



## **Správa nezávislého registrovaného audítora**

### **Valnému zhromaždeniu a dozornej rade spoločnosti mBank S.A.**

#### ***Správa ku konsolidovanej účtovnej závierke***

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny mBank S.A. (ďalej len "Skupina"), ktorej materskou spoločnosťou je mBank S.A. (ďalej len "Materská spoločnosť"), Senatorska 18, Varšava, ktorá pozostáva z konsolidovaného výkazu o finančnej situácii k 31. decembru 2016, z konsolidovaného výkazu ziskov a strát, z konsolidovaného výkazu súhrnných ziskov a strát, z konsolidovaného výkazu zmien vo vlastnom imaní a z konsolidovaného výkazu peňažných tokov za rok od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 a zo zhrnutia významných účtovných zásad a metód a iných vysvetľujúcich poznámok.

#### *Zodpovednosť predstavenstva a dozornej rady*

Predstavenstvo Materskej spoločnosti je zodpovedné za zostavenie priloženej konsolidovanej účtovnej závierky, vychádzajúcej zo správne vedenej konsolidačnej dokumentácie, a objektívnu prezentáciu konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii a súvisiacou reguláciou. Predstavenstvo Materskej spoločnosti je tiež zodpovedné za internú kontrolu, ktorú považuje za potrebnú pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Predstavenstvo a členovia dozornej rady Materskej spoločnosti sú povinní zabezpečiť, aby konsolidovaná účtovná závierka bola v súlade so Zákonom o účtovníctve z 29. septembra 1994 (Zbierka zákonov 2016, č. 1047 v znení neskorších predpisov, ďalej len "Zákon o účtovníctve").

#### *Zodpovednosť audítora*

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na priloženú konsolidovanú účtovnú závierku na základe vykonaného auditu.

Audit sme vykonali v súlade so Zákonom o účtovníctve, paragraf 7 a v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi, prijatými Národnou komorou audítorov ako národné audítorské štandardy rozhodnutím z 10. februára 2015. Tieto štandardy vyžadujú, aby sme dodržiavali etické štandardy a audit naplánovali a vykonali s cieľom získať primeranú istotu, že konsolidovaná účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

---

*PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., International Business Center, Al. Armii Ludowej 14, 00-638 Warsaw, Poland, T: +48 (22) 746 4000, F: +48 (22) 742 4040, [www.pwc.com](http://www.pwc.com)*



Súčasťou auditu je uskutočnenie audítorských postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v konsolidovanej účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika sa audítor oboznamuje s internými kontrolami relevantnými pre zostavenie a prezentáciu konsolidovanej účtovnej závierky, aby mohol navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom, ako aj zhodnotenie prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

#### *Názor*

Podľa nášho názoru priložená konsolidovaná účtovná závierka:

- a. poskytuje pravdivý a verný obraz o finančnej situácii Skupiny k 31. decembru 2016, výsledku jej hospodárenia a jej peňažných tokoch za rok od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii a prijatými účtovnými zásadami a metódami,
- b. spĺňa formu a obsah, daný platnými zákonmi, vrátane vyhlášky Ministerstva financií z 19. februára 2009 o zverejnení aktuálnych a pravidelných informácií emitentami cenných papierov o podmienkach na uznanie týchto informácií v súlade so zákonom iného štátu, ktorý nie je členským štátom Európskej únie (Zbierka zákonov 2014, č. 133 v znení neskorších predpisov, ďalej len "Vyhláška"),
- c. bola pripravená na základe vhodne vedenej konsolidačnej dokumentácie.

#### ***Správa k ďalším zákonným a regulačným požiadavkám***

##### *Názor na Správu o činnosti skupiny*

Náš názor na auditovanú konsolidovanú účtovnú závierku nezahŕňa názor na Správu o činnosti skupiny.

Predstavenstvo Materskej spoločnosti je zodpovedné za prípravu Správy o činnosti skupiny v súlade so Zákonom o účtovníctve, Vyhláškou a Zákonom o bankách z 29. augusta 1997 (Zbierka zákonov 2016, č. 1988 v znení neskorších predpisov, ďalej len "Zákon o bankách"). Predstavenstvo a členovia dozornej rady Materskej spoločnosti sú povinní sa uistiť, že Správa o činnosti skupiny spĺňa tiež požiadavky Zákona o účtovníctve.



V rámci vykonaného auditu konsolidovanej účtovnej závierky bolo našou zodpovednosťou prečítať si Správu o činnosti skupiny a zvážiť či obsahuje všetky zverejnenia podľa Zákona o účtovníctve, paragraf 49 a Vyhlášky a či je v súlade s priloženou konsolidovanou účtovnou závierkou. Našou zodpovednosťou bolo tiež posúdenie, či Správa o činnosti skupiny, na základe poznatkov, ktoré sme o Skupine a situácii v nej získali počas auditu, neobsahuje významné nesprávnosti.

V súlade so Zákonom o bankách, paragraf 111, odsek 3, našou zodpovednosťou bolo vykonať audit konsolidovaných finančných informácií zahrnutých v Správe o činnosti skupiny, časť 6. Tento audit sme vykonali v rozsahu, uvedenom v odseku *Zodpovednosť audítora*.

Podľa nášho názoru informácie v Správe o činnosti skupiny za rok od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 sú v súlade s ustanoveniami Zákona o účtovníctve, paragraf 49, Vyhláškou a Zákonom o bankách a sú v súlade s auditovanou konsolidovanou účtovnou závierkou.

Navyše na základe našich poznatkov o Skupine a situácii v nej, ktoré sme počas auditu získali, sme nezistili v Správe o činnosti skupiny významné nesprávnosti.

V rámci vykonaného auditu konsolidovanej účtovnej závierky bolo našou zodpovednosťou prečítať si Vyhlásenie o riadení skupiny, ktorý je samostatnou časťou Správy o činnosti skupiny. Podľa nášho názoru Skupina uviedla informácie vyžadované Vyhláškou a tie sú v súlade s relevantnými zákonmi ako aj v súlade s auditovanou konsolidovanou účtovnou závierkou.

Audítor, vykonávajúci audit v mene PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., Registrovaná audítorská spoločnosť, Licencia č. 144:

Agnieszka Accordi-Krawiec

Hlavný registrovaný audítor

Licencia č. 11665

Varšava, 1. marca 2017

## List predsedu Predstavenstva mBank S.A. akcionárom

Vážení akcionári,

Po prvýkrát v histórii zverejňujeