zaistenia peňažných tokov na začiatku účtovného obdobia	-
Zisky/straty vykázané v súhrnnom zisku počas účtovného obdobia (brutto)	6 746
Hodnota vykázaná ako úrokový výnos vo výkaze ziskov a strát počas účtovného obdobia	1 400
Neefektívna časť zaistenia peňažných tokov vykázaná vo výkaze ziskov a strát	338
Kumulovaný ostatný súhrnný zisk na konci účtovného obdobia (brutto)	5 008
Odložená daň	-952
Kumulovaný ostatný súhrnný zisk po zdanení na konci účtovného obdobia	4 056
Vplyv na ostatný súhrnný zisk počas účtovného obdobia (brutto)	5 008
Odložená daň zo zaistenia peňažných tokov	-952
Vplyv na ostatný súhrnný zisk po zdanení počas účtovného obdobia	4 056

Celkové výsledky zaistovacieho účtovníctva peňažných tokov v rokoch 2014 a 2013

	31.12.2014	31.12.2013
Úrokové výnosy z derivátov určených na zaistenie peňažných tokov (Poznámka 5)	1 400	-
Neefektívna časť zaistenia peňažných tokov (Poznámka 8)	338	-
Výsledky zaistenia peňažných tokov spolu	1 738	-

Zabezpečené peňažné toky sú očakávané v období od januára 2015 do septembra 2017 a vtedy budú mať vplyv na hospodársky výsledok.

V nasledujúcej tabuľke je uvedený dopad na hospodársky výsledok z úverov zabezpečených v rámci zaistovacieho účtovníctva peňažných tokov podľa zostatkovej doby splatnosti úverov k 31. decembru 2014.

Peňažné toky z pôžičiek zabezpečených v rámci zaistenia peňažných tokov (v tis. PLN)		
do 3 mesiacov	obdobie od 3 mesiacov do 1 roka	obdobie od 1 roka do 5 rokov
10 303	24 038	35 501

Reálna hodnota (rovná účtovnej hodnote) zo zabezpečovacích derivátov je uvedená v Poznámke 19 "Derivátové finančné nástroje".

21. Úvery a pôžičky poskytnuté klientom

	31.12.2014	31.12.2013
Pôžičky a úvery súkromným osobám:	40 808 736	38 301 077
- bežné účty	5 442 653	4 978 854
- termínované pôžičky, vrátane:	35 366 083	33 322 223
úverov na bývanie a hypotekárne úvery	29 650 633	28 597 142
Pôžičky a úvery korporátnym klientom:	28 460 836	24 975 299
- bežné účty	3 644 526	3 698 448
- termínované pôžičky:	20 959 526	17 927 281
korporácie a inštitúcie	11 530 544	9 668 358
stredné a malé podniky	9 428 982	8 258 923
- opačné repo transakcie/nákup -spätný predaj	3 838 553	3 287 066
- ostatné	18 231	62 504
Pôžičky a úvery verejnému sektoru	1 749 470	1 952 674
Iné pohľadávky	1 045 338	620 619
Pohľadávky a pôžičky voči klientom spolu (brutto)	72 064 380	65 849 669
Opravná položka k pohľadávkam a pôžičkám voči klientom (záporná hodnota)	(2 534 512)	(2 092 989)
Pohľadávky a pôžičky voči klientom spolu (netto)	69 529 868	63 756 680
Krátkodobé (do 1 roka)	30 095 688	26 703 463
Dlhodobé (nad 1 rok)	39 434 180	37 053 217

K 31. decembru 2014 predstavovali úvery s pohyblivou úrokovou mierou 68 730 403 tisíc PLN a úvery s fixnou úrokovou mierou 3 333 977 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 65 131 980 tisíc PLN a 717 689 tisíc PLN). Vyššie uvedené hodnoty sa týkajú úverov poskytnutých retailovým klientom, korporátnym klientom a rozpočtovému sektoru. Priemerná úroková miera pri úveroch poskytnutých klientom (okrem reverzných repo operácií) predstavovala 3,94% (k 31. decembru 2014: 3,96%).

V roku 2014 v rámci projektu Skupiny na financovania hypotekárnych úverov z prostriedkov získaných z emisie hypotekárnych dlhopisov, mBank presunula časť úverov do mBank Hipoteczny S.A. Tento presun bol vykonaný ako predaj za trhových podmienok a vzťahoval sa na retailové pohľadávky vo výške 301 mil. PLN a korporátne pohľadávky vo výške 37 mil. PLN.

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.

Opravné položky k úverom a pôžičkám:

	31.12.2014	31.12.2013
Vzniknuté, ale neidentifikované straty		
Súvahové položky vystavené riziku brutto	67 545 969	61 915 674
Opravné položky k položkám vystaveným riziku analyzované podľa portfóliového prístupu	(211 781)	(229 553)
Súvahové položky vystavené riziku netto	67 334 188	61 686 121
Znehodnotenú pohľadávky		
Súvahové položky vystavené riziku brutto	4 518 411	3 933 995
Opravné položky k znehodnoteným pohľadávkam	(2 322 731)	(1 863 436)
Súvahové položky vystavené riziku netto	2 195 680	2 070 559

Zmena stavu opravných položiek k úverom a pôžičkám

Pohyby opravných položiek k úverom a pôžičkám voči klientom počas roka 2014	Opravné položky k 1. januáru 2014	Vytvorené opravné položky	Rozpustenie opravných položiek	Reklasifikácia a kurzové rozdiely	Odpisy	Opravné položky k 31. decembru 2014
Úvery a pôžičky súkromným osobám	(1 152 570)	(1 003 947)	702 657	(24 442)	209	(1 478 093)
Bežné účty	(444 214)	(405 670)	264 742	(8 812)	100	(593 854)
Termínované pôžičky, vrátane:	(708 356)	(598 277)	437 915	(15 630)	109	(884 239)
Úverov na bývanie a hypotéky	(467 230)	(310 475)	249 141	(10 552)	84	(539 032)
Pôžičky a úvery korporátnym klientom	(928 689)	(645 100)	487 920	(11 437)	42 204	(1 055 102)
Bežné účty	(234 414)	(197 360)	186 836	(22 710)	26 537	(241 111)
Termínované úvery, z toho:	(694 275)	(447 740)	301 084	11 273	15 667	(813 991)
Korporácie a inštitúcie	(180 681)	(74 498)	63 586	(2 355)	-	(193 948)
Stredné a malé podniky	(513 594)	(373 242)	237 498	13 628	15 667	(620 043)
Pôžičky a úvery verejnému sektoru	(11 730)	(2 100)	12 512	1	-	(1 317)
Pohyby opravných položiek k úverom a pôžičkám voči klientom spolu	(2 092 989)	(1 651 147)	1 203 089	(35 878)	42 413	(2 534 512)

Pohyby opravných položiek k úverom a pôžičkám voči klientom počas roka 2013	Opravné položky k 1. januáru 2013	Vytvorené opravné položky	Rozpustenie opravných položiek	Reklasifikácia a kurzové rozdiely	Odpisy	Opravné položky k 31. decembru 2013
Úvery a pôžičky súkromným osobám	(1 056 576)	(1 250 159)	989 687	(18 078)	182 556	(1 152 570)
Bežné účty	(586 189)	(459 141)	518 946	(17 120)	99 290	(444 214)
Termínované pôžičky, vrátane:	(470 387)	(791 018)	470 741	(958)	83 266	(708 356)
Úverov na bývanie a hypotéky	(282 791)	(486 864)	268 119	760	33 546	(467 230)
Pôžičky a úvery korporátnym klientom	(1 167 356)	(679 529)	533 977	2 561	381 658	(928 689)
Bežné účty	(277 918)	(252 500)	174 579	29 924	91 501	(234 414)
Termínované úvery, z toho:	(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)
Pôžičky a úvery verejnému sektoru	(12 229)	(711)	1 212	(2)	-	(11 730)
Pohyby opravných položiek k úverom a pôžičkám voči klientom spolu	(2 236 161)	(1 930 399)	1 524 876	(15 519)	564 214	(2 092 989)

Úvery a pôžičky voči klientom	31.12.2014		31.12.2013	
	expozícia v tis. PLN	podiel/pokrytie (%)	expozícia v tis. PLN	podiel/pokrytie (%)
V lehote splatnosti a neznehodnotené	65 728 350	91,21	60 194 165	91,41
Po splatnosti, ale neznehodnotené	1 817 619	2,52	1 721 509	2,62
Individuálne znehodnotené	4 518 411	6,27	3 933 995	5,97
Spolu, brutto	72 064 380	100,00	65 849 669	100,00
Opravné položky (OP na znehodnotené pôžičky a úvery ako aj OP IBNI)	(2 534 512)	3,52	(2 092 989)	3,18
Spolu, netto	69 529 868	96,48	63 756 680	96,82

Celková opravná položka k úverom a pôžičkám je k 31. decembru 2014 2 534 512 tis. PLN (ku 31. decembru 2013: 2 092 989 tis. PLN), z toho 2 322 731 tis. PLN (k 31. decembru 2013: 1 863 436 tis. PLN) predstavuje individuálne znehodnotené úvery a pôžičky a zostávajúca suma 211 781 tis. PLN predstavuje portfóliovú opravnú položku (k 31. decembru 2013: 229 553 tis. PLN).

91,21% z portfólia úverov a pôžičiek je v lehote splatnosti a neznehodnotených. (K 31. decembru 2013: 91,41%).

Úvery a pôžičky v lehote splatnosti a neznehodnotené

31. december 2014	Súkromné osoby			Korporátni klienti					Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - Pohľadávky a pôžičky voči klientom
	Bežné účty	Termínované úvery	vrátane: úverov na bývanie a hypotéky	Bežné účty	Termínované úvery		Opačné repo transakcie / nákup - spätný predaj	Ostatné			
					korporácie a inštitúcie	stredné a malé podniky					
1	50 122	2 667 758	2 609 676	82 288	442 241	172 998	-	2	2 992	-	3 418 401
2	902 114	18 784 175	18 045 390	611 835	7 195 584	704 278	-	18 226	1 197 564	-	29 413 776
3	1 100 939	5 529 513	4 103 461	533 426	1 117 477	2 486 941	-	3	339 965	-	11 108 264
4	1 295 018	3 285 978	1 472 432	1 601 507	2 486 238	3 685 488	-	-	175 188	-	12 529 417
5	592 123	1 259 859	608 473	473 566	18 330	927 823	-	-	5 960	-	3 277 661
6	39 417	145 005	85 502	23 201	-	76 910	-	-	-	-	284 533
7	162 912	508 599	380 448	34 064	-	27 138	-	-	-	-	732 713
8	-	-	-	4	-	-	3 838 553	-	3 192	1 044 814	4 886 563
Kategória zlyhanie	54	8 516	3 223	12 592	8 009	47 398	-	-	-	453	77 022
Spolu	4 142 699	32 189 403	27 308 605	3 372 483	11 267 879	8 128 974	3 838 553	18 231	1 724 861	1 045 267	65 728 350

31. december 2013	Súkromné osoby			Korporátni klienti					Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - Pohľadávky a pôžičky voči klientom
	Bežné účty	Termínované úvery	vrátane: úverov na bývanie a hypotéky	Bežné účty	Termínované úvery		Opačné repo transakcie / nákup - spätný predaj	Ostatné			
					korporácie a inštitúcie	stredné a malé podniky					
1	38 137	1 809 133	1 765 851	61 830	89 334	281 795	-	-	315 625	-	2 595 854
2	697 256	15 982 385	15 335 382	683 148	7 706 614	889 086	-	62 504	1 181 787	-	27 202 780
3	736 917	6 843 621	5 779 251	851 317	1 064 658	2 315 573	-	-	285 853	-	12 097 939
4	1 247 564	3 749 737	2 352 295	1 541 740	469 054	2 747 777	-	-	134 253	-	9 890 125
5	738 397	1 306 710	714 315	261 663	57 956	697 375	-	-	1 232	-	3 063 333
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 zlyhanie	-	6 300	2 179	12 908	7 919	64 371	-	-	-	-	91 498
Spolu	3 849 580	30 527 219	26 507 740	3 434 393	9 395 535	7 098 499	3 287 066	62 504	1 918 750	620 619	60 194 165

Úvery a pôžičky po lehote 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 2014	Súkromné osoby			Korporátni klienti					Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - Pohľadávky a pôžičky voči klientom
	Bežné účty	Termínované úvery	vrátane: úverov na bývanie a hypotéky	Bežné účty	Termínované úvery		Opačné repo transakcie / nákup - spätný predaj	Ostatné			
					korporácie a inštitúcie	stredné a malé podniky					
V omeškaní do 30 dní	322 554	1 049 469	827 370	16	5 239	52 031	-	-	24 609	-	1 453 918
V omeškaní od 31 - 60 dní	23 808	145 802	103 881	22	-	2 038	-	-	-	71	171 741
V omeškaní od 61 - 90 dní	9 685	34 086	20 394	1	-	5 454	-	-	-	-	49 226
V omeškaní viac ako 90 dní	9 441	19 548	5 556	10 208	-	103 537	-	-	-	-	142 734
Spolu	365 488	1 248 905	957 201	10 247	5 239	163 060	-	-	24 609	71	1 817 619

31. december 2013	Súkromné osoby			Korporátni klienti					Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - Pohľadávky a pôžičky voči klientom
	Bežné účty	Termínované úvery	vrátane: úverov na bývanie a hypotéky	Bežné účty	Termínované úvery		Opačné repo transakcie / nákup - spätný predaj	Ostatné			
					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
Spolu	383 250	1 188 008	885 568	12 638	5 588	98 101	-	-	33 924	-	1 721 509

Úvery a pôžičky individuálne znehodnotené

Úvery a pôžičky individuálne znehodnotené dosiahli výšku 2 195 680 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 2 070 559 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			Korporatívni klienti			Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - Pohľadávky a pôžičky voči klientom
	Bežné účty	Termínované úvery	vrátane: úverov na bývanie a hypotéky	Bežné účty	Termínované úvery	Opačné repo transakcie/nákup - spätný predaj			
					korporácie a inštitúcie	stredné a malé podniky			
31. december 2014									
Znehodnotené pôžičky a úvery	934 466	1 927 775	1 384 827	261 796	257 426	1 136 948	-	-	4 518 411
OP na znehodnotené pôžičky a úvery	(539 544)	(786 969)	(494 363)	(227 758)	(181 480)	(586 980)	-	-	(2 322 731)
31. december 2013									
Znehodnotené pôžičky a úvery	746 024	1 606 996	1 203 834	251 417	267 235	1 062 323	-	-	3 933 995
OP na znehodnotené pôžičky a úvery	(388 617)	(606 151)	(409 487)	(215 575)	(170 440)	(482 653)	-	-	(1 863 436)

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 2014	Brutto	Opravná položka	Opravné položky bez peňažných tokov z kolaterálov	Peňažné toky z kolaterálov
Súvahové údaje				
Pôžičky a úvery voči bankám	5 649 531	(1 484)	(1 484)	-
Úvery a pôžičky voči klientom, z toho:	72 064 380	(2 534 512)	(3 676 503)	1 141 991
Pôžičky súkromným osobám:	40 808 736	(1 478 093)	(1 790 209)	312 116
- Bežné účty	5 442 653	(593 854)	(614 931)	21 077
- Termínované pôžičky, vrátane:	35 366 083	(884 239)	(1 175 278)	291 039
úverov na bývanie a hypotekárnych úverov	29 650 633	(539 032)	(757 019)	217 987
Pôžičky korporátnym klientom:	24 604 052	(1 055 102)	(1 884 942)	829 840
- Bežné účty	3 644 526	(241 111)	(289 605)	48 494
- Termínované pôžičky:	20 959 526	(813 991)	(1 595 337)	781 346
korporácie a inštitúcie	11 530 544	(193 948)	(280 510)	86 562
stredné a malé podniky	9 428 982	(620 043)	(1 314 827)	694 784
Pôžičky a úvery verejnému sektoru	1 749 470	(1 317)	(1 352)	35
Súvahové údaje spolu	77 713 911	(2 535 996)	(3 677 987)	1 141 991
Podsúvahové údaje:				
Úverové a iné prísluby	18 487 255	(41 373)	(45 676)	4 303
Záruky, bankové akcepty, dokumentárne a obchodné akreditívy	10 789 166	(8 237)	(11 773)	3 536
Podsúvahové údaje spolu:	29 276 421	(49 610)	(57 449)	7 839

K 31. decembru 2013	Brutto	Opravná položka	Opravné položky bez peňažných tokov z kolaterálov	Peňažné toky z kolaterálov
Súvahové údaje				
Pôžičky a úvery voči bankám	4 489 154	(289)	(289)	-
Úvery a pôžičky voči klientom, z toho:	65 849 669	(2 092 989)	(3 354 157)	1 261 168
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
- Termínované 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
- Termínované 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 verejnému sektoru	1 952 674	(11 730)	(17 593)	5 863
Súvahové údaje spolu:	70 338 823	(2 093 278)	(3 354 446)	1 261 168
Podsúvahové údaje:				
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
Podsúvahové údaje spolu:	22 883 157	(56 068)	(95 567)	39 499

22. Investičné cenné papiere

	31.12.2014			31.12.2013		
	Investičné cenné papiere bez založenia	Založené investičné cenné papiere	Investičné cenné papiere spolu	Investičné cenné papiere bez založenia	Založené investičné cenné papiere	Investičné cenné papiere spolu
Dlhové cenné papiere	22 064 126	4 943 323	27 007 449	19 068 057	5 764 538	24 832 595
Vydané štátom	17 387 552	4 943 323	22 330 875	12 748 698	5 744 542	18 493 240
- štátne dlhopisy	17 387 552	4 943 323	22 330 875	12 748 698	5 744 542	18 493 240
Vydané centrálnou bankou	3 999 567	-	3 999 567	5 778 772	19 996	5 798 768
Ostatné dlhové cenné papiere	677 007	-	677 007	540 587	-	540 587
- bankové dlhopisy	24 907	-	24 907	25 136	-	25 136
- vkladové certifikáty	325 671	-	325 671	369 162	-	369 162
- korporátne dlhopisy	284 854	-	284 854	107 906	-	107 906
- komunálne dlhopisy	41 575	-	41 575	38 383	-	38 383
Majetkové cenné papiere:	238 585	-	238 585	248 695	-	248 695
Obchodovateľné	229 961	-	229 961	229 617	-	229 617
Neobchodovateľné	8 624	-	8 624	19 078	-	19 078
Dlhové a majetkové cenné papiere spolu:	22 302 711	4 943 323	27 246 034	19 316 752	5 764 538	25 081 290
Krátkodobé (do 1 roka)	8 438 521	-	8 438 521	6 068 959	21 994	6 090 953
Dlhodobé (nad 1 rok)	13 864 190	4 943 323	18 807 513	13 247 793	5 742 544	18 990 337

K 31. decembru 2014 Banka netvorila opravné položky k majetkovým cenným papierom oceneným reálnou hodnotou (k 31. decembru 2013 opravná položka vo výške 125 tisíc PLN).

K 31. decembru 2014, majetkové cenné papiere zahŕňajú reálnu hodnotu akcií PZU v hodnote 229 961 tisíc PLN (k 31. decembru 2013 to bolo 212 430 tisíc PLN).

K 31. decembru 2014, účtovná hodnota dlhových cenných papierov s fixnými úrokovými mierami bola vo výške 20 448 907 tisíc PLN a dlhových cenných papierov s pohyblivými úrokovými mierami 6 558 542 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 17 377 952 tisíc PLN a 7 454 643 tisíc PLN).

Vyššie uvedené hodnoty zahŕňajú štátne dlhopisy založené 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 s BFG zákonom zo 14. decembra 1994 Banka k 31. decembru 2014 držala štátne dlhopisy zahrnuté vo Výkaze o finančnej situácii vo výške 408 589 tisíc PLN, v nominálnej hodnote 375 000 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: účtovná hodnota - PLN 368 133 tisíc, nominálna hodnota - 355 000 tisíc

PLN), ktoré boli použité ako zabezpečenie v rámci bankového záručného fondu a boli uložené na samostatnom účte vedenom v národnom depozitári cenných papierov

Zisky a straty z investičných cenných papierov

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2014	2013
Predaj/vykúpenie finančných aktív určených na predaj, investícií do dcérskych a pridružených spoločností	55 373	79 206
Zníženie hodnoty investícií v dcérskych spoločnostiach	(38 843)	(452)
Zisky a straty z investičných cenných papierov spolu	16 530	78 754

Straty zo znehodnotenia investícií do dcérskych spoločností sa vzťahujú k zníženiu účtovnej hodnoty aktív Transfinance a.s. na reálnu hodnotu zníženú o náklady na predaj, v dôsledku klasifikácie dcérskej spoločnosti ako dlhodobého majetku (skupiny na vyradenie) držaného na predaj a odpisu investície do spoločnosti Garbary Sp. z o.o.

V roku 2014 položka „Predaj/ vykúpenie finančných aktív určených na predaj, investície v dcérskych spoločnostiach a pridružených podnikoch“ zahŕňa výsledok z predaja štátnych dlhopisov vo výške 45 090 PLN (v roku 2013: 50 796 tisíc PLN).

Navyše táto položka zahŕňa zisk z predaja majetkových cenných papierov vo výške 10 283 tisíc PLN.

Zmena stavu investičných cenných papierov

	31.12.2014	31.12.2013
Investičné cenné papiere		
Stav na začiatku účtovného obdobia	25 081 290	19 740 852
Kurzové rozdiely	18 860	(35 272)
Prírastky	305 831 909	411 604 267
Úbytky (predaj, vykúpenie a prepadnutie)	(304 001 736)	(406 033 995)
Zisk/(strata) zo zmeny reálnej hodnoty	315 711	(194 562)
Stav na konci účtovného obdobia	27 246 034	25 081 290

Zmena stavu opravných položiek k stratám zo znehodnotenia investičných cenných papierov

	31.12.2014	31.12.2013
Opravné položky k stratám z majetkových cenných papierov		
Obchodovateľné		
Stav na začiatku účtovného obdobia	(125)	(125)
Hodnoty odpísané ako nedobytné počas účtovného obdobia	125	-
Stav na konci účtovného obdobia	-	(125)
Opravné položky k investičným cenným papierom spolu		
Stav na začiatku účtovného obdobia	(125)	(125)
Hodnoty odpísané ako nedobytné počas účtovného obdobia	125	-
Stav na konci účtovného obdobia	-	(125)

23. Investície v dcérskych spoločnostiach

31. december 2014 (v tis. PLN)								
Čís.	Názov spoločnosti	Krajina registrácie	Aktíva	Pasíva	Výnosy	Výsledok hospodárenia po zdanení	% podiel spoločnosti	Účtovná hodnota
1.	Aspiro Sp. z o.o.	Poľsko	300 881	36 514	267 759	124 753	100,00	51 536
2.	BDH Development Sp. z o.o.	Poľsko	97 788	465	3 956	(5 223)	100,00	102 778
3.	Call Center Poland S.A.	Poľsko	23 814	16 830	9 759	(3 459)	100,00	10 097
4.	Dom Maklerski mBanku S.A.	Poľsko	889 671	763 702	109 589	15 560	100,00	26 719
5.	Garbary Sp. z o.o.	Poľsko	44 129	69	179	(3 140)	100,00	45 402
6.	JMD III Sp. z o.o.	Poľsko	-	3	-	(4)	100,00	10
7.	mBank Hipoteczny S.A.	Poľsko	6 175 342	5 551 949	245 259	18 648	26,94	176 388
8.	mCentrum Operacji Sp. z o.o.	Poľsko	45 339	10 477	32 136	(4 517)	100,00	26 539
9.	mCorporate Finance SA	Poľsko	577	47	2 061	(984)	100,00	5 532
10.	mFinance France SA	Francúzsko	7 201 897	7 201 154	125 565	36	99,98	1 006
11.	MLV 45 Sp. z o.o.	Poľsko	89	11	184	48	100,00	8
12.	MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa	Poľsko	536 535	70	151	(191)	100,00	348 121
13.	mWealth Management SA	Poľsko	41 640	5 695	37 372	14 911	100,00	12 000
14.	Octopus Sp. z o.o.	Poľsko	56	4	49	32	99,90	50
15.	Tele -Tech Investment Sp. z o.o.	Poľsko	97 099	96 951	10 244	(144)	100,00	381
								806 567

Okrem toho k 31. decembru 2014 bola dcérska spoločnosť Transfinance a.s. prezentovaná ako dlhodobý majetok držaný na predaj.

31. december 2013 (v tis. PLN)								
Čís.	Názov 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	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
								757 259

Zmeny v investíciách v dcérskych spoločnostiach

	31.12.2014	31.12.2013
Investície v dcérskych spoločnostiach		
Stav na začiatku účtovného obdobia	757 259	937 336
Zvýšenie	102 450	125 193
Zníženie	(29 711)	(304 818)
Opravná položka / rozpustenie opravnej položky	(23 431)	(452)
Stav na konci účtovného obdobia	806 567	757 259

V roku 2014, položka "Zvýšenie" zahŕňa zvýšenie podielu v spoločnostiach mBank Hipoteczny SA a Garbary Sp. z o.o : 100 000 tisíc PLN, resp. 2 450 tisíc PLN.

V roku 2014 sa položka "Zníženie" týka odpisu investície do spoločnosti Garbary Sp. z o.o ako je uvedené v Poznámke 22 vyššie.

V roku 2014 sa položka "Zníženie" vzťahuje predovšetkým na vylúčenie investície do spoločnosti Transfinance ako je uvedené v otváracom Výkaze o finančnej situácii v súvislosti s ich reklasifikáciou do dlhodobého majetku (skupiny na vyradenie) určeného na predaj.

V roku 2013 sa položka "Zníženie" vzťahuje predovšetkým na likvidáciu spoločnosti MLV 35 Sp. z o.o. spólka komandytowa.

24. Dlhodobý majetok (skupiny na vyradenie) držaný na predaj

Dňa 8. decembra 2014 bola uzavretá zmluva o predaji 100% akcií spoločnosti Transfinance a.s. medzi mBank SA a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia (UniCredit). Transakcia bola dokončená 20. januára 2015 po splnení všetkých zmluvných odkladacích podmienok. Predaj Transfinance je výsledkom implementácie Stratégie jedna banka pre roky 2012-2016 a je poslednou fázou reštrukturalizácie zahraničných factoringových aktivít skupiny, t.j. po predaji Magyar Factor Zrt a Intermarket Bank AG v roku 2011.

V súvislosti s vyššie uvedeným, k 31. decembru 2014 banka vykázala akcie Transfinance ako dlhodobý majetok držaný na predaj.

25. Nehmotný majetok

	31.12.2014	31.12.2013
Náklady na vývoj	-	376
Patenty, licencie a podobné aktíva, vrátane:	331 781	308 171
- počítačového softvéru	243 912	255 951
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	6 238	7 040
Dlhodobý nehmotný majetok vo vývoji	87 059	93 197
Dlhodobý nehmotný majetok spolu	425 078	408 784

V rokoch 2014 a 2013 banka vykonala testy na zníženie hodnoty nedokončeného nehmotného majetku. Z výsledkov testov nevyplývala potreba zníženie jeho hodnoty.

Zmena stavu nehmotného majetku

Pohyby v dlhodobom nehmotnom majetku od 1. januára do 31. decembra 2014	Náklady na vývoj	Nadobudnuté patenty, licencie a iné podobné aktíva		Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Dlhodobý nehmotný majetok vo vývoji	Dlhodobý nehmotný majetok spolu
			vrátane: nadobudnutého počítačového softvéru			
Brutto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2014	5 313	774 702	599 837	14 794	93 197	888 006
Prírastok (z dôvodu)	-	113 647	54 111	83	82 719	196 449
- nákup	-	36 974	-	83	58 723	95 780
- prevod z nedokončeného dlhodobého majetku	-	183	-	-	-	183
- prevod z dlhodobého nehmotného majetku vo vývoji	-	64 920	42 541	-	-	64 920
- náklady na vývoj	-	-	-	-	14 968	14 968
- ostatné prírastky	-	11 570	11 570	-	9 028	20 598
Úbytok (z dôvodu)	(5 313)	(5 390)	(1 294)	(3 902)	(88 857)	(103 462)
- predaj	-	-	-	-	-	-
- likvidácia	-	(3 088)	(1 294)	-	-	(3 088)
- prevod do dlhodobého nehmotného majetku uvedeného do užívania	-	-	-	-	(64 920)	(64 920)
- ostatné úbytky	(5 313)	(2 302)	-	(3 902)	(23 937)	(35 454)
Brutto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2014	-	882 959	652 654	10 975	87 059	980 993
Oprávky na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2014	(4 937)	(466 531)	(343 886)	(7 754)	-	(479 222)
Oprávky za obdobie (z dôvodu)	4 937	(84 647)	(64 856)	3 017	-	(76 693)
- odpisy	-	(78 611)	(47 263)	(1 120)	-	(79 731)
- ostatné prírastky	-	(18 887)	(18 887)	-	-	(18 887)
- likvidácia	-	3 088	1 294	-	-	3 088
- ostatné úbytky	4 937	9 763	-	4 137	-	18 837
Oprávky na konci účtovného obdobia: 31.12.2014	-	(551 178)	(408 742)	(4 737)	-	(555 915)
Netto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2014	-	331 781	243 912	6 238	87 059	425 078

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

26. Hmotný majetok

	31.12.2014	31.12.2013
Dlhodobý hmotný majetok, vrátane:	397 520	406 691
- pozemkov	1 033	1 033
- budov a stavieb	168 975	173 925
- strojov a zariadení	89 543	97 255
- motorových vozidiel	43 400	20 963
- ostatného dlhodobého hmotného majetku	94 569	113 515
Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	71 302	36 035
Dlhodobý hmotný majetok spolu	468 822	442 726

Zmena stavu hmotného majetku

Pohyby v dlhodobom hmotnom majetku od 1. januára do 31. decembra 2014	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Dopravné prostriedky	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	Spolu
Brutto hodnota dlhodobého hmotného majetku na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2014	1 033	304 449	480 175	54 840	396 910	36 171	1 273 578
Prírastok (z dôvodu)	-	288	29 127	36 663	17 087	60 428	143 593
- nákup	-	-	15 927	57	3 609	53 516	73 109
- prevod z nedokončeného dlhodobého hmotného majetku	-	288	9 139	-	12 993	-	22 420
- ostatné prírastky	-	-	4 061	36 606	485	6 912	48 064
Úbytok (z dôvodu)	-	-	(11 640)	(34 772)	(11 173)	(25 161)	(82 746)
- predaj	-	-	(8 191)	-	(2 647)	-	(10 838)
- likvidácia	-	-	(3 196)	-	(8 525)	-	(11 721)
- prevod do dlhodobého hmotného majetku	-	-	-	-	-	(22 420)	(22 420)
- prevod do dlhodobého nehmotného majetku	-	-	-	-	-	(183)	(183)
- ostatné úbytky	-	-	(253)	(34 772)	(1)	(2 558)	(37 584)
Brutto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2014	1 033	304 737	497 662	56 731	402 824	71 438	1 334 425
Oprávky na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2014	-	(81 254)	(382 920)	(33 877)	(283 264)	-	(781 315)
Oprávky za obdobie (z dôvodu)	-	(5 238)	(25 199)	20 546	(24 860)	-	(34 751)
- odpisy	-	(5 238)	(36 605)	(6 418)	(34 631)	-	(82 892)
- ostatné prírastky	-	-	(100)	-	(246)	-	(346)
- predaj	-	-	8 154	-	2 639	-	10 793
- likvidácia	-	-	3 118	-	7 378	-	10 496
- ostatné úbytky	-	-	234	26 964	-	-	27 198
Oprávky na konci účtovného obdobia: 31.12.2014	-	(86 492)	(408 119)	(13 331)	(308 124)	-	(816 066)
Strata zo zníženia hodnoty na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2014	-	(49 270)	-	-	(131)	(136)	(49 537)
Strata zo zníženia hodnoty na konci účtovného obdobia: 31.12.2014	-	(49 270)	-	-	(131)	(136)	(49 537)
Netto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2014	1 033	168 975	89 543	43 400	94 569	71 302	468 822

Pohyby v dlhodobom hmotnom majetku od 1. januára do 31. decembra 2013	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Dopravné prostriedky	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	Spolu
Brutto hodnota dlhodobého hmotného majetku na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2013	1 033	302 995	458 896	53 625	398 965	38 632	1 254 146
Prírastok (z dôvodu)	-	1 454	36 619	4 703	24 468	36 205	103 449
- nákup	-	-	20 971	-	2 129	32 832	55 932
- prevod z nedokončeného dlhodobého hmotného majetku	-	1 454	13 276	-	22 216	-	36 946
- ostatné prírastky	-	-	2 372	4 703	123	3 373	10 571
Úbytok (z dôvodu)	-	-	(15 340)	(3 488)	(26 523)	(38 666)	(84 017)
- predaj	-	-	(2 711)	-	(2 016)	-	(4 727)
- likvidácia	-	-	(12 027)	-	(23 527)	-	(35 554)
- prevod do dlhodobého hmotného majetku	-	-	-	-	-	(36 946)	(36 946)
- prevod do dlhodobého nehmotného majetku	-	-	-	-	-	(246)	(246)
- ostatné úbytky	-	-	(602)	(3 488)	(980)	(1 474)	(6 544)
Brutto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2013	1 033	304 449	480 175	54 840	396 910	36 171	1 273 578
Oprávky na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2013	-	(76 047)	(351 595)	(29 355)	(264 194)	-	(721 191)
Oprávky za obdobie (z dôvodu)	-	(5 207)	(31 325)	(4 522)	(19 070)	-	(60 124)
- odpisy	-	(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
Oprávky na konci účtovného obdobia: 31.12.2013	-	(81 254)	(382 920)	(33 877)	(283 264)	-	(781 315)
Strata zo zníženia hodnoty na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2013	-	(49 270)	(207)	-	(2 695)	(136)	(52 308)
- zníženie	-	-	207	-	2 564	-	2 771
Strata zo zníženia hodnoty na konci účtovného obdobia: 31.12.2013	-	(49 270)	-	-	(131)	(136)	(49 537)
Netto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2013	1 033	173 925	97 255	20 963	113 515	36 035	442 726

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.

27. Ostatné aktíva

	31.12.2014	31.12.2013
Ostatné, z toho:	199 405	259 180
- dlžníci	91 588	161 870
- medzibankové zostatky	2 726	3 306
- iné časové rozlíšenie	69 206	61 419
- príjmy budúcich období	33 889	30 573
- zásoby	1 996	1 738
- ostatné	-	274
Ostatné aktíva spolu	199 405	259 180
Krátkodobé (do 1 roka)	97 660	169 217
Dlhodobé (nad 1 rok)	101 745	89 963

K 31. decembru 2014 vyššie uvedená poznámka zahŕňa finančné aktíva vo výške 94 314 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 165 176 tisíc PLN).

Ostatné finančné aktíva zahrnuté v poznámke vyššie

	31.12.2014	31.12.2013
Brutto ostatné finančné aktíva, z toho:	107 724	173 129
- V lehote splatnosti	100 900	164 899
- Po splatnosti viac ako 90 dní	6 824	8 230
- Opravné položky k znehodnotením aktívam (záporná hodnota)	(13 410)	(7 953)
Netto ostatné finančné aktíva	94 314	165 176

28. Závazky voči iným bankám

	31.12.2014	31.12.2013
Bežné účty	711 931	1 476 331
Termínované vklady	10 083	445 457
Prijaté pôžičky a úvery	11 318 327	14 343 913
Repo/obchody nákup - spätný predaj	1 124 586	2 391 742
Závazky v zmysle peňažnej zábezpeky	172 838	166 958
Splatné sumy na vysporiadanie	2 739	2 915
Ostatné	43 720	36 538
Závazky voči iným bankám	13 384 224	18 863 854
Krátkodobé (do 1 roka)	5 146 153	8 099 243
Dlhodobé (nad 1 rok)	8 238 071	10 764 611

K 31. decembru 2014 boli termínované vklady s fixnou mierou prijaté od iných bánk vo výške 10 083 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 445 457 tisíc PLN). Zároveň neboli evidované žiadne termínované vklady s variabilnou mierou.

K 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 mali prijaté úvery a pôžičky variabilnú úrokovú mieru.

Priemerná úroková miera pri úveroch a vkladoch získaných od bánk v roku 2014 dosahovala úroveň 1,25% (k 31. decembru 2013: 1,29%).

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

29. Závazky voči klientom

	31.12.2014	31.12.2013
Súkromné osoby:	39 001 797	33 888 810
Bežné účty	27 692 024	23 947 135
Termínované vklady	11 202 722	9 889 000
Iné záväzky:	107 051	52 675
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	19 292	24 501
- iné	87 759	28 174
Korporátni klienti:	39 409 871	29 402 040
Bežné účty	13 388 355	12 323 761
Termínované vklady	11 324 371	6 933 774
Prijaté pôžičky a úvery	3 218 105	2 100 331
Repo obchody	3 738 058	4 629 955
Iné záväzky:	7 740 982	3 414 219
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	7 693 061	3 263 994
- iné	47 921	150 225
Klienti verejného sektora:	900 598	717 524
Bežné účty	627 765	579 319
Termínované vklady	250 263	129 981
Repo obchody	12 951	-
Iné záväzky:	9 619	8 224
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	125	137
- iné	9 494	8 087
Závazky voči klientom spolu	79 312 266	64 008 374
Krátkodobé (do 1 roka)	69 006 338	57 094 145
Dlhodobé (nad 1 rok)	10 305 928	6 914 229

K 31. decembru 2014 väčšina vkladov retailových a korporátnych klientov mala pevnú úrokovú mieru. Priemerná úroková miera záväzkov voči klientom (s výnimkou repo operácií) bola vo výške 1,50% (k 31. decembru 2013: 2,02%).

K 31. decembru 2014 zahŕňa zostatok prijatých úverov a pôžičiek aj úver získaný od Európskej investičnej banky vo výške 3 218 105 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 2 100 331 tisíc PLN). Úver bol zabezpečený štátnymi dlhopismi, ktoré boli popísané v poznámkach 22 a 37.

30. Vydané dlhové cenné papiere

K 31. decembru 2014					
Vydané dlhové cenné papiere podľa kategórie	Nominálna hodnota	Zmluvná úroková sadzba	Záruka/kolaterál	Dátum odkúpenia	Účtovná hodnota
Dlhodobé	385 000				386 423
- Dlhopisy (v PLN)	385 000	3,55%	Bez kolaterálu	23-11-2015	386 423
Vydané dlhové cenné papiere (účtovná hodnota v tis. PLN)					386 423

K 31. decembru 2013					
Vydané dlhové cenné papiere podľa kategórie	Nominálna hodnota	Zmluvná úroková sadzba	Záruka/kolaterál	Dátum odkúpenia	Účtovná hodnota
Dlhodobé	450 000				451 916
- Dlhopisy (v PLN)	450 000	4,20%	Bez kolaterálu	23-11-2015	451 916
Vydané dlhové cenné papiere (účtovná hodnota v tis. PLN)					451 916

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

	31.12.2014	31.12.2013
Stav na začiatku účtovného obdobia	451 916	659 048
Úbytky (odkúpenie)	-	(206 900)
Úbytky (čiastočné splatenie)	(66 462)	-
Iné zmeny	969	(232)
Vydané dlhové cenné papiere na konci účtovného obdobia	386 423	451 916

Dňa 31. marca 2014 banka kúpila 650 dlhopisov v nominálnej hodnote 65 000 tisíc PLN vydané mBank S.A. v novembri 2012 v rámci Programu emisie dlhopisov a bankových cenných papierov.

Transakcie týkajúce sa dlhopisov banky, ktoré predstavujú podriadené záväzky, sú opísané v Poznámke 31.

31. Podmienené záväzky

PODMIENENÉ ZÁVÄZKY	Nominálna hodnota	Mena	Podmienky úrokovej sadzby (%)	Efektívna úroková sadzba (%)	Dátum odkúpenia	Stav na konci účtovného obdobia (v tis. PLN)
K 31. decembru 2014						
- Commerzbank AG	400 000	CHF	3M LIBOR + 1.2%*	1,20	08.03.2017	1 419 015
- Commerzbank AG	80 000	CHF	3M LIBOR + 1.4%**	1,35	permanentný ¹⁾	283 683
- Commerzbank AG	70 000	CHF	3M LIBOR + 2.0%***	2,01	18.12.2017	248 307
- Commerzbank AG	170 000	CHF	3M LIBOR + 2.2%****	2,20	permanentný ¹⁾	605 697
- Commerzbank AG	90 000	CHF	3M LIBOR + 2.5%	2,45	24.06.2018	319 177
- Investori, ktorí nie sú spojení s mBank S.A.	500 000	PLN	6M WIBOR + 2.25%	4,30	20.12.2023	500 664
- Investori, ktorí nie sú spojení s mBank S.A.	750 000	PLN	6M WIBOR + 2.1%	4,15	17.01.2025	751 181
						4 127 724

PODMIENENÉ ZÁVÄZKY	Nominálna hodnota	Mena	Podmienky úrokovej sadzby (%)	Efektívna úroková sadzba (%)	Dátum odkúpenia	Stav na konci účtovného obdobia (v tis. PLN)
K 31. decembru 2013						
- 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 ¹⁾	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 ¹⁾	584 340
- Commerzbank AG	90 000	CHF	3M LIBOR + 4.0%	4,02	permanentný ¹⁾	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
						3 762 757

*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%.

1) 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 17. decembra 2014 banka vydala podriadené dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 750 000 tisíc PLN, 7 500 podriadených dlhopisov v nominálnej hodnote 100 000 PLN každý. Podriadené dlhopisy sú splatné 17. januára 2025. Banka požiadala Poľský úrad dohľadu nad finančným trhom v súlade s článkom 127, časť 3, bod 2, písm b) Zákona o bankách o schválenie, aby finančné záväzky v sume 750 000 tisíc PLN získané z vyššie uvedenej emisie mohli byť presunuté do doplnkového kapitálu banky a tento súhlas získala dňa 8. januára 2015. K 31. decembru 2014 tieto dlhopisy neboli zahrnuté do prostriedkov banky a skupiny. Banka bude žiadať aj o prijatie vyššie uvedených podriadených dlhopisov na obchodovanie v alternatívnom systéme obchodovania dlhových cenných papierov na Varšavskej burze cenných papierov alebo BondSpot SA.

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. Podriadené

dlhopisy sú splatné 20. decembra 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. 14. februára 2014 banka získala schválenie Poľského finančného kontrolného úradu (KNF) pre presunutie finančných záväzkov vo výške 500 000 tisíc PLN, získané z vyššie uvedenej emisie do doplnkového kapitálu banky. K 31. decembru 2013 tieto dlhopisy neboli zahrnuté do vlastných prostriedkov banky.

V rokoch 2014 a 2013 banka nezaznamenala žiadne omeškania splátok úrokov a splácala všetky svoje zmluvné čiastky súvisiace s jej podmienenými záväzkami.

Podriadené záväzky zahŕňajú hodnotu podriadených dlhopisov s neurčitou dobou splatnosti. Pri výpočte kapitálovej primeranosti, finančné prostriedky z emisie boli zahrnuté do vlastného kapitálu banky k 31. decembru 2013. K 31. decembru 2014 vyššie spomenuté podriadené záväzky boli zahrnuté do vlastných prostriedkov, s uplatňovaním pravidiel predchádzajúceho stavu a obmedzenia predchádzajúceho stavu v súlade s CRR reguláciou záväznou od 1. januára 2014.

Zmena stavu podmienených záväzkov

	31.12.2014	31.12.2013
Stav na začiatku účtovného obdobia	3 762 757	3 222 295
- prírastky (emisie)	750 000	500 000
- úbytky (splatenie)	(480 122)	-
- kurzové rozdiely	133 121	(4 940)
- iné zmeny	(38 032)	45 402
Podmienené záväzky na konci účtovného obdobia	4 127 724	3 762 757
Krátkodobé (do 1 roka)	6 560	50 237
Dlhodobé (nad 1 rok)	4 121 164	3 712 520

Dňa 17. decembra 2014 banka vydala podriadené dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 750 000 tisíc PLN, ako je popísané vyššie.

Dňa 24. marca 2014 boli dlhopisy s neurčitou dobou splatnosti, vydané 24. júna 2008 vo výške 90 000 tisíc CHF (ekvivalent 310 032 tisíc PLN podľa kurzu z 24. marca 2014), predčasne splatené mBank S.A. Súhlas na predčasné splatenie bol získaný z Poľského finančného kontrolného úradu (KNF). K 31. decembru 2013 boli prostriedky získané z emisie podľa rozhodnutia KNF, zahrnuté do vlastných prostriedkov banky, úroveň 2. Predčasné splatenie emisie nemalo významný vplyv na výpočet pomeru celkového kapitálu mBank SA a Skupiny mBank SA podľa predpisov platných od 1. januára 2014 (pravidlá na základe "Basel III").

Dňa 18. júna 2014 mBank SA predčasne splatila podriadený úver, prijatý 18. decembra 2007 vo výške 120 000 tisíc CHF s dátumom splatnosti 18. decembra 2017. Predčasné splatenie bolo vo výške 50 000 tisíc CHF (ekvivalent 170 090 tisíc PLN pri výmennom kurze z dňa 18. júna 2014).

32. Ostatné záväzky

	31.12.2014	31.12.2013
Iné záväzky, z toho		
- daňové záväzky	12 374	11 717
- medzibankové vysporiadanie	425 309	384 736
- veritelia	298 829	212 016
- výdavky budúcich období	131 191	106 914
- výnosy budúcich období	84 375	91 433
- rezervy vzťahujúce sa k zamestnaneckým pôžitkom po ukončení pracovného pomeru	10 099	7 509
- rezervy vzťahujúce sa k dovolenke	18 645	18 830
- rezervy na iné zamestnanecké pôžitky	131 983	129 715
Iné záväzky spolu	1 112 805	962 870

K 31. decembru 2014 zahŕňa uvedená časť finančné záväzky vo výške 855 329 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 703 666 tisíc PLN). Peňažné toky vyplývajúce z týchto finančných záväzkov sú uvedené v poznámke 3.10.1. 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 2014 zahrňujú záväzky od veriteľov hodnotu finančného lízingu vo výške 45 452 tisíc PLN (v 2013: 22 699 tisíc PLN).

Zmena stavu opravnej položky zamestnaneckých pôžitkov po skončení pracovného pomeru

	31.12.2014	31.12.2013
Rezervy vzťahujúce sa k zamestnaneckým pôžitkom po ukončení pracovného pomeru		
Stav na začiatku účtovného obdobia (podľa typu)	7 509	6 191
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	3 690	2 953
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	2 317	1 955
rezerva na sociálny fond	1 502	1 283
Zmeny počas obdobia (v dôsledku)	2 590	1 318
Rezervy vytvorené:	319	857
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	200	728
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	72	50
rezerva na sociálny fond	47	79
Úrokové náklady:	356	300
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	177	146
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	112	92
rezerva na sociálny fond	67	62
Poistno-matematické zisky a straty vykázané v ostatnom súhrnnom zisku (Poznámka 15):	2 240	918
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	1 041	463
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	529	219
rezerva na sociálny fond	670	236
Zaplatené pôžitky:	(325)	(757)
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	(165)	(600)
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	-	1
rezerva na sociálny fond	(160)	(158)
Stav na konci účtovného obdobia (podľa typu)	10 099	7 509
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	4 943	3 690
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	3 030	2 317
rezerva na sociálny fond	2 126	1 502
Krátkodobé (do 1 roka)	804	740
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	579	522
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	181	175
rezerva na sociálny fond	44	43
Dlhodobé (nad 1 rok)	9 295	6 769
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	4 364	3 167
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	2 849	2 143
rezerva na sociálny fond	2 082	1 459

	31.12.2013	31.12.2012
Rozdelenie poistno-matematických ziskov a strát		
Zmeny vo finančných predpokladoch:	1 544	-
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	640	-
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	424	-
rezerva na sociálny fond	480	-
Zmeny v demografických predpokladoch:	362	26
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	123	182
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	204	(163)
rezerva na sociálny fond	35	7
Iné zmeny:	334	892
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	278	281
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	(99)	382
rezerva na sociálny fond	155	229

33. Rezervy

	31.12.2014	31.12.2013
Na podsúvahové podmienené záväzky *	49 610	56 068
Na súdne konania	96 933	56 275
Ostatné	30 335	28 717
Rezervy spolu	176 878	141 060

* zahŕňa ocenenie finančných záruk

Odhadované termíny realizácie podmienených záväzkov sú opísané v Poznámke 36.

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

Stav na začiatku účtovného obdobia (podľa typu)	141 060	128 815
Na podsúvahové podmienené záväzky	56 068	46 462
Na súdne konania	56 275	47 204
Ostatné	28 717	35 149
Zmeny počas obdobia (v dôsledku)	35 818	12 245
- zvýšenie rezerv:	206 211	148 529
na podsúvahové podmienené záväzky (Poznámka 12)	144 058	118 169
na súdne konania	51 705	29 010
ostatné	10 448	1 350
- rozpustenie rezerv:	(151 067)	(115 268)
na podsúvahové podmienené záväzky (Poznámka 12)	(150 716)	(108 594)
na súdne konania	(351)	(2 151)
ostatné	-	(4 523)
- odpisy	(19 548)	(20 942)
- kurzové rozdiely	222	(74)
Stav na konci účtovného obdobia (podľa typu)	176 878	141 060
na podsúvahové podmienené záväzky (Poznámka 12)	49 610	56 068
Na súdne konania	96 933	56 275
Ostatné	30 335	28 717

Rezervy na podsúvahové poskytnuté podmienené záväzky

	31.12.2014	31.12.2013
Vzniknuté, ale neidentifikované straty		
Podsúvahové podmienené záväzky	29 218 521	22 819 979
Rezervy na podsúvahové podmienené záväzky analyzované podľa portfóliového prístupu (záporná hodnota)	(27 690)	(24 927)
Netto podsúvahové podmienené záväzky	29 190 831	22 795 052
Podsúvahové podmienené záväzky so znehodnotením		
Podsúvahové podmienené záväzky	57 900	63 178
Rezervy na podsúvahové podmienené záväzky analyzované jednotlivo (záporná hodnota)	(21 920)	(31 141)
Netto podsúvahové podmienené záväzky	35 980	32 037

34. 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 2014 a 2013.

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	Stav k 01.01.2014	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom zisku	Iné zmeny	Stav k 31.12.2014
Úrok	74 186	(29 787)	-	-	44 399
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	26 871	(26 871)	-	-	-
Ocenenie investičných cenných papierov	6 232	15 108	-	-	21 340
Opravné položky k pôžičkám a úverom	166 597	37 364	-	-	203 961
Rezerva na zamestnanecké pôžičky	27 175	1 627	427	-	29 229
Iné rezervy	4 518	2 165	-	-	6 683
Preddavky/časové rozlíšenie	20 931	2 607	-	-	23 538
Odložené daňové straty vygenerované pobočkou mBank v Českej republike v rokoch 2009 až 2011	13 334	(7 300)	-	-	6 034
Iné záporné dočasné rozdiely	20 225	5 158	-	208	25 591
Pohľadávky z odloženej dane z príjmov spolu	360 069	71	427	208	360 775

Záväzky z odloženej dane z príjmu	Stav k 01.01.2014	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom zisku	Iné zmeny	Stav k 31.12.2014
Úrok	(38 970)	(11 200)	-	-	(50 170)
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	(3 534)	(19 826)	(952)	-	(24 312)
Ocenenie investičných cenných papierov	(90 688)	(1 115)	(63 472)	-	(155 275)
Úroky a poplatky prijaté vopred	(35 740)	(4 711)	-	-	(40 451)
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(30 155)	(13 756)	-	-	(43 911)
Preddavky týkajúce sa amortizácie aplikovaných investičných úlav	(18 657)	-	-	-	(18 657)
Iné kladné dočasné rozdiely	(9 147)	(3 790)	-	-	(12 937)
Záväzky z odloženej dane z príjmov spolu	(226 891)	(54 398)	(64 424)	-	(345 713)

Pohľadávky z odloženej dane z príjmu	Stav k 01.01.2013	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom zisku	Iné zmeny	Stav k 31.12.2013
Úrok	50 386	23 800	-	-	74 186
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	139 587	(112 716)	-	-	26 871
Ocenenie investičných cenných papierov	5 663	569	-	-	6 232
Opravné položky k pôžičkám a úverom	189 069	(22 472)	-	-	166 597
Rezerva na zamestnanecké pôžičky	25 914	1 087	174	-	27 175
Iné rezervy	3 268	1 250	-	-	4 518
Preddavky/časové rozlíšenie	26 186	(5 255)	-	-	20 931
Daňové straty minulých období	-	13 334	-	-	13 334
Iné záporné dočasné rozdiely	11 807	8 419	-	(1)	20 225
Pohľadávky z odloženej dane z príjmov spolu	451 880	(91 984)	174	(1)	360 069

Závazky z odloženej dane z príjmu	Stav k 01.01.2013	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom zisku	Iné zmeny	Stav k 31.12.2013
Úrok	(43 470)	4 500	-	-	(38 970)
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	(560)	(2 974)	-	-	(3 534)
Ocenenie investičných cenných papierov	(142 122)	6 538	44 896	-	(90 688)
Úroky a poplatky prijaté vopred	(38 312)	2 572	-	-	(35 740)
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(24 415)	(5 740)	-	-	(30 155)
Preddavky týkajúce sa amortizácie aplikovaných investičných úľav	(18 657)	-	-	-	(18 657)
Iné kladné dočasné rozdiely	(35 557)	26 410	-	-	(9 147)
Závazky z odloženej dane z príjmov spolu	(303 093)	31 306	44 896	-	(226 891)

Úrokové výnosy zahrnuté do výkazu ziskov a strát	31.12.2014	31.12.2013
Úrok	(40 987)	28 300
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	(46 697)	(115 690)
Ocenenie cenných papierov	13 993	7 107
Opravné položky k pôžičkám a úverom	37 364	(22 472)
Rezerva na zamestnanecké pôžitky	1 627	1 087
Iné rezervy	2 165	1 250
Preddavky/časové rozlíšenie	2 607	(5 255)
Úroky a poplatky prijaté vopred	(4 711)	2 572
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(13 756)	(5 740)
Daňové straty minulých období	(7 300)	13 334
Iné dočasné rozdiely	1 368	34 829
Odložená daň z príjmov spolu zahrnutá do výkazu ziskov a strát (Poznámka 13)	(54 327)	(60 678)

Pri výpočte odloženej daňovej pohľadávky banka zobrala do úvahy daňové straty vzniknuté v zahraničnej pobočke v Českej republike v rokoch 2009-2011, v rozsahu, v ktorom neboli využité v roku 2014. 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 2014 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 2015 a 2016.

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

35. Konania pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy

K 31. decembru 2014 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 2014 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. Dňa 9. apríla 2014 Odvolací súd zmenil rozsudok Okresného súdu a posúdil činnosti súvisiace so založením spoločnosti Garbary a príspevku vo forme vecného plnenia ako neúčinné vo vzťahu k Bank Pekao S.A.. Banka podala odvolanie voči vyššie uvedenému rozsudku na Najvyšší súd.

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, zatiaľ čo 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 mimosúdne urovnanie sporu 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, voči ostatným piatim žalobcom neboli brane do úvahy na základe rozhodnutia Odvolacieho súdu vo Varšave, dňa 13. júna 2014. 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 na zodpovednosť 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.

4. Hromadná žaloba proti mBank S.A.

Dňa 4. februára 2011 banka dostala hromadnú žalobu podanú na Okresný súd v Lodži dňa 20. decembra 2010 Verejným ochrancom práv, ktorý zastupuje skupinu 835 osôb – retailových

klientov banky. 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 zamietnutie 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 tomuto rozsudku. Podľa rozsudku z 30. apríla 2014 Odvolací súd v Lodži zamietol odvolanie mBank a potvrdil rozhodnutie Okresného súdu vyjadrené vo verdikte voči ktorému bolo podané odvolanie. Rozsudok je právoplatný, ale po prijatí jeho písomného odôvodnenie, mBank podala odvolanie na Najvyšší súd. Odvolanie bola podané mBank dňa 3. októbra 2014. Dňa 7. októbra 2014 Odvolací súd v Lodži ukončil vykonateľnosť rozsudku Okresného súdu v Lodži, do posúdenia odvolania banky. 18. februára 2015 Najvyšší súd obdržal odvolanie podané mBank. Dátum hlavného súdneho pojednávania nebol stanovený.

K 31. decembru 2014 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 2014 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.

36. Podsúvahové 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 2014 a 31. decembru 2013.

31.12.2014	Do 1 roka	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
1 Poskytnuté a prijaté podmienené záväzky	21 853 783	5 896 907	3 195 429	30 946 119
Poskytnuté zmluvné prísluby	21 029 782	5 447 547	2 895 536	29 372 865
1. Financovanie	16 669 958	1 360 886	538 455	18 569 299
a) Úverové prísluby	16 648 526	1 285 874	538 455	18 472 855
b) Prísluby operatívneho prenájmu	21 432	75 012	-	96 444
2. Garancie a iné finančné nástroje	4 345 424	4 086 661	2 357 081	10 789 166
a) Bankové akcepty	8 998	-	-	8 998
b) Garancie a pohotovostné úverové listy	4 330 068	4 086 661	2 357 081	10 773 810
d) Dokumentárne a komerčné akreditívy	6 358	-	-	6 358
3. Ostatné prísluby	14 400	-	-	14 400
Prijaté zmluvné prísluby	824 001	449 360	299 893	1 573 254
1. Prijaté finančné prísluby	31 841	-	-	31 841
2. Prijaté garancie	792 160	449 360	299 893	1 541 413
2 Derivátové finančné nástroje (nominálna hodnota zmlúv)	392 793 887	320 408 565	44 752 842	757 955 294
1. Úrokové deriváty	337 945 647	298 982 408	42 939 114	679 867 169
2. Menové deriváty	54 265 673	20 736 915	1 716 118	76 718 706
3. Deriváty trhového rizika	582 567	689 242	97 610	1 369 419
Podsúvahové položky spolu	414 647 670	326 305 472	47 948 271	788 901 413

31.12.2013	Do 1 roka	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
1 Poskytnuté a prijaté podmienené záväzky	17 197 354	6 317 843	879 275	24 394 472
Poskytnuté zmluvné prísluby	16 642 751	5 630 749	724 349	22 997 849
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 nástroje	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. Ostatné prísluby	9 000	-	-	9 000
Prijaté zmluvné prísluby	554 603	687 094	154 926	1 396 623
1. Prijaté finančné prísluby	3 375	207 360	-	210 735
2. Prijaté garancie	551 228	479 734	154 926	1 185 888
2 Derivátové finančné nástroje (nominálna hodnota zmlúv)	330 067 543	253 967 471	20 620 014	604 655 028
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
Podsúvahové položky spolu	347 264 897	260 285 314	21 499 289	629 049 500

31.12.2013	Up to 1 year	1 - 5 years	Over 5 years	Total
1 Contingent liabilities granted and received	17 197 354	6 317 843	879 275	24 394 472
Commitments granted	16 642 751	5 630 749	724 349	22 997 849
1. Financing	14 376 337	1 967 828	531 559	16 875 724
a) Loan commitments	14 355 484	1 884 415	521 133	16 761 032
b) Operating lease commitments	20 853	83 413	10 426	114 692
2. Guarantees and other financial facilities	2 257 414	3 662 921	192 790	6 113 125
a) Banker's acceptances	2 765	-	209	2 974
b) Guarantees and standby letters of credit	2 012 443	3 656 141	192 581	5 861 165
c) Guarantees of issues underwritten	155 000	-	-	155 000
d) Documentary and commercial letters of credit	87 206	6 780	-	93 986
3. Other commitments	9 000	-	-	9 000
Commitments received	554 603	687 094	154 926	1 396 623
1. Financial commitments received	3 375	207 360	-	210 735
2. Guarantees received	551 228	479 734	154 926	1 185 888
2 Derivative financial instruments (nominal value of contracts)	330 067 543	253 967 471	20 620 014	604 655 028
1. Interest rate derivatives	293 607 083	245 354 337	20 568 945	559 530 365
2. Currency derivatives	35 122 146	8 517 321	12 190	43 651 657
3. Market risk derivatives	1 338 314	95 813	38 879	1 473 006
Total off-balance sheet items	347 264 897	260 285 314	21 499 289	629 049 500

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 zásade 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 2014 sa prísľuby prijaté bankou v hodnote 1 573 254 tisíc PLN (2013: 1 369 623 tisíc PLN) vzťahovali najmä

na záruky prijaté ako zábezpeka úverov a záruk.

37. Založené aktíva

Aktíva sú založené v sell-buy-back dohodách (dohody o predaji – spätnom nákupe) a derivátových kontraktov uzavretých s ostatnými bankami. Kolaterál môže tiež byť zložený v súvislosti s obchodovateľnými derivátmi ako sú futures a opcie a v súvislosti s členstvom na burzách.

Kolaterál môže existovať v rôznej forme (napr. hotovosť, cenné papiere, založený majetok).

Podobne aj klienti založia svoje aktíva za účelom zabezpečenia transakcie s bankou. Ak sú predmetom zabezpečenia cenné papiere (v buy-sell-back transakcii), môžu byť znovu použité ako kolaterál v opačnej transakcii (sell-by-back transakcia).

Banka tiež akceptuje kolaterál v podobe nehnuteľností, týkajúcich sa úverových obchodov ako sú hypotekárne úvery, úverové línie, bankové záruky.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza rozdelenie možných kolaterálov podľa hlavných položiek vo Výkaze o finančnej situácii mBank k 31. decembru 2014. Štátne cenné papiere sú hlavné aktíva spôsobilé na zabezpečenie financovania a poskytnutie kolaterálu. Štátne cenné papiere sú hlavnou zložkou kolaterálu pre zabezpečenia likvidity Skupiny.

31.12.2014

Položky (v tis. PLN)	Aktíva			Kolaterál prijatý vo forme cenných papierov týkajúcich sa transakcií spätného odkúpenia			Majetok určený na založenie (3+6)
	Spolu	Založené	Hodnota kvalifikujúca sa na založenie	Prijatý	Opätovne použitý	Určený na založenie	
Dlhové cenné papiere (Poznámka 18 a Poznámka 22) vrátane:	28 253 066	5 541 358	21 854 635	5 650 950	3 733 189	1 728 649	23 583 284
- Zmenky Národnej banky Poľska	3 999 567	-	3 999 567	-	-	-	3 999 567
- Štátne dlhopisov	22 948 781	5 541 358	17 407 423	5 650 950	3 733 189	1 728 649	19 136 072
- Hypotekárnych záložných listov	406 070	-	406 070	-	-	-	406 070
- Ostatné	898 648	-	41 575	-	-	-	41 575
Kolaterály v peňažnej forme (vzhľadom k derivátovým transakciám) (Poznámka 17)	590 629	590 629	-	-	-	-	-
Kolaterál vo forme nehnuteľnosti	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	84 759 768	-	-	-	-	-	-
Spolu	113 603 463	6 131 987	21 854 635	5 650 950	3 733 189	1 728 649	23 583 284

31.12.2013

Položky (v tis. PLN)	Aktíva			Kolaterál prijatý vo forme cenných papierov týkajúcich sa transakcií spätného odkúpenia			Majetok určený na založenie (3+6)
	Spolu	Založené	Hodnota kvalifikujúca sa na založenie	Prijatý	Opätovne použitý	Určený na založenie	
	1	2	3	4	5	6	7
Dlhové cenné papiere (Poznámka 18 a Poznámka 22) vrátane:	25 735 901	6 016 816	18 601 343	4 536 134	4 024 126	410 885	19 012 228
- Zmenky Národnej banky Poľska	5 798 768	19 996	5 778 772	-	-	-	5 778 772
- Štátnych dlhopisov	18 781 008	5 996 820	12 784 188	4 536 134	4 024 126	410 885	13 195 073
- Hypotekárnych záložných listov	441 685	-	-	-	-	-	-
- Ostatné	714 440	-	38 383	-	-	-	38 383
Kolaterály v peňažnej forme (vzhľadom k derivátovým transakciám) (Poznámka 17)	334 757	334 757	-	-	-	-	-
Kolaterál vo forme nehnuteľnosti	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	74 161 474	-	-	-	-	-	-
Spolu	100 232 132	6 351 573	18 601 343	4 536 134	4 024 126	410 885	19 012 228

38. Upísané základné imanie

Celkový počet kmeňových akcií k 31. decembru 2014 bol 42 210 057 ks (k 31. decembru 2013: 42 174 013 akcií) s nominálnou hodnotou jednej akcie 4 PLN (k 31. decembru 2013: s nominálnou hodnotou jednej akcie 4 PLN). Všetky vydané akcie boli úplne splatené.

ZAPÍSANÉ ZÁKLADNÉ IMANIE (ŠTRUKTÚRA) K 31. DECEMBRU 2014						
Typ akcie	Typ preferencie	Typ obmedzenia	Počet akcií	Séria/hodnota emisie	Splatené	Rok registrácie
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	9 982 500	39 930 000	plne splatené v hotovosti	1986
zaknihované kmeňové akcie*	-	-	17 500	70 000	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
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	36 044	144 176	plne splatené v hotovosti	2014
Počet akcií spolu			42 210 057			
Zapísané základné imanie spolu				168 840 228		
Nominálna hodnota akcie		4				

* Stav ku koncu účtovného obdobia

Commerzbank AG je vlastníkom držiacim viac ako 5% základného imania a hlasov na valnom zhromaždení a k 31. decembru 2014 držala 69,54% základného imania a hlasov na valnom zhromaždení mBank S.A.

V roku 2014 došlo k nasledovným zmenám v držbe materiálnych balíkov akcií banky.

Dňa 30. júla 2014 dostala banka od Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK ("Aviva OFE") oznámenie o poklese pod 5% z celkového počtu hlasov na valnom zhromaždení mBank.

Pri nezmenenom objeme 2 108 826 akcií mBank (pred prijatím 31 844 akcií mBank z novej emisie na obchodovanie), vyššie uvedený počet akcií predstavoval 5,00% základného imania (vydaných akcií), mBank S.A. a oprávňoval Aviva OFE na 5,00 % z celkového počtu hlasov na valnom zhromaždení mBank.

V nadväznosti na pripustenie 31 844 nových akcií mBank na obchodovanie, účasť Aviva OFE na základnom imaní mBank sa znížila na 4,996%, čo spôsobilo rovnaký pokles celkového počtu hlasov na valnom zhromaždení mBank na úroveň 4,996 %.

Dňa 11. decembra 2014 dostala banka oznámenie od ING Otwarty Fundusz Emerytalny (Fond) oznámenie o poklese pod 5% z celkového počtu hlasov na valnom zhromaždení mBank.

Pred predajom akcií Fond vlastnil 2 126 430 akcií mBank, čo predstavuje 5,04% podiel na základnom imaní mBank S.A. a právo Fondu na 2 126 430 hlasov na valnom zhromaždení mBank S.A.

Dňa 10. decembra 2014 bolo na účte cenných papierov Fondu 2 085 679 akcií mBank S.A, čo predstavuje 4,94% podiel na základnom imaní banky, ktoré oprávňujú k uplatneniu 2 085 679 hlasov na valnom zhromaždení mBank S.A.

Národný depozitár cenných papierov (KDPW) zaregistroval 36 044 akcií mBank v roku 2014. 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 144 176 PLN v roku 2014.

39. 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 2014 a 2013 vyplývalo z emitovania akcií v rámci motivačných programov opísaných v poznámke 44.

40. 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.

	31.12.2014	31.12.2013
Iný doplnkový kapitál	3 977 488	3 765 454
Ostatné kapitálové rezervy	30 256	29 061
Rezerva na všeobecné bankové riziko	1 015 143	965 143
Nerozdelený zisk/neuhradená strata minulých rokov	-	(91 288)
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	1 174 096	1 070 306
Nerozdelený zisk spolu	6 196 983	5 738 676

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.

41. Ostatné zložky vlastného imania

	31.12.2014	31.12.2013
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných operácií	(6 974)	(6 512)
Nerealizované zisky (kladné rozdiely)	2 516	12 504
Nerealizované straty (záporné rozdiely)	(9 490)	(19 016)
Finančné aktíva určené na predaj	553 950	329 237
Nerealizované zisky z dlhových nástrojov	511 550	208 978
Nerealizované straty z dlhových nástrojov	(2 123)	(7 808)
Nerealizované zisky z kapitálových nástrojov	177 439	169 890
Odložená daň z príjmu	(132 916)	(41 823)
Zaistenie peňažných tokov	4 056	-
Nerealizované zisky	5 008	-
Odložená daň z príjmu	(952)	-
Poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžitkami po ukončení pracovného pomeru	(2 332)	(519)
Poistno-matematické zisky	-	278
Poistno-matematické straty	(2 880)	(918)
Odložená daň z príjmu	548	121
Ostatné položky vlastného imania spolu	548 700	322 206

42. Dividenda na akciu

Dňa 31. marca 2014 bolo na dvadsiatom siedmom riadnom valnom zhromaždení mBank S.A. prijaté uznesenie o rozdelení zisku s rozhodnutím o vyplatení dividendy za rok 2013. Dividenda pripadajúca akcionárom je vo výške 716 984 486 PLN, zatiaľ čo dividenda pripadajúca na jednu akciu je 17 PLN. Počet akcií, ktoré majú nárok na vyplatenie dividendy, je 42 175 558 kusov. Dátum dividendy bol stanovený na 5. mája 2014. Výplata dividendy sa uskutočnila dňa 19. mája 2014.

43. 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.

	31.12.2014	31.12.2013
Peňažné prostriedky a zostatky v centrálnej banke (Poznámka 16)	3 046 817	1 643 073
Pôžičky a úvery voči bankám (Poznámka 17)	1 097 882	1 877 050
Cenné papiere na obchodovanie (Poznámka 18)	617 906	287 768
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty spolu	4 762 605	3 807 891

Nižšie sú uvedené vysvetlivky k výkazu peňažných tokov.

(v tis. PLN)	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2014	2013
Pôžičky a úvery voči bankám - zmena v zostatku vykázanom vo výkaze o finančnej situácii	(1 159 182)	563 764
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(28 753)	(28 707)
Vylúčenie zmeny v zostatku peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(779 168)	(593 529)
Zmena spolu v pôžičkách a úveroch voči bankám	(1 967 103)	(58 472)
Cenné papiere na obchodovanie - zmena v zostatku vykázanom vo výkaze o finančnej situácii	(347 152)	625 082
Vylúčenie zmeny v zostatku peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	330 138	(420 208)
Zmena spolu v cenných papieroch na obchodovanie	(17 014)	204 874
Derivátové finančné nástroje - zmena v zostatku vykázanom vo výkaze o finančnej situácii	(241 834)	(561 944)
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	43 920	21 431
Ocenenie zahrnuté v ostatnom súhrnnom zisku	5 008	-
Zmena spolu v derivátových finančných nástrojoch	(192 906)	(540 513)
Pohľadávky a pôžičky voči klientom vrátane zaistovacích účtovných úprav vzťahujúcich sa k reálnej hodnote zaistovaných položiek - zmena v zostatku vykázanom vo výkaze o finančnej situácii	(5 773 188)	(1 767 321)
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	35 852	(120 331)
Zmena spolu v pohľadávkach a pôžičkách voči klientom	(5 737 336)	(1 887 652)
Investičné cenné papiere - zmena v zostatku vykázanom vo výkaze o finančnej situácii	(2 245 115)	(5 160 361)
Ocenenie zahrnuté v ostatnom súhrnnom zisku	316 268	(210 696)
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(276 234)	(244 078)
Zvýšenie účasti v dcérskych spoločnostiach zahrnuté do finančnej činnosti	118 767	(181 108)
Zmena spolu v investičných cenných papieroch	(2 086 314)	(5 796 243)
Zmeny v ostatnom majetku - zmena v zostatku vykázanom vo výkaze o finančnej situácii	59 775	(82 882)
Zostatky nere realizované v hotovosti zahrnuté vo výkaze ziskov a strát	(12 152)	984
Zmena spolu v ostatnom majetku	47 623	(81 898)
Závazky voči iným bankám - zmena v zostatku vykázanom vo výkaze o finančnej situácii	(5 479 630)	(1 377 660)
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(164 273)	(223 097)
Vylúčenie zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	2 808 930	3 326 239
Zmena spolu v záväzkoch voči iným bankám	(2 834 973)	1 725 482
Závazky voči klientom vrátane zaistovacích účtovných úprav vzťahujúcich sa k reálnej hodnote zaistovaných položiek - zmena v zostatku vykázanom vo výkaze o finančnej situácii	15 385 860	4 117 887
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	239 378	166 179
Vylúčenie zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	(5 471 329)	(1 152 053)
Zmena spolu v záväzkoch voči klientom	10 153 909	3 132 013
Vydané dlhové cenné papiere - zmena v zostatku vykázanom vo výkaze o finančnej situácii	(65 493)	(207 132)
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(449)	232
Vylúčenie zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	82 666	206 900
Zmena spolu vydaných dlhových cenných papierov	16 724	-
Zmeny v ostatných záväzkoch - zmena v zostatku vykázanom vo výkaze o finančnej situácii	149 935	(185 126)
Ocenenie motivačných programov vykázané vo výkaze ziskov a strát (Poznámka 10)	14 251	14 884
Poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru vykázané v ostatnom súhrnnom zisku (Poznámka 15)	(2 240)	(918)
Zmena spolu v ostatných záväzkoch	161 946	(171 160)

44. 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.

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. Tieto záväzky sú vykázané v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát až do ich úhrady. 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.

	31.12.2014		31.12.2013	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
Zostatok na začiatku obdobia	10 293	4	23 162	4
Udelené počas obdobia	-	-	543	-
Prepadnuté počas obdobia	-	-	-	-
Realizované počas obdobia*	6 643	4	13 412	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	-	-	-	-
Zostatok na konci obdobia	3 650	4	10 293	4
Realizovateľné na konci obdobia	-	-	-	-

* V 2014 bol vážený priemer cien akcií v deň realizácie opcie 500,28 PLN (v 2013: 412,85 PLN).

Motivačný program pre členov predstavenstva banky z roku 2012

Dňa 7. decembra 2012, Dozorná rada, na základe odporúčania 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.

Peňažný bonus v rámci programu bol vyplatený v rokoch 2012 až 2013 a bol vykázaný ako záväzok voči zamestnancom. Vo výkaze ziskov a strát bol zaúčtovaný v roku, kedy bol udelený.

Nepeňažný bonus, v rámci ktorého majú členovia predstavenstva právo získať dlhopisy s prioritným právom ich konverzie za akcie bol udelený v rámci programu pre roky 2012 až 2013. Právo získať

dlhopisy je realizované v troch rovnakých ročných odložených splátkach po uplynutí doby, respektíve v období 12, 24 a 36 mesiacov od dátumu nadobudnutia práva na nepeňažný bonus členom predstavenstva. Podmienky udelenia nepeňažného bonusu a jeho výška záležia 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 učiniť 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 odloženej emisie cenných papierov, ktoré ešte neboli vyplatené v prípadoch uvedených v paragrafe 142(1) Zákona o bankách. Zadržanie celej výšky odloženej emisie cenných papierov, jej zníženie alebo zníženie výborom pre odmeňovanie pri dozornej rade môže byť taktiež aplikovateľné na odloženú emisiu cenných papierov, ktoré ešte neboli vyplatené členovi predstavenstva po uplynutí platnosti alebo ukončení manažérskej zmluvy.

Dlhopisy môžu byť nadobudnuté oprávnenými osobami v rokoch 2014 až 2018.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza počet akciových opcií týkajúcich sa motivačného programu pre členov predstavenstva banky z roku 2012.

	31.12.2014		31.12.2013	
	Number of options	Weighted average exercise price (in PLN)	Number of options	Weighted average exercise price (in PLN)
Outstanding at the beginning of the period	25 802	-	-	-
Granted during the period	16 153	4	25 802	-
Forfeited during the period	-	-	-	-
Exercised during the period	8 603	4	-	-
Expired during the period	-	-	-	-
Outstanding at the end of the period	33 352	4	25 802	4
Exercisable at the end of the period	-	-	-	-

* V 2014 bol vážený priemer cien akcií v deň realizácie opcie 500,28 PLN (v 2013: 412,85 PLN).

Platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti

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.

Keďže úhrady sú vykonávané v troch rovnakých ročných odložených splátkach, respektíve 12, 24 a 36 mesiacov od dátumu akvizície členom predstavenstva práva pre daný rok programu, náklady platieb vysporiadaných v podobe akcií sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a účtované súvzťažným zápisom v rámci ostatného rezervného kapitálu. Posledné vysporiadanie tohto programu je v roku 2017.

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

Motivačný program pre členov predstavenstva banky z roku 2014

Dňa 31. marca 2014, Dozorná rada, na základe odporúčania výboru pre odmeňovanie, prijala pravidlá motivačného programu v mBank S.A., ktoré nahradili pravidlá motivačného programu v mBank S.A. zo dňa 7. decembra 2012.

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. a mesačná odmena člena predstavenstva k 31. decembru. Ekvivalent 50% základnej sumy vypočítanej na základe ROE predstavuje prvú časť bonusu.

Čo sa týka zvyšných 50% základnej sumy, Výbor pre odmeňovanie dozornej rady môže udeliť podmienený bonus ak rozhodne, že člen predstavenstva dosiahol ročný/viacročný cieľ rozvoja podnikania berúc do úvahy situáciu na finančnom trhu v poslednom/posledných rokoch. Rozhodnutie o priznaní druhej časti bonusu je vo výlučnej právomoci Výboru pre odmeňovanie dozornej rady, ktorý na základe vlastného uváženia a rozhodnutia potvrdí dosiahnutie cieľa rozvoja podnikania, berúc do úvahy situáciu na finančnom trhu v poslednom/posledných rokoch.

Súčet prvej a druhej časti bonusu je základný bonus člena predstavenstva pre dané účtovné obdobie. 40% základného bonusu, na ktorý má nárok člen predstavenstva v danom účtovnom období, je vyplatený v roku určenia bonusu nasledovne: 50% vo forme hotovosti a 50% v akciách alebo dlhopisoch banky s prioritným právom ich konverzie za akcie alebo tieňové akcie.

60% základného bonusu je vysporiadaných v troch rovnakých ročných odložených splátkach po uplynutí roku určenia bonusu nasledovne: 50% z každej z odložených tranží vo forme peňažného bonusu a 50% z každej z odložených tranží vo forme nepeňažného bonusu v akciách alebo dlhopisoch banky s prioritným právom ich konverzie za akcie alebo tieňové akcie.

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 učiniť ale iba v prípade, ak konanie alebo opomenutie člena predstavenstva malo priamy a negatívny dopad na finančné výsledky a trhovú pozíciu banky počas hodnoteného obdobia a keď aspoň jedna položka zo zoznamu hodnotených kritérií nie je splnená.

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 odloženej emisie cenných papierov, ktoré ešte neboli vyplatené v prípadoch uvedených v paragrafe 142(1) Zákona o bankách. Zadržanie celej výšky odloženej emisie cenných papierov, jej zníženie alebo zníženie výborom pre odmeňovanie pri dozornej rade môže byť taktiež aplikovateľné na odloženú emisiu cenných papierov, ktoré ešte neboli vyplatené členovi predstavenstva po uplynutí platnosti alebo ukončení manažérskej zmluvy.

Platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti

Bonus vo výške 50% základnej sumy za rok je vyplatený v hotovosti a 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 50% základnej sumy predstavuje platbu vysporiadanú v podobe akcií mBank S.A. Náklady platieb vysporiadaných v podobe akcií sú vykazané vo výkaze ziskov a strát a účtované súvzťažným zápisom v rámci ostatného rezervného kapitálu.

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 začala 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.

	31.12.2014		31.12.2013	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
Zostatok na začiatku obdobia	20 560	4	42 785	4
Udelené počas obdobia	2 460	-	1 310	-
Prepadnuté počas obdobia	200	-	-	-
Realizované počas obdobia	20 798	4	21 625	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	745	-	1 910	-
Zostatok na konci obdobia	1 277	4	20 560	4
Realizovateľné na konci obdobia	1 277	4	2 285	4

* V 2014 bol vážený priemer cien akcií v deň realizácie opcie 500,28 PLN (v 2013: 412,85 PLN)

Opacie v obehu na konci roka 2012 a 2013 expirujú 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. emisií, 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 kontrolného úradu (KNF).

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 dlhopisov 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.

Dlhopisy môžu byť nadobúdané oprávnenými osobami v priebehu programového termínu ale nie neskôr ako 31. decembra 2019.

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.

Platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti

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.

Kedže 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.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza počet a vážený priemer realizačných cien akciových opcií týkajúcich sa motivačného program pre kľúčových manažérov skupiny mBank za rok 2013.

	31.12.2014		31.12.2013	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
Zostatok na začiatku obdobia	-	-	-	-
Udelené počas obdobia	2 233	-	-	-
Prepadnuté počas obdobia	-	-	-	-
Realizované počas obdobia	-	-	-	-
Po vypršaní platnosti počas obdobia	-	-	-	-
Zostatok na konci obdobia	2 233	-	-	-
Realizovateľné na konci obdobia	-	-	-	-

Motivačný program pre kľúčových manažérov skupiny mBank za rok 2014

Dňa 31. marca 2014 Dozorná rada na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie prijala uznesenie, ktorým sa menia pravidlá programu pre zamestnancov, ktorý nahradil motivačný program pre kľúčových vedúcich pracovníkov skupiny mBank z roku 2013, zatiaľ čo pre osoby, ktoré nakúpili dlhopisy alebo im bolo udelené právo nadobúdať dlhopisy v 3., 4., 5. a 6 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..

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 7. emisie právo udelené oprávnenej osobe na nadobudnutie dlhopisov bude rozdelené do štyroch rovnakých častí, ktoré môžu byť uplatnené nasledovne: 1. časť okamžité právo nadobudnutia dlhopisov vo výške 50 % zo 60 % podielu podmieneného bonusu, na ktorý má nárok kľúčový manažér v danom účtovnom období, keď je tento nárok stanovný a zvyšné tri rovnaké časti týkajúce sa odloženého práva nadobudnutia dlhopisov vo výške 50 % zo 40 % podielu podmieneného bonusu, na ktorý má nárok kľúčový manažér v danom účtovnom období, 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.

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.

Platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti

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.

Bonus vo výške 50 % základnej sumy predstavuje platbu viazanú na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A. Náklady tejto časti programu sa účtujú do výkazu ziskov a strát a sú 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 vytvorenem vyššie uvedenými motivačnými programami pre platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcie mBank S.A.

	31.12.2014	31.12.2013
Motivačné programy		
Stav na začiatku obdobia	29 061	23 867
- hodnota služieb poskytnutých zamestnancami	12 616	15 759
- vysporiadanie realizovaných opcií	(11 421)	(10 565)
Stav ku koncu obdobia	30 256	29 061

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. V roku 2014 hodnota poskytovaných služieb spojených s touto časťou programu vyjadrená v reálnej hodnote záväzkov voči zamestnancov bola 3 370 PLN v roku 2014 (k 31. decembru 2013: 0 tisíc PLN) (Poznámka 10). K 31. decembru 2014 záväzky spojené s týmto programom predstavovali sumu 1 995 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 1 955 tisíc PLN).

Platba v hotovosti

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

45. 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.

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 2014 a 31. decembru 2013 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		Ostatné spriaznené strany*		Dcérske spoločnosti mBank		Skupina Commerzbank AG	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Stav na konci účtovného obdobia								
Výkaz o finančnej situácii								
Aktíva	7 700	24 792	-	32	9 096 125	7 248 639	891 901	930 803
Pasíva	34 189	20 298	2 143	1 862	8 087 970	3 798 450	14 647 070	17 916 472
Individuálny výkaz ziskov a strát								
Úrokové výnosy	877	813	9	-	180 332	180 700	162 714	113 713
Úrokové náklady	(910)	(1 587)	(48)	(80)	(138 813)	(78 252)	(322 541)	(343 411)
Výnosy z provízií	18	10	4	3	83 172	71 383	-	-
Náklady na provízie	-	-	-	-	(127 199)	(96 818)	-	-
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	-	-	42 038	11 746	378	320
Režijné náklady, odpisy a ostatné prevádzkové náklady	-	-	-	-	(10 407)	(9 356)	(9 532)	(9 022)
Poskytnuté a prijaté podmienené záväzky								
Poskytnuté prísluby	1 084	885	-	58	7 906 967	3 397 259	1 309 589	1 278 880
Prijaté prísluby	-	-	-	-	-	-	836 870	717 528

* 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 2014 a v roku 2013 neboli vytvorené žiadne opravné položky v súvislosti s úvermi poskytnutými spriazneným subjektom.

