



## **Skupina mBank S.A.**

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2015

## Vybrané finančné údaje

Vybrané finančné údaje predstavujú dodatočné informácie k tejto konsolidovanej účtovnej zvierke Skupiny mBank S.A. za rok 2015.

	v tis. PLN		v tis. EUR	
	rok končiaci 31.12.2015	rok končiaci 31.12.2014	rok končiaci 31.12.2015	rok končiaci 31.12.2014
I. Úrokové výnosy	3 660 505	3 956 254	874 174	944 371
II. Výnosy z poplatkov a provízií	1 433 927	1 399 601	342 651	334 089
III. Čisté výnosy z obchodovania	292 935	369 156	70 000	88 119
IV. Prevádzkový zisk	1 617 855	1 652 700	386 603	394 505
V. Zisk pred zdanením	1 617 855	1 652 700	386 603	394 505
VI. Zisk po zdanení pripadajúci vlastníkom mBank S.A.	1 301 246	1 286 668	310 946	307 132
VII. Zisk po zdanení pripadajúci menšinovým vlastníkom	2 882	2 642	689	631
VIII. Čisté peňažné toky z prevádzkových činností	6 989 966	481 916	1 670 323	115 035
IX. Čisté peňažné toky z investičných činností	291 202	-196 312	69 586	-46 860
X. Čisté peňažné toky z finančných činností	-5 320 487	721 173	-1 271 384	172 146
XI. Čisté zvýšenie / zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	1 960 681	1 006 777	468 524	240 321
XII. Zisk na akciu (v PLN/EUR)	30,82	30,50	7,36	7,28
XIII. Zriedený zisk na akciu (v PLN/EUR)	30,80	30,47	7,36	7,27
XIV. Deklarovaná alebo vyplatená dividenda na akciu (v PLN/EUR)	0,00	17,00	0,00	4,06

	v tis. PLN		v tis. EUR	
	ku dňu		ku dňu	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
I. Aktíva spolu	123 523 021	117 985 822	28 985 808	27 681 257
II. Záväzky voči centrálnej banke	0	0	0	0
III. Záväzky voči iným bankám	12 019 331	13 383 829	2 820 446	3 140 049
IV. Záväzky voči klientom	81 140 866	72 422 479	19 040 447	16 991 408
V. Vlastné imanie pripadajúce vlastníkom mBank S.A.	12 242 346	11 043 242	2 872 779	2 590 911
VI. Podiel menšinových vlastníkov	32 618	29 738	7 654	6 977
VII. Základné imanie	168 956	168 840	39 647	39 612
VIII. Počet akcií	42 238 924	42 210 057	42 238 924	42 210 057
IX. Účtovná hodnota na akciu (v PLN/EUR)	289,84	261,63	68,01	61,38
X. Ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti	17,25	14,66	17,25	14,66

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

- pre položky konsolidovaného výkazu o finančnej situácii – kurz vyhlásený Národnou bankou Poľska k 31. decembru 2015: 1 EUR = 4,2615 a k 31. decembru 2014: 1 EUR = 4,2623 PLN.
- pre položky konsolidovaného výkazu ziskov a strát – kurz vypočítaný ako aritmetický priemer kurzov vyhlásených Národnou bankou Poľska ku koncu každého mesiaca v roku 2015 and 2014: 1 EUR = 4,1848 PLN, respektíve 1 EUR = 4, 1893 PLN.

## Obsah

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát .....	5
Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát .....	6
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii .....	7
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní .....	8
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov .....	9
Vysvetľujúce poznámky ku konsolidovanej účtovnej zvierke .....	10
<b>1. Informácie týkajúce sa Skupiny mBank S.A. ....</b>	<b>10</b>
<b>2. Účtovné zásady a účtovné metódy .....</b>	<b>13</b>
2.1. Základ pre vypracovanie .....	13
2.2. Konsolidácia .....	14
2.3. Pridružené spoločnosti a spoločné podniky .....	15
2.4. Úrokové výnosy a náklady .....	15
2.5. Výnosy z poplatkov a provízií .....	16
2.6. Výnosy a náklady z predaja poistných produktov viazaných s úvermi .....	16
2.7. Výnosy z poistného .....	17
2.8. Čisté poistné plnenia a náhrady škôd .....	17
2.9. Vykazovanie podľa segmentov .....	17
2.10. Finančné aktíva .....	17
2.11. Zaistené aktíva .....	19
2.12. Vzájomné zaúčtovanie finančných nástrojov .....	19
2.13. Zníženie hodnoty finančných aktív .....	19
2.14. Zmluvy o finančnej záruke .....	21
2.15. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty .....	21
2.16. Sell-buy-back, buy-sell-back, reverzné repo a repo zmluvy .....	21
2.17. Derivátové finančné nástroje a zaistovacie účtovníctvo .....	21
2.18. Prvotné účtovanie ziskov a strát .....	23
2.19. Pôžičky a prijaté vklady .....	23
2.20. Dlhodobý nehmotný majetok .....	24
2.21. Dlhodobý hmotný majetok .....	24
2.22. Zásoby .....	25
2.23. Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené operácie .....	25
2.24. Odložená daň z príjmov .....	26
2.25. Uplatnenie záložného práva .....	27
2.26. Náklady budúcich období, časové rozlíšenie a výnosy budúcich období .....	27
2.27. Lízing .....	27
2.28. Rezervy .....	27
2.29. Zamestnanecké pôžitky po skončení pracovného pomeru a ostatné zamestnanecké pôžitky .....	28
2.30. Vlastné imanie .....	29
2.31. Ocenenie položiek denominovaných v cudzích menách .....	29
2.32. Aktivity súvisiace so správou zverených prostriedkov a fiduciárne činnosti .....	30
2.33. Nové štandardy, interpretácie a novely k publikovaným štandardom .....	31
2.34. Porovnateľné údaje .....	34
<b>3. Riadenie rizika .....</b>	<b>35</b>
3.1. Všeobecné informácie .....	35
3.2. Riadenie rizika v Skupine mBank v roku 2015 – externé prostredie .....	38
3.3. Princípy riadenia rizika .....	39
3.4. Úverové riziko .....	51
3.5. Dlhové nástroje: štátne dlhopisy a iné prípustné dlhové cenné papiere .....	66
3.6. Koncentrácia majetku, záväzkov a podsúvahových položiek .....	66
3.7. Trhové riziko .....	68
3.8. Menové riziko .....	73
3.9. Riziko úrokovej miery .....	74
3.10. Riziko likvidity .....	77
3.11. Prevádzkové riziko .....	84
3.12. Podnikateľské riziko .....	87
3.13. Modelové riziko .....	87
3.14. Reputačné riziko (riziko poškodenia dobrej povesti) .....	88
3.15. Kapitálové riziko .....	89

3.16.	<i>Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov</i> .....	90
3.17.	<i>Ostatné podnikateľské činnosti</i> .....	97
4.	Hlavné odhady a predpoklady súvisiace s použitím účtovných postupov a zásad.....	97
5.	Obchodné segmenty.....	98
6.	Čisté úrokové výnosy.....	104
7.	Čisté výnosy z poplatkov a provízií.....	105
8.	Výnosy z dividend.....	106
9.	Čisté výnosy z obchodovania.....	106
10.	Ostatné prevádzkové výnosy.....	107
11.	Režijné náklady.....	109
12.	Ostatné prevádzkové náklady.....	110
13.	Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek.....	110
14.	Náklady na daň z príjmu.....	111
15.	Zisk na akciu.....	112
16.	Ostatný súhrnný zisk alebo strata.....	112
17.	Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke.....	114
18.	Úvery a pôžičky bankám.....	114
19.	Obchodovateľné cenné papiere.....	116
20.	Derivátové finančné nástroje.....	116
21.	Zaisťovacie účtovníctvo.....	118
22.	Úvery a pôžičky poskytnuté klientom.....	120
23.	Investičné cenné papiere.....	125
24.	Majetok a záväzky držané na predaj.....	127
25.	Dlhodobý nehmotný majetok.....	127
26.	Dlhodobý hmotný majetok.....	129
27.	Ostatné aktíva.....	132
28.	Záväzky voči iným bankám.....	132
29.	Záväzky voči klientom.....	133
30.	Vydané dlhové cenné papiere.....	134
31.	Podriadené záväzky.....	136
32.	Ostatné záväzky.....	138
33.	Rezervy.....	140
34.	Pohládavky a záväzky z titulu odloženej dane z príjmu.....	141
35.	Konania pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy.....	143
36.	Podsúvahové pasíva.....	146
37.	Založené aktíva.....	147
38.	Zapísané základné imanie.....	148
39.	Emisné ážio.....	148
40.	Nerozdelený zisk.....	149
41.	Ostatné položky vlastného imania.....	149
42.	Dividenda na akciu.....	149
43.	Peniaze a peňažné ekvivalenty.....	150
44.	Motivačné programy založené na akciách.....	152
45.	Transakcie so spriaznenými stranami.....	158
46.	Nákupy a predaje.....	162
47.	Informácie o registrovanej audítorskej spoločnosti.....	163
48.	Prudenciálna konsolidácia.....	164
49.	Kapitálová primeranosť.....	167
50.	Udalosti po súvahovom dni.....	173

## Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

	Poznámka	Rok končiaci sa 31. decembra	
		2015	2014
Úrokové výnosy	6	3 660 505	3 956 254
Úrokové náklady	6	-1 149 132	-1 465 596
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<b>2 511 373</b>	<b>2 490 658</b>
Výnosy z poplatkov a provízií	7	1 433 927	1 399 601
Náklady na poplatky a provízie	7	-536 751	-497 911
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>		<b>897 176</b>	<b>901 690</b>
Výnosy z dividend	8	17 540	19 992
Čisté výnosy z obchodovania, z toho:	9	292 935	369 156
<i>Kurzové rozdiely</i>		<i>288 708</i>	<i>233 048</i>
<i>Ostatné čisté výnosy z obchodovania a výsledok zaistovacích operácií</i>		<i>4 227</i>	<i>136 108</i>
Čistý zisk z investičných cenných papierov a z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach, z toho:	23	314 408	51 926
<i>Čistý zisk z investičných cenných papierov</i>		<i>133 213</i>	<i>55 373</i>
<i>Čistý zisk z dcérskych a pridružených spoločností</i>		<i>181 195</i>	<i>-3 447</i>
Podiel na zisku (strate) zo spoločných podnikov		-141	0
Ostatné prevádzkové výnosy	10	245 859	346 922
Čisté straty zo znehodnotenia pôžičiek a úverov	13	-421 222	-515 903
Režijné náklady	11	-1 854 596	-1 580 543
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	25. 26	-199 650	-190 022
Ostatné prevádzkové náklady	12	-185 827	-241 176
<b>Prevádzkový zisk</b>		<b>1 617 855</b>	<b>1 652 700</b>
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>1 617 855</b>	<b>1 652 700</b>
Daň z príjmov	14	-313 727	-363 390
<b>Zisk po zdanení</b>		<b>1 304 128</b>	<b>1 289 310</b>
<b>Zisk po zdanení pripadajúci:</b>			
- vlastníkom mBank S.A.		1 301 246	1 286 668
- menšinovým vlastníkom		2 882	2 642
<b>Zisk po zdanení pripadajúci vlastníkom mBank S.A.</b>		<b>1 301 246</b>	<b>1 286 668</b>
<b>Vážený priemerný počet kmeňových akcií</b>	15	<b>42 221 351</b>	<b>42 189 705</b>
<b>Zisk na akciu (v PLN)</b>	15	<b>30,82</b>	<b>30,50</b>
<b>Vážený priemerný počet kmeňových akcií pre zriedený zisk</b>	15	<b>42 247 160</b>	<b>42 221 295</b>
<b>Zriedený zisk na akciu (v PLN)</b>	15	<b>30,80</b>	<b>30,47</b>

Poznámky na stranách 10–173 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky.

**Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát**

	Poznámka	Rok končiaci sa 31. decembra	
		2015	2014
<b>Zisk po zdanení</b>		<b>1 304 128</b>	<b>1 289 310</b>
<b>Ostatný súhrnný zisk po zdanení. z toho:</b>	16	<b>-116 717</b>	<b>231 456</b>
<b>Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát</b>		<b>-115 125</b>	<b>233 361</b>
Čisté kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií		-4 661	245
Čisté precenenie finančných aktív určených na predaj		-107 267	229 060
Čisté zaistenie peňažných tokov		-3 197	4 056
<b>Položky, ktoré nebudú preklasifikované do výkazu ziskov a strát</b>		<b>-1 592</b>	<b>-1 905</b>
Čisté poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru		-1 592	-1 905
<b>Čistý súhrnný zisk spolu</b>		<b>1 187 411</b>	<b>1 520 766</b>
<b>Čistý súhrnný zisk spolu pripadajúci:</b>			
- vlastníkom mBank S.A.		1 184 529	1 518 124
- menšinovým vlastníkom		2 882	2 642

Poznámky na stranách 10–173 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej zvierky.

**Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii**

<b>AKTÍVA</b>	<b>Poznámka</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	17	5 938 133	3 054 549
Úvery a pôžičky bankám	18	1 897 334	3 751 415
Obchodovateľné cenné papiere	19	557 541	1 163 944
Derivátové finančné nástroje	20	3 349 328	4 865 517
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	22	78 433 546	74 582 350
Zaisťovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zaisťovaných položiek	21	130	461
Investičné cenné papiere	23	30 736 949	27 678 614
Investície do spoločných podnikov		7 359	0
Majetok držaný na predaj	24	0	576 838
Dlhodobý nehmotný majetok	25	519 049	465 626
Dlhodobý hmotný majetok	26	744 522	717 377
Splatná daňová pohľadávka		1 850	61 751
Odložená daňová pohľadávka	34	366 088	272 416
Ostatné aktíva	27	971 192	794 964
<b>Aktíva spolu</b>		<b>123 523 021</b>	<b>117 985 822</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>			
<b>Závazky</b>			
Závazky voči centrálnej banke		0	0
Závazky voči iným bankám	28	12 019 331	13 383 829
Derivátové finančné nástroje	20	3 173 638	4 719 056
Závazky voči klientom	29	81 140 866	72 422 479
Vydané dlhové cenné papiere	30	8 946 195	10 341 742
Zaisťovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zaisťovaných položiek	21	100 098	103 382
Závazky držané na predaj	24	0	276 341
Ostatné záväzky	32	1 764 091	1 349 654
Splatný daňový záväzok		50 126	1 969
Odložený daňový záväzok	34	981	9 785
Rezervy	33	225 416	176 881
Podriadené záväzky	31	3 827 315	4 127 724
<b>Závazky spolu</b>		<b>111 248 057</b>	<b>106 912 842</b>
<b>Vlastné imanie</b>			
<b>Vlastné imanie pripadajúce vlastníkom mBank S.A.</b>		<b>12 242 346</b>	<b>11 043 242</b>
<b>Základné imanie:</b>		<b>3 535 758</b>	<b>3 523 903</b>
- Zapísané základné imanie	38	168 956	168 840
- Emisné ážio	39	3 366 802	3 355 063
<b>Nerozdelený zisk:</b>	40	<b>8 273 782</b>	<b>6 969 816</b>
- Nerozdelený zisk minulých rokov		6 972 536	5 683 148
- Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		1 301 246	1 286 668
<b>Ostatné položky vlastného imania</b>	41	<b>432 806</b>	<b>549 523</b>
<b>Podiel menšinových vlastníkov</b>		<b>32 618</b>	<b>29 738</b>
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>12 274 964</b>	<b>11 072 980</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU</b>		<b>123 523 021</b>	<b>117 985 822</b>
<b>Ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti</b>	49	<b>17.25</b>	<b>14.66</b>
<b>Ukazovateľ kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1</b>	49	<b>14.29</b>	<b>12.24</b>
<b>Účtovná hodnota</b>		<b>12 242 346</b>	<b>11 043 242</b>
<b>Počet akcií</b>		<b>42 238 924</b>	<b>42 210 057</b>
<b>Účtovná hodnota na akciu (v PLN)</b>		<b>289,84</b>	<b>261,63</b>

Poznámky na stranách 10–173 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej zvierky.

## Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

Zmeny vo vlastnom imaní od 1. januára do 31. decembra 2015

	Poznámka	Základné imanie		Nerozdelený zisk					Ostatné položky vlastného imania				Vlastné imanie pripadajúce vlastníkovi mBank S.A., spolu	Podiel menšinových vlastníkov	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 pripadajúci vlastníkom mBank S.A.	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			
<b>Vlastné imanie k 1. januáru 2015</b>		<b>168 840</b>	<b>3 355 063</b>	<b>4 413 825</b>	<b>101 252</b>	<b>1 041 953</b>	<b>1 412 786</b>	<b>0</b>	<b>-1 765</b>	<b>549 621</b>	<b>4 056</b>	<b>-2 389</b>	<b>11 043 242</b>	<b>29 738</b>	<b>11 072 980</b>
<b>Súhrnný zisk spolu</b>	16					<b>1 301 246</b>		<b>-4 661</b>	<b>-107 267</b>	<b>-3 197</b>	<b>-1 592</b>		<b>1 184 529</b>	<b>2 882</b>	<b>1 187 411</b>
Prevod do fondu všeobecného rizika		0	0	0	0	53 500	-53 500	0	0	0	0	0	0	0	0
Prevod do doplnkového kapitálu		0	0	469 777	0	0	-469 777	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisia akcií	38	116	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	116	0	116
Ostatné zmeny		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2	-2
Plán odmeňovania zamestnancov opciami na akcie	39, 44	0	11 739	0	2 720	0	0	0	0	0	0	0	14 459	0	14 459
- hodnota služieb poskytovaných zamestnancami		0	0	0	14 459	0	0	0	0	0	0	0	14 459	0	14 459
- vysporiadanie uplatnených opcií		0	11 739	0	-11 739	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Vlastné imanie k 31. decembru 2015</b>		<b>168 956</b>	<b>3 366 802</b>	<b>4 883 602</b>	<b>103 972</b>	<b>1 095 453</b>	<b>889 509</b>	<b>1 301 246</b>	<b>-6 426</b>	<b>442 354</b>	<b>859</b>	<b>-3 981</b>	<b>12 242 346</b>	<b>32 618</b>	<b>12 274 964</b>

Zmeny vo vlastnom imaní od 1. januára do 31. decembra 2014

	Poznámka	Základné imanie		Nerozdelený zisk					Ostatné položky vlastného imania				Vlastné imanie pripadajúce vlastníkovi mBank S.A., spolu	Podiel menšinových vlastníkov	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 pripadajúci vlastníkom mBank S.A.	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			
<b>Vlastné imanie k 1. januáru 2014</b>		<b>168 696</b>	<b>3 343 642</b>	<b>4 118 312</b>	<b>100 057</b>	<b>989 953</b>	<b>1 190 615</b>	<b>0</b>	<b>-2 010</b>	<b>320 561</b>	<b>0</b>	<b>-484</b>	<b>10 229 342</b>	<b>27 096</b>	<b>10 256 438</b>
<b>Súhrnný zisk spolu</b>	16					<b>1 286 668</b>		<b>245</b>	<b>229 060</b>	<b>4 056</b>	<b>-1 905</b>		<b>1 518 124</b>	<b>2 642</b>	<b>1 520 766</b>
Vyplatené dividendy		0	0	0	0	0	-716 984	0	0	0	0	0	-716 984	0	-716 984
Prevod do fondu všeobecného rizika		0	0	0	0	52 000	-52 000	0	0	0	0	0	0	0	0
Prevod do doplnkového kapitálu		0	0	295 513	0	0	-295 513	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisia akcií	38	144	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	144	0	144
Plán odmeňovania zamestnancov opciami na akcie	39, 44	0	11 421	0	1 195	0	0	0	0	0	0	0	12 616	0	12 616
- hodnota služieb poskytovaných zamestnancami		0	0	0	12 616	0	0	0	0	0	0	0	12 616	0	12 616
- vysporiadanie uplatnených opcií		0	11 421	0	-11 421	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Vlastné imanie k 31. decembru 2014</b>		<b>168 840</b>	<b>3 355 063</b>	<b>4 413 825</b>	<b>101 252</b>	<b>1 041 953</b>	<b>126 118</b>	<b>1 286 668</b>	<b>-1 765</b>	<b>549 621</b>	<b>4 056</b>	<b>-2 389</b>	<b>11 043 242</b>	<b>29 738</b>	<b>11 072 980</b>

Poznámky na stranách 10–173 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky.



## Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

	Poznámka	Rok končiaci sa 31. decembra	
		2015	2014
<b>A. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>6 989 966</b>	<b>481 916</b>
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>1 617 855</b>	<b>1 652 700</b>
<b>Úpravy:</b>		<b>5 372 111</b>	<b>-1 170 784</b>
Zaplatená daň z príjmov		-256 570	-398 422
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	25, 26	245 425	240 441
Kurzové (zisky) straty vzťahujúce sa k finančnej činnosti		1 611 739	796 603
(Zisky) straty z investičnej činnosti		-321 382	-2 121
Opravná položka k investičným cenným papierom		8 086	3 447
Prijaté dividendy	8	-17 540	-19 992
Výnosové úroky (Výkaz ziskov a strát)	6	-3 660 505	-3 956 254
Nákladové úroky (Výkaz ziskov a strát)	6	1 149 132	1 465 596
Prijaté úroky		3 844 426	4 226 919
Zaplatené úroky		-1 121 141	-1 259 024
Zmeny v úveroch a pôžičkách bankám		1 418 145	-1 002 595
Zmeny v obchodovateľných cenných papieroch		71 698	-72 578
Zmeny v aktívach a pasívach finančných derivátov		-8 161	-204 904
Zmeny v úveroch a pôžičkách poskytnutých klientom		-3 863 810	-6 406 450
Zmeny v investičných cenných papieroch		-3 374 776	-2 284 104
Zmeny v ostatných aktívach		-168 378	-387 566
Zmeny v záväzkoch voči iným bankám		612 911	-2 846 865
Zmeny v záväzkoch voči klientom		8 430 304	9 799 826
Zmeny vo vydaných dlhových cenných papieroch		134 591	818 384
Zmeny v rezervách		48 535	-51 347
Zmeny v ostatných záväzkoch		589 382	370 222
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</b>		<b>6 989 966</b>	<b>481 916</b>
<b>B. Peňažné toky z investičných činností</b>		<b>291 202</b>	<b>-196 312</b>
<b>Príjmy z investičných činností</b>		<b>654 702</b>	<b>54 988</b>
Vyradenie podielov v dcérskych spoločnostiach po zohľadnení vyradených peňažných prostriedkov		427 424	0
Vyradenie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		31 186	34 996
Prijaté dividendy	8	17 540	19 992
Ostatné investičné príjmy		178 552	0
<b>Výdavky na investičné činnosti</b>		<b>363 500</b>	<b>251 300</b>
Nadobudnutie podielov v dcérskych spoločnostiach		2 997	0
Nákup dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		342 942	251 300
Ostatné investičné výdavky		17 561	0
<b>Čisté peňažné toky z investičných činností</b>		<b>291 202</b>	<b>-196 312</b>
<b>C. Peňažné toky z finančných činností</b>		<b>-5 320 487</b>	<b>721 173</b>
<b>Príjmy z finančných činností</b>		<b>2 136 724</b>	<b>6 027 185</b>
Príjmy z úverov a pôžičiek od iných bánk		180 475	0
Príjmy z iných úverov a pôžičiek		415 420	1 050 075
Emisia dlhových cenných papierov		1 540 713	4 226 966
Zvýšenie podriadených záväzkov	31	0	750 000
Emisia kmeňových akcií		116	144
<b>Výdavky na finančné činnosti</b>		<b>7 457 211</b>	<b>5 306 012</b>
Splátky úverov a pôžičiek iným bankám		3 380 926	3 601 459
Splátky iných úverov a pôžičiek		12 655	10 064
Spätné odkúpenie dlhových cenných papierov		3 055 583	136 462
Zníženie podriadených záväzkov	31	637 661	480 122
Splátky záväzkov vyplývajúcich z finančného lízingu		509	439
Dividendy a ďalšie platby akcionárom		0	716 984
Zaplatené úroky z úverov a pôžičiek prijatých od iných bánk a z podriadených záväzkov		369 877	360 482
<b>Čisté peňažné toky z finančných činností</b>		<b>-5 320 487</b>	<b>721 173</b>
<b>Čisté zvýšenie / zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (A+B+C)</b>		<b>1 960 681</b>	<b>1 006 777</b>
Dopad zmien výmenných kurzov na peňažné prostriedky a ich ekvivalenty		-15 804	19 088
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia		4 711 505	3 685 640
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>	43	<b>6 656 382</b>	<b>4 711 505</b>

Poznámky na stranách 10–173 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej zvierky.

## Vysvetľujúce poznámky ku konsolidovanej účtovnej zvierke

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

Skupina mBank S.A. (ďalej len „Skupina“, „Skupina mBank“) sa skladá zo spoločností kontrolovaných mBank S.A. (ďalej len „Banka“, „mBank“) nasledovného charakteru:

- **strategické:** akcie a podiely spoločností podporujúcich jednotlivé obchodné línie mBank S.A. (segment korporátnych a finančných trhov, segment retailového bankovníctva a iné) s investičným horizontom nie kratším ako 3 roky. Vytvorenie alebo nadobudnutie týchto spoločností malo rozšíriť rozsah služieb poskytovaných klientom Banky;
- **ostatné:** akcie a podiely spoločností získaných výmenou za pohľadávky, v transakciách vyplývajúcich z kompozície alebo vypracovania dohody s dlžníkmi, so zámerom získať späť časť alebo všetky nároky z úverových pohľadávok a platobnej neschopnosti podnikov v likvidácii alebo nútenej správe.

Materskou spoločnosťou Skupiny je mBank S.A., ktorá je akciovou spoločnosťou registrovanou v Poľsku a je súčasťou Skupiny Commerzbank AG.

Sídlo Banky je na ulici Senatorska 18 vo Varšave.

Akcie Banky sú kótované na Varšavskej burze cenných papierov.

K 31. decembru 2015 Skupina mBank S.A. pripravila Konsolidovanú účtovnú zvierku, ktorá zahŕňala nasledovné spoločnosti:

#### **mBank S.A., materská spoločnosť**

Banka Rozwoju Eksportu SA (Banka na podporu rozvoja exportu) bola zriadená Uznesením Rady ministrov č. 99 z dňa 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 BRE Bank S.A. Nový názov Banky bol zapísaný do Obchodného registra dňa 23. marca 1999. Dňa 11. júla 2001 Okresný súd vo Varšave vydal rozhodnutie o zápise Banky do Národného súdneho registra pod číslom KRS 0000025237.

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

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

Podľa interných predpisov Banky, rozsah jej činnosti spočíva v poskytovaní bankových služieb a konzultačných a poradenských služieb v oblasti finančných záležitostí 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 2015 bol počet zamestnancov mBank S.A. 5 151 FTEs (prepočítaný počet zamestnancov na plný úväzok) a Skupiny 6 540 FTEs (k 31. decembru 2014: Banka mala 4 895 a Skupina 6 318 zamestnancov na plný pracovný úväzok).

K 31. decembru 2015 bolo v mBank S.A. zamestnaných 6 336 osôb a v Skupine 8 587 osôb (31. decembru 2014: Banka 6 015 osôb a Skupina 8 277 osôb).

Obchodné aktivity Skupiny sú vykonávané v nasledujúcich obchodných segmentoch (prezentované detailne v poznámke č. 5).

**Korporátny a finančný trhový segment, ktorý zahŕňa:****Korporátne a investičné bankovníctvo**

## ■ mFactoring S.A., dcérska spoločnosť

Spoločnosť pôsobí v Poľsku a poskytuje faktoringové služby pri domácich, vývozných a dovozných operáciách. Je členom Poľskej asociácie faktoringových spoločností a reťazca medzinárodných faktoringových spoločností.

## ■ mLeasing Sp. z o.o., dcérska spoločnosť (korporátny segment v rámci činnosti spoločnosti)

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti je prenájom (leasing) hnutelných vecí ako napríklad: stroje, zariadenia, technologické linky, osobné, dodávkové a nákladné automobily, traktory, prívesy a návesy, autobusy, vozidlá, špeciálne vybavenie, lode, lietadlá, koľajové vozidlá, kancelárske zariadenia, počítačový hardvér. mLeasing ponúka pre korporátnych zákazníkov prenájom nehnuteľností, predovšetkým kancelárií, hotelov, skladov a logistických centier, čerpacích staníc, verejných budov a komunálnej infraštruktúry. Spoločnosť má sieť pobočiek v najväčších mestách v Poľsku.

## ■ Garbary Sp. z o.o., dcérska spoločnosť

Jedinou podnikateľskou činnosťou spoločnosti je správa budov bývalej továrne na mäso na ulici Garbary 101/111 v Poznani, v súčasnosti nie je v prevádzke.

## ■ Tele-Tech Investment Sp. z o.o., dcérska spoločnosť

Predmetom činnosti spoločnosti je investovanie prostriedkov do cenných papierov, obchodovanie s pohľadávkami, obchodovanie s cennými papiermi na vlastný účet, riadenie spoločností s podstatným vplyvom, podnikateľské a manažérske poradenstvo. Spoločnosť nemá žiadnych zamestnancov.

## ■ Dom Maklerski mBanku S.A., dcérska spoločnosť (korporátny segment v rámci činnosti spoločnosti).

## ■ mBank Hipoteczny S.A., dcérska spoločnosť (korporátny segment v rámci činnosti spoločnosti).

**Finančné trhy**

## ■ mFinance France S.A., dcérska spoločnosť

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti je získavať finančné prostriedky pre Banku vydávaním eurobankoviek na medzinárodných finančných trhoch. V roku 2012 spoločnosť vydala Eurodlhopisy s nominálnou hodnotou 500 000 tisíc EUR s dátumom splatnosti v roku 2015. V roku 2013 vydala spoločnosť nasledujúce emisie Eurodlhopisov s dátumom splatnosti v roku 2018: nominálna hodnota 200 000 tisíc CHF a nominálna hodnota 500 000 tisíc CZK. V roku 2014 nasledovali dve emisie Eurodlhopisov, pričom každá z nich mala nominálnu hodnotu 500 000 tisíc EUR a dobu splatnosti v roku 2019, respektíve 2021.

## ■ mBank Hipoteczny S.A., dcérska spoločnosť (so zameraním na činnosti týkajúce sa financovania).

## ■ mLeasing Sp. z o.o., dcérska spoločnosť (so zameraním na činnosti týkajúce sa financovania).

**Segment retailového bankovníctva (vrátane Privátneho bankovníctva)**

## ■ Aspiro S.A., dcérska spoločnosť

Aspiro S.A. ponúka bankové produkty mBank S.A. a tretích strán. Jej ponuka zahŕňa hypotekárne úvery, obchodné produkty, hotovostné úvery, poisťné produkty a leasing. Má celoštátnu distribučnú sieť zahŕňajúcu 23 statických finančných centier, 23 mobilných finančných centier, 67 mKioskov vrátane 5 partnerských mKioskov.

## ■ Dom Maklerski mBanku S.A., dcérska spoločnosť (retailový segment v rámci činnosti spoločnosti)

Hlavnou činnosťou spoločnosti je poskytovanie služieb spojených s obchodovaním s cennými papiermi, majetkovými právami inými než sú cenné papiere a obchodovaním s ostatnými finančnými nástrojmi na kapitálovom trhu v súlade s platnými právnymi predpismi a licenciami, ktoré má spoločnosť.

## ■ mBank Hipoteczny S.A., dcérska spoločnosť

Hlavným predmetom činnosti mBank Hipoteczny S.A. je poskytovanie hypotekárnych úverov na financovanie komerčných nehnuteľností, projektov rozvoja bytovej výstavby a financovanie miestnych vládnych investícií. Spoločnosť emituje hypotekárne a verejné záložné listy na financovanie svojej úverovej činnosti. V rámci retailového segmentu poskytuje Spoločnosť hypotekárne úvery fyzickým osobám, ktoré ponúka v spolupráci s mBank.

- mLeasing Sp. z o.o., dcérska spoločnosť (retailový segment v rámci činnosti spoločnosti)
- mWealth Management S.A., dcérska spoločnosť

Hlavnou obchodnou činnosťou spoločnosti je poskytovanie komplexných služieb v oblasti Wealth Management (riadenie bohatstva). V roku 2011 bol zavedený nový obchodný model zameraný na investičné poradenstvo. Spoločnosť pokračuje vo svojej stratégii riadenia prezentovanej ako zmena v ponuke "From Asset Manager for Wealth Manager." Nový model poskytuje poradenstvo v oblasti všetkých aktív, tak finančných ako aj nefinančných, so zameraním na podnikateľské plány klienta a asistenciu v tejto oblasti.

### **Ostatné**

- mCentrum Operacji Sp. z o.o., dcérska spoločnosť

Hlavná činnosť spoločnosti okrem iného zahŕňa poskytovanie služieb v oblasti manažmentu dát a dokumentov, spravovania elektronických archívov, tradičných archívov, obchodných procesov a transakčného bankovníctva.

- mLocum S.A., dcérska spoločnosť

mLocum S.A. je developer pôsobiaci na primárnom trhu s rezidenčnými nehnuteľnosťami. Spoločnosť vypracováva a vyhodnocuje investičné projekty; organizuje, kontroluje a riadi stavebné projekty a stavebné práce; pôsobí ako "substitute investor"; poskytuje zdroje finančných prostriedkov na investície.

- BDH Development Sp. z o.o., dcérska spoločnosť

Hlavná činnosť spoločnosti spočíva v realizácii a dokončení developerských projektov bytovej výstavby, ktoré Skupina mBank S.A. získala prostredníctvom reštrukturalizácie a návratnosť investičných úverov v snahe nadobudnutia najvyššej možnej hodnoty prevzatých nehnuteľností.

### **Ďalšie informácie týkajúce sa spoločností v Skupine**

Počínajúc finančnými zvierkami pre tretí kvartál 2015 roku, Skupina začala konsolidovať spoločnosť Tele-Tech Investment Sp. z o.o., dcérsku spoločnosť mBank.

V Q3 2015, v súvislosti s ukončením aktivity MLV45 Sp. z o.o. spółka komandytowa, mBank S.A. začala proces reorganizácie v Skupine mBank S.A., ktorý zahŕňa prevod akcií držaných spoločnosťou MLV45 Sp. z o.o. spółka komandytowa v spoločnostiach mBank Hipoteczny S.A., mLeasing Sp. z o.o., mFaktoring S.A. a mLocum S.A. pod priamou kontrolu mBank S.A. Dňa 10. septembra 2015 akcionári MLV45 Sp. z o.o. spółka komandytowa – mBank S.A. a MLV45 Sp. z o.o. prijali rozhodnutie o likvidácii MLV45 Sp. z o.o. spółka komandytowa, začatím likvidačnej procedúry a ustanovením likvidátora. Žiadosť o začatie likvidácie bola dňa 10. septembra 2015 predložená na Okresný súd hlavného mesta Varšava, 12. divíziu Národného Súdneho Registra a spoločnosť bola vymazaná z registra dňa 22. decembra 2015. Vyššie uvedené reorganizačné procedury nemali žiadny dopad na pokračujúcu plnú kontrolu mBank S.A. nad spomenutými dcérskymi spoločnosťami.

Spoločnosť ukončila konsolidáciu MLV45 Sp. z o.o. spółka komandytowa v treťom kvartály 2015.

V súvislosti so zmluvou podpísanou 11. septembra 2014 medzi dcérskou spoločnosťou Banky Aspiro S.A. („Aspiro“) a Avanssur S.A., spoločnosťou patriacou do skupiny AXA, dňa 27. marca 2015 Aspiro predalo 100% akcií BRE Ubezpieczenia TUiR S.A. Transakcia je detailne opísaná v Poznámke 46.

V nadväznosti na predaj BRE Ubezpieczenia TUiR S.A., dňa 27. marca 2015 Skupina ukončila konsolidáciu spoločnosti AWL I Sp. z o.o., ktorá bola dcérskou spoločnosťou BRE Ubezpieczenia TUiR S.A.

Dňa 2. marca 2015, sa spoločnosť Aspiro S.A. (ako nástupnícka spoločnosť) zlúčila so spoločnosťami BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. a BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. Transakcia je opísaná v Poznámke 46.

Dňa 20. januára 2015 bol uzavretý predaj spoločnosti Transfinance a.s. Transakcia je opísaná v poznámke 46.

Informácie týkajúce sa obchodov uskutočnených členmi Skupiny sú uvedené v poznámke 5 „Obchodné segmenty“ tejto Konsolidovanej účtovnej zvierky.

Konsolidovaná účtovná zvierka Banky zahŕňa nasledovné spoločnosti:

Spoločnosť	31.12.2015		31.12.2014	
	Podiel na hlasovacích právach (priamy a nepriamy)	Metóda konsolidácie	Podiel na hlasovacích právach (priamy a nepriamy)	Metóda konsolidácie
Aspiro S.A.	100%	plná	100%	plná
BDH Development Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
Dom Maklerski mBanku S.A.	100%	plná	100%	plná
Garbary Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
mBank Hipoteczny S.A.	100%	plná	100%	plná
mCentrum Operacji Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
mFactoring S.A.	100%	plná	100%	plná
mLeasing Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
mWealth Management S.A.	100%	plná	100%	plná
Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	100%	plná	-	-
mFinance France S.A.	99,998%	plná	99,98%	plná
mLocum S.A.	79,99%	plná	79,99%	plná
AWL I Sp. z o.o.	-	-	100%	plná
BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o.	-	-	100%	plná
BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o.	-	-	100%	plná
BRE Ubezpieczenia TUIR S.A.	-	-	100%	plná
MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa	-	-	100%	plná
Transfinance a.s.	-	-	100%	plná

Predstavenstvo mBank S.A. schválilo túto IFRS Konsolidovanú účtovnú zvierku k vydaniu dňa 25. februára 2016.

## 2. Účtovné zásady a účtovné metódy

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

### 2.1. Základ pre vypracovanie

Táto Konsolidovaná účtovná zvierka Skupiny mBank S.A. bola zostavená za 12-mesačné obdobie končiacie 31. decembra 2015. Porovnateľné údaje uvedené v tejto konsolidovanej účtovnej zvierke sa vzťahujú na obdobie 12 mesiacov končiacich 31. decembra 2014.

Táto Konsolidovaná účtovná zvierka Skupiny mBank S.A. bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom pre použitie v Európskej únii, metódou historických nákladov, upravenou o precenenie finančných aktív určených na predaj, finančné aktíva a finančné záväzky, ktoré sú oceňované reálnou hodnotou cez Výkaz ziskov a strát ako aj všetkých derivátových zmlúv a záväzkov súvisiacich s platbami viazanými na akcie vyplatených v hotovosti, ktoré sú oceňované v reálnej hodnote. Dlhodobý majetok držaný na predaj alebo skupina takéhoto majetku klasifikovaného ako držaný na predaj je ocenená v účtovnej hodnote alebo reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj, podľa toho ktorá z nich je nižšia.

Zostavenie účtovnej zvierky 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 v rámci Skupiny. Záležitosti, ktoré si vyžadujú podstatné odborné úsudky, komplexnejšie problémy alebo také otázky, kde sú odhady alebo úsudky pre Konsolidovanú účtovnú zvierku významné, sú uvedené v Poznámke 4.

Účtovná zvierka je zostavená v súlade s princípom významnosti. Významné zanedbania alebo nesprávne prezentácie pozícií účtovnej zvierky sú materiálne jednotlivito alebo spoločne v prípade, ak ovplyvnia ekonomické rozhodnutia užívateľov, ktoré boli uskutočnené na základe účtovnej zvierky Skupiny. Významnosť závisí od veľkosti a povahy zanedbania alebo nesprávnej prezentácie pozície účtovnej zvierky alebo kombináciou oboch faktorov. Skupina vykazuje samostatne pozície odlišnej povahy alebo funkcie, ak sú materiálne významné.

Táto Konsolidovaná účtovná zvierka bola zostavená na základe predpokladu nepretržitého trvania Skupiny v dohľadnej budúcnosti, to znamená v období najmenej 12 mesiacov nasledujúcich po dátume



vykazovania. K dátumu schválenia tejto zvierky si predstavenstvo Banky nebolo vedomé žiadnej udalosti, ktorá by naznačovala, že pokračovanie činnosti Skupiny je ohrozené.

## 2.2. Konsolidácia

### Dcérske spoločnosti

Dcéorskými spoločnosťami sú subjekty, vrátane spoločností na špeciálne účely, ktoré Skupina ovláda bez ohľadu na povahu účasti s daným subjektom. Pri posudzovaní, či Skupina skutočne ovláda danú účtovnú jednotku, sa zvažuje existencia a dopad potenciálnych hlasovacích práv, ktoré sú aktuálne uplatniteľné alebo prevoditeľné a zároveň schopnosť Skupiny ovplyvniť jej výnosy. Všetky dôležité skutočnosti a okolnosti, vrátane zmluvných dohôd medzi Skupinou a ďalšími držiteľmi hlasovacích práv, práv vyplývajúcich z ďalších zmluvných dohôd, hlasovacích práv Skupiny a potenciálnych hlasovacích práv, sú brané do úvahy pri posudzovaní, či Skupina ovláda danú účtovnú jednotku v prípade, ak nevlastní väčšinu hlasovacích práv daného subjektu. Ak skutočnosti a okolnosti naznačujú, že došlo k zmenám aspoň jedného z vyššie uvedených troch prvkov kontroly, Skupina prehodnocuje či kontroluje účtovnú jednotku. Dcérska spoločnosť je konsolidovaná od okamihu, keď Skupina nadobudne kontrolu nad dcéorskou spoločnosťou a prestáva byť konsolidovaná v momente, keď Skupina stratí nad ňou kontrolu. Konsolidovaná účtovná zvierka zahŕňa položky majetku, záväzkov, vlastného imania, výnosov a nákladov materskej spoločnosti s tými dcéorskými spoločnosťami, u ktorých došlo k eliminácii účtovnej hodnoty investícií materskej spoločnosti a podielu materskej spoločnosti na vlastnom imaní takto konsolidovaných dcéorských spoločností. Následne dochádza k vzniku goodwillu. V prípade, že má goodwill zápornú hodnotu, je rozdiel vykázaný priamo vo Výkaze ziskov a strát (Poznámka 2.20). Zisk, respektíve strata a každá zložka ostatného súhrnného výsledku sú priradené vlastníkom Skupiny a menšinovým vlastníkom aj v prípade, že to povedie k záporným zostatkom menšinových vlastníkov. Ak Skupina stratí kontrolu nad dcéorskou spoločnosťou, všetky hodnoty súvisiace s takouto dcéorskou spoločnosťou, ktoré boli predtým vykazané v ostatnom súhrnnom výsledku, by mali byť zaúčtované na rovnakom princípe ako v prípade, kedy by Skupina priamo stratila súvisiaci majetok alebo záväzky. Preto, ak by predtým vykazaný zisk alebo strata v ostatnom súhrnnom zisku bol preúčtovaný do Výkazu ziskov a strát pri vyradení súvisiaceho majetku alebo záväzkov, Skupina by mala preúčtovať zisk alebo stratu z vlastného imania do Výkazu ziskov a strát (reklasifikačná úprava), v prípade že stratí kontrolu nad dcéorskou spoločnosťou. V prípade, že by bol prebytok z precenenia predtým vykazaný v ostatnom súhrnnom zisku prevedený priamo do nerozdelených ziskov minulých rokov pri vyradení majetku, Skupina by mala previesť prebytok z precenenia priamo do nerozdelených ziskov minulých rokov v okamihu, keď stratí kontrolu nad dcéorskou spoločnosťou.

Menšinový podiel je vlastné imanie v dcéorskej spoločnosti, ktoré nemožno priamo alebo nepriamo priradiť materskej spoločnosti. Skupina vykazuje menšinový podiel v rámci vlastného imania v Konsolidovanom výkaze o finančnej situácii, samostatne od vlastného imania pripadajúceho materskej spoločnosti. Zmeny vlastnickej štruktúry materskej spoločnosti v dcéorskej spoločnosti, ktoré nevedú k strate kontroly, sú vykazané ako transakcie vo vlastnom imaní (to znamená transakcie s vlastníkami v rámci svojej vlastnickej právomoci). V takýchto prípadoch Skupina upraví účtovnú hodnotu ovládajúceho a menšinového podielu s cieľom zohľadniť zmeny v ich relatívnych podieloch v dcéorskej spoločnosti. Skupina vykáže priamo vo vlastnom imaní akýkoľvek rozdiel medzi hodnotou, o ktorú je menšinový podiel upravený a reálnou hodnotou prijatého alebo zaplateného protiplnenia. Zároveň ju priradí vlastníkom materskej spoločnosti.

V prípade, keď nadobúdateľ uskutočnil výhodnú kúpu, ktorá je podnikovou kombináciou a výsledkom ktorej je zisk, nadobúdateľ vykáže zisk vo Výkaze ziskov a strát k dňu nadobudnutia. Pred vykázaním zisku z výhodnej kúpy nadobúdateľ prehodnotí, či správne identifikoval všetky nadobudnuté aktíva a všetky prevzaté záväzky a vykázal akékoľvek ďalšie aktíva a záväzky, ktoré boli zistené počas tohto procesu. Nadobúdateľ potom preskúma postupy použité na meranie nadobudnutých hodnôt, ktoré majú byť vykazané k dátumu akvizície. Cieľom procesu je pritom zabezpečiť, aby boli počas merania zohľadnené všetky dostupné informácie k spomínanému dátumu.

Transakcie v rámci Skupiny, zostatky a nerealizované zisky z transakcií medzi spoločnosťami v rámci Skupiny sú plne eliminované. Nerealizované straty sú tiež eliminované, pokiaľ transakcia poskytuje dôkaz o znížení hodnoty prevádzaného aktíva. Účtovné postupy dcéorských spoločností boli v prípade potreby zosúladené s účtovnými postupmi Skupiny.

Skupina uplatňuje pre podnikové kombinácie pod spoločnou kontrolou metódu účtovných hodnôt predchodcu. Metóda stanovuje, že majetok a záväzky nadobudnutých účtovných jednotiek nie sú ocenené reálnou hodnotou, ale nadobúdateľ ich do svojej účtovnej zvierky zahŕňa na základe hodnoty nadobudnutých účtovných jednotiek pochádzajúcej z konsolidovanej účtovnej zvierky konsolidujúcej jednotky, ktorá pripravuje konsolidovanú účtovnú zvierku na vyššej úrovni a vykonáva spoločnú kontrolu nad transakciou. Výsledok podnikovej kombinácie pod spoločnou kontrolou je prezentovaný v individuálnej účtovnej zvierke nadobúdajúcej spoločnosti, v položke vlastného imania „Nerozdelené zisky minulých rokov“.

Konsolidácia sa nevzťahuje na tie spoločnosti, ktorých rozsah podnikateľskej činnosti nie je významný, vo vzťahu k objemu činnosti Skupiny. Tieto spoločnosti sú ocenené v obstarávacej cene poníženej o opravnú položku.

### 2.3. Pridružené spoločnosti a spoločné podniky

Pridružené spoločnosti sú spoločnosti, v ktorých má Skupina podstatný vplyv, ale nemá nad nimi kontrolu alebo spoločnú kontrolu, spravidla ide o spoločnosti, v ktorých má Skupina od 20% do 50% hlasovacích práv. Podstatný vplyv predstavuje právomoc podieľať sa na rozhodnutiach týkajúcich sa finančných a prevádzkových politík v investovanom podniku, avšak nemôže tieto politiky samostatne alebo spoločne riadiť.

Spoločný podnik predstavuje spoločnú dohodu, podľa ktorej zúčastnené strany so spoločnou kontrolou nad spomínanou dohodou majú právo na čisté aktíva vyplývajúce z tejto dohody. Spoločná kontrola je zmluvne dohodnuté zdieľanie kontroly nad dohodou, ktorá existuje len v prípade rozhodovania o relevantných činnostiach vyžadujúcich jednomyselný súhlas strán, ktoré zdieľajú kontrolu.

Podľa metódy vlastného imania je investícia do pridruženej spoločnosti alebo spoločného podniku prvotne vykázaná v obstarávacej cene. Účtovná hodnota je zvýšená alebo znížená s ohľadom na podiel investora na zisku alebo strate v jednotke, do ktorej investoval k dňu nadobudnutia. Goodwill je súčasťou účtovnej hodnoty investície v pridruženej spoločnosti alebo spoločnom podniku a nie je odpisovaný ani testovaný na prípadné zníženie hodnoty.

Po použití metódy vlastného imania Skupina určí, či je nevyhnutné vykazať ďalšie zníženie hodnoty s ohľadom na jej čistú investíciu v pridruženej spoločnosti alebo spoločnom podniku. K súvahovému dňu Skupina stanoví, či existujú objektívne dôkazy pre zníženie hodnoty investície v pridruženej spoločnosti alebo spoločnom podniku. V prípade identifikovania takýchto objektívnych dôkazov Skupina vypočíta zníženie hodnoty na základe porovnania realizovateľnej hodnoty investície s jej účtovnou hodnotou. Investície v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch sú vykázané pomocou metódy vlastného imania a prvotne vykázané v obstarávacej cene.

Podiel Skupiny na ziskoch (stratách) z pridružených spoločností od dňa nadobudnutia sa vykazuje vo Výkaze ziskov a strát, zatiaľ čo jeho podiel na zmenách v ostatných súhrnných ziskoch od dňa nadobudnutia – v ostatných súhrnných ziskoch. Účtovná hodnota investície je upravená o celkové zmeny podielu na čistých aktívach. Ak sa podiel Skupiny na stratách z pridruženého podniku rovná alebo je vyšší, ako podiel Skupiny v týchto podnikoch, prípadne pokrýva iné pohľadávky než zabezpečené pohľadávky, Skupina preruší vykazovanie ďalších strát, okrem prípadov, ak prevzala záväzky alebo vysporiadala platby na účet príslušnej pridruženej spoločnosti.

Nerealizované zisky z transakcií medzi Skupinou a pridruženými podnikmi sú eliminované úmerne k rozsahu podielu Skupiny v príslušnej pridruženej spoločnosti. Nerealizované straty sú eliminované, pokiaľ transakcia poskytuje dôkaz o znížení hodnoty prevádzaného aktíva. Účtovné politiky pridružených spoločností boli v prípade potreby zosúladené s účtovnými postupmi Skupiny.

Skupina ukončí používanie metódy vlastného imania v deň, kedy investícia prestane byť pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. V prípade, ak ponechaný podiel v bývalej pridruženej spoločnosti alebo spoločnom podniku predstavuje finančný majetok, Skupina ho vykáže v reálnej hodnote. Skupina vykáže vo Výkaze ziskov a strát akýkoľvek rozdiel medzi účtovnou hodnotou investície ku dňu ukončenia používania metódy vlastného imania a reálnou hodnotou ponechaného podielu a výnosom z vyradenia časti podielu v pridruženej spoločnosti alebo spoločnom podniku.

### 2.4. 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 držaných za účelom obchodovania a určené na predaj.

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu zostatkovej počiatkovej hodnoty finančných aktív a finančných záväzkov a priradenie úrokových výnosov alebo úrokových nákladov k správneému účtovnému obdobiu. Efektívna úroková miera je úroková miera, pri ktorej sa diskontované budúce platby alebo budúce peňažné príjmy v predpokladanej životnosti finančného nástroja rovnajú čistej súčasnej účtovnej hodnote príslušného finančného aktíva alebo záväzku. Pri výpočte efektívnej úrokovej miery Skupina 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 finančného aktíva alebo skupiny podobných finančných aktív, je úrokový výnos vypočítaný na základe čistej hodnoty finančných aktív a vykázaný za použitia úrokovej miery, ktorou boli diskontované budúce peňažné toky za účelom ocenenia znehodnotenia.

Úrokové výnosy zahŕňajú úroky a provízie prijaté alebo vzťahujúce sa k úverom, medzibankovým vkladom alebo investičným cenným papierom, ktoré boli použité pri výpočte 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 striktne viazané na príslušné zmluvy.

Výnosy a náklady spojené s úrokovou zložkou výsledku z úrokových 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, t. j. 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 spojené so zložkami merania úroku derivátov uzatvorených ako zaistovacie nástroje v rámci zaistenia reálnej hodnoty sú vykázané ako úroky na riadku Úrokové výnosy/ náklady z derivátov uzatvorených v rámci zaistenia reálnej hodnoty.

Úrokové výnosy spojené so zložkami merania úroku derivátov uzatvorených ako zaistovacie nástroje v rámci zaistenia peňažných tokov sú vykázané ako úroky na riadku Úrokové výnosy z derivátov uzatvorených v rámci zaistenia peňažných tokov.

## 2.5. 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 si Skupina neponechala žiadnu časť úverového rizika na vlastnom účte 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 Skupinou 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 Skupinou z dôvodu operácií peňažného manažmentu, vedenia zákazníckych účtov, prevodov peňazí a sprostredkovateľských činností sú vykázané priamo vo Výkaze ziskov a strát.

Navyše, príjmy z poplatkov a provízií týkajúcich sa poisťovacej činnosti zahŕňajú príjmy zo služieb poskytovaných poisťovacím agentom a príjmy z dôvodu platieb za dohodnutie splátok poisťného k poistným produktom predávaným prostredníctvom internetovej platformy. Poplatok za rozdelenie poisťnej splátky je nastavený v súlade s dĺžkou trvania poisťnej zmluvy.

Výnosy z poskytovaných služieb ako poisťovací agent sú vykázané v čase výkonu služby v čistej hodnote.

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

## 2.6. Výnosy a náklady z predaja poisťných produktov viazaných s úvermi

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

Výnosy a náklady z predaja poisťných 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 poisťných 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.

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

V súvislosti s nadobudnutím účinnosti Odporúčania U týkajúceho sa osvedčených postupov v oblasti bankopoisťovania, počnúc od 31. marca 2015 Banka nezískava odmenu z predaja poisťovných produktov, ktoré by boli posudzované ako viazané s úvermi.

## 2.7. Výnosy z poisťového

Výnosy z poisťového sú vykázané v deň uzavretia poisťovnej zmluvy a rozpočítané proporcionálne po dobu poisťového krytia. Výnosy z poisťového sú vykázané ako ostatné prevádzkové výnosy v Konsolidovanej účtovnej zvierke Skupiny.

## 2.8. Čisté poisťové plnenia a náhrady škôd

Čisté poisťové plnenia a náhrady škôd sa vzťahujú k poisťovacej činnosti. Pozostávajú z výplat a poplatkov v sledovanom období za poskytnuté kompenzácie vyplývajúce z poisťovných udalostí, ktoré nastali v súčasných i minulých obdobiach, spolu s nákladmi na vybavovanie týchto poisťovných udalostí, nákladmi na vymáhanie regresov, ponížených o vratky, regresy a náhrady z predaja zostatkov po poisťovných udalostiach, ponížených o podiel zaistovateľa. Náklady na manipuláciu poisťovných plnení a náklady súvisiace s vymáhaním zahŕňajú aj náklady na súdne konania. Položky zahŕňajú aj kompenzácie a náhrady škôd vyplývajúce so zaistovacej činnosti v časti týkajúcej sa podielu Skupiny. Čisté poisťové plnenia a náhrady škôd sa vykazujú spoločne s príjmami z poisťového a vykazujú sa v rámci ostatných prevádzkových výnosov v Konsolidovanej účtovnej zvierke Skupiny.

## 2.9. Vykazovanie podľa segmentov

Prevádzkový segment je zložkou Skupiny, ktorý sa zaoberá obchodnou činnosťou, z ktorej generuje výnosy a na ktorú vynakladá náklady (vrátane výnosov a nákladov súvisiacich s transakciami ostatných zložiek Skupiny). Zároveň sú jeho prevádzkové výsledky pravidelne prehodnocované orgánom s rozhodujúcou právomocou v rámci Skupiny („chief operating decision-maker“) s cieľom rozhodnúť o rozdelení prostriedkov a hodnotiť jeho výkon, a pre ktorý sú k dispozícii samostatné finančné informácie.

Prevádzkové segmenty sú vykázané v súlade s vnútorným vykazovaním poskytovaným orgánu s rozhodujúcou právomocou. Orgánom s rozhodujúcou právomocou je osoba alebo skupina, ktorá prideliť zdroje a hodnotí výkonnosť prevádzkových segmentov účtovnej jednotky. Skupina určila predstavenstvo Banky ako orgán s rozhodujúcou právomocou (podľa definície v IFRS 8).

V súlade s IFRS 8, má Skupina nasledovné obchodné segmenty: Korporátne a finančné trhy vrátane sub-segmentov *Korporátne a Investičné Bankovníctvo* rovnako ako aj *Finančné Trhy*, *Retailové Bankovníctvo* (vrátane *Privátneho Bankovníctva*) a *Ostatný obchod*.

## 2.10. Finančné aktíva

Skupina 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.

Štandardizované nákupy a predaje finančných aktív, ktoré sú oceňované reálnou hodnotou cez Výkaz ziskov a strát, držaných do splatnosti a určených na predaj sú vykazované k dátumu vysporiadania – dátum, ku ktorému Skupina doručí alebo nadobudne 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 imania. Pôžičky sú vykázané k dátumu presunu peňazí klientovi. Finančné deriváty sú vykázané počnúc dňom transakcie.

Finančný majetok je odúčtovaný v prípade, ak Skupina 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 ocenené v reálnej hodnote 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 Skupiny. Finančné deriváty sú tiež klasifikované ako "určené na obchodovanie", okrem prípadov, ak boli obstarané ako zaistovacie nástroje v súlade s IAS 39.

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

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

- aktíva/záväzky sú klasifikované ako určené na obchodovanie 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 zmluvy o finančných zárukách),
- jednotka určí aktíva/pasíva oceňované reálnou hodnotou cez Výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní v súlade IAS 39.

Ak finančný nástroj obsahuje jeden alebo viac vnorených derivátov, Skupina 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, ktoré by boli inak požadované daným finančným nástrojom; alebo
- je aj na základe minimálnej alebo žiadnej analýzy zjavné, že hybridný (kombinovaný) finančný nástroj má neoddeliteľný vnorený derivát ako napríklad opciu na splatenie vopred, vnorenú v pôžičke, ktorá dovoľuje držiteľovi predčasne zaplatiť pôžičku do výšky jej zostatkovej hodnoty.

Skupina tiež označuje finančné aktíva/finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez Výkaz ziskov a strát, ak takýto spôsob vykazovania poskytne podstatnejšie informácie, pretože:

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

Finančné aktíva a finančné záväzky klasifikované v tejto kategórii sú oceňované reálnou hodnotou pri prvotnom vykázaní.

Úrokový výnos/náklad z finančných aktív/finančných záväzkov oceňovaných v reálnej hodnote (Poznámka 2.4) s výnimkou derivátov popísaných bližšie v Poznámke 2.17, je vykázaný v čistých úrokových výnosoch. Ocenenia a výsledok z predaja finančných aktív alebo finančných záväzkov oceňovaných v reálnej hodnote sa vykazuje v zisku z obchodovania.

V účtovných obdobiach tejto účtovnej závierky Skupina nevykazuje žiadny finančný nástroj pri prvotnom vykázaní ako finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

### Úvery a pohľadávky

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

#### Finančné aktíva 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 Skupina plánuje a je schopná držať ich až do splatnosti.

V prípade, že Skupina predá časť aktív držaných do splatnosti pred dátumom ich splatnosti a túto časť nemožno považovať za bezvýznamnú časť aktív držaných do splatnosti, budú všetky aktíva vykázané v tejto kategórii preklasifikované do kategórie „určené na predaj“.

V účtovných obdobiach prezentovaných v tejto účtovnej závierke Skupina nedržala žiadne aktíva do splatnosti.

#### Finančné aktíva určené na predaj

Cenné papiere určené na predaj zahŕňajú cenné papiere, ktoré Skupina chce držať po neurčitú dobu. Môžu byť predané napríklad za účelom zlepšenia likvidity, ako reakcia na zmeny úrokových mier, 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 cenných papierov určených na predaj sú uvedené v ziskoch a stratách z investičných cenných papierov.

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

Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančných aktív určených na predaj sú vykázané v ostatných súhrnných výnosoch až do odúčtovania príslušného finančného aktíva z Výkazu o finančnej situácii alebo do jeho znehodnotenia: v takom prípade je celkový čistý zisk alebo strata, ktorý(á) bol(a) predtým vykázany(á) v ostatných súhrnných výnosoch preúčtovaný(á) do Výkazu ziskov a strát. Avšak, úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery je vykázaný vo Výkaze ziskov a strát. Dividendy z majetkových 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, Skupina 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 používané účastníkmi trhu.

V prípade, že použitie oceňovacích techník nezaručuje získanie spoľahlivej reálnej hodnoty investície do neobchodovateľných majetkových nástrojov, ocenia sa obstarávacou cenou.

### 2.11. Zaistené aktíva

Skupina prenáša poistné riziká na zaistovateľov v rámci bežných prevádzkových aktivít v poisťovacej činnosti. Zaistené aktíva zahŕňajú predovšetkým podiel zaistovateľov na technických rezervách.

Sumy zúčtovaní/vyrovnaní so zaistovateľmi sa odhadujú na základe príslušných zaistených zmlúv a zaistných dohôd.

Testy na zníženie hodnoty zaistených aktív sa vykonávajú, ak existujú objektívne dôkazy o tom, že zaistené aktívum má zníženú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty zaisteného aktíva sa počíta, ak buď existuje objektívny dôkaz, že Skupina nemusí prijať pohľadávku v súlade s dohodou alebo hodnotu takého znehodnotenia je možné spoľahlivo odhadnúť.

Pokiaľ v nasledujúcom účtovnom období strata zo zníženia hodnoty klesá a tento pokles je možné objektívne priradiť k udalosti, ktorá nastala po uznaní zníženia hodnoty, potom predošlé zaúčtovanie zníženia hodnoty sa zúčtuje ako úprava straty zo zníženia hodnoty prostredníctvom Konsolidovaného výkazu ziskov a strát.

Reverznými zápsmi nemôže dôjsť k zvýšeniu účtovnej hodnoty finančného aktíva o viac ako o sumu, ktorá by predstavovala zostatkovú hodnotu tohto aktíva v deň reverzu, v prípade, ak by k znehodnoteniu vôbec nedošlo.

### 2.12. Vzájomné zaúčtovanie finančných nástrojov

Finančné aktíva a finančné záväzky sa vzájomne zúčtujú a vo Výkaze o finančnej situácii sú vykázané netto pokiaľ existuje právne vymožiteľná možnosť zúčtovať navzájom finančné aktíva a finančné záväzky a existuje úmysel tieto finančné aktíva a finančné záväzky vysporiadať alebo ich súčasne realizovať.

### 2.13. Zníženie hodnoty finančných aktív

#### Aktíva vedené v zostatkovej hodnote

Na konci účtovného obdobia Skupina odhaduje, či existujú objektívne dôkazy o tom, že hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív bola znížená. Hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív sa znižuje a straty zo zníženia hodnoty vznikajú len vtedy, ak existuje objektívny dôkaz o znížení v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré nastali po prvotnom vykázaní finančného majetku (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.

Skupina 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 Skupina 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. Finančné aktíva, pri ktorých sa zníženie hodnoty posudzuje samostatne, a pre ktoré je strata zo znehodnotenia určená alebo sa určí, sa nezahŕňa do kolektívneho posudzovania zníženia hodnoty aktíva.

Vykázanie zlyhania jednej expozície voči klientovi vedie k vykázaniu zlyhania všetkých expozícií voči tomuto klientovi.

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 ešte nevznikli), diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou finančného aktíva. Účtovná hodnota aktíva 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 aktíva odráža peňažné toky, ktoré môžu plynúť z odobratia a predaja kolaterálu po zohľadnení súvisiacich nákladov na predaj, bez ohľadu na pravdepodobnosť zabavenia.

Aby bolo možné posúdiť, či došlo k strate zo zníženia hodnoty, vykonáva sa identifikácia úverovej angažovanosti s predpokladom pre zníženie hodnoty. Následne sa vykonáva porovnanie brutto úverovej angažovanosti s hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných s použitím pôvodnej efektívnej úroveňovej sadzby, čo vedie k záveru, či došlo k strate zo zníženia hodnoty. V prípade, že diskontovaná hodnota budúcich peňažných tokov je vyššia ako brutto hodnota úverovej angažovanosti, opravná položka zo zníženia hodnoty nie je vykázaná.

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 poskytnutého kolaterálu, zostatky so statusom po splatnosti, 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 charakteristikami úverového rizika podobnými tým v skupine.

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 súvahové expozície, ktoré sú hodnotené kolektívne, bola použitá metóda pravdepodobnosti zlyhania (probability of default method – „PD“). Správnym zmeraním PD hodnôt s prihliadnutím k vlastnostiam konkrétnych produktov a súvisiacim obdobiam, v ktorých vznikli straty z týchto produktov, tieto hodnoty PD umožňujú určenie už vzniknutých strát s pokrytím obdobia k vzniku opravnej položky.

Ak je úver nevyhnutný, je odpísaný proti príslušnej opravnej položke. Pred tým, ako je úver odpísaný, je nutné vykonať všetky potrebné postupy požadované Skupinou 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 prechodnom období, výška straty zo zníženia hodnoty klesne z dôvodu udalosti, ktorá nastane po vykázaní príslušného zníženia hodnoty (napr. zlepšenie ratingu klienta), zaúčtované zníženie hodnoty sa zúčtuje úpravou na účte opravnej položky vo Výkaze ziskov a strát.

#### Aktíva vykazané v reálnej hodnote určené na predaj

Na konci účtovného obdobia Skupina odhaduje, či existujú objektívne dôkazy o tom, že hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív bola znížená. V prípade majetkových nástrojov klasifikovaných ako určených na predaj, medzi objektívne dôkazy patrí významný alebo dlhotrvajúci pokles reálnej hodnoty cenného papiera pod úroveň obstarávacej ceny vyplývajúci z vyššieho kreditného rizika. V prípade existencie dôkazu vzťahujúceho sa k finančným aktívam určeným na predaj 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. Zníženie hodnoty majetkových nástrojov vykázaných vo Výkaze ziskov a strát sa nerozpúšťa 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 cez položku „Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek“.

#### Opätovne prerokované zmluvy

Skupina 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 Skupina posudzuje, či zníženie hodnoty bude posudzované individuálne alebo skupinovo.

### **2.14. 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, potenciálne záväzky a podmienené aktíva", a
- rozdiel medzi sumou pri prvotnom zaúčtovaní a prípadne sumou kumulatívnych odpisov vykázaných v súlade s IAS 18 "Výnosy".

### **2.15. Peňažné prostriedky a ich 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 vládne cenné papiere určené na predaj v krátkodobom časovom horizonte.

### **2.16. 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 preklasifikované v účtovnej zvierke 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, Skupina mBank S.A. 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 Skupine nie sú vykázané v účtovnej zvierke, 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 záväzky voči klientom. Cenné papiere zapožičané v rámci "buy-sell-back" operácií a následne požičané v rámci "sell-buy-back" operácií nie sú účtované ako finančný majetok.

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

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

Finančné deriváty sú účtované v reálnej hodnote od dňa 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 Skupina vykazuje príslušné zisky alebo straty od prvého dňa v súlade s princípmi opísanými v Poznámke 2.18.

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 zvierky, 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 spojená so základným dlhovým nástrojom, opcia by mala byť oddelená a ocenená reálnou hodnotou v konsolidovanej účtovnej zvierke Skupiny; (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. Diferenciál úrokovej miery 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 spojená 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. Skupina klasifikuje niektoré deriváty buď ako (1) zaistenie reálnej hodnoty vykazovaného majetku alebo záväzku alebo proti záväznej zmluvnej povinnosti (zabezpečenie reálnej hodnoty), alebo ako (2) zaistenie vysoko pravdepodobných budúcich peňažných tokov vyplývajúcich z vykazovaného majetku alebo záväzkov, alebo očakávaných transakcií (zaistenie peňažných tokov). Deriváty klasifikované ako zaistenie celkovej pozície vedenej Skupinou, sú účtované pomocou zaistovacieho účtovníctva a podliehajú splneniu kritérií špecifikovaných v IAS 39:

- Pri zahájení zaistenia je formálne označený a zdokumentovaný zaistovací vzťah a ciele a stratégie riadenia rizika účtovnej jednotky pre zaistenie. Takáto dokumentácia by mala obsahovať identifikáciu zaistovacieho nástroja, zaistovanej položky alebo transakcie, povahu zaistovaného rizika a ako bude účtovná jednotka hodnotiť efektívnosť zaistovaného nástroja pri dosahovaní kompenzácie zmien v reálnej hodnote zaistovanej položky alebo peňažných tokoch vyplývajúcich zo zaistovaného 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 zaistovaného nástroja sú spoľahlivo merateľné.
- Zaistenie je hodnotené priebežne a stanovené tak, aby bolo vysoko efektívne v priebehu účtovného obdobia, pre ktoré bolo určené.

Skupina dokumentuje ciele riadenia rizika a stratégiu uzatvárania zaistovacích transakcií, ako aj obdobie uzatvárania príslušných transakcií, vzťah medzi zaistovacím nástrojom a zaistovanou položkou. Skupina tiež dokumentuje vlastné hodnotenie efektívnosti zaistenia 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, Skupina používa rozdielny princíp pri prezentácii úrokových výnosov/nákladov pre každú z týchto skupín derivátov, ktoré sú popísané v Poznámke 2.4 „Úrokové výnosy a náklad“. Zvyšné výsledky z reálnej hodnoty finančných derivátov sú vykázané v „Čistom zisku z obchodovania“.

#### Zaistenie reálnej hodnoty

Zmeny reálnej hodnoty derivátov, ktoré boli určené a klasifikované ako zaistenie reálnej hodnoty, sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát spolu s príslušnou zmenou reálnej hodnoty zaisteného majetku alebo záväzkov, ktoré súvisia so zaistovaným rizikom.

V prípade, že zaistenie už nespĺňa kritériá zaistovacieho účtovníctva, úprava účtovnej hodnoty zaistovanej položky, pre ktorú sa použila metóda efektívneho úroku, sa rozpúšťa do Výkazu ziskov a strát po obdobie

do splatnosti. Úprava účtovnej hodnoty zaistovaného majetkového cenného papiera ostáva v ostatných súhrnných ziskoch a stratách až do jeho vyradenia.

#### Zaistenie peňažných tokov

Efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátov, ktoré boli určené a klasifikované ako zaistenie 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 a vykázané ako výnos alebo náklad v rovnakom období, kedy zaistovaná položka ovplyvní Výkaz ziskov a strát (napr. v čase, kedy sa odhadovaný predaj, ktorý je zaistený, realizuje).

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

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

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

Skupina drží nasledovné derivátové nástroje vo svojom portfóliu:

##### *Nástroje trhového rizika:*

- Futures kontrakty na dlhopisy, indexové futures
- Opcie na cenné papiere a na indexy akciových trhov
- Opcie na futures kontrakty
- Forwardové transakcie na cenné papiere
- Komoditné swapy

##### *Nástroje rizika úrokovej miery:*

- 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.

## **2.18. 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. Skupina považuje transakčnú cenu za najlepší indikátor reálnej hodnoty, hoci hodnota získaná pomocou relevantného oceňovacieho modelu môže byť odlišná. Rozdiel medzi transakčnou cenou a modelovou hodnotou, nazývaný aj ako 'zisk /strata v deň prvej transakcie', je odpisovaný po určitú dobu.

Načasovanie účtovania odloženého zisku/straty v deň prvej transakcie je stanovené individuálne. Je buď odpisovaný počas životnosti transakcie, odložený, kým nie je možné stanoviť reálnu hodnotu nástroja použitím pozorovateľných trhových údajov, alebo zúčtovaný. Finančný nástroj je následne ocenený v reálnej hodnote, upravený o odložený zisk/stratu v deň prvej transakcie. Následné zmeny reálnej hodnoty sú účtované okamžite do Výkazu ziskov a strát bez zrušenia odloženého zisku/straty v deň prvej transakcie.

## **2.19. Pôžičky a prijaté vklady**

Pôžičky (vrátane vkladov) sú prvotne účtované v reálnej hodnote zníženej o vzniknuté transakčné náklady. Po prvotnom zaúčtovaní sú pôžičky vykázané v upravenej obstarávacej cene (v zostatkovej cene za použitia efektívnej úrokovej miery). Akékoľvek rozdiely medzi prijatou sumou (zníženou o transakčné

náklady) a hodnotou odkúpenia sú účtované vo Výkaze ziskov a strát po dobu trvania príslušných dohôd podľa metódy efektívnej úrokovej miery.

## 2.20. Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok je v Skupine prvotne vykázaný v obstarávacej cene a následne je vykázaný v obstarávacej cene upravenej o náklady na technické zhodnotenie (prerobenie, rozvoj, rekonštrukcia alebo modernizácia), oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty. Oprávky narastajú lineárne zohľadňujúc očakávanú zostatkovú dobu životnosti jednotlivých dlhodobých nehmotných aktív.

### Goodwill

Goodwill sa oceňuje k dátumu nadobudnutia ako prebytok súhrnu prevedenej protihodnoty, hodnoty menšinového podielu nadobúdaného podniku a v rámci podnikovej kombinácii dosiahnutej postupne, reálnej hodnoty vlastníckeho podielu, ktorý nadobúdateľ vlastnil k dňu nadobudnutia a čistej hodnoty nadobúdaného identifikovateľného majetku a prevzatých záväzkov.

Goodwill pri nadobudnutí dcérskej spoločnosti je zahrnutý v rámci „Dlhodobého nehmotného majetku“. Goodwill sa neodpisuje, ale je ročne testovaný na zníženie hodnoty, a je účtovaný vo Výkaze o finančnej situácii v obstarávacej cene zníženej o kumulované straty zo zníženia hodnoty. Skupina posudzuje na konci každého účtovného obdobia, či existuje náznak, že peňazotvorná jednotka, ku ktorej je goodwill priradený, môže byť znehodnotená. V prípade výskytu takéhoto náznaku Skupina odhadne realizovateľnú hodnotu takéhoto majetku. Straty zo zníženia hodnoty goodwillu by sa nemali rozpúšťať.

Zisky a straty z predaja činnosti zahŕňajú účtovnú hodnotu goodwillu predanej činnosti. Pre účely testovania na zníženie hodnoty je goodwill priradený k peňazotvornej jednotke alebo ku skupine peňazotvorných jednotiek. Rozdelenie je vykonané k dňu nákupu pre tie peňazotvorné jednotky alebo skupinu peňazotvorných jednotiek, u ktorých sa očakáva výnos z podnikovej kombinácie, v ktorej goodwill vznikol, a ktoré v súlade s IFRS 8 nie sú väčšie ako prevádzkové segmenty bez ohľadu, či iné aktíva alebo záväzky nadobúdané spoločnosti sú priradené k týmto jednotkám.

### Počítačový softvér

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

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

Dlhodobý 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.

## 2.21. Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok je vykazovaný v obstarávacej cene zníženej o odpisy a kumulované straty zo zníženia hodnoty. 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 Skupiny a tieto náklady sú spoľahlivo oceniteľné. 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 za účelom rozloženia ich počiatočnej hodnoty zníženej o ich zostatkovú hodnotu počas ich životnosti, ktorá je pre jednotlivé kategórie majetku nasledovná:

Budovy a stavby	25-40 rokov,
Zariadenie	2-10 rokov,
Dopravné prostriedky	5 rokov,
Hardvéry informačných technológií	2-5 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 overované na konci účtovného obdobia a upravené podľa potreby.

Skupina posudzuje na konci každého účtovného obdobia, či existuje nejaký náznak zníženia hodnoty dlhodobého hmotného majetku. V prípade výskytu takéhoto náznaku Skupina odhadne realizovateľnú hodnotu takéhoto majetku. Odpisovateľný majetok je testovaný na zníženie hodnoty vždy, keď určité udalosti alebo zmeny okolností naznačujú, že účtovná hodnota tohto majetku 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 úžitková hodnota.

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

Účtovná hodnota dlhodobého hmotného majetku je odúčtovaná v momente vyradenia alebo ak je pravdepodobné, že Skupine nebudú plynúť žiadne budúce ekonomické prínosy z jeho používania alebo vyradenia. Zisk alebo strata vyplývajúca z odúčtovania dlhodobého hmotného majetku je zahrnutá vo Výkaze ziskov a strát v okamihu odúčtovania danej položky. Zisky nie sú klasifikované ako výnos.

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

## 2.22. Zásoby

Zásoby sú vykázané v nižšej z: obstarávacej ceny/vlastných nákladov a čistej realizovateľnej hodnoty. Vlastné náklady predstavujú priame náklady na výrobu, príslušnú časť fixných nepriamych výrobných nákladov, ktoré vznikli počas procesu výroby a nákladov na pôžičky, ktoré môžu byť priamo alokované na kúpu alebo výrobu majetku. Čistá realizovateľná hodnota je odhadovaná predajná cena pri bežnom obchodovaní, znížená o variabilné náklady na predaj. Výška každého odpisu zásob na úroveň čistej realizovateľnej hodnoty a akékoľvek straty zásob sú účtované ako náklad v období, v ktorom vznikli a sú klasifikované ako ostatné prevádzkové náklady. Rozpustenie odpisu zásob vyplývajúceho z nárastu čistej realizovateľnej hodnoty je účtované ako zníženie nákladov v období, v ktorom k rozpúšťaniu došlo. Zásoby sú oceňované prostredníctvom podrobného vymedzenia jednotlivých nákupných cien alebo vlastných nákladov použitých pri výrobe jednotlivých zásob. Zásoby zahŕňajú pozemky a práva na trvalé užívanie pozemkov pre použitie v rámci realizovaných stavebných projektov. Taktiež zahŕňajú majetok držaný na prenájom ako aj majetok prevzatý z ukončených lízinguových zmlúv.

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

Skupina definuje dlhodobý majetok (alebo skupinu majetku určenú na vyradenie) ako držaný na predaj, ak jeho účtovná hodnota bude spätne získaná predovšetkým predajom a nie prostredníctvom ďalšieho používania. Aby tomu tak bolo, majetok (alebo skupina majetku určená na vyradenie) musí byť k dispozícii k okamžitému predaju vo svojom súčasnom stave a za podmienok, ktoré sú bežné a obvyklé pre predaj takéhoto majetku (alebo skupiny majetku určeného na vyradenie), a jeho predaj musí byť vysoko pravdepodobný, t. j. vedenie musí plánovať predaj tohto majetku (alebo skupiny majetku určeného na vyradenie) a musí byť začatý proces aktívneho hľadania kupca a snaha o dokončenie samotného predaja. 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 dlhodobého majetku držaného na predaj nie sú splnené, Skupina prestane klasifikovať tieto aktíva ako majetok držaný na predaj a preradí ich do príslušnej kategórie majetku. Skupina 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 Skupiny, 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.

## 2.24. Odložená daň z príjmov

Skupina 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 pohľadávky 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 aktíva 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 dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, finančných lízingov považovaných za operatívne lízingy 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.

Skupina posudzuje účtovnú hodnotu odloženej daňovej pohľadávky na konci každého účtovného obdobia. Odložená daňová pohľadávka je znižovaná do tej miery, do ktorej je pravdepodobné, že bude existovať dostatočný zdaniteľný zisk, aby sa mohla využiť. Akékoľvek takéto zníženie je odúčtované do tej miery, do ktorej je pravdepodobné, že bude existovať dostatočný zdaniteľný zisk.

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.

Skupina zverejňuje vzájomne započítanú odloženú daňovú pohľadávku a záväzok vo Výkaze o finančnej situácii zvlášť pre jednotlivé dcérske spoločnosti, ktoré sú konsolidované. Tieto pohľadávky a rezervy je možné vzájomne započítať, ak má Skupina zákonné právo, ktoré jej umožňuje zúčtovať ich zároveň pri výpočte daňového záväzku.

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.

Skupina vykazuje samostatne výšku záporných dočasných rozdielov (prevažne na účte nevyužitých daňových strát alebo nevyužitých daňových záloh), 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 Skupinu 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 je pod vplyvom rozhodnutia Skupiny možné, že dočasné rozdiely nebudú uplatnené v dohľadnej dobe.

Odložená daň z príjmov z dôvodu precenenia investícií určených na predaj a precenenia zaistenia peňažných tokov je účtovaná rovnakým spôsobom ako iné precenenie, priamo v ostatných súhrmných

ziskoch a stratách, a je následne prevedená do Výkazu ziskov a strát, keď príslušná investícia alebo zaisťovacia položka ovplyvní hospodársky výsledok.

### 2.25. Uplatnenie záložného práva

Založený kolaterál predstavuje finančný a nefinančný majetok nadobudnutý Skupinou 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 Skupiny 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.

### 2.26. Náklady budúcich období, časové rozlíšenie a výnosy budúcich období

Náklady budúcich období sa účtujú, keď sa príslušné náklady týkajú mesiacov nasledujúcich 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 Skupiny, ktoré ešte nie sú vykázané ako záväzky. Výnosy budúcich období zahŕňajú prijaté platby predstavujúce budúce pôžitky. Časové rozlíšenie a výnosy budúcich období sú vykázané vo Výkaze o finančnej situácii v položke "Ostatné záväzky".

Výnosy budúcich období zahŕňajú zaistné a poistné provízie vyplývajúce z poistných zmlúv, ktoré sú obsiahnuté v zaistných a spolupoistných zmluvách a sú predmetom vysporiadania v danom období v pomernej časti k budúcim sledovaným obdobiam.

Časť obstarávacích nákladov týkajúca sa budúcich účtovných období je predmetom vysporiadania v pomere k dĺžke trvania príslušných poistných zmlúv.

### 2.27. Lízing

Lízing je klasifikovaný ako finančný lízing, ak dôjde k prevodu všetkých rizík a odmien vyplývajúcich z vlastníctva v podstatnej miere. Predmet lízingu môže, ale nemusí byť prevedený na konci obdobia prenájmu. Lízing je klasifikovaný ako operatívny lízing, ak v podstatnej miere nedôjde k prevodu všetkých rizík a odmien vyplývajúcich z vlastníctva.

Na základe podstaty dohody Skupina určí, či daná zmluva alebo jej časť predstavuje lízing. Zároveň posúdi, či plnenie dohody je závislé na použití špecifického majetku a poskytuje právo použiť tento majetok.

#### Skupina mBank S.A. ako prenajímateľ

V prípade majetku v používaní na základe zmluvy o finančnom lízingu, je suma rovnajúca sa čistej investícii do lízingu účtovaná ako pohľadávka a vykazovaná ako „Pohľadávky a pôžičky voči klientom“. Rozdiel medzi brutto pohľadávkou a súčasnou hodnotou pohľadávky je vykazovaný ako nerealizovaný finančný výnos.

Výnos z lízingovej zmluvy je vykazovaný nasledovne:

#### ■ Úroky z finančného lízingu

Výnosy z finančného lízingu sú vykazované na základe časového rozlíšenia, založené na pevnej miere návratnosti vypočítanej na základe všetkých peňažných tokov týkajúcich sa realizácie danej lízingovej zmluvy, diskontovaných úrokovou mierou lízingu.

#### ■ Čisté výnosy z operatívneho lízingu

Výnosy z operatívneho lízingu a odpisy dlhodobého majetku poskytnutého Skupinou v rámci operatívneho lízingu, ktoré vznikli s cieľom získať príjmy sú vykázané v čistej hodnote ako ostatné prevádzkové výnosy vo Výkaze ziskov a strát.

Výnosy z operatívneho lízingu sú vykazované ako rovnomerný výnos počas obdobia lízingu, pokiaľ aplikácia inej systematickej metódy neodráža lepšie časové rozloženie príjmov z prenajímaného majetku.

#### Skupina mBank S.A. ako nájomca

Jednotlivé zmluvy, ktoré Skupina uzavrela, predstavujú predovšetkým operatívny lízing. Celkové platby v rámci operatívneho lízingu sú účtované do Výkazu ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania lízingu.

### 2.28. Rezervy

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

Podľa IAS 37 sú rezervy vykazované, ak má Skupina 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.

Technicko-poistné rezervy na nevyplatené poistné plnenie, benefity a poistné týkajúce sa poistnej činnosti.

Rezervy na nevyplatené poistné plnenie a benefity sú tvorené vo výške stanovenej alebo očakávanej konečnej hodnoty budúcich poistných plnení a benefitov vyplatených v súvislosti so škodovými udalosťami pred koncom účtovného obdobia, vrátane súvisiacich nákladov na likvidáciu poistných udalostí.

Rezervy na nevyplatené poistné plnenie a benefity, ktoré boli oznámené poisťovateľovi a ich výšku nie je možné stanoviť na základe prístupných informácií, sú vypočítané použitím paušálnej metódy.

Rezerva na poistné je tvorená individuálne pre každú poistnú zmluvu ako predpísané poistné, ktoré sa prisudzuje na nasledujúce účtovné obdobia, proporcionálne k obdobiu, na ktoré bolo poistné predpísané, na dennej báze. Avšak v prípade poistných zmlúv, pri ktorých riziko nie je rovnomerne rozložené na celé obdobie trvania poistenia, je rezerva tvorená v pomere k očakávanému riziku v nasledujúcich účtovných obdobiach.

Ku každému súvahovému dňu Skupina testuje adekvátnosť technicko-poistných rezerv, aby sa uistila, že rezervy znížené o časovo rozlíšené obstarávacie náklady sú dostatočné. Test adekvátnosti sa vykonáva použitím aktuálnych odhadov budúcich peňažných tokov z poistných zmlúv, vrátane nákladov na likvidáciu poistných udalostí a nákladov spojených so zmlouvou.

Ak hodnotenie ukáže, že technicko-poistné rezervy nie sú dostatočné vo vzťahu k budúcim odhadovaným peňažným tokom, tak bude celý rozdiel okamžite vykázany v Konsolidovanom výkaze ziskov a strát znížením hodnoty časového rozlíšenia obstarávacích nákladov alebo/a doplnkových rezerv.

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

### Zamestnanecké pôžitky po skončení pracovného pomeru

Skupina tvorí rezervu na budúce záväzky na účet zamestnaneckých pôžitkov po skončení pracovného pomeru na základe odhadu týchto záväzkov, použitím poistno-matematického modelu. Skupina používa princíp vykázania poistno-matematických ziskov alebo strát z ocenenia pôžitkov po skončení pracovného pomeru v súvislosti so zmenami v poistno-matematických predpokladoch v ostatnom súhrnnom výkaze ziskov a strát, ktoré nebudú preklasifikované do Výkazu ziskov a strát. Skupina vykazuje servisné náklady a čistý úrok z čistého záväzku zo stanovených pôžitkov na riadku „Režijné náklady“, respektíve v rámci ostatných úrokových nákladoch.

### Pôžitky na základe akcií vysporiadané vo forme akcií

Skupina poskytuje programy odmeňovania založené a vysporiadané vo forme vlastných akcií, ako aj založené na podieloch v materskej spoločnosti Banky a vysporiadané v hotovosti. Pôžitky vysporiadané vo forme akcií sú účtované v súlade s IFRS 2 Platby na základe akcií. V prípade časti programov založených na platbe vo forme akcií, reálna hodnota služieb poskytnutých zamestnancami za akcie a opcie zvyšuje náklady za dané obdobie, čo zodpovedá hodnote vykázanej vo vlastnom imaní. Celková suma, ktorá je účtovaná do nákladov v období do času, kým zamestnanci uplatnia svoje právo z opcie a akcie 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 majetkových nástrojov. Na konci každého účtovného obdobia Banka prehodnotí 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 akcií počas trvania programov.

### Pôžitky na základe akcií vysporiadané v hotovosti

V prípade časti programov založených na platbe vo forme podielov v materskej spoločnosti Banky, ktoré sú vysporiadané v hotovosti, reálna hodnota služieb poskytnutých zamestnancami za podiely a opcie zvyšuje náklady za dané obdobie, čo zodpovedá záväzkom. Banka meria reálnu hodnotu záväzku na konci každého účtovného obdobia a v deň vysporiadania transakcie. Uskutočňuje tak do momentu vysporiadania platieb vo forme podielov, ktoré sú vyplácané v hotovosti. Všetky zmeny reálnej hodnoty sú vykázané v hospodárskom výsledku za obdobie.

### Ostatné zamestnanecké výhody

Od septembra 2012 v mBank Hipoteczny funguje motivačný program založený na princípe fiktívnych akcií (phantom shares) tejto banky a v súlade s IAS 19 je považovaný za motivačný program.

## 2.30. Vlastné imanie

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

### Zapísané základné imanie

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

#### ■ Vlastné akcie

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

### Emisné ážio

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

#### ■ Náklady súvisiace s emisiou akcií

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

### Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk zahŕňa:

- iný doplnkový kapitál,
- ostatné kapitálové rezervy,
- rezervu na všeobecné bankové riziko,
- nerozdelený zisk z minulých rokov,
- čistý zisk (stratu) bežného účtovného obdobia.

Iný doplnkový kapitál, ostatné kapitálové rezervy a rezerva na všeobecné bankové riziko 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.

Dividendy za daný rok, ktoré boli schválené na valnom zhromaždení, ale neboli vyplatené do konca účtovného obdobia, sú vykázané v záväzkoch na účte záväzkov z dividend v položke "Ostatné záväzky".

### Ostatné zložky vlastného imania

Ostatné zložky vlastného imania vyplývajú z:

- precenenia finančných nástrojov určených na predaj,
- kurzových rozdielov zo zmenárenských operácií,
- poisťno - matematických ziskov alebo strát súvisiacich s pôžičkami po skončení pracovného pomeru,
- precenenia derivátových finančných nástrojov držaných za účelom zaistenia peňažných tokov týkajúcich sa efektívnej časti zaistenia.

## 2.31. Ocenenie položiek denominovaných v cudzích menách

### Funkčná mena a mena vykazovania

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

### Transakcie a zostatky

Transakcie denominované v cudzích menách sú prepočítané na funkčnú menu kurzom platným v deň transakcie. Kurzové zisky a straty z takýchto transakcií, ako aj precenenia súvahových peňažných aktív a pasív denominovaných 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 peňažných aktív ako majetkové nástroje klasifikované ako finančné aktíva určené na predaj, sú vykazované v rámci ostatných súhrnných ziskov a strát.

Nepeňažné položky denominované v cudzej mene, ktoré sú oceňované v historickej obstarávacej cene, sú na konci každého účtovného obdobia prepočítané kurzom platným v deň transakcie. Nepeňažné položky



denominované v cudzej mene, ktoré sú oceňované v reálnej hodnote, sú na konci každého účtovného obdobia prepočítané kurzom platným v deň ocenenia reálnou hodnotou.

V prípade vykázania zisku alebo straty z nepeňažnej položky v ostatných súhrnných ziskoch alebo stratách, dochádza zároveň k vykázaniu menovej zložky tvoriacej súčasť tohto zisku alebo straty v ostatných súhrnných ziskoch alebo stratách. Na druhej strane v prípade vykázania zisku alebo straty z nepeňažnej položky vo Výkaze ziskov a strát, dochádza zároveň k vykázaniu menovej zložky tvoriacej súčasť tohto zisku alebo straty 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 účtovných jednotiek 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 ostatných súhrnných ziskoch alebo stratách.

#### Spoločnosti patriace do Skupiny

Výsledky a finančná situácia všetkých účtovných jednotiek patriacich do Skupiny, z ktorých žiadna nevykonáva svoju činnosť v hyperinflačných podmienkach, a ktorých funkčná mena sa líši od meny vykazovania, sú konvertované na menu vykazovania nasledovne:

- aktíva a pasíva v každom Výkaze o finančnej situácii sú prepočítané priemerným výmenným kurzom Národnej banky Poľska (NBP) platným na konci účtovného obdobia;
- výnosy a náklady v každom Výkaze ziskov a strát sú prepočítané kurzom, ktorý sa rovná aritmetickému priemeru priemerných výmenných kurzov stanovených NBP v posledný deň každého z 12 mesiacov účtovného obdobia;
- všetky výsledné kurzové rozdiely sú vykázané ako osobitná položka ostatných súhrnných ziskov a strát.

Po konsolidácii sú kurzové rozdiely vznikajúce z konverzie čistých investícií v spoločnostiach pôsobiacich v zahraničí vykazované v ostatných súhrnných ziskoch a stratách. Po likvidácii zahraničnej operácie, sú takéto kurzové rozdiely vykazované vo Výkaze ziskov a strát ako súčasť zisku alebo straty vzniknutej v dôsledku likvidácie.

#### Lízingový obchod

Výnosy a straty z kurzových rozdielov z ocenenia záväzkov z úverového financovania nákupov majetku prostredníctvom operatívneho lízingu sú vykazované vo Výkaze ziskov a strát. V zmluvách o operatívnom lízingu vykazovaných vo Výkaze o finančnej situácii, je dlhodobý majetok, ktorý je predmetom príslušných zmlúv, vykazovaný ku dňu začatia zmlúv prepočítaný na PLN, kým úvery v cudzej mene, ktorými bol financovaný, sú predmetom oceňovania podľa príslušných výmenných kurzov.

V prípade finančného lízingu sú kurzové rozdiely vznikajúce z ocenenia splatných lízingových pohľadávok ako aj záväzkov v cudzích menách vykazované vo Výkaze ziskov a strát na konci účtovného obdobia.

### **2.32. 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.

Dom Maklerski mBanku S.A. vykonáva činnosti spojené so správou zverených prostriedkov v súvislosti s operáciami s cennými papiermi v mene klienta.

Príslušné aktíva nie sú vykázané v tejto účtovnej zavierke, pretože nepatria Skupine.

Ostatné spoločnosti patriace do Skupiny nevykonávajú žiadnu činnosť spojenú so správou zverených prostriedkov a fiduciárne činnosti.

### 2.33. Nové štandardy, interpretácie a novely k publikovaným štandardom

Táto účtovná zvierka 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 s nimi súvisia a ktoré boli schválené a záväzné pre účtovné obdobie od 1. januára 2015.

Publikované štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú záväzné pre Skupinu pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2015

#### Štandardy a interpretácie schválené Európskou Úniou

**IFRIC 21 – Dane a poplatky (vydaný 20. mája 2013 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 17. júna 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 zvierku na základe predpokladu nepretržitého trvania činnosti, nie je dôvodom vzniku záväzku. Tie isté pravidlá sa uplatňujú aj na ročnú aj priebežnú účtovnú zvierku. Aplikovanie interpretácie na schémy obchodovania s emisiami je dobrovoľné.

**Vylepšenia k IFRS za rok 2013 (vydané v decembri 2013 a účinné v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2015 alebo neskôr).** Vylepšenia pozostávajú zo zmien štyroch štandardov. Dôvodová správa k IFRS 1 bola upravená 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 nevylučujú. 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.

Tieto finančné výkazy nezahŕňajú nasledovné štandardy a interpretácie, ktoré očakávajú schválenie Európskou Úniou alebo ktoré boli schválené Európskou Úniou ale vstúpia do platnosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka.

Štandardy a interpretácie, ktoré boli schválené Európskou Úniou a vstúpia do platnosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka neboli predčasne aplikované.

Štandardy a interpretácie, ktoré boli schválené ale ešte nie sú platné alebo neboli predčasne aplikované

#### Štandardy a interpretácie schválené Európskou Úniou

**Novela IAS 19 – Programy so stanovenými požitkami: Príspevky zamestnancov (vydaná v novembri 2013 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2015 alebo neskôr)** – Novela povoľuje účtovným jednotkám vykázať penzijné príspevky platené zamestnancami 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.

Skupina si myslí, že novela nebude mať významný vplyv na finančné výkazy pri jej prvotnej aplikácii.

**Vylepšenia k IFRS za rok 2012 (vydané v decembri 2013 a účinné v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2015 alebo neskôr).** 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 sa bude aplikovať na 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 zvierka, a zmena v reálnej hodnote sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Novely 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. Bola upravená dôvodová správa 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 zvierku alebo jej materskej spoločnosti ("manažérska spoločnosť"), a aby sa vyžadovalo zverejnenie súm, ktoré za poskytnuté služby účtuje manažérska spoločnosť účtovnej jednotke zhotovujúcej účtovnú zvierku.

Skupina si myslí, že novely nebudú mať významný vplyv na finančné výkazy pri ich prvotnej aplikácii.

**Účtovanie obstarania podielov v spoločných činnostiach – Novela IFRS 11 (vydaná 6. mája 2014 a účinná v EÚ pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).** Táto novela prináša nové pokyny k účtovaniu obstarania podielov v spoločných činnostiach predstavujúcich business.

Skupina si myslí, že novela nebude mať významný vplyv na finančné výkazy pri jej prvotnej aplikácii.

**Objasnenie prijateľných metód odpisovania – Novela IAS 16 a IAS 38 (vydaná 12. mája 2014 a účinná v EÚ 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.

Skupina si myslí, že novely nebudú mať významný vplyv na finančné výkazy pri ich prvotnej aplikácii.

**Polnohospodárstvo: Plodiace rastliny – Novela IAS 16 a IAS 41 (vydaná 30. júna 2014 a účinná v EÚ pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016).** Novela mení spôsob finančného vykazovania v súvislosti s plodiacími rastlinami ako je napríklad vinič, kaučukovníky a olejné palmy, o ktorých sa má účtovať rovnako ako o dlhodobom hmotnom majetku, pretože ich pestovanie je podobné výrobe. Z tohto dôvodu patria podľa novely do pôsobnosti IAS 16 a nie IAS 41. Plodiny plodiacich rastlín zostávajú v pôsobnosti IAS 41.

Skupina si myslí, že novely nebudú mať významný vplyv na finančné výkazy pri ich prvotnej aplikácii.

**Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej zvierke – Novela IAS 27 (vydaná 12. augusta 2014 a účinná v EÚ pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).** Novela umožní účtovným jednotkám, aby pre účely samostatnej účtovnej zvierky použili metódu vlastného imania pri účtovaní o investíciách v dcérskych spoločnostiach a pridružených spoločnostiach. Banka si myslí, že novela nebude mať významný vplyv na finančné výkazy pri jej prvotnej aplikácii.

Skupina si myslí, že novela nebude mať významný vplyv na finančné výkazy pri jej prvotnej aplikácii.

**Ročné vylepšenia IFRS za rok 2014 (vydané 25. septembra 2014 a účinné v EÚ 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 zvierke, za predpokladu, že to inak nevyžaduje IAS 34. Novela IAS 19 prináša vysvetlenie, že v prípade záväzkov z pozitívov 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 zvierky na "informácie zverejnené na inom mieste priebežnej účtovnej správy".

Skupina si myslí, že novely nebudú mať významný vplyv na finančné výkazy pri ich prvotnej aplikácii.

**Novela IAS 1 v súvislosti s Iniciatívou o zverejňovaní (vydaná v decembri 2014 a účinná v EÚ 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 zvierke – 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.

Skupina si myslí, že novely nebudú mať významný vplyv na finančné výkazy pri ich prvotnej aplikácii.

### **Štandardy a interpretácie zatiaľ neschválené Európskou Úniou**

#### **IFRS 9 "Finančné nástroje" (vydané v júli 2014 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Základné charakteristiky nového štandardu sú:**

- Finančné aktíva budú klasifikované do troch kategórií oceňovania: aktíva následne oceňované v umorovanej hodnote, aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk (FVOCI) a aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVPL).
- Klasifikácia dlhových nástrojov závisí na podnikateľskom modeli, ktorý účtovná jednotka používa na riadenie finančných aktív a od toho, či zmluvné peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov (SPPI). Ak je dlhový finančný nástroj držaný za účelom inkasovania peňažných tokov, môže byť oceňovaný umorovanou hodnotou len ak zároveň spĺňa podmienku SPPI. Dlhové finančné nástroje, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, a ktoré sú súčasťou portfólia, ktoré účtovná jednotka drží s cieľom inkasovať peňažné toky a zároveň s možnosťou predat' finančné aktíva z tohto portfólia, môžu byť klasifikované ako FVOCI. Finančné aktíva, ktorých peňažné toky nepredstavujú SPPI, musia byť oceňované ako FVPL (napr. finančné deriváty). Vnorené deriváty sa už neseparujú z finančných aktív avšak zohľadňujú sa pri vyhodnotení testu SPPI.
- Investície do podielových finančných nástrojov sa vždy oceňujú reálnou hodnotou. Vedenie účtovnej jednotky však môže neodvolateľne rozhodnúť, že bude vykazovať zmeny ich reálnej hodnoty v ostatnom súhrnnom zisku za predpokladu, že daný finančný nástroj nie je držaný za účelom obchodovania s ním. V prípade finančných nástrojov držaných za účelom obchodovania, zmeny reálnej hodnoty budú vykazované cez hospodársky výsledok.
- Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola bez zmeny prevzatá do štandardu IFRS 9. Najdôležitejšou zmenou je, že účtovná jednotka bude musieť zmeny v reálnej hodnote finančných záväzkov, ktoré boli klasifikované ako oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, vykázať ako súčasť ostatných súhrnných ziskov.
- IFRS 9 zavádza nový model pre účtovanie o znehodnotení finančných nástrojov - model očakávaných úverových strát (ECL model). Tento model zavádza trojstupňový prístup založený na zmenách v úverovej kvalite finančných aktív od dňa ich prvotného zaúčtovania. Tento model prakticky znamená, že podľa nových pravidiel budú účtovné jednotky povinné zaúčtovať okamžitú stratu rovnú 12 mesačnej očakávanej kreditnej strate pri prvotnom zaúčtovaní finančného majetku, ktorý nevykazuje žiadne známky znehodnotenia (alebo očakávanú úverovú stratu za celú dobu životnosti v prípade pohľadávok z obchodného styku). V prípade, že dôjde k významnému nárastu kreditného rizika, opravná položka sa odhadne na základe očakávaných úverových strát za celú dobu životnosti finančného aktíva a nielen na základe 12 mesačnej očakávanej straty. Model obsahuje zjednodušenia pre pohľadávky z obchodného styku a lízingové pohľadávky.
- Požiadavky na účtovanie o zabezpečení boli zmenené, aby boli lepšie zosúladené s interným riadením rizika. Štandard poskytuje účtovným jednotkám možnosť výberu účtovnej politiky aplikovať účtovanie o zabezpečení podľa IFRS 9 alebo pokračovať v aplikovaní IAS 39 na všetky vzťahy zabezpečenia, pretože štandard momentálne neupravuje účtovanie makro hedgingu.

Skupina si myslí, že prvotná aplikácia nového štandardu bude mať dopad na prezentáciu a oceňovanie týchto nástrojov vo finančných výkazoch.

**IFRS 14, Účty časového rozlíšenia pri regulácii (štandard vydaný v januári 2014 a účinný pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).** IFRS 14 umožňuje účtovným jednotkám, ktoré po prvýkrát aplikujú IFRS, aby pri prechode na IFRS naďalej vykazovali sumy súvisiace s reguláciou cien podľa svojich národných štandardov. Kvôli zvýšeniu kompatibility s účtovnými jednotkami, ktoré už IFRS aplikujú a takéto sumy nevykazujú, štandard vyžaduje, aby bol dopad cenovej regulácie prezentovaný osobitne od ostatných položiek. Účtovná jednotka, ktorá už zostavuje účtovnú zvierku podľa IFRS nemôže tento štandard aplikovať.

Skupina si myslí, že štandard nebude mať významný vplyv na finančné výkazy pri jeho prvotnej aplikácii.

**IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaný dňa 28. mája 2014 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 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 zákazními sa musia kapitalizovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej spoločnosti plynú ekonomické benefity zmluvy so zákazníkom.

Skupina si myslí, že štandard nebude mať významný vplyv na finančné výkazy pri jeho prvotnej aplikácii.

**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 dátumom, ktorý bude stanovený IASB).** 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.

Skupina si myslí, že tieto novely nebudú mať významný vplyv na finančné výkazy pri ich prvotnej aplikácii.

**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 zvierku, ak najvyššia alebo iná materská spoločnosť zostavuje konsolidovanú a verejne dostupnú účtovnú zvierku, bola pozmenená s cieľom objasniť, že výnimka sa uplatňuje bez ohľadu na to, či dcérske spoločnosti boli v účtovnej zvierke tejto materskej spoločnosti konsolidované alebo boli účtované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok v súlade s IFRS 10.

Skupina si myslí, že tieto novely nebudú mať významný vplyv na finančné výkazy pri ich prvotnej aplikácii.

**IFRS 16 "Lízingy" (vydané v januári 2016 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr).** Tento nový štandard zavádza nové princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie lízingu. IFRS 16 eliminuje klasifikáciu operatívneho a finančného lízingu tak ako to definuje IAS 17 a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania pre nájomcu. Nájomcovia budú povinní vykazať: (a) aktíva a záväzky pre všetky líziny dlhšie ako 12 mesiacov pokiaľ nepôjde o aktíva malej hodnoty a (b) odpisovanie prenajatých aktív oddelene od úroku zo záväzkov z lízingu vo výkaze ziskov a strát. Z hľadiska prenajímateľa preberá IFRS 16 väčšinu účtovných zásad zo súčasného štandardu IAS 17. Prenajímateľ pokračuje v klasifikácii operatívneho a finančného lízingu a v rozdielnom účtovaní týchto dvoch typov lízingu.

Skupina si myslí, že prvotná aplikácia nového štandardu bude mať dopad na vykazovanie, prezentáciu, oceňovanie a zverejnenie lízingových aktív a prislúchajúcich záväzkov vo finančných výkazoch Banky, keď vystupuje ako nájomca. Banka si myslí, že prvotná aplikácia nového štandardu nebude mať významný dopad na vykazovanie minulých finančných lízingov vo finančných výkazoch Banky.

**Novela IAS 12: Vykazovanie odloženej daňovej pohľadávky z titulu nerealizovaných strát (vydané v januári 2016 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr).** Táto novela objasnila požiadavky na účtovanie odloženej daňovej pohľadávky z nerealizovaných strát z dlhových finančných nástrojov. Účtovná jednotka bude musieť zaúčtovať odloženú daňovú pohľadávku z nerealizovaných strát, ktoré vznikli v dôsledku diskontovania peňažných tokov dlhového finančného nástroja trhovými úrokovými mierami, a to aj v prípade, že očakáva, že bude držať tento nástroj do splatnosti a nebude musieť zaplatiť žiadnu daň zo splatenej istiny. Ekonomický úžitok, ktorý je vyjadrený odloženou daňovou pohľadávkou predstavuje schopnosť majiteľa dlhového nástroja dosiahnuť budúce zisky (vo forme zníženia vplyvu oddiskontovania) bez toho, aby bol povinný zaplatiť daň z týchto ziskov.

Skupina si myslí, že táto novela nebudú mať významný vplyv na finančné výkazy pri jej prvotnej aplikácii.

**Iniciatíva o zverejňovaní - Novela IAS 7 (vydaná v januári 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr).** Táto novela bude požadovať zverejnenie pohybov v záväzkoch, ktoré sa týkajú finančných aktív.

Skupina si myslí, že táto novela nebudú mať významný vplyv na finančné výkazy pri jej prvotnej aplikácii.

### 2.34. Porovnateľné údaje

Údaje za rok 2014 prezentované v tejto Konsolidovanej účtovnej zvierke sú plne porovnateľné s údajmi na konci účtovného obdobia za rok 2015 a neboli upravené.

### **3. Riadenie rizika**

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

#### **3.1. Všeobecné informácie**

##### **Umiestnenie informácií týkajúcich sa riadenia rizika**

Informácie týkajúce sa riadenia rizika Skupiny mBank za rok 2015 sú uvedené vo Výročnej správe Skupiny mBank a Informáciách týkajúcich sa kapitálovej primeranosti. Nasledujúca tabuľka uvádza odkazy na informácie týkajúce sa rôznych aspektov riadenia rizika v rámci vyššie spomínaných dokumentov.

Informácie týkajúce sa kapitálovej primeranosti Skupiny mBank S.A. k 31. decembru 2015 a Správa predstavenstva nie sú súčasťou Konsolidovanej účtovnej zvierky Skupiny mBank S.A.

Typ rizika	Informácia	Umiestnenie informácie za rok 2015		
		Výročná správa Skupiny mBank		Informácie týkajúce sa kapitálovej primeranosti
		Správa predstavenstva	Konsolidovaná účtovná zvierka	
Všeobecné informácie	Umiestnenie informácií týkajúcich sa riadenia rizika	-	s. 36	s. 3
	Slovník pojmov	-	s. 36	-
	Kľúčové externé činitele	-	s. 38	-
	Nové regulačné štandardy	-	s. 39	s. 29
Princípy riadenia rizika	Rozdelenie zodpovednosti v procese riadenia rizika	-	s. 39	-
	Kultúra rizika	-	s. 43	-
	Dokumentácia procesu riadenia rizík	-	s. 45	-
	Proces hodnotenia interné kapitálovej primeranosti (ICAAP)	-	s. 46	s. 28
	Ochota riskovať	-	s. 48	-
	Stresové testovanie v rámci ICAAP	-	s. 49	s. 28
	Plánovanie kapitálu	-	s. 50	s. 10
Úverové riziko	Organizácia riadenia rizík	s. 106	s. 51	-
	Úverová politika	s. 107	s. 52	-
	Prijaté kolaterály	-	s. 53	s. 52
	Systém hodnotenia	-	s. 55	-
	Sledovanie a validácia modelov	-	s. 56	-
	Výpočet zníženia hodnoty a rezerv	s. 110	s. 56	s. 57
	Politika zavedenia Skupiny mBank	-	s. 59	-
	Riziko protistrany vyplývajúce z derivátových transakcií	-	s. 64	-
	Koncentrácia rizika	-	s. 66	s. 57
Trhové riziko	Organizácia riadenia rizík	-	s. 68	-
	Nástroje a ukazovatele	s. 117	s. 69	-
	Merania rizika	s. 119	s. 70	-
	Riziko úrokovej miery v bankovej knihe	s. 121	s. 74	-
	Menové riziko	-	s. 73	-
Riziko likvidity a financovanie	Stratégia rizika likvidity	s. 122	s. 77	-
	Nástroje a ukazovatele použité pri meraní rizika likvidity	s. 122	s. 78	-
	Meranie, obmedzovanie a vykazovanie rizika likvidity	s. 124	s. 80	-
	Zdroje financovania	-	s. 81	-
Prevádzkové riziko	Nástroje a ukazovatele	s. 119	s. 85	s. 69
	Prevádzkové straty	-	s. 85	s. 69
	Riziko nesplnenia regulačných požiadaviek	-	s. 86	-
Ostatné riziká	Podnikateľské riziko	-	s. 87	-
	Modelové riziko	-	s. 87	-
	Reputačné riziko	-	s. 88	-
	Kapitálové riziko	-	s. 89	-
Kapitálová primeranosť		s. 127	s. 167	s. 10
Pákový pomer		s. 34	s. 37. 39	s. 48

## Slovník pojmov

**Dodatok (Add-on)** - odhad možnej 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)** - odhadovaná 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. decembra 2008 o likviditných ukazovateľoch, záväzný pre banky, vypočítaný ako pomer vlastných zdrojov znížených o súčet kapitálovej primeranosti na pokrytie trhového rizika, rizika pri vyrovnaní, 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 s ďalšími zmenami.

**Nariadenie o kapitálovej primeranosti (Capital Requirements Regulation - CRR)** – Nariadenie 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)** – odhadovaná hodnota vystavenia banky v prípade zlyhania.

**Rizikové výnosy (Earnings at Risk - EaR)** – potenciálne zníženie ročných úrokových výnosov 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 maržu.

**Ekonomický kapitál (economic capital - EC)** – hodnota kapitálu potrebného na pokrytie neočakávanej straty (odhadovaný Bankou na predpokladanej hladine spoľahlivosti v priebehu časového horizontu jedného roka), ktorý vyplýva z:

- Úverového rizika,
- Trhového rizika,
- Prevádzkového rizika,
- Obchodného rizika.

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

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

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

**Ukazovateľ krytia 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)** – odhadovaná 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. decembra 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 riziko, úverové riziko protistrany (vynásobené 12,5) a požiadaviek vlastných zdrojov na:

- Trhové riziko,
- Prevádzkové riziko,
- Ostatné riziká, napr. riziko úpravy úverového ocenenia, veľké expozície v obchodnej knihe, 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 v Skupine mBank v roku 2015 – externé prostredie

### 3.2.1. Kľúčové externé činitele

#### Regulačné štandardy Bazilej III

Nové pravidla ohľadom požiadaviek obozretnosti pre banky sú stanovené v Nariadení o kapitálovej primeranosti pre úverové inštitúcie a investičné spoločnosti (CRR) a v Smernici kapitálových požiadaviek (CRD IV). Tie jedná o prístupe k činnosti bánk a obozretnom dohľade, aplikujú ustanovenia Bazileja III. Dané ustanovenia sú v Európskej únii účinné od 1. januára 2014. Úpravy predstavené v rámci Bazileja III zahŕňajú:

- univerzálnu definíciu a zložky kapitálu banky, ako aj realizáciu ukazovateľa kapitálu určeného pre zdroje najvyššej kvality,
- zavedenie kapitálovej požiadavky spojennej s úpravou úverového ocenenia,
- zavedenie ukazovateľa finančnej páky,
- zavedenie dodatočných kapitálových rezerv, vrátane rezervy na zachovanie kapitálu, proticyklickej rezervy, rezervy pre globálne systémovo dôležité finančné inštitúcie a rezervy pre systematické riziko,
- požiadavky na likviditu, merané pomerom krytia likvidity (LCR) a pomerom čistého stabilného financovania (NSFR).

Nové ustanovenia CRD IV boli preložené do národnej legislatívy, čo sa udialo v roku 2015 spolu so schválením Zákona o makroprudenciálnom dohľade nad finančným systémom a krízovom riadení vo finančnom systéme a s aktualizáciou Zákona o bankách. Pričom CRR nadobudlo účinnosť 1. januára 2014 bez harmonizácie s vnútroštátnymi právnymi predpismi.

#### Odporúčania Poľského finančného kontrolného úradu (KNF)

V roku 2015 vydal Poľský finančný kontrolný úrad (KNF) nasledujúce odporúčania pre banky:

- Odporúčanie P týkajúce sa riadenia rizika likvidity v bankách, ktoré nahradilo dokument vydaný v roku 2002. Upravené odporúčanie berie do úvahy odporúčania obsiahnuté v medzinárodných smerniciach. Zahŕňa medzi inými odporúčania týkajúce sa určenia tolerancie banky k riziku likvidity, uznanie rizika likvidity v plnom rozsahu, diverzifikáciu likvidných aktív, vykonávanie stresových testov v spojení s plánmi pohotovostnej likvidity, udržiavanie prebytku nezaťažených, vysoko kvalitných likvidných aktív a denného riadenia likvidity.
- Odporúčanie W týkajúce sa riadenia modelových rizík v bankách, ktoré stanovuje štandardy procesu riadenia modelových rizík, vrátane zásad pre tvorbu modelov a vyhodnocovanie ich výkonnosti, a zároveň zabezpečenie správneho riešenia v rámci podnikového riadenia. Cieľom



tohto odporúčania je vytvoriť očakávaná v oblasti dohľadu týkajúce sa efektívneho procesu riadenia modelových rizík, najmä stanovenie tolerancie banky pre tento druh rizika, ako aj zníženie expozície bankového sektora voči modelovému riziku.

### 3.2.2. Nové regulačné štandardy

#### Kapitálové ukazovatele

V roku 2015 Banka postupne implementovala ustanovenia vykonávacej vyhlášky Európskej komisie ohľadom dopĺňania a objasňovania CRR.

#### Finančná páka

Európsky parlament v októbri 2014 schválil postúpený zákon, ktorý bol v Poľsku v platnosti od roku 2015. Zákon zavádza zmeny vo výpočte ukazovateľa finančnej páky. Banka zaviedla potrebné zmeny týkajúce sa jej výpočtu. Avšak vzhľadom na usmernenia od európskeho a poľského regulátora, podávanie správ o obozretnom podnikaní, ohľadom finančnej páky bolo vykonané na základe nariadenia CRR. Banka počíta finančnú páku podľa nariadenia CRR a podľa aktuálnych ustanovení postúpeného zákona.

#### Ukazovatele likvidity

Od októbra 2015 je v platnosti postúpené nariadenie Komisie (EU) 2015/61 z 10. októbra 2014 s cieľom doplniť nariadenie (EU) č. 575/2013 Európskeho parlamentu a Rady. Avšak až do vydania nového, záverečného štandardu výkazníctva LCR, Banka reportovala Národnej banke Poľska v súlade s platnými normami. Pokiaľ ide o NSFR, tam boli urobené úpravy postupov uvedených v dokumente BIS "Basel III: ukazovateľ čistého stabilného financovania", vydaného v decembri 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 okrem iného schvaľovanie stratégie riadenia rizík a dohľad nad jej výkonom.
2. **Predstavenstvo Banky** akceptuje stratégiu riadenia rizík Skupiny mBank S.A. a je zodpovedné za vytváranie a implementáciu zásad riadenia jednotlivých typov rizík a ich zosúladienie so stratégiou riadenia rizík. Okrem toho predstavenstvo určuje organizačnú štruktúru Banky, zabezpečuje oddelenie rolí a prideliť 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 organizačných jednotiek v jednotlivých obchodných líniách Skupiny.

Obchodné a rizikové fórum je tvorené z týchto súčastí:

- Výboru pre riziká v oblasti retailového bankovníctva (KRD),
- Výboru pre riziká v oblasti korporátneho a investičného bankovníctva (KRK),
- Výboru pre riziká finančných trhov (KRF).

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.

Hlavnou funkciou vyššie uvedených výborov je vypracovať zásady riadenia úverového rizika, trhového rizika a rizika likvidity a ochoty riskovať, hlavne prijatím rozhodnutí a vydaním odporúčaní týkajúcich sa najmä:

- Politiky úverového rizika,
- Procesov a nástrojov hodnotenia rizika,

- Systému limitovania úverového rizika,
- Posudzovania kvality a ziskovosti portfólia expozícií,
- Otázok rizika likvidity ako je metodológia a limity.

Vnútné predpisy Banky definujú konkrétne kompetencie a úlohy výborov, z ktorých pozostáva Fórum Podnikania a Rizika.

- b/ **Výbor pre riadenie aktív a pasív Skupiny mBank (ALCO)** je zodpovedný najmä za rozvoj, monitorovanie a riadenie štruktúry aktív a pasív, záväzkov a podsúvahových položiek, s cieľom optimalizácie pridelovania finančných prostriedkov.
- c/ **Výbor pre riadenie kapitálu** je zodpovedný najmä za riadenie kapitálu. Na základe prijatých rozhodnutí, Výbor vydáva odporúčania 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 riadenia kapitálu a plánovania kapitálu.
- d/ **Úverový výbor Skupiny mBank** je zodpovedný najmä za dohľad o prijatých rozhodnutiach a odporúčaní nad koncentráciou rizika a veľkými expozíciami na úrovni Skupiny mBank. Výbor tiež môže rozhodovať o konverzii dlhu do akcií, podielov, ako aj rozhodovať o prevzatí nehnuteľnosti pri nesplácaní úveru (platí pre banku).
- e/ **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.
- f/ **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.
- g/ **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 útvaru Riziko, na ktoré dohliada podpredseda predstavenstva, vedúci útvaru rizika (Chief Risk Officer - CRO).



Nižšie uvedený graf znázorňuje organizačnú štruktúru tohto útvaru:



\* organizačná jednotka 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):**

- rozvoj a zavedenie korporátneho úverového procesu a dohľad nad jeho efektívnosťou,
- príprava stratégie riadenia korporátneho úverového rizika Skupiny mBank, ako aj úverových politík zahŕňajúcich politiky týkajúce sa ochoty riskovať v jednotlivých odvetviach,
- príprava analýz portfólia a správ za účelom riadenia korporátneho úverového rizika,
- rozvoj a sledovanie kvality ratingových modelov pre korporátnych, finančných a retailových klientov (modelovanie úverového rizika),

- vysporiadanie a vyúčtovanie štruktúrovaného financovania, mezanínových transakcií a inkasných operácií.

**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,
- posúdenie metodologickej primeranosti techník pre ocenenie finančných nástrojov v portfóliách Financial Markets Department (Oddelenia pre riziko finančných trhov), the Treasury Department (Oddelenia Treasury), the Brokerage Bureau (Oddelenia maklérstva), the Financial Markets Sales Department (Oddelenia pre obchody na finančných trhoch) a mezanínových finančných transakcií štruktúrovaného a mezanínového finančného oddelenia,
- 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 nad 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 IT procesov a aplikácie rizík,
- 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 riadenia rizík** 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 nesúladiu vnútorných predpisov a noriem Banky s platnými právnymi predpismi.

**3.3.2 Kultúra riadenia rizika****Obranné úrovne**

Úlohy a zodpovednosť riadenia rizika v Skupine sú organizované okolo troch úrovní obranného modelu:

- Prvá úroveň obrany sa skladá z **Obchodných činností** (podnikateľských úrovní) a je zodpovedná za riadenie rizík a kapitálu. Úlohou obchodných činností je zobrať do úvahy vo všetkých svojich rozhodnutiach riziká a kapitál a to v rámci hraníc Skupiny k ochote riskovať.
- Druhá úroveň obrany, v ktorej sú **Riziko** (oblasť riadenia rizika), **IT ochrana a dodržiavanie predpisov** hlavnými hráčmi, pomáhajú obchodným činnostiam tým, že vytvárajú stratégiu riadenia pre každé z rizík a príslušné politiky, ktoré udávajú smer pre obchodné činnosti pri rozhodnutiach, ktoré berú do úvahy riziko. Hlavným cieľom druhej úrovne obrany je podpora obchodných činností pri realizácii stratégií a politík a vytváranie dohľadu nad kontrolovaným prostredím a riziká expozície Skupiny.
- Tretia úroveň obrany je **Vnútorý Audit**, ktorý zabezpečuje nezávislé posúdenie ochrany prvej a druhej úrovne.

**Piliere riadenia rizika**

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

- **Zákaznícky orientovaný** – usiluje sa o pochopenie a vyváženie špecifických potrieb jednotlivých účastníkov (obchodníkov, predstavenstva, dozornej rady, akcionárov, regulátorov).
- **Jedno riziko** chápané ako integrovaný prístup k riadeniu rizika a zodpovednosti voči klientom za všetky riziká (definované v Katalógu rizík Skupiny mBank).
- **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 **klúčovým 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:

- Danoými stratégiami a politikami rizika a riadenia kapitálu,
- Návrhmi a rozhodnutiami obchodných línií,

- Nezávislou kontrolou a vykazovaním 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.

Iniciatíva zameraná na klienta, ktorá berie do úvahy všetky riziká, bola predstavená v rámci One Bank Strategy (stratégie jednej banky). Iniciatíva je realizovaná nasledujúcimi piatimi hlavnými kanálmi:

- Zlepšenie spolupráce medzi obchodnými líniami a oddelením rizika,
- Záujem riskovať,
- Zdokonalenie procesov ohľadom úverov,
- Posilnenie kompetencií zamestnancov v oblasti riadenia rizík,
- Zjednodušenie a integrácia IT štruktúry v oblasti riadenia rizík.

Nižšie sú popísané príklady vybraných projektov realizované v roku 2015:

#### ■ **Vnútrotný kontrolný systém sebahodnotenia (ICS)**

Implementácia ICS umožní komplexné posúdenie prevádzkového rizika v kľúčových procesoch Banky a v dcérskych spoločnostiach Skupiny mBank 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.

Implementácia sebahodnotenia bola rozdelená do dvoch etáp. V polovici roka 2015 bola v Banke dokončená druhá fáza ICS implementácie, čo znamená, že všetky aktivity Banky boli daným procesom pokryté. Vo štvrtom štvrtroku 2015 sa začala ICS implementácia v dcérskych spoločnostiach Skupiny.

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.

- **Politika CRE** – upravená „Úverová politika financovania komerčných, príjem vytvárajúcich, nehnuteľností Skupiny mBank“ (prvá spoločná politika na úrovni Skupiny). V priebehu dialógu s Obchodnými činnosťami bol vytvorený prístup k ochote riskovať a prístup k akvizíciám na tomto trhu, hlavne bola vytvorená definícia CRE, boli identifikované riziká a tiež faktory na ich zníženie, ako aj nástroje monitorovania portfólia CRE na úrovni Skupiny.
- **Migrácia MtM.** Oblasť riadenia rizika bola hlavným partnerom pri kľúčovom projekte presunu retailového bankovníctva na novú transakčnú platformu. Implementácia, ukončená v októbri 2015, poskytuje všetkým klientom prístup k modernej platforme a mobilným riešeniam.
- **Projekt mMove** pozostáva z optimalizácie procesov poskytovania hypotekárnych úverov retailovým individuálnym klientom.
- Program neustáleho zvyšovania efektivity práce v oblasti riadenia rizika založený na princípoch **úsporného manažmentu** (Lean Management), ktorý presadzuje zavedenie kultúry zodpovednosti a mechanizmu neustáleho vylepšovania procesov. Cieľom programu je umožniť vykonávanie rastúceho množstva úloh vyplývajúcich z nárastu podnikania a rapídneho nárastu regulačných požiadaviek bez potreby výrazného zvýšenia dostupných zdrojov. Program bol spustený v roku 2015 a bude pokračovať v nasledujúcich rokoch.

### 3.3.3 Dokumentácia procesu riadenia rizika

Stratégia riadenia rizík implementovaná v mBank a Skupinou mBank je dokumentovaná. Kľúčové dokumenty sú prezentované nižšie.

#### Stratégie a politiky:

##### ■ **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.

**■ Stratégia riadenia korporátneho úverového rizika v Skupine mBank S.A.**

Dokument opisuje problémy spojené s úverovým rizikom v korporátnej oblasti: definuje úroveň ochoty riskovať, úroveň a všeobecné princípy riadenia korporátneho úverového rizika a obmedzenia v rámci Skupiny.

**■ Stratégia riadenia retailového úverového rizika v Skupine mBank S.A.**

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

**■ 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.

**■ 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.

**■ 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.

**■ 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.

**■ Politika riadenia kapitálu v Skupine mBank S.A.**

Politika opisuje organizáciu riadenia kapitálu, vrátane hlavných cieľov, princípov a metód procesu riadenia kapitálu ako aj strategických cieľov Skupiny v tejto oblasti.

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

Tento dokument stanovuje súbor postupov a organizačné pravidlá, ktoré Banka plní aby bola v súlade s požiadavkami poľského práva a v súlade s dodržiavaním pravidiel Skupiny Commerzbank, bez toho aby bola v rozpore s ustanoveniami poľského zákona, rovnako ako súbor základných pravidiel správania sa zamestnancov banky a hlavné procesy identifikácie rizík v oblasti dodržiavania predpisov, ktorý umožňuje riadiť tieto riziká na všetkých úrovniach organizácie Banky.

**■ Politika riadenia finančných modelov**

Dokument stanovuje účastníkov a všeobecné pravidlá procesu riadenia finančných modelov, vrátane záležitosti týkajúcich sa vývoja finančných modelov Skupiny: ich schvaľovanie, implementáciu, overovanie, monitorovanie, zapracovanie zmien a súvisiaci proces reportovania.

**Systém limitov:****■ 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:**

- **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.

- **Dokument opisujúci pravidlá pre odhad kapitálu ťažko kvantifikovateľných rizík**

- **Koncept potenciálu krytia rizika (RCP)**

**3.3.4 Proces hodnotenia internej kapitálovej primeranosti (ICAAP)**

Skupina mBank prispôsobuje 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 implementovaný 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

Proces hodnotenia 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,
- odhad 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 je pod pravidelnou kontrolou predstavenstva a pod pravidelným dohľadom dozornej rady Banky.

**Významné prevádzkové riziká Skupiny mBank**

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

Významné riziká identifikovaná v operáciách Skupiny ako výsledok procesu inventarizácie rizík podľa pravidiel stanovených v rámci ICAAP sú zaradené do jednej z dvoch skupín:

- prvá skupina sa skladá z rizík uvedených v procese výpočtu ekonomického kapitálu;
- do druhej skupiny patria ostatné riziká (vrátane ťažko kvantifikovaných rizík), ktoré sú riadené prostredníctvom príslušných procesov. Okrem toho môže byť v súlade s ICAAP predpismi platnými v Skupine odhadnutá kapitálová rezerva na krytie iných rizík.

Nasledujúce významné typy rizík boli identifikované pre Skupinu k 31. decembru 2015:

**Riziká zahrnuté do výpočtu ekonomického kapitálu**

Úverové riziko

Trhové riziko

Prevádzkové riziko

Obchodné riziko

**Iné riziká (vrátane ťažko kvantifikovateľných rizík)**

Riziko likvidity

Reputačné riziko

Riziko modelov

Kapitálové riziko

**Interný kapitál**



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 na krytie rizík zahrnutých vo výpočte ekonomického kapitálu, a
- kapitálu potrebného na pokrytie ostatných rizík (vrátane takých, ktoré je ťažko kvantifikovať).

Ekonomický kapitál je meraný pomocou kvantitatívnych metód, ktoré umožňujú adekvátne vyjadrovať mieru rizika.

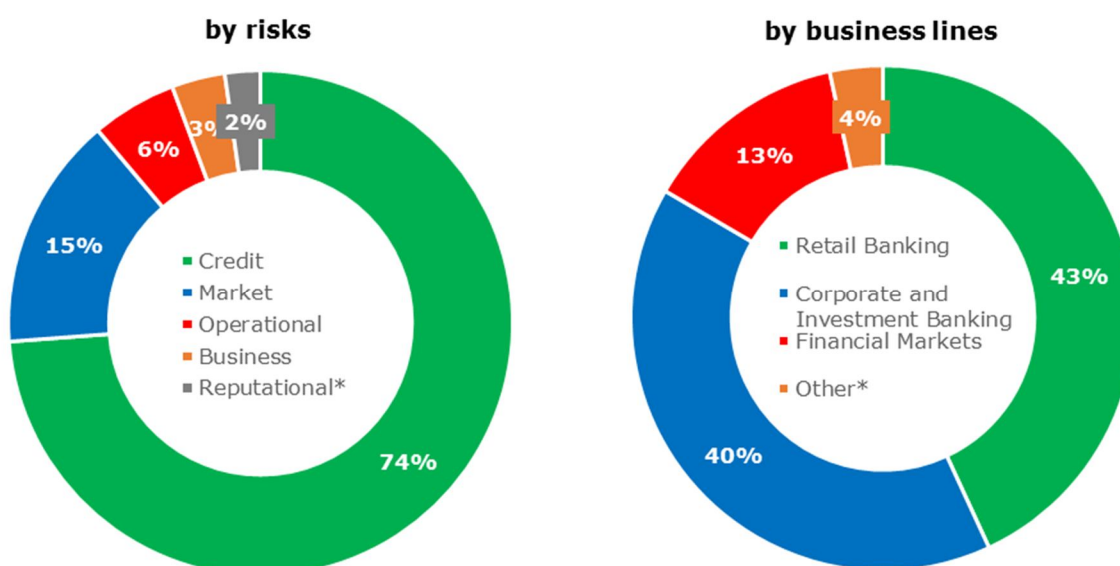
V roku 2015 (rovnako ako v roku 2014) mBank vypočítala ekonomický kapitál na úrovni spoľahlivosti 99,91% v priebehu jedného roka pre všetky typy rizík. Diverzifikácia medzi rôzne riziká nebola pri výpočte celkového ekonomického kapitálu braná do úvahy.

V súlade s vnútornými predpismi rozhodnutie týkajúce sa výšky kapitálu na krytie ťažko kvantifikovaných rizík je spravované Výborom pre riadenie kapitálu. V roku 2015 si Banka zachovala kapitál na krytie reputačného rizika.

### **Štruktúra interného kapitálu a požiadavky na celkový kapitál**

Nasledujúce grafy prezentujú štruktúru na požiadavku interného a celkového kapitálu Skupiny mBank ku dňu 31. decembra 2015 podľa rizík a obchodných línií.

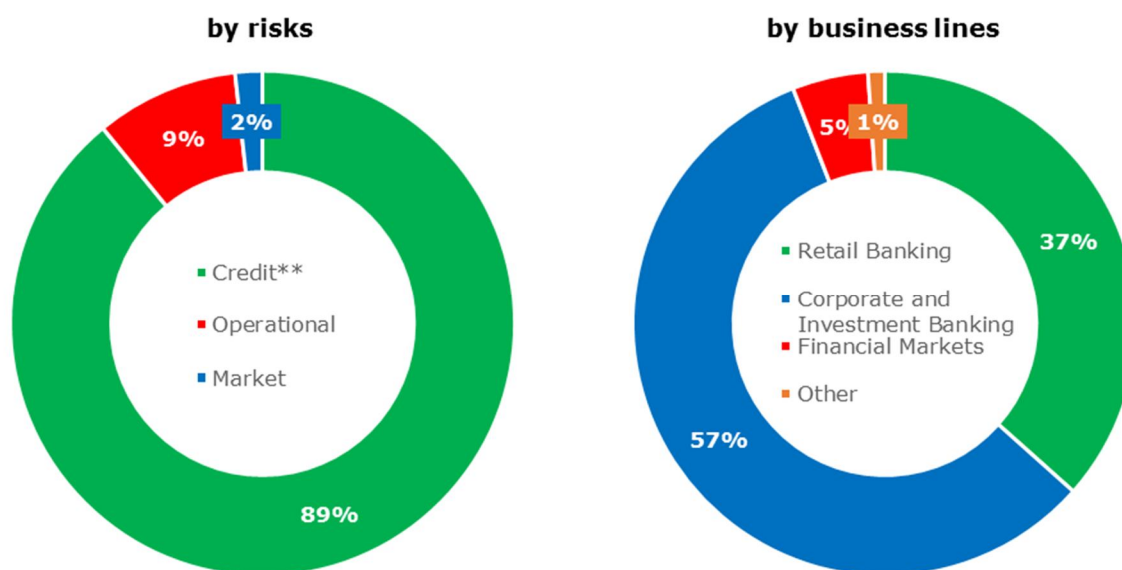
### **Štruktúra interného kapitálu Skupiny mBank ku dňu 31.12.2015**



\* Kapitál pre pokrytie ťažko kvantifikovaných rizík (reputačné riziko) nie je pridelený do žiadnej obchodnej línie. Reputačné riziko je zahrnuté v pozícii "Ostatné" v grafe predstavujúcom štruktúru interného kapitálu podľa obchodných línií.

Štruktúra podľa rizík	Štruktúra podľa obchodných línií
74% úverové	43% retailové bankovníctvo
15% trhové	40% korporátne a investičné bankovníctvo
6% prevádzkové	13% finančné trhy
3% obchodné	4% ostatné*
2% reputačné*	

**Štruktúra požiadavky na celkový kapitál Skupiny mBank ku dňu 31. decembru 2015**



Štruktúra podľa rizík	Štruktúra podľa obchodných línií
89% úverové**	37% retailové bankovníctvo
9% prevádzkové	57% korporátne a investičné bankovníctvo
2% trhové	5% finančné trhy
	1% ostatné

\*\* Položka predstavujúca "úverové" riziko zahŕňa aj dozorné minimum vyplývajúce z krytia úverových expozícií mLeasing prostredníctvom metódy AIRB

Vyšší podiel trhového rizika v štruktúre interného kapitálu (v porovnaní s podielom na štruktúre požiadavky na celkový kapitál) vyplýva zo skutočnosti, že model ekonomického kapitálu pre trhové riziko zahŕňa ďalšie rizikové faktory, ktoré (v súlade so súčasnou metodikou) nevytvárajú požiadavky na kapitál (hlavne úrokové riziko bankovej knihy a úverový spread v portfóliu štátnych cenných papierov v bankovej knihe).

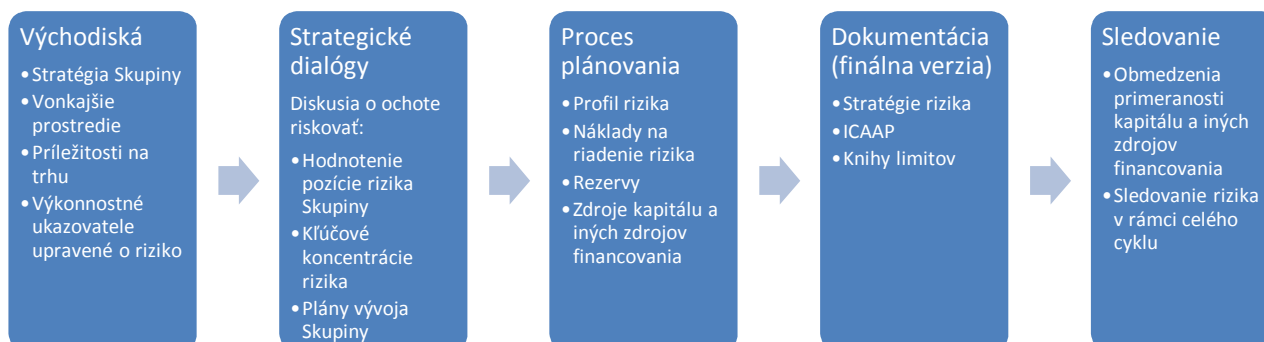
Výrazne nižší podiel interného kapitálu určeného pre oblasť korporátneho a investičného bankovníctva (v porovnaní s podielom tejto obchodnej línie v štruktúre požiadavky na celkový kapitál) vyplýva z diverzifikačného efektu vykázaného v modeli ekonomického kapitálu pre úverové riziko. Opačný efekt v prípade retailového bankovníctva vychádza zo zohľadnenia horizontu splatnosti hypotekárnych produktov (najmä úverov na bývanie) v modeli ekonomického kapitálu pre úverové riziko (oproti nezahrnutiu úpravy ohľadom splatnosti pri regulačnej váhe rizika).

**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 Skupiny a vplýva na rozpočtovanie a plánovanie alokácie kapitálu.

**Rámec riadenia ochoty riskovať**

Proces riadenia ochoty riskovať v rámci Skupiny je uvedený na obrázku nižšie.



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

- kapitálu,
- zdrojov,
- nefinančných rizík,
- výkonnostné ukazovatele upravené o riziko.

Ochota riskovať je východiskovým bodom pre prebiehajúci dialóg o rizikovom profile v rámci organizácie. Predstavenstvo počas strategických diskusií naznačuje smery rozvoja Skupiny a jednotlivých obchodných línií. Naformulované všeobecné tvrdenia predstavujú základ pre neustály dialóg medzi vedením a radou, ktorého výstup má formu výkazov pre špecifické portfólia. Stanoviská k ochote riskovať sa následne rozpracujú do kľúčových ukazovateľov a cieľov prostredníctvom integrovaného procesu strategického plánovania, ktoré sú potom kaskádovito komunizované v organizácii smerom nadol počas prevádzkovej fázy plánovania. Dokumentácia ochoty riskovať a jej monitorovanie aktivujú primerané kontrolné mechanizmy na ochranu cieľov Skupiny.

### Kapitálové 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 udržuje kapitál a likvidné aktíva na úrovni, ktorá zabezpečí splnenie regulačných požiadaviek za normálnych i realistických stresových podmienok.

V mBank sa ochota riskovať vzťahuje na všetky významné riziká a kľúčové koncentrácie rizika vyplývajúce z jej obchodnej stratégie, nastavením primeraných kapitálových rezerv, ktoré sú nevyhnutné pre prípad možného nastania vybraných rizikových faktorov súvisiacich s existujúcimi portfóliami a plánmi v oblasti obchodu ako aj adresujú 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 zabezpečená finančná likvidita a primeraná štrukturálna likvidita.

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 scenároch 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, t. j. 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 **doplňkové 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. Reverzné stresové testy sú používané pre overenie pohotovostných plánov ohľadom kapitálu a likvidity Skupiny. Reverzné stresové testy sú vykonávané v opačnom móde ku klasickým stresovým testom (od účinkov k príčine) a slúžia ako ich doplnok. Reverzné stresové testy sa vykonávajú pre významné riziká (interný kapitál) a sú ďalším prvkom analýzy robustnosti Banky na prípadné negatívne makroekonomické a idiosynkratické faktory.

Skupina a Banka sú povinné vykonávať **každoročne stresové testy** určené Poľským finančným kontrolným úradom (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 predstavenstvom a útvarmi riadenia rizík, oblasťou financií a obchodnými líniami, 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 stresových 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

kapitálu, 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 sa 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.

## 3.4. Úverové riziko

### 3.4.1 Organizácia riadenia rizík

Skupina mBank aktívne riadi úverové riziko s cieľom optimalizovať úroveň zisku vzhľadom na riziko s ním súvisiace. Analýza rizika v činnostiach Skupiny je vykonávaná nepretržite. Pre účel identifikácie a monitorovania úverového rizika 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 riadenia rizika účasť organizačných jednotiek Banky ako aj Úverového výboru Skupiny mBank (KKG). Rozdelenie zodpovednosti v procese riadenia úverového rizika 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. Kľúčové funkciami oddelenia DOR sú: stanovovanie úverovej politiky a stratégie pre korporátnych klientov, krajiny 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 a dodržiavania úverových limitov krajín, bánk, medzinárodných finančných inštitúcií a nefinančných klientov banky a dcérskych spoločností Skupiny v oblasti korporátneho a investičného bankovníctva; implementácia procesu včasného varovania pred stratou bonity korporátnych klientov (EW – Early Warning Proces), zahŕňajúca vedenie zoznamu problémových klientov (Watch List) a znehodnotenia v oblasti korporátneho a investičného 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 korporátnych 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 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. Úrovně 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 šandardizácie 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 (interne alebo s použitím externého znaleckého posudku) 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.

Hypotekárne úvery retailovým klientom sú v rámci Skupiny poskytované aj prostredníctvom mBank Hipoteczny. Úverový proces a zásady hodnotenia rizika sú v súlade s riešeniami používanými v mBank – hlavný rozdiel spočíva v použití inej metódy oceňovania nehnuteľností, t. j. použitie hodnoty hypotekárneho úveru (odhadnutej v súlade so zákonom o krytých dlhopisoch a hypotekárnych bankách) namiesto trhovej hodnoty.

### 3.4.2 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,
- minimálne 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 zákaznícke segmenty.

### 3.4.3 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:

- hypotéku na nehnuteľnosť,
- postúpenie pohľadávok (postúpenie práv),
- registrovanú zástavu,
- prevod vlastníctva na kolaterál (čiastočný alebo podmienený),
- peňažný vklad,
- garančný vklad alebo zablokovanie peňažných prostriedkov,
- zmenku,
- 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 rovnakých noriem, ktoré sú platné pre hodnotenie dlžníkov.

Hmotné zaistenia sú ohodnotené na základe vnútorných pravidiel Skupiny. Hodnota dlhodobého majetku (iný ako vozidlá) prijatého ako kolaterál je väčšinou 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) 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,
- predajnosť,
- požadované skladovacie podmienky,
- 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. S prihliadnutím na úverové riziko spojené s limitom pre deriváty, poskytnuté konkrétnemu klientovi, môže Banka taktiež použiť dodatočné kolaterály zo štandardného katalógu kolaterálov pre produkty s úverovým rizikom.

**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.

**Kolaterál prijatý dcérskymi spoločnosťami Skupiny mBank.** Dcérske spoločnosti Skupiny mBank prijímajú rôzne formy právnych kolaterálov produktov s úverovým rizikom. Ich zoznam závisí od špecifickej povahy činnosti, typu ponúkaných produktov a transakčného rizika.

mBank Hipoteczny používa hypotéku na financovanú nehnuteľnosť ako základný typ kolaterálu. Dodatočný kolaterál môže zahŕňať zmenky alebo občianske ručenie zo strany majiteľov dlžníka, ako aj založenie akcií v spoločnosti dlžníka. Poistenie pôžičky v poisťovni schválenou Bankou je akceptovateľné po dobu nevyhnutnú na efektívne zriadenie kolaterálu.

mLeasing používa typy kolaterálov, ktoré sú najviac podobné tým, ktoré používa mBank. Akceptuje ako štandardné osobné kolaterály – zmenky a občianske ručenie, odporúčacie listy, garancie, priznanie dlhov, prevzatie dlhov, tak aj hmotné kolaterály – hypotéky, registrované záložné práva, prevod vlastníctva kolaterálu, prevod pohľadávok, postúpenia pohľadávok a práv na poistenie, vklady. mLeasing tiež prijíma vyhlásenia o dobrovoľnom predložení na vymáhanie.

mFactoring akceptuje len vysoko likvidné kolaterály. Okrem vlastných bianko zmeniek, sú to najmä zmenky ručenia vlastníkov spoločnosti klienta, postúpenie pohľadávok z bankového účtu (hlavne tých, ktoré sú vedené Bankou), poistenie pohľadávok, postúpenie práv z poistných zmlúv týkajúcich sa pohľadávok uzavretých klientami. V prípade poskytovania služieb niekoľkým spoločnostiam patriacim do jednej skupiny, obvyklá forma kolaterálu je plná moc na vykonanie krížového vysporiadania dohôd uzatvorených s konkrétnymi spoločnosťami.

### 3.4.4 Ratingový systém

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

- Rating klienta (Rating PD) – popisuje pravdepodobnosť zlyhania (PD),
- Úverový rating (Rating EL) – popisuje očakávané straty (EL) a zohľadňuje riziko klienta (PD) a transakčné riziko (LGD, Loss Given Default – strata vyplývajúca zo zlyhania). 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, ktorý vyplýva z hodnoty expozície (EAD – vystavenie riziku zlyhania) a charakteru a krytiu kolaterálom pre transakcie uskutočnené s klientom (LGD). LGD, charakterizované ako percentuálny podiel EAD, je funkcia potenciálne ziskateľnej 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 zlyhania dlžníka priamo v podobe ukazovateľa PD, vyjadrenú ako percento na kontinuálnej stupnici. Ratingové triedy sú vypočítané 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-portfolio	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	No rating	6,1 - 6,5			
S&P	AAA	AA+	AA, AA-	A+, A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	B	B-	B-	CCC+	CCC down to 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.
- Model PD s modulárnou štruktúrou, ktorá integruje aplikačné a behaviorálne modely do oblasti retailového bankovníctva, ako aj modely, ktoré využívajú údaje Úverového registra (BIK).

Všetky dcérske spoločnosti Skupiny mBank, ktorých operácie sú zaťažené úverovým rizikom, pred uzavretím dohody a jej realizáciou, aplikujú monitorovací proces na odhadnutie rizika za použitia ratingových systémov Skupiny mBank. Ratingové systémy používané dcérskymi spoločnosťami Skupiny zohľadňujú povahu ich podnikania; v rovnakom čase faktoringové a lízingové spoločnosti používajú rating klienta PD a lízingové spoločnosti okrem toho aplikujú aj úverový rating EL. Rating založený na opatreniach dohľadu (slotový prístup) je používaný v prípade hypotekárnych úverov a lízingu nehnuteľností.

### 3.4.5 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 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 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 kvalitatívnu analýzu a vybrané kvantitatívne prvky). Výsledky validácie sú zdokumentované v správe o validácii, ktorá obsahuje najmä posúdenie používané na účely schvaľovania modelu, a odporúčania, týkajúce sa možných zistených nedostatkov.

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

Všetky modely používané na výpočet kapitálovej požiadavky vzhľadom na úverové riziko podľa AIRB sú validované.

#### Politika zmeny IRB metódy

Banka implementovala politiku zmeny IRB metódy schválenú predstavenstvom. 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.

### 3.4.6 Výpočet zníženia hodnoty a opravných položiek

Metóda výpočtu zníženia hodnoty a tvorby opravných položiek je v súlade s Medzinárodnými Štandardmi pre Finančné Vykazovanie.

Pre vykázanie straty zo zníženia hodnoty sú identifikované úverové expozície s náznakmi zníženia hodnoty. Následne je brutto hodnota vykázaná v súvahe porovnaná s očakávanými budúcimi peňažnými tokmi diskontovanými pôvodnou efektívnou úrokovou mierou. Zníženie hodnoty je vykázané vtedy, keď je diskontovaná hodnota budúcich peňažných tokov nižšia ako brutto účtovná hodnota. Výsledkom je vykázanie opravnej položky pre súvahovú úverovú expozíciu a/alebo rezervy pre podsúvahovú úverovú expozíciu.

V opačnom prípade nie je zníženie hodnoty vykázané a expozícia je klasifikovaná do portfólia IBNR (straty, ktoré už vznikli, ale neboli ešte vykázané z anglického výrazu „incurred but not reported“), krytého skupinovou opravnou položkou.

Výška opravnej položky (pre expozície zahrnuté v portfóliu IBNR) je na úrovni odhadovanej vzniknutej straty a je odhadnutá pre predpokladanú úroveň expozície v deň zníženia hodnoty s ohľadom na účtovnú hodnotu straty (v percentách) a pravdepodobnosť zlyhania.

#### 3.4.6.1 Korporátne portfólio

Pravdepodobnosť odhalenia straty je modelovaná logistickou regresiou na základe finančných ukazovateľov a kvalitatívnych údajov o financovanej spoločnosti. 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 PD a LGD.

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 trhovú prostredie.

#### 3.4.6.2 Retailové portfólio

Za účelom merania zníženia hodnoty v retailovej oblasti, Banka používa dva prístupy na stanovenie parametrov úverového rizika. V prípade poľského trhu, Banka používa analogické parametre ktoré sú odvodené od metódy 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. V prípade českého a slovenského trhu sú parametre rizika odhadované na základe migračných matíc.

V retailovej oblasti je použité 12-mesačné obdobie identifikácie straty (LIP), založené na súčasných interných údajoch o bankových procesoch a schopnosti identifikovať vzniknuté straty v retailovej oblasti za účelom odhadnutia pravdepodobnosti zlyhania v retailovej oblasti.

#### 3.4.6.3 Identifikácia znehodnotenia korporátneho portfólia

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:

- identifikovanie ukazovateľa znehodnotenia na individuálnej báze (stratové udalosti) a ak existuje, klasifikácia klienta do kategórie zlyhania;
- hodnotenie odhadovaných budúcich peňažných tokov (splátky) z kolaterálu a zo splátok klienta;
- výpočet strát zo znehodnotenia zohľadňujúc súčasnú hodnotu odhadovanej budúcej návratnosti, diskontovanú efektívnou úrokovou mierou;
- zaúčtovanie strát a opravných položiek z dôvodu 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 po splatnosti je nad 90 dní (14 dní v prípade bánk) a suma po splatnosti 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) 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 nasledujúcich 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 je 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 (na základe diskrétnych ukazovateľov), Banka odhaduje pravdepodobnosť takýchto udalostí ako základ pre výpočet zníženia hodnoty.

#### **3.4.6.4 Identifikácia znehodnotenia retailového portfólia**

Na identifikáciu indikátorov zníženia hodnoty v retailovom bankovníctve Banky v Poľsku je uplatňovaný prístup zameraný na dlžníka, ktorý berie do úvahy všetky jeho expozície. V zahraničných pobočkách je uplatňovaný transakčný prístup, ktorý hodnotí každú expozíciu samostatne.

Hlavným indikátorom zníženia hodnoty je omeškanie splátok, ktoré je identifikované rôznymi spôsobmi v závislosti od vyššie uvedených prístupov. V retailovom bankovníctve v Poľsku je indikátorom zníženia hodnoty situácia, keď celková suma expozícií zákazníka po splatnosti viac ako 30 dní presahuje 500 PLN a najstaršie omeškanie presahuje 90 dní.

V českých a slovenských pobočkách je individuálna expozícia považovaná za znehodnotenú, keď je klient v omeškaní viac ako 90 dní a suma expozície po splatnosti presahuje 3 000 CZK alebo 120 EUR.

Okrem toho, sú vo všetkých pobočkách za indikátory zníženia hodnoty považované:

- a) nútená reštrukturalizácia dlhu,



- b) bankrot dlžníka,
- c) vykázanie kontraktu ako podvodu,
- d) predaj expozície s výraznou ekonomickou stratou,
- e) nevymáhateľný stav dlhu,
- f) vyplatenie nízkej platby z poistenia.

### Krytie opravnou položkou pre jednotlivé sub-portfóliá

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 Skupiny (opis ratingového modelu je uvedený vyššie v poznámke 3.4.4).

Sub-portfólio	31.12.2015		31.12.2014	
	Expozícia (%)	Krytie OP (%)	Expozícia (%)	Krytie OP (%)
1	4,95	0,02	4,52	0,00
2	37,38	0,04	31,53	0,04
3	20,22	0,17	17,34	0,13
4	22,02	0,28	25,49	0,33
5	5,53	0,87	5,83	1,04
6	0,64	1,54	0,51	1,69
7	1,80	3,61	2,23	3,81
8	1,03	0,02	4,80	0,01
ostatné *)	2,40	0,00	2,39	0,00
Kategória zlyhanie	4,03	57,57	5,36	49,03
<b>Celkom</b>	<b>100,00</b>	<b>2,55</b>	<b>100,00</b>	<b>2,90</b>

\*) položka "Ostatné" sa týka tých organizačných jednotiek, ktoré nepoužívajú rovnaké systémy ako mBank S.A.

K 31. decembru 2015 je 42,33% portfólia pohľadávok a pôžičiek pre súvahové a podsúvahové expozície zaradených do dvoch najvyšších stupňov interného ratingového systému (k 31. decembru 2014: 36,05%).

Distribúcia expozícií pre nezlyhané portfólia zostala oproti roku 2014 bez výraznejších zmien. Podiel krytia expozícií opravnou položkou pre zlyhanie portfólia sa viditeľne zvýšil (zo 49,03% na 57,57%).

#### 3.4.6.6 Odobraný kolaterál

Skupina klasifikuje odobrané kolaterály ako aktíva získané kvôli dlhu a oceňuje ich v súlade s prijatými účtovnými postupmi opísanými v Poznámke 2.25. 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 zabezpečený v súlade s postupmi a politikou špecifikovanou oddeleniami riadiacimi proces vymáhania jednotlivých typov odobraných kolaterálov.

Politikou spoločností Skupiny je predaj odobraných aktív – v prípade nájmu – znovu prenajať inému klientovi. Prípady, kedy sa odobraný kolaterál používa na vlastné potreby sú zriedkavé – takýto krok musí byť ekonomicky zdôvodnený a musí odzrkadľovať akútnu potrebu spoločností Skupiny a musí byť vždy schválený predstavenstvom. V roku 2015 a 2014 nemala Skupina žiadne odobrané kolaterály, ktoré by boli ťažko predajné. K 31. decembru 2015, hodnota odobraných kolaterálov bola 6 768 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 8 192 tisíc PLN) najmä vrátane nehnuteľností, ktoré tvoria kolaterály k hypotekárnym úverom a prenájatým aktívam. Hodnota odobraných kolaterálov bola zahrnutá v položke „zásoby“ v rámci Poznámky 27.

#### 3.4.7. Politika zhovievavosti Skupiny mBank

##### Definícia

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

Skupina 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 skupiny a zahŕňajú reštrukturalizáciu dlhu, nový splátkový kalendár, odklad splátky istiny pri priebežnom splácaní iba úroku.

Skupina nezahŕňa úvery s upravenými podmienkami do svojej politiky zhovievavosti v prípade, kedy sú zmeny výsledkom žiadosti klienta a neexistujú žiadne súčasné alebo predpokladané finančné ťažkosti klienta, a okrem toho sú zmeny kontraktu v súlade s podmienkami politiky pre rozhodovanie o zdravom portfóliu.

Typ ponúkanej úľavy by mal byť primeraný povahe a očakávanej dĺžke finančnej tiesne klienta. Presvedčenie financujúcej spoločnosti o zámere a schopnosti klienta splácať dlh je pre uzavretie dohody nevyhnutné. Pred poskytnutím úľavy sa uskutoční posúdenie jej vplyvu na zlepšenie schopnosti klienta splácať.

Skupina 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 vykazuje interne aj regulátorovi.

### **Použité nástroje**

Skupina 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 skupina 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 skupiny tým, že nahradia otvorené financovanie (kontokorentný účet) faktoringom alebo poskytnutou zľavou a môžu tiež zmierniť alebo odpustiť formu zabezpečenia (dodatočné 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 Skupiny už mnoho rokov. Portfólia upravených pohľadávok ("forbearance portfolios") sú predmetom pravidelného preskúmavania a podávania správ manažmentu pre danú oblasť. 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 spojený 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.

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

### Podmienky ukončenia vykazovania pohľadávok ako upravených

Skupina prestane vykazovať pohľadávku ako upravenú, ak sú splnené všetky nasledujúce podmienky:

- klient plní dohodnuté podmienky,
- analýza finančnej situácie dlžníka ukázala zlepšenie,
- ubehli dva roky od vykazania expozície ako neznehodnotenej,
- pravidelné upravené splátky istiny a úrokov boli dodržané aspoň od polovice skúšobnej doby (bez omeškanie platieb dlhšieho ako 31 dní) 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

Nižšie uvedená tabuľka uvádza zmeny v účtovnej hodnote upravených expozícií v roku 2015

31.12.2015	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
<b>Stav k 31.12.2014</b>	<b>2 281 718</b>	<b>1 749 003</b>	<b>745 806</b>	<b>1 535 912</b>
Pokles	-418 141	-358 851	-187 837	-230 304
Zavedený odklad splácania úveru	505 926	156 103	71 516	434 410
Zmeny v existujúcich požičkách	-162 592	-222 844	27 124	-189 716
<b>Stav k 31.12.2015</b>	<b>2 206 911</b>	<b>1 323 411</b>	<b>656 609</b>	<b>1 550 302</b>

Nižšie uvedená tabuľka uvádza zmeny v účtovnej hodnote upravených expozícií v roku 2014

31.12.2014	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
<b>Stav k 31.12.2013</b>	<b>1 995 592</b>	<b>1 526 073</b>	<b>588 260</b>	<b>1 407 332</b>
Pokles	-148 406	-124 487	-51 335	-97 071
Zavedený odklad splácania úveru	605 363	261 236	92 086	513 277
Zmeny v existujúcich požičkách	-170 831	86 181	116 795	-287 626
<b>Stav k 31.12.2014</b>	<b>2 281 718</b>	<b>1 749 003</b>	<b>745 806</b>	<b>1 535 912</b>

Upravené portfólio k 31. decembru 2015

31.12.2015	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Pôžičky a úvery voči bankám	0	0	0	0
Pohľadávky a pôžičky voči klientom, z toho:	2 206 911	1 323 411	656 609	1 550 302
Pôžičky súkromným osobám:	696 427	187 684	69 770	626 657
– Bežné účty	52 130	5 871	2 472	49 658
– Termínované pôžičky, vrátane:	644 297	181 813	67 298	576 999
úverov na bývanie a hypotekárnych úverov	515 660	116 469	36 393	479 267
Pôžičky korporátnym klientom:	1 510 484	1 135 727	586 839	923 645
korporácie a inštitúcie	572 640	436 131	244 646	327 994
stredné a malé podniky	937 844	699 596	342 193	595 651
Pôžičky a úvery verejnému sektoru	0	0	0	0
<b>Súvahové údaje spolu</b>	<b>2 206 911</b>	<b>1 323 411</b>	<b>656 609</b>	<b>1 550 302</b>

## Upravené portfólio k 31. decembru 2014

31.12.2014	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Pôžičky a úvery voči bankám	1	0	0	1
Pohľadávky a pôžičky voči klientom, z toho:	2 281 717	1 749 003	745 806	1 535 911
Pôžičky súkromným osobám:	469 240	186 589	70 746	398 494
– Bežné účty	22 222	17 119	6 888	15 334
– Termínované pôžičky, vrátane:	447 018	169 470	63 858	383 160
úverov na bývanie a hypotekárnych úverov	379 103	124 180	51 564	327 539
Pôžičky korporátnym klientom:	1 812 477	1 562 414	675 060	1 137 417
korporácie a inštitúcie	765 447	693 510	369 616	395 831
stredné a malé podniky	1 047 030	868 904	305 444	741 586
Pôžičky a úvery verejnému sektoru	0	0	0	0
<b>Súvahové údaje spolu</b>	<b>2 281 718</b>	<b>1 749 003</b>	<b>745 806</b>	<b>1 535 912</b>

Podiel upraveného portfólia predstavuje 2,74% (2014: 2.91%) celkového portfólia. Väčšinu z upraveného portfólia (60%) tvoria zlyhané úvery (2014: 76%). Zlyhané portfólio je na 46% pokryté špecifickými opravnými položkami (2014: 42%) a riziko nedostatočnej platby je zmiernené kolaterálmi prijatými v nominálnej hodnote 1,32 mld. PLN (2014: 1,56 mld.).

## Upravené expozície k 31. decembru 2015 podľa typu úľavy

31.12.2015 Typ koncesie	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Prehodnotenie financovania	404 615	300 604	193 030	211 585
Zmena termínov a podmienok	1 802 296	1 022 807	463 579	1 338 717
<b>Spolu</b>	<b>2 206 911</b>	<b>1 323 411</b>	<b>656 609</b>	<b>1 550 302</b>

## Upravené expozície k 31. decembru 2014 podľa typu úľavy

31.12.2014 Typ koncesie	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Prehodnotenie financovania	87 616	75 919	30 938	56 678
Zmena termínov a podmienok	2 194 102	1 673 084	714 868	1 479 234
<b>Spolu</b>	<b>2 281 718</b>	<b>1 749 003</b>	<b>745 806</b>	<b>1 535 912</b>

## Upravené expozície k 31. decembru 2015 podľa krajiny

31.12.2015	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Poľsko	1 780 493	896 993	400 842	1 379 651
Ostatné krajiny	426 418	426 418	255 767	170 651
<b>Spolu</b>	<b>2 206 911</b>	<b>1 323 411</b>	<b>656 609</b>	<b>1 550 302</b>

## Upravené expozície k 31. decembru 2014 podľa krajiny

31.12.2014	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Poľsko	1 677 732	1 145 017	535 520	1 142 212
Ostatné krajiny	603 986	603 986	210 286	393 700
<b>Spolu</b>	<b>2 281 718</b>	<b>1 749 003</b>	<b>745 806</b>	<b>1 535 912</b>

## Veková štruktúra neznehodnotených upravených expozícií k 31. decembru 2015

31.12.2015 Doba splatnosti	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
V lehote splatnosti	803 512	37 483	4 986	798 526
Po splatnosti menej než 30 dní	92 803	4 490	2 479	90 324
Po splatnosti 31 - 90 dní	21 788	3 388	626	21 162
Po splatnosti viac než 90 dní	10 360	10 360	62	10 298
<b>Spolu</b>	<b>928 463</b>	<b>55 721</b>	<b>8 153</b>	<b>920 310</b>

## Veková štruktúra neznehodnotených upravených expozícií k 31. decembru 2014

31.12.2014 Doba splatnosti	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
V lehote splatnosti	337 904	81 317	1 495	336 409
Po splatnosti menej než 30 dní	35 576	12 393	217	35 359
Po splatnosti 31 - 90 dní	1 881	1 093	0	1 881
Po splatnosti viac než 90 dní	125 117	125 117	88	125 029
<b>Spolu</b>	<b>500 478</b>	<b>219 920</b>	<b>1 800</b>	<b>498 678</b>

## Veková štruktúra znehodnotených upravených expozícií k 31. decembru 2015

31.12.2015 Doba splatnosti	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
V lehote splatnosti	421 074	415 503	200 536	220 538
Po splatnosti menej než 30 dní	47 575	43 235	11 104	36 471
Po splatnosti 31 - 90 dní	36 698	35 848	17 434	19 264
Po splatnosti viac než 90 dní	773 101	773 104	419 382	353 719
<b>Spolu</b>	<b>1 278 448</b>	<b>1 267 690</b>	<b>648 456</b>	<b>629 992</b>

## Veková štruktúra znehodnotených upravených expozícií k 31. decembru 2014

31.12.2014 Doba splatnosti	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
V lehote splatnosti	551 981	363 797	184 529	367 452
Po splatnosti menej než 30 dní	108 621	55 558	20 253	88 368
Po splatnosti 31 - 90 dní	72 579	61 669	32 984	39 595
Po splatnosti viac než 90 dní	1 048 059	1 048 059	506 240	541 819
<b>Spolu</b>	<b>1 781 240</b>	<b>1 529 083</b>	<b>744 006</b>	<b>1 037 234</b>

Upravené expozície k 31. decembru 2015 podľa odvetvia

31.12.2015 Odvetvie	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Lesníctvo	231 521	215 010	161 051	70 470
Finančné služby	1 837	423	89	1 748
Potravinársky priemysel	32 832	31 971	9 853	22 979
Stavebný priemysel	124 264	104 228	17 845	106 419
Výskumné a technické činnosti	50 834	13 136	8 313	42 521
Vzdelávanie	1 714	1 316	81	1 633
Elektronika a domáce spotrebiče	96 706	5 980	6 876	89 830
Energetika a vykurovací priemysel	100 013	100 013	25 876	74 137
Maloobchod	82 086	62 017	22 189	59 897
Veľkoobchod	84 844	50 527	38 909	45 935
Hotely a reštaurácie	65 051	53 027	6 998	58 053
Informačné a komunikačné technológie	65 647	63 792	33 316	32 331
Umenie a kultúra	47 718	47 303	35 451	12 267
Kovy	207 192	205 038	157 336	49 856
Zdravotníctvo	4 720	4 513	614	4 106
Palivá a chemikálie	13 390	7 631	4 288	9 102
Ostatná výroba	13 583	12 612	6 764	6 819
Činnosť v oblasti nehnuteľností	284 304	121 374	44 256	240 048
Polnohospodárstvo	3 799	3 788	3 320	479
Textilný a odevný priemysel	5 156	3 353	947	4 209
Transport a logistika	10 410	6 295	2 980	7 430
Služby	62 860	56 831	16 098	46 762
Komunálne služby	257	197	116	141
Ostatné	616 173	153 036	53 043	563 130
<b>Spolu</b>	<b>2 206 911</b>	<b>1 323 411</b>	<b>656 609</b>	<b>1 550 302</b>

Upravené expozície k 31. decembru 2014 podľa odvetvia

31.12.2014 Odvetvie	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	154 328	144 880	19 774	134 554
Výskumné a technické činnosti	41 047	2 535	1 535	39 512
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	54 178
Veľkoobchod	75 536	44 814	34 603	40 933
Hotely a reštaurácie	40 543	40 543	13	40 530
Informačné a komunikačné technológie	41 529	32 723	25 147	16 382
Umenie a kultúra	46 424	46 424	11 668	34 756
Stavebné materiály	13 753	13 753	13 753	0
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	3 086
Činnosť v oblasti nehnuteľností	393 359	290 378	77 534	315 825
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	0
Ostatné	436 873	156 904	68 995	367 878
<b>Spolu</b>	<b>2 281 718</b>	<b>1 749 003</b>	<b>745 806</b>	<b>1 535 912</b>

### 3.4.8 Riziko protistrany, ktoré vyplýva z derivátových operácií

Úverová angažovanosť z derivátových operácií v portfóliu mBank 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. V prípade centrálnych spoločností pre zúčtovanie (CCP) je vzaná do úvahy dodatočne poskytnutá zábezpeka (pôvodná marža, fond pre prípad zlyhania).

Úverová angažovanosť derivátového portfólia mBank na základe typu protistrany je nasledovná:

- 57% banky,
- 21% podniky,
- 14% centrálné spoločnosti pre zúčtovanie (CCP),
- 8% finančné inštitúcie.



Úverová angažovanosť mBank derivátového portfólia na základe interného ratingu (PDR) k 31. decembru 2015 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 (v mil. PLN)	0,0	2,1	216,3	526,7	571,4	100,4	120,4	290,1	172,8	658,2	136,1	23,4	133,0
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 (v mil. PLN)	5,4	19,3	58,1	6,4	6,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,7	0,1	0,0

Celková úverová expozícia mBank s protistranami bez PDR je vo výške 143 mil. PLN, pričom celková úverová expozícia protistrán s PDR na úrovni 3,0 alebo lepšie, sa rovná 88% celkovej úverovej expozície derivátového portfólia (k 31. decembru 2014: 107 mil. PLN; 85%).

Ratingová stupnica PD je v súlade so stupnicou uvedenou v Poznámke 3.4.4 Ratingový systém.

Celkové expozície rizika protistrany derivátového portfólia mBank sú rozložené do súčasnej NPV, pričom dodatok (add-on) je vyčíslený nižšie:

(v mil. PLN)	Banky		CCP		Korporácie	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
NPV	107	153	0	0	246	456
dodatok (add-on)	1 727	2 051	445	0	695	701
kolaterál	-1	-342	-14	0	30	37

Skupina používa úpravu na reálnu hodnotu, ktorá berie do úvahy prvok úverového rizika protistrany, v snahe zohľadniť úverové riziko vložené do derivátových nástrojov. Jeho zníženie / odpis vzhľadom k úverovému riziku dodávateľa je založený na očakávanej strate až do splatnosti zmluvy a je vypočítaný na úrovni Banky v súvislosti s prijatou metodológiou CVA/DVA. Suma úprav je potom pridelená jednotlivým transakciám. Hodnota tejto úpravy je vykázaná vo Výkaze ziskov a strát v rámci čistých výnosov z obchodovania.

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 skupiny (opis ratingového modelu je uvedený v Poznámke 3.4.4).

Sub-portfolio	31.12.2015		31.12.2014	
	Reálna hodnota	Krytie OP (%)	Reálna hodnota	Krytie OP (%)
1	29,31	0,16	38,88	0,11
2	34,07	0,10	47,69	0,05
3	29,46	0,53	7,74	0,67
4	3,04	1,63	5,38	0,72
5	3,05	0,74	0,26	3,46
6	0,03	4,21	0,01	0,72
7	0,03	3,11	0,00	3,61
8	1,00	0,05	0,03	0,00
<i>Kategória zlyhanie</i>	0,01	5,53	0,01	0,00
<b>Spolu</b>	<b>100,00</b>	<b>0,31</b>	<b>100,00</b>	<b>0,17</b>

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

31. december 2015	Obchodovateľné cenné papiere			Investičné dlhové cenné papiere	Spolu
Rating	Štátne dlhopisy	Štátne pokladničné poukážky	Iné dlhové cenné papiere		
AAA	0	0	0	46 353	46 353
AA- do AA+	0	0	0	827 919	827 919
A- do A+	178 492	0	24 313	28 913 377	29 116 182
BBB+ do BBB-	0	0	219 484	388 301	607 785
BB+ do BB-	0	0	128 406	361 620	490 026
B+ do B-	0	0	0	0	0
Nižší ako B-	0	0	0	0	0
Nehodnotený	0	0	0	0	0
<b>Spolu</b>	<b>178 492</b>	<b>0</b>	<b>372 203</b>	<b>30 537 570</b>	<b>31 088 265</b>

31. december 2014	Obchodovateľné cenné papiere			Investičné dlhové cenné papiere	Spolu
Rating	Štátne dlhopisy	Štátne pokladničné poukážky	Iné dlhové cenné papiere		
AAA	0	0	0	46 964	46 964
AA- do AA+	0	0	0	809 850	809 850
A- do A+	617 906	0	73 418	26 297 387	26 988 711
BBB+ do BBB-	0	0	316 363	129 393	445 756
BB+ do BB-	0	0	136 335	133 404	269 739
B+ do B-	0	0	1 975	0	1 975
Nižší ako B-	0	0	0	0	0
Nehodnotený	0	0	0	0	0
<b>Spolu</b>	<b>617 906</b>	<b>0</b>	<b>528 091</b>	<b>27 416 998</b>	<b>28 562 995</b>

96,47% investícií do dlhových cenných papierov je hodnotených aspoň úverových ratingom A- (k 31. decembru 2014: 97,49%).

Informácie o opravnej položke pre investičné majetkové cenné papiere sú uvedené v Poznámke 23.

**3.6. Koncentrácia majetku, záväzkov a podsúvahových položiek****Geografická koncentrácia rizika**

S cieľom aktívne riadiť riziko koncentrácie podľa krajiny, Skupina:

- 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, Skupina využíva služby svojich zahraničných korešpondenčných bánk, napr. Commerzbank a poistenie v Exportnej Kreditnej Poistovacej Spoločnosti ("KUBE"), ktorá kryje hospodárske a politické riziká.

K 31. decembru 2015 nedošlo k výraznej miere geografickej koncentrácie v úverovom portfóliu Skupiny mBank. Pokiaľ ide o expozície týkajúce sa iných krajín než Poľsko, tie nemali výrazný podiel znehodnotených expozícií.

**Sektorová koncentrácia rizika**

Sledovanie expozícií v sektoroch vymedzených v súlade s Poľskou klasifikáciou ekonomických činností sa uskutočňuje v individuálnych dcérskych spoločnostiach Skupiny.

mBank analyzuje sektorové riziko koncentrácie za účelom zostavenia bezpečného a efektívneho korporátneho portfólia.

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.

Banka riadi sektorové riziko koncentrácie určením limitov pre jednotlivé sektory. Ak Výbor pre riziko v oblasti korporátneho a investičného bankovníctva (KRK) nerozhodne inak, je limit stanovený 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 Skupiny mBank v konkrétnych sektoroch:

**Štruktúra koncentrácie účtovných hodnôt expozície Skupiny mBank S.A**

Číslo	Odvetvia	Expozícia - istina (v mil. PLN)	%	Expozícia - istina (v mil. PLN)	%
		31.12.2015		31.12.2014	
1	Domácnosti	46 258 683	56,82	41 560 477	53,71
2	Správa nehnuteľností	4 975 227	6,11	4 901 307	6,33
3	Stavebný priemysel	3 743 369	4,60	2 884 365	3,73
4	Veľkoobchod	3 141 017	3,86	2 977 441	3,85
5	Maloobchod	2 244 062	2,76	2 430 956	3,14
6	Potravinársky priemysel	1 899 778	2,33	1 705 944	2,20
7	Transport a logistika	1 858 064	2,28	1 819 827	2,35
8	Palivá a chemikálie	1 789 636	2,20	1 628 617	2,10
9	Lesníctvo	1 552 832	1,91	1 286 566	1,66
10	Energetika a vykurovací priemysel	1 472 862	1,81	1 422 625	1,84
11	Kovy	1 395 689	1,71	1 266 991	1,64
12	Verejná správa	1 161 955	1,43	1 574 513	2,03
13	Informačné a komunikačné technológie	1 032 953	1,27	1 197 133	1,55
14	Finančné služby	934 170	1,15	427 299	0,55
15	Vyskumné a technické činnosti	734 330	0,90	586 923	0,76
16	Hotely a reštaurácie	645 710	0,79	455 059	0,59
17	Služby	538 987	0,66	453 169	0,59
18	Elektronika a domáce spotrebiče	517 183	0,64	408 000	0,53
19	Baníctvo	498 312	0,61	479 192	0,62
20	Motorizácia	489 478	0,60	452 873	0,59
21	Umenie a kultúra	448 834	0,55	439 693	0,57
22	Priemysel	438 525	0,54	307 850	0,40
23	Komunálne služby	369 308	0,45	299 883	0,39

V roku 2015 sa celková expozícia Skupiny vo vyššie uvedených odvetviach (okrem domácností) rovnala 39,16% z úverového portfólia (2014: 38,01%).

Riziko investovania do týchto sektorov (v 3-bodovej stupnici, teda malá, stredná, vysoká), bolo ku koncu roka 2015 odhadnuté sektorovými analytikmi mBank tak, ako je uvedený nasledujúcej tabuľke:

Číslo	Odvetvia	31.12.2015	31.12.2014
1	Správa nehnuteľností	stredné	stredné
2	Stavebný priemysel	stredné	vysoké
3	Veľkoobchod	stredné	stredné
4	Maloobchod	stredné	stredné
5	Potravinársky priemysel	stredné	stredné
6	Energetika a vykurovací priemysel	stredné	stredné
7	Palivá a chemikálie	stredné	stredné
8	Lesníctvo	stredné	stredné
9	Energetika a vykurovací priemysel	stredné	stredné
10	Kovy	vysoké	vysoké
11	Verejná správa	nízke	nízke
12	Informačné a komunikačné technológie	stredné	stredné
13	Finančné služby	stredné	stredné
14	Výskumné a technické činnosti	stredné	stredné
15	Hotely a reštaurácie	stredné	stredné
16	Služby	stredné	stredné
17	Elektronika a domáce spotrebiče	stredné	stredné
18	Baníctvo	vysoké	vysoké
19	Motorizácia	stredné	stredné
20	Umenie a kultúra	vysoké	vysoké
21	Priemysel	stredné	stredné
22	Komunálne služby	stredné	nízke

### Koncentrácia rizika veľkej majetkovej angažovanosti

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

- sú stanovené interné limity, ktoré sú nižšie ako tie uvedené v CRR nariadení,
- 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 príslubu 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 stanoveného objemu angažovanosti/ limitu klientovi / skupine prepojených klientov, ktoré je definované ako spoločné riziko, rozhodnutie o financovaní vyžaduje ďalšie schválenie predstavenstva Banky bez ohľadu na PD-hodnotenie a rozhodovaciu úroveň.

Banka monitoruje expozície voči klientom/skupinám prepojených klientov, ktorý sú považovaný za veľkú majetkovú angažovanosť, teda expozície po zohľadnení vplyvu zníženia úverového rizika (v súlade s čl. 401-403 CRR nariadenia) a výnimiek (čl. 390 §6, čl. 400, čl. 493 §3 CRR nariadenia), čo zodpovedá 10 a viac percent oprávneného kapitálu. Na konci roka 2015 Banka nezaznamenala žiadnu expozíciu spĺňajúcu vyššie uvedené podmienky.

Úverový výbor Skupiny mBank, ktorý začal pôsobiť v novembri 2014, je zodpovedný za dohľad nad koncentráciou rizika a veľkou majetkovou angažovanosťou na úrovni dcérskych spoločností mBank.

## 3.7. Trhové riziko

### 3.7.1 Organizácia riadenia rizík

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

útvary Rizika Banky, ktoré je pod dohľadom podpredsedu predstavenstva (CRO), kým pozície trhového rizika sú operatívne riadené oddelením pre finančné trhy, oddelením makléřstva a oddelením Treasury, ktoré zodpovedajú podpredsedovi predstavenstva, vedúcemu finančných trhov. Oddelenie makléřstva je organizačná jednotka Banky, oddelená od oddelenia finančných trhov, ktorá sa zaoberá finančnými nástrojmi, ktoré sú predmetom obchodovania na Varšavskej burze (WSE).

Oddelenie vydávania dlhových cenných papierov (Debt securities issue department – DCM) 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.

Riadenie trhového rizika sa vykonáva jedným procesom v Oddelení pre riziko finančných trhov (DRR), ktoré je zodpovedné za meranie expozícií trhového rizika portfólia front-office útvarov Banky použitím ukazovateľov trhového rizika: Value at Risk (VaR) a stresového testovania. DRR kontroluje dodržanie limitov týchto rizikových ukazovateľov, stanovených predstavenstvom a Výborom pre riziká finančných trhov a poskytuje denné a pravidelné správy o expozícii trhového rizika riaditeľom front-office útvarov Banky, Výboru pre riziká finančných trhov a priamo CRO. Navyše DRR vyvíja metódy merania trhového rizika, rizika predčasného vysporiadania protistrany pri derivátových operáciách a stanovuje modely oceňovania finančných nástrojov.

Navyše je Oddelenie pre riziko finančných trhov zodpovedné za počítanie a porovnávanie finančných výsledkov z transakcií vykonávaných na front – office útvaroch a poskytovanie denného ocenenia finančných nástrojov Útvary financií. Ocenenie derivátových operácií s klientmi Banky sa tiež poskytuje obchodným jednotkám, zodpovedným za riadenie klientov (oblasť korporátneho a investičného bankovníctva). Ocenenia pripravené DRR sú základom pre správu kolaterálov pre uzavreté derivátov transakcie.

DRR je zodpovedné za správu front – office IT systémov, t. j. správu prístupových práv užívateľov do systému, parametrizáciu v systémoch finančných nástrojov, ako aj za protistrany a emitentov a je zodpovedné za zadávanie trhových dát do systému. DRR sleduje využitie limitov protistrán (rizikové limity predčasného vysporiadania protistrany, vysporiadania, emitenta a krajiny) a hlási, ak sú limity prekročené. Navyše, DRR overuje súlad transakcií uzavretých front - office útvarmi s trhovými dátami a dohliada na proces zmien a vymazania obchodov vo front - office systémoch.

### 3.7.2 Nástroje a ukazovateľe

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 mier, výmenných kurzov, cien akcií a indexov, súvisiacej volatility príslušných opcií a úverových spreadov.

Banka identifikuje trhové riziko primárne na pozíciách obchodných portfólií ocenených reálnou hodnotou (buď priamo trhových cien alebo prostredníctvom modelov) a ako také môže viesť k stratám vykázaným vo finančných výsledkoch Banky. Okrem toho Banka priraduje trhové riziko svojim bankovým pozíciám nezávisle od účtovných pravidiel pre výpočet finančných výsledkov na týchto pozíciách. Obzvlášť pre odzrkadlenie rizika úrokovej miery v produktoch retailového a korporátneho bankovníctva s nešpecifikovanými dňami precenenia úrokov alebo sadzieb administrovaných Bankou, používa Banka takzvané modely replikačného portfólia. Banka uplatňuje aktívny prístup k riadeniu kapitálu, čo v prípade trhového rizika vyústilo do modelovania kapitálu v päťročnom horizonte. Opatrenia týkajúce sa trhového rizika súvisiaceho s pozíciami úrokových mier v bankových účtovných knihách sú založené na modeloch čistej súčasnej hodnoty (NPV).

Vystavenie sa trhovému riziku je kvantifikované:

- výpočtom „Value-at-Risk“ (VaR),
- výpočtom predpokladanej straty za podmienok, že táto strata presahuje Value at Risk (ES – očakávaný deficit),
- výpočtom Value at Risk v stresových podmienkach (stresová VaR),
- výpočtom ekonomického kapitálu potrebného na pokrytie trhového rizika,
- analýzami scenárov stresového testovania.

Value at Risk (VaR) je denne počítaná historickou metódou pre jednodňovú a 10-dňovú dobu držania a pre 95%, 97,5% a 99% úroveň spoľahlivosti. V tejto metóde sa využívajú historické údaje týkajúce sa rizikových faktorov za posledných 254 obchodných dní. Od septembra 2015 bolo zavedené meranie Value at Risk za stresových podmienok. V prípade tohto ukazovateľa je výpočet analogický s výpočtom VaR. Jediný rozdiel je v čase stresových podmienok, ktoré sú vyznačené na základe 7-ročného radu hodnôt VaR

založených na 12-mesačných oknách zmien rizikových faktorov za posledných 8 rokov. V roku 2015 to bol rok končiaci v júni 2009. Toto obdobie sa overuje najmenej raz za rok.

Rizikové faktory, ktoré sa berú do úvahy pri výpočte VaR, sú nasledovné:

- úroková miera,
- výmenný kurz,
- ceny akcií, akciové indexy a ich volatilita,
- úverové spready (v rozsahu odzrkadľujúcom fluktuácie v cenách dlhových nástrojov, odzrkadľujúce úverové spready korporátnych dlhopisov a spread medzi sadzbou štátnych dlhopisov a swapovou sadzbou pre štátne dlhopisy).

Očakávaná strata v prípade, že presahuje Value at Risk, je počítaná na základe denných hodnôt VaR ako priemer šiestich najväčších strát.

Ekonomický kapitál je pre trhové riziko kapitálom pokrývajúcim straty v priebehu roka vyplývajúce zo zmien ocenenia finančných nástrojov, ktoré tvoria jednotlivé portfólia Banky, a ktoré vyplývajú zo zmien hodnôt trhových ukazovateľov.

Stresové testy sú ďalšie opatrenia trhového rizika, ktorými sa dopĺňa meranie "Value-at-Risk". Testy ukazujú 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, že portfólio zostane nemenné.

Stresové testy pozostávajú z dvoch častí: štandardné stresové testy navrhnuté pre štandardné 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 bazického rizika v analýzach stresových testov (rozloženie medzi úrokovými mierami vládnych dlhopisov a IRS), ktorým je Banka vystavená z dôvodu zachovania portfólia štátnych dlhopisov.

V júli 2015 bola metodológia výpočtu stresových testov upravená pridaním scenárov pre zmenu výmenných kurzov a úverových spreadov. V už existujúcich scenároch boli zavedené zmeny hodnôt v úrokových sadzbách, výmenných kurzoch a úverových spreadoch.

Trhové riziko, konkrétne riziko úrokových mier v bankovej knihe, je tiež kvantifikované výpočtom ukazovateľa Earning at Risk (EaR) bankového portfólia, ktorý je opísaný v kapitole týkajúcej sa rizika úrokových mier.

S cieľom znížiť vystavenie sa trhovému riziku, boli rozhodnutím dozornej rady (s ohľadom na portfólio Skupiny mBank), predstavenstva (s ohľadom na portfólio mBank) a Výboru pre riziká finančných trhov (s ohľadom na portfólia obchodných línií) stanovené limity VaR na 97,5% úrovni spoľahlivosti pre jednodňovú dobu držania a limity pre stresové testovanie.

### 3.7.3 Meranie rizika

#### Value at Risk, očakávaný deficit (ES)

V roku 2015 bolo vystavenie Banky trhovému riziku, merané podľa metódy „Value at Risk“ (VaR, pre jednodňovú dobu držania, na úrovni spoľahlivosti 97,5%), vo vzťahu k povoleným limitom, na strednej úrovni. Priemerné využitie limitu VaR pre Oddelenie pre finančné trhy, ktorého pozície sa skladajú prevažne z portfólií obchodnej knihy, predstavovalo 41% (2,3 miliónov PLN), pre Oddelenie maklérsťva (BM) 13% (0,2 miliónov PLN), zatiaľ čo pre Oddelenie Treasury, ktorého pozície sú zaradené iba do portfólia bankovej knihy, to bolo 64% (27,0 miliónov PLN) pre pozície bez modelovania kapitálu a 56% (23,5 miliónov PLN) pre pozície s modelovaním kapitálu.

Primerané využitie tohto limitu pre Oddelenie vydávania dlhových nástrojov je 18% (0,4 milióna PLN). Priemerné využitie limitu VaR pre pozície Oddelenia štruktúrovaného a mezanínového financovania (DFS) pre spoločnosti, ktorých akcie sú kótované na Varšavskej burze bolo 57% (5,1 miliónov PLN).

V roku 2015 boli hodnoty VaR pre portfólio mBank ovplyvnené predovšetkým portfóliami nástrojov citlivých na úrokové miery a samostatnými úverovými spreadami – bankové knihy s portfóliami štátnych dlhopisov spravovaných Oddelením Treasury, obchodné knihy s portfóliami a pozíciami výmeny úrokovej miery spravovaných Oddelením finančných trhov.

Druhé najvýznamnejšie portfólio s dopadmi na profil rizika Banky boli pozície DFS, kde kľúčovým rizikovým faktorom bol kurz akcií PZU z dôvodu držby významnej časti akcií tejto spoločnosti. Pozícia bola zrušená predajom akcií PZU. DFM portfólia nástrojov citlivých na zmeny výmenných kurzov (FX spoty, menové opcie) ako aj vystavenie BM expozícií riziku cien akcií a riziku implicitnej volatility opcií, obchodovaných na Varšavskej burze, mali pomerne nízky vplyv na profil rizika Banky.



**mBank VaR a ES**

Tabuľky nižšie udávajú VaR štatistiky a očakávaný deficit pre portfólio Banky.

v tis. PLN	2015				2014			
	31.12.2015	Stred	Maximum	Minimum	31.12.2014	Stred	Maximum	Minimum
VaR IR	13 688	16 085	23 329	12 739	16 457	14 693	19 081	8 122
VaR FX	496	685	1 096	453	937	348	1 162	95
VaR EQ	79	5 170	6 588	67	6 243	6 507	7 647	5 836
VaR CS	26 320	23 916	26 345	20 426	25 142	27 245	31 279	25 049
<b>VaR</b>	<b>29 943</b>	<b>27 877</b>	<b>34 881</b>	<b>21 266</b>	<b>33 393</b>	<b>29 448</b>	<b>36 453</b>	<b>15 968</b>
<b>ES</b>	<b>40 007</b>	<b>37 576</b>	<b>45 102</b>	<b>28 954</b>	<b>42 853</b>	<b>37 861</b>	<b>45 791</b>	<b>21 304</b>

*VaR IR – riziko úrokovej miery*

*VaR FX – menové riziko*

*VaR EQ – riziko vlastného kapitálu*

*VaR CS – riziko úverového spreadu*

**VaR a ES Skupiny mBank**

Hlavné zdroje trhového rizika Skupiny mBank sú pozície Banky. Nižšie uvedená tabuľka prezentuje štatistiky VaR (na úrovni 97,5% spoľahlivosti za jeden deň držania) a očakávaný nedostatok pre Skupinu mBank (napr. mBank, mBank Hipoteczny, mLeasing, Dom Maklerski mBanku) v roku 2015 pre individuálnych členov Skupiny, ktorých pozície trhového rizika boli identifikované a ich rozklad na VaR štatistiky zodpovedajúci hlavným typom rizikových faktorov – riziko úrokovej miery (VaR IR), menové riziko (VaR FX), riziko vlastného kapitálu (VaR EQ). Nižšie uvedená tabuľka prezentuje VaR štatistiky mBank ku koncu roka 2015:

v tis. PLN	Skupina mBank	mBank	mBH	mLeasing	DM mBanku
VaR IR Priemer	16 437	16 085	29	348	7
VaR FX Priemer	687	685	23	17	22
VaR EQ Priemer	5 192	5 170	0	0	98
VaR CS Priemer	23 916	23 916	0	0	0
VaR Priemer	28 265	27 877	40	349	100
VaR Maximum	35 005	34 881	492	462	161
VaR Minimum	21 591	21 266	12	241	47
<b>VaR</b>	<b>30 158</b>	<b>29 943</b>	<b>99</b>	<b>273</b>	<b>56</b>

Pre porovnanie, na konci roka 2014 boli VaR štatistiky Skupiny mBank rovné 33 513 tisíc PLN, vrátane VaR štatistik pre mBank vo výške 33 393 tisíc PLN, mBank Hipoteczny 53 tisíc PLN, mLeasing 424 tisíc PLN and Dom Maklerski mBanku 112 tisíc PLN.

v tis. PLN	Skupina mBank	mBank	mBH	mLeasing	DM mBanku
VaR IR Priemer	15 119	14 693	75	436	8
VaR FX Priemer	357	348	26	108	20
VaR EQ Priemer	6 540	6 507	0	0	137
VaR CS Priemer	27 245	27 245	0	0	0
VaR Stred	29 678	29 448	86	418	134
VaR Maximum	36 718	36 453	251	627	171
VaR Minimum	16 183	15 968	45	308	71
<b>VaR</b>	<b>33 513</b>	<b>33 393</b>	<b>53</b>	<b>424</b>	<b>112</b>

Nižšie uvedená tabuľka prezentuje hodnoty očakávaného nedostatku ku koncu roka 2015:

v tis. PLN	Skupina mBank	mBank	mBH	mLeasing	DM mBanku
ES priemer	37 822	37 576	55	440	139
ES max	45 275	45 102	558	584	208
ES min	29 198	28 954	16	325	74
<b>ES</b>	<b>40 232</b>	<b>40 007</b>	<b>114</b>	<b>365</b>	<b>95</b>

Nižšie uvedená tabuľka prezentuje hodnoty očakávaného nedostatku ku koncu roka 2014:

v tis. PLN	Skupina mBank	mBank	mBH	mLeasing	DM mBanku
ES priemer	38 129	37 861	128	640	195
ES max	46 012	45 791	314	1 000	253
ES min	21 683	21 304	57	354	118
<b>ES</b>	<b>43 032</b>	<b>42 853</b>	<b>83</b>	<b>478</b>	<b>151</b>

### Stresové Value at Risk

Ukazovateľ VaR za stresových podmienok bol predstavený v septembri 2015 (je to vypočítateľný údaj). Nižšie uvedená tabuľka prezentuje štatistiky tohto ukazovateľa pre mBank za posledný štvrtrok 2015:

v tis. PLN	2015			
	31.12.2015	Priemer	Maximum	Minimum
Stresové VaR IR	37 742	35 742	39 293	31 053
Stresové VaR FX	1 338	1 376	2 933	516
Stresové VaR EQ	4	8 721	13 074	4
Stresové VaR CS	73 992	75 255	77 899	73 530
<b>Stresové VaR</b>	<b>103 060</b>	<b>111 038</b>	<b>116 945</b>	<b>102 035</b>

Nižšie uvedená tabuľka prezentuje štatistiky tohto ukazovateľa pre Skupinu mBank za posledný štvrtrok 2015:

v tis. PLN	Skupina mBank	mBank	mBH	mLeasing	DM mBanku
Stresové VaR IR	36 600	35 742	119	728	42
Stresové VaR FX	1 384	1 376	103	41	88
Stresové VaR EQ	8 768	8 721	0	0	75
Stresové VaR CS	75 255	75 255	0	0	0
Stresové VaR Priemer	111 503	111 038	192	730	91
Stresové VaR Maximum	117 341	116 945	411	811	124
Stresové VaR Minimum	102 454	102 035	86	667	57
<b>Stresové VaR</b>	<b>103 580</b>	<b>103 060</b>	<b>406</b>	<b>720</b>	<b>113</b>

### Ekonomický kapitál pre trhové riziko

Priemerné využitie limitov ekonomického kapitálu pre trhové riziko Skupiny mBank bolo v roku 2015 na úrovni 58% (754,5 miliónov PLN). Priemerná úroveň ekonomického kapitálu mBank bola 740,8 miliónov PLN. Na konci roka 2015 bol ekonomický kapitál pre trhové riziko Skupiny mBank vo výške 655,8 miliónov PLN a mBank 643,5 miliónov PLN. Na konci roka 2014 boli tieto hodnoty 733,1 miliónov PLN, resp. 717 miliónov PLN.

### Stresové testovanie

Priemerné využitie limitov stresových testov Skupiny mBank v roku 2015 bolo na úrovni 59% (801,7 miliónov PLN) pre portfólia bez modelovania kapitálu a 56% (757,0 miliónov PLN) pre portfólia s modelovaním kapitálu.

Priemerné využitie limitov stresových testov pre portfólia bez modelovania kapitálu v mBank v roku 2015 bolo 60% (796,4 miliónov PLN).

Priemerné využitie limitov pre portfólia Oddelenia Treasury bez modelovania kapitálu bolo v roku 2015 na úrovni 68% (643,4 miliónov PLN) a pre portfólia s modelovaním kapitálu bolo na úrovni 65% (615 miliónov PLN). Pre portfólio Oddelenia pre finančné trhy bolo priemerné využitie 37% (93,2 miliónov PLN), pre BM portfólio 12% (1 milión PLN), pre DCM portfólio 59% (35,9 miliónov PLN) a pre DFS portfólio 58% (28,9 miliónov PLN). Najvýznamnejšiu časť uvedených hodnôt stresového testovania predstavuje stresové testovanie úverového spreadu pre portfólio vládných dlhopisov, pretože scenáre stresového testovania zahŕňajú scenár, v ktorom sa úrokové miery zvýšia v priemere o 100 bázických bodov.

Nižšie uvedená tabuľka prezentuje využitie stresových testov Skupinou mBank (bez modelovania kapitálu) v roku 2015 v porovnaní s rokom 2014:

v mil. PLN	2015				2014			
	31.12.2015	Priemer	Maximum	Minimum	31.12.2014	Priemer	Maximum	Minimum
Base ST	78	111	139	72	98	89	134	43
CS ST	647	691	772	613	706	701	762	634
<b>Celkový ST</b>	<b>725</b>	<b>802</b>	<b>905</b>	<b>705</b>	<b>805</b>	<b>789</b>	<b>894</b>	<b>683</b>

Base ST – základný stresový test

CS ST – stresový test scenárov úverových spreadov

Total ST – celkový stresový test (súčet základného stresového testu a stresového testu scenárov úverových spreadov).

### 3.8. Menové riziko

Banka je vystavená zmenám vo výmenných kurzoch z dôvodu držby finančných aktív a pasív v iných menách ako PLN. Nasledujúce tabuľky uvádzajú vystavenie Skupiny menovému riziku k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014. Tabuľky uvádzajú aktíva a pasíva Skupiny v účtovnej hodnote uvedenej v súvahe, pre každú menu:

31.12.2015	PLN	EUR	USD	CHF	CZK	Ostatné	Spolu
<b>AKTÍVA</b>							
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	5 581 797	158 265	47 965	14 535	78 932	56 639	<b>5 938 133</b>
Pôžičky a úvery voči bankám	891 088	674 235	167 265	2 341	107 015	55 390	<b>1 897 334</b>
Cenné papiere určené na obchodovanie	557 541	0	0	0	0	0	<b>557 541</b>
Derivátové finančné nástroje	2 912 454	328 614	48 001	56 263	3 996	0	<b>3 349 328</b>
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	37 075 852	16 805 432	1 749 824	19 760 541	2 845 762	196 135	<b>78 433 546</b>
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zaistených položiek	0	0	0	0	130	0	<b>130</b>
Investície do spoločných podnikov	29 046 825	862 205	0	0	827 919	0	<b>30 736 949</b>
Investičné cenné papiere	7 359	0	0	0	0	0	<b>7 359</b>
Dlhodobý nehmotný majetok	518 006	261	0	0	782	0	<b>519 049</b>
Dlhodobý hmotný majetok	735 131	3 592	0	0	5 799	0	<b>744 522</b>
Ostatné aktíva, vrátane daňových pohľadávok	1 199 624	70 311	56 062	16	3 707	9 410	<b>1 339 130</b>
<b>Aktíva spolu</b>	<b>78 525 677</b>	<b>18 902 915</b>	<b>2 069 117</b>	<b>19 833 696</b>	<b>3 874 042</b>	<b>317 574</b>	<b>123 523 021</b>
<b>ZÁVÄZKY</b>							
Závazky voči centrálnej banke	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Závazky voči iným bankám	2 251 356	491 733	198 557	9 069 323	61	8 301	<b>12 019 331</b>
Derivátové finančné nástroje	2 945 888	164 737	63 013	0	0	0	<b>3 173 638</b>
Závazky voči klientom	61 949 417	12 092 703	1 752 010	532 631	4 498 170	315 935	<b>81 140 866</b>
Vydané dlhové cenné papiere	2 558 597	5 519 934	0	788 687	78 977	0	<b>8 946 195</b>
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zaistených položiek - vydané dlhové cenné papiere	0	78 672	0	20 659	767	0	<b>100 098</b>
Ostatné záväzky, vrátane daňových záväzkov	1 575 093	121 568	62 356	4 960	42 205	9 016	<b>1 815 198</b>
Rezervy	219 471	4 614	695	354	280	2	<b>225 416</b>
Podmienené záväzky	1 263 940	0	0	2 563 375	0	0	<b>3 827 315</b>
<b>Záväzky spolu</b>	<b>72 763 762</b>	<b>18 473 961</b>	<b>2 076 631</b>	<b>12 979 989</b>	<b>4 620 460</b>	<b>333 254</b>	<b>111 248 057</b>
<b>Čisté súvahové pozície</b>	<b>5 761 915</b>	<b>428 954</b>	<b>-7 514</b>	<b>6 853 707</b>	<b>-746 418</b>	<b>-15 680</b>	<b>12 274 964</b>
<b>Úverové a iné prísluhy</b>	<b>18 776 300</b>	<b>1 448 173</b>	<b>454 856</b>	<b>0</b>	<b>330 750</b>	<b>2 486</b>	<b>21 012 565</b>
<b>Záruky, bankové akcepty, dokumentárne a obchodné akreditívy</b>	<b>3 746 579</b>	<b>1 150 464</b>	<b>161 334</b>	<b>0</b>	<b>3 542</b>	<b>19 981</b>	<b>5 081 900</b>

31.12.2014	PLN	EUR	USD	CHF	CZK	Ostatné	Spolu
<b>AKTÍVA</b>							
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	2 928 696	71 888	13 590	1 881	26 591	11 903	<b>3 054 549</b>
Pôžičky a úvery voči bankám	2 097 640	795 082	493 600	5 292	249 455	110 346	<b>3 751 415</b>
Cenné papiere určené na obchodovanie	1 163 944	0	0	0	0	0	<b>1 163 944</b>
Derivátové finančné nástroje	4 490 735	316 206	32 713	19 807	4 883	1 173	<b>4 865 517</b>
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	38 523 638	13 315 492	1 331 869	18 949 649	2 268 520	193 182	<b>74 582 350</b>
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zaistených položiek	0	0	0	0	461	0	<b>461</b>
Investičné cenné papiere	26 188 304	676 526	0	0	813 784	0	<b>27 678 614</b>
Dlhodobý majetok držaný na predaj	285 009	185 903	1 724	0	99 965	4 237	<b>576 838</b>
Dlhodobý nehmotný majetok	464 899	293	0	0	434	0	<b>465 626</b>
Dlhodobý hmotný majetok	706 883	3 650	0	0	6 844	0	<b>717 377</b>
Ostatné aktíva, vrátane daňových pohľadávok	1 019 280	63 441	11 253	0	13 253	21 904	<b>1 129 131</b>
<b>Aktíva spolu</b>	<b>77 869 028</b>	<b>15 428 481</b>	<b>1 884 749</b>	<b>18 976 629</b>	<b>3 484 190</b>	<b>342 745</b>	<b>117 985 822</b>
<b>ZÁVÄZKY</b>							
Závazky voči centrálnej banke	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Závazky voči iným bankám	1 922 740	251 510	3 516	11 189 925	16 138	0	<b>13 383 829</b>
Derivátové finančné nástroje	4 516 135	162 691	40 157	0	0	73	<b>4 719 056</b>
Závazky voči klientom	55 753 910	10 420 148	1 400 101	480 565	3 794 164	573 591	<b>72 422 479</b>
Vydané dlhové cenné papiere	2 243 632	7 310 874	0	710 272	76 964	0	<b>10 341 742</b>
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zaistených položiek - vydané dlhové cenné papiere	0	87 587	0	14 380	1 415	0	<b>103 382</b>
Závazky držané na predaj	178 778	46 812	1 805	2 810	45 837	299	<b>276 341</b>
Ostatné záväzky, vrátane daňových záväzkov	1 164 181	99 483	47 275	2 629	39 822	8 018	<b>1 361 408</b>
Rezervy	170 405	4 306	282	11	1 867	10	<b>176 881</b>
Podmienené záväzky	1 251 846	0	0	2 875 878	0	0	<b>4 127 724</b>
<b>Záväzky spolu</b>	<b>67 201 627</b>	<b>18 383 411</b>	<b>1 493 136</b>	<b>15 276 470</b>	<b>3 976 207</b>	<b>581 991</b>	<b>106 912 842</b>
<b>Čisté súvahové pozície</b>	<b>10 667 401</b>	<b>-2 954 930</b>	<b>391 613</b>	<b>3 700 159</b>	<b>-492 017</b>	<b>-239 246</b>	<b>11 072 980</b>
<b>Úverové a iné prísluby</b>	<b>17 713 880</b>	<b>1 450 929</b>	<b>384 434</b>	<b>0</b>	<b>333 067</b>	<b>1 092</b>	<b>19 883 402</b>
<b>Záruky, bankové akcepty, dokumentárne a obchodné akreditívy</b>	<b>2 744 417</b>	<b>768 976</b>	<b>72 579</b>	<b>0</b>	<b>2 482</b>	<b>21 923</b>	<b>3 610 377</b>

### 3.9. Riziko úrokovej miery

#### mBank S.A.

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 (rozdiel medzi aktívami, pasívami a podsúvahovými pozíciami bankovej knihy merané v definovaných blokoch pre precenenie, pričom tieto bloky sú stanovované na základe najbližšej novej zmeny úrokovej miery pre produkty citlivé na zmenu úrokových mier), a
- čisté úrokové výnosy vystavené riziku (EaR - Earnings at Risk - možný pokles úrokových výnosov v horizonte jedného roka v dôsledku nepriaznivej zmeny trhových úrokových mier. Ukazovateľ predpokladá konštantný objem a štruktúru bankového portfólia, konštantnú skladbu úrokovej miery, konštantnú úrokovú maržu a paralelný posun výnosovej krivky. EaR sa počíta pre 5 hlavných mien - PLN, CHF, EUR, CZK, USD).

Skupina mBank nastavila limit BPV (basis point value - hodnota bázičného bodu +1bp) pre celkovú expozíciu Skupiny mBank pre úrokové miery pre splatnosti nad 20 rokov a nad 30 rokov. Ku koncu roka 2015 sa využitie tohto limitu pre splatnosti nad 20 rokov rovnalo 0,5% (466 PLN) a limit pre splatnosti nad 30 rokov bol nula a nebol prekročený.

Okrem toho Banka vykonáva aj analýzy stresových testov, ktorých cieľom je odhadnúť vplyv nepriaznivých výkyvov úrokových mier na čistý úrokový výnos a ekonomické hodnoty bankového portfólia. Riziko úrokovej miery bankového portfólia je tiež kvantifikované pomocou opatrení trhového rizika: Value at Risk (VaR) a stresových testov.

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

### Úrokové výnosy podliehajúce riziku

K 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014 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	2015				2014			
	31.12.2015	Priemer	Maximum	Minimum	31.12.2014	Priemer	Maximum	Minimum
PLN	99,4	55,4	122,2	8,4	32,8	28,4	69,8	4,2
USD	3,7	2,4	7,5	0,7	1,0	1,4	4,0	0,2
EUR	52,5	37,3	63,1	0,0	4,5	6,6	12,6	1,4
CHF	2,4	8,1	38,8	0,0	13,3	0,8	15,7	0,0
CZK	2,7	2,3	4,8	1,3	2,3	4,2	8,5	2,2

Pre výpočet týchto hodnôt Banka predpokladala, že štruktúra finančných aktív a pasív v účtovnej zvierke 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 mier príslušných mien o 200 bázičných bodov, by sa ekonomická hodnota bankového portfólia na konci roka 2015 zmenila o 497,92 miliónov PLN (2014: 377,5 miliónov PLN). Pri výpočte týchto hodnôt nebola braná do úvahy žiadna korelácia medzi menami a predpokladalo sa, že vzhľadom na nízke hodnoty úrokových mier 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).

### mBank Hipoteczny S.A.

Nesúlad dátumu preceňovania a rizikové úrokové výnosy (EaR) založené na minulosti sú kľúčovými meradlami rizika úrokovej miery v mBank Hipoteczny S.A.

K 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014 náhla, trvalá a nepriaznivá zmena v trhových úrokových mierach o 100 bázičných bodov pre všetky druhy splatnosti, by mala za následok zníženie ročných úrokových výnosov o tieto sumy:

EaR (v tis. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
pre pozíciu vyjadrenú v PLN	7 518	4 585
pre pozíciu vyjadrenú v USD	5	3
pre pozíciu vyjadrenú v EUR	312	316

Pre výpočet týchto hodnôt Banka predpokladala, že štruktúra finančných aktív a pasív v účtovnej zvierke k vyššie uvedeným dátumom by bola fixne stanovená počas roka a mBank Hipoteczny neuskutoční žiadne opatrenie súvisiace s rizikom zmeny úrokových mier.

**mLeasing Sp. z o.o.**

Trhové riziko znamená potenciálnu stratu spôsobenú nevýhodnými zmenami trhových cien alebo parametrov ovplyvnených trhovými cenami. Spoločnosť je vystavená riziku vyplývajúcejmu z otvorenej menovej pozície a neprispôsobenia sa produktov obsahujúcich riziko úrokovej miery v rámci obdobia splatnosti a / alebo obdobia precenenia.

Spoločnosť používa na meranie hodnoty bankového portfólia vystaveného menovému riziku a riziku úrokovej miery všeobecný ukazovateľ, menovite VAR (Value at Risk). Jedná sa o syntetický ukazovateľ menového rizika a rizika úrokovej miery.

Súčet VAR úrokovej miery a VAR výmenného kurzu predstavuje celkové VAR spoločnosti. VAR rizika úrokovej miery predstavuje vplyv zmien úrokových mier na hodnotu portfólia Spoločnosti. VAR rizika výmenného kurzu predstavuje vplyv zmien výmenných kurzov na odhad položiek súvahy - aktív a pasív až do dňa ich precenenia (zmeny úrokov).

Na základe rozhodnutia Výboru pre oblasť rizika mBank SA, týkajúceho sa pravidiel sledovania miery trhového rizika v dcérskych spoločnostiach patriacich do Skupiny mBank, mBank poskytuje uvedené hodnoty rizikových ukazovateľov pre portfólio mLeasing.

Hodnota VAR (na úrovni 97,5% spoľahlivosti za jeden deň držania) nemôže prekročiť základný VAR limit pre mLeasing použitý mBank SA v danom období (1 milión PLN ku koncu roka 2015).

Nižšie uvedená tabuľka prezentuje hodnoty VAR k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014, ktoré sú vypočítané na základe parametrov uvedených vyššie.

v tis. PLN	VaR	
	31.12.2015	31.12.2014
Úrokové riziko	267	407
Menové riziko	6	17
<b>Celkové VaR</b>	<b>273</b>	<b>424</b>

**Riziko úrokovej miery Skupiny mBank S.A.**

Nasledujúce tabuľky prezentujú riziká úrokovej miery, ktorým sa Skupina vystavuje. Tabuľky prezentujú Skupinové finančné nástroje v účtovných hodnotách usporiadaných podľa najnižšieho počtu mesiacov od dátumu zmluvného precenenia alebo splatnosti.

31.12.2015	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neúročené položky	Spolu
<b>AKTÍVA</b>							
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	2 558 894	0	0	0	0	3 379 239	<b>5 938 133</b>
Pôžičky a úvery voči bankám	1 462 615	131 653	119 035	10 056	0	173 975	<b>1 897 334</b>
Cenné papiere na obchodovanie a investičné cenné papiere	11 839 915	407 071	4 500 509	13 445 724	895 046	206 225	<b>31 294 490</b>
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	57 686 531	12 893 190	3 907 016	3 464 555	239 563	242 691	<b>78 433 546</b>
Ostatné aktíva a derivátové finančné nástroje	738 581	653 572	1 190 512	680 643	101 110	956 102	<b>4 320 520</b>
<b>Aktíva spolu</b>	<b>74 286 536</b>	<b>14 085 486</b>	<b>9 717 072</b>	<b>17 600 978</b>	<b>1 235 719</b>	<b>4 958 232</b>	<b>121 884 023</b>
<b>ZÁVÄZKY</b>							
Závazky voči centrálnej banke	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Závazky voči iným bankám	5 604 991	6 390 976	21 310	0	0	2 054	<b>12 019 331</b>
Závazky voči klientom	64 014 736	9 217 228	6 566 507	1 028 305	196 722	117 368	<b>81 140 866</b>
Vydané dlhové cenné papiere	809 068	1 350 802	1 402 511	2 952 326	2 431 488	0	<b>8 946 195</b>
Podmienené závazky	1 435 282	1 891 372	500 661	0	0	0	<b>3 827 315</b>
Ostatné závazky a derivátové finančné nástroje	607 593	670 412	1 223 740	618 912	86 002	1 731 070	<b>4 937 729</b>
<b>Závazky spolu</b>	<b>72 471 670</b>	<b>19 520 790</b>	<b>9 714 729</b>	<b>4 599 543</b>	<b>2 714 212</b>	<b>1 850 492</b>	<b>110 871 436</b>
<b>Celkový rozdiel z precenenia</b>	<b>1 814 866</b>	<b>-5 435 304</b>	<b>2 343</b>	<b>13 001 435</b>	<b>-1 478 493</b>		



31.12.2014	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neúročené položky	Spolu
<b>AKTÍVA</b>							
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	2 124 756	0	0	0	0	929 793	<b>3 054 549</b>
Pôžičky a úvery voči bankám	3 088 814	74 917	164 886	380	0	422 418	<b>3 751 415</b>
Cenné papiere na obchodovanie a investičné cenné papiere	10 385 364	210 285	4 985 791	12 826 940	173 210	260 968	<b>28 842 558</b>
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	58 298 128	9 212 909	3 293 937	2 613 027	25 505	1 138 844	<b>74 582 350</b>
Ostatné aktíva a derivátové finančné nástroje	778 870	863 502	2 047 725	992 435	94 510	883 439	<b>5 660 481</b>
<b>Aktíva spolu</b>	<b>74 675 932</b>	<b>10 361 613</b>	<b>10 492 339</b>	<b>16 432 782</b>	<b>293 225</b>	<b>3 635 462</b>	<b>115 891 353</b>
<b>ZÁVÄZKY</b>							
Závazky voči centrálnej banke	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Závazky voči iným bankám	7 512 690	5 858 317	10 083	0	0	2 739	<b>13 383 829</b>
Závazky voči klientom	58 714 053	9 319 680	3 955 680	284 873	0	148 193	<b>72 422 479</b>
Vydané dlhové cenné papiere	1 013 216	543 244	3 704 809	2 656 217	2 424 256	0	<b>10 341 742</b>
Podmienené závazky	605 518	2 270 219	1 251 987	0	0	0	<b>4 127 724</b>
Ostatné závazky a derivátové finančné nástroje	617 056	868 643	2 088 779	922 384	79 951	1 491 897	<b>6 068 710</b>
<b>Závazky spolu</b>	<b>68 462 533</b>	<b>18 860 103</b>	<b>11 011 338</b>	<b>3 863 474</b>	<b>2 504 207</b>	<b>1 642 829</b>	<b>106 344 484</b>
<b>Celkový rozdiel z precenenia</b>	<b>6 213 399</b>	<b>-8 498 490</b>	<b>-518 999</b>	<b>12 569 308</b>	<b>-2 210 982</b>		

### 3.10. Riziko likvidity

#### Zdroje rizika likvidity

Riziko likvidity je chápané ako riziko neschopnosti financovať aktíva a plniť platobné povinnosti vyplývajúce zo súvahových a podsúvahových položiek vlastnených Bankou včas a za trhovú cenu.

Dôvody vzniku rizika likvidity sa môžu objaviť u aktív, pasív a podsúvahových záväzkov a pohľadávok.

Pokiaľ ide o **aktíva**, hlavnou príčinou vzniku rizika likvidity je trhové riziko likvidity a riziko celkového splatenia úveru. Trhové riziko likvidity predstavuje hrozbu úplného alebo čiastočného zníženia možnosti speňazenia držaných aktív, alebo možnosťou predaja týchto aktív len za nevýhodnú cenu a odhaduje sa analýzou likvidity. Pri analýze likvidity sa berú do úvahy konzervatívne odhady likvidity aktív (konkrétne rezerv v likvidite) a schopnosť speňažiť ich v uvedenom profile likvidity (v stresovom scenári ANL). Z tohto dôvodu krízový trhový scenár (scenár zaručených ANL) predpokladá využitie lombardného úveru od NBP zabezpečeného vhodnými cennými papiermi berúc do úvahy adekvátne zrážky NBP. Riziko likvidity súvisiace s rizikom celkového splatenia úveru súvisí s rapidným zhmotnením úverového rizika na retailovom trhu alebo trhu komerčných nehnuteľností.

V prípade **záväzkov** sú najbežnejším zdrojom rizika likvidity financovanie a čerpanie finančných prostriedkov klientmi. Prvé uvedené je typom rizika, pri ktorom je v prípade krízy možné získať finančné prostriedky iba za vyššiu cenu, alebo v extrémnej situácii nie je možné získať nové zdroje financovania alebo obnoviť už existujúce. Druhé uvedené je typom rizika, ktoré je spojené s neistotou správania sa klientov, rozhodnutia ktorých (napr. o výbere uložených finančných prostriedkov) môžu oslabiť schopnosť Banky plniť svoje krátkodobé finančné záväzky.

Zdrojom rizika je pri **mimosúvahových záväzkoch** riziko tvorené správaním sa klientov a neočakávané čerpanie úverových liniek. Týka sa tiež využitia denných vkladových a úverových liniek klientami, ktorí si uschovávajú aktíva a korporátnymi klientmi. Zhmotnenie týchto rizík môže byť závažné predovšetkým v prípade vysokej koncentrácie mimosúvahových záväzkov. V prípade uzatvorených derivátových operácií s vnorenými dohodami CSA (Credit Support Annex) alebo vyrovnanými prostredníctvom CPP, sa môže riziko likvidity zhmotniť ako následok významných nepriaznivých zmien v trhových podmienkach, ktoré vyúsťujú do náhleho prepadu cien derivátových nástrojov a sú spojené s nutnosťou poskytnutia dodatočného kolaterálu.

Denné operácie Banky vyžadujú vyrovnanie rôznych platobných operácií. Tieto aktivity vyvolávajú vysokú potrebu likvidity počas obchodného dňa. NBP systematicky ponúka denné zásoby likvidity (technické úvery), ktoré umožňujú nepretržitý tok finančných prostriedkov v bankovom systéme. Banka udržiava adekvátne portfólio vhodných cenných papierov, aby mala nárok na využitie týchto prostriedkov.

Pre **Skupinu mBank** môže byť riziko likvidity identifikované aj ako možnosť výrazného neočakávaného nárastu potrieb likvidity dcérskych spoločností mBank. V súlade s rozhodnutím predstavenstva Banky z 25. novembra 2014 bol s cieľom zvýšenia efektívnosti využívania likvidných zdrojov a lepšieho zosúladenia splatnosti finančných záväzkov s aktívami zavedený centralizovaný prístup k riadeniu financovania Skupiny. Dcérske spoločnosti sú financované prostredníctvom agentúry DS, mBank Hipoteczny ziskava financie na trhu emisiou zabezpečených dlhopisov ako aj od mBank, zatiaľ čo mLeasing a iné dcérske spoločnosti získavajú financie výlučne od mBank. Riziko neočakávaného rastu potrieb likvidity dcérskych

spoločností mBank môže nastať napr. v prípade nemožnosti získať externé financovanie (mBank Hipoteczny) alebo neočakávaného zhmotnenia úverového rizika.

Riziko likvidity sa môže objaviť v dôsledku použitia nevhodných modelov pre analýzu likvidity (napr. deposit base stable part model), čo môže viesť k podceneniu rizika likvidity. V súlade s politikou riadenia modelov je riziko monitorované prostredníctvom overovania a spätného testovania modelov.

### Organizácia riadenia rizík

Za účelom zabezpečenia efektívneho procesu riadenia rizika likvidity, stanovuje predstavenstvo Banky primeranú organizačnú štruktúru a deleguje právomoci jednotlivým organizačným jednotkám a Výborom. Existujúci postup pokrýva oblasť riadenia rizika likvidity na strategickej i operatívnej úrovni, ako aj oblasť merania a kontroly rizika likvidity. Riadenie rizika likvidity sa zameriava na zabezpečenie a udržanie schopnosti Banky a Skupiny splniť súčasné i budúce záväzky, ktoré berú do úvahy náklady na likviditu. Proces riadenia likvidity sa skladá z postupov, ktoré sa zameriavajú na identifikáciu, meranie, riadenie, monitorovanie, znižovanie a definíciu prijateľnej úrovne expozície voči riziku. Tento proces môže byť rozdelený do dvoch hlavných prvkov z operačného hľadiska: časť zahŕňajúca všetky formy riadenia likvidity a časť týkajúca sa riadenia a monitorovania rizika likvidity. Výbor pre riadenie aktív a pasív Skupiny mBank, Výbor pre riziko finančných trhov a predstavenstvo Banky sú zodpovedné za riadenie likvidity na strategickej úrovni. Nižšie uvedené organizačné jednotky sú zodpovedné za riadenie a kontrolu likvidity.

- **Oddelenie finančných trhov a služieb (DOF)** – je zodpovedné za operatívny dohľad nad peňažnými tokmi na účtoch.
- **Oddelenie Treasury (DS)** – vykonáva pre Banku funkcie treasury a v rámci riadenia rizika dennej likvidity 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, udržiavanie definovaného portfólia cenných papierov na zabezpečenie likvidity v rámci limitov určených predstavenstvom, Výborom pre riziko finančných trhov a Výborom pre riadenie aktív a pasív Skupiny mBank. Oddelenie Treasury je pri týchto funkciách podporované Oddelením pre finančné inštitúcie vo vzťahu k financovaniu od domácich a zahraničných bánk a medzinárodných finančných inštitúcií, ako aj Oddelením pre finančné trhy vo vzťahu k emisiám dlhových cenných papierov Banky. DS je navyše v súlade s vnútornou dokumentáciou Banky zodpovedné za monitorovanie rizika likvidity a financovania dcérskych spoločností Skupiny mBank a zúčastňuje sa stretnutí ALCO dcérskych spoločností Skupiny mBank (najmä mBank Hipoteczny S.A.) v mene Banky.
- **Oddelenie rizika finančných trhov (DRR)** má na starosti riadenie a monitorovanie rizika likvidity Banky na strategickej úrovni a podávanie správ podpredsedovi predstavenstva (CFO), Výboru pre riziko finančných trhov a Výboru pre riadenie aktív a pasív Skupiny mBank. Oddelenie denne sleduje finančnú likviditu prostredníctvom metód založených na analýze peňažných tokov. Meranie rizika likvidity je založené na regulačnom modeli a internom modeli, ktorý bol stanovený s prihliadnutím na špecifiká Banky, volatilitu vkladovej základne, úroveň koncentrácie financovania a predpokladaný vývoj jednotlivých portfólií.

### mBank S.A.

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, súčasne optimalizuje svoju súvahu v oblasti ziskovosti. Dlhodobé aktivity mBank v tejto oblasti sú vykonávané s ohľadom na príležitosti financovania a podnikateľskú ziskovosť.

V roku 2015, bola situácia likvidity pozorne monitorovaná a udržiavaná na úrovni adekvátnej potrebám Banky, odhadnutím základne vkladu a zabezpečením dodatočných zdrojov financovania závisiacich na vývoji aktivít v oblasti pôžičiek a ostatných potrebách financovania.

### Nástroje a ukazovatele merania rizika likvidity

V rámci riadenia rizika likvidity sa analyzuje rad opatrení. Základným opatrením zohľadňujúcim likvidnú situáciu Banky je účet nesúladu 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 2015 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 počíta ukazovatele v oblasti dohľadu likvidity. V roku 2015 tieto 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 uskutočňuje analýzu scenára zahrňujúceho extrémne predpoklady o fungovaní finančných trhov a udalostí týkajúcich sa správania klientov Banky. Za týmto účelom sa pravidelne vykonávajú dva scenáre: stresový ANL (ANL Stress), odrážajúci nadmernú krízu a Zabezpečovací ANL (ANL Pledge), odrážajúci celotrhovú krízu.

Hlavné predpoklady v stresovom ANL scenári:

- odliv klientskych vkladov,
- vyčerpanie celých úverových prísľubov,
- predaj likvidných cenných papierov na trhu v odhadovaných hodnotách,
- použitie nepredaných likvidných cenných papierov na získanie zabezpečených úverov od centrálnej banky.

Hlavné predpoklady v zabezpečovacom ANL (ANL Pledge) scenári:

- odliv klientskych vkladov,
- vyčerpanie celých úverových prísľubov ,
- neschopnosť predať likvidnú rezervu na trhu,
- použitie nepredaných likvidných cenných papierov na získanie zabezpečených úverov od centrálnej banky.

Stresové testy likvidity sú používané v Banke pre operatívne riadenie rizika likvidity a sú hlásené Výboru pre riziko finančných trhov, Výboru pre riadenie aktív a záväzkov Skupiny mBank (ALCO), ako aj dozornej rade Banky. Scenáre používané v kontingenčnom pláne Banky sú zhodné s tými, ktoré boli použité pri stresovom testovaní rizika likvidity. Za účelom zavedenia požiadaviek Odporúčania P v znení neskorších predpisov boli vypracované nové scenáre.

Realizácia stratégie zabezpečenia likvidity Banky spočíva v aktívnom riadení štruktúry budúcich peňažných tokov a v zachovaní príslušného prebytku likvidity, zodpovedajúceho potrebám likvidity Banky, ktorý je výsledkom činnosti a vyplýva zo štruktúry súvahy Banky, záväzkov voči dcérskym spoločnostiam a súčasnej situácie na trhu. Za týmto účelom Banka udržiava prebytok likvidných a nezaťažených aktív tvoriacich rezervu likvidity, ktoré je možné použiť pre zaistenie repo transakcií alebo predať kedykoľvek bez významnej straty hodnoty. Rezerva likvidity bola zložená z dlhových cenných papierov poľskej vlády v PLN a EUR, poukážok vydaných Národnou bankou Poľska v PLN a dlhových cenných papierov vlády Českej republiky v CZK. Hodnoty týchto rezerv boli nasledovné:

Hodnota rezervy likvidity (v miliónoch PLN)	
31.12.2015	31.12.2014
22 900	22 541

V Skupine je rezerva likvidity držaná aj spoločnosťou mBank Hipoteczny S.A. Obidve banky, mBank S.A. aj mBank Hipoteczny, podliehajú dodržiavaniu rovnakých regulačných opatrení, platných pre banky. Rezerva likvidity mBank Hipoteczny S.A. bola zložená z dlhových cenných papierov poľskej vlády v PLN a poukážok vydaných Národnou bankou Poľska v PLN a dosiahla úroveň:

Hodnota rezervy likvidity (v miliónoch PLN)	
31.12.2015	31.12.2014
675	530

S cieľom podporiť proces riadenia rizika likvidity, bol v Banke vyvinutý systém ukazovateľov včasného varovania. Skladá sa z ukazovateľov monitorujúcich úroveň regulačných a interných limitov a navyše, z ukazovateľov monitorujúcich významné zmeny trhových faktorov, rovnako ako zmeny v súvahe Banky.

Vzhľadom na to, že Banka používa FX swap aj CIRS nástroje na predaj prebytkov domácej meny na zahraničné meny, boli zavedené interné limity na využívanie týchto nástrojov. Okrem toho, aby sa obmedzila koncentrácia FX swapov, sumy získané v týchto transakciách sú sledované v mesačných časových intervaloch do 1 roka.

Ďalšie opatrenie rizika likvidity, ktoré Banka vypočítava a vykazuje sú nasledovné:

- koncentrácia finančných zdrojov,
- stabilita vkladovej základne,
- predčasný výber vkladov,
- koeficient dlhodobého financovania pre trh s nehnuteľnosťami.

Banka zahŕňa likviditu produktov do systému riadenia rizika likvidity, čo sa premieta v meraní trhovej likvidity štátnych dlhopisov, ktoré tvoria rezervu likvidity. Analýza sa uskutočňuje na mesačnej báze a zohľadňuje podmienky trhovej likvidity ako: obchodovanie na trhu, dôkladný denník objednávok, spread nákup / predaj na danú transakciu a objem emisie. Meranie trhovej likvidity je zahnuté v stresovom ANL meraní rizika, pri ktorom je v scenári zahrnutý predpoklad likvidácie štátnych dlhopisov denominovaných v PLN, držaných Bankou, v súlade s obchodovaním na trhoch s konkrétnu sériou dlhopisov. Podobná analýza je vykonávaná v súvislosti s trhovým potenciálom zaistenia konkrétnej série.

### Meranie, znižovanie a reportovanie rizika likvidity

V Banke je zavedený proces reportovania rizika likvidity. Zahŕňa každodenné poskytovanie informácií subjektom zaoberajúcim sa prevádzkovým riadením rizika likvidity a subjektom kontrolujúcim riadenie rizika likvidity na prevádzkovej úrovni ako aj podávanie pravidelných správ vyšším úrovniam riadenia s cieľom strategického rozhodovania o riziku likvidity.

Každodenné reportovanie zahŕňa:

- regulačné ukazovatele,
- nedostatky / prebytky likvidity pre mBank, Skupinu mBank a významné dcérske spoločnosti z hľadiska rizika likvidity s využitím limitov stanovených pre tieto ukazovatele,
- dennú likviditu,
- iné interné ukazovatele rizika likvidity.

Týždenné reportovanie zahŕňa:

- ukazovatele včasného varovania (EWI).

Mesačné reportovanie zahŕňa:

- regulačné a interné ukazovatele likvidity Výboru pre riziko finančných trhov (KRF),
- regulačné a interné ukazovatele likvidity a predpokladané ukazovatele likvidity, založené na predpokladoch rozvoja podnikania reportované Výboru aktív a pasív Skupiny mBank.

Regulačné a interné ukazovatele likvidity sú reportované na štvrtročnej báze dozornej rade mBank.

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, kontokorentoch a termínovaných úveroch. Pri výpočte ukazovateľa likvidity Banka berie do úvahy možnosti získavania finančných prostriedkov predajom alebo založením dlhových cenných papierov z likvidných rezerv Banky.

Hodnota reálneho, kumulatívneho rozdielu nezrovnalosti peňažných tokov (v mil. PLN)				
Časové obdobie	rozdiel (31.12.2015)		rozdiel (31.12.2014)	
	za obdobie	kumulatívne	za obdobie	kumulatívne
do 1 pracovného dňa	10 494	10 494	10 021	10 021
do 3 pracovných dní	-5 946	4 548	-3 184	6 837
do 7 kalendárnych dní	-5 946	4 548	-3 184	6 837
do 15 kalendárnych dní	3 610	8 158	587	7 424
do 1 mesiaca	775	8 933	3 745	11 169
do 2 mesiacov	1 637	10 570	1 528	12 697
do 3 mesiacov	442	11 012	623	13 320
do 4 mesiacov	427	11 439	411	13 731
do 5 mesiacov	-256	11 183	166	13 897
do 6 mesiacov	74	11 257	350	14 247
do 7 mesiacov	247	11 504	-387	13 860
do 8 mesiacov	196	11 700	220	14 080
do 9 mesiacov	52	11 752	-118	13 962
do 10 mesiacov	-516	11 236	-2 879	11 083
do 11 mesiacov	-1 674	9 562	-145	10 938
do 12 mesiacov	588	10 150	242	11 180

Vyššie uvedené hodnoty by mali byť interpretované ako likvidné prebytky v príslušných časových obdobiach. Aj napriek pozitívnej dynamike nebankových termínovaných vkladov a nárastu bežných účtov (10,18 miliárd PLN – vo výpočtoch bol použitý fixný výmenný kurz k 31. decembru 2015) presahujúceho dynamiku rozvoja úverového portfólia (2,85 miliárd PLN – vo výpočtoch bol použitý fixný výmenný kurz k 31. decembru 2015) bolo zaznamenané zníženie medzery likvidity ku koncu roka 2015.

Odliv likvidity bol spôsobený spätným odkúpením vlastných dlhopisov vo výške 385 miliónov PLN a dlhopisov emitovaných v rámci Programu Europoukážok so strednodobou splatnosťou (EMTN – Euro Medium Term Note Programm) spoločnosťou mFF vo výške 500 miliónov EUR, ako aj znížením zadlženosti voči hlavnému akcionárovi, Commerzbank A.G., vo výške 1 010 miliónov CHF (splatenie úverov vo výške 850 miliónov CHF a podriadeného dlhu vo výške 160 miliónov CHF). Berúc do úvahy kumulovaný nesúlad v peňažných tokoch, bude potrebné splatiť dlh voči Commerzbank v roku 2016 vo výške 800 miliónov CHF.

Ďalším faktorom, ktorý negatívne ovplyvnil likviditu, boli náhle zmeny výmenných kurzov (najmä CHF), ktoré viedli k žiadostiam o navýšenie zabezpečenia pri FX swap a CIRS transakciách. V dôsledku týchto zmien bola metodológia stresového ANL doplnená o dodatočný odliv z dôvodu žiadosti o navýšenie FX swap a CIRS transakcií (hodnota pozície na konci roka 2015 – 905 miliónov PLN).

Navyše, Banka počíta výšku dodatočnej požiadavky na navýšenie zabezpečenia, vyplývajúce zo zmlúv uzavretých s protistranami, ktoré by Banka musela poskytnúť v prípade možného zníženia jej ratingu. Maximálna výška bola k 31. decembru 2015 na úrovni 1,84 milióna PLN.

V roku 2015 zostala likvidita bank na bezpečnej úrovni, ktorá sa prejavila v prebytku likvidných aktív nad krátkodobými záväzkami podľa podmienok ANL a podmienok likvidity stanovených dohľadom.

Nesúlad stresového ANL rozpätia do 1 mesiaca a do 1 roka a ukazovatele v oblasti dohľadu likvidity M1, M2 a LCR v roku 2015 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Measure*	2015			
	31.12.2015	Priemer	Maximum	Minimum
<b>ANL Stress 1M</b>	8 933	8 355	13 968	3 442
<b>ANL Stress 1Y</b>	10 150	9 752	13 886	4 551
<b>M1</b>	13 388	9 655	14 789	4 657
<b>M2</b>	1,47	1,34	1,59	1,15
<b>M3</b>	4,68	5,22	6,08	4,29
<b>M4</b>	1,33	1,30	1,33	1,25
<b>LCR</b>	144%	132%	154%	111%

(\*) – stresové ANL ukazovatele a M1 sú uvedené v mil. PLN, zatiaľ čo ukazovateľ M2, M3 and M4 je podielový ukazovateľ vyjadrený desiatinným číslom.

Regulačné ukazovatele krátkodobej likvidity (M1, M2) boli v roku 2015 na stabilnej úrovni nad limitom 0 a s minimálnou hodnotou na úrovni 4,7 miliárd PLN (M1). Ukazovatele dlhodobého pokrytia (M3, M4) sa vyznačujú vysokou stabilitou na bezpečnej úrovni, nad minimom stanoveným regulačnými orgánmi na úrovni 1. Ukazovateľ M3 sa pohyboval v roku 2014 v rozmedzí od 4,29 do 6,08, zatiaľ čo ukazovateľ M4 sa vyskytoval v rozmedzí od 1,25 do 1,33. Ukazovateľ LCR zostal na stabilnej úrovni, pričom významne prevýšil úroveň 100%.

### Zdroje financovania

Strategické predpoklady ohľadom diverzifikácie zdrojov financovania a ziskovej štruktúry výkazu o finančnej situácii sú premietnuté do finančného plánu Skupiny 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 2015 sa L/D pomer zlepšil zo 103,0% na 96,6%. Banka sa usiluje o vybudovanie stabilnej základne vkladov tým, že klientom ponúka vklady a investičné produkty, pravidelné a účelové ponuky 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. Dlhu voči Commerzbank A.G. bol v roku 2015 znížený o 1 010 miliónov CHF (splátka pôžičky vo výške 850 miliónov CHF a podriadené dlhy vo výške 160 miliónov CHF).



Okrem toho Banka s cieľom získať finančné prostriedky (aj v cudzích menách) využíva strednodobé a dlhodobé nástroje, vrátane úverovej linky v rámci Skupiny Commerzbank a na medzinárodnom trhu (pôžičky z EBI – ku koncu roku 2015 zostáva splatíť ekvivalent v hodnote 3,6 miliardy PLN), rovnako ako FX swapy a CIRS transakcie. V roku 2015 Skupina mBank nakúpila časť dlhopisov vydaných v rámci Programu Europoukážok so strednodobou splatnosťou (EMTN), a znížila tak záväzky o 500 miliónov EUR (záväzok ku koncu roka 2014 vo výške 1,5 miliárd EUR, ku koncu roka 2015 vo výške 1 miliarda EUR) a zároveň Banka v roku 2015 zaznamenala nárast čistých záväzkov spôsobených FX swap a CIRS tranzakciami.

V Skupine má okrem mBank prístup k externému financovaniu len mBank Hipoteczny a to prostredníctvom emisie krytých hypotekárnych záložných listov.

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

### Skupina mBank S.A.

Riziko likvidity v Skupine mBank je tvorené predovšetkým položkami mBank. Napriek tomu úroveň rizika likvidity v dcérskych spoločnostiach Skupiny mBank, v prípadoch kedy riziko likvidity bolo považované za významné, je taktiež predmetom sledovania. V dcérskych spoločnostiach generujúcich najväčšie riziko likvidity (mHipoteczny, mLeasing a mDom Maklerski) Banka sleduje úroveň rizika likvidity denne. Údaje poskytované týmito spoločnosťami umožňujú vykazovanie nezrovnalosti zmluvných peňažných tokov, ako aj výpočtu reálnej nezrovnalosti peňažných tokov založeného na modely stresového ANL a modelových predpokladoch pre vybrané produkty podľa rizikových profilov, možností financovania a špecifickosti produktov dcérskej spoločnosti. Hodnoty reálnej, kumulovanej nezrovnalosti peňažných tokov Skupiny mBank sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Hodnota reálneho, kumulatívneho rozdielu nezrovnalosti peňažných tokov (v mil. PLN)				
Časové obdobie	rozdiel (31.12.2015)		rozdiel (31.12.2014)	
	za obdobie	kumulatívne	za obdobie	kumulatívne
do 1 pracovného dňa	12 064	12 064	11 275	11 275
do 3 pracovných dní	-5 686	6 378	-2 946	8 329
do 7 kalendárnych dní	-5 686	6 378	-2 946	8 329
do 15 kalendárnych dní	3 610	9 988	564	8 893
do 1 mesiaca	761	10 749	3 696	12 589
do 2 mesiacov	1 506	12 255	1 536	14 125
do 3 mesiacov	426	12 681	791	14 916
do 4 mesiacov	327	13 008	420	15 336
do 5 mesiacov	-230	12 778	161	15 497
do 6 mesiacov	80	12 858	442	15 939
do 7 mesiacov	253	13 111	-419	15 520
do 8 mesiacov	243	13 354	299	15 819
do 9 mesiacov	51	13 405	-106	15 713
do 10 mesiacov	-485	12 920	-3 182	12 531
do 11 mesiacov	-1 639	11 281	-103	12 428
do 12 mesiacov	620	11 901	289	12 717

V ostatných dcérskych spoločnostiach, v dôsledku nižších celkových aktív a jednoduchších hodnôt produktov, je tento proces vykonávaný mesačne a je založený na súhrnných informáciách o nezrovnalosti zmluvných podmienok peňažných tokov, ktoré sú týmito dcérskymi spoločnosťami doručené Oddeleniu pre riziká finančných trhov.

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

Nižšie uvedená tabuľka ukazuje peňažné toky, ktoré je Skupina 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 31.12.2015

	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Závazky voči centrálnej banke	0	0	0	0	0	0
Závazky voči iným bankám	2 851 640	96 521	3 222 019	6 185 231	0	12 355 411
Závazky voči klientom	63 745 088	7 217 641	6 974 481	5 357 648	4 754 575	88 049 433
Vydané dlhové cenné papiere	5 958	15 659	576 440	5 444 067	3 865 127	9 907 251
Podmienené záväzky	1 018 826	1 596	39 277	1 774 492	1 441 788	4 275 979
Ostatné záväzky	1 169 584	17 687	197 087	10 046	654	1 395 058
<b>Závazky spolu</b>	<b>68 791 096</b>	<b>7 349 104</b>	<b>11 009 304</b>	<b>18 771 484</b>	<b>10 062 144</b>	<b>115 983 132</b>

## Aktíva (podľa dátumu zmluvnej splatnosti)

Aktíva spolu	21 446 385	5 963 310	20 516 069	51 501 499	46 524 777	145 952 040
Čistý rozdiel likvidity	-47 344 711	-1 385 794	9 506 765	32 730 015	36 462 633	29 968 908

## Závazky (podľa dátumu zmluvnej splatnosti) k 31.12.2014

	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Závazky voči centrálnej banke	0	0	0	0	0	0
Závazky voči iným bankám	2 157 014	20 941	3 028 226	8 467 080	12 423	13 685 684
Závazky voči klientom	57 838 987	7 595 466	3 475 053	2 444 201	2 401 412	73 755 119
Vydané dlhové cenné papiere	397 577	69 873	2 756 909	4 897 972	3 046 975	11 169 306
Podmienené záväzky	896 043	7 675	62 494	2 247 576	1 507 545	4 721 333
Technicko-poistné rezervy	17 074	38 865	60 647	12 752	5 749	135 087
Ostatné záväzky	934 160	37 438	188 628	6 961	5 749	1 172 936
<b>Závazky spolu</b>	<b>62 240 855</b>	<b>7 770 258</b>	<b>9 571 957</b>	<b>18 076 542</b>	<b>6 979 853</b>	<b>104 639 465</b>

## Aktíva (podľa dátumu zmluvnej splatnosti)

Aktíva spolu	16 277 193	5 301 846	17 202 800	47 581 194	41 644 406	128 007 439
Čistý rozdiel likvidity	-45 963 662	-2 468 412	7 630 843	29 504 652	34 664 553	23 367 974

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

Za bežných obchodných podmienok budú niektoré z pôžičiek poskytnutých klientom so zmluvným dátumom splatnosti do jedného roka, predĺžené. Okrem toho bola časť dlhopisov daná do zálohy ako kolaterál za záväzky. Skupina 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 Skupinou v netto sumách zahŕňajú:

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

Nižšie uvedená tabuľka uvádza derivátové finančné záväzky Skupiny, ktorých precenenie na konci roku 2015 bolo záporné, zoskupené podľa príslušnej zostatkovej doby splatnosti k dátumu účtovnej závierky a sú prezentované so zmluvným dátumom splatnosti, okrem kategórie „Ostatné“, so splatnosťou do jedného mesiaca a kategórie „Zmluvy futurity“, ktoré sú vykázané v čistej súčasnej hodnote (NPV). Čiastky denominované v cudzej mene boli prevedené na poľský zlotý podľa priemerného výmenného kurzu vyhlásovaného Národnou bankou Poľska k dátumu účtovnej závierky.

31.12.2015						
Deriváty vysporiadané netto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Dohody o budúcej úrokovej sadzbe (FRA)	4 405	12 096	2 815	505	0	19 821
Overnight Index Swapy (OIS)	78	331	616	93	0	1 118
Úrokové swapy (IRS)	74 196	360 473	692 750	1 645 746	279 670	3 052 835
Krížové menové a úrokové swapy (CIRS)	14 888	-2 452	-18 874	-8 278	984	-13 732
Opcie	-2 766	1 377	-11 212	-141	-2	-12 744
Ostatné	113	2 064	3 576	381	0	6 134
<b>Deriváty vysporiadané netto - spolu</b>	<b>90 914</b>	<b>373 889</b>	<b>669 671</b>	<b>1 638 306</b>	<b>280 652</b>	<b>3 053 432</b>

31.12.2014						
Deriváty vysporiadané netto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Dohody o budúcej úrokovej sadzbe (FRA)	20 938	29 491	66 344	13 027	0	129 800
Overnight Index Swapy (OIS)	1 605	347	7 587	0	0	9 539
Úrokové swapy (IRS)	111 390	430 978	911 220	2 676 074	549 025	4 678 687
Krížové menové a úrokové swapy (CIRS)	11 028	884	-4 969	4 757	0	11 700
Opcie	2 806	-1 014	-10 521	-14 553	128	-23 154
Futures kontrakty	0	11	0	0	0	11
Ostatné	147	0	5 944	0	0	6 091
<b>Deriváty vysporiadané netto - spolu</b>	<b>147 914</b>	<b>460 697</b>	<b>975 605</b>	<b>2 679 305</b>	<b>549 153</b>	<b>4 812 674</b>

### Derivátové finančné nástroje vysporiadané v brutto sumách

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

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

31.12.2015						
Deriváty vysporiadané brutto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
<b>Menové deriváty:</b>						
-úbytky	15 078 298	4 600 883	8 408 120	1 051 490	0	29 138 791
-prírastky	15 109 535	4 588 461	8 480 786	1 034 073	0	29 212 855

31.12.2014						
Deriváty vysporiadané brutto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
<b>Menové deriváty:</b>						
-úbytky	13 082 812	5 126 921	3 776 553	416 470	0	22 402 756
-prírastky	13 094 178	5 133 165	3 769 438	412 353	0	22 409 134

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 20 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 chápané ako riziko straty vyplývajúce z nezrovnalosti alebo nespoľahlivosti vnútorných procesov, ľudí, systémov alebo vonkajších udalostí. V súlade s Katalógom rizík Skupiny mBank, prevádzkové riziko zahŕňa najmä nasledujúce podkategórie:

- právne riziko,
- riziko IT systémov,
- personálne a prevádzkové riziko,
- bezpečnostné riziko,
- riziko povinnosti dodržiavať predpisy (compliance).

Prevádzkové riziko nezahŕňa reputačné riziko, aj keď zvýšením významnosti prevádzkového rizika môže dôjsť k zvýšeniu reputačného rizika.

## Organizácia riadenia rizika

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

- **Oddelenie integrovaného rizika a riadenia kapitálu (DKR)** je zodpovedné za meranie, kontrolu a monitorovanie na úrovni prevádzkového rizika v Banke a v Skupine mBank.

V rámci svojej funkcie kontroly prevádzkových rizík DKR úzko spolupracuje s ostatnými jednotkami a projektami v rámci Banky zapojenými do prevádzkového rizika, najmä s Oddelením pre dodržiavania predpisov (Compliance Department), právnym oddelením, oddelením vnútorného auditu a oddelením bezpečnosti. Výsledky kontrol a monitorovaní prevádzkového rizika sú reportované Výboru rizík dozornej rady, predstavenstvu Banky, výborom pre obchodné a rizikové fórum Skupiny mBank a vedúcemu útvaru Rizík (CRO).

Pri organizácii procesu riadenia prevádzkového rizika Banka berie do úvahy regulačné požiadavky. Uznesenia a odporúčania Poľského finančného kontrolného úradu (KNF) (vrátane odporúčania M, odporúčania H, odporúčania D), 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).

### Nástroje a ukazovatele

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 skupine ICS, a následne stanoviť a realizovať plány nápravných opatrení. V polovici roka 2015 bola dokončená druhá fáza implementácia ICS v Banke. Týmto procesom boli teda pokryté všetky aktivity Banky. Vo štvrtom štvrtroku bola zahájená implementácia ICS v dcérskych spoločnostiach Skupiny.

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 scenáre 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.

### Prevádzkové straty

Drivá väčšina prevádzkových strát Skupiny súvisí s nasledujúcimi obchodnými líniami (oddelené v súlade s nariadením CRR): komerčné bankovníctvo, retailové bankovníctvo a obchod a predaj.

Z hľadiska strát podľa rizikových kategórií, Skupine vznikajú najvyššie straty v troch kategóriách prevádzkového rizika: (i) kategórii trestné činy spáchané cudzími ľuďmi; (ii) kategórii realizácia, dodávka a riadenie procesov; (iii) kategórii zákazníkov, produktov a obchodných praktík.

Nasledujúca tabuľka predstavuje rozdelenie vzniknutých čistých strát (očistené o náhrady) podľa kategórie prevádzkového rizika, ktoré v Skupine mBank vznikli počas roka 2015:

Kategórie operačného rizika	Distribúcia	Hodnota strát vo vzťahu k hodnote zisku brutto
Zločiny spáchané externými činiteľmi	55%	1,4%
Uskutočnenie, vykonanie a proces riadenia	33%	0,9%
Realizácia, dodávka a riadenie procesov	11%	0,3%
Ostatné	1%	0,0%
Spolu	100%	2,6%

Úroveň strát prevádzkových rizík je neustále monitorovaná a pravidelne hlásená manažmentu a dozornej rade. Monitorovanie sa vykonáva na úrovni individuálnych transakcií a na úrovni hodnoty celkových strát. V prípade jednotlivých prevádzkových udalostí s vysokou stratou alebo po prekročení nastavených prahových hodnôt celkových strát, je nutná analýza príčin a vypracovanie plánov nápravných opatrení, ktoré znížia výskyt podobných strát v budúcnosti.

### 3.11.1 Riziko dodržiavania predpisov (compliance risk)

Riadenie rizika dodržiavania predpisov v Banke sa uskutočňuje najmä v súlade s politikou rizika dodržiavania predpisov (Compliance policy) v mBank, ktorá stanovuje súbor postupov a organizačné pravidlá, ktoré Banka plní v súlade s požiadavkami poľského práva a pravidiel skupiny Commerzbank, bez toho, aby boli narušené ustanovenia poľského zákona. Politika tiež obsahuje súbor základných pravidiel správania pre zamestnancov Banky a hlavné procesy identifikácie rizika dodržania predpisov, ktoré umožňuje riadiť riziko dodržiavania predpisov na všetkých organizačných úrovniach Banky.

Riziko dodržiavania predpisov je chápané ako dôsledok nedodržania zákona, interných predpisov a noriem správania prijatých Bankou. Cieľom riadenia rizika dodržiavania predpisov je zmierniť riziko spojené so zlyhaním Banky v súvislosti s dodržiavaním a plnením právnych predpisov, interných predpisov a noriem správania prijatých Bankou. Nedodržiavaním interných predpisov, spomenutých vyššie, v Bankových operáciách, sa rozumie nesúlad interných predpisov so všeobecne platnými právnymi predpismi a normami správania prijatými Bankou, zahŕňajúce tiež nezpracovanie odporúčaní vydaných Poľským finančným kontrolným úradom a ďalšími orgánmi vykonávajúcimi dohľad nad finančnými inštitúciami.

Zabezpečením dodržiavania interných predpisov Banky v súlade s ustanoveniami zákona (poľského a medzinárodného) a štandardy správania prijaté Bankou, ako aj dodržiavanie vnútorných predpisov zamestnancami Banky, si kladie za cieľ zníženie rizika dodržiavania predpisov a tiež odstrániť alebo minimalizovať možnosť výskytu jedného z týchto rizík: právne, reputačné, uložených pokút a finančných strát, rovnako ako tie, ktoré vyplývajú z rozdielnych interpretácií zákonov.

Všetci zamestnanci Banky sú zodpovední za dodržiavanie týchto ustanovení v súlade s rozsahom ich povinností ako aj udelených autorizácií.

Oddelenie pre dodržiavanie predpisov je zodpovedné za koordináciu a dohľad nad procesom riadenia dodržiavania predpisov. Oddelenie pre dodržiavanie predpisov je zodpovedne najmä za:

- 1/ prípravu a implementáciu pokynov, pravidiel a štandardných postupov v Banke v oblasti dodržiavania predpisov, vrátane spoločných noriem platných v skupine Commerzbank AG, ktoré musia byť v súlade s ustanoveniami poľských zákonov,
- 2/ vykonávanie dohľadu nad plnením úloh v oblasti dodržiavania predpisov, vrátane poradenstva a inštrukciách založených na zásluhách, ako aj riadenie organizačných zložiek Banky zodpovedných za ich plnenie,
- 3/ výkon dohľadu, vrátane poradenstva a inštrukcií založených na zásluhách, v priebehu implementácie spoločných štandardov v oblasti povinnosti dodržiavania predpisov v rámci Skupiny mBank v zahraničných pobočkách a dcérskych spoločnostiach,
- 4/ identifikáciu rizika v oblasti povinnosti dodržiavania predpisov,
- 5/ predloženie kontrolnej politiky a procedúr v oblasti výkonu oddelenia pre dodržiavania predpisov, za účelom minimalizácie rizík,
- 6/ úpravu tejto politiky a vnútorných predpisov, ktorých správcom je oddelenie pre dodržiavanie predpisov, v súlade s meniacim sa právnymi podmienkami a normami správania,
- 7/ vykonávanie a sledovanie školení v oblasti dodržiavania predpisov pre zamestnancov Banky,
- 8/ udržiavanie súčasných kontaktov s oddelením zodpovedným za plnenie povinnosti dodržiavania predpisov v Skupine Commerzbank AG za účelom dodržiavania spoločných noriem.

Dozor nad zavedením spoločných pravidiel v oblasti dodržiavania predpisov subjektov Skupiny mBank sa vykonáva najmä na základe uzatvorených zmlúv a ďalších dohôd, ktoré medzi inými špecifikujú, vykazovaciu povinnosť dcérskych spoločností a pravidiel dohľadu na mieste v týchto subjektoch, vykonávaných autorizovanou organizačnou jednotkou Banky.

### 3.12. Podnikateľské riziko

Podnikateľským rizikom sa rozumie riziko potenciálnej straty, vyplývajúce z odchýlok medzi aktuálnym a plánovaným čistým prevádzkovým ziskom. Čistý prevádzkový zisk je stanovený ako prevádzkový výnos, znížený o prevádzkové náklady. Výpočet odchýlok medzi skutočnými a plánovanými hodnotami sa vykonáva zvlášť pre výnosy a náklady. Podnikateľské riziko zahŕňa predovšetkým strategické riziko spojené s možnosťou výskytu negatívnych finančných dôsledkov ako výsledok zlých alebo nevýhodných rozhodnutí alebo ich zlej implementácie. Predpokladá sa, že výsledky strategických rozhodnutí sa odrážajú v odchýlkach prevádzkového zisku v horizonte jedného roka.

Riadenie podnikateľského rizika je vykonávané v mBank a na konsolidovanej úrovni v Skupine mBank.

- **Oddelenie pre kontroľing a manažérske informácie** je zodpovedné za priebežné sledovanie hospodárskych výsledkov obchodných jednotiek a za prípravu prognózy výsledkov Skupiny; vývoj metodológie a meranie ekonomického kapitálu pre podnikateľské riziko ako aj prípravu informácií o zmenách v jeho úrovni, ako aj za stresové testy podnikateľského rizika.

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 kontroľingu 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.

### 3.13. 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 systematicky riadené zadefinovaním interných opatrení ohľadom monitorovania a overovania modelov.

- **Oddelenie integrovaného rizika a riadenia kapitálu (sekcia overovania)** vykonáva nasledujúce úlohy: stanovovanie politík a organizovanie procesov riadenia modelov použitých za účelom riadenia a merania úverového rizika, trhového rizika, rizika úrokových mier v bankových knihách, rizika likvidity, ako aj iných rizík považovaných za významné v procese výpočtu regulačného a ekonomického kapitálu; organizovanie a monitorovanie procesu hodnotenia modelového rizika v organizačných jednotkách Banky a dcérskych spoločností Skupiny zodpovedných za vývoj modelov a zabezpečenie konzistencie hodnotenia modelového rizika v rámci Skupiny.

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.

Na základe Odporúčania W ohľadom riadenia modelového rizika v bankách, vydaného v júli 2015 Poľským finančným kontrolným úradom, začala mBank pracovať na nasledovných úpravách:

- definovanie zásad pre klasifikácie modelov, meranie modelového rizika a monitorovanie v súlade s regulačnými požiadavkami,



- implementácia požadovaného systému reportovania modelového rizika na jednotlivých organizačných úrovniach,
- dopĺňovanie existujúceho procesu riadenia modelov, a to najmä v oblasti dokumentácie v súlade s prvkami uvedenými v Odporúčaní.

Dátum prijatia vyššie uvedeného Odporúčania je stanovený na 30. júna 2016.

### 3.14. 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.

Obchodné jednotky Banky, zahraničné pobočky a dcérske spoločnosti sú priamo zodpovedné za akékoľvek reputačné riziko vyplývajúce z ich vlastných obchodných aktivít. Kľúčovú úlohu riadenia reputačného rizika má Oddelenie pre komunikáciu a marketingovú stratégiu, ktoré má na starosti vytváranie image a značky Banky a Skupiny mBank.

- **Oddelenie pre komunikáciu a marketingovú stratégiu** je zodpovedné za: rozvoj externej komunikačnej stratégie mBank a Skupiny mBank a realizáciu externej komunikačnej stratégie mBank; plánovanie a realizáciu marketingových aktivít pre obchodné línie, vylučujúc retailové bankovníctvo (kde zodpovednosť nesie **marketingové oddelenie retailového bankovníctva**); plánovanie a koordináciu aktivít mBank a Skupiny mBank v súvislosti s marketingovým výskumom vzťahujúcim sa k umiesteniu značky, ako aj za realizáciu aktivít v oblasti marketingového výskumu; rozvoj a realizáciu stratégie vzťahujúcu sa ku korporátnej zodpovednosti; monitorovanie aktivít vzťahujúcich sa k image, reputácii a značke Banky v súvislosti so strategickým pozicionovaním sa Banky; riadenie krízových situácií, ktoré prinášajú riziko poškodenia dobrej povesti Banky a Skupiny mBank.

Podstatné funkcie v procese riadenia reputačného rizika sú vykonávané inými organizačnými jednotkami Banky, ktorými sú: Oddelenie pre dodržiavanie predpisov, Oddelenie pre rozvoj zamestnaneckej a organizačnej kultúry, Oddelenie pre riadenie korporátneho bankovníctva, Oddelenie obchodnej podpory, Oddelenie pre obchodný rozvoj retailového bankovníctva a **Oddelenie pre integrované riziko a riadenie kapitálu**, ktoré je zodpovedané za: rozvoj stratégie riadenia reputačného rizika v spolupráci s inými organizačnými jednotkami a dohľad nad Vnútrošným kontrolným systémom sebahodnotenia (ICS), zahŕňajúc všetky aspekty reputačného rizika.

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 - zodpovedné aktivity v prospech zákazníkov, zamestnancov, životného prostredia a miestneho obyvateľstva (vrátane dobrovoľníckych projektov zamestnancov) a účasť na projektoch nadácie mBank,
- 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.

Stratégia riadenia reputačného rizika Skupiny mBank popisuje pravidlá a zložky riadenia reputačného rizika a zdôrazňuje najmä také oblasti ako je: profil reputačného rizika a organizácia a metódy riadenia reputačného rizika.