Odmeňovanie členov predstavenstva

Na konci roka 2014 malo predstavenstvo mBank S.A. nasledovných členov:

1. Cezary Stypułkowski – Predseda predstavenstva,
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.

Informácie o platoch, bonusoch a výhodách vyplácaných a splatných členom predstavenstva banky, ktorí vykonávali svoje funkcie na konci roka 2014, k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2014 sú uvedené nižšie.

	Odmena vyplatená v roku 2014 (v PLN)			
	Základná mzda	Iné pôžitky	Bonus za 2013	Peňažné vyrovnanie motivačného programu založeného na akciách Commerzbank*
1. Cezary Stypułkowski	2 091 963	155 478	1 294 010	279 935
2. Lidia Jabłonowska-Luba	1 200 000	131 749	520 000	-
3. Przemysław Gdański	1 200 000	127 515	720 000	860 734
4. Joerg Hessenmueller	1 263 000	161 860	720 000	-
5. Hans-Dieter Kemler	1 217 190	372 506	600 000	891 308
6. Cezary Kocik	1 200 000	91 772	760 000	-
7. Jarosław Mastalerz	1 200 000	109 274	760 000	983 029
Spolu	9 372 153	1 150 154	5 374 010	3 015 006

* Pre pánov Przemysława Gdańskiego, Hans-Dietera Kemlera a Jarosława Mastalerza sa vyrovnanie týka stimulačného programu pre členov predstavenstva pre rok 2008, v časti založenej na akciách Commerzbank. V roku 2014 uvedení členovia predstavenstva dostali peňažných ekvivalent za akcie Commerzbank vo forme vysporiadania tretej tranže motivačného programu pre rok 2010 a druhej tranže z motivačného programu pre rok 2011. V prípade pána Cezary Stypułkowski sa vyrovnanie vzťahuje k odloženej časti prémie (na základe akcií Commerzbank) za rok 2010.

Odmeny bývalým členom predstavenstva vyplatené v roku 2014.

		Odmena vyplatená v roku 2014 (v PLN)			
		Základná mzda	Iné pôžitky, odmeny a náhrady	Bonus za 2013	Peňažné vyrovnanie motivačného programu založeného na akciách Commerzbank*
Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktoré prestali vykonávať funkciu v roku 2013					
1.	Wiesław Thor	-	-	248 800	-
Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktoré prestali vykonávať funkciu v roku 2012					
1.	Christian Rhino	-	-	-	217 510
Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktoré prestali vykonávať funkciu v roku 2010					
1.	Mariusz Grendowicz	-	-	-	91 491
	Spolu	-	-	248 800	309 001

* Vyrovnanie sa týka stimulačného programu pre členov predstavenstva pre rok 2008, v časti založenej na akciách Commerzbank. V roku 2014, oprávnení členovia predstavenstva dostali nasledovné vyrovnania: pán Mariusz Grendowicz dostal peňažný ekvivalent za akcie Commerzbank vo forme vysporiadania tretej tranže motivačného programu pre rok 2010; pán Christian Rhino dostal peňažný ekvivalent za akcie Commerzbank vo forme vysporiadania prvej tranže motivačného programu pre rok 2012.

V roku 2014 pán Wiesław Thor, ktorý bol podpredseda banky do 11. apríla 2013, dostal vyplatený bonus za rok 2013 vo výške 248 800 tisíc PLN.

Odmena vyplatená v roku 2013.

		Odmena vyplatená v roku 2013 (v PLN)			
		Základná mzda	Iné pôžitky	Bonus za 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
	Spolu	9 038 207	1 229 313	4 920 000	249 712

* Vyrovnanie sa týka stimulačného programu pre členov predstavenstva pre rok 2008, v časti založenej na akciách Commerzbank. V roku 2013, oprávnení členovia predstavenstva dostali peňažné ekvivalenty za akcie Commerzbank ako vysporiadanie tretej tranže motivačného programu pre rok 2009, druhej tranže motivačného programu na rok 2010 a prvej tranže motivačného programu pre rok 2011.

Odmeňovanie bývalých členov predstavenstva vyplatené v roku 2013.

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

* Vyrovnanie sa týka motivačného programu pre členov správnej rady banky v roku 2008, v časti založenej na akciách Commerzbank. V roku 2013, oprávnení bývalí členovia správnej rady dostali nasledovné vysporiadanie: pán Wiesław Thor - peňažný ekvivalent za akcie Commerzbank vo forme vysporiadania tretej tranže motivačného programu pre rok 2009, druhej a tretej tranže motivačného programu pre rok 2010 a prvej, druhej a tretej tranže motivačného programu na rok 2011; pán Mariusz Grendowicz - peňažný ekvivalent za akcie Commerzbank vo forme vysporiadania druhej tranže motivačného programu pre rok 2010.

V roku 2013, bol pánovi Wiesławovi Thorovi, ktorý bol podpredseda banky až do 11. apríla 2013, vyplatený bonus za rok 2012 vo výške 1 000 000 tisíc PLN. V roku 2013, bol tiež vyplatený bonus za rok 2012 pánovi Christianovi Rhinovi, ktorý pôsobil ako člen predstavenstva do 31. marca 2012, vo výške 249 315 tisíc PLN

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 2014, ktoré by boli vyplatené v roku 2015. V dôsledku toho bola zriadená rezerva na peňažné odmeny členov predstavenstva banky za rok 2014 vo výške 6 613 898 PLN k 31. decembru 2014. Konečné rozhodnutie o výške odmeny bude prijaté výborom pre odmeňovanie zriadenom pri dozornej rade do 30. marca 2015.

V rokoch 2014 a 2013, členovia predstavenstva mBank S.A. nedostali náhradu za ich pôsobenie v úlohe členov predstavenstiev a dozorných rád spriaznených spoločností banky.

Celková výška odmeny prijatých v roku 2014 členmi predstavenstva banky predstavovala 18 911 323 PLN (2013: 18 751 729 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 platov, ak člen pôsobil vo svojej funkcii po dobu dlhšiu ako 1 rok, ale menej ako 2 roky, (iii) 12 mesačných platov, ak člen pôsobil vo svojej funkcii po dobu dlhšiu ako 2 roky, ale menej ako 5 rokov, (iv) 18 mesačných platov, 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 platov.

Kompenzácie členov Dozornej rady

31. marca 2014 dvadsiate siedme riadne valné zhromaždenie menovalo 12 člennú Dozornú radu mBank S.A. na obdobie troch rokov v nasledovnom zložení:

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, člen výboru pre odmeňovanie
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. Dr. Stefan Schmittman - 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. Marek Wierzbowski – člen dozornej rady, člen výboru pre odmeňovanie.
12. Wiesław Thor - člen dozornej rady,

Dňa 20. októbra 2014, pán Maciej Lesny, predseda dozornej rady mBank S.A., prijal od pána Jana Szomburga, člena dozornej rady mBank S.A. a člena výkonného výboru list o odstúpení z jeho funkcie od 27. októbra 2014. Odstúpenie je podané z dôvodu, že pán Jan Szomburg je navrhnutý na pozíciu novovytvorenej poradenej funkcie v skupine Commerzbank AG.

Na základe uznesenia z 27. októbra 2014, na miesto pána Jana Szomburga, odstupujúceho člena dozornej rady, bola menovaná od 28. októbra 2014 pani Agnieszka Słomka-Gołębiowska ako nová členka dozornej rady na obdobie do konca súčasného funkčného obdobia dozornej rady. Pani Agnieszka Słomka-Gołębiowska bola taktiež menovaná za členku Výboru rizika dozornej rady mBank S.A.

Informácie o platoch, odmenách a príplatkov vyplatených členom dozornej rady k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 sú uvedené nižšie.

	Odmena vyplatená v roku 2014 (v PLN)	Odmena vyplatená v roku 2013 (v PLN)
1. Maciej Leśny	366 006	365 832
2. Martin Zielke	-	-
3. Andre Carls	252 000	252 000
4. Stephan Engels	216 000	216 000
5. Stefan Schmittmann	-	-
6. Martin Blessing	-	-
7. Thorsten Kanzler	216 000	216 000
8. Teresa Mokrysz	220 202	220 054
9. Agnieszka Słomka-Gołębiowska	54 906	-
10. Waldemar Stawski	221 406	221 231
11. Wiesław Thor	138 522	109 680
12. Marek Wierzbowski	198 000	144 000
Jan Szomburg*	184 500	221 231
Dirk Wilhelm Schuh**	54 000	216 000
Ulrich Sieber***	-	188 500
Spolu	2 121 542	2 370 528

* Dňa 27. októbra 2014 podal žiadosť o odstúpenie z vykonávanej funkcie pán Jan Szomburg.

** Dňa 30. novembra 2013 podal žiadosť o odstúpenie z vykonávanej funkcie pán Ulrich Sieber.

*** Pán Dirk Wilhelm Schuh odstúpil z dozornej rady dňa 31. marca 2014

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 2014, predstavovali 26 219 666 PLN (2013: 25 275 930 PLN).

Informácie o vlastníctve akcií banky členmi predstavenstva a členmi dozornej rady

K 31. decembru 2014 vlastnili akcie banky traja členovia predstavenstva a to p. Cezary Stypułkowski – 2 034 akcií, p. Przemysław Gdański – 2 000 akcií a p. Hans-Dieter Kemler – 1 000 akcií.

K 31. decembru 2013 vlastnil akcie banky len jeden člen predstavenstva a to p. Przemysław Gdański – 1 000 akcií.

K 31. decembru 2014 vlastnil akcie banky len jeden člen dozornej rady mBank S.A., p. Wiesław Thor – 3 000 akcií.

K 31. decembru 2013 vlastnil akcie banky len jeden člen dozornej rady mBank S.A., p. Wiesław Thor – 6 463 akcií.

K 31. decembru 2014 a k 31. Decembru 2013 nevlastnili členovia dozornej rady banky žiadne akcie banky.

46. Nákupy a predaje

Dňa 8. decembra 2014 bola uzavretá zmluva o predaji 100% akcií spoločnosti Transfinance a.s. medzi mBank SA a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia (UniCredit). Transakcia bola dokončená 20. januára 2015 po splnení všetkých zmluvných odkladacích podmienok. Predaj Transfinance je výsledkom implementácie Stratégie jedna banka pre roky 2012-2016 a je poslednou fázou reštrukturalizácie zahraničných factoringových aktivít skupiny, t.j. po predaji Magyar Factor Zrt a Intermarket Bank AG v roku 2011.

V súvislosti s vyššie uvedeným, k 31. decembru 2014 banka vykázala akcie Transfinance ako dlhodobý majetok držaný na predaj.

Dňa 11. septembra 2014 dcérska spoločnosť Banky Aspiro S.A. („Aspiro“) ako akcionár spoločnosti BRE Ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. („BRE TUIR“), uzavrela zmluvu so spoločnosťou Avanssur SA, patriacou do skupiny AXA, o predaji 100% akcií v BRE TUIR („Zmluva o predaji akcií“)

Zmluvu o predaji predaj 100% akcií BRE TUIR spoločnosti Avanssur SA je podmienená splnením špecifických podmienok, konkrétne: (i) obdržaním súhlasu Úradu pre konkurenciu a ochranu spotrebiteľa a (ii) neobdržaním námieok od Poľského finančného kontrolného úradu (KNF).

Dňa 30. júla 2014 ako súčasť reorganizácie poisťovacej činnosti Skupiny mBank, spoločnosť Aspiro S.A. nadobudla od spoločnosti AWL I Sp. z.o.o. 100% akcií spoločností BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. a BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. v celkovej výške 72 876 tisíc PLN. Transakcia mala za následok vrátenie akcií spoločnosti AWL I Sp. z.o.o., ktorého súčasná výška základného imania je 300 tisíc PLN. Jediným akcionárom AWL I Sp. z.o.o. zostáva spoločnosť BRE Ubezpieczenia TUIR S.A. Tieto udalosti nemali žiaden vplyv na výsledok Skupiny mBank.

47. Informácie o registrovanej audítorskej spoločnosti

Registrovanou audítorskou spoločnosťou, s ktorou mBank S.A. podpísala dohodu, je Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Dohoda o vykonaní auditu samostatných účtovných závierok mBank S.A. a konsolidovanej účtovnej závierky 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 závierky mBank S.A. a konsolidovanej účtovnej závierky 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 2014 – 2 893 tisíc PLN (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 2014: 1 700 tisíc PLN (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.

48. Kapitálová primeranosť

Jednou z hlavných úloh riadenia výkazu o finančnej stiačii 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 vlastného kapitálu Tier 1 (vypočítaný ako podiel hodnoty vlastného kapitálu Tier 1 k hodnote celkovej rizikovej expozícií) a celkovej kapitálovej primeranosti (vypočítaný ako podiel hodnoty vlastného kapitálu k hodnote celkovej rizikovej expozícií) minimálne na úrovni požadovanej orgánom dozoru.
 - Strategické ciele mBank sú zamerané na udržanie celkovej kapitálovej primeranosti a kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1 nad úroveň požadovanú orgánom dozoru, čo umožňuje udržiavať bezpečný rozvoj banky, pri dodržiavaní požiadaviek organu dozoru, v dlhodobom časovom horizonte.

Ukazovateľ kapitálovej primeranosti

Do 31. Decembra 2013 sa výpočet ukazovateľa kapitálovej primeranosti, vlastných zdrojov a celkovej kapitálovej požiadavky v mBank S.A. uskutočňoval 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).

Od 1. januára 2014 je výpočet ukazovateľov celkovej kapitálovej primeranosti a kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1, ako aj výšky vlastných zdrojov a celkovej rizikovej expozície v mBank v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (ďalej len ako „regulácia CRR“) a ďalšími uzneseniami Európskeho parlamentu a rady EÚ v súvislosti s reguláciou CRR.