V roku 2015 bola schválená „Stratégia pre korporátnu udržateľnosť a zodpovednosť mBank SA“, pokrývajúca roky 2016-2020. Sústredí sa na 5 kľúčových oblastí zodpovednosti, ktorými sú nasledujúce:



- budovanie stabilných a dlhodobých vzťahov so zákazníkmi (Cieľ: „Chceme pochopiť, rešpektovať a zdieľať hodnoty našich klientov. Chceme byť otvorení. Chceme myslieť a cítiť ako oni.“)
- uskutočňovanie sociálne zodpovednej úverovej politiky (Cieľ: „Chceme byť zodpovedným poskytovateľom úverov.“)
- budovanie výnimočného tímu (Cieľ: „Chceme vybudovať výnimočný tím, kompetencie a schopností. Chceme sa podeliť s ostatnými o to, čo je u nás najlepšie. Chceme byť jedineční.“)
- obmedzenie ekologického vplyvu Banky (Cieľ: „Chceme obmedziť náš vplyv na životné prostredie.“)
- posilnenie mechanizmov zodpovedného korporátneho riadenia, vrátane riadenia dodávateľského reťazca (Cieľ: „Chceme zlepšiť náš prístup k riadeniu.“)

Ako organizácia riadená v súlade s konceptom korporátnej zodpovednosti chce mBank poskytovať služby klientom a vytvárať zisk akcionárom a pritom brať do úvahy sociálne, etické a environmentálne aspekty. Z toho dôvodu boli zavedené určité obmedzenia na poskytovanie služieb pre podniky, u ktorých môže byť činnosť kontroverzná zo sociálneho hľadiska.

### 3.15. Kapitálové riziko

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

- **Oddelenie kontrolingu a manažérskych informácií** je zodpovedné za: rozvoj politiky riadenia kapitálu Skupiny mBank; meranie efektívnosti využitia kapitálu a sledovanie ukazovateľov návratnosti kapitálu v organizačných jednotkách Banky a v dcérskych spoločnostiach Skupiny, a aktualizovanie príslušnej metodiky; prípravu prognóz zmien vlastných zdrojov ako aj ukazovateľov kapitálovej primeranosti pre Banku a Skupinu mBank.
- **Oddelenie integrovaného rizika a riadenia kapitálu** je zodpovedné za: sledovanie kapitálovej primeranosti, rizikovej kapacity a rizikového profilu Skupiny; organizovanie procesu plánovania, prognózovania a sledovania regulačného a interného kapitálu; rozvoj konceptu rizikovej kapacity a metodiky obmedzenia regulačného a interného kapitálu; sledovanie regulačných požiadaviek týkajúcich sa použitia metódy AIRB vo výpočte kapitálových požiadaviek, analýz citlivosti, stresového testovania a analýz vplyvu nových produktov a metód výpočtov na úroveň kapitálových požiadaviek a ukazovateľov regulačného kapitálu; prípravu správ a informácií pre štatutárne orgány mBank a pre účely konsolidovaného dohľadu s ohľadom na kapitálovú primeranosť, rizikovú kapacitu a rizikový profil Banky a Skupiny mBank.

Aby sa zabránilo výskytu kapitálového rizika, ktoré je chápané ako riziko vyplývajúce z nedostatočného zaistenia kapitálu, ktoré je schopné 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 uistiť, 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

predstavenstvom) 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.

### 3.16. 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 Skupine.

Sledujúc trhové postupy, Skupina 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 Skupinou. Všetky významné otvorené pozície derivátov (menové alebo úrokové miery) sú oceňované metódou „marked-to-model“ s použitím cien pozorovateľných na trhu. Domáce komerčné papiere sú oceňované metódou „marked-to-model“ (diskontovaním peňažných tokov), ktorá okrem krivky trhových úrokových sadzieb využívajú aj úverové spready odhadované interne.

Skupina predpokladá, 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 sadzieb.

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

	31.12.2015		31.12.2014	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
<b>Finančné aktíva</b>				
<b>Pôžičky a úvery voči bankám</b>	<b>1 897 334</b>	<b>1 895 673</b>	<b>3 751 415</b>	<b>3 748 671</b>
<b>Pohľadávky a pôžičky voči klientom</b>	<b>78 433 546</b>	<b>78 962 650</b>	<b>74 582 350</b>	<b>75 070 826</b>
<b>Pôžičky a úvery voči súkromným osobám</b>	<b>44 726 181</b>	<b>45 635 346</b>	<b>40 080 064</b>	<b>40 874 882</b>
bežné účty	5 214 087	5 283 808	4 848 799	4 927 627
termínované úvery zahrňujúce:	39 512 094	40 351 538	35 231 265	35 947 255
- úvery na bývanie a hypotekárne úvery	33 692 879	34 412 912	29 969 161	30 553 308
<b>Pôžičky a úvery voči korporátnym subjektom</b>	<b>32 004 393</b>	<b>31 635 612</b>	<b>31 531 987</b>	<b>31 236 748</b>
bežné účty	3 771 327	3 737 886	3 460 379	3 435 981
termínované úvery	25 788 441	25 453 099	22 915 949	22 645 108
- korporácie a inštitúcie	5 667 803	5 591 521	5 557 635	5 516 855
- stredné a malé podniky	20 120 638	19 861 578	17 358 314	17 128 253
opačné repo transakcie / nákup - spätný predaj	1 031 029	1 031 029	3 838 553	3 838 553
ostatné	1 413 596	1 413 598	1 317 106	1 317 106
<b>Pôžičky a úvery verejnému sektoru</b>	<b>1 519 617</b>	<b>1 508 337</b>	<b>1 923 026</b>	<b>1 911 923</b>
<b>Iné pohľadávky</b>	<b>183 355</b>	<b>183 355</b>	<b>1 047 273</b>	<b>1 047 273</b>
<b>Finančné záväzky</b>				
<b>Záväzky voči iným bankám</b>	<b>12 019 331</b>	<b>11 813 534</b>	<b>13 383 829</b>	<b>13 508 323</b>
<b>Záväzky voči klientom</b>	<b>81 140 866</b>	<b>81 266 808</b>	<b>74 422 479</b>	<b>72 501 565</b>
<b>Vydané dlhové cenné papiere</b>	<b>8 946 195</b>	<b>8 890 686</b>	<b>10 341 742</b>	<b>10 425 444</b>
<b>Podmienené záväzky</b>	<b>3 827 315</b>	<b>3 919 644</b>	<b>4 127 724</b>	<b>4 105 811</b>

Nasledujúce časti prezentujú kľúčové predpoklady a metódy používané Skupinou 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 Skupiny. S ohľadom na skutočnosť, že väčšina expozícií Skupiny je zaistená, zatiaľ čo medián trhovej kotácie je sústredený okolo nezabezpečených emisií, Skupina vykonala príslušné úpravy.

#### Finančné aktíva určené na predaj.

Skupinou držané finančné nástroje určené na predaj sú oceňované reálnou hodnotou. Reálna hodnota dlhových cenných papierov nekótovaných na aktívnom trhu sa vypočíta pomocou aktuálnej úrokovej sadzby s prihliadnutím na úverové spready príslušného emitenta.

Finančné záväzky. Finančné nástroje predstavujúce záväzky Skupiny 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 peňažných tokoch diskontovaných použitím úrokových sadziieb. Pre úvery prijaté v CHF od Commerzbank, Skupina použila krivku založenú na kotáciách Commerzbank CDS pre expozície v EUR a krivku založenú na kotáciách dlhopisov emitovaných v programe EMTN pre expozície v EUR a CHF. Pre úvery v EUR prijaté od Európskej investičnej banky, Skupina použila výnosovú krivku EIB. Pre vlastnú emisiu v rámci programu EMTN bola použitá trhovú cenu relevantných finančných služieb.

V prípade vkladov, použila Skupina krivku zostavenú na základe kotácií sadziieb peňažného trhu ako aj FRA a IRS kontraktov pre príslušné meny a doby splatnosti. V prípade podriadených záväzkov, Skupina použila krivky založené na úrovniach pre krížové menové bázičké swapy, s ohľadom na originálny spread podriadených záväzkov a ich dobu splatnosti.

V prípade krytých dlhopisov a iných dlhových cenných papierov emitovaných mBank Hipoteczny, sú na účely zverejnenia použité swapové krivky a predpokladané počiatočné spready konkrétnych emisií.

Skupina 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 2015 a k 31. decembru 2014.

31.12.2015	Vrátane:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
<b>OCENENIE PRE ÚČELY VYKAZOVANIA</b>				
<b>FINANČNÉ AKTÍVA</b>				
Pôžičky a úvery voči bankám	1 895 673	0	0	1 895 673
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	78 962 650	0	0	78 962 650
<b>FINANČNÉ ZÁVÄZKY</b>				
Záväzky voči iným bankám	11 813 534	0	9 143 977	2 669 557
Záväzky voči klientom	81 266 808	0	1 631 894	79 634 914
Vydané dlhové cenné papiere	8 890 686	5 144 935	0	3 745 751
Podmienené záväzky	3 919 644	0	3 919 644	0
<b>Finančné aktíva spolu</b>	<b>80 858 323</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>80 858 323</b>
<b>Finančné záväzky spolu</b>	<b>105 890 672</b>	<b>5 144 935</b>	<b>14 695 515</b>	<b>86 050 222</b>

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
<b>OCENENIE PRE ÚČELY VYKAZOVANIA</b>				
<b>FINANČNÉ AKTÍVA</b>				
Pôžičky a úvery voči bankám	3 748 671	0	0	3 748 671
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	75 070 806	0	0	75 070 806
<b>FINANČNÉ ZÁVÄZKY</b>				
Závazky voči iným bankám	13 508 323	0	11 442 821	2 065 502
Závazky voči klientom	72 501 565	0	5 558 939	66 942 626
Vydané dlhové cenné papiere	10 425 444	7 338 400	0	3 087 044
Podmienené záväzky	4 105 811	0	4 105 811	0
<b>Finančné aktíva spolu</b>	<b>78 819 477</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>78 819 477</b>
<b>Finančné záväzky spolu</b>	<b>100 541 143</b>	<b>7 338 400</b>	<b>21 107 571</b>	<b>72 095 172</b>

**Úroveň 1**

Do Úrovne 1 Skupina zaradila reálnu hodnotu dlhopisov vydaných dcérskou spoločnosťou mFinance France (Poznámka 30). Za účelom zverejnenia Skupina aplikovala trhové ceny emitovaných dlhových cenných papierov.

**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 29). Okrem toho, Skupina zaradila podriadené záväzky do Úrovne 2.

Reálna hodnota týchto finančných záväzkov, zahrnutých do Úrovne 2, s dobou splatnosti dlhšou ako 1 rok je založená na peňažných tokoch diskontovaných použitím úrokových mier. Pre úvery prijaté v EUR, Banka použila swapovú krivku upravenú spreadom určeným na základe pozorovateľných kotácií Commerzbank CDS v EUR pre rôzne doby splatnosti a pevný spread, ktorý predstavuje predpokladaný úverový spreadový rozdiel pre riziko Banky (odvodený od trhovej kotácie vydaného dlhopisu v rámci programu EMTN). Pre úvery v iných menách, boli použité vyššie uvedené spready pre EUR a kotácie medzi menovými swapmi k EUR. V prípade úverov prijatých od Európskej investičnej banky v EUR, Banka použila výnosovú krivku EIB a hodnotu marže, ktorá bola dohodnutá v poslednej úverovej zmluve. Za tohto predpokladu, bol odhadnutý spread Banky k trhovej swapovej krivke. V prípade vkladov Banka použila krivku založenú na sadzbách peňažného trhu ako aj FRA a IRS kontraktov 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 pôžičiek a úverov poskytnutých bankám a pohľadávok a pôžičiek poskytnutých klientom. Reálna hodnota pôžičiek a úverov poskytnutých bankám a pohľadávok a pôžičiek poskytnutých klientom sa vykazuje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov za použitia súčasných úrokových mier, 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 taktiež zahŕňa reálnu hodnotu hypotekárnych záložných listov a ostatných dlhových cenných papierov vydaných mBank Hipoteczny. Pre ocenenie Skupina použila techniku odhadu úrokového toku pomocou swapovej krivky a diskontovania sadzby upravenej úverovým spreadom, ktorý je možné získať v prípade emisie závislej na mene a splatnosti finančného nástroja.

Navyše krátkodobé záväzky voči bankám a klientom sú taktiež zaradené do úrovne 3.

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

31.12.2015	Vrátane:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
<b>OPAKOVANÉ OCENENIE REÁLNEJ HODNOTY</b>				
<b>FINANČNÉ AKTÍVA</b>				
<b>OBCHODOVATEĽNÉ CENNÉ PAPIERE</b>	<b>557 541</b>	<b>183 658</b>	<b>2 654</b>	<b>371 229</b>
<i>Dlhové cenné papiere</i>	<b>550 695</b>	<b>179 466</b>	<b>0</b>	<b>371 229</b>
- štátne dlhopisy	178 492	178 492	0	0
- vkladové certifikáty	73 124	0	0	73 124
- bankové dlhopisy	248 156	974	0	247 182
- korporátne dlhopisy	50 923	0	0	50 923
<i>Majetkové cenné papiere</i>	<b>6 846</b>	<b>4 192</b>	<b>2 654</b>	<b>0</b>
- obchodovateľné	4 192	4 192	0	0
- neobchodovateľné	2 654	0	2 654	0
<b>DERIVÁTOVÉ FINANČNÉ NÁSTROJE</b>	<b>3 349 328</b>	<b>0</b>	<b>3 348 908</b>	<b>420</b>
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	<b>3 151 873</b>	<b>0</b>	<b>3 151 453</b>	<b>420</b>
- úrokové deriváty	2 783 388	0	2 783 388	0
- devízové deriváty	348 317	0	348 317	0
- deriváty trhových rizík	20 168	0	19 748	420
<i>Derivátové finančné nástroje určené na zaistenie</i>	<b>197 455</b>	<b>0</b>	<b>197 455</b>	<b>0</b>
- deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	146 694	0	146 694	0
- deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	50 761	0	50 761	0
<b>INVESTIČNÉ CENNÉ PAPIERE</b>	<b>30 736 949</b>	<b>22 279 327</b>	<b>7 442 384</b>	<b>1 015 238</b>
<i>Dlhové cenné papiere</i>	<b>30 537 570</b>	<b>22 278 572</b>	<b>7 442 384</b>	<b>816 614</b>
- štátne dlhopisy	22 238 625	22 238 625	0	0
- money bills	7 442 384	0	7 442 384	0
- bankové dlhopisy	233 158	0	0	233 158
- korporátne dlhopisy	583 456	0	0	583 456
- komunálne dlhopisy	39 947	39 947	0	0
<i>Majetkové cenné papiere</i>	<b>199 379</b>	<b>755</b>	<b>0</b>	<b>198 624</b>
- neobchodovateľné	199 379	755	0	198 624
<b>FINANČNÉ AKTÍVA SPOLU</b>	<b>34 643 818</b>	<b>22 462 985</b>	<b>10 793 946</b>	<b>1 386 887</b>

31.12.2015	Vrátane:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
<b>FINANČNÉ ZÁVÄZKY</b>				
<i>Derivátové finančné nástroje</i>	<b>3 173 638</b>	<b>0</b>	<b>3 173 638</b>	<b>0</b>
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	<b>3 171 624</b>	<b>0</b>	<b>3 171 624</b>	<b>0</b>
- úrokové deriváty	2 811 493	0	2 811 493	0
- devízové deriváty	342 407	0	342 407	0
- deriváty trhových rizík	17 724	0	17 724	0
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	<b>2 014</b>	<b>0</b>	<b>2 014</b>	<b>0</b>
- deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	2 014	0	2 014	0
<b>Finančné záväzky spolu</b>	<b>3 173 638</b>	<b>0</b>	<b>3 173 638</b>	<b>0</b>

**OPAKOVANÉ OCENENIE REÁLNEJ HODNOTY**

<b>FINANČNÉ AKTÍVA</b>	<b>34 643 818</b>	<b>22 462 985</b>	<b>10 793 946</b>	<b>1 386 887</b>
<b>FINANČNÉ ZÁVÄZKY</b>	<b>3 173 638</b>	<b>0</b>	<b>3 173 638</b>	<b>0</b>

Aktíva vykázané v reálnej hodnote na základne úrovne 3 - zmena stavu v roku 2015	Dlhové obchodovateľné cenné papiere	Majetkové obchodovateľné cenné papiere	Derivátové finančné nástroje	Dlhové investičné cenné papiere	Majetkové investičné cenné papiere
<b>Stav k začiatku účtovného obdobia</b>	<b>527 067</b>	<b>22</b>	<b>469</b>	<b>309 761</b>	<b>30 696</b>
<b>Zisky a straty za účtovné obdobie:</b>	<b>931</b>	<b>-18</b>	<b>-49</b>	<b>14 312</b>	<b>160 974</b>
Vykázané v zisku alebo strate:	931	-18	-49	3 967	1 827
- Čistý zisk z obchodovania	931	-18	-49	0	99
- Čistý zisk z investičných cenných papierov, investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	0	0	0	3 967	1 728
Vykázané v ostatných súhrmných ziskoch:	0	0	0	10 345	159 147
- Finančné aktíva určené na predaj	0	0	0	10 345	159 147
Nákupy	1 870 076	0	0	308 663	9 850
Splatenie	-281 307	0	0	-49 980	0
Predaje	-7 594 537	0	0	-984 211	-2 753
Emisie	5 848 999	0	0	1 218 069	0
Vysporiadanie	0	0	0	0	-381
Presun do úrovne 3	0	0	0	0	238
Transfers out of Level 3	0	-4	0	0	0
<b>Stav ku koncu účtovného obdobia</b>	<b>371 229</b>	<b>0</b>	<b>420</b>	<b>816 614</b>	<b>198 624</b>

Pokiaľ ide o finančné nástroje pravidelne oceňované reálnou hodnotou, ktoré sú klasifikované v rámci hierarchie reálnej hodnoty na Úrovni 1 a 2, sú všetky prípady kedy môže dôjsť k pohybu medzi spomínanými úrovňami monitorované Oddelením pre finančné trhy na základe interných predpisov. Pokiaľ neexistuje trhová cena použitá pre priame ocenenie po dobu dlhšiu ako 5 pracovných dní, 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 už bol schválený. Návrat k metóde „marked-to-market“ sa uskutoční po dobe najmenej 10 pracovných dní, pre ktoré bola nepretržite k dispozícii trhová cena. Ak neexistuje žiadna trhová cena v prípade dlhu štátnych dlhopisov, vyššie uvedené limity sú nahradené hodnotou 2, respektíve 5 pracovných dní.

Presuny medzi úrovňami v 2015	Presun do úrovne 1	Presun z úrovne 1	Presun do úrovne 2	Presun z úrovne 2
<b>Investičné cenné papiere</b>	<b>4</b>	<b>-238</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Vlastné imanie</b>	<b>4</b>	<b>-238</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

V roku 2015 došlo k jednému presunu v hierarchii reálnych hodnôt z úrovne 1 do úrovne 3, ktorý bol dôsledkom likvidácie emitenta.

Okrem toho, došlo v roku 2015 k jednému presunu v hierarchii reálnych hodnôt z úrovne 3 do úrovne 1, ktorý bol dôsledkom prehodnotenia oceňovacích techník aplikovaných na menšinové podiely nízkej hodnoty držané Bankou.



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
<b>OPAKOVANÉ OCENENIE REÁLNEJ HODNOTY</b>				
<b>FINANČNÉ AKTÍVA</b>				
<b>OBCHODOVATEĽNÉ CENNÉ PAPIERE</b>	<b>1 163 944</b>	<b>629 361</b>	<b>7 494</b>	<b>527 089</b>
<i>Dlhové cenné papiere</i>	1 145 997	618 930	0	527 067
- štátne dlhopisy	617 906	617 906	0	0
- bankové dlhopisy	473 097	1 024	0	472 073
- korporátne dlhopisy	54 994	0	0	54 994
<i>Majetkové cenné papiere</i>	<b>17 947</b>	<b>10 431</b>	<b>7 494</b>	<b>22</b>
- obchodovateľné	10 431	10 431	0	0
- neobchodovateľné	7 516	0	7 494	22
<b>DERIVÁTOVÉ FINANČNÉ NÁSTROJE</b>	<b>4 865 517</b>	<b>0</b>	<b>4 865 048</b>	<b>469</b>
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	<b>4 711 124</b>	<b>0</b>	<b>4 710 655</b>	<b>469</b>
- úrokové deriváty	4 406 512	0	4 406 512	0
- devízové deriváty	295 564	0	295 564	0
- deriváty trhových rizík	9 048	0	8 579	469
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre zaistenie</i>	<b>154 393</b>	<b>0</b>	<b>154 393</b>	<b>0</b>
- deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	102 226	0	102 226	0
- deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	52 167	0	52 167	0
<b>INVESTIČNÉ CENNÉ PAPIERE</b>	<b>27 678 614</b>	<b>22 858 617</b>	<b>4 479 540</b>	<b>340 457</b>
<i>Dlhové cenné papiere</i>	<b>27 416 998</b>	<b>22 627 697</b>	<b>4 479 540</b>	<b>309 761</b>
- štátne dlhopisy	22 586 122	22 586 122	0	0
- money bills	4 479 540	0	4 479 540	0
- bankové dlhopisy	24 907	0	0	24 907
- korporátne dlhopisy	284 854	0	0	284 854
- komunálne dlhopisy	41 575	41 575	0	0
<i>Majetkové cenné papiere</i>	<b>261 616</b>	<b>230 920</b>	<b>0</b>	<b>30 696</b>
- obchodovateľné	229 961	229 961	0	0
- neobchodovateľné	31 655	959	0	30 696
<b>FINANČNÉ AKTÍVA SPOLU</b>	<b>33 708 075</b>	<b>23 487 978</b>	<b>9 352 082</b>	<b>868 015</b>

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
<b>FINANČNÉ ZÁVÄZKY</b>				
<b>Derivátové finančné nástroje</b>	<b>4 719 056</b>	<b>0</b>	<b>4 718 186</b>	<b>870</b>
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	<b>4 714 774</b>	<b>0</b>	<b>4 713 904</b>	<b>870</b>
- úrokové deriváty	4 390 412	0	4 390 412	0
- devízové deriváty	305 857	0	305 443	414
- deriváty trhových rizík	18 505	0	18 049	456
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre zaistenie</i>	<b>4 282</b>	<b>0</b>	<b>4 282</b>	<b>0</b>
- deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	3 592	0	3 592	0
- deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	690	0	690	0
<b>Finančné záväzky spolu</b>	<b>4 719 056</b>	<b>0</b>	<b>4 718 186</b>	<b>870</b>

**OPAKOVANÉ OCENENIE REÁLNEJ HODNOTY**

<b>FINANČNÉ AKTÍVA</b>	<b>33 708 075</b>	<b>23 487 978</b>	<b>9 352 082</b>	<b>868 015</b>
<b>FINANČNÉ ZÁVÄZKY</b>	<b>4 719 056</b>	<b>0</b>	<b>4 718 186</b>	<b>870</b>

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
<b>Stav k začiatku účtovného obdobia</b>	<b>346 263</b>	<b>6</b>	<b>450</b>	<b>133 042</b>	<b>40 206</b>
<b>Zisky a straty za účtovné obdobie:</b>	12 053	16	19	6 736	-696
Vykázané v zisku alebo strate:	12 053	16	19	0	-710
- Čistý zisk z obchodovania	12 053	16	19	0	0
- Čistý zisk z investičných cenných papierov, investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	0	0	0	0	-710
Vykázané v ostatných súhrmných ziskoch:	0	0	0	6 736	14
- Finančné aktíva určené na predaj	0	0	0	6 736	14
Nákupy	3 121 268	0	0	61 902	8 610
Splatenie	-344 563	0	0	0	0
Predaje	-11 866 323	0	0	-198 072	-15 947
Emisie	9 260 092	0	0	304 918	0
Vysporiadanie	-1 723	0	0	1 235	-2 390
Presun do úrovne 3	0	0	0	0	913
<b>Stav ku koncu účtovného obdobia</b>	<b>527 067</b>	<b>22</b>	<b>469</b>	<b>309 761</b>	<b>30 696</b>

Presuny medzi úrovňami v 2014	Presun do úrovne 1	Presun z úrovne 1	Presun do úrovne 2	Presun z úrovne 2
<b>Investičné cenné papiere</b>	<b>898</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 811</b>
<b>Majetkové cenné papiere</b>	898	0	0	-1 811

V roku 2014 došlo k 3 presunom z úrovne 2 do úrovne 3 v celkovej hodnote 913 tisíc PLN a 1 presunu z úrovne 2 do úrovne 1 v hodnote 898 tisíc PLN. Tieto presuny boli dôsledkom prehodnotenia oceňovacích techník aplikovaných na menšinový podiel nízkej hodnoty držaný Skupinou.

Podľa metodiky reálnej hodnoty používanej Skupinou 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 alebo iné metódy oceňovania, pre ktoré sú všetky významné vstupné údaje 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 2015, Skupina vykázala reálnu hodnotu štátnych dlhopisov držaných na obchodovanie vo výške 178 492 tisíc PLN (pozri Poznámku 19) a reálnu hodnotu investičných štátnych dlhopisov vo výške 22 238 625 tisíc PLN (pozri Poznámku 23) na úrovni 1 v rámci hierarchie reálnej hodnoty (respektíve k 31. decembru 2014: 617 906 tisíc PLN a 22 586 122 tisíc PLN). Úroveň 1 taktiež zahŕňa reálnu hodnotu dlhopisov miestnej samosprávy vo výške 39 947 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 41 575 tisíc PLN) a reálnu hodnotu dlhopisov vydaných bankami vo výške 974 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 1 024 tisíc PLN).

Navyše úroveň 1 zahŕňa k 31. decembru 2015 hodnotu akcií spoločností obchodovateľných na burze vo výške 24 192 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 241 351 tisíc PLN, vrátane hodnoty akcií PZU S.A. vo výške 229 961 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 pokladničných poukázok vydaných NBP vo výške 7 442 384 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 4 479 540 tisíc PLN), ktorých ocenenie je založené na modeli čistej súčasnej hodnoty „NPV“ (diskontované budúce peňažné toky) doplnenom krivkami úrokových mier 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 mier).

K 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 úroveň 2 takisto zahŕňala hodnotu opcií vzťahujúcich sa na index WIG 20. U opcií na index WIG 20 je použitý vnútorný model (založenom na implikovanej volatilitate modelu) za použitia trhových parametrov.

**Úroveň 3**

Úroveň 3 hierarchie uvádza reálne hodnoty komerčných dlhových cenných papierov vydaných miestnymi bankami a spoločnosťami (dlhopisy a depozitné certifikáty) vo výške 1 187 843 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 836 828 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 odrážajúceho úverové riziko emitenta cenných papierov. 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.

Dopad zmien úverových spreadov na reálnu hodnotu cenných papierov klasifikovaných do úrovne 3 je uvedený v nasledujúcej tabuľke. Suma odráža zmeny úverového rizika vo vzťahu k dátum nákupu Skupinou.

Emitent	Zmena reálnej hodnoty vyplývajúca zo zmeny úverového rizika	
	31.12.2015	31.12.2014
Úverové inštitúcie	1 549	544
Nefinanční zákazníci	2 537	2 163
<b>Spolu</b>	<b>4 086</b>	<b>2 707</b>

Okrem toho úroveň 3 pokrýva najmä reálnu hodnotu majetkových cenných papierov v hodnote 198 624 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 30 718 tisíc PLN). K 31. decembru 2015 táto hodnota zahŕňala hodnotu akcií spoločnosti Visa Europe Ltd vo výške 167 243 tisíc PLN, ktorá bola ocenená reálnou hodnotou na základe informácií, ktoré mala Banka k dispozícii ohľadom transakcie prevzatia spoločnosti Visa Europe Ltd spoločnosťou Visa Inc., ktorá je popísaná v Poznámke 23. Iné majetkové cenné papiere zaradené do úrovne 3 boli vyhodnotené metódou 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.

**3.17. Ostatné podnikateľské činnosti**

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

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

Skupina 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

Skupina 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, Skupina 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. Pravidlá pre odpisy a opravné položky k úverovým expozíciám sú uvedené v poznámke 3.4.6.

Reálna hodnota derivátových nástrojov a ostatných finančných 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. Metódy určovania reálnej hodnoty finančných nástrojov sú uvedené v poznámke 3.16.

Znehodnotenie finančných aktív určených na predaj

Skupina 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. Skupina 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 Skupina 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.

Skupina 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

Skupina 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.

#### Klasifikácia upravených expozícií

V súlade s politikou zhovievavosti, uvedenou v poznámke 3.4.7, Skupina klasifikuje portfóliá / zákazníkov, ktorí podliehajú politike zhovievavosti na základe profesionálneho úsudku.

### **5. Obchodné segmenty**

Podľa manažérskeho prístupu k IFRS 8 sú prevádzkové segmenty reportované v súlade s interným reportingom poskytnutým predstavenstvom Banky (orgán s rozhodujúcou právomocou), ktoré je zodpovedné za alokáciu zdrojov reportovaným segmentom a hodnotenie ich výkonnosti.

Klasifikácia podľa obchodných segmentov je založená na skupinách klientov a skupinách produktov definovaných homogénnymi transakciami. Klasifikácia je v súlade s riadením predaja a filozofiou dodania komplexných produktov klientom Banky, vrátane štandardných bankových produktov a sofistikovanejších investičných produktov. Spôsob prezentácie finančných výsledkov spolu s obchodným modelom podniku zabezpečujú nepretržité zameranie sa na vytváranie pridanej hodnoty vo vzťahu ku klientom Banky a spoločnostiam Skupiny a mali by byť vnímané ako primárne rozdelenie, ktoré slúži obidvom účelom – riadeniu obchodu a chápaniu obchodu v rámci Skupiny.

Od začiatku roka 2015 Skupina upravila zaradenie dvoch dcérskych spoločností do segmentov: mLeasing Sp. z o.o. a mBank Hipoteczny S.A.. Z výsledkov mLeasing Sp. z o.o., ktoré boli predtým zaradené podľa rozdelenia klientov do podsegmentu korporátneho a investičného bankovníctva a segmentu retailového bankovníctva, boli vyňaté aktivity spojené s financovaním a tie boli zaradené do podsegmentu finančných trhov. Výsledky mBank Hipoteczny S.A., ktoré boli predtým zaradené do segmentu retailového bankovníctva, boli rozdelené medzi podsegment korporátneho a investičného bankovníctva a segment retailového bankovníctva (podľa rozdelenia klientov na korporátnych a retailových), ako aj podsegmentu finančných trhov, do ktorého boli zaradené aktivity spojené s financovaním, vrátane emisie krytých dlhopisov.

Podľa vyššie uvedenej zmeny, porovnateľné údaje týkajúce sa obchodných segmentov Skupiny boli upravené, aby odrážali zmeny v prezentácii vykonané počas súčasného účtovného obdobia.

Skupina uskutočňuje svoju obchodnú činnosť v rámci rôznych obchodných segmentov, v rámci ktorých ponúka špecifické produkty a služby, ktoré sa orientujú na špecifické skupiny klientov a trhové segmenty. Skupina v súčasnosti uskutočňuje svoju činnosť v rámci nasledovných segmentov:

- Segment retailového bankovníctva, rozdeľuje zákazníkov na zákazníkov mBank a zákazníkov privátneho bankovníctva. Ponúka plnú škálu bankových produktov a služieb Banky a zároveň špecializované produkty ponúkané množstvom dcérskych spoločností patriacich do segmentu retailového bankovníctva. Kľúčovými produktmi v tomto segmente sú bežné a sporiace účty (vrátane účtov vedených v cudzej mene), terminované vklady, úverové produkty (retailové hypotekárne pôžičky a nehypotekárne pôžičky ako sú úvery, úvery poskytnuté na kúpu auta, kontokorenty, kreditné karty a ďalšie úverové produkty), debetné karty, poisťné produkty, investičné produkty a maklérske služby ponúkané individuálnym zákazníkom aj mikropodnikom. Výsledky segmentu retailového bankovníctva zahŕňajú výsledky zahraničných pobočiek mBank v Českej republike a na Slovensku. Segment retailového bankovníctva taktiež zahŕňa výsledky: mWealth Management S.A., Aspiro S.A. ako aj výsledky mLeasing Sp. z o.o., Dom Maklerski mBanku S.A. a mBank Hipoteczny S.A. v rámci ich retailovej časti. Okrem toho tento segment zahŕňa výsledky BRE Ubezpieczenia TUIR S.A. a AWL I Sp. z o.o. do dátumu ich predaja, ako aj výsledky BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. a BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. do dátumu ich zlúčenia s Aspiro. Tento segment v roku 2015 zahŕňal tiež výsledok Skupiny z predaja BRE Ubezpieczenia TUIR S.A.
- Segment korporátneho bankovníctva a finančných trhov, ktorý sa rozdeľuje na dva podsegmenty:
  - *Podsegment korporátne a investičné bankovníctvo (obchodná línia), ktorý sa zameriava na malé, stredné a veľké podniky a orgány verejnej správy. Kľúčovými produktmi sú transakčné bankové produkty a služby zahŕňajúce bežné účty, multifunkčný internetbanking, hotovostný manažment a služby financovania obchodu prispôbené na mieru, terminované vklady, devízové transakcie, rozšírenú ponuku krátkodobého financovania a investičných úverov, cezhraničné úverovanie, projektové financovanie, štruktúrované a mezanínové financovanie, produkty investičného bankovníctva vrátane devízových opcií, forwardových kontraktov, úrokových derivátov a komoditných swapov a opcií, štruktúrované vkladové produkty s vloženými opciami (úrok na štruktúrovaných vkladových produktoch je priamo spojený s výkonnosťou určitého podkladového finančného nástroja, ako napríklad devízové opcie, úrokové opcie a opcie na akcie), žiadosť o úver pre korporátnych klientov, štátne pokladničné poukážky a dlhopisy, mimovládny dlh, strednodobé dlhopisy, buy sell back a sell buy back transakcie a repo operácie, ako aj leasingové, faktoringové a maklérske služby. Podsegment korporátneho a investičného bankovníctva zahŕňa výsledky nasledovných dcérskych spoločností: mFactoring S.A., Garbary Sp. z o.o., Tele-Tech Investment Sp. z o.o. ako aj výsledky mLeasing Sp. z o.o., Dom Maklerski mBanku S.A. a mBank Hipoteczny S.A. v rámci ich korporátnej časti. Okrem toho tento segment zahŕňa výsledky Transfinance a.s. do dátumu predaja spoločnosti a výsledky MLV 45 Sp. z o.o. spoločka komandytowa do dátumu prijatia rozhodnutia o likvidácii spoločnosti.*
  - *Podsegment finančné trhy (obchodná línia) pozostáva primárne z treasury operácií, operácií na finančných trhoch a operácií finančných inštitúcií. Tento podsegment riadi riziko likvidity, úrokové riziko a menové riziko Banky, obchodné a investičné portfólio Banky a uskutočňuje tvorbu trhovej pozície pomocou hotovostných a derivátových nástrojov denominovaných v PLN. Banka taktiež udržiava rozsiahlu bankovú sprostredkovateľskú sieť a rozvíja spoluprácu s ostatnými bankami, ktoré poskytujú produkty ako bežné účty, kontokorenty, samostatné a syndikované úvery a úvery poistené KUKÉ na podporu poľského exportného trhu. Tento podsegment taktiež zahŕňa výsledky mFinance France S.A., ako aj výsledky mLeasing Sp. z o.o. a mBank Hipoteczny S.A. v rámci ich činnosti týkajúcich sa financovania.*
- Operácie, ktoré nie sú zahrnuté v segmente retailového bankovníctva ani v segmente korporátneho a investičného bankovníctva sú vykazované v rámci "Ostatné". Tento segment zahŕňa výsledky spoločností mLocum S.A., mCentrum Operacji Sp. z o.o. a BDH Development Sp. z o.o.

Princíp klasifikácie aktivít Skupiny do jednotlivých segmentov je uvedený nižšie.

Transakcie medzi jednotlivými obchodnými segmentami sú uskutočňované na základe štandardných obchodných podmienok.

Alokácia finančných prostriedkov do spoločností Skupiny a ich priradenie ku konkrétnym obchodným segmentom vyúsťuje k prevodom nákladov financovania. Úrok na tento kapitál je založený na vážených priemerných nákladoch na kapitál Skupiny a je uvedený v prevádzkových výnosoch.

Interný transfer kapitálu medzi útvarmi Banky sa počíta na základe transferových sadzieb založených na trhových sadzbách. Transferové sadzby sú určované na rovnakom základe pre všetky organizačné jednotky Banky a rozdiel medzi nimi vzniká jedine na základe meny a štruktúry splatnosti aktív a pasív. Interné vysporiadania týkajúce sa interného ocenenia transferov kapitálu sa odrážajú vo výsledkoch každého segmentu.

Aktíva a pasíva obchodného segmentu sa skladajú z prevádzkových aktív a pasív, ktoré tvoria väčšinu Výkazu o finančnej pozícii, pričom neobsahujú položky ako sú dane alebo úvery.

Oddelenie aktív a pasív segmentu, ako aj oddelenie výnosov a nákladov sa uskutočňuje na základe interných informácií pripravovaných Bankou pre účely manažérskeho účtovníctva. Aktíva a pasíva, a k nim prislúchajúce výnosy a náklady sú priradované jednotlivým obchodným segmentom. Výsledok hospodárenia obchodného segmentu berie do úvahy všetky výnosové a nákladové položky, ktoré je možné k danému segmentu priradiť.

Obchodné operácie jednotlivých spoločností v rámci Skupiny sú plne priradené do príslušných obchodných segmentov (vrátane konsolidačných úprav).

Primárnou jednotkou, ktorú Skupina používa pre účely reportingu, je obchodná línia divízie. Aktivity Skupiny sú navyše pre účely reportingu uvedené podľa geografických segmentov, pričom sa rozdeľujú na Poľsko a zahraničné krajiny z pohľadu miesta pôvodu výnosov a nákladov. Segment Zahraničné krajiny zahŕňa aktivity zahraničných pobočiek mBank v Českej republike a na Slovensku, ako tiež aktivity zahraničnej dcérskej spoločnosti mFinance France S.A. (až do konca roku 2014 tento segment tiež zahŕňal aktivitu spoločnosti Transfinance a.s.). Činnosť spoločnosti mFinance France S.A., po odpočítaní výnosov a nákladov, ako aj aktív a záväzkov vzťahujúcich sa k vydaniu dlhopisov v rámci Programu EMTN, je vykázaná v segmente Zahraničné krajiny. Náklady na Program EMTN, ako aj súvisiace aktíva a záväzky sú vykázané v segmente Poľsko.



Vykazovanie aktivít Skupiny mBank S.A. podľa obchodných segmentov  
za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2015

(v tis. PLN)

	Korporatívny a finančný trhový segment		Retailové bankovníctvo (vrátane privátneho bankovníctva)	Ostatné	Skupina spolu	Odsúhlasenie Výkazu o finančnej situácii/Odsúhlasenie Výkazu ziskov a strát
	Korporáčné a investičné bankovníctvo	Finančné trhy				
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>755 179</b>	<b>191 746</b>	<b>1 565 578</b>	<b>-1 130</b>	<b>2 511 373</b>	<b>2 511 373</b>
- predaj externým klientom	749 959	607 685	1 151 618	2 111	2 511 373	
- predaj ostatným segmentom	5 220	-415 939	413 960	-3 241	0	
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	<b>376 722</b>	<b>-1 804</b>	<b>507 286</b>	<b>14 972</b>	<b>897 176</b>	<b>897 176</b>
<b>Výnosy z dividend</b>	<b>14 226</b>	<b>139</b>	<b>77</b>	<b>3 098</b>	<b>17 540</b>	<b>17 540</b>
<b>Výnosy z obchodovania</b>	<b>215 769</b>	<b>-17 419</b>	<b>95 671</b>	<b>-1 086</b>	<b>292 935</b>	<b>292 935</b>
<b>Čistý zisk z investičných cenných papierov a z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach</b>	<b>19 138</b>	<b>5 802</b>	<b>194 032</b>	<b>95 436</b>	<b>314 408</b>	<b>314 408</b>
Investície do spoločných podnikov	0	0	0	-141	-141	-141
<b>Ostatné prevádzkové výnosy</b>	<b>65 254</b>	<b>708</b>	<b>52 168</b>	<b>127 729</b>	<b>245 859</b>	<b>245 859</b>
<b>Čisté straty zo znehodnotenia pohľadávok a pôžičiek</b>	<b>-177 783</b>	<b>-754</b>	<b>-224 262</b>	<b>-18 423</b>	<b>-421 222</b>	<b>-421 222</b>
<b>Režijné náklady</b>	<b>-620 795</b>	<b>-89 550</b>	<b>-968 428</b>	<b>-175 823</b>	<b>-1 854 596</b>	<b>-1 854 596</b>
<b>Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku</b>	<b>-74 939</b>	<b>-8 552</b>	<b>-112 638</b>	<b>-3 521</b>	<b>-199 650</b>	<b>-199 650</b>
<b>Ostatné prevádzkové náklady</b>	<b>-35 345</b>	<b>-150</b>	<b>-48 816</b>	<b>-101 516</b>	<b>-185 827</b>	<b>-185 827</b>
<b>Prevádzkový zisk</b>	<b>537 426</b>	<b>80 166</b>	<b>1 060 668</b>	<b>-60 405</b>	<b>1 617 855</b>	<b>1 617 855</b>
<b>Hrubý zisk segmentu</b>	<b>537 426</b>	<b>80 166</b>	<b>1 060 668</b>	<b>-60 405</b>	<b>1 617 855</b>	<b>1 617 855</b>
Daň z príjmu					-313 727	-313 727
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom mBank S.A.					1 301 246	1 301 246
Čistý zisk pripadajúci menšinovým vlastníkom					2 882	2 882
<b>Aktíva segmentu</b>	<b>35 057 604</b>	<b>41 162 527</b>	<b>46 210 195</b>	<b>1 092 695</b>	<b>123 523 021</b>	<b>123 523 021</b>
<b>Pasíva segmentu</b>	<b>30 224 844</b>	<b>33 481 611</b>	<b>46 866 764</b>	<b>674 838</b>	<b>111 248 057</b>	<b>111 248 057</b>
<b>Ostatné položky segmentu</b>						
Výdavky vynaložené na dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	157 002	8 922	185 493	4 427	355 844	

Vykazovanie aktivít Skupiny mBank S.A. podľa obchodných segmentov  
za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2014

(v tis. PLN)

	Korporatívny a finančný trhový segment		Retailové bankovníctvo (vrátane privátneho bankovníctva)	Ostatné	Skupina spolu	Odsúhlasenie Výkazu o finančnej situácii / Odsúhlasenie Výkazu ziskov a strát
	Korporáčné a investičné bankovníctvo	Finančné trhy				
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>746 495</b>	<b>139 698</b>	<b>1 611 284</b>	<b>-6 819</b>	<b>2 490 658</b>	<b>2 490 658</b>
- predaj externým klientom	741 668	542 826	1 207 278	-1 114	2 490 658	
- predaj ostatným segmentom	4 827	-403 128	404 006	-5 705	0	
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	<b>387 861</b>	<b>-5 989</b>	<b>506 058</b>	<b>13 760</b>	<b>901 690</b>	<b>901 690</b>
<b>Výnosy z dividend</b>	<b>17 223</b>	<b>191</b>	<b>78</b>	<b>2 500</b>	<b>19 992</b>	<b>19 992</b>
<b>Výnosy z obchodovania</b>	<b>184 109</b>	<b>69 739</b>	<b>115 119</b>	<b>189</b>	<b>369 156</b>	<b>369 156</b>
<b>Čistý zisk z investičných cenných papierov a z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach</b>	<b>10 074</b>	<b>45 299</b>	<b>-700</b>	<b>-2 747</b>	<b>51 926</b>	<b>51 926</b>
<b>Ostatné prevádzkové výnosy</b>	<b>98 128</b>	<b>865</b>	<b>114 477</b>	<b>133 452</b>	<b>346 922</b>	<b>346 922</b>
<b>Čisté straty zo znehodnotenia pohľadávok a pôžičiek</b>	<b>-211 584</b>	<b>-1 065</b>	<b>-303 285</b>	<b>31</b>	<b>-515 903</b>	<b>-515 903</b>
<b>Režijné náklady</b>	<b>-598 456</b>	<b>-87 297</b>	<b>-858 616</b>	<b>-36 174</b>	<b>-1 580 543</b>	<b>-1 580 543</b>
<b>Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku</b>	<b>-73 752</b>	<b>-8 814</b>	<b>-104 255</b>	<b>-3 201</b>	<b>-190 022</b>	<b>-190 022</b>
<b>Ostatné prevádzkové náklady</b>	<b>-40 573</b>	<b>273</b>	<b>-63 226</b>	<b>-137 650</b>	<b>-241 176</b>	<b>-241 176</b>
<b>Prevádzkový zisk</b>	<b>519 525</b>	<b>152 900</b>	<b>1 016 934</b>	<b>-36 659</b>	<b>1 652 700</b>	<b>1 652 700</b>
<b>Hrubý zisk segmentu</b>	<b>519 525</b>	<b>152 900</b>	<b>1 016 934</b>	<b>-36 659</b>	<b>1 652 700</b>	<b>1 652 700</b>
Daň z príjmu					-363 390	-363 390
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom mBank S.A.					1 286 668	1 286 668
Čistý zisk pripadajúci menšinovým vlastníkom					2 642	2 642
<b>Aktíva segmentu</b>	<b>32 399 510</b>	<b>43 101 622</b>	<b>41 637 447</b>	<b>847 243</b>	<b>117 985 822</b>	<b>117 985 822</b>
<b>Pasíva segmentu</b>	<b>25 731 503</b>	<b>40 092 161</b>	<b>40 384 484</b>	<b>704 694</b>	<b>106 912 842</b>	<b>106 912 842</b>
<b>Ostatné položky segmentu</b>						
Výdavky vynaložené na dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	165 487	9 711	120 867	1 586	297 651	

Vykazovanie podľa geografických segmentov Skupiny mBank S.A. za obdobie od 1. januára do 31. decembra	2015			2014		
	Poľsko	Zahraníčie	Spolu	Poľsko	Zahraníčie	Spolu
Čisté úrokové výnosy	2 383 730	127 643	<b>2 511 373</b>	2 369 399	121 259	<b>2 490 658</b>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	871 654	25 522	<b>897 176</b>	875 745	25 945	<b>901 690</b>
Výnosy z dividend	17 540	0	<b>17 540</b>	19 992	0	<b>19 992</b>
Výnosy z obchodovania	288 215	4 720	<b>292 935</b>	363 388	5 768	<b>369 156</b>
Čistý zisk z investičných cenných papierov a z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	314 408	0	<b>314 408</b>	51 926	0	<b>51 926</b>
Investície do spoločných podnikov	-141	0	<b>-141</b>	0	0	<b>0</b>
Ostatné prevádzkové výnosy	242 745	3 114	<b>245 859</b>	345 279	1 643	<b>346 922</b>
Čisté straty zo znehodnotenia pohľadávok a pôžičiek	-411 834	-9 388	<b>-421 222</b>	-480 714	-35 189	<b>-515 903</b>
Režijné náklady	-1 750 584	-104 012	<b>-1 854 596</b>	-1 473 145	-107 398	<b>-1 580 543</b>
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	-195 794	-3 856	<b>-199 650</b>	-185 911	-4 111	<b>-190 022</b>
Ostatné prevádzkové náklady	-182 917	-2 910	<b>-185 827</b>	-238 129	-3 047	<b>-241 176</b>
Prevádzkový zisk	1 577 022	40 833	<b>1 617 855</b>	1 647 830	4 870	<b>1 652 700</b>
Hrubý zisk segmentu	1 577 022	40 833	<b>1 617 855</b>	1 647 830	4 870	<b>1 652 700</b>
Daň z príjmu			-313 727			-363 390
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom mBank S.A.			1 301 246			1 286 668
Čistý zisk pripadajúci menšinovým vlastníkom			2 882			2 642
<b>Aktíva segmentu. z toho:</b>	<b>119 572 565</b>	<b>3 950 456</b>	<b>123 523 021</b>	<b>114 548 848</b>	<b>3 436 974</b>	<b>117 985 822</b>
- dlhodobý hmotný majetok	1 253 137	10 434	1 263 571	1 171 783	11 220	1 183 003
- odložená daňová pohľadávka	366 088	0	366 088	266 382	6 034	272 416
<b>Pasíva segmentu</b>	<b>104 825 293</b>	<b>6 422 764</b>	<b>111 248 057</b>	<b>101 151 600</b>	<b>5 761 242</b>	<b>106 912 842</b>

## 6. Čisté úrokové výnosy

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2015	2014
<b>Úrokové výnosy</b>		
Pôžičky a úvery zahŕňajúce zľavy odvíjajúce sa od zníženia hodnoty opravnej položky	2 584 546	2 833 184
Investičné cenné papiere	750 745	836 567
Peniaze a krátkodobé investície	49 855	73 327
Obchodovateľné dlhové cenné papiere	51 092	47 882
Úrokové výnosy z derivátov zaradených v bankovom portfóliu	157 511	138 097
Úrokové výnosy z derivátov uzatvorených v rámci zaistenia reálnej hodnoty	46 618	18 429
Úrokové výnosy z derivátov uzatvorených v rámci zaistenia peňažných tokov	14 140	1 400
Ostatné	5 998	7 368
<b>Úrokové výnosy spolu</b>	<b>3 660 505</b>	<b>3 956 254</b>
<b>Úrokové náklady</b>		
Vyplývajúce zo záväzkov voči bankám	-95 330	-190 634
Vyplývajúce zo záväzkov voči klientom	-696 042	-892 120
Vyplývajúce z vydaných dlhových cenných papierov	-264 991	-229 293
Vyplývajúce z podmienených záväzkov	-78 966	-77 254
Ostatné	-13 803	-76 295
<b>Úrokové náklady spolu</b>	<b>-1 149 132</b>	<b>-1 465 596</b>

Úrokové výnosy spojené so znehodnotenými finančnými aktívami boli vo výške 109 715 tisíc PLN (za obdobie končiacie 31. decembra 2014: 159 113 tisíc PLN).

Čistý úrokový výnos skupín klientov je nasledovný:

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2015	2014
<b>Úrokové výnosy</b>		
Z bankového sektoru	383 567	404 700
Od klientov, z toho:	3 276 938	3 551 554
- korporátni klienti	1 109 637	1 154 100
- súkromné osoby	1 445 073	1 607 090
- verejný sektor	722 228	790 364
<b>Úrokové výnosy spolu</b>	<b>3 660 505</b>	<b>3 956 254</b>
<b>Úrokové náklady</b>		
Z bankového sektoru	-179 456	-251 492
Od klientov, z toho:	-694 138	-967 818
- korporátni klienti	-284 296	-410 506
- súkromné osoby	-372 457	-463 685
- verejný sektor	-37 385	-93 627
Z vydaných dlhových cenných papierov	-275 538	-246 286
<b>Úrokové náklady spolu</b>	<b>-1 149 132</b>	<b>-1 465 596</b>

**7. Čisté výnosy z poplatkov a provízií**

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2015	2014
<b>Výnosy z poplatkov a provízií</b>		
Poplatky súvisiace s platobnými kartami	342 310	413 614
Poplatky a provízie súvisiace s kreditnými kartami	287 273	254 302
Provízia pre agentúru za služby týkajúce sa predaja poisťovacích produktov externých finančných subjektov	149 760	116 675
Poplatky za maklérsku činnosť a dlhové cenné papiere	122 970	119 537
Provízie z bankových činností	165 764	157 474
Provízie za bankové prevody	102 849	97 627
Provízie z poskytnutých garancií a provízie z financovania obchodu	48 977	46 581
Provízie za agentúrne služby týkajúce sa predaja iných výrobkov externých finančných subjektov	113 457	88 291
Provízie z trustových a fiduciárnych činností	22 337	21 108
Poplatky za spracovanie portfólia a poplatky súvisiace s inou správcovskou činnosťou	14 915	13 438
Poplatky za hotovostné služby	39 686	38 648
Ostatné	23 629	32 306
<b>Výnosy z poplatkov a provízií spolu</b>	<b>1 433 927</b>	<b>1 399 601</b>

<b>Náklady na poplatky a provízie</b>		
Poplatky súvisiace s platobnými kartami	-204 864	-194 993
Provízie zaplatené externým subjektom za predaj produktov Banky	-98 449	-78 001
Provízia pre agentúru za služby týkajúce sa predaja poisťovacích produktov externých finančných subjektov	-1 565	-4 209
Preplatené maklérske služby	-31 644	-29 915
Hotovostné služby	-40 666	-36 110
Poplatky za NBP a KIR	-10 614	-10 757
Ostatné preplatené poplatky	-148 949	-143 926
<b>Náklady na poplatky a provízie spolu</b>	<b>-536 751</b>	<b>-497 911</b>

Pokles poplatkov súvisiacich s platobnými kartami v roku 2015 v porovnaní s rokom 2014 bol spôsobený hlavne dvojnásobným znížením medzibankových poplatkov od 1. júla 2014 a 29. januára 2015.

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2015	2014
<b>Výnosy z poplatkov a provízií z poisťných zmlúv</b>		
- Výnos zo sprostredkovania poistenia	149 760	97 822
- Výnos zo správy poisťných zmlúv	0	18 853
<b>Výnosy z poplatkov a provízií z poisťných zmlúv spolu</b>	<b>149 760</b>	<b>116 675</b>

**8. Výnosy z dividend**

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2015	2014
Obchodovateľné cenné papiere	217	243
Cenné papiere určené na predaj	17 323	19 749
<b>Výnosy z dividend spolu</b>	<b>17 540</b>	<b>19 992</b>

**9. Čisté výnosy z obchodovania**

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2015	2014
<b>Kurzový výsledok</b>	<b>288 708</b>	<b>233 048</b>
Čistý kurzový rozdiel z prepočtu	250 273	311 760
Čisté transakčné zisky/ (straty)	38 435	-78 712
<b>Ostatný čistý výnos z obchodovania a výsledok zo zaistovacieho účtovníctva</b>	<b>4 227</b>	<b>136 108</b>
Úročené nástroje	-8 599	110 045
Majetkové nástroje	1 457	-1 524
Nástroje trhového rizika	3 559	-1 810
Výsledok zaistovania reálnej hodnoty, z toho:	11 417	29 059
- Čistý zisk zo zaistených položiek	2 954	-108 241
- Čistý zisk z reálnej hodnoty zaistovacích nástrojov	8 463	137 300
Neefektívna časť zaistenia peňažných tokov	-3 607	338
<b>Čistý výnos z obchodovania spolu</b>	<b>292 935</b>	<b>369 156</b>

Podstatne nižší čistý výnos z obchodovania s úročenými nástrojmi v roku 2015 v porovnaní s rokom 2014 bol spôsobený vývojom dlhodobých trhových úrokových sadzieb, ktoré v roku 2014 postupne výrazne klesali, zatiaľ čo v roku 2015 zostali stabilné.

"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.

Skupina aplikuje zaistovacie účtovníctvo reálnej hodnoty a peňažných tokov. Detailné informácie o zaistovacom účtovníctve sú uvedené v Poznámke 21 „Zaistovacie účtovníctvo“.



**10. Ostatné prevádzkové výnosy**

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2015	2014
Výnosy z predaja alebo likvidácie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, majetku držaného za účelom predaja a zásob	141 534	149 766
Čisté výnosy z poisťovacej činnosti	23 898	96 237
Výnosy z poskytnutých služieb	22 175	24 009
Čisté výnosy z operatívneho lízingu	9 533	11 157
Výnosy z rozpustenia rezerv na budúce záväzky	8 057	5 081
Výnosy zo splatenia pohľadávok predtým označených za predpísané, odpustené alebo nedobytné	4 254	2 233
Výnosy za prijaté kompenzácie, penále a pokuty	105	229
Ostatné	36 303	58 210
<b>Ostatné výnosy z prevádzkovej činnosti spolu</b>	<b>245 859</b>	<b>346 922</b>

Výnosy z predaja alebo likvidácie dlhodobého hmotného majetku, dlhodobého nehmotného majetku, rovnako ako aktíva určené na predaj zahŕňajú predovšetkým príjmy z developerskej činnosti zo spoločnosti mLocum S.A.

Výnosy z poskytovaných služieb pozostávajú z nebankových činností.

V roku 2015 čistý zisk z poisťovacích činností zahŕňal príjmy realizované v prvom štvrtroku 2015 spoločnosťou BRE Ubezpieczenia TUIR S.A., t. j. až do predaja spoločnosti BRE Ubezpieczenia TUIR S.A. Skupinou mBank S.A.

Čisté výnosy z poisťovacej činnosti zahŕňajú príjmy z poistného, zaistenia a spolupoistenia, znížené o vyplatené poistné plnenia a náklady na likvidáciu poistných udalostí a upravené o zmeny rezerv na nároky súvisiace s poisťovacou činnosťou vykonávanou v rámci Skupiny mBank.

Čisté výnosy z operatívneho lízingu pozostávajú z výnosov z operatívnych lízingov a súvisiacich odpisov dlhodobého majetku poskytnutého Skupinou na základe operatívneho lízingu, u ktorého sa predpokladá získanie príjmu.

Čisté výnosy z poisťovacej činnosti vytvorené v roku 2015 a 2014 sú uvedené nižšie.

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2015	2014
<b>Príjmy z poistného</b>		
- Predpísané poistné	65 764	234 851
- Zmena stavu rezerv na poistné	-17 358	-39 899
<b>Zaslúžené poistné</b>	<b>48 406</b>	<b>194 952</b>
<b>Podiel zaistovateľov</b>		
- Hrubé predpísané poistné	-16 307	-66 607
- Zmena rezervy na poistné budúcich období	-66	-2 416
<b>Podiel zaistovateľov na zaslúženom poistnom</b>	<b>-16 373</b>	<b>-69 023</b>
<b>Čisté zaslúžené poistné</b>	<b>32 033</b>	<b>125 929</b>
<b>Poistné plnenie</b>		
- Poistné plnenie vyplácané v bežnom roku, vrátane nákladov na likvidáciu pred zdanením	-14 809	-63 099
- Zmena stavu rezervy na poistné plnenie vyplatené v bežnom roku, vrátane nákladov na likvidáciu pred zdanením	-7 996	-19 902
- Podiel zaistovateľa na nárokoch na poistných plneniach v bežnom roku, vrátane nákladov na likvidáciu	11 047	46 141
- Zmena stavu rezervy na podiel zaistovateľov na poistných plneniach vyplatených v bežnom roku, vrátane nákladov na likvidáciu	4 396	10 212
<b>Čisté poistné plnenia</b>	<b>-7 362</b>	<b>-26 648</b>
- Ostatné náklady očistené od zaistenia	-746	-3 183
- Ostatné prevádzkové výnosy	5	440
- Náklady na odborné znalosti a osvedčenia o prijatom poistnom riziku	-32	-301
<b>Čisté výnosy z poisťovacej činnosti spolu</b>	<b>23 898</b>	<b>96 237</b>

Čisté výnosy z operatívneho lízingu, vytvorené v roku 2015 a 2014, sú uvedené nižšie.

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2015	2014
<b>Čisté výnosy z operatívneho lízingu, z toho:</b>		
- Výnosy z operatívneho lízingu	55 308	61 576
- Odpisy dlhodobého majetku poskytnutého v rámci operatívneho lízingu	-45 775	-50 419
<b>Čisté výnosy z operatívneho lízingu spolu</b>	<b>9 533</b>	<b>11 157</b>

**11. Režijné náklady**

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2015	2014
Náklady spojené so zamestnancami	-854 814	-844 131
Náklady na materiál	-633 855	-627 613
- logistické náklady	-334 034	-330 228
- IT náklady	-118 842	-109 267
- marketingové náklady	-117 168	-126 232
- náklady na poradenstvo	-54 173	-54 522
- iné náklady na materiál	-9 638	-7 364
Dane a poplatky	-28 339	-29 811
Príspevky a odvody do garančného fondu Banky	-278 155	-70 790
Príspevky do podporného fondu dlžníkov	-52 077	0
Príspevky do sociálneho fondu	-7 356	-6 993
Ostatné	0	-1 205
<b>Režijné náklady spolu</b>	<b>-1 854 596</b>	<b>-1 580 543</b>

Nárast nákladov v položke „Príspevky a odvody do garančného fondu Banky“ (BFG) bol spôsobený záväzkom mBank a mBank Hipoteczny prispieť sumou 141 716 tisíc PLN prostredníctvom fondu BFG na vyplatenie poisťných vkladov pre vkladateľov Spółdzielczy Bank Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie (Družstevná banka remesla a roľníctva vo Wolomine), ako aj zvýšenie sadzieb poplatkov do BFG v roku 2015 v porovnaní s rokom 2014.

Dňa 9. septembra 2015 Parlament Poľskej Republiky prijal „Zákon o podpore dlžníkov v ťažkej finančnej situácii, ktorí majú úver na bývanie“. Zákon stanovuje princípy pre poskytovanie návratnej finančnej pomoci fyzickým osobám, ktoré majú povinnosť splatiť úver na bývanie a sú vo finančnej tiesni, ako aj podmienky využívania tejto pomoci. Podpora bude vyplácaná z Fondu na podporu dlžníkov, financovaného z príspevkov veriteľov stanových proporci podľa objemu ich poskytnutých hypoték domácnostiam na bývanie, ktoré sú po splatnosti viac ako 90 dní pokiaľ ide o splátky istiny alebo úrokov.

Podľa informácií z 5. januára 2016 prijatých od Rady Fondu na podporu dlžníkov, platby mBank a mBank Hipoteczny budú vo výške 51 727 tisíc PLN, resp. 350 tisíc PLN. Skupina mBank vytvorila adekvátnu rezervu (Poznámka 33 „Rezervy“) a jej náklady boli zahrnuté do konsolidovaného finančného výsledku Skupiny mBank za rok 2015 v položke „Režijné náklady“. Platba bola vykonaná 18. februára 2016.

"Náklady na materiál" pozostávajú z nákladov na splátky operatívneho lízingu hmotného majetku (najmä nehnuteľnosti) vo výške 27 836 tisíc PLN (rok 2014: 27 678 tisíc PLN).

Náklady spojené so zamestnancami v roku 2015 a 2014 sú uvedené nižšie.

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2015	2014
Mzdy a platy	-692 750	-682 454
Náklady na sociálne zabezpečenie	-107 509	-102 000
Náklady týkajúce sa pôžitkov po skončení pracovného pomeru	-522	-616
Odmeňovanie týkajúce sa platieb založených na podieloch, z toho:	-19 696	-24 814
- platby založené na podieloch uskutočnených vo forme akcií mBank S.A.	-14 459	-14 251
- platby založené na podieloch uskutočnené v peňažnej forme	-5 237	-10 563
Ostatné náklady na zamestnancov	-34 337	-34 247
<b>Náklady na zamestnancov spolu</b>	<b>-854 814</b>	<b>-844 131</b>

Platby založené na podieloch uskutočnené v peňažnej forme súvisia s nákladmi spojenými s programom motivácie za rok 2008 pre členov predstavenstva Banky čiastočne založenom na akciách Commerzbank. Podrobné informácie o motivačných programoch fungujúcich v mBank, s ktorými súvisia platby založené na podieloch, sú zahrnuté v poznámke 44 „Akciové motivačné programy“.

## 12. Ostatné prevádzkové náklady

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2015	2014
Náklady vzniknuté z predaja alebo likvidácie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, majetku držaného za účelom ďalšieho predaja a zásob	-106 882	-115 713
Rezervy na budúce záväzky	-17 716	-57 958
Náklady vyplývajúce z opravných položiek tvorených k iným pohľadávkam (okrem pôžičiek a úverov)	-4 282	-7 396
Poskytnuté dary	-2 624	-2 669
Náklady na predaj služieb	-1 685	-1 438
Zaplatené kompenzácie, pokuty a penále	-2 471	-1 869
Náklady vyplývajúce zo splatenia pohľadávok a záväzkov predtým označených za predpísané, odpustené alebo nedobytné	-244	-3 584
Opravné položky vytvorené pre dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	-2 013	-8 090
Ostatné prevádzkové náklady	-47 910	-42 459
<b>Ostatné prevádzkové náklady spolu</b>	<b>-185 827</b>	<b>-241 176</b>

V roku 2015 a 2014 sa náklady spojené s vytvorením opravných položiek pre dlhodobý hmotný a nehmotný majetok týkali predovšetkým straty zo zníženia hodnoty nehnuteľnosti vo výške 2 000 tisíc PLN, respektíve 6 869 tisíc PLN.