Kapitálové ukazovatele mBank boli v roku 2014 ovplyvnené nasledujúcimi faktormi:

- Zavedenie zmien v procese stanovenia a výpočtu vlastného kapitálu v dôsledku nadobudnutia účinnosti regulácie CRR,
- Preradením 500 miliónov PLN z podriadených záväzkov z emitovaných dlhopisov do vlastného kapitálu Tier 2 v súlade so súhlasom KNF z dňa 14. februára 2014,
- Zaradením čistého zisku mBank za rok 2013, zníženého o všetky predpokladané výdavky, do vlastného kapitálu Tier 1, na základe rozhodnutia valného zhromaždenia týkajúceho sa rozdelenia zisku za rok 2013,
- Zaradením čistého zisku mBank za prvý polrok 2014, zníženého o všetky predpokladané výdavky do vlastného kapitálu Tier 1, na základe súhlasu KNF zo dňa 9. októbra 2014,
- Rozšírením aplikácie AIRB prístupu, použitého pri výpočte vlastného kapitálu pre pokrytie úverového rizika a úverového rizika protistraných, ako dôsledok rozhodnutia dozoru ohľadom AIRB prijatého v roku 2014,
- Rozšírením podnikateľských aktivít mBank.

Detailné informácie o výpočte ukazovateľov celkovej kapitálovej primeranosti, kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1, hotnote vlastných zdrojov a celkovej rizikovej expozície Skupiny mBank boli popísané v dokumente *Zverejnenia týkajúce sa kapitálovej primeranosti Skupiny mBank k 31.1.2014*, uverejnenom na webovej stránke mBank.

Ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti mBank bol k 31.12.2014 vo výške 16,95% a ukazovateľ kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1 bol vo výške 14,06%.

Vlastné zdroje

Na základe CRR regulácie vlastné zdroje pozostávajú z vlastného kapitálu Tier 1, dodatočného kapitálu Tier 1 a kapitálu Tier 2, avšak položky, ktoré môžu byť označené ako dodatočný kapitál Tier 1 mBank neidentifikuje.

Vlastný kapitál Tier 1 zahŕňa:

- kapitálové nástroje a súvisiace účty emisného ážia,
- nerozdelený zisk,
- kumulované súčasti výkazu súhrnných ziskov a strát,
- fondy na pokrytie všeobecných bankových rizík,
- nezávisle posúdený priebežný zisk znížený o všetky predpokladané výdavky alebo dividendy
- položky odrátané od vlastného kapitálu Tier 1 napr.: následné úpravy hodnôt nehmotného majetku, zmena reálnej hodnoty záväzkov z derivátových nástrojov, vyplývajúca zo zmeny vlastného úverového rizika banky, záporná hodnota očakávaných strát, priame a nepriame držania vlastných CET1 nástrojov, straty zo zníženia hodnoty, regulačné úpravy vo vzťahu k nerealizovaným ziskom a stratám.

Kapitál Tier 2 zahŕňa:

- kapitálové nástroje a súvisiace účty emisného ážia (vrátane podmienených záväzkov),
- hodnotu položiek definovaných v článku 484 (5), vrátane ich účtov emisného ážia, ktoré podlieha postupnému vyradeniu z kapitálu Tier 2 (vrátane záväzkov vyplývajúcich z cenných papierov s neurčitou dobou splatnosti).

Vlastné zdroje mBank boli k 31.12.2014 vo výške 9 427 255 tisíc PLN.

Celková riziková expozícia

Celková riziková expozícia zahŕňa:

- hodnotu rizikovej expozície pre úverové riziko, úverové riziko protistrany a riziko zriadenia a bezplatných dodávok
- hodnotu rizikovej expozície pre trhové riziko pozostávajúce z rizika otvorenej pozície
- menového rizika a komoditného rizika,
- hodnotu rizikovej expozície pre prevádzkové riziko
- hodnotu rizikovej expozície pre riziko úpravy oceňovania úverov
- ďalšie hodnoty rizikovej expozície, zahŕňajúce dozorné a regulačné minimálne hodnoty.

V roku 2014 získala mBank súhlas na použitie AIRB prístupu pre výpočet požadovaných vlastných zdrojov týkajúcich sa úverového rizika pre ďalšie úverové portfóliá výsledkom čoho bolo, že ku koncu roka 2014 krytie úverového portfólia podľa AIRB prístupom vzrástlo na 82%.

K 31. decembru 2014 bol AIRB prístup použitý pre výpočet požadovaných vlastných zdrojov týkajúcich sa úverového rizika a úverového rizika protistrany v týchto portfóliách:

- korporátne portfólio mBank,
- retailové portfólio hypotekárnych úverov mBank,
- mBank portfólio nehnuteľností – špeciálna expozícia (využitie metódy IRB slotting),
- retailové portfólio nehypotekárnych expozícií mBank (podmienené schválenie).

V prípade portfólií s podmieneným schválením na aplikáciu AIRB prístupu zaviedla mBank dozorné minimum, čo znamená že v prípade, ak je požiadavka vlastných zdrojov pre úverové riziko vypočítaná AIRB prístupom nižšia než požiadavka vlastných zdrojov pre úverové riziko vypočítaná štandardizovaným

prístupom, je potrebné jej doplnenie do výšky požiadavky vlastných zdrojov pre úverové riziko vypočítané štandardizovaným prístupom.

S ohľadom na retailové nehypotekárne expozície mBank je Banka povinná zahrnúť dozorné minimum do svojich výpočtov až do splnenia vysoko významných podmienok, teda do 31. októbra 2015. Splnenie podmienok musí byť potvrdené dohľadom.

Okrem toho použila mBank použila regulačné minimum pre výpočet konsolidovanej hodnoty celkovej rizikovej expozície a ukazovateľov kapitalovej primeranosti k 31. decembru 2014 v súlade s reguláciou CRR. To znamená, že ak hodnota celkovej rizikovej expozície (vypočítaná podľa prístupu AIRB) je menšia než 80% hodnoty celkovej rizikovej expozície vypočítanej štandardizovaným prístupom, zahrnie Banka tento rozdiel do výpočtu.

Hodnota celkovej rizikovej expozície mBank je k 31. decembru 2014 vo výške 55 611 261 tisíc PLN, vrátane hodnoty rizikovej expozície pre úverové riziko vo výške 49 376 255 tisíc PLN.

Interný kapitál

Cieľom procesu ICAAP (proces hodnotenia primeranosti interného kapitálu), ktorý bol implementovaný v mBank, je zachovanie vlastných zdrojov na úrovni zodpovedajúcej rizikovému profilu a úrovni prevádzkového rizika 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).

Vzhľadom k tomu, že celková požiadavka kapitálu mBank, vypočítavané podľa nariadenia CRR, ako aj interný kapitál určený pre banku v súlade s uznesením č 258/2011 sú nižšie ako vlastné zdroje, boli vlastné zdroje mBank k 31. decembru 2014 ponechané na úrovni, vypočítanej v súlade s požiadavkami CRR regulácie.

Interný kapitál banky k 31. decembru 2014 predstavoval 3 645 882 tisíc PLN.

Kapitálová primeranosť	31.12.2014 *	31.12.2013**
Vlastný kapitál:		
Celkový vlastný kapitál Tier 1	7 819 022	7 547 858
I. Celkový vlastný kapitál	9 427 255	10 366 846
II. Hodnota rizikovej expozície pre úverové riziko, úverové riziko protistrany a riziko zriadenia a bezplatných dodávok	49 376 255	42 743 276
- podľa štandardnej metódy	11 511 838	15 750 838
- podľa AIRB metódy	37 864 418	26 992 438
III. Hodnota rizikovej expozície pre riziko vysporiadania / doručenia	-	-
IV. Hodnota rizikovej expozície pre riziko otvorenej pozície, menové a komoditné riziko	703 378	913 737
V. Hodnota rizikovej expozície pre prevádzkové riziká	5 264 818	4 866 850
VI. Dodatočná hodnota rizikovej expozície vzhľadom na fixné režijné náklady	-	-
VII. Hodnota rizikovej expozície pre riziko úpravy oceňovania úverov	266 810	N/A
VIII. Hodnota rizikovej expozície pre veľmi obchodné rizikové	-	-
IX. Ostatné rizikové expozície	-	1 818 062
X. Celková riziková expozícia	55 611 262	50 341 925
XI. Kapitálová primeranosť vlastného kapitálu Tier 1	14,06%	14,99%
XII. Celková kapitálová primeranosť	16,95%	20,59%
XIII. Interný kapitál	3 645 882	3 435 896

VLASTNÉ ZDROJE	42 004	41 639
Vlastné zdroje	9 427 255	10 366 846
KAPITÁL TIER 1	7 819 022	7 547 858
Celkový vlastný kapitál Tier 1	7 819 022	7 547 858
kapitálové nástroje v rámci CET 1	3 522 891	3 512 338
nástroje splateného kapitálu	168 840	168 696
emisné ážio	3 355 063	3 343 642
(-) Vlastné CET 1 nástroje	-1 012	-
Nerozdelený zisk	191 674	220 446
Nerozdelený zisk minulých rokov	-	-
Využitelný zisk alebo strata	191 674	220 446
Kumulované súčasti výkazu súhrnných ziskov a strá	548 700	-
Iné rezervy	4 007 744	3 703 227
Fondy na pokrytie všeobecných bankových rizík	1 015 143	965 143
Úpravy CET 1 z dôvodu opatrnosti	-124 299	-26 487
Zmena reálnej hodnoty záväzkov z derivátových nástrojov, vyplývajúca zo zmeny vlastného úverového rizika banky	-3 777	-
(-) úprava hodnoty z dôvodu požiadaviek na prudentné ohodnotenie	-120 522	-26 487
(-) nehmotný majetok	-393 388	-408 784
(-) hrubá výška iného nehmotného majetku	-425 078	-408 784
Odložené daňové záväzky vyplývajúce z iného nehmotného majetku	31 690	-
(-) úprava o nižšiu IRB hodnotu pri úverovom riziku na očakávané straty	-163 722	-70 184
Iné prechodné úpravy CET 1 Kapitálu	-558 091	-
CET 1 Kapitálové zložky a zrážky - iné	-227 630	-347 841
DODATOČNÝ KAPITÁL TIER 1	-	-
KAPITÁL TIER 1	1 608 233	2 818 988
Kapitálové nástroje a podmienené záväzky vhodné ako T2 kapitál	722 058	2 860 834
Tier 2 Kapitálové zložky a zrážky - iné	-	-41 846
Prechodné úpravy T2 týkajúce sa kapitálových nástrojov a podmienených záväzkov	886 175	-

Úverové riziko	31.12.2014	31.12.2013
Hodnota rizikovej expozície pre úverové riziko, úverové riziko protistrany a riziko zriadenia a bezplatných dodávok	49 376 255	42 743 276
Štandardizovaný prístup	11 511 837	15 750 838
SA Triedy vystavené vynímajúc zabezpečovacie pozície	11 511 837	15 750 838
Vlády alebo centrálné banky	53 236	71 473
Regionálna správa alebo miestne úrady	299 429	332 140
Verejný sektor	39 287	31 262
Inštitúcie	1 791 613	1 077 470
Korporácie	3 623 264	4 034 621
Maloobchod	913 983	5 845 676
Zabezpečené hypotékami na nehnuteľnosti	2 285 091	3 003 173
Expozície v úpadku	359 963	751 602
Vysoko rizikové položky	14 748	368 674
Vlastné imanie	2 088 122	0
Ostatné položky	43 101	234 747
AIRB prístup	37 864 418	26 992 438
AIRB prístupy pri nepoužití vlastných odhadoch LGD a/alebo konverzné faktory	35 877 431	25 409 745
korporátne - SME	3 786 841	8 065 590
korporátne - špecializované požičiavanie	1 533 153	-
korporátne - iné	14 615 363	7 932 581
retail - zabezpečené nehnuteľnosťami SME	-	-
retail - zabezpečené nehnuteľnosťami nie SME	9 031 991	9 411 574
retail - iné SME	1 755 343	-
retail - iné nie SME	5 154 740	-
Vlastné imanie AIRB	-	-
IRB zaistovacie pozície	-	-
Iné neúverové aktíva	1 986 987	1 582 693

49. Udalosti po súvahovom dni

■ Zmena vo výmennom kurze CHF/PLN v roku 2015

Dňa 15. januára 2015 bolo prijaté neočakávané rozhodnutie Švajčiarskej centrálnej banky o ukončení zachovania minimálneho výmenného kurzu CHF/EUR na úrovni 1,20 čo malo za následok výrazné posilnenie CHF voči PLN. Oficiálny priemerný výmenný kurz NBP zo dňa 14. januára 2015 bol 3,5712 PLN za 1 CHF, zatiaľ čo 27. februára 2015 bol priemerný výmenný kurz NBP 3,8919 PLN za 1 CHF.

Vzhľadom k tomu, že Skupina má výnamnú časť portfólia hypotekárnych úverov denominovaných v CHF, oslabenie PLN voči CHF, popísané vyššie, spôsobí nárast rizikovo-vážených aktív a súčasne pokles celkovej kapitálovej primeranosti a kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1 ako Banky tak aj Skupiny.

Skupina odhaduje, že pri stanovení výmennému kurzu 1 CHF = 4,20 PLN:

- Konsolidovaná kapitálová primeranosť vlastného kapitálu Tier 1 poklesne o 0,41 pp,
- Konsolidovaná celková kapitálová primeranosť poklesne o 0,36 pp,
- Individuálna kapitálová primeranosť vlastného kapitálu Tier 1 poklesne o 0,54 pp,
- Individuálna celková kapitálová primeranosť poklesne o 0,50 pp.

Vyššie uvedené odhady sú založené na finančných údajoch k 31. decembru 2014.

S ohľadom na kapitálovú primeranosť Banky a Skupiny, negatívny vplyv oslabenia PLN voči CHF bude kompenzovaný uznáním 750 000 tisíc PLN v podriadených dlhopisoch za dodatočný kapitál v súlade s rozhodnutím Poľského finančného kontrolného úradu (KNF) z 8. januára 2015, ako je uvedené v Poznámke 31.

Okrem toho, súvisiaci nárast PLN objemu hypotekárnych úverov vystavených v CHF, spolu s nezmenenou hodnotou zábezpeky, bude mať jednorázový negatívny dopad stredného významu na výkaz ziskov a strát súvisiaci s nutnosťou vytvorenia dodatočných rezerv na znehodnotenú časť úverového portfólia.