Náklady vzniknuté z predaja alebo likvidácie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, majetku držaného za účelom ďalšieho predaja a zásob zahŕňajú najmä náklady vynaložené v súvislosti s developerskými činnosťami spoločnosti mLocum.

V roku 2015 rezervy na budúce prísľuby zahŕňali rezervy na súdne procesy vo výške 8 762 tisíc PLN (v roku 2014: 51 705 tisíc PLN) (Poznámka 33).

Náklady za poskytnuté služby sa týkajú nebankových služieb.

## 13. Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2015	2014
Čisté straty zo znehodnotenia pohľadávok voči iným bankám (Poznámka 18)	-212	-1 114
Čisté straty zo znehodnotenia pohľadávok a pôžičiek poskytnutých klientom (Poznámka 22)	-425 082	-521 444
Čisté straty zo znehodnotenia potenciálnych záväzkov (Poznámka 33)	4 072	6 655
<b>Čisté straty zo znehodnotenia pôžičiek a úverov spolu</b>	<b>-421 222</b>	<b>-515 903</b>

#### 14. Náklady na daň z príjmu

	2015	2014
Splatná daň	-408 726	-324 716
Odložená daň z príjmu (Poznámka 34)	94 999	-38 674
<b>Daň z príjmu spolu</b>	<b>-313 727</b>	<b>-363 390</b>
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>1 617 855</b>	<b>1 652 700</b>
Daň vypočítaná na základe poľskej aktuálnej daňovej sadzby (19%)	-307 392	-314 013
Vplyv rôznych daňových sadzieb v iných krajinách	1	5
Príjem nepodliehajúci dani *)	49 196	9 856
Náklady, ktoré nie sú daňovo uznanými nákladmi **)	-50 135	-48 732
Ostatné pozície, ktoré ovplyvňujú daň z príjmu	959	-402
Odložené daňové straty vygenerované pobočkou mBank v Českej republike v predchádzajúcich rokoch	-6 034	-7 512
Neaktívne daňové straty	-322	-2 592
<b>Náklady na daň z príjmu</b>	<b>-313 727</b>	<b>-363 390</b>
<b>Výpočet efektívnej daňovej sadzby</b>		
Zisk pred zdanením	1 617 855	1 652 700
Daň z príjmu	-313 727	-363 390
<b>Efektívna daňová sadzba</b>	<b>19,39%</b>	<b>21,99%</b>

\*) zahŕňa okrem iného príjmy českej a slovenskej 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 Skupiny pred zdanením sa líši od teoretickej čiastky, ktorá by vznikla použitím základnej daňovej sadzby materskej spoločnosti tak, ako je to uvedené vyššie.

## 15. Zisk na akciu

Zisk na akciu za 12 mesiacov

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2015	2014
<b>Základný:</b>		
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom mBank S.A.	1 301 246	1 286 668
Vážený priemer počtu kmeňových akcií	42 221 351	42 189 705
<b>Čistý základný zisk na akciu (v PLN na akciu)</b>	<b>30,82</b>	<b>30,50</b>
<b>Zriedený:</b>		
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom mBank S.A. použitý pre výpočet zriedených ziskov na akciu	1 301 246	1 286 668
Vážený priemer počtu kmeňových akcií	42 221 351	42 189 705
Úpravy o:		
- akciové opcie	25 809	31 590
Vážený priemer počtu kmeňových akcií použitých pre výpočet zriedeného zisku na akciu	42 247 160	42 221 295
<b>Zriedený zisk na akciu (v PLN na akciu)</b>	<b>30,80</b>	<b>30,47</b>

Podľa IAS 33 Banka uskutočňuje výpočet „zriedeného zisku na akciu“ s prihliadnutím na podmienčne 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.

Zriedený 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 zriedenie: 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.

## 16. Ostatný súhrnný zisk alebo strata

Zverejnenie daňových vplyvov týkajúcich sa jednotlivých položiek ostatného súhrnného zisku alebo straty	Rok končiaci sa 31. decembra 2015			Rok končiaci sa 31. decembra 2014		
	Hodnota pred zdanením	Daňová úľava (náklad)	Čistá hodnota	Hodnota pred zdanením	Daňová úľava (náklad)	Čistá hodnota
<b>Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do Výkazu ziskov a strát</b>	<b>-162 456</b>	<b>47 331</b>	<b>-115 125</b>	<b>326 427</b>	<b>-93 066</b>	<b>233 361</b>
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných operácií	-4 661	0	-4 661	245	0	245
Zmena ocenenia finančných aktív určených na predaj	-153 848	46 581	-107 267	321 174	-92 114	229 060
Čisté zaistenie peňažných tokov	-3 947	750	-3 197	5 008	-952	4 056
<b>Položky, ktoré nebudú preklasifikované do Výkazu ziskov a strát</b>	<b>-1 965</b>	<b>373</b>	<b>-1 592</b>	<b>-2 352</b>	<b>447</b>	<b>-1 905</b>
Poistno-matematické zisky alebo straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru	-1 965	373	-1 592	-2 352	447	-1 905
<b>Ostatný súhrnný zisk/strata spolu</b>	<b>-164 421</b>	<b>47 704</b>	<b>-116 717</b>	<b>324 075</b>	<b>-92 619</b>	<b>231 456</b>

Nižšie uvedená tabuľka obsahuje detailné informácie o ostatnom súhrnnom zisku a strate za roky 2015 a 2014.



	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2015	2014
<b>Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát</b>	<b>-115 125</b>	<b>233 361</b>
<b>Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných operácií</b>	<b>-4 661</b>	<b>245</b>
Nerealizované zisky (kladné rozdiely) vzniknuté počas roka (netto)	3 882	2 157
Nerealizované straty (záporné rozdiely) vzniknuté počas roka (netto)	-3 209	-1 912
Reklasifikovanie úprav ziskov (strát), zahrnuté do výkazu zisku a straty (netto)	-5 334	0
<b>Finančné aktíva určené na predaj</b>	<b>-107 267</b>	<b>229 060</b>
Nerealizované zisky z dlhových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	35 771	259 643
Nerealizované straty z dlhových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	-110 971	0
Reklasifikovanie úprav ziskov (strát) k dlhovým nástrojom vo Výkaze ziskov a strát (netto)	729	-36 524
Nerealizované zisky z majetkových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	135 467	14 272
Nerealizované straty z majetkových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	-38 493	0
Reklasifikovanie úprav ziskov (strát) k majetkovým nástrojom vo Výkaze ziskov a strát (netto)	-129 770	-8 331
<b>Zaistenie peňažných tokov</b>	<b>-3 197</b>	<b>4 056</b>
Nerealizované zisky vzniknuté počas roka (netto)	8 256	4 056
Reklasifikovanie úprav ziskov (strát), zahrnuté do výkazu zisku a straty (netto)	-11 453	0
<b>Položky, ktoré nebudú preklasifikované do Výkazu ziskov a strát</b>	<b>-1 592</b>	<b>-1 905</b>
<b>Poistno-matematické zisky alebo straty súvisiace s pôžitkami po ukončení pracovného pomeru</b>	<b>-1 592</b>	<b>-1 905</b>
Poistno-matematické zisky	3	0
Poistno-matematické straty	-1 595	-1 905
<b>Ostatný súhrnný zisk/strata spolu (netto)</b>	<b>-116 717</b>	<b>231 456</b>

Reklasifikácia výnosov z majetkových cenných papierov do výkazu ziskov a strát vo výške 129 770 tisíc PLN sa v roku 2015 vzťahovala na predaj akcií PZU S.A.

V roku 2015 nerealizované zisky z majetkových cenných papierov zahŕňajú kladné precenenie akcií spoločnosti Visa Europe Ltd (Visa Europe) v brutto hodnote 39 245 tisíc EUR, ekvivalent 167 243 tisíc PLN, (podľa priemerného výmenného kurzu NBP k 31. decembru 2015). Detailné informácie o predpokladanom dopade prevzatia Visa Europe spoločnosťou Visa Inc. sú uvedené v Poznámke 23.

V roku 2014 nerealizované zisky z majetkových cenných papierov zahŕňajú kladné precenenie akcií spoločnosti PZU SA vo výške 17 531 tisíc PLN.

Okrem toho mala v rokoch 2015 a 2014 na ďalšie položky vlastného imania značný dopad zmena v oceňovaní štátnych dlhopisov.

**17. Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke**

	31.12.2015	31.12.2014
Peniaze v hotovosti	1 330 045	372 987
Bežný účet	4 608 088	2 681 562
<b>Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke spolu (Poznámka 43)</b>	<b>5 938 133</b>	<b>3 054 549</b>

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

- 2 558 417 tisíc PLN pre obdobie od 31. decembra 2015 do 31. januára 2016,
- 2 123 204 tisíc PLN pre obdobie od 31. decembra 2014 do 1. februára 2015.

K 31. decembru 2015 bola bývala časť rezervy úročená sadzou 1,35% (k 31. decembru 2014: 1,8%).

**18. Úvery a pôžičky bankám**

	31.12.2015	31.12.2014
Bežné účty	375 660	492 313
Investície v iných bankách (do 3 mesiacov)	164 097	459 943
<b>Zahrnuté v peňažných ekvivalentoch (Poznámka 43)</b>	<b>539 757</b>	<b>952 256</b>
Pôžičky a úvery	288 215	214 148
Termínované investície v iných bankách	29 448	10 396
Reverzné repo obchody / nákup - spätný predaj	593 465	1 811 151
Iné pohľadávky	448 148	764 948
<b>Pôžičky a úvery poskytnuté bankám spolu (brutto)</b>	<b>1 899 033</b>	<b>3 752 899</b>
Opravné položky vytvorené k pôžičkám a úverom bankám (záporná hodnota)	-1 699	-1 484
<b>Pôžičky a úvery poskytnuté bankám spolu (netto)</b>	<b>1 897 334</b>	<b>3 751 415</b>
Krátkodobé (do 1 roka)	1 867 402	3 687 301
Dlhodobé (nad 1 rok)	29 932	64 114

V roku 2015 riadok „Iné pohľadávky“ zahŕňal peňažné kolaterály (k 31. decembru 2015: 367 970 tisíc PLN, k 31. decembru 2014: 563 150 tisíc PLN) umiestnené Skupinou v rámci derivátových transakcií (Poznámka 37).

Nasledovná tabuľka uvádza pohľadávky voči poľským a zahraničným bankám:

	31.12.2015	31.12.2014
Pôžičky a úvery poskytnuté poľským bankám (brutto)	1 012 331	1 220 190
Opravné položky vytvorené k pôžičkám a úverom poskytnutým poľským bankám	-152	-234
Pôžičky a úvery poskytnuté zahraničným bankám (brutto)	886 702	2 532 709
Opravné položky vytvorené k pôžičkám a úverom poskytnutým zahraničným bankám	-1 547	-1 250
<b>Pôžičky a úvery poskytnuté bankám spolu (netto)</b>	<b>1 897 334</b>	<b>3 751 415</b>

K 31. decembru 2015 boli úvery bankám s variabilnou mierou vo výške 272 448 tisíc PLN a úvery poskytnuté bankám s pevnou úrokovou mierou boli vo výške 15 767 tisíc PLN (k 31. decembru 2014 – úvery poskytnuté bankám s variabilnou úrokovou mierou boli vo výške 204 336 tisíc PLN a úvery s fixnou mierou 9 812 tisíc PLN).

K 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 boli termínované investície v iných bankách úročené fixnými mierami. Tieto investície dosiahli 193 545 tisíc PLN, resp. 470 339 tisíc PLN. Priemerná úroková miera na umiestnenie peňažných prostriedkov v iných bankách a na úvery poskytnuté bankám činila 1,33% (k 31. decembru 2014: 1,50%).

Nasledujúca tabuľka uvádza zmeny v opravných položkách na straty k úverom a pôžičkám poskytnutých bankám:

	31.12.2015	31.12.2014
<b>Opravné položky k pôžičkám a úverom poskytnutým bankám na začiatku roka</b>	<b>-1 484</b>	<b>-289</b>
Vytvorenie opravnej položky (Poznámka 13)	-5 120	-6 241
Rozpustenie opravnej položky (Poznámka 13)	4 908	5 127
Kurzové rozdiely	-3	-81
<b>Opravné položky k pôžičkám a úverom poskytnutým bankám ku koncu roka</b>	<b>-1 699</b>	<b>-1 484</b>

Celé opravné položky k pôžičkám a úverom voči bankám k 31. decembru 2015 súvisia s pohľadávkami, u ktorých nedošlo k zníženiu hodnoty a k 31. decembru 2014 opravné položky k pôžičkám a úverom voči bankám súvisia predovšetkým s pohľadávkami, u ktorého nedošlo k zníženiu hodnoty.

Pôžičky a úvery voči bankám	31.12.2015		31.12.2014	
	expozícia v tis. PLN	podiel/pokrytie (%)	expozícia v tis. PLN	podiel/pokrytie (%)
V lehote splatnosti a neznehodnotenú	1 899 033	100,00	3 752 782	100,00
Po splatnosti, ale neznehodnotenú	0	0,00	0	0,00
Individuálne znehodnotenú	0	0,00	117	0,00
<b>Spolu, brutto</b>	<b>1 899 033</b>	<b>100,00</b>	<b>3 752 899</b>	<b>100,00</b>
Opravné položky (OP na znehodnotenú pôžičky a úvery jako aj OP IBNI)	-1 699	0,09	-1 484	0,04
<b>Spolu, netto</b>	<b>1 897 334</b>	<b>99,91</b>	<b>3 751 415</b>	<b>99,96</b>

### Úvery a pôžičky bankám v lehote splatnosti a neznehodnotenú

Pôžičky a úvery voči bankám		
Sub-portfolio	31.12.2015	31.12.2014
1	423 980	1 421 582
2	1 096 822	1 192 383
3	173 829	145 096
4	29 263	641 456
5	45 451	1 063
6	0	0
7	14 336	19 491
8	64 375	173 171
Ostatné *	50 977	158 540
<b>Spolu</b>	<b>1 899 033</b>	<b>3 752 782</b>

\*) riadok „Ostatné“ sa vzťahuje na účtovné jednotky, ktoré nepoužívajú rovnaké systémy ratingu ako mBank S.A.

**19. Obchodovateľné cenné papiere**

	31.12.2015			31.12.2014		
	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
<b>Dlhové cenné papiere:</b>	<b>533 998</b>	<b>16 697</b>	<b>550 695</b>	<b>547 962</b>	<b>598 035</b>	<b>1 145 997</b>
Vydané štátom	161 795	16 697	178 492	19 871	598 035	617 906
- štátne dlhopisy	161 795	16 697	178 492	19 871	598 035	617 906
Ostatné dlhové cenné papiere	372 203	0	372 203	528 091	0	528 091
- bankové dlhopisy	248 156	0	248 156	473 097	0	473 097
- vkladové certifikáty	73 124	0	73 124	0	0	0
- korporátne dlhopisy	50 923	0	50 923	54 994	0	54 994
<b>Majetkové cenné papiere:</b>	<b>6 846</b>	<b>0</b>	<b>6 846</b>	<b>17 947</b>	<b>0</b>	<b>17 947</b>
- obchodovateľné	4 192	0	4 192	10 431	0	10 431
- neobchodovateľné	2 654	0	2 654	7 516	0	7 516
<b>Dlhové a majetkové cenné papiere spolu:</b>	<b>540 844</b>	<b>16 697</b>	<b>557 541</b>	<b>565 909</b>	<b>598 035</b>	<b>1 163 944</b>

Obchodovateľné cenné papiere zahŕňajú cenné papiere používané na zabezpečenie „sell-buy-back“ klientskych transakcií (predaj – spätný nákup), ktorých trhovú hodnotu k 31. decembru 2015 predstavovala 16 697 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 598 035 tisíc PLN).

**20. Derivátové finančné nástroje**

Skupina používa nasledovné derivátové nástroje pre ekonomické zaistenie a iné dôvody:

**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 mier, 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 swapové kontrakty** sú prísľuby k výmene jedného peňažného toku za iný. Takéto transakcie vedú k swapom mien alebo úrokových mier (napr. fixná úroková miera za variabilnú) alebo ku kombinácii všetkých týchto faktorov (napr. krížové meny CIRS). S výnimkou konkrétnych menových swapov, nemajú takéto transakcie za následok výmenu kapitálu. Úverové riziko Skupiny sa skladá z potenciálnych nákladov na výmenu swapových zmlúv, ak strany nespĺnia svoje záväzky. Toto riziko je sledované denne s odkazom na aktuálnu reálnu hodnotu, podiel nominálnej hodnoty zmlúv a trhovej likvidity. Skupina hodnotí účastníkov týchto zmlúv používajúc rovnakú metodiku ako v prípade svojich úverových obchodov, aby tak kontrolovala úroveň vystavenia sa úverovému riziku.

Skupina používa zaisťovacie účtovníctvo reálnej hodnoty časti portfólia hypotekárnych úverov úročených fixnou úrokovou mierou poskytnutých zahraničnou pobočkou Banky v Českej republike, eurodlhopisov vydaných mFinance France S.A., dcérskej spoločnosti mBank, hypotekárnych záložných listov úročených fixnou úrokovou mierou poskytnutých mBank Hipoteczny, dcérskej spoločnosti mBank. Zároveň používa aj zaisťovacie účtovníctvo peňažných tokov úverov poskytnutých Bankou, ktoré sú úročené variabilnou úrokovou mierou viazanou k trhovým sadzbám. Zaisťovacím nástrojom v oboch prípadoch zaisťovacieho účtovníctva je swap úrokovej miery, ktorý môže byť fixný alebo pohyblivý.

Podrobnejšie informácie o zaisťovacom účtovníctve sú uvedené v Poznámke 21.

**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 prémie. Opcia môže byť buď verejnou listinou obchodovateľnou na burze cenných papierov alebo súkromný nástroj dohodnutý medzi Skupinou a klientom (súkromná transakcia). Skupina je vystavená úverovému riziku v súvislosti so zakúpenými opciami len do súvahovej hodnoty takýchto opcií, t. j. reálnej hodnoty opcií.

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

Nominálne hodnoty určitých typov finančných nástrojov poskytujú základ pre ich porovnanie s nástrojmi vykazovanými vo Výkaze o finančnej situácii, ale nemusia slúžiť na určenie hodnoty budúcich peňažných tokov alebo súčasnej reálnej hodnoty týchto nástrojov. Z tohto dôvodu nominálne hodnoty nepoukazujú na úroveň vystavenia Skupiny 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:

	Zmluvná hodnota		Reálna hodnota	
	Nákup	Likvidácia	Aktíva	Závazky
<b>K 31. decembru 2015</b>				
<b>Deriváty držané za účelom obchodovania</b>				
Devízové deriváty				
- Menové forwardy	13 962 295	14 011 671	105 911	118 931
- Menové swapy	16 318 308	16 195 356	151 039	90 225
- Krížové menové a úrokové swapy	6 446 870	6 492 050	43 495	78 674
- OTC Menové opcie kúpené a predané	3 439 254	4 097 450	47 872	54 577
<b>OTC deriváty spolu</b>	<b>40 166 727</b>	<b>40 796 527</b>	<b>348 317</b>	<b>342 407</b>
- Menové futurity	80 433	80 339	0	0
<b>Devízové deriváty spolu</b>	<b>40 247 160</b>	<b>40 876 866</b>	<b>348 317</b>	<b>342 407</b>
<b>Úrokové deriváty</b>				
- Úrokové swapy, OIS	205 093 783	205 093 783	2 758 408	2 789 736
- Forwardové zmluvy FRA	30 032 000	37 839 000	22 713	19 186
- OTC úrokové opcie	222 315	326 127	2 267	2 571
<b>OTC úrokové deriváty spolu</b>	<b>235 348 098</b>	<b>243 258 910</b>	<b>2 783 388</b>	<b>2 811 493</b>
- Úrokové futurity	0	738	0	0
<b>Úrokové deriváty spolu</b>	<b>235 348 098</b>	<b>243 259 648</b>	<b>2 783 388</b>	<b>2 811 493</b>
<b>Transakcie trhových rizík</b>	<b>2 582 949</b>	<b>1 471 990</b>	<b>20 168</b>	<b>17 724</b>
<b>Derivátové aktíva/závazky držané za účelom obchodovania spolu</b>	<b>278 178 207</b>	<b>285 608 504</b>	<b>3 151 873</b>	<b>3 171 624</b>
<b>Deriváty určené na zaistenie</b>				
Deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	5 245 822	5 245 822	146 694	2 014
- Úrokové swapy	5 245 822	5 245 822	146 694	2 014
Deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	2 455 000	2 455 000	50 761	0
- Úrokové swapy	2 455 000	2 455 000	50 761	0
<b>Deriváty držané za účelom zaistenia spolu</b>	<b>7 700 822</b>	<b>7 700 822</b>	<b>197 455</b>	<b>2 014</b>
<b>Vykázané derivátové aktíva/závazky spolu</b>	<b>285 879 029</b>	<b>293 309 326</b>	<b>3 349 328</b>	<b>3 173 638</b>
Krátkodobé (do 1 roku)	142 237 718	148 828 312	854 071	831 002
Dlhodobé (nad 1 rok)	143 641 311	144 481 014	2 495 257	2 342 636

	Zmluvná hodnota		Reálna hodnota	
	Nákup	Likvidácia	Aktíva	Závazky
<b>K 31. decembru 2014</b>				
<b>Deriváty držané za účelom obchodovania</b>				
Devízové deriváty				
- Menové forwardy	17 780 971	17 711 933	172 061	38 397
- Menové swapy	12 180 402	12 276 709	45 073	162 466
- 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
<b>OTC deriváty spolu</b>	<b>37 594 699</b>	<b>37 556 495</b>	<b>286 199</b>	<b>306 538</b>
- Menové futurity	139 953	141 615	0	0
<b>Devízové deriváty spolu</b>	<b>37 734 652</b>	<b>37 698 110</b>	<b>286 199</b>	<b>306 538</b>
<b>Úrokové deriváty</b>				
- Úrokové swapy, OIS	254 956 265	254 956 265	4 264 152	4 260 275
- Forwardové zmluvy FRA	66 775 000	81 157 400	147 744	123 087
- OTC úrokové opcie	341 659	374 641	3 981	4 059
<b>OTC úrokové deriváty spolu</b>	<b>322 072 924</b>	<b>336 488 306</b>	<b>4 415 877</b>	<b>4 387 421</b>
- Úrokové futurity	2 664	295 171	0	0
<b>Úrokové deriváty spolu</b>	<b>322 075 588</b>	<b>336 783 477</b>	<b>4 415 877</b>	<b>4 387 421</b>
<b>Transakcie trhových rizík</b>	<b>716 656</b>	<b>653 246</b>	<b>9 048</b>	<b>20 815</b>
<b>Derivátové aktíva/závazky držané za účelom obchodovania spolu</b>	<b>360 526 896</b>	<b>375 134 833</b>	<b>4 711 124</b>	<b>4 714 774</b>
<b>Deriváty určené na zaistenie</b>				
Deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	7 217 658	7 217 658	102 226	3 592
- Úrokové swapy	7 217 658	7 217 658	102 226	3 592
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
<b>Deriváty držané za účelom zaistenia spolu</b>	<b>9 257 658</b>	<b>9 257 658</b>	<b>154 393</b>	<b>4 282</b>
<b>Vykázané derivátové aktíva/závazky spolu</b>	<b>369 784 554</b>	<b>384 392 491</b>	<b>4 865 517</b>	<b>4 719 056</b>
Krátkodobé (do 1 roku)	188 488 877	201 319 549	1 001 243	973 957
Dlhodobé (nad 1 rok)	181 295 677	183 072 942	3 864 274	3 745 099

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 Skupina vykázala derivátové nástroje vo výške 1 173 tisíc PLN (záväzky), ktoré boli oddelené od štruktúrovaných investičných vkladov (k 31. decembru 2014: 1 238 tisíc PLN).

K 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 Skupina nemala žiadne ďalšie finančné aktíva ani pasíva prvotne zachytené v kategórii položiek oceňovaných reálnou hodnotou cez Výkaz ziskov a strát.

## 21. Zaisťovacie účtovníctvo

### Zaistenie reálnej hodnoty

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

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

### Popis zaisťovacieho vzťahu

Skupina zabezpečuje proti riziku zmeny reálnej hodnoty:

- časti portfólia hypotekárnych úverov s fixnou úrokovou mierou poskytnutých zahraničnou pobočkou mBank v Českej republike. Zaisťované riziko vyplýva zo zmien v úrokových mierach,
- eurodlhopisov úročených fixnou úrokovou mierou emitovaných mFinance France S.A. (mFF), dcérskou spoločnosťou mBank. Zaisťované riziko vyplýva zo zmien v úrokových mierach,



- dlhopisov vydaných mBank Hipoteczny (mBH), dcérskou spoločnosťou mBank. Zaistované riziko vyplýva zo zmien v úrokových mierach.

#### Zaistované položky

Zaistované položky sú:

- časť portfólia hypotekárnych úverov s fixnou úrokovou mierou vedených v českých korunách, ktoré sú poskytnuté zahraničnou pobočkou mBank v Českej republike,
- dve tranže eurodlhopisov úročených fixnou úrokovou mierou, ktoré boli emitované mFF s celkovou nominálnou hodnotou 1 000 000 tisíc EUR,
- eurodlhopisy úročené fixnou úrokovou mierou emitovaných mFF s nominálnou hodnotou 200 000 tisíc CHF,
- eurodlhopisy úročené fixnou úrokovou mierou emitovaných mFF s nominálnou hodnotou 500 000 tisíc CZK,
- hypotekárne úvery s fixnou úrokovou mierou emitovaných mBH s nominálnou hodnotou 124 000 tisíc EUR.

#### Zaistovacie nástroje

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

#### Prezentácia výsledkov zaistovaných a zaistujúcich operácií

Úprava reálnej hodnoty zaistovaných aktív a pasív; rovnako ako oceňovanie zaistujúcich nástrojov je uvádzaná vo Výkaze ziskov a strát vo výnosoch z obchodnej činnosti.

#### Celkové výsledky zaistovacieho účtovníctva reálnej hodnoty vykázané vo výkaze ziskov a strát

	31.12.2015	31.12.2014
Úrokové výnosy z derivátov určených na zaistenie reálnej hodnoty (Poznámka 6)	46 618	18 429
Čistý zisk zo zaistených položiek (Poznámka 9)	2 954	-108 241
Čistý zisk z reálnej hodnoty zaistujúcich nástrojov (Poznámka 9)	8 463	137 300
<b>Výsledky zaistenia reálnej hodnoty vo výkaze ziskov a strát</b>	<b>58 035</b>	<b>47 488</b>

#### Zaistovacie účtovníctvo peňažných tokov

Počnúc 3. štvrtkom 2014, Skupina začala používať zaistenie peňažných tokov na časť úverov poskytnutých Bankou, ktoré sú úročené variabilnou úrokovou mierou viazanou na trhovú sadzbu. Swap úrokovej miery je zaistovací nástroj, ktorý mení variabilnú úrokovú mieru na fixnú. Riziko úrokovej miery je zaistované riziko v rámci zaistenia peňažných tokov používaných Skupinou. Neefektívna časť zisku alebo straty zo zaistovacieho nástroja je vykázaná v Poznámke 9 „Ostatný čistý výnos z obchodovania a výsledok zo zaistovacieho účtovníctva“. Časť zisku alebo straty zo zaistovacieho účtovníctva, ktorá predstavuje efektívne zaistenie, je vykázaná v ostatných súhrnných ziskoch alebo stratách ako „Čisté zaistenie peňažných tokov“.

Nasledujúca poznámka predstavuje ostatné súhrnné zisky alebo straty vo vzťahu k zaisteniu peňažných tokov k 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014.

	31.12.2015	31.12.2014
Ostatný súhrnný výsledok zo zaistenia peňažných tokov na začiatku účtovného obdobia	5 008	0
Zisky/straty vykázané v súhrnnom zisku počas účtovného obdobia (brutto)	6 586	6 746
Hodnota vykázaná ako úrokový výnos vo Výkaze ziskov a strát počas účtovného obdobia	14 140	1 400
Neefektívna časť zaistenia peňažných tokov vykázaná vo Výkaze ziskov a strát	-3 607	338
Kumulovaný ostatný súhrnný zisk na konci účtovného obdobia (brutto)	1 061	5 008
Odložená daň	-202	-952
Kumulovaný ostatný súhrnný zisk po zdanení na konci účtovného obdobia	859	4 056
Vplyv na ostatný súhrnný zisk počas účtovného obdobia (brutto)	-3 947	5 008
Odložená daň zo zaistenia peňažných tokov	750	-952
Vplyv na ostatný súhrnný zisk po zdanení počas účtovného obdobia	-3 197	4 056

**Celkové výsledky zaistovacieho účtovníctva peňažných tokov vykázané vo výkaze ziskov a strát**

	31.12.2015	31.12.2014
Úrokové výnosy z derivátov určených na zaistenie peňažných tokov (Poznámka 6)	14 140	1 400
Neefektívna časť zaistenia peňažných tokov (Poznámka 9)	-3 607	338
<b>Výsledky zaistenia peňažných tokov vo výkaze ziskov a strát spolu</b>	<b>10 533</b>	<b>1 738</b>

Obdobie od januára 2016 do augusta 2018 je obdobie, v ktorom sú peňažné toky očakávané a kedy sa očakáva, že budú mať vplyv na výsledok.

Nižšie je uvedený časový harmonogram zostavený k 31. decembru 2015, uvádzajúci obdobia, v ktorých sú očakávané peňažné toky z úverov zabezpečených v rámci zaistenia peňažných tokov. Zároveň predstavuje aj ich vplyv na Výkaz ziskov a strát.

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
10 294	26 890	19 604

Reálna hodnota derivátov určených na zaistenie sa rovná ich účtovnej hodnote a je uvedená v Poznámke 20 „Derivátové finančné nástroje“.

**22. Úvery a pôžičky poskytnuté klientom**

	31.12.2015	31.12.2014
<b>Úvery a pôžičky súkromným osobám:</b>	<b>46 258 683</b>	<b>41 560 477</b>
- bežné účty	5 897 129	5 442 653
- termínované pôžičky, vrátane:	40 361 554	36 117 824
úverov na bývanie a hypotekárne úvery	34 184 208	30 510 513
<b>Úvery a pôžičky korporátnym klientom:</b>	<b>33 446 644</b>	<b>32 841 046</b>
- bežné účty	3 976 187	3 701 490
- termínované pôžičky:	26 976 422	23 977 679
- korporácie a inštitúcie	5 825 318	5 751 583
- stredné a malé podniky	21 151 104	18 226 096
- opačné repo transakcie/nákup -spätný predaj	1 031 029	3 838 553
- ostatné	1 463 006	1 323 324
<b>Úvery a pôžičky verejnému sektoru</b>	<b>1 520 728</b>	<b>1 924 395</b>
<b>Iné pohľadávky</b>	<b>183 355</b>	<b>1 047 273</b>
<b>Úvery a pôžičky voči klientom spolu (brutto)</b>	<b>81 409 410</b>	<b>77 373 191</b>
Opravná položka k pohládkam a pôžičkám voči klientom (záporná hodnota)	-2 975 864	-2 790 841
<b>Úvery a pôžičky voči klientom spolu (netto)</b>	<b>78 433 546</b>	<b>74 582 350</b>
Krátkodobé (do 1 roka)	26 169 938	26 964 700
Dlhodobé (nad 1 rok)	52 263 608	47 617 650

K 31. decembru 2015 boli úvery s variabilnou úrokovou mierou vo výške 77 271 986 tisíc PLN a úvery s fixnou úrokovou mierou 4 137 424 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 73 877 559 tisíc PLN a 3 495 632 tisíc PLN). Vyššie uvedené hodnoty sa týkajú úverov poskytnutých individuálnym klientom, korporátnym klientom a verejnému sektoru. Priemerná úroková miera pri úveroch poskytnutých klientom (okrem reverzných repo operácií) predstavovala 3,22% (k 31. decembru 2014: 3,98%).

Riadok „Iné“ zahŕňa peňažné kolaterály (k 31. decembru 2015 vo výške 32 303 tisíc PLN, k 31. decembru 2014: 18 226 tisíc PLN) umiestnených Skupinou v rámci derivátových transakcií (Poznámka 37).

**Opravné položky k úverom a pôžičkám:**

	31.12.2015	31.12.2014
<b>Vzniknuté, ale neidentifikované straty</b>		
Súvahové položky vystavené riziku brutto	76 777 938	72 458 578
Opravné položky k položkám vystaveným riziku analyzované podľa portfóliového prístupu	-247 198	-242 401
<b>Súvahové položky vystavené riziku netto</b>	<b>76 530 740</b>	<b>72 216 177</b>
<b>Znehodnotené pohľadávky</b>		
Súvahové položky vystavené riziku brutto	4 631 472	4 914 613
Opravné položky k znehodnoteným pohľadávkam	-2 728 666	-2 548 440
<b>Súvahové položky vystavené riziku netto</b>	<b>1 902 806</b>	<b>2 366 173</b>

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

ZMENA STAVU OPRAVNÝCH POLOŽIEK K ÚVEROM A PÔŽIČKÁM VOČI KLIENTOM POČAS ROKA 2015	Opravné položky k 1. januáru 2015	Vytvorené opravné položky	Rozpustenie opravných položiek	Reklasifikácia a kurzové rozdiely	Odpisy	Opravné položky k 31. decembru 2015
<b>Úvery a pôžičky súkromným osobám</b>	<b>-1 480 413</b>	<b>-1 154 655</b>	<b>932 620</b>	<b>169 578</b>	<b>368</b>	<b>-1 532 502</b>
Bežné účty	-593 854	-429 843	260 277	80 195	183	-683 042
Termínované pôžičky, vrátane:	-886 559	-724 812	672 343	89 383	185	-849 460
Úverov na bývanie a hypotéky	-541 352	-454 401	429 254	75 034	136	-491 329
<b>Úvery a pôžičky korporátnym klientom</b>	<b>-1 309 059</b>	<b>-751 328</b>	<b>547 963</b>	<b>-6 538</b>	<b>76 711</b>	<b>-1 442 251</b>
Bežné účty	-241 111	-150 230	150 225	6 341	29 915	-204 860
Termínované pôžičky, z toho:	-1 061 730	-552 420	396 823	-12 879	42 225	-1 187 981
Korporácie a inštitúcie	-193 948	-173 802	205 938	-184	4 481	-157 515
Stredné a malé podniky	-867 782	-378 618	190 885	-12 695	37 744	-1 030 466
Iné	-7 007	-48 678	1 704	0	4 571	-49 410
Reklasifikácia do dlhodobého majetku držaného na predaj	789	0	-789	0	0	0
<b>Úvery a pôžičky verejnému sektoru</b>	<b>-1 369</b>	<b>-8 462</b>	<b>8 780</b>	<b>-64</b>	<b>4</b>	<b>-1 111</b>
<b>Pohyby opravných položiek k úverom a pôžičkám voči klientom spolu</b>	<b>-2 790 841</b>	<b>-1 914 445</b>	<b>1 489 363</b>	<b>162 976</b>	<b>77 083</b>	<b>-2 975 864</b>

ZMENA STAVU 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
<b>Úvery a pôžičky súkromným osobám</b>	<b>-1 154 497</b>	<b>-1 004 962</b>	<b>703 279</b>	<b>-24 442</b>	<b>209</b>	<b>-1 480 413</b>
Bežné účty	-444 214	-405 670	264 742	-8 812	100	-593 854
Termínované pôžičky, vrátane:	-710 283	-599 292	438 537	-15 630	109	-886 559
Úverov na bývanie a hypotéky	-469 157	-311 490	249 763	-10 552	84	-541 352
<b>Úvery a pôžičky korporátnym klientom</b>	<b>-1 205 113</b>	<b>-742 274</b>	<b>512 086</b>	<b>-32 647</b>	<b>158 889</b>	<b>-1 309 059</b>
Bežné účty	-234 414	-197 360	186 836	-22 710	26 537	-241 111
Termínované pôžičky, z toho:	-915 235	-512 930	324 214	11 273	30 948	-1 061 730
Korporácie a inštitúcie	-180 681	-74 498	63 586	-2 355	0	-193 948
Stredné a malé podniky	-734 554	-438 432	260 628	13 628	30 948	-867 782
Iné	-55 464	-31 984	1 036	-21 999	101 404	-7 007
Reklasifikácia do dlhodobého majetku držaného na predaj	0	0	0	789	0	789
<b>Úvery a pôžičky verejnému sektoru</b>	<b>-11 797</b>	<b>-2 100</b>	<b>12 527</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>-1 369</b>
<b>Pohyby opravných položiek k úverom a pôžičkám voči klientom spolu</b>	<b>-2 371 407</b>	<b>-1 749 336</b>	<b>1 227 892</b>	<b>-57 088</b>	<b>159 098</b>	<b>-2 790 841</b>

## Úvery a pôžičky obsahujúce pohľadávky z finančného lízingu

	31.12.2015	31.12.2014
<b>Brutto investície vo finančnom lízingu, pohľadávka:</b>	<b>6 496 455</b>	<b>5 122 993</b>
- menej ako 1 rok	1 855 227	1 634 260
- od 1 roka do 5 rokov	3 794 792	2 893 079
- viac ako 5 rokov	846 436	595 654
Nezrealizovaný budúci výnos z finančného lízingu (záporná hodnota)	-619 045	-537 336
<b>Čisté investície vo finančnom lízingu</b>	<b>5 877 410</b>	<b>4 585 657</b>
<b>Čisté investície vo finančnom lízingu, pohľadávka:</b>		
- menej ako 1 rok	1 645 833	1 446 365
- od 1 roka do 5 rokov	3 466 354	2 645 409
- viac ako 5 rokov	765 223	493 883
<b>Čisté investície vo finančnom lízingu</b>	<b>5 877 410</b>	<b>4 585 657</b>
<b>Opravná položka k pohľadávkam z finančného lízingu</b>	<b>-181 350</b>	<b>-159 100</b>
<b>Čistá účtovná hodnota pohľadávok z finančného lízingu</b>	<b>5 696 060</b>	<b>4 426 557</b>
<b>Nezaručená zostatková hodnota pripadajúca na poskytovateľa lízingu</b>	<b>518 560</b>	<b>323 458</b>

Pohľadávky a pôžičky voči klientom	31.12.2015		31.12.2014	
	expozícia v tis. PLN	podiel/pokrytie (%)	expozícia v tis. PLN	podiel/pokrytie (%)
V lehote splatnosti a neznehodnotené	74 325 196	91,30	69 925 565	90,37
Po splatnosti, ale neznehodnotené	2 452 742	3,01	2 533 013	3,27
Individuálne znehodnotené	4 631 472	5,69	4 914 613	6,35
<b>Spolu, brutto</b>	<b>81 409 410</b>	<b>100,00</b>	<b>77 373 191</b>	<b>100,00</b>
Opravné položky (OP na znehodnotené pôžičky a úvery jako aj OP IBNI)	-2 975 864	3,66	-2 790 841	3,61
<b>Spolu, netto</b>	<b>78 433 546</b>	<b>96,34</b>	<b>74 582 350</b>	<b>96,39</b>

Zaučtované opravné položky k pohľadávkam z poskytnutých úverov a pôžičiek boli vo výške 2 975 864 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 2 790 841 tisíc PLN), z ktorých individuálne znehodnotené pohľadávky a pôžičky voči klientom boli vo výške 2 728 666 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 2 548 440 tisíc PLN) a zvyšná suma vo výške 247 198 tisíc PLN predstavovala portfólio opravnej položky IBNI (k 31. decembru 2014: 242 401 tisíc PLN).

91,30% portfólia úverov a pôžičiek poskytnutých klientom sú v lehote splatnosti a neznehodnotené (k 31. decembru 2014: 90,37%).

## Úvery a pôžičky v lehote splatnosti a neznehodnotené

31. december 2015	Súkromné osoby			Korporatívní klienti						Veřejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - Pohľadávky a pôžičky voči klientom
	Sub-portfólio	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	73 738	3 352 215	3 316 206	171 207	136 737	624 044	0	15 857	165 419	0	4 539 217	
2	986 459	23 503 360	22 619 385	563 181	1 572 989	1 331 849	0	16 541	910 399	0	28 884 778	
3	1 078 038	5 144 700	3 695 658	563 568	1 790 850	7 962 057	0	5	353 910	0	16 893 128	
4	1 676 851	3 390 676	1 247 163	1 710 080	1 928 327	5 850 244	0	0	87 106	0	14 643 284	
5	525 269	1 253 339	689 852	519 345	171 326	2 579 718	0	0	3 894	0	5 052 891	
6	50 144	174 278	103 723	18 332	143	250 948	0	0	0	0	493 845	
7	141 419	432 953	301 722	53 115	8 126	553 882	0	0	0	0	1 189 495	
8	0	0	0	5	0	0	1 031 029	0	0	183 355	1 214 389	
ostatné *)	0	0	0	0	0	0	0	1 382 193	0	0	1 382 193	
Kategória zlyhanie	3 733	28 243	25 152	0	0	0	0	0	0	0	31 976	
<b>Spolu</b>	<b>4 535 651</b>	<b>37 279 764</b>	<b>31 998 861</b>	<b>3 598 833</b>	<b>5 608 498</b>	<b>19 152 742</b>	<b>1 031 029</b>	<b>1 414 596</b>	<b>1 520 728</b>	<b>183 355</b>	<b>74 325 196</b>	

31. december 2014	Súkromné osoby			Korporatíni 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	50 121	2 756 681	2 698 567	76 519	444 595	460 889	0	2	177 917	246	3 966 970
2	902 114	19 205 880	18 575 234	489 396	1 077 725	996 792	0	18 226	1 197 564	1 302	23 888 999
3	1 100 939	5 646 539	4 220 487	545 440	1 165 995	3 116 904	0	3	339 965	279	11 916 064
4	1 295 018	3 393 621	1 580 106	1 619 116	2 643 625	8 909 256	0	0	175 188	100	18 035 924
5	592 123	1 262 949	611 563	484 530	33 037	1 895 509	0	0	5 960	7	4 274 115
6	39 417	145 005	85 502	24 807	687	158 190	0	0	0	0	368 106
7	105 480	356 644	262 273	40 367	99 902	400 277	0	0	0	1	1 002 671
8	57 433	152 165	118 386	4	0	0	3 838 553	0	3 192	1 044 814	5 096 161
ostatné *)	0	0	0	1	0	0	0	1 299 532	0	0	1 299 533
Kategória zlyhanie	54	8 516	3 223	12 592	8 009	47 398	0	0	0	453	77 022
<b>Spolu</b>	<b>4 142 699</b>	<b>32 928 000</b>	<b>28 155 341</b>	<b>3 292 772</b>	<b>5 473 575</b>	<b>15 985 215</b>	<b>3 838 553</b>	<b>1 317 763</b>	<b>1 899 786</b>	<b>1 047 202</b>	<b>69 925 565</b>

\*) riadok „Ostatné“ sa vzťahuje na účtovné jednotky, ktoré nepoužívajú rovnaké systémy ratingu ako mBank S.A.

### Úvery a pôžičky po lehote splatnosti a neznehodnotené

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

31. december 2015	Súkromné osoby			Korporatíni 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 omeškani do 30 dní	411 472	1 151 230	911 808	11 989	8 405	482 428	0	0	0	0	2 065 524
V omeškani od 31 - 60 dní	30 107	159 817	109 651	3 058	11 850	70 581	0	0	0	0	275 413
V omeškani od 61 - 90 dní	12 780	35 116	20 866	845	0	24 808	0	0	0	0	73 549
V omeškani viac ako 90 dní	8 568	13 992	7 547	76	0	15 620	0	0	0	0	38 256
<b>Spolu</b>	<b>462 927</b>	<b>1 360 155</b>	<b>1 049 872</b>	<b>15 968</b>	<b>20 255</b>	<b>593 437</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 452 742</b>

31. december 2014	Súkromné osoby			Korporatíni 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 omeškani do 30 dní	322 554	1 055 791	833 692	14 822	18 504	611 548	0	0	24 609	0	2 047 828
V omeškani od 31 - 60 dní	23 808	145 974	104 053	3 324	392	61 823	0	0	0	71	235 392
V omeškani od 61 - 90 dní	9 685	34 553	20 861	621	0	11 201	0	0	0	0	56 060
V omeškani viac ako 90 dní	9 441	19 548	5 556	10 296	0	154 448	0	0	0	0	193 733
<b>Spolu</b>	<b>365 488</b>	<b>1 255 866</b>	<b>964 162</b>	<b>29 063</b>	<b>18 896</b>	<b>839 020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24 609</b>	<b>71</b>	<b>2 533 013</b>

### Úvery a pôžičky individuálne znehodnotené

Individuálne znehodnotené pohľadávky a pôžičky boli vo výške 1 902 806 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 2 366 173 tisíc PLN). Brutto hodnota individuálne znehodnotených pohľadávok a pôžičiek (t. j. pred zohľadnením peňažných tokov z držaných kolaterálov a očakávaných splátok) sú uvedené v nasledujúcej tabuľke podľa tried aktív.

	Súkromné osoby			Korporatíni 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					
<b>31. december 2015</b>											
Znehodnotené pohľadávky a pôžičky	898 551	1 721 635	1 135 475	361 386	196 565	1 404 925	0	48 410	0	0	4 631 472
OP na znehodnotené pohľadávky a pôžičky	-636 432	-754 742	-441 167	-309 077	-146 815	-833 190	0	-48 410	0	0	-2 728 666
<b>31. december 2014</b>											
Znehodnotené pohľadávky a pôžičky	934 466	1 933 958	1 391 010	379 655	259 112	1 401 861	0	5 561	0	0	4 914 613
OP na znehodnotené pohľadávky a pôžičky	-539 544	-788 893	-496 287	-335 978	-181 480	-697 127	0	-5 418	0	0	-2 548 440

Skupina uplatňuje konzervatívny prístup v oblasti overovania hodnoty kolaterálu a nastavenia akceptovateľných hodnôt LtV (pomer medzi výškou sumy poskytovaného úveru a hodnotou zakladanej nehnuteľnosti). Politika v tomto smere ukladá obzvlášť významné obmedzenia v prípade transakcií s pravdepodobnosťou zlyhania vyššou ako je priemer (bezúčelové úvery a konsolidačné úvery) a/alebo zabezpečených nehnuteľnosťami s nízkou likviditou (umiestnené na nie dobre rozvinutých trhoch).

### Finančný efekt kolaterálov

Nižšie uvedená tabuľka opisuje vplyv hodnoty Skupinou prijatých kolaterálov pre Skupinou poskytnuté úvery na úroveň rezerv.

K 31. decembru 2015	Brutto	Vytvorená opravná položka	Opravné položky bez peňažných tokov z kolaterálov	Finančný efekt z kolaterálov
<b>Súvahové údaje</b>				
<b>Úvery a pôžičky poskytnuté bankám</b>	<b>1 899 033</b>	<b>-1 699</b>	<b>-1 716</b>	<b>17</b>
<b>Úvery a pôžičky poskytnuté klientom, z toho:</b>	<b>81 409 410</b>	<b>-2 975 864</b>	<b>-4 027 369</b>	<b>1 051 505</b>
Pôžičky súkromným osobám:	46 258 683	-1 532 502	-1 877 982	345 480
– Bežné účty	5 897 129	-683 042	-703 700	20 658
– Termínované pôžičky, vrátane:	40 361 554	-849 460	-1 174 282	324 822
úverov na bývanie a hypotekárnych úverov	34 184 208	-491 329	-752 343	261 014
Pôžičky korporátnym klientom:	30 952 609	-1 392 841	-2 098 866	706 025
– Bežné účty	3 976 187	-204 860	-371 874	167 014
– Termínované pôžičky, vrátane:	26 976 422	-1 187 981	-1 726 992	539 011
korporácie a inštitúcie	5 825 318	-157 515	-205 283	47 768
stredné a malé podniky	21 151 104	-1 030 466	-1 521 709	491 243
Pôžičky a úvery verejnemu sektoru	1 520 728	-1 111	-1 111	0
<b>Súvahové údaje spolu</b>	<b>83 308 443</b>	<b>-2 977 563</b>	<b>-4 029 085</b>	<b>1 051 522</b>
<b>Podsúvahové údaje:</b>				
Úvery a iné prísluby	21 012 565	-30 060	-36 185	6 125
Záruky, bankové akceptácie, dokumentárne a obchodné akreditívy	5 081 900	-15 546	-19 696	4 150
<b>Podsúvahové údaje spolu:</b>	<b>26 094 465</b>	<b>-45 606</b>	<b>-55 881</b>	<b>10 275</b>

K 31. decembru 2014	Brutto	Vytvorená opravná položka	Opravné položky bez peňažných tokov z kolaterálov	Finančný efekt z kolaterálov
<b>Súvahové údaje</b>				
<b>Úvery a pôžičky poskytnuté bankám</b>	<b>3 752 899</b>	<b>-1 484</b>	<b>-1 484</b>	<b>0</b>
<b>Úvery a pôžičky poskytnuté klientom, z toho:</b>	<b>77 373 191</b>	<b>-2 790 841</b>	<b>-4 176 138</b>	<b>1 385 297</b>
Pôžičky súkromným osobám:	41 560 477	-1 480 413	-1 797 724	317 311
– Bežné účty	5 442 653	-593 854	-614 931	21 077
– Termínované pôžičky, vrátane:	36 117 824	-886 559	-1 182 793	296 234
úverov na bývanie a hypotekárnych úverov	30 510 513	-541 352	-764 534	223 182
Pôžičky korporátnym klientom:	27 679 169	-1 281 773	-2 349 790	1 068 017
– Bežné účty	3 701 490	-241 111	-397 825	156 714
– Termínované pôžičky, vrátane:	23 977 679	-932 442	-1 951 965	1 019 523
korporácie a inštitúcie	5 751 583	-193 948	-280 510	86 562
stredné a malé podniky	18 226 096	-867 782	-1 671 455	803 673
Pôžičky a úvery verejnemu sektoru	1 924 395	-1 369	-1 404	35
<b>Súvahové údaje spolu</b>	<b>81 126 090</b>	<b>-2 792 325</b>	<b>-4 177 622</b>	<b>1 385 297</b>
<b>Podsúvahové údaje:</b>				
Úvery a iné prísluby	19 883 402	-41 376	-45 684	4 308
Záruky, bankové akceptácie, dokumentárne a obchodné akreditívy	3 610 377	-8 237	-11 773	3 536
<b>Podsúvahové údaje spolu:</b>	<b>23 493 779</b>	<b>-49 613</b>	<b>-57 457</b>	<b>7 844</b>



**23. Investičné cenné papiere**

	31.12.2015			31.12.2014		
	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
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>25 141 089</b>	<b>5 396 481</b>	<b>30 537 570</b>	<b>22 270 938</b>	<b>5 146 060</b>	<b>27 416 998</b>
Vydané štátom	16 842 144	5 396 481	22 238 625	17 440 062	5 146 060	22 586 122
- štátne dlhopisy	16 842 144	5 396 481	22 238 625	17 440 062	5 146 060	22 586 122
Vydané centrálnou bankou	7 442 384	0	7 442 384	4 479 540	0	4 479 540
Ostatné dlhové cenné papiere	856 561	0	856 561	351 336	0	351 336
- bankové dlhopisy	233 158	0	233 158	24 907	0	24 907
- korporátne dlhopisy	583 456	0	583 456	284 854	0	284 854
- komunálne dlhopisy	39 947	0	39 947	41 575	0	41 575
<b>Majetkové cenné papiere:</b>	<b>199 379</b>	<b>0</b>	<b>199 379</b>	<b>261 616</b>	<b>0</b>	<b>261 616</b>
Obchodovateľné	0	0	0	229 961	0	229 961
Neobchodovateľné	199 379	0	199 379	31 655	0	31 655
<b>Dlhové a majetkové cenné papiere spolu:</b>	<b>25 340 468</b>	<b>5 396 481</b>	<b>30 736 949</b>	<b>22 532 554</b>	<b>5 146 060</b>	<b>27 678 614</b>
<b>Krátkodobé (do 1 roka)</b>	<b>11 196 419</b>	<b>90 975</b>	<b>11 287 394</b>	<b>9 034 438</b>	<b>0</b>	<b>9 034 438</b>
<b>Dlhodobé (nad 1 rok)</b>	<b>14 144 049</b>	<b>5 305 506</b>	<b>19 449 555</b>	<b>13 498 116</b>	<b>5 146 060</b>	<b>18 644 176</b>

Vyššie uvedená hodnota majetkových cenných papierov ocenených obstarávacou cenou upravenou o zníženie hodnoty, obsahuje opravné položky vo výške 19 754 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 12 007 tisíc PLN).

K 31. decembru 2015, zahŕňali majetkové cenné papiere reálnu hodnotu akcií spoločnosti Visa Europe Ltd v hodnote 167 243 tisíc PLN.

K 31. decembru 2014, obchodovateľné majetkové cenné papiere zahŕňali reálne hodnoty akcií PZU S.A. v hodnote 229 961 tisíc PLN. K 31. decembru 2015 Skupina nedržala žiadne akcie PZU.

K 31. decembru 2015, účtovné hodnoty dlhových cenných papierov s fixnými úrokovými mierami boli vo výške 25 018 609 tisíc PLN a dlhových cenných papierov s variabilnými úrokovými mierami 5 518 961 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 21 184 127 tisíc PLN, respektíve 6 232 871 tisíc PLN).

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

V súlade so Zákonom o BFG z dňa 14. decembra 1994 držala Skupina 568 248 tisíc PLN, v nominálnej hodnote 537 000 tisíc PLN v štátnych dlhopisov a pokladničných poukážkach uvedených vo Výkaze o finančnej situácii k 31. decembru 2015 (reálna hodnota k 31. decembru 2014: 410 712 tisíc PLN, nominálna hodnota 377 000 tisíc PLN), ktoré boli použité ako zábezpeka v rámci Bankového garančného fondu a boli uložené na osobitnom účte v Národnom depozitári cenných papierov.

Dňa 22. decembra 2015 mBank S.A. prijala informáciu o navrhovanej štruktúre transakcie prevzatia Visa Europe spoločnosťou Visa Inc. Priebeh transakcie závisí od získania regulačných povolení regulátorov a jej ukončenie je naplánované na druhý štvrtrok 2016. mBank S.A. bude jednou z oprávnených osôb v danej transakcii. Podľa prijatej informácie potenciálny dopad na mBank zahŕňa: 43,6 milióna EUR v hotovosti – ekvivalent 185,8 milióna PLN (podľa priemerného výmenného kurzu NBP k 31. decembru 2015), 15,0 miliónov EUR v prioritných akciách – ekvivalent 63,9 milióna PLN (podľa priemerného výmenného kurzu NBP k 31. decembru 2015). Vyššie uvedené sumy môžu byť upravené o transakčné náklady, sumy korešpondujúce s úpravou hodnoty akcií Visa Europe spôsobené výskytom udalostí opísaných v transakčných dokumentoch (leakage), a o akékoľvek schválené žiadosti o preskúmanie pridelených čiastok predložené členmi Visa Europe. Členovia Visa Europe majú právo odvolať sa. Preskúmanie odvolaní potrvá najdlhšie do 1. marca 2016. Konečné sumy pridelené konkrétnym účastníkom transakcie budú známe v deň jej ukončenia (closing date), ktorý je očakávaný v druhom štvrtroku 2016.

Okrem toho transakcia medzi Visa Inc. a Visa Europe zahŕňa podmienenú platbu typu „earn-out“ splatnú v hotovosti po uplynutí šiestnástich štvrtrokov po vysporiadaní transakcie, ktorej dopad na výsledky Banky je neznámy. Konečná suma podmienenej platby (earn-out) závisí od niekoľkých podmienok a sumy celkových výnosov Visa Europe vytvorených všetkými účastníkmi organizácie počas obdobia štyroch rokov po vysporiadaní transakcie, ako aj podielu výnosov vytvorených Bankou na týchto celkových výnosoch.

V súlade s tým, k 31. decembru 2015, určila Banka reálnu hodnotu podielu vo Visa Europe Ltd na 39 245 tisíc EUR – ekvivalent 167 243 tisíc PLN (podľa priemerného výmenného kurzu NBP k 31. decembru 2015). Rozdiel medzi predchádzajúcou hodnotou akcie – 43 PLN, a stanovenou reálnou hodnotou očistenou o daň z príjmu vo výške 31 766 tisíc PLN bol vykázany vo výkaze súhrnných ziskov a strát, a nemal žiadny vplyv na čistý zisk Banky.

### Čistý zisk z investičných cenných papierov a z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2015	2014
Predaj/vykúpenie finančných aktív určených na predaj	133 413	55 373
Čistý zisk súvisiaci s predajom dcérskych a pridružených spoločnosti	189 694	0
Zníženie hodnoty realizovateľných cenných papierov	-200	0
Zníženie hodnoty investícií do dcérskych spoločnosti	-8 499	-3 447
<b>Čistý zisk z investičných cenných papierov, investícií do dcériných a pridružených spoločností spolu</b>	<b>314 408</b>	<b>51 926</b>

V roku 2015 položka „Čistý zisk súvisiaci s predajom dcérskych a pridružených spoločností“ zahŕňa hlavne zisk z predaja akcií BRE Ubezpieczenia TUIR S.A. vo výške 194 348 tisíc PLN.

Okrem toho položka „Predaj/vykúpenie finančných aktív určených na predaj“ zahŕňa zisk z predaja majetkových cenných papierov vo výške 127 333 tisíc PLN (2014: 10 283 tisíc PLN), a to hlavne 124 944 tisíc PLN z akcií PZU S.A. ako aj zisk z predaja vládnych dlhopisov a hypotekárnych záložných listov vo výške 6 312 tisíc PLN (2014: 45 090 tisíc PLN).

Zníženie hodnoty investície do dcérskych spoločnostiach v roku 2015 zahŕňalo najmä odpis účasti Banky v spoločnosti Call Center Poland S.A. v hodnote 8 096 tisíc PLN.

Zníženie hodnoty investičných cenných papierov v roku 2014 predstavovalo odpis účtovnej hodnoty majetku Transfinance a.s. na reálnu hodnotu zníženú o náklady na predaj, vzhľadom na klasifikáciu dcérskej spoločnosti do dlhodobého majetku (skupina na vyradenie) držaného na predaj vo výške 2 737 tisíc PLN.

### Zmena stavu investičných cenných papierov

	31.12.2015	31.12.2014
<b>Investičné cenné papiere</b>		
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>27 678 614</b>	<b>25 341 763</b>
Kurzové rozdiely	21 388	18 860
Prírastky	339 313 828	331 433 043
Úbytky (predaj, vykúpenie a prepadnutie)	-336 244 836	-329 435 421
Zisky/straty zo zníženia hodnoty majetkových cenných papierov a dlhových cenných papierov určených na predaj	-8 709	-710
Zisky/(straty) zo zmeny reálnej hodnoty	-23 336	321 079
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	<b>30 736 949</b>	<b>27 678 614</b>

**Zmena stavu opravných položiek k stratám z investičných cenných papierov**

	31.12.2015	31.12.2014
<b>Opravné položky k stratám z majetkových cenných papierov</b>		
<i>Obchodovateľné</i>		
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>0</b>	<b>-125</b>
Hodnoty odpísané ako nedobytné počas účtovného obdobia	0	125
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Neobchodovateľné</i>		
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>-12 007</b>	<b>-11 297</b>
Opravná položka na zníženie hodnoty	-8 709	-710
Hodnoty odpísané ako nedobytné počas účtovného obdobia	203	0
Hodnoty uhradené počas účtovného obdobia	307	0
Zmena rozsahu konsolidácie	452	0
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	<b>-19 754</b>	<b>-12 007</b>
<b>Opravné položky k investičným cenným papierom spolu</b>		
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>-12 007</b>	<b>-11 422</b>
Opravná položka na zníženie hodnoty	-8 709	-710
Hodnoty odpísané ako nedobytné počas účtovného obdobia	203	125
Hodnoty uhradené počas účtovného obdobia	307	0
Zmena rozsahu konsolidácie	452	0
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	<b>-19 754</b>	<b>-12 007</b>

**24. Majetok a záväzky držané na predaj**

K 31. decembru 2014 Skupina prezentovala akcie spoločnosti Transfinance a.s. ako dlhodobý majetok (skupiny na vyradenie) držaný na predaj. K 20. januáru 2015 bol podľa predajnej zmluvy podpísanej 8. decembra 2014 medzi mBank S.A. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. (UniCredit) uzavretý predaj akcií Transfinance spoločnosti UniCredit, čím sa ukončil proces reštrukturalizácie zahraničných faktoringových aktivít, t. j. po predaji Magyar Factor zRt a Intermarket AG v roku 2011.

Okrem toho k 31. decembru 2014 Skupina prezentovala akcie spoločnosti BRE Ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń I Reasekuracji S.A. ("BRE TUIR"), ako aj akcie spoločnosti AWL I Sp. z o.o. držané nepriamo cez BRE TUIR ako dlhodobý majetok (skupiny na vyradenie) držaný na predaj.

Dňa 27. marca 2015, po splnení špecifických odkladacích podmienok, konkrétne: (i) získaní súhlasu Úradu pre ochranu hospodárskej súťaže a spotrebiteľa a (ii) nevznesení žiadnych námietok zo strany Poľského finančného kontrolného úradu, spoločnosť Aspiro S.A. predala 100% akcií BRE TUIR spoločnosti Avanssur S.A., patriacej do skupiny AXA.

Detailné informácie o predaji spoločností vedených v Skupine ako dlhodobý majetok (skupiny na vyradenie) držaných na predaj k 31. decembru 2014 sú uvedené v poznámke 46.

**25. Dlhodobý nehmotný majetok**

	31.12.2015	31.12.2014
Náklady na vývoj	0	1
Goodwill	3 532	3 532
Patenty, licencie a podobné aktíva, vrátane:	347 357	361 214
- počítačového softvéru	249 964	269 674
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	5 154	6 278
Dlhodobý nehmotný majetok vo vývoji	163 006	94 601
<b>Dlhodobý nehmotný majetok spolu</b>	<b>519 049</b>	<b>465 626</b>

V roku 2015 a 2014 Skupina vykonala testy na zníženie hodnoty dlhodobého nehmotného majetku vo vývoji a goodwillu. Na základe výsledkov testu Skupina v roku 2014 vytvorila opravnú položku k goodwillu vo výške 1 196 tisíc PLN.

### Zmena stavu dlhodobého nehmotného majetku

Pohyby v dlhodobom nehmotnom majetku od 1. januára do 31. decembra 2015	Náklady na vývoj	Nadobudnuté patenty, licencie a iné podobné aktíva		Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Dlhodobý nehmotný majetok vo vývoji	Goodwill	Dlhodobý nehmotný majetok spolu
			vrátane: nadobudnutého počítačového softvéru				
<b>Brutto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2015</b>	<b>224</b>	<b>986 375</b>	<b>747 854</b>	<b>22 370</b>	<b>94 601</b>	<b>4 728</b>	<b>1 108 298</b>
<b>Prírastok (z dôvodu)</b>	<b>0</b>	<b>90 885</b>	<b>37 916</b>	<b>7</b>	<b>122 047</b>	<b>0</b>	<b>212 939</b>
- nákup	0	38 620	4 489	2	93 172	0	131 794
- prevod z dlhodobého nehmotného majetku vo vývoji	0	39 325	20 583	5	0	0	39 330
- náklady na vývoj	0	0	0	0	20 376	0	20 376
- ostatné prírastky	0	12 940	12 844	0	8 499	0	21 439
<b>Úbytok (z dôvodu)</b>	<b>-185</b>	<b>-48 700</b>	<b>-36 597</b>	<b>-150</b>	<b>-53 642</b>	<b>0</b>	<b>-102 677</b>
- likvidácia	-185	-36 995	-36 597	0	0	0	-37 180
- prevod do dlhodobého nehmotného majetku uvedeného do užívania	0	0	0	0	-39 330	0	-39 330
- ostatné úbytky	0	-11 705	0	-150	-14 312	0	-26 167
<b>Brutto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2015</b>	<b>39</b>	<b>1 028 560</b>	<b>749 173</b>	<b>22 227</b>	<b>163 006</b>	<b>4 728</b>	<b>1 218 560</b>
<b>Oprávky na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2015</b>	<b>-223</b>	<b>-625 151</b>	<b>-478 180</b>	<b>-16 092</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-641 466</b>
<b>Oprávky za obdobie (z dôvodu)</b>	<b>184</b>	<b>-56 042</b>	<b>-21 029</b>	<b>-981</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-56 839</b>
- odpisy	-1	-92 840	-57 397	-1 131	0	0	-93 972
- ostatné prírastky	0	-41	-25	150	0	0	109
- likvidácia	185	36 989	36 591	0	0	0	37 174
- ostatné úbytky	0	-150	-198	0	0	0	-150
<b>Oprávky na konci účtovného obdobia: 31.12.2015</b>	<b>-39</b>	<b>-681 193</b>	<b>-499 209</b>	<b>-17 073</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-698 305</b>
<b>Strata zo zníženia hodnoty na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2015</b>	<b>0</b>	<b>-10</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 196</b>	<b>-1 206</b>
<b>Strata zo zníženia hodnoty na konci účtovného obdobia: 31.12.2015</b>	<b>0</b>	<b>-10</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 196</b>	<b>-1 206</b>
<b>Netto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2015</b>	<b>0</b>	<b>347 357</b>	<b>249 964</b>	<b>5 154</b>	<b>163 006</b>	<b>3 532</b>	<b>519 049</b>

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	Goodwill	Dlhodobý nehmotný majetok spolu
			vrátane: nadobudnutého počítačového softvéru				
<b>Brutto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2014</b>	<b>5 537</b>	<b>876 331</b>	<b>696 619</b>	<b>26 177</b>	<b>99 366</b>	<b>4 728</b>	<b>1 012 139</b>
<b>Prírastok (z dôvodu)</b>	<b>0</b>	<b>129 712</b>	<b>64 440</b>	<b>95</b>	<b>93 313</b>	<b>0</b>	<b>223 120</b>
- nákup	0	41 977	4 936	83	67 368	0	109 428
- prevod z nedokončeného dlhodobého majetku	0	192	9	0	0	0	192
- prevod z dlhodobého nehmotného majetku vo vývoji	0	69 374	46 556	0	0	0	69 374
- náklady na vývoj	0	0	0	0	14 968	0	14 968
- ostatné prírastky	0	18 169	12 939	12	10 977	0	29 158
<b>Úbytok (z dôvodu)</b>	<b>-5 313</b>	<b>-19 668</b>	<b>-13 205</b>	<b>-3 902</b>	<b>-98 078</b>	<b>0</b>	<b>-126 961</b>
- likvidácia	0	-3 201	-1 407	0	0	0	-3 201
- prevod do dlhodobého nehmotného majetku uvedeného do užívania	0	0	0	0	-69 374	0	-69 374
- dlhodobý majetok držaný na predaj	0	-8 482	-8 482	0	-1 636	0	-10 118
- ostatné úbytky	-5 313	-7 985	-3 316	-3 902	-27 068	0	-44 268
<b>Brutto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2014</b>	<b>224</b>	<b>986 375</b>	<b>747 854</b>	<b>22 370</b>	<b>94 601</b>	<b>4 728</b>	<b>1 108 298</b>
<b>Oprávky na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2014</b>	<b>-5 155</b>	<b>-532 519</b>	<b>-407 013</b>	<b>-19 110</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-556 784</b>
<b>Oprávky za obdobie (z dôvodu)</b>	<b>4 932</b>	<b>-92 632</b>	<b>-71 167</b>	<b>3 018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-84 682</b>
- odpisy	-4	-91 233	-59 064	-1 119	0	0	-92 356
- ostatné prírastky	-1	-22 325	-19 724	0	0	0	-22 326
- likvidácia	0	3 202	1 408	0	0	0	3 202
- dlhodobý majetok držaný na predaj	0	4 558	4 558	0	0	0	4 558
- ostatné úbytky	4 937	13 166	1 655	4 137	0	0	22 240
<b>Oprávky na konci účtovného obdobia: 31.12.2014</b>	<b>-223</b>	<b>-625 151</b>	<b>-478 180</b>	<b>-16 092</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-641 466</b>
<b>Strata zo zníženia hodnoty na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2014</b>	<b>0</b>	<b>-10</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-10</b>
- prírastky	0	0	0	0	0	-1 196	-1 196
<b>Strata zo zníženia hodnoty na konci účtovného obdobia: 31.12.2014</b>	<b>0</b>	<b>-10</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 196</b>	<b>-1 206</b>
<b>Netto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2014</b>	<b>1</b>	<b>361 214</b>	<b>269 674</b>	<b>6 278</b>	<b>94 601</b>	<b>3 532</b>	<b>465 626</b>

## 26. Dlhodobý hmotný majetok

	31.12.2015	31.12.2014
Dlhodobý hmotný majetok, vrátane:	660 017	644 774
- pozemkov	1 335	1 335
- budov a stavieb	193 652	202 454
- strojov a zariadení	149 573	116 923
- motorových vozidiel	231 210	225 322
- ostatného dlhodobého hmotného majetku	84 247	98 740
Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	84 505	72 603
<b>Dlhodobý hmotný majetok spolu</b>	<b>744 522</b>	<b>717 377</b>

## Zmena stavu dlhodobého hmotného majetku

Pohyby v dlhodobom hmotnom majetku od 1. januára do 31. decembra 2015	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Dopravné prostriedky	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	Spolu
<b>Brutto hodnota dlhodobého hmotného majetku na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2015</b>	<b>1 335</b>	<b>357 152</b>	<b>578 115</b>	<b>326 062</b>	<b>418 878</b>	<b>72 783</b>	<b>1 754 325</b>
<b>Prírastok (z dôvodu)</b>	<b>0</b>	<b>666</b>	<b>88 409</b>	<b>87 155</b>	<b>20 160</b>	<b>101 417</b>	<b>297 807</b>
- nákup	0	146	33 427	81 826	5 856	84 469	205 724
- prevod z nedokončeného dlhodobého hmotného majetku	0	82	53 984	0	13 706	0	67 772
- ostatné prírastky	0	438	998	5 329	598	16 948	24 311
<b>Úbytok (z dôvodu)</b>	<b>0</b>	<b>-563</b>	<b>-37 810</b>	<b>-78 891</b>	<b>-28 272</b>	<b>-89 515</b>	<b>-235 051</b>
- predaj	0	0	-5 450	-74 563	-1 391	0	-81 404
- likvidácia	0	-562	-19 899	-818	-13 375	0	-34 654
- prevod do dlhodobého hmotného majetku	0	0	0	0	0	-67 772	-67 772
- ostatné úbytky	0	-1	-12 461	-3 510	-13 506	-21 743	-51 221
<b>Brutto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2015</b>	<b>1 335</b>	<b>357 255</b>	<b>628 714</b>	<b>334 326</b>	<b>410 766</b>	<b>84 685</b>	<b>1 817 081</b>
<b>Oprávky na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2015</b>	<b>0</b>	<b>-98 559</b>	<b>-461 192</b>	<b>-100 715</b>	<b>-320 007</b>	<b>0</b>	<b>-980 473</b>
<b>Oprávky za obdobie (z dôvodu)</b>	<b>0</b>	<b>-6 905</b>	<b>-17 949</b>	<b>-2 368</b>	<b>-6 381</b>	<b>0</b>	<b>-33 603</b>
- odpisy	0	-7 121	-55 470	-55 728	-33 134	0	-151 453
- ostatné prírastky	0	-615	-102	-39	-246	0	-1 002
- predaj	0	0	5 372	50 173	1 373	0	56 918
- likvidácia	0	205	19 757	753	12 341	0	33 056
- ostatné úbytky	0	626	12 494	2 473	13 285	0	28 878
<b>Oprávky na konci účtovného obdobia: 31.12.2015</b>	<b>0</b>	<b>-105 464</b>	<b>-479 141</b>	<b>-103 083</b>	<b>-326 388</b>	<b>0</b>	<b>-1 014 076</b>
<b>Strata zo zníženia hodnoty na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2015</b>	<b>0</b>	<b>-56 139</b>	<b>0</b>	<b>-25</b>	<b>-131</b>	<b>-180</b>	<b>-56 475</b>
- prírastky	0	-2 000	0	-13	0	0	-2 013
- decrease	0	0	0	5	0	0	5
<b>Strata zo zníženia hodnoty na konci účtovného obdobia: 31.12.2015</b>	<b>0</b>	<b>-58 139</b>	<b>0</b>	<b>-33</b>	<b>-131</b>	<b>-180</b>	<b>-58 483</b>
<b>Netto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2015</b>	<b>1 335</b>	<b>193 652</b>	<b>149 573</b>	<b>231 210</b>	<b>84 247</b>	<b>84 505</b>	<b>744 522</b>



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
<b>Brutto hodnota dlhodobého hmotného majetku na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2014</b>	<b>1 267</b>	<b>356 197</b>	<b>589 388</b>	<b>321 877</b>	<b>414 012</b>	<b>37 213</b>	<b>1 719 954</b>
<b>Prírastok (z dôvodu)</b>	<b>91</b>	<b>2 972</b>	<b>41 499</b>	<b>128 729</b>	<b>18 230</b>	<b>62 675</b>	<b>254 196</b>
- nákup	0	471	24 220	92 054	4 662	55 751	177 158
- prevod z nedokončeného dlhodobého hmotného majetku	0	543	10 731	61	12 997	0	24 332
- ostatné prírastky	91	1 958	6 548	36 614	571	6 924	52 706
<b>Úbytok (z dôvodu)</b>	<b>-23</b>	<b>-2 017</b>	<b>-52 772</b>	<b>-124 544</b>	<b>-13 364</b>	<b>-27 105</b>	<b>-219 825</b>
- predaj	0	0	-43 429	-88 642	-3 253	0	-135 324
- likvidácia	0	-4	-4 632	-2	-9 500	0	-14 138
- prevod do dlhodobého hmotného majetku	0	0	0	0	0	-24 332	-24 332
- prevod do dlhodobého nehmotného majetku	0	0	0	0	0	-192	-192
- dlhodobý majetok držaný na predaj	0	-638	-1 695	-678	-179	0	-3 190
- ostatné úbytky	-23	-1 375	-3 016	-35 222	-432	-2 581	-42 649
<b>Brutto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2014</b>	<b>1 335</b>	<b>357 152</b>	<b>578 115</b>	<b>326 062</b>	<b>418 878</b>	<b>72 783</b>	<b>1 754 325</b>
<b>Oprávky na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2014</b>	<b>0</b>	<b>-91 866</b>	<b>-441 462</b>	<b>-131 860</b>	<b>-295 633</b>	<b>0</b>	<b>-960 821</b>
<b>Oprávky za obdobie (z dôvodu)</b>	<b>0</b>	<b>-6 693</b>	<b>-19 730</b>	<b>31 145</b>	<b>-24 374</b>	<b>0</b>	<b>-19 652</b>
- odpisy	0	-7 233	-49 319	-55 496	-36 037	0	-148 085
- ostatné prírastky	0	-427	-1 613	-3	-336	0	-2 379
- predaj	0	0	22 981	58 984	3 238	0	85 203
- likvidácia	0	0	4 542	2	8 249	0	12 793
- dlhodobý majetok držaný na predaj	0	514	1 048	345	71	0	1 978
- ostatné úbytky	0	453	2 631	27 313	441	0	30 838
<b>Oprávky na konci účtovného obdobia: 31.12.2014</b>	<b>0</b>	<b>-98 559</b>	<b>-461 192</b>	<b>-100 715</b>	<b>-320 007</b>	<b>0</b>	<b>-980 473</b>
<b>Strata zo zníženia hodnoty na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2014</b>	<b>0</b>	<b>-49 270</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-131</b>	<b>-180</b>	<b>-49 581</b>
- prírastky	0	-6 869	0	-25	0	0	-6 894
<b>Strata zo zníženia hodnoty na konci účtovného obdobia: 31.12.2014</b>	<b>0</b>	<b>-56 139</b>	<b>0</b>	<b>-25</b>	<b>-131</b>	<b>-180</b>	<b>-56 475</b>
<b>Netto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2014</b>	<b>1 335</b>	<b>202 454</b>	<b>116 923</b>	<b>225 322</b>	<b>98 740</b>	<b>72 603</b>	<b>717 377</b>

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

Skupina mBank v rámci svojich prenajímateľských činností uvádza v dlhodobom hmotnom majetku tie aktíva, ktoré sú prenajímané tretím stranám na základe zmluvy o operatívnom lízingu. Nasledovná tabuľka uvádza budúce minimálne leasingové platby vychádzajúce z nevypovedateľných zmlúv o operatívnom lízingu, v ktorých figuruje Skupina ako prenajímateľ.

	31.12.2015	31.12.2014
<b>Minimálne lízingové platby vyplývajúce z nevypovedaných zmlúv o operatívnom lízingu</b>		
Do 1 roka	50 535	46 662
Od 1 roka do 5 rokov	57 800	50 895
Nad 5 rokov	3	0
<b>Spolu</b>	<b>108 338</b>	<b>97 557</b>

Skupina vykazuje odpisy dlhodobého hmotného majetku prenajatého v rámci operatívneho lízingu ako "Čistý zisk z operatívneho lízingu" (Poznámka 10).

## 27. Ostatné aktíva

	31.12.2015	31.12.2014
<b>Ostatné aktíva, z toho:</b>	<b>971 192</b>	<b>794 964</b>
- dlžníci	222 454	176 599
- medzibankové zostatky	2 365	2 726
- iné časové rozlíšenie	115 938	73 358
- príjmy budúcich období	56 315	46 588
- zásoby	298 791	303 392
- ostatné	275 329	192 301
<b>Ostatné aktíva spolu</b>	<b>971 192</b>	<b>794 964</b>
Krátkodobé (do 1 roka)	643 751	473 489
Dlhodobé (nad 1 rok)	327 441	321 475

Hodnota zásob vyplýva primárne z obchodnej činnosti spoločností: mLocum a mLeasing.

V priebehu roka 2015 a 2014 Skupina nekapitalizovala úroky z úveru.

K 31. decembru 2015 ostatný majetok vo výške 275 329 tisíc PLN zahŕňajú pohľadávky voči Dom Maklerski mBanku S.A. z Národného depozitára cenných papierov vo výške 89 332 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 115 514 tisíc PLN).

K 31. decembru 2015 vyššie uvedená poznámka zahŕňa finančné aktíva vo výške 314 151 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 294 839 tisíc PLN).

	31.12.2015	31.12.2014
<b>Brutto ostatné finančné aktíva, z toho:</b>	<b>321 778</b>	<b>310 418</b>
- V lehote splatnosti	316 726	303 131
- Po splatnosti viac ako 90 dní	5 052	7 287
- Opravné položky k znehodnotením aktívam (záporná hodnota)	-7 627	-15 579
<b>Netto ostatné finančné aktíva</b>	<b>314 151</b>	<b>294 839</b>

## 28. Závazky voči iným bankám

	31.12.2015	31.12.2014
Bežné účty	1 235 941	684 644
Termínované vklady	144 870	10 084
Prijaté pôžičky a úvery	9 374 045	11 345 217
Repo/obchody nákup - spätný predaj	778 145	1 124 586
Závazky v zmysle peňažnej zábezpeky	427 026	172 838
Splatné sumy na vysporiadanie	2 053	2 739
Ostatné	57 251	43 721
<b>Závazky voči iným bankám</b>	<b>12 019 331</b>	<b>13 383 829</b>
Krátkodobé (do 1 roka)	5 892 092	5 121 501
Dlhodobé (nad 1 rok)	6 127 239	8 262 328

K 31. decembru 2015 boli termínované vklady s fixnou mierou prijaté od iných bánk vo výške 144 870 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 10 084 tisíc PLN). V obidvoch účtovných obdobiach neboli zároveň evidované žiadne termínované vklady s variabilnou mierou.

K 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 mali prijaté úvery a pôžičky od iných bánk variabilnú úrokovú mieru.

Priemerná úroková miera pri úveroch a vkladoch získaných od bánk v roku 2015 dosahovala úroveň 0,69% (k 31. decembru 2014: -1,25%).

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

## 29. Záväzky voči klientom

	31.12.2015	31.12.2014
<b>Súkromné osoby:</b>	<b>46 117 051</b>	<b>39 284 776</b>
Bežné účty	32 468 053	27 974 843
Termínované vklady	13 604 623	11 202 722
Iné záväzky:	44 375	107 211
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	22 205	19 357
- iné	22 170	87 854
<b>Korporátni klienti:</b>	<b>34 423 929</b>	<b>32 237 087</b>
Bežné účty	16 800 113	13 516 365
Termínované vklady	12 209 975	11 128 087
Prijaté pôžičky a úvery	3 634 064	3 218 105
Repo obchody	1 093 712	3 738 058
Iné záväzky:	686 065	636 472
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	566 645	492 975
- iné	119 420	143 497
<b>Klienti verejného sektora:</b>	<b>599 886</b>	<b>900 616</b>
Bežné účty	468 038	627 765
Termínované vklady	131 104	250 263
Repo obchody	0	12 951
Iné záväzky:	744	9 637
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	0	125
- iné	744	9 512
<b>Záväzky voči klientom spolu</b>	<b>81 140 866</b>	<b>72 422 479</b>
Krátkodobé (do 1 roka)	74 696 817	67 174 957
Dlhodobé (nad 1 rok)	6 444 049	5 247 522

K 31. decembru 2015 mala väčšina vkladov retailových a korporátnych klientov fixnú úrokovú mieru. Priemerná úroková miera záväzkov voči klientom (s výnimkou repo operácií) bola vo výške 1,08% (k 31. decembru 2014: -1,50%).

K 31. decembru 2015 zahŕňa zostatok prijatých úverov a pôžičiek aj úver získaný od Európskej investičnej banky vo výške 3 634 064 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 3 218 105 tisíc PLN). Úver bol zabezpečený pokladničnými poukážkami, ktoré boli vykázané ako založené aktíva popísané v Poznámkach 23 a 37.

### 30. Vydané dlhové cenné papiere

k 31. decembru 2015

Vydané dlhové cenné papiere podľa kategórie	Nominálna hodnota	Zmluvná úroková sadzba	Záruka/kolaterál	Dátum odkúpenia	Účtovná hodnota
<b>Krátkodobé</b>	<b>326 250</b>				<b>327 231</b>
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	145 750	2,95%	Register hypotekárnych záložných listov	20-04-2016	146 359
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	149 500	3,59%	Verejne zaregistrované hypotekárne záložné listy	28-09-2016	150 809
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	31 000	3,50%	Register hypotekárnych záložných listov	15-11-2016	30 063

Vydané dlhové cenné papiere podľa kategórie	Nominálna hodnota	Zmluvná úroková sadzba	Záruka/kolaterál	Dátum odkúpenia	Účtovná hodnota
<b>Dlhodobé</b>	<b>8 590 656</b>				<b>8 618 964</b>
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	200 000	3,10%	Register hypotekárnych záložných listov	20-04-2017	201 054
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	153 250	2,75%	Register hypotekárnych záložných listov	16-06-2017	152 918
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	42 516	1,93%	Register hypotekárnych záložných listov	19-10-2017	42 747
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	31 887	0,85%	Register hypotekárnych záložných listov	15-02-2018	31 958
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	108 900	3,46%	Register hypotekárnych záložných listov	15-06-2018	107 881
Dlhopisy (v CHF)	786 617	2,50%	Záruka	08-10-2018	788 687
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	212 580	1,08%	Register hypotekárnych záložných listov	22-10-2018	213 187
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	85 032	1,12%	Register hypotekárnych záložných listov	22-10-2018	85 094
Dlhopisy (v CZK)	78 849	2,32%	Záruka	06-12-2018	78 977
Dlhopisy (v PLN)	12 000	3,24%	Bez kolaterálu	16-01-2019	11 813
Dlhopisy (v PLN)	50 000	3,18%	Bez kolaterálu	21-01-2019	49 803
Dlhopisy (v EUR)	2 130 750	2,38%	Záruka	01-04-2019	2 158 072
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	80 000	2,77%	Register hypotekárnych záložných listov	21-06-2019	79 985
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	212 580	0,82%	Register hypotekárnych záložných listov	15-10-2019	212 991
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	212 580	0,56%	Register hypotekárnych záložných listov	24-06-2020	213 084
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	127 548	2,75%	Register hypotekárnych záložných listov	28-07-2020	127 653
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	415 000	2,82%	Register hypotekárnych záložných listov	10-09-2020	415 782
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	255 000	2,87%	Register hypotekárnych záložných listov	22-09-2021	255 215
Dlhopisy (v EUR)	2 130 750	2,00%	Záruka	26-11-2021	2 119 199
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	85 230	1,14%	Register hypotekárnych záložných listov	25-02-2022	85 543
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	200 000	2,59%	Register hypotekárnych záložných listov	28-04-2022	200 919
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	300 000	2,72%	Register hypotekárnych záložných listov	28-07-2022	302 336
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	200 000	2,73%	Register hypotekárnych záložných listov	20-02-2023	201 153
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	250 000	2,68%	Register hypotekárnych záložných listov	16-10-2023	251 421
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	46 768	1,29%	Register hypotekárnych záložných listov	24-04-2025	47 158
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	34 013	3,50%	Register hypotekárnych záložných listov	28-02-2029	34 432
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	63 774	3,50%	Register hypotekárnych záložných listov	15-03-2029	64 621
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	85 032	3,20%	Register hypotekárnych záložných listov	30-05-2029	85 281
<b>Vydané dlhové cenné papiere (účtovná hodnota v tis. PLN)</b>					<b>8 946 195</b>

k 31. decembru 2014

Vydané dlhové cenné papiere podľa kategórie	Nominálna hodnota	Zmluvná úroková sadzba	Záruka/kolaterál	Dátum odkúpenia	Účtovná hodnota
<b>Krátkodobé</b>	<b>2 978 911</b>				<b>2 994 568</b>
Dlhopisy (v PLN)	50 000	3,31%	Bez kolaterálu	16-03-2015	50 072
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	78 611	3,03%	Register hypotekárnych záložných listov	15-05-2015	78 799
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	100 000	3,56%	Register hypotekárnych záložných listov	07-07-2015	101 695
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	57 150	3,99%	Verejne zaregistrované hypotekárne záložné listy	28-07-2015	57 911
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	100 000	3,66%	Register hypotekárnych záložných listov	28-09-2015	100 891
Dlhopisy (v EUR)	2 131 150	2,75%	Záruka	12-10-2015	2 141 691
Dlhopisy (v PLN)	385 000	3,55%	Bez kolaterálu	23-11-2015	386 423
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	77 000	3,23%	Verejne zaregistrované hypotekárne záložné listy	30-11-2015	77 086

Vydané dlhové cenné papiere podľa kategórie	Nominálna hodnota	Zmluvná úroková sadzba	Záruka/kolaterál	Dátum odkúpenia	Účtovná hodnota
<b>Dlhodobé</b>	<b>7 331 869</b>				<b>7 347 174</b>
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	145 700	3,15%	Register hypotekárnych záložných listov	20-04-2016	146 237
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	149 500	4,09%	Verejne zaregistrované hypotekárne záložné listy	28-09-2016	150 879
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	31 000	3,73%	Register hypotekárnych záložných listov	15-11-2016	28 900
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	172 750	3,30%	Register hypotekárnych záložných listov	20-04-2017	173 521
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	150 000	3,03%	Register hypotekárnych záložných listov	16-06-2017	149 549
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	42 623	2,08%	Register hypotekárnych záložných listov	19-10-2017	42 745
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	31 967	1,10%	Register hypotekárnych záložných listov	15-02-2018	31 945
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	103 900	3,74%	Register hypotekárnych záložných listov	15-06-2018	103 369
Dlhopisy (v CHF)	708 965	2,50%	Záruka	08-10-2018	710 272
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	213 115	1,21%	Register hypotekárnych záložných listov	22-10-2018	213 164
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	85 246	1,12%	Register hypotekárnych záložných listov	22-10-2018	85 000
Dlhopisy (v CZK)	76 840	2,32%	Záruka	06-12-2018	76 963
Dlhopisy (v PLN)	12 000	4,14%	Bez kolaterálu	16-01-2019	11 745
Dlhopisy (v PLN)	50 000	3,48%	Bez kolaterálu	21-01-2019	49 669
Dlhopisy (v EUR)	2 131 150	2,38%	Záruka	01-04-2019	2 155 147
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	80 000	3,05%	Register hypotekárnych záložných listov	21-06-2019	79 963
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	213 115	0,95%	Register hypotekárnych záložných listov	15-10-2019	212 724
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	127 869	2,75%	Register hypotekárnych záložných listov	28-07-2020	127 338
Dlhopisy (v EUR)	2 131 150	2,00%	Záruka	26-11-2021	2 116 927
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	291 700	3,62%	Register hypotekárnych záložných listov	28-07-2022	294 906
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	200 000	3,62%	Register hypotekárnych záložných listov	20-02-2023	202 017
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	34 098	3,50%	Register hypotekárnych záložných listov	28-02-2029	34 407
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	63 935	3,50%	Register hypotekárnych záložných listov	15-03-2029	64 564
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	85 246	3,20%	Register hypotekárnych záložných listov	30-05-2029	85 223
<b>Vydané dlhové cenné papiere (účtovná hodnota v tis. PLN)</b>					<b>10 341 742</b>

Skupina nezaznamenala žiadne porušenie zmluvných podmienok týkajúcich sa vydaných dlhových cenných papierov.

#### Emisie v 2015

mBank Hipoteczny S.A. emitovala v roku 2015 hypotekárne záložné listy v nominálnej hodnote 1 205 000 tisíc PLN a 81 000 tisíc EUR (ekvivalent 345 182 tisíc PLN pri priemernom výmennom kurze Národnej banky Poľska ku dňu 31. decembra 2015).

#### Emisie v 2014

Dňa 20. novembra 2014 mFinance France S.A. (mFF), dcérska spoločnosť Banky, vydala eurodlhopisy v nominálnej hodnote 500 000 tisíc EUR (2 107 750 tisíc PLN pri priemernom výmennom kurze Národnej banky Poľska ku dňu 20. novembra 2014) so splatnosťou v roku 2021. mFF umiestnila finančné prostriedky získané z emisie vo výške 495 916 tisíc EUR (2 089 265 tisíc PLN pri priemernom výmennom kurze Národnej banky Poľska ku dňu 20. novembra 2014) ako kauciu na krytie záruky vystavenej Bankou na zabezpečenie zaplatenia akýchkoľvek čiastok splatných dlhových cenných papierov vydaných v rámci Programu pre emisiu eurodlhopisov.

Dňa 24. marca 2014 mFinance France S.A. vydala eurodlhopisy v nominálnej hodnote 500 000 tisíc EUR (ekvivalentnej 2 099 500 tisíc PLN pri priemernom výmennom kurze Národnej banky Poľska ku dňu 24. marca 2014) so splatnosťou v roku 2019. Na základe dohody uzatvorenej 24. marca 2014, dňa 1. apríla 2014 mFF umiestnila finančné prostriedky získané z emisie v mBank S.A. vo výške 496 095 EUR, pričom mFF ich uložila v mBank S.A. ako kauciu na zabezpečenie záruky vystavenej Bankou na zaistenie platby záväzkov vydaných eurodlhopisov poskytnutých mBank.

**Zmena stavu vydaných dlhových cenných papierov**

	31.12.2015	31.12.2014
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>10 341 742</b>	<b>5 402 056</b>
Prírastky (emisie)	1 545 905	5 654 056
Úbytky (odkúpenie)	-3 056 217	-1 090 158
Úbytky (čiastočné splatenie)	0	-37 994
Kurzové rozdiely	88 980	195 375
Iné zmeny	25 785	218 407
<b>Vydané dlhové cenné papiere na konci účtovného obdobia</b>	<b>8 946 195</b>	<b>10 341 742</b>

Spoločnosť mFinance France S.A. dňa 10. novembra 2015 odkúpila eurodlhopisy v čase ich splatnosti v nominálnej hodnote 500 000 tisíc EUR, ktoré boli emitované dňa 4. októbra 2012 ako súčasť programu vydávania eurodlhopisov.

mBank v roku 2015 odkúpila 3 850 dlhopisov v nominálnej hodnote 385 000 tisíc PLN, ktoré boli emitované v novembri 2012.

Dňa 31. marca 2014 Banka predčasne odkúpila 650 dlhopisov v nominálnej hodnote 65 000 tisíc PLN vydaných mBank S.A. v novembri 2012 ako súčasť Programu pre emisiu dlhopisov a bankových záruk.

K 31. decembru 2015 bola nominálna hodnota pohľadávok predstavujúcich kolaterál na emisie hypotekárnych záložných listov rovná 5 403 757 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 3 263 858 tisíc PLN). Podľa právnych požiadaviek, nemôže nominálna hodnota hypotekárnych záložných listov prekročiť 60% hodnoty príslušnej nehnuteľnosti. K 31. decembru 2015 bola táto suma v registri záložných práv hypotekárnych dlhopisov vo výške 4 342 172 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 2 653 030 tisíc PLN). K 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014 boli kryté dlhopisy zabezpečené pohľadávkami, ktoré sú zabezpečené hypotékami zapísanými ako prvá položka v katastri a hypotekárnom registri.

K 31. decembru 2015 boli navyše základom pre vydanie registrovaných hypotekárnych záložných listov štátne dlhopisy v nominálnej hodnote 60 000 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 160 000 tisíc PLN).

Pohľadávky, ktoré tvoria kolaterál pre vydanie krytých dlhopisov verejnému sektoru boli k 31. decembru 2015 vo výške 361 911 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 421 805 tisíc PLN).

Okrem toho, základom pre vydanie verejne registrovaných hypotekárnych záložných listov k 31. decembru 2015 boli štátne dlhopisy v nominálnej hodnote 6 000 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 30 000 tisíc PLN).

Transakcie týkajúce sa dlhopisov Banky sú zahrnuté v podmienených záväzkoch, ktoré sú popísané v nižšie uvedenej Poznámke 31.

**31. Podriadené záväzky**

PODRIADENÉ ZÁVÄZKY	Nominálna hodnota	Mena	Podmienky úrokovej sadzby (%)	Efektívna úroková sadzba (%)	Dátum odkúpenia	Stav na konci účtovného obdobia (v tis. PLN)
<b>K 31. decembru 2015</b>						
- Commerzbank AG	400 000	CHF	3M LIBOR + 1.2%*	0.38	08.03.2017	1 576 159
- Commerzbank AG	80 000	CHF	3M LIBOR + 1.4%**	0.631	perpetual <sup>1)</sup>	315 213
- Commerzbank AG	170 000	CHF	3M LIBOR + 2.2%****	1.475	perpetual <sup>1)</sup>	672 003
- Investori, ktorí nie sú spojení so Skupinou mBank S.A.	500 000	PLN	6M WIBOR + 2.25%	4.02	20.12.2023	500 567
- Investori, ktorí nie sú spojení so Skupinou mBank S.A.	750 000	PLN	6M WIBOR + 2.1%	3.89	17.01.2025	763 373
						<b>3 827 315</b>



PODRIADENÉ ZÁVÄZKY	Nominálna hodnota	Mena	Podmienky úrokovej sadzby (%)	Efektívna úroková sadzba (%)	Dátum odkúpenia	Stav na konci účtovného obdobia (v tis. PLN)
<b>K 31. decembru 2014</b>						
- Commerzbank AG	400 000	CHF	3M LIBOR + 1.2%*	1.2	08.03.2017	1 419 015
- Commerzbank AG	80 000	CHF	3M LIBOR + 1.4%**	1.35	perpetual <sup>1)</sup>	283 683
- Commerzbank AG	70 000	CHF	3M LIBOR + 2.0%***	2.007	18.12.2017	248 307
- Commerzbank AG	170 000	CHF	3M LIBOR + 2.2%****	2.2	perpetual <sup>1)</sup>	605 697
- Commerzbank AG	90 000	CHF	3M LIBOR + 2.5%	2.45	24.06.2018	319 177
- Investori, ktorí nie sú spojení so Skupinou mBank S.A.	500 000	PLN	6M WIBOR + 2.25%	4.3	20.12.2023	500 664
- Investori, ktorí nie sú spojení so Skupinou mBank S.A.	750 000	PLN	6M WIBOR + 2.1%	4.15	17.01.2025	751 181
						<b>4 127 724</b>

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

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

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

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

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

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

V rokoch 2015 a 2014 Skupina nezaznamenala žiadne omeškania splátok úrokov a splácala všetky svoje zmluvné čiastky súvisiace s jej podriadenými záväzkami.

Na základe rozhodnutia z 8. januára 2015 mBank obdržala písomné povolenie Poľského finančného kontrolného úradu (KNF), podmienené splnením požiadaviek stanovených Nariadením CRR, zahrnúť do Tier 2 kapitálu sumu 750 000 PLN tvorenú podriadenými záväzkami z dlhopisov emitovaných 17. decembra 2014 v celkovej nominálnej hodnote 750 000 tisíc PLN s dátumom splatnosti 17. januára 2025.

Na základe rozhodnutia z 14. februára 2014 mBank získala písomné povolenie KNF, podmienené splnením požiadaviek stanovených Nariadením CRR, zahrnúť do Tier 2 kapitálu sumu 500 000 tisíc PLN tvorenú podriadenými záväzkami z dlhopisov emitovaných 3. decembra 2013 v celkovej nominálnej hodnote 500 000 tisíc PLN a desaťročnou dobou splatnosti.

Podľa článku 484 (5) Nariadenia CRR, sú podriadené záväzky z dlhopisov s neurčitou dobou splatnosti zahrnuté do výpočtu Tier 2 kapitálu, pri dodržaní podmienok a limitov podriadenosti, v prechodnom období od 1. januára 2014 do 31. decembra 2021.

### Zmena stavu podriadených záväzkov

	31.12.2015	31.12.2014
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>4 127 724</b>	<b>3 762 757</b>
Prírastky (emisie)	0	750 000
Úbytky (splatenie)	-637 661	-480 122
Kurzové rozdiely	337 144	133 121
Iné zmeny	108	-38 032
<b>Podriadené záväzky na konci účtovného obdobia</b>	<b>3 827 315</b>	<b>4 127 724</b>
Krátkodobé (do 1 roka)	16 799	6 560
Dlhodobé (nad 1 rok)	3 810 516	4 121 164

V júni 2015 Banka čiastočne splatila podriadený úver vo výške 90 miliónov tisíc CHF (ekvivalent 359 019 tisíc PLN pri výmennom kurze z dňa 24. júna 2015) prijatý 24. júna 2008 s dátumom splatnosti 24. júna 2018.

Okrem toho Banka v júni 2015 čiastočne splatila podriadený úver vo výške 70 miliónov CHF (ekvivalent 278 719 tisíc PLN pri výmennom kurze ku dňu 18. júna 2015), ktorý bol prijatý dňa 18. decembra 2007 vo výške 120 000 CHF s dátumom splatnosti dňa 18. decembra 2017 a čiastočne splatený 18. júna 2014 vo výške 50 000 CHF (ekvivalent 170 090 tisíc PLN pri výmennom kurze ku dňu 18. júna 2014).

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.

### 32. Ostatné záväzky

	31.12.2015	31.12.2014
<b>Ostatné záväzky, z toho</b>		
- daňové záväzky	26 492	24 819
- medzibankové vysporiadanie	412 278	425 309
- veritelia	561 832	323 815
- výdavky budúcich období	141 842	160 502
- výnosy budúcich období	303 608	111 711
- rezervy vzťahujúce sa k zamestnaneckým pôžitkom po ukončení pracovného pomeru	14 241	12 012
- rezervy vzťahujúce sa k dovolenke	24 102	24 581
- rezervy na iné zamestnanecké pôžitky	151 083	165 703
- ostatné	128 613	101 202
<b>Ostatné záväzky spolu</b>	<b>1 764 091</b>	<b>1 349 654</b>

K 31. decembru 2015 zahŕňa uvedená časť finančné záväzky vo výške 1 115 952 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 909 626 tisíc PLN). Peňažné toky vyplývajúce z týchto finančných záväzkov sú uvedené v Poznámke 3.10.1. Ostatné časti uvedených záväzkov, s výnimkou časti rezerv vzťahujúc sa k zamestnaneckým pôžitkom po ukončení pracovného pomeru, ktoré boli vypočítané na základe poistno-matematických princípov, sú z pravidla krátkodobými záväzkami.

**Zmena stavu rezerv vzťahujúcich sa k zamestnaneckým pôžitkom po ukončení pracovného pomeru**

	31.12.2015	31.12.2014
<b>Rezervy vzťahujúce sa k zamestnaneckým pôžitkom po ukončení pracovného pomeru</b>		
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia (podľa typu)</b>	<b>12 012</b>	<b>9 015</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	6 500	4 878
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	3 386	2 635
rezerva na sociálny fond	2 126	1 502
<b>Zmeny počas obdobia (v dôsledku)</b>	<b>2 229</b>	<b>2 997</b>
<b>Rezervy vytvorené:</b>	<b>602</b>	<b>616</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	314	421
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	207	148
rezerva na sociálny fond	81	47
<b>Úrokové náklady:</b>	<b>525</b>	<b>417</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	166	238
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	295	112
rezerva na sociálny fond	64	67
<b>Poistno-matematické zisky a straty vykázané v ostatnom súhrnnom zisku (Poznámka 16):</b>	<b>1 965</b>	<b>2 352</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	728	1 153
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	508	529
rezerva na sociálny fond	729	670
<b>Zníženie/zrušenie plánu:</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	0	-1
<b>Zaplatené pôžitky:</b>	<b>-863</b>	<b>-387</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	-559	-189
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	-15	-38
rezerva na sociálny fond	-289	-160
<b>Stav na konci účtovného obdobia (podľa typu)</b>	<b>14 241</b>	<b>12 012</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	7 149	6 500
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	4 381	3 386
rezerva na sociálny fond	2 711	2 126
<b>Krátkodobé (do 1 roka)</b>	<b>1 136</b>	<b>1 032</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	865	794
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	223	194
rezerva na sociálny fond	48	44
<b>Dlhodobé (nad 1 rok)</b>	<b>13 105</b>	<b>10 980</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	6 284	5 706
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	4 158	3 192
rezerva na sociálny fond	2 663	2 082

Diskontná sadzba je jedným z hlavných predpokladov používaných pri poistno-matematickom ocenení rezervy na zamestnanecké požitky po skončení pracovného pomeru. Ak by sa diskontná sadzba znížila o 0,5 p.p., hodnota rezerv by sa zvýšila o 575 tisíc PLN, a v prípade zvýšenia diskontnej sadzby o 0,5 p.p., by sa hodnota rezerv znížila o 526 tisíc PLN.

	31.12.2015	31.12.2014
<b>Rozdelenie poistno-matematických ziskov a strát</b>		
<b>Zmeny vo finančných predpokladoch:</b>	<b>488</b>	<b>1 678</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	193	774
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	134	424
rezerva na sociálny fond	161	480
<b>Zmeny v demografických predpokladoch:</b>	<b>489</b>	<b>332</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	262	93
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	-52	204
rezerva na sociálny fond	279	35
<b>Iné zmeny:</b>	<b>988</b>	<b>342</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	273	286
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	426	-99
rezerva na sociálny fond	289	155

### 33. Rezervy

	31.12.2015	31.12.2014
Na podsúvahové udelené potenciálne záväzky *	45 606	49 613
Na súdne konania	99 582	96 933
Ostatné	80 228	30 335
<b>Rezervy spolu</b>	<b>225 416</b>	<b>176 881</b>

\* zahŕňa ocenenie finančných záruk

Ostatné rezervy k 31. decembru 2015 zahŕňajú rezervu na príspevok do Fondu na podporu dlžníkov, ktorý bol vytvorený mBank a mBank Hipoteczny vo výške jednotlivo 51 727 tisíc PLN a 350 tisíc PLN. Tvorba rezervy bola zahrnutá vo výkaze ziskov a strát Skupiny mBank za rok 2015 v položke Režijné náklady (Poznámka 11). Platba bola vykonaná 18. februára 2016.

Odhadované dátumy realizácie udelených potenciálnych záväzkov sú uvedené v Poznámke 36.

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

### Zmena stavu rezerv

	31.12.2015	31.12.2014
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia (podľa typu)</b>	<b>176 881</b>	<b>228 228</b>
Na podsúvahové udelené potenciálne záväzky	49 613	56 068
Na súdne konania	96 933	56 275
Technicko-poistné rezervy	0	87 168
Ostatné	30 335	28 717
<b>Zmeny počas obdobia (v dôsledku)</b>	<b>48 535</b>	<b>-51 347</b>
- zvýšenie rezerv:	215 357	254 601
na podsúvahové udelené potenciálne záväzky (Poznámka 13)	146 689	144 061
na súdne konania	8 762	51 705
technicko-poistné rezervy	0	48 387
ostatné	59 906	10 448
- rozpustenie rezerv:	-150 761	-151 067
na podsúvahové udelené potenciálne záväzky (Poznámka 13)	-150 761	-150 716
na súdne konania	0	-351
- odpisy	-16 167	-19 548
- reklasifikácia do inej súvahovej položky	37	0
- reklasifikácie do dlhodobého majetku držaného na predaj	0	-135 555
- kurzové rozdiely	69	222
<b>Stav na konci účtovného obdobia (podľa typu)</b>	<b>225 416</b>	<b>176 881</b>
Na podsúvahové udelené potenciálne záväzky	45 606	49 613
Na súdne konania	99 582	96 933
Ostatné	80 228	30 335

### Rezervy na podsúvahové udelené potenciálne záväzky

	31.12.2015	31.12.2014
<b>Vzniknuté, ale neidentifikované straty</b>		
Podsúvahové potenciálne záväzky	26 066 206	23 435 879
Rezervy na podsúvahové potenciálne záväzky analyzované podľa portfóliového prístupu (záporná hodnota)	-31 147	-27 693
<b>Netto podsúvahové potenciálne záväzky</b>	<b>26 035 059</b>	<b>23 408 186</b>
<b>Podsúvahové potenciálne záväzky so znehodnotením</b>		
Podsúvahové potenciálne záväzky	28 259	57 900
Rezervy na podsúvahové potenciálne záväzky analyzované jednotlivo (záporná hodnota)	-14 459	-21 920
<b>Netto podsúvahové potenciálne záväzky</b>	<b>13 800</b>	<b>35 980</b>

### 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 2015 a 2014.

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 01.01.2015	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom zisku	Iné zmeny	Stav k 31.12.2015
Úrok	76 855	12 255	0	13 359	<b>102 469</b>
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	2 599	-1 758	0	0	<b>841</b>
Ocenenie investičných cenných papierov	24 020	15 588	4 248	0	<b>43 856</b>
Opravné položky k pohľadávkam a pôžičkám	234 186	-5 487	0	0	<b>228 699</b>
Rezerva na zamestnanecké pôžitky	36 300	-1 415	373	0	<b>35 258</b>
Iné rezervy	8 848	34 615	0	0	<b>43 463</b>
Preddavky/časové rozlíšenie	25 635	1 188	0	0	<b>26 823</b>
Daňové straty minulých období	6 445	-6 182	0	0	<b>263</b>
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou nájmu	157 804	45 403	0	0	<b>203 207</b>
Iné záporné dočasné rozdiely	72 862	18 679	0	1 832	<b>93 373</b>
<b>Pohľadávky z odloženej dane z príjmov spolu</b>	<b>645 554</b>	<b>112 886</b>	<b>4 621</b>	<b>15 191</b>	<b>778 252</b>

Závazky z odloženej dane z príjmu	Stav k 01.01.2015	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom zisku	Iné zmeny	Stav k 31.12.2015
Úrok	-57 998	-5 507	0	-13 353	<b>-76 858</b>
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	-32 125	-10 884	750	0	<b>-42 259</b>
Ocenenie investičných cenných papierov	-158 373	5 910	-226	0	<b>-152 689</b>
Úroky a poplatky prijaté vopred	-40 611	1 799	0	0	<b>-38 812</b>
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	-46 845	-3 244	0	0	<b>-50 089</b>
Preddavky týkajúce sa amortizácie aplikovaných investičných úľav	-18 657	0	0	0	<b>-18 657</b>
Iné kladné dočasné rozdiely	-28 314	-5 961	0	494	<b>-33 781</b>
<b>Závazky z odloženej dane z príjmov spolu</b>	<b>-382 923</b>	<b>-17 887</b>	<b>524</b>	<b>-12 859</b>	<b>-413 145</b>

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	105 053	-28 198	0	0	<b>76 855</b>
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	27 103	-24 504	0	0	<b>2 599</b>
Ocenenie investičných cenných papierov	9 058	15 349	0	-387	<b>24 020</b>
Opravné položky k pohľadávkam a pôžičkám	194 482	39 704	0	0	<b>234 186</b>
Rezerva na zamestnanecké pôžitky	33 548	2 657	447	-352	<b>36 300</b>
Iné rezervy	8 830	1 434	0	-1 416	<b>8 848</b>
Preddavky/časové rozlíšenie	23 730	2 965	0	-1 060	<b>25 635</b>
Daňové straty minulých období	16 245	-9 800	0	0	<b>6 445</b>
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou nájmu	118 806	38 998	0	0	<b>157 804</b>
Iné záporné dočasné rozdiely	77 497	-3 713	-4	-918	<b>72 862</b>
<b>Pohľadávky z odloženej dane z príjmov spolu</b>	<b>614 352</b>	<b>34 892</b>	<b>443</b>	<b>-4 133</b>	<b>645 554</b>

Závazky 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	-44 502	-13 496	0	0	<b>-57 998</b>
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	-6 173	-25 000	-952	0	<b>-32 125</b>
Ocenenie investičných cenných papierov	-93 616	-1 113	-64 492	848	<b>-158 373</b>
Úroky a poplatky prijaté vopred	-35 767	-4 844	0	0	<b>-40 611</b>
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	-34 613	-12 546	0	314	<b>-46 845</b>
Preddavky týkajúce sa amortizácie aplikovaných investičných úľav	-18 657	0	0	0	<b>-18 657</b>
Iné kladné dočasné rozdiely	-13 157	-16 567	4	1 406	<b>-28 314</b>
<b>Závazky z odloženej dane z príjmov spolu</b>	<b>-246 485</b>	<b>-73 566</b>	<b>-65 440</b>	<b>2 568</b>	<b>-382 923</b>



Odložená daň z príjmov zahrnutá do výkazu ziskov a strát	31.12.2015	31.12.2014
Úrok	6 748	-41 694
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	-12 642	-49 504
Ocenenie cenných papierov	21 498	14 236
Opravné položky k pohľadávkam a pôžičkám	-5 487	39 704
Rezerva na zamestnanecké pôžitky	-1 415	2 657
Iné rezervy	34 615	1 434
Preddavky/časové rozlíšenie	1 188	2 965
Úroky a poplatky prijaté vopred	1 799	-4 844
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	-3 244	-12 546
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou nájmu	45 403	38 998
Daňové straty minulých období	-6 182	-9 800
Iné dočasné rozdiely	12 718	-20 280
<b>Odložená daň z príjmov spolu zahrnutá do výkazu ziskov a strát (Poznámka 14)</b>	<b>94 999</b>	<b>-38 674</b>

Odložená daňová pohľadávka za rok 2015 nezahŕňa daňové straty zahraničnej pobočky v Slovenskej republike. Potenciálne zahrnutie daňových strát do odloženej daňovej pohľadávky v nasledujúcich rokoch závisí od posúdenia základu dane v budúcnosti (vrátane lehôt ne jej možné uplatnenie).

Vzhľadom k nepravdepodobnosti vzniku zdaniteľného príjmu, ktorý by umožňoval využiť daňové straty vzniknuté v Garbary Sp. z o.o. a BDH Development Sp. z o.o., Skupina nezahŕňa tieto straty do výpočtu odloženej daňovej pohľadávky. Nevyužitie daňové straty nezahrnuté do výpočtu odloženej daňovej pohľadávky dosahujú k 31. decembru 2015 celkovú výšku 53 208 tisíc PLN a 67 823 tisíc PLN k 31. decembru 2014. Právo na umorenie daňových strát uplynie v období medzi rokmi 2016 a 2020.

Skupina účtuje o odložených daňových záväzkoch a pohľadávkach súvisiacich s dočasnými rozdielmi vyplývajúcimi z investícií do dcérskych a pridružených spoločností s výnimkou, kedy sú prechodné rozdiely kontrolované Skupinou a je nepravdepodobné, že by v dohľadnej dobe tieto rozdiely mali byť zrušené. Na konci roka 2015 Skupina pri výpočte odloženej dane nezahŕňala vysporiadanie prechodných rozdielov v celkovej výške 986 494 tisíc PLN, ktoré vznikli z dôvodu investícií do dcérskych a pridružených spoločností (669 642 tisíc PLN na konci roka 2014).

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

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

K 31. decembru 2015 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 2015 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 Pekao SA (predtým „BPH SA“) 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. Prípado bol vrátený súdu prvého stupňa, kde bude pokračovať za účasti Pekao SA (predtým „BPH SA“) na strane žalobcu. Banka Pekao SA (predtým „BPH 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. (predtým „BPH SA“). Banka podala odvolanie voči vyššie uvedenému rozsudku na Najvyšší súd. Dňa 5. augusta 2015 Najvyšší súd vydal rozhodnutie, v ktorom odmietol prijatie posúdenia námietky. Analyzuje sa pravdepodobnosť vyrovnania tohto súdneho sporu pri dodržaní zákonných podmienok efektívneho výkonu rozhodnutia.

2. Súdny proces na podnet banky Pekao SA (predtým „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. V novembri 2015 bolo vydané rozhodnutie o pokračovaní odloženého súdneho konania.

3. Nároky klientov Interbrok

170 subjektov, ktoré boli klientmi Interbrok Investment E. Dróždź i Spółka jawna (ďalej len Interbrok) vyzvalo Banku na mimosúdne urovanie 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. Sedem súdnych sporov proti mBank bolo zamietnutých z vecných dôvodov a teda skončili platným súdnym rozsudkom. Osmý súdny spor bol zamietnutý Okresným súdom z vecných dôvodov. Dňa 21. decembra 2010 Odvolací súd zrušil rozsudky Okresného súdu a vrátil prípady Okresnému súdu vo Varšave na preskúmanie. 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 neznižila 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. Dňa 18. februára 2015 Najvyšší súd obdržal odvolanie podané mBank. Dňa 14. mája 2015, Najvyšší súd zrušil rozsudok Odvolacieho súdu v Lodži a vrátil prípad Odvolaciemu súdu v Lodži na preskúmanie. Dňa 24. septembra 2015 Odvolací súd v Lodži umožnil predloženie dôkazov z odborného stanoviska s cieľom overenia správnosti úprav vykonaných mBank v úverových sadzbách hypotekárnych úverov medzi 1. januárom 2009 až 28. februárom 2010.

K 31. decembru 2015 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 2015 tiež nepresahovala 10% vlastného imania Banky.

#### **Informácie ohľadom daňového auditu**

V období od 9. júna 2015 do 13. augusta 2015 prezident mesta Varšava vykonal daňový audit spoločnosti mLeasing Sp. z o.o., ktorý sa týkal dane z nehnuteľností ohľadom určenia vlastníctva, majetku a základu pre výber dane z pozemkov, budov a stavebných štruktúr situovaných v hlavnom meste Varšava. Audit pokrýval obdobie od 1. januára 2010 do 30. apríla 2015. Auditom neboli zistené žiadne relevantné nezrovnalosti.

V období od 9. decembra 2014 do 2. apríla 2015, riaditeľ Daňového kontrolného úradu v Lodži (Urząd Kontroli Skarbowej w Łodzi) vykonal audit spoločnosti Aspiro S.A., ktorý sa týkal správnosti priznania dane z priznanej hodnoty za rok 2012. Auditom neboli zistené žiadne relevantné nezrovnalosti.

V období od 18. novembra 2014 do 28. novembra 2014 riaditeľ Daňového úradu v Lodži (Łódzki Urząd Skarbowy w Łodzi) vykonal proces kontroly a daňový audit v Aspiro S.A., ktorý sa týkal správnosti priznania dane z pridanej hodnoty za obdobie od 1. júla 2014 do 31. augusta 2014. Auditom neboli zistené žiadne relevantné nezrovnalosti.

V období od 16. októbra 2014 do 4. novembra 2014 riaditeľ Daňového kontrolného úradu v Lodži (Urząd Kontroli Skarbowej w Łodzi) vykonal proces kontroly a daňový audit v mLocum S.A., ktorý sa týkal správnosti vyúčtovania dane z pridanej hodnoty a dane z príjmov právnických osôb za rok 2012. Auditom neboli zistené žiadne nezrovnalosti.

V období od 14. mája 2014 do 4. júna 2014 riaditeľ Daňového úradu v Poznani-Wilda (Urząd Skarbowy Poznań – Wilda) vykonal daňový audit v Garbary Sp. z o.o., ktorý sa týkal správnosti vyúčtovania dane z príjmov fyzických osôb, dane z príjmov právnických osôb a dane z pridanej hodnoty za rok 2012. Auditmi neboli zistené žiadne nezrovnalosti.

V období od 11. februára 2014 do 4. apríla 2014 riaditeľ Daňového úradu vo Varšave (Pierwszy Mazowiecki Urząd Skarbowy w Warszawie) vykonal daňový audit v mLeasing, ktorý sa týkal správnosti vyúčtovania dane z pridanej hodnoty za 4. štvrtrok 2013. Auditom neboli zistené žiadne nezrovnalosti.

V období od 9. januára 2014 do 7. februára 2014 riaditeľ Daňového úradu vo Varšave (Pierwszy Mazowiecki Urząd Skarbowy w Warszawie) vykonal daňový audit v BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o., ktorý sa týkal správnosti vyúčtovania dane z pridanej hodnoty za 3. štvrtrok 2013. Auditom neboli zistené žiadne nezrovnalosti.

Daňové úrady môžu kedykoľvek nahliadnúť 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 Skupiny zahŕňajú:

■ Úverové prísluby

Čiastky a termíny, do kedy bude Skupina 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

Minimálne budúce lízingové splátky ako súčasť neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu sú uvedené v nasledujúcej tabuľke v prípade, ak spoločnosť v rámci Skupiny vystupuje ako nájomca.

Nasledovná tabuľka uvádza podsúvahové prísluby Skupiny udelené a prijaté, ako aj nominálne hodnoty otvorených pozícií derivátových transakcií k 31. decembru 2015 and 31. decembru 2014.

31.12.2015	Do 1 roka	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
<b>I Poskytnuté a prijaté potenciálne záväzky</b>	<b>22 375 462</b>	<b>4 127 590</b>	<b>1 423 931</b>	<b>27 926 983</b>
<b>Poskytnuté zmluvné prísluby</b>	<b>21 533 811</b>	<b>3 559 763</b>	<b>1 086 854</b>	<b>26 180 428</b>
1. Financovanie	18 277 043	2 150 136	671 019	21 098 198
a) Úverové prísluby	18 252 231	2 088 985	671 019	21 012 235
b) Prísluby operatívneho prenájmu	24 812	61 151	0	85 963
2. Garancie a iné finančné nástroje	3 256 438	1 409 627	415 835	5 081 900
a) Bankové akcepty	11 142	0	0	11 142
b) Garancie a pohotovostné úverové listy	3 228 779	1 409 627	415 835	5 054 241
c) Dokumentárne a komerčné akreditívy	16 517	0	0	16 517
3. Ostatné prísluby	330	0	0	330
<b>Prijaté zmluvné prísluby</b>	<b>841 651</b>	<b>567 827</b>	<b>337 077</b>	<b>1 746 555</b>
1. Prijaté finančné prísluby	0	0	0	0
2. Prijaté garancie	841 651	567 827	337 077	1 746 555
<b>II Derivátové finančné nástroje (nominálna hodnota zmlúv)</b>	<b>291 068 422</b>	<b>242 262 437</b>	<b>45 857 496</b>	<b>579 188 355</b>
1. Úrokové deriváty	223 451 729	227 553 443	43 004 218	494 009 390
2. Menové deriváty	66 595 247	12 656 451	1 872 328	81 124 026
3. Deriváty trhového rizika	1 021 446	2 052 543	980 950	4 054 939
<b>Podsúvahové položky spolu</b>	<b>313 443 884</b>	<b>246 390 027</b>	<b>47 281 427</b>	<b>607 115 338</b>

31.12.2014	Do 1 roka	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
<b>I Poskytnuté a prijaté potenciálne záväzky</b>	<b>21 045 084</b>	<b>3 148 607</b>	<b>1 064 279</b>	<b>25 257 970</b>
<b>Poskytnuté zmluvné prísluby</b>	<b>20 137 683</b>	<b>2 697 004</b>	<b>764 386</b>	<b>23 599 073</b>
1. Financovanie	17 907 669	1 527 842	538 455	19 973 966
a) Úverové prísluby	17 883 271	1 446 946	538 455	19 868 672
b) Prísluby operatívneho prenájmu	24 398	80 896	0	105 294
2. Garancie a iné finančné nástroje	2 215 614	1 168 832	225 931	3 610 377
a) Bankové akcepty	8 998	0	0	8 998
b) Garancie a pohotovostné úverové listy	2 200 258	1 168 832	225 931	3 595 021
c) Dokumentárne a komerčné akreditívy	6 358	0	0	6 358
3. Ostatné prísluby	14 400	330	0	14 730
<b>Prijaté zmluvné prísluby</b>	<b>907 401</b>	<b>451 603</b>	<b>299 893</b>	<b>1 658 897</b>
1. Prijaté finančné prísluby	31 841	0	0	31 841
2. Prijaté garancie	875 560	451 603	299 893	1 627 056
<b>II Derivátové finančné nástroje (nominálna hodnota zmlúv)</b>	<b>389 808 426</b>	<b>320 238 073</b>	<b>44 130 546</b>	<b>754 177 045</b>
1. Úrokové deriváty	336 245 647	298 811 916	42 316 818	677 374 381
2. Menové deriváty	52 979 729	20 736 915	1 716 118	75 432 762
3. Deriváty trhového rizika	583 050	689 242	97 610	1 369 902
<b>Podsúvahové položky spolu</b>	<b>410 853 510</b>	<b>323 386 680</b>	<b>45 194 825</b>	<b>779 435 015</b>

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

Zmluva o prenájme sídla Banky je najdôležitejšou zmluvou o prenájme uzatvorenou Bankou. Podľa tejto zmluvy končí doba prenájmu 31. decembra 2020. 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 20.

K 31. decembru 2015 mali najväčší vplyv na hodnotu poskytnutých finančných prísľubov, okrem finančných prísľubov poskytnutých Bankou, prísľuby poskytnuté mFactoring a mBank Hipoteczny v sume 1 455 542 tisíc PLN a 990 932 tisíc PLN (31. december 2014: 1 044 410 tisíc PLN resp. 1 085 818 tisíc PLN).

### 37. Založené aktíva

Aktíva môžu byť založené ako kolaterál v repo/predaj – spätný nákup (sell-buy-back) transakciách a derivátových zmluvách s inými bankami. Kolaterál môže byť tiež umiestnený v dôsledku obchodovateľných derivátov ako futuritné a opčné zmluvy a v súvislosti s členstvom na burzách.

Kolaterál môže byť umiestnený v rôznej forme (napr. peňažné prostriedky, cenné papiere a založené aktíva).

Podobne aj zákazníci zriaďujú kolaterál na ich aktívach v snahe zabezpečiť transakciu so Skupinou. V prípade, že cenné papiere sú predmetom kolaterálu (v nákup – spätný predaj (buy-sell-back) transakcii), tie môžu byť opätovne založené v opačnom type transakcie (predaj – spätný nákup (sell-buy-back)).

Navyše Skupina akceptuje kolaterály vo forme majetku (predovšetkým nehnuteľností) týkajúceho sa úverového druhu transakcie ako napríklad hypotekárne úvery, úverové linky a bankové záruky.

Nasledujúce tabuľky uvádzajú rozdelenie hodnôt, ktoré môžu byť založené podľa hlavných položiek Výkazu o finančnej situácii Skupiny mBank k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014. Vládne cenné papiere sú hlavnou zložkou likvidity kolaterálu Skupiny pre účel založenia.

31.12.2015

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	
<b>Dlhové cenné papiere (Poznámka 19 a 23), z toho:</b>	<b>31 088 265</b>	<b>5 413 178</b>	<b>24 486 270</b>	<b>1 571 852</b>	<b>668 863</b>	<b>902 989</b>	<b>25 389 259</b>
- Zmenky Národnej banky Poľska	7 442 384	0	7 442 384	0	0	0	7 442 384
- Štátne dlhopisy	22 417 117	5 413 178	17 003 939	1 571 852	668 863	902 989	17 906 928
- Hypotekárne záložne listy	0	0	0	0	0	0	0
- Ostatné	1 228 764	0	39 947	0	0	0	39 947
Kolaterály v peňažnej forme (vzhľadom k derivátovým transakciám) (Poznámka 18, 22)	400 273	400 273	0	0	0	0	0
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	78 433 546	5 768 960	0	0	0	0	0
Kolaterál vo forme nehnuteľnosti	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné aktíva	13 600 937	0	0	0	0	0	0
<b>Spolu</b>	<b>123 523 021</b>	<b>11 582 411</b>	<b>24 486 270</b>	<b>1 571 852</b>	<b>668 863</b>	<b>902 989</b>	<b>25 389 259</b>

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	
<b>Dlhové cenné papiere (Poznámka 19 a 23), z toho:</b>	<b>28 562 995</b>	<b>5 744 095</b>	<b>21 981 048</b>	<b>5 650 950</b>	<b>3 733 189</b>	<b>1 728 649</b>	<b>23 709 697</b>
- Zmenky Národnej banky Poľska	4 479 540	0	4 479 540	0	0	0	4 479 540
- Štátne dlhopisy	23 204 028	5 744 095	17 459 933	5 650 950	3 733 189	1 728 649	19 188 582
- Hypotekárne záložne listy	0	0	0	0	0	0	0
- Ostatné	879 427	0	41 575	0	0	0	41 575
Kolaterály v peňažnej forme (vzhľadom k derivátovým transakciám) (Poznámka 18, 22)	581 376	581 376	0	0	0	0	0
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	74 582 350	3 660 577	0	0	0	0	0
Kolaterál vo forme nehnuteľnosti	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné aktíva	14 259 101	0	0	0	0	0	0
<b>Spolu</b>	<b>117 985 822</b>	<b>9 986 048</b>	<b>21 981 048</b>	<b>5 650 950</b>	<b>3 733 189</b>	<b>1 728 649</b>	<b>23 709 697</b>

V roku 2015 mBank Hipoteczny S.A. založil vydané hypotekárne a verejné záložné listy s pohľadávkami získanými z úverov a pôžičiek. Čistá účtovná hodnota pôžičiek registrovaných v Registri hypotekárnych



a verejných záložných listov, ktoré sú vyššie uvedené ako založené aktíva, bola k 31. decembru 2015 vo výške 5 768 960 tisíc PLN (31. december 2014: 3 660 577 tisíc PLN).

Hodnota vládnych cenných papierov uvedených ako založené aktíva, s výnimkou kolaterálov vyplývajúcich z transakcií predaj – spätný nákup (sell-buy-back), zahŕňa kolaterál záväzkov vyplývajúcich z úveru získaného od EIB, kauciu získanú od klienta a finančných prostriedkov zaručených v rámci bankového garančného fondu (BFG).

### 38. Zapísané základné imanie

Celkový počet kmeňových akcií bol k 31. decembru 2015 42 238 924 akcií (31. decembra 2014: 42 210 057 akcií) s nominálnou hodnotou jednej akcie 4 PLN (31. december 2014: 4 PLN). Všetky vydané akcie boli plne splatené.

ZAPÍSANÉ ZÁKLADNÉ IMANIE (ŠTRUKTÚRA) K 31. DECEMBRU 2015						
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
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	28 867	115 468	plne splatené v hotovosti	2015
<b>Počet akcií spolu</b>			<b>42 238 924</b>			
<b>Zapísané základné imanie spolu</b>				<b>168 955 696</b>		
<b>Nominálna hodnota akcie</b>			<b>4</b>			

\* stav na konci účtovného obdobia

Národný depozitár cenných papierov (KDPW) zaregistroval 28 876 akcií mBank v roku 2015. 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 115 468 PLN v roku 2015.

Commerzbank AG je vlastníkom držiacim viac ako 5% základného imania a hlasov na valnom zhromaždení a k 31. decembru 2015 držala 69,49% základného imania a hlasov na valnom zhromaždení mBank S.A.

V roku 2015 došlo k nasledovným zmenám v držbe materiálnych balíkov akcií Banky.

Dňa 20. marca 2015 Banka dostala od ING Otworthy Fundusz Emerytalny (Fond) oznámenie o náraste nad 5% z celkového počtu hlasov na valnom zhromaždení mBank.

Pred nákupom Fond držal 2 110 309 akcií mBank S.A., čo predstavuje 4,99% podiel na základnom imaní mBank S.A. a právo Fondu na 2 110 309 hlasov na valnom zhromaždení mBank S.A. Dňa 18. marca 2015 bolo na účte cenných papierov Fondu 2 130 699 akcií mBank S.A., čo predstavuje 5,05% podiel na základnom imaní mBank S.A. Akcie predstavujú nárok na 2 130 699 hlasov na valnom zhromaždení mBank S.A., čo predstavuje 5,05% z celkového počtu hlasov.

### 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 2015 a 2014 vyplývalo z emitovania akcií v rámci motivačných programov opísaných v Poznámke 44.

#### 40. Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk zahŕňa: iný doplnkový kapitál, ostatné kapitálové rezervy, rezervu na všeobecné bankové riziko, zisk (stratu) z predchádzajúceho roku a zisk aktuálneho roku.

Iný doplnkový kapitál, ostatné kapitálové rezervy a rezerva na všeobecné bankové riziko sú tvorené zo zisku za aktuálny rok a ich cieľ je opísaný v stanovách alebo v iných nariadeniach zákona.

	31.12.2015	31.12.2014
Iný doplnkový kapitál	4 883 602	4 413 825
Ostatné kapitálové rezervy	103 972	101 252
Rezerva na všeobecné bankové riziko	1 095 453	1 041 953
Nerozdelený zisk minulých rokov	889 509	126 118
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	1 301 246	1 286 668
<b>Nerozdelený zisk spolu</b>	<b>8 273 782</b>	<b>6 969 816</b>

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

Okrem toho, Skupina prevádza časť svojho čistého zisku do rezervy na všeobecné bankové riziko na krytie neočakávaných rizík a budúcich strát. Rezerva na všeobecné bankové riziko môže byť rozdelená len na základe súhlasu akcionárov na valnom zhromaždení.

#### 41. Ostatné položky vlastného imania

	31.12.2015	31.12.2014
<b>Kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií</b>	<b>-6 426</b>	<b>-1 765</b>
Nerealizované zisky (kladné rozdiely)	6 324	2 519
Nerealizované straty (záporné rozdiely)	-12 750	-4 284
<b>Finančné aktíva určené na predaj</b>	<b>442 354</b>	<b>549 621</b>
Nerealizované zisky z dlhových nástrojov	361 479	507 630
Nerealizované straty z dlhových nástrojov	-1 881	-2 123
Nerealizované zisky z majetkových nástrojov	168 075	177 439
Odložená daň z príjmu	-85 319	-133 325
<b>Zaistenie peňažných tokov</b>	<b>859</b>	<b>4 056</b>
Nerealizované zisky	1 061	5 008
Odložená daň z príjmu	-202	-952
<b>Poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru</b>	<b>-3 981</b>	<b>-2 389</b>
Poistno-matematické zisky	30	26
Poistno-matematické straty	-4 944	-2 975
Odložená daň z príjmu	933	560
<b>Ostatné položky vlastného imania spolu</b>	<b>432 806</b>	<b>549 523</b>

V roku 2015 sa nerealizované zisky plynúce z majetkových nástrojov vzťahujú hlavne na ohodnotenie podielu v Visa Europe Ltd. V roku 2014 sa táto položka vzťahovala hlavne na akcie PZU S.A.

Detailné informácie o podiele vo Visa Europe Ltd. sú prezentované v Poznámke 23.

#### 42. Dividenda na akciu

Dňa 30. marca 2015 bolo na dvadsiatom ôsmom riadnom valnom zhromaždení mBank S.A. prijaté uznesenie o schválení účtovnej zvierky mBank S.A. za rok 2014 a konsolidovanej účtovnej zvierky

Skupiny mBank S.A. za rok 2014. Uznesenie o rozdelení zisku mBank za rok 2014 bolo prijaté na zasadaní dvadsiateho ôsmeho riadneho valného zhromaždenia mBank S.A., ktoré pokračovalo dňa 29. apríla 2015. Rozhodnutie o rozdelení zisku nepredpokladá výplatu dividend za rok 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.

	31.12.2015	31.12.2014
Peňažné prostriedky a zostatky v centrálnej banke (Poznámka 17)	5 938 133	3 054 549
Pôžičky a úvery voči bankám (Poznámka 18)	539 757	952 256
Cenné papiere na obchodovanie (Poznámka 19)	178 492	617 906
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty dcérskych spoločností klasifikované ako dlhodobý majetok držaný na predaj (skupina na vyradenie)	0	86 794
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty spolu</b>	<b>6 656 382</b>	<b>4 711 505</b>

Nižšie je uvedená vysvetľujúca poznámka k Výkazu o peňažných tokoch.

(v tis. PLN)	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2015	2014
<b>Pôžičky a úvery voči bankám - zmena v zostatku vykázanom vo Výkaze o finančnej situácii</b>	<b>1 854 081</b>	<b>-280 174</b>
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	-23 165	-28 035
Vylúčenie zmeny v zostatku peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	-412 771	-694 386
<b>Zmena spolu v pôžičkách a úveroch voči bankám</b>	<b>1 418 145</b>	<b>-1 002 595</b>
<b>Cenné papiere na obchodovanie - zmena v zostatku vykázanom vo Výkaze o finančnej situácii</b>	<b>606 403</b>	<b>-400 880</b>
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	-8 725	12 089
Vylúčenie zmeny v zostatku peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	-525 980	316 213
<b>Zmena spolu v cenných papieroch na obchodovanie</b>	<b>71 698</b>	<b>-72 578</b>
<b>Derivátové finančné nástroje - zmena v zostatku vykázanom vo Výkaze o finančnej situácii</b>	<b>-29 229</b>	<b>-256 591</b>
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	25 016	46 679
Ocenenie zahrnuté v ostatnom súhrnom zisku	-3 948	5 008
<b>Zmena spolu v derivátových finančných nástrojoch</b>	<b>-8 161</b>	<b>-204 904</b>
<b>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</b>	<b>-3 850 865</b>	<b>-6 371 456</b>
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	-12 945	-34 994
<b>Zmena spolu v pohľadávkach a pôžičkách voči klientom</b>	<b>-3 863 810</b>	<b>-6 406 450</b>
<b>Investičné cenné papiere - zmena v zostatku vykázanom vo Výkaze o finančnej situácii</b>	<b>-3 058 335</b>	<b>-2 336 851</b>
Ocenenie zahrnuté v ostatnom súhrnom zisku	-153 849	322 598
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	-164 567	-266 404
Vylúčenie zmeny peňažných tokov z investičnej činnosti	10 061	0
Zníženie hodnoty investičných cenných papierov	-8 086	-3 447
<b>Zmena spolu v investičných cenných papieroch</b>	<b>-3 374 776</b>	<b>-2 284 104</b>
<b>Zmeny v ostatnom majetku - zmena v zostatku vykázanom vo Výkaze o finančnej situácii</b>	<b>400 610</b>	<b>-419 566</b>
Zostatky nere realizované v hotovosti zahrnuté vo Výkaze ziskov a strát	1 919	32 000
Vylúčenie z počiatočného stavu predaného dlhodobého majetku držaného na predaj	-570 907	0
<b>Zmena spolu v ostatnom majetku</b>	<b>-168 378</b>	<b>-387 566</b>
<b>Závazky voči iným bankám - zmena v zostatku vykázanom vo Výkaze o finančnej situácii</b>	<b>-1 364 498</b>	<b>-5 840 353</b>
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	22 036	-172 743
Vylúčenie zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	1 955 373	3 166 231
<b>Zmena spolu v záväzkoch voči iným bankám</b>	<b>612 911</b>	<b>-2 846 865</b>
<b>Závazky voči klientom vrátane zaistovacích účtovných úprav vzťahujúcich sa k reálnej hodnote zaistovaných položiek - zmena v zostatku vykázanom vo Výkaze o finančnej situácii</b>	<b>8 718 387</b>	<b>10 748 952</b>
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	128 459	168 533
Vylúčenie zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	-416 542	-1 117 659
<b>Zmena spolu v záväzkoch voči klientom</b>	<b>8 430 304</b>	<b>9 799 826</b>
<b>Vydané dlhové cenné papiere zmena v zostatku vykázanom vo Výkaze o finančnej situácii</b>	<b>-1 395 547</b>	<b>4 939 686</b>
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	15 268	-125 108
Vylúčenie zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	1 514 870	-3 996 194
<b>Zmena spolu vydaných dlhových cenných papierov</b>	<b>134 591</b>	<b>818 384</b>
<b>Zmena v ostatných záväzkoch - zmena v zostatku vykázanom vo Výkaze o finančnej situácii</b>	<b>186 631</b>	<b>358 323</b>
Ocenenie motivačných programov vykázané vo Výkaze ziskov a strát (Poznámka 11)	14 459	14 251
Vylúčenie z počiatočného stavu predaného dlhodobého majetku držaného na predaj	272 292	0
Nesplatená časť záväzkov z dôvodu dlhodobých zmlúv spojených s predajom akcií spoločnosti BRE TUiR a zmlúv o rozdelení	166 500	0
Poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru vykázané v ostatnom súhrnom zisku (Poznámka 16)	-1 965	-2 352
<b>Zmena spolu v ostatných záväzkoch</b>	<b>637 917</b>	<b>370 222</b>

**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. 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 člena predstavenstva. Posledné vysporiadanie programu je naplánované na rok 2016.

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 - 2021, 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 2021.

**Platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti**

Všetky nároky viažuce sa platby viazané na akcie Commerzbank, vyplatené v hotovosti 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 členmi predstavenstva v rámci programu pre daný rok, náklady vzťahujúce sa na platby viazané na akcie Commerzbank vyplatené v podobe akcií boli vykázané vo výkaze ziskov a strát a účtované súvzťažným zápisom v rámci záväzkov voči zamestnancov. Posledné úhrady v rámci programu budú v roku 2016.

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

Všetky nároky viažuce sa na platby vyplatené v akciách 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 ostatných kapitálových rezerv. Posledné úhrady v rámci programu budú v roku 2016.

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.

	31.12.2015		31.12.2014	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
<b>Zostatok na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>3 650</b>	<b>0</b>	<b>10 293</b>	<b>0</b>
Udelené počas obdobia	0	0	0	0
Prepadnuté počas obdobia	0	0	0	0
Realizované počas obdobia*	3 469	4	6 643	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	0	0	0	0
<b>Zostatok na konci účtovného obdobia</b>	<b>181</b>	<b>0</b>	<b>3 650</b>	<b>0</b>
<b>Realizovateľné na konci účtovného obdobia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

\* V roku 2015 bol vážený priemer cien akcií ku dňu uplatnenia opcie 399,40 PLN (v 2014: 500,28 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 predkupným 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 2021.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza počet a vážený priemer realizačných cien akciových opcií týkajúcich sa motivačného programu pre členov predstavenstva Banky z roku 2012.

	31.12.2015		31.12.2014	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
<b>Zostatok na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>33 352</b>	<b>0</b>	<b>25 802</b>	<b>0</b>
Udelené počas obdobia	0	0	16 153	0
Prepadnuté počas obdobia	0	0	0	0
Realizované počas obdobia*	13 989	4	8 603	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	0	0	0	0
<b>Zostatok na konci účtovného obdobia</b>	<b>19 363</b>	<b>0</b>	<b>33 352</b>	<b>0</b>
<b>Realizovateľné na konci účtovného obdobia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

\* V 2015 bol vážený priemer cien akcií k dňu uplatnenia opcie 399,40 PLN (v 2014: 500,28 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.

Kedže 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 je vyplatený v roku určenia bonusu nasledovne: 50% vo forme hotovosti a 50% v akciách alebo dlhopisoch Banky s predkupným 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.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza počet a vážený priemer realizačných cien akciových opcií týkajúcich sa motivačného programu pre členov predstavenstva Banky z roku 2014.

	31.12.2015		31.12.2014	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
<b>Zostatok na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Udelené počas obdobia	16 295	0	0	0
Prepadnuté počas obdobia	0	0	0	0
Realizované počas obdobia*	6 519	4	0	0
Po vypršaní platnosti počas obdobia	0	0	0	0
<b>Zostatok na konci účtovného obdobia</b>	<b>9 776</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Realizovateľné na konci účtovného obdobia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

\* V 2015 bol vážený priemer cien akcií k dňu uplatnenia opcie 399,40 PLN

**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 vykázané 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.

Dňa 2. marca 2015 dozorná rada, na základe odporúčania výboru pre odmeňovanie, predĺžila trvanie programu z 31. decembra 2019 na 31. decembra 2022.

**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;
- Ostatní kľúčový manažéri.

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 5. časti v roku 2014 a tento proces bude trvať do 31. decembra 2022. V roku 2011 sa rozhodlo o pozastavení programu a neaktivácií 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.

	31.12.2015		31.12.2014	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
<b>Zostatok na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>1 277</b>	<b>0</b>	<b>20 560</b>	<b>0</b>
Udelené počas obdobia	0	0	2 460	0
Prepadnuté počas obdobia	0	0	200	0
Realizované počas obdobia*	1 177	4	20 798	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	0	0	745	0
<b>Zostatok na konci účtovného obdobia</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>1 277</b>	<b>0</b>
<b>Realizovateľné na konci účtovného obdobia</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>1 277</b>	<b>0</b>

\* V 2015 bol vážený priemer cien akcií k dňu uplatnenia opcie 399,40 PLN (v 2014: 500,28 PLN)

Opcie v obehu na konci roka 2015 a 2014 stratia platnosť dňa 31. decembra 2022.

**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.

V priebehu programu 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 2022.

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 Banku 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 programu pre kľúčových manažérov Skupiny mBank za rok 2013.

	31.12.2015		31.12.2014	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
<b>Zostatok na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>2 233</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Udelené počas obdobia	0	0	2 233	0
Prepadnuté počas obdobia	0	0	0	0
Realizované počas obdobia*	747	4	0	0
Po vypršaní platnosti počas obdobia	0	0	0	0
<b>Zostatok na konci účtovného obdobia</b>	<b>1 486</b>	<b>0</b>	<b>2 233</b>	<b>0</b>
<b>Realizovateľné na konci účtovného obdobia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

\* V 2015 bol vážený priemer cien akcií k dňu uplatnenia opcie 399,40 PLN

#### **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..

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 stanovený 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 predstavuje platba v hotovosti a 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.

Dňa 2. marca 2015 dozorná rada na základe odporúčania výboru pre odmeňovanie predĺžila trvanie programu od 31. decembra 2019 do 31. decembra 2022.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza počet a vážený priemer realizačných cien akciových opcií týkajúcich sa motivačného programu pre členov predstavenstva Banky z roku 2014.

	31.12.2015		31.12.2014	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
<b>Zostatok na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Udelené počas obdobia	5 288	0	0	0
Prepadnuté počas obdobia	0	0	0	0
Realizované počas obdobia*	2 966	4	0	0
Po vypršaní platnosti počas obdobia	0	0	0	0
<b>Zostatok na konci účtovného obdobia</b>	<b>2 322</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Realizovateľné na konci účtovného obdobia</b>	<b>206</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

\* V 2015 bol vážený priemer cien akcií k dňu uplatnenia opcie 399,40 PLN

#### Motivačné programy dcérskych spoločností Skupiny mBank

Od 2. štvrtroku 2014 do predaja BRE Ubezpieczenie TUIR SA v 1. štvrtroku 2015, Skupina viedla motivačný program, na základe ktorého manažment a zamestnanci BRE Ubezpieczenia TUIR SA mali nárok na potenciálne kapitálové zisky týkajúce sa 4,99% akcií tejto spoločnosti. Tieto platby spĺňali kritéria motivačných platieb založených na akciách, ktoré sú vyplatené v hotovosti. Motivačný program v mBank Hipoteczny, platný od septembra 2012, je založený na princípe fantómových akcií tejto banky a je v súlade s IAS 19 je považovaný za motivačný program.

#### Zhrnutie vplyvu programov na Výkaz o finančnej pozícii Banky a Výkaz ziskov a strát

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

Nižšie uvedená tabuľka uvádza zmeny v ostatných kapitálových rezervách, ktoré boli vytvorené vyššie uvedenými motivačnými programami pre platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.

	31.12.2015	31.12.2014
<b>Motivačné programy</b>		
<b>Zostatok na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>30 256</b>	<b>29 061</b>
- hodnota služieb poskytnutých zamestnancami	14 459	12 616
- vysporiadanie realizovaných opcií	-11 739	-11 421
<b>Zostatok na konci účtovného obdobia</b>	<b>32 976</b>	<b>30 256</b>

**Platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti**

Motivačný program pre predstavenstvo Banky v časti týkajúcej sa akcií Commerzbank nemá dopad na iné rezervy, keďže náklady na tento program sú prevzaté z výkazu ziskov a strát v súlade so záväzkami. Hodnota poskytovaných služieb spojených s touto časťou programu bola 1 285 tisíc PLN v roku 2015 (k 31. decembru 2014: 3 370 tisíc PLN) (Poznámka 10). K 31. decembru 2015 záväzky spojené s týmto programom predstavovali sumu 0 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 1 955 tisíc PLN).

**Platby v hotovosti**

Náklady na hotovostnú časť programu sú uvedené v Poznámke 11 „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 bežných 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.

Skupina 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 2015 a 31. decembru 2014 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 osoby *		Commerzbank AG	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>						
<b>Výkaz o finančnej situácii</b>						
Aktíva	8 986	7 700	13 293	110 055	613 844	907 869
Pasíva	46 921	34 764	4 083	2 652	13 478 374	15 852 630
<b>Výkaz ziskov a strát</b>						
Úrokové výnosy	944	884	34	8 476	175 657	162 714
Úrokové náklady	-872	-910	-38	-73	-230 191	-332 127
Výnosy z poplatkov a provízií	220	328	51	70	0	0
Náklady z poplatkov a provízií	0	0	0	0	0	0
Ostatné prevádzkové náklady	0	629	85	26 781	20	378
Režijné náklady, odpisy a ostatné prevádzkové náklady	0	-359	-10	-67	-9 285	-9 532
<b>Poskytnuté a prijaté potenciálne záväzky</b>						
Poskytnuté záväzky	827	1 084	1 574	2 617	1 379 203	1 309 589
Prijaté záväzky	0	0	0	0	618 758	836 870

- \* Ostatné 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 a dcérske spoločnosti mBank nekonsolidované akvizíčnou metódou.

V roku 2015 a v roku 2014 neboli vytvorené žiadne opravné položky v súvislosti s úvermi poskytnutými spriazneným subjektom.

#### Odmeňovanie členov predstavenstva

Na konci roka 2015 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. Joerg Hessenmueller – 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 2015, k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 sú uvedené nižšie:

	Odmena vyplatená v roku 2015 (v PLN)			
	Základná mzda	Iné pôžitky	Odmena za rok 2014	Peňažné vyrovnanie motivačného programu založeného na akciách Commerzbank*
1. Cezary Stypułkowski	2 092 108	174 833	650 000	827 941
2. Lidia Jabłonowska-Luba	1 219 483	228 872	360 000	0
3. Przemysław Gdański	1 200 000	143 184	360 000	658 950
4. Joerg Hessenmueller	1 263 000	166 535	380 000	0
5. Hans-Dieter Kemler	1 218 561	366 354	360 000	688 900
6. Cezary Kocik	1 200 000	156 825	400 000	0
7. Jarosław Mastalerz	1 200 000	125 670	360 000	778 749
<b>Spolu</b>	<b>9 393 152</b>	<b>1 362 273</b>	<b>2 870 000</b>	<b>2 954 540</b>

\* Pre pánov Przemysława Gdańskiego, Hans-Dietera Kemlera a Jaroslawa Mastalerza sa vyrovnanie týka stimulačného programu pre členov predstavenstva pre rok 2008, v časti založenej na akciách Commerzbank. V roku 2015 uvedení členovia predstavenstva dostali peňažný ekvivalent za akcie Commerzbank vo forme vysporiadania tretej tranže motivačného programu pre rok 2011. V prípade pána Cezary Stypułkowski sa vyrovnanie vzťahuje k odloženej časti prémie (na základe akcií Commerzbank) za rok 2011.

Okrem toho, ako vysporiadanie spojené s motivačným programom za rok 2008 v časti založenej na akciách Commerzbank, pán Christian Rhino, oprávnený bývalý člen predstavenstva, dostal peňažný ekvivalent akcií Commerzbank ako vysporiadanie druhej časti motivačného programu za rok 2012 vo výške 213 065 PLN.

Odmena vyplatená v roku 2014:

		Odmena vyplatená v roku 2014 (v PLN)			
		Základná mzda	Iné pôžitky	Odmena za rok 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	0
3.	Przemysław Gdański	1 200 000	127 515	720 000	860 734
4.	Joerg Hessenmueller	1 263 000	161 860	720 000	0
5.	Hans-Dieter Kemler	1 217 190	372 506	600 000	891 308
6.	Cezary Kocik	1 200 000	91 772	760 000	0
7.	Jarosław Mastalerz	1 200 000	109 274	760 000	983 029
<b>Spolu</b>		<b>9 372 153</b>	<b>1 150 154</b>	<b>5 374 010</b>	<b>3 015 006</b>

\* 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 peňažný 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.

Odmeňovanie bývalých členov predstavenstva vyplatené v roku 2014:

		Odmena vyplatená v roku 2014 (v PLN)			
		Základná mzda	Iné pôžitky, odmeny a náhrady	Odmena za rok 2013	Peňažné vyrovnanie motivačného programu založeného na akciách Commerzbank*
<b>Odmena bývalým členom predstavenstva, ktoré prestali vykonávať funkciu v roku 2013</b>					
1.	Wiesław Thor	0	0	248 800	0
<b>Odmena bývalým členom predstavenstva, ktoré prestali vykonávať funkciu v roku 2012</b>					
1.	Christian Rhino	0	0	0	217 510
<b>Odmena bývalým členom predstavenstva, ktoré prestali vykonávať funkciu v roku 2010</b>					
1.	Mariusz Grendowicz	0	0	0	91 491
<b>Spolu</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>248 800</b>	<b>309 001</b>

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

V roku 2014 bol pánovi Wiesławovi Thorovi, ktorý bol viceprezidentom Banky do 11. apríla 2013, vyplatený bonus za rok 2013 vo výške 248 800 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 2015, ktoré by boli vyplatené v roku 2016. V dôsledku toho bola zriadená rezerva na peňažné odmeny členov predstavenstva Banky za rok 2015 vo výške 5 745 242 PLN k 31. decembru 2015. Konečné rozhodnutie o výške odmeny bude prijaté výborom pre odmeňovanie zriadenom pri dozornej rade do 24. marca 2016.

V rokoch 2015 a 2014, 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 2015 členmi predstavenstva Banky predstavovala 16 579 965 PLN (2014: 18 911 323 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

Na konci roka 2015 je zloženie Dozornej rady mBank S.A. nasledovné:

1. Maciej Leśny – predseda dozornej rady, predseda výkonného výboru, člen výboru pre oblasť riadenia rizika, člen výboru pre oblasť auditu, člen výboru pre odmeňovanie,
2. Martin Zielke – podpredseda dozornej rady, člen výboru pre odmeňovanie
3. Dr. 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 Schmittmann - 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 výkonného výboru,
9. Waldemar Stawski – člen dozornej rady, člen výboru pre oblasť auditu,
10. Dr Agnisyka Słomka-Gołębiowska – člen dozornej rady, člen výboru pre oblasť rizika,
11. Prof. Marek Wierzbowski – člen dozornej rady, člen výboru pre odmeňovanie,
12. Wiesław Thor - člen dozornej rady.

Dňa 24. novembra 2015, pán Maciej Leśny, predseda dozornej rady, obdržal rezignáciu pána Stefana Schmittmanna, člena dozornej rady mBank S.A. a predsedu výboru pre oblasť rizika. Pán Stefan Schmittmann odstúpil z funkcie k 31. decembru 2015.

Dňa 10. decembra 2015 dozorná rada mBank S.A. vymenovala pána Marcusa Chromika do funkcie člena dozornej rady mBank S.A., ktorý nahradí odchádzajúceho pána Stefana Schmittmanna, s platnosťou od 1. januára 2016 do konca súčasného funkčného obdobia dozornej rady. Pán Marcus Chromik bol tiež vymenovaný za predsedu výboru pre oblasť riadenia rizika dozornej rady mBank S.A.

Informácie o platoch, odmenách a príplatkov vyplatených členom dozornej rady k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 sú uvedené nižšie:

	Odmena vyplatená v roku 2015 (v PLN)	Odmena vyplatená v roku 2014 (v PLN)
1. Maciej Leśny	367 235	366 006
2. Martin Zielke	0	0
3. Andre Carls	252 000	252 000
4. Stephan Engels	0	216 000
5. Stefan Schmittmann*	0	0
6. Martin Blessing	0	0
7. Thorsten Kanzler	216 000	216 000
8. Teresa Mokrysz	220 225	220 202
9. Agnieszka Słomka-Gołębiowska	221 435	54 906
10. Waldemar Stawski	221 435	221 406
11. Wiesław Thor	149 435	138 522
12. Marek Wierzbowski	216 000	198 000
Jan Szomburg**	0	184 500
Dirk Wilhelm Schuh***	0	54 000
<b>Spolu</b>	<b>1 863 765</b>	<b>2 121 542</b>

\* Dňa 31. decembra 2015 podal žiadosť o odstúpenie z vykonávanej funkcie pán Stefan Schmittmann.

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

\*\*\* 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 2015, predstavovali 22 920 768 PLN (2014: 26 219 666 PLN).

#### Informácie o vlastníctve akcií Banky členmi predstavenstva a členmi dozornej rady

K 31. decembru 2015 vlastnili akcie Banky piati členovia predstavenstva a to: p. Cezary Stypułkowski – 6 784 akcií, p. Lidia Jabłonowska-Luba – 818 akcií, p. Przemysław Gdański – 4 689 akcií, p. Joerg Hessenmueller – 1 254 akcií a p. Jarosław Mastalerz – 818 akcií.

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 2014 vlastnil akcie Banky len jeden člen dozornej rady mBank S.A., p. Wiesław Thor – 2 192 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 2015 a k 31. decembru 2014 nevlastnili členovia dozornej rady Banky žiadne akcie Banky.

## 46. Nákupy a predaje

### ■ Likvidácia spoločnosti MLV45 Sp. z o.o. spółka komandytowa

V súvislosti s ukončením činnosti spoločnosti MLV45 Sp. z o.o. spółka komandytowa v roku 2015, mBank S.A. vykonala reorganizáciu skupiny mBank S.A, ktorá zahŕňala prevod akcií držaných MLV45 Sp. z o.o. spółka komandytowa v spoločnostiach mBank Hipoteczny S.A., mLeasing Sp. z o.o., mFaktoring S.A. a mLocum S.A. pod priamu kontrolu mBank S.A. Informácia o reorganizácii je súčasťou poznámky 1 tejto konsolidovanej účtovnej zvierky. Tieto zmeny nemali žiadny vplyv na konsolidovaný čistý zisk Skupiny a konsolidované vlastné imanie Skupiny, prezentované v tejto konsolidovanej účtovnej zvierke za rok 2015.

Ako výsledok vyššie spomenutých zmien, mBank v individuálnej účtovnej zavierke za rok 2015 vykázala zvýšenie nerozdeleného zisku minulých rokov o 505 732 tisíc PLN priamo vo vlastnom imaní. Tieto zmeny nemali žiadny vplyv na individuálny čistý zisk mBank S.A.

■ Predaj spoločnosti BRE Ubezpieczenia TUiR S.A. („BRE TUiR“)

Dňa 27. marca 2015, po splnení špecifických odkladacích podmienok, konkrétne: (i) získanie súhlasu Úradu pre hospodársku súťaž a ochranu spotrebiteľa a (ii) nepodanie žiadnych námietok Poľským finančným kontrolným úradom, spoločnosť Aspiro S.A. („Aspiro“), predala 100% akcií BRE TUiR spoločnosti Avanssur S.A. patriacej do skupiny AXA.

Okrem toho, 27. marca a 30. marca 2015, Skupina mBank podpísala so skupinou AXA zmluvy ohľadom predaja BRE TUiR a distribučné zmluvy, ktoré regulujú dlhodobú spoluprácu medzi Skupinou mBank a skupinou AXA vo vzťahu k distribúcii poisťovacích produktov.

Celkový príjem Skupiny mBank z predaja akcií BRE TUiR a zmlúv uzavretých so spoločnosťami skupiny AXA predstavoval 579 479 tisíc PLN. Jednorazový vplyv transakcie na hrubý zisk Skupiny mBank v konsolidovanej účtovnej zavierke bol 194 348 tisíc PLN (Poznámka 23 – položka – „Výnosy znížené o straty vyplývajúce z predaja dcérskych a pridružených spoločností“) a plne bola vykázaná v prvom štvrtroku 2015. Navyše, ako výsledok uzatvorenia vyššie spomenutých distribučných zmlúv Skupina rozoznala záväzok súvisiaci s podmieneným plnením, ktorý bol ocenený na základe odhadu predstavenstva Banky. V dôsledku uzatvorenia týchto distribučných zmlúv v priebehu nasledujúcich 10 rokov Skupina taktiež vykáže výnos v celkovej výške 180 000 tisíc PLN, ktorý bude rovnomerne rozpúšťaný do výkazu ziskov a strát.

■ Zmeny v štruktúre spoločnosti Aspiro

Dňa 2. marca 2015, prebehlo zlúčenie spoločností BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. a BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o do spoločnosti Aspiro S.A. Spoločnosť Aspiro prebrala poisťovaciu činnosť obidvoch spoločností a bude ju vykonávať v rovnakom rozsahu. Nadobudnuté spoločnosti boli zrušené k 2. marcu 2015, k dňu ich vymazania z obchodného registra, ktorý je zároveň dňom zlúčenia spoločností. Zlúčenie spoločností nemalo žiadny vplyv na individuálny zisk mBank ani konsolidovaný zisk Skupiny mBank.

■ Predaj spoločnosti Transfinance a.s.

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 faktoringových aktivít skupiny, t. j. po predaji Magyar Factor Zrt a Intermarket Bank AG v roku 2011.

■ Podiel v spoločných podnikoch

V prvom kvartály 2015 bola zaregistrovaná spoločnosť pod názvom Apartamenty Molo Rybackie Sp. z o.o., v ktorej je vlastníkom 50% podielu mLocum S.A., dcérska spoločnosť mBank. Transakcia je výsledkom podpísania zmluvy o spoločnom podniku medzi mLocum S.A. a Dalmor S.A., spoločnosťou skupiny Polski Holding Nieruchomości S.A., spojenej s prvou fázou rozvoja Rybárskeho móla v meste Gdynia. Spoločný podnik zahŕňa výstavbu šiestich päťposchodových apartmánových budov umiestnených na nábreží prístavného doku, v ktorom je plánovaná konštrukcia nového jachtového prístavu. Začiatok výstavby je plánovaný na rok 2016. Investícia bude ocenená metódou vlastného imania. K 31. decembru 2015 bola expozícia mLocum S.A. v spoločnom podniku 7 500 tisíc PLN a je podielom Skupiny mBank v SPV.

#### 47. Informácie o registrovanej audítorskej spoločnosti

Registrovanou audítorskou spoločnosťou, s ktorou mBank S.A. podpísala dohodu je Ernst & Young Audyty Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Dohoda o vykonaní auditu účtovnej zvierky mBank S.A. a konsolidovanej účtovnej zvierky Skupiny mBank S.A. bola podpísaná 20. mája 2015.

Celková suma odmeny brutto pre Ernst & Young Audyty Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. za audit a preskúmanie individuálnej účtovnej zvierky a konsolidovanej účtovnej zvierky mBank S.A. bola v roku 2015 2 759 tisíc PLN (2014: 2 893 tisíc PLN).

Celková suma odmeny brutto vyplatená v roku 2015 pre Ernst & Young Audyty Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. za ostatné služby poskytnuté mBank S.A. bola 1 007 tisíc PLN (2014: 1 700 tisíc PLN).

#### 48. Prudenciálna konsolidácia

Podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z dňa 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti, ktorým sa mení a dopĺňa Nariadenie (EÚ) č. 648/2012 ("Nariadenie o kapitálových požiadavkách") je mBank významnou dcérskou spoločnosťou materskej inštitúcie v rámci EÚ, ktorá je zodpovedná za prípravu prudenciálne konsolidovaných finančných údajov pre splnenie požiadavky zverejňovania uvedenej v IAS 1.135 *Zverejňovanie účtovnej zvierky*.

Finančné informácie uvedené nižšie nepredstavujú opatrenia IFRS, ako je definované v štandardoch.

Skupina mBank S.A. ("Skupina") sa skladá zo subjektov definovaných v súlade s pravidlami obozretnej konsolidácie v Nariadení o kapitálových požiadavkách (CRR).

#### Východiská pre prípravu konsolidovaných finančných údajov

Konsolidované finančné údaje Skupiny mBank S.A. založené na pravidlách prudenciálnej konsolidácie uvedené v Nariadení o kapitálových požiadavkách ("Prudenciálne konsolidované finančné údaje") boli pripravené pre obdobie 12-tich mesiacov končiacich 31. decembra 2015 a pre obdobie 12-tich mesiacov končiacich 31. decembra 2014.

Konsolidovaný zisk prezentovaný v prudenciálne konsolidovaných finančných údajoch môže byť zahrnutý do konsolidovaného celkového vlastného kapitálu Tier 1 na účely výpočtu konsolidovaného pomeru celkového vlastného kapitálu Tier 1, konsolidovaného ukazovateľa kapitálu Tier 1 a konsolidovaného ukazovateľa celkového kapitálu na základe predchádzajúceho súhlasu Poľského finančného kontrolného úradu alebo po schválení valným zhromaždením akcionárov.

Účtovné zásady a metódy použité pri príprave prudenciálne konsolidačných finančných údajov Skupiny sú identické s tými, ktoré boli použité pri zostavení konsolidovaných finančných údajov Skupiny mBank S.A. za rok 2015 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva ("IFRS"), s výnimkou konsolidačných štandardov uvedených nižšie.

#### Konsolidácia

Prudenciálne konsolidované finančné údaje zahŕňajú Banku a tieto subjekty:

Spoločnosť	31.12.2015		31.12.2014	
	Podiel na hlasovacích právach (priamy a nepriamy)	Metóda konsolidácie	Podiel na hlasovacích právach (priamy a nepriamy)	Metóda konsolidácie
Aspiro S.A.	100%	plná	-	-
Dom Maklerski mBanku S.A.	100%	plná	100%	plná
mBank Hipoteczny S.A.	100%	plná	100%	plná
mCentrum Operacji Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
mFaktoring S.A.	100%	plná	100%	plná
mLeasing Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa	-	-	100%	plná
mWealth Management S.A.	100%	plná	-	-
Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	100%	plná	-	-
Transfinance a.s.	-	-	100%	plná
mFinance France S.A.	99,998%	plná	99,98%	plná

Subjekty zahrnuté do prudenciálnej konsolidácie sú definované v Nariadení CRR - inštitúcie, finančné inštitúcie alebo podniky pomocných služieb, ktoré sú dcérskymi spoločnosťami alebo podnikmi, v ktorých vlastní účastník podiel, s výnimkou orgánov, v ktorých je celková výška aktív a podsúvahových položiek príslušného podniku menšia ako nižšia z nasledujúcich dvoch hodnôt:

- 10 miliónov EUR;
- 1% z celkovej sumy aktív a podsúvahových položiek materskej spoločnosti alebo podniku, ktorý v ňom má účasť.

Konsolidovaná účtovná zvierka zahŕňa položky majetku, záväzkov, vlastného imania, výnosov a nákladov materskej spoločnosti s tými dcérskymi spoločnosťami, u ktorých došlo k eliminácii účtovnej hodnoty investícií materskej spoločnosti a podielu materskej spoločnosti na vlastnom imaní takto konsolidovaných dcérskych spoločností. Následne dochádza k vzniku goodwillu. V prípade, že má goodwill zápornú hodnotu, je rozdiel vykázaný priamo vo Výkaze ziskov a strát. Zisk, respektíve strata a každá zložka ostatného súhrnného výsledku sú priradené vlastníkom Skupiny a menšinovým vlastníkom aj v prípade, že to povedie k záporným zostatkom menšinových vlastníkov. Ak Skupina stratí kontrolu nad dcérskou spoločnosťou, všetky hodnoty súvisiace s takouto dcérskou spoločnosťou, ktoré boli predtým vykazané v ostatnom súhrnnom výsledku, by mali byť zaúčtované na rovnakom princípe ako v prípade, kedy by Skupina priamo stratila súvisiaci majetok alebo záväzky.

Transakcie v rámci Skupiny, zostatky a nerealizované zisky z transakcií medzi spoločnosťami v rámci Skupiny sú eliminované. Nerealizované straty sú tiež eliminované, pokiaľ transakcia poskytuje dôkaz o znížení hodnoty prevádzaného aktíva. Účtovné postupy dcérskych spoločností boli v prípade potreby zosúladené s účtovnými postupmi Skupiny.

V roku 2015 sa výnos Skupiny vypočítaný ako suma čistých úrokových výnosov, čistých výnosov z poplatkov a provízií, výnosov z dividend, čistého výnosu z obchodovania, ziskov a strát z investičných cenných papierov, investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach a ostatných prevádzkových výnosov a nákladov rovnal 4 086 379 tisíc PLN (2014: 3 759 919 tisíc PLN). Celý tento výnos bol dosiahnutý z aktivít v rámci Európskej Únie.

V roku 2015 miera návratnosti aktív Skupiny, počítaná ako čistý zisk vydelený priemernými celkovými aktívami dosiahla výšku 1,07%.

Skupina v roku 2015 nedostala žiadne verejné dotácie, najmä na základe Zákona o vládnej podpore finančných inštitúcií z 12. februára 2009 (Zb. zákonov 2014, č. 158).

K 31. decembru 2015 mala Skupina 6 483 151 FTEs (prepočítaný počet zamestnancov na plný úväzok) a 8 529 zamestnaných osôb (31. december 2014: 6 043 FTEs a 7 284 zamestnaných osôb).

### Prudenciálne konsolidovaný výkaz ziskov a strát

	Období od 1.1.2015 do 31.12.2015	Období od 1.1.2014 do 31.12.2014
Úrokové výnosy	3 655 896	3 930 574
Úrokové náklady	-1 149 114	-1 468 315
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>2 506 782</b>	<b>2 462 259</b>
Výnosy z poplatkov a provízií	1 448 741	1 358 468
Náklady na poplatky a provízie	-535 835	-482 126
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	<b>912 906</b>	<b>876 342</b>
Výnosy z dividend	17 540	30 133
Čisté výnosy z obchodovania, z toho:	292 020	366 232
<i>Kurzové rozdiely</i>	288 558	233 341
<i>Ostatné čisté výnosy z obchodovania a výsledok zaistovacích operácií</i>	3 462	132 891
Čistý zisk z investičných cenných papierov z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	348 898	29 205
<i>Čistý zisk z investičných cenných papierov</i>	<i>133 213</i>	<i>55 373</i>
<i>Čistý zisk z investícií v dcérsky a pridružených spoločnostiach</i>	<i>215 685</i>	<i>-26 168</i>
Ostatné prevádzkové výnosy	107 338	137 734
Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek	-421 222	-515 903
Režijné náklady	-1 837 816	1 500 946
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a vybavenia	-199 146	-186 251
Ostatné prevádzkové náklady	-99 105	-141 986
<b>Prevádzkový zisk</b>	<b>1 628 195</b>	<b>1 556 819</b>
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>1 628 195</b>	<b>1 556 819</b>
<b>Daň z príjmov</b>	<b>-307 887</b>	<b>-333 587</b>
<b>Zisk po zdanení</b>	<b>1 320 308</b>	<b>1 223 232</b>
<b>Zisk po zdanení pripadajúci:</b>		
- vlastníkom mBank S,A,	1 320 308	1 223 232
- menšinovým vlastníkom	0	0

**Prudenciálne konsolidovaný výkaz o finančnej situácii**

<b>AKTÍVA</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	5 938 132	3 054 548
Pôžičky a úvery voči bankám	1 897 233	3 727 309
Cenné papiere na obchodovanie	557 541	1 156 450
Derivátové finančné nástroje	3 349 328	4 865 517
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	78 464 673	74 697 423
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zabezpečených položiek	130	461
Investičné cenné papiere	30 980 449	27 906 260
Dlhodobý majetok držaný na predaj	0	291 829
Dlhodobý nehmotný majetok	519 049	456 522
Dlhodobý hmotný majetok	739 978	708 103
Pohľadávka z dane z príjmov	1 721	61 336
Odložená daňová pohľadávka	357 207	238 980
Ostatný majetok	702 967	509 114
<b>Aktíva spolu</b>	<b>123 508 408</b>	<b>117 673 852</b>

<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>		
<b>Závazky</b>		
Závazky voči centrálnej banke	0	0
Závazky voči iným bankám	12 019 331	13 383 829
Derivátové finančné nástroje	3 173 638	4 719 056
Závazky voči klientom	81 185 025	72 615 316
Vydané dlhové cenné papiere	8 946 195	10 341 742
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zabezpečených položiek	100 098	103 382
Závazky držané na predaj	0	91 793
Ostatné záväzky	1 708 139	1 301 051
Závazok z dane z príjmov	50 126	1 441
Rezervy na odloženú daň z príjmov	981	1 980
Rezervy	225 416	176 881
Podmienené záväzky	3 827 315	4 127 724
<b>Závazky spolu</b>	<b>111 236 264</b>	<b>106 864 195</b>

<b>Vlastné imanie</b>		
<b>Vlastné imanie pripadajúce vlastníkom mBank S.A.</b>	<b>12 272 144</b>	<b>10 809 655</b>
<b>Základné imanie:</b>	<b>3 535 758</b>	<b>3 523 903</b>
- Zapísané základné imanie	168 956	168 840
- Emisné ážio	3 366 802	3 355 063
<b>Nerozdelený zisk:</b>	<b>8 303 580</b>	<b>6 736 229</b>
- Nerozdelený zisk z minulých rokov	6 983 272	5 512 997
- Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	1 320 308	1 223 232
<b>Ostatné položky vlastného imania</b>	<b>432 806</b>	<b>549 523</b>
<b>Podiel menšinových vlastníkov</b>	<b>0</b>	<b>2</b>
<b>Vlastné imanie spolu</b>	<b>12 272 144</b>	<b>10 809 657</b>
<b>Vlastné imanie a záväzky spolu</b>	<b>123 508 408</b>	<b>117 673 852</b>



## 49. Kapitálová primeranosť

Jednou z hlavných úloh riadenia súvahy je zabezpečiť primeranú úroveň kapitálu. Podľa politiky riadenia kapitálu Skupiny mBank, mBank vytvorí smernice pre zaistenie čo najefektívnejšieho plánovania a využitia kapitálu, ktoré:

- sú v súlade s platnými externými a internými predpismi,
- zabezpečia pokračovanie dosahovania finančných cieľov a poskytnú vhodnú úroveň návratnosti pre akcionárov,
- umožnia udržať stabilnú kapitálovú základňu, ktorá je základným prvkom pre rozvoj podnikania.

Politika riadenia kapitálu v Skupine mBank je založená na:

- udržiavaní optimálnej úrovne a štruktúry vlastných zdrojov s použitím dostupných metód a prostriedkov, medzi inými zadržanie čistého zisku, podmienený úver, vydávanie akcií,
- 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 zachovanie jednotnej úrovne pomeru celkového vlastného kapitálu Tier 1 (vypočítaného ako podiel celkového vlastného kapitálu Tier 1 k hodnote celkovej rizikovej expozície) a ukazovateľa celkového kapitálu (vypočítaný ako podiel vlastných zdrojov k hodnote celkovej rizikovej expozície) aspoň na úrovni požadovanej úradom dohľadu.

Strategické ciele Skupiny mBank sú zamerané na udržanie konsolidovaného ukazovateľa celkového kapitálu, ako aj konsolidovaného pomeru celkového vlastného kapitálu Tier 1 nad úrovňou vyžadovanou úradom dohľadu. To v dlhodobom výhľade umožní udržať bezpečný rozvoj podnikania s naplnením požiadaviek dohľadu.

### Ukazovateľ kapitálovej primeranosti

Výpočet ukazovateľov kapitálu a ukazovateľa finančnej páky (leverage ratio), vlastných zdrojov a celkovej kapitálovej požiadavky v Skupine mBank S.A. sa uskutočňoval v súlade s nasledujúcimi ustanoveniami:

- Nariadenie CRR, postúpené a implementačné regulácie, ako aj technické štandardy Európskej Komisie, ktoré dopĺňajú Nariadenie CRR,
- Zákon o bankách z dňa 29. augusta 1997 (Z. z. z roku 2002 č. 72, bod 665), v znení neskorších predpisov.

Subjekty zahrnuté do prudenciálnej konsolidácie podľa pravidiel Nariadenia o kapitálových požiadavkách (CRR) sú brané do úvahy v procese výpočtu vlastných zdrojov a požiadaviek vlastných zdrojov.

Kapitálové ukazovatele Skupiny boli v roku 2015 ovplyvnené nasledujúcimi faktormi:

- zahrnutím podriadeného záväzku mBank vo výške 750 miliónov PLN, vyplývajúceho z emisie podriadených dlhopisov z dňa 17. decembra 2014, do vlastných zdrojov, na základe povolenia KNF z 8. januára 2015,
- predčasným splatením podriadeného úveru, čiastočne zaradeného do kapitálu Tier 2 na základe povolenia KNF z 8. januára 2015 (úver bol poskytnutý 24. júna 2008 v nominálnej hodnote 90 miliónov CHF),
- zahrnutím čistého zisku Skupiny mBank za rok 2014, zníženého o všetky predpokladané výdavky, do vlastného kapitálu Tier 1,
- zahrnutím overeného čistého zisku Skupiny mBank za prvú polovicu roku 2015, zníženého o všetky predpokladané výdavky do vlastného kapitálu Tier 1 na základe povolenia KNF z 20. októbra 2015,
- zahrnutím do prudenciálnej konsolidácie dcérske spoločnosti: Aspiro od marca 2015, Tele-Tech od júla 2015 a mWealth Management od decembra 2015,
- zahrnutím 40% hodnoty nerealizovaných ziskov oceňovaných v reálnej hodnote do vlastných zdrojov, v súlade s odporúčaniami KNF,
- rozšírením aplikácie AIRB prístupu, použitého pri výpočte vlastného kapitálu pre pokrytie úverového rizika a úverového rizika protistrany, ako dôsledok rozhodnutia dozoru ohľadom AIRB prijatého v roku 2015,
- rozšírením podnikateľských aktivít Skupiny mBank.

Minimálne požiadavky na kapitálové ukazovatele pre banky v roku 2015, stanovené KNF, boli na úrovni 12% pre celkovú kapitálovú primeranosť a 9% pre kapitálovú primeranosť vlastného kapitálu Tier 1.

Navyše, ako výsledok posúdenia rizika vykonaného KNF v rámci dohľadu a hodnotiaceho procesu zameraného najmä na hodnotenie rizika spojeného s portfóliom retailových hypotekárnych úverov, poskytnutých v cudzích menách, mBank dostala individuálne odporúčanie mať vlastné zdroje na krytie dodatočnej kapitálovej požiadavky na úrovni 4,39 p.p. (vrátane 3,29 p.p. pre kapitál Tier 1), s cieľom znížiť dané riziko.

Spoločná metodológia KNF pre výpočet dodatočných kapitálových požiadaviek pre všetky poľské banky, bez ohľadu na vlastný prístup Banky použitý pri výpočte požadovaných vlastných zdrojov na krytie úverového rizika, vyústila do vyšších kapitálových požiadaviek pre mBank, ktorá uplatňuje prístup AIRB akceptovaný orgánom dohľadu. Táto spoločná metodológia predpokladá, že dodatočné kapitálové požiadavky sú pre všetky banky vypočítané na základe váženého rizika podľa štandardizovaného prístupu (100%), a to aj napriek údajom z interných modelov.

V dôsledku toho viac než polovica dodatočných kapitálových požiadaviek vyplýva z dorovnania kapitálových požiadaviek na úroveň kapitálových požiadaviek v rámci štandardizovaného prístupu.

K 31. decembru 2015 mBank spĺňala požiadavky KNF. Individuálne aj konsolidované kapitálové ukazovatele mBank prevyšovali požadované hodnoty. Vlastné zdroje boli na úrovni 16,39% a kapitál Tier 1 na úrovni 12,29%.

Ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti mBank bol k 31.12.2015 vo výške 20,18% a ukazovateľ kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1 bol vo výške 16,70%.

Konsolidovaný ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti Skupiny mBank bol 17,25% a konsolidovaný ukazovateľ kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1 bol vo výške bol 14,29%.

Berúc do úvahy vyššie opísané dodatočné kapitálové požiadavky, ako aj konzervatívnu rezervu vo výške 1,25%, ktorá je platná od 1. januára 2016 s ohľadom na nadobudnutie účinnosti Zákona o makroprudenciálnom dohľade nad finančným systémom a krízovom manažmente vo finančnom systéme je Banka ako i Skupina od 1. januára 2016 povinná udržiavať individuálny ako i konsolidovaný ukazovateľ kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1 na úrovni nie nižšej ako 13,54% a ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti na úrovni nie nižšej ako 17,64%. K 31. decembru 2015 boli tieto ukazovatele pre Skupinu mBank na úrovni 14,29% resp. 17,25%. K 31. januáru 2016 bola vykazovaná výška konsolidovaného ukazovateľa celkovej kapitálovej primeranosti pod vyššie uvedenou cieľovou hodnotou 17,64%, zatiaľ čo výška konsolidovaného ukazovateľa kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1 zostala na úrovni prevyšujúcej cieľovú hodnotu. Rovako to platí pre dané ukazovatele na individuálnej úrovni. Predstavenstvo mBank je presvedčené, že vďaka rozhodnutiam, ktoré budú prijaté na Riadnom valnom zhromaždení (plánovanom na 24. marca 2016), Skupina prekročí cieľovú minimálnu hodnotu ukazovateľa vlastného kapitálu vo výške 17,64%.

Detailné informácie o výpočte konsolidovaných ukazovateľov celkovej kapitálovej primeranosti, kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1, hodnote vlastných zdrojov a celkovej rizikovej expozície Skupiny mBank S.A. boli popísané v dokumente *Zverejnenia týkajúce sa kapitálovej primeranosti Skupiny mBank S.A. k 31.12.2015*, uverejnenom na webovej stránke mBank.

### **Vlastné zdroje**

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

#### **Vlastný kapitál Tier 1 Skupiny mBank zahŕňa:**

- splatené kapitálové nástroje a súvisiace účty emisného ážia,
- nerozdelený zisk predchádzajúcich rokov,
- nezávisle overované priebežné zisky,
- kumulované súčasti výkazu súhrnných ziskov a strát,
- ostatné rezervy,
- fondy na pokrytie všeobecných bankových rizík,
- položky odpočítané z vlastného kapitálu Tier 1 (zisk alebo strata zo zmeny reálnej hodnoty ohľadom vlastného úverového rizika pri derivátových záväzkoch, úpravy hodnoty vyplývajúce z požiadaviek obozretného oceňovania, úpravy hodnoty nehmotného majetku, úpravy hodnoty deficitu AIRB vo výške úprav predpokladaných strát z úverového rizika, úpravy vlastných CET1 nástrojov, regulačné úpravy vzťahujúce sa na ostatný súhrnný zisk a čisté straty zo zníženia hodnoty).

**Kapitál Tier 2 Skupiny mBank zahŕňa:**

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

Konsolidované vlastné zdroje Skupiny mBank k 31. decembru 2015 dosahovali 11 970 593 tisíc PLN a konsolidovaný vlastný kapitál Tier 1 Skupiny mBank rovný 9 914 535 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,
- 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 2015 získala Skupina 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 2015 krytie úverového portfólia podľa AIRB prístupom vzrástlo na 85%.

Prístup AIRB bol k 31. decembru 2015 použitý na výpočet požadovaných vlastných zdrojov na krytie úverového rizika a rizika protistrany pre nasledovné portfóliá:

- mBank korporátne portfólio,
- mBank retailové portfólio hypotekárnych úverov,
- mBank portfólio nehnuteľností – špeciálna expozícia (využitie metódy IRB slotting),
- mBank retailové portfólio nehypotekárnych expozícií (podmienené súhlasom),
- mBank retailové portfólio hypotekárnych úverov pre mikropodniky (podmienené súhlasom),
- bankové expozície (podmienené súhlasom),
- mLeasing S.A. úverová expozícia (podmienené súhlasom ),
- mBank Hipoteczny SA špecializované úverové expozície (IRB slotting prístup).

V prípade portfólií s podmieneným súhlasom na aplikáciu AIRB prístupu zaviedla Skupina 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.

Ohľadom podmieneného súhlasu s použitím AIRB prístupu na výpočet požadovaných vlastných zdrojov na krytie úverového rizika pre retailové portfólio nehypotekárnych expozícií mBank – boli splnené najvýznamnejšie podmienky špecifikované bankovým dohľadom a očakáva sa len ich formálne schválenie.

S ohľadom na podmienený súhlas používania prístupu AIRB na výpočet požiadavky vlastných zdrojov na úverové riziko pre úverové expozície mLeasing, boli splnené vysoko významné podmienky špecifikované bankovým dohľadom a očakáva sa formálne potvrdenie bankového dohľadu.

V prípade mBank retailového portfólia hypotekárnych úverov pre mikropodniky a bankových expozícií je mBank povinná zahrnúť do svojich výpočtov dozorné minimum až do času splnenia najvýznamnejších podmienok, teda do mája 2016. Splnenie podmienok musí byť potvrdené dohľadom.

Okrem toho použila mBank použila regulačné minimum pre výpočet konsolidovanej hodnoty celkovej rizikovej expozície a ukazovateľov kapitálovej primeranosti k 31. decembru 2015 v súlade s nariadením 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 mBank tento rozdiel do výpočtu.

Celková hodnota rizikovej expozície Skupiny mBank k 31. decembru 2015 predstavovala 69 391 743 tisíc PLN, vrátane rizikovej expozície vo výške 61 821 407 tisíc PLN pre úverové riziko, úverové riziko protistrany a regulačné minimum.

**Interný kapitál**

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

Interný kapitál predstavuje výšku kapitálu odhadovaného Skupinou mBank na pokrytie všetkých významných rizík vyplývajúcich z činnosti Skupiny mBank. Interný kapitál je celkový súčet ekonomického kapitálu a kapitálu potrebného na pokrytie rizika zahrnutého v procese výpočtu ekonomického kapitálu a kapitálu potrebného na pokrytie ďalších rizík (vrátane ťažko merateľných rizík).

Vzhľadom k tomu, že celková požiadavka kapitálu Skupiny mBank, vypočítavaná podľa nariadenia CRR, ako aj interný kapitál určený pre Skupinu mBank v súlade s uznesením č 258/2011 sú nižšie ako konsolidované vlastné zdroje, boli konsolidované vlastné zdroje Skupiny mBank k 31. decembru 2015 ponechané na úrovni, vypočítanej v súlade s požiadavkami CRR nariadenia.

Interný kapitál Skupiny mBank k 31. decembru 2015 predstavoval 4 385 686 tisíc PLN.

<b>Kapitálová primeranosť</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Celkový vlastný kapitál Tier 1</b>	<b>9 914 535</b>	<b>8 142 307</b>
<b>Vlastné zdroje celkom</b>	<b>11 970 593</b>	<b>9750540.314</b>
Vážená hodnota rizikovej expozície na úverové riziko. úverové riziko protistrany. zriadené riziko a voľné dodávky:	59 069 848	56 601 711
- podľa štandardizovaného prístupu	11 718 792	12 987 810
- podľa AIRB prístupu	47 350 835	43 613 901
- podľa hodnoty rizikovej expozície príspevkov do CCP fondu pre prípad zlyhania	221	0
Vyrovnanie / postúpenie rizikovej expozície	0	0
Hodnota rizikovej expozície na pozíciu. na menové riziko a komoditné riziko spolu	945 380	1 002 192
Hodnota rizikovej expozície na prevádzkové riziko spolu	6 362 805	6 413 869
Dodatočná hodnota rizikovej expozície v dôsledku stálych režijných nákladov	0	0
Hodnota rizikovej expozície na riziko úverového ocenenia spolu	262 151	266 809
Hodnota rizikovej expozície na veľké expozície v obchodnej knihe spolu	0	0
Hodnoty ostatných rizikových expozícií	2 751 559	2 215 316
<b>Celková hodnota rizikovej expozície</b>	<b>69 391 743</b>	<b>66499896.568</b>
<b>Ukazovateľ kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1</b>	<b>14,29%</b>	<b>12,24%</b>
<b>Ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti</b>	<b>17,25%</b>	<b>14,66%</b>
<b>Interný kapitál</b>	<b>4 385 686</b>	<b>4 353 360</b>

<b>VLASTNÉ ZDROJE</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Vlastné zdroje</b>	<b>11 970 593</b>	<b>9 750 540</b>
<b>Kapitál TIER 1</b>	<b>9 914 535</b>	<b>8 142 307</b>
<b>Celkový vlastný kapitál Tier 1</b>	<b>9 914 535</b>	<b>8 142 307</b>
Kapitálové nástroje kvalifikované ako CET1 kapitál	3 535 412	3 522 891
Splatené kapitálové nástroje	168 916	168 840
Emisné ážio	3 366 802	3 355 063
(-) Vlastné nástroje CET1	-306	-1 012
Nerozdelený zisk	1 319 220	303 925
Nerozdelený zisk minulých rokov	1 017 782	79 623
Kvalifikovaný zisk alebo strata	301 438	224 302
Kumulovaný ostatný súhrnný zisk	432 806	549 523
Ostatné rezervy	4 870 037	4 391 421
Prostriedky pre všeobecné bankové riziko	1 095 453	1 041 953
Úpravy CET1 z hľadiska prudenciálnych filtrov	-70 999	-124 299
Reálna hodnota ziskov a strát vyplývajúcich z vlastného úverového rizika inštitúcie súvisiaceho s derivátovými záväzkami	-4 418	-3 777
(-) Úpravy ocenenia vzhľadom na požiadavky prudenciálneho oceňovania	-66 581	-120 522
(-) Nehmotný majetok	-484 409	-424 832
(-) Brutto hodnota ostatného nehmotného majetku	-519 049	-456 522
Odložený daňový záväzok súvisiaci s ostatným nehmotným majetkom	34 640	31 690
(-) Realizácia IRB úprav úverového rizika na očakávané straty	-300 203	-288 660
Ostatné prechodné úpravy kapitálu CET1	-269 197	-559 059
Ostatné zložky alebo zníženia kapitálu CET1	-213 585	-270 556
<b>Dodatočný kapitál Tier 1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kapitál TIER 2</b>	<b>2 056 058</b>	<b>1 608 233</b>
Kapitálové nástroje a podriadené úvery kvalifikované ako kapitál T2	1 250 000	722 058
Ostatné zložky alebo zníženia kapitálu Tier 2	0	0
Prechodné úpravy kvôli predchádzajúcim kapitálovým nástrojom T2 a podriadeným úverom	806 058	886 175

<b>Úverové riziko</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Vážená hodnota rizikovej expozície na úverové riziko, úverové riziko protistrany, zriadené riziko a voľné dodávky</b>	<b>59 069 848</b>	<b>56 601 711</b>
<b>Štandardizovaný prístup</b>	<b>11 718 792</b>	<b>12 987 810</b>
Úrovne štandardizovaného prístupu bez zaistených pozícií	11 718 792	12 987 810
Ústredná vláda alebo centrálna banka	17 925	53 237
Územná samospráva alebo miestne úrady	318 321	387 325
Podniky verejného sektora	17 226	39 287
Medzinárodná rozvojová banka	0	0
Medzinárodné organizácie	0	0
Inštitúcie	142 707	1 595 957
Korporácie	5 274 077	5 118 708
Maloobchod	1 095 739	1 080 009
Zabezpečené záložným právom k nehnuteľnostiam	4 102 617	3 555 432
Expozície v kategórii zlyhania	260 550	444 814
Položky spojené s priamo vysokým rizikom	20 690	15 695
Kryté dlhopisy	0	0
Pohľadávky voči inštitúciám a podnikom s krátkodobým úverovým hodnotením	0	0
Kolektívne investičné činnosti (CIU)	2 654	0
Vlastné imanie	445 187	654 245
Ostatné položky	21 099	43 101
<b>Prístup AIRB</b>	<b>47 350 835</b>	<b>43 613 901</b>
Prístupy AIRB v prípade nepoužitia vlastných odhadov LGD a konverzných faktorov	0	0
Prístupy AIRB v prípade použitia vlastných odhadov LGD a konverzných faktorov	44 998 439	40 679 146
Ústredná vláda alebo centrálna banka	0	0
Inštitúcie	2 267 332	0
Korporácie - malé a stredné podniky	5 082 710	4 325 250
Korporácie - špecializované úvery	5 405 292	4 998 130
Korporácie - ostatné	14 789 603	15 020 128
Maloobchod - zaistené nehnuteľnosťami malých a stredných podnikov	1 281 631	0
Maloobchod - zaistené nehnuteľnosťami iných než malých a stredných podnikov	8 601 759	9 031 991
Maloobchod - oprávnený revolving	0	0
Maloobchod - ostatné malé a stredné podniky	2 314 140	2 148 907
Maloobchod - ostatné iné než malé a stredné podniky	5 255 972	5 154 740
Vlastné imanie AIRB	0	0
Zaistené pozície AIRB	0	0
Ostatné aktíva, ktoré nemajú hodnotu úverového záväzku	2 352 396	2 934 755
<b>Riziková expozícia za príspevky do fondu CCP pre prípad zlyhania</b>	<b>221</b>	<b>0</b>



## 50. Udalosti po súvahovom dni

- Návrhy týkajúce sa reštrukturalizácie hypotekárnych úverov poskytnutých v cudzej mene

V poslednom čase boli predmetom diskusie niektoré návrhy týkajúce sa reštrukturalizácie hypotekárnych úverov poskytnutých v cudzej mene fyzickým osobám, vrátane návrhu Zákona o obnovení rovnosti strán niektorých úverových zmlúv zverejneného Kanceláriou prezidenta Poľskej republiky 15. januára 2016. Riešenia navrhované zákonom sú stále v priebehu diskusie a ich konečná forma nie je známa. Z toho dôvodu nie je Banka v súčasnosti schopná spoľahlivo odhadnúť pravdepodobnosť implementácie diskutovaných riešení alebo potenciálneho dopadu konečných riešení na konsolidovanú účtovnú zvierku Skupiny.

- Zákon o dani pre niektoré finančné inštitúcie

Dňa 15. januára 2016 parlament Poľskej republiky schválil „Zákon o dani pre niektoré finančné inštitúcie“. Zákon vstúpil do platnosti 1. februára 2016.

Zákon reguluje zdanenie majetku niektorých finančných inštitúcií. V prípade Banky je základom dane prebytok celkovej hodnoty aktív, určenej na základe predvahy zostavenej zo záznamov hlavnej knihy k poslednému dňu v mesiaci v súlade s účtovnými štandardami, ktoré Banka uplatňuje, a to vo výške viac nad 4 miliardy PLN, znížený o hodnotu vlastných zdrojov a štátnych cenných papierov. Daňová sadzba zavedená zákonom je 0,0366% zo základu dane mesačne.

Predstavenstvo Banky odhaduje, že daň platená podľa tohto zákona bude mať významný negatívny dopad na čistý zisk a vlastné imanie Banky.

- Regulačné kapitálové rezervy v roku 2016

S ohľadom na nadobudnutie účinnosti Zákona o makroprudenciálnom dohľade nad finančným systémom a krízovom manažmente vo finančnom systéme v roku 2015, čím dôjde k zosúladieniu poľských právnych predpisov v oblasti úpravy obozretného podnikania s CRD IV, sú banky od začiatku roku 2016 povinné udržiavať dodatočný vlastný kapitál na pokrytie konzervatívnej rezervy vo výške 1,25% z hodnoty celkovej rizikovej expozície.

Výbor pre finančnú stabilitu v decembri 2015 rozhodl o stanovení proticyklickej kapitálovej rezervy na úrovni 0%, ktorá bude aplikovaná do dňa predchádzajúceho dňu odkedy bude inštitúcia povinná zaviesť úroveň požadovanú v opatrení Ministerstva Financí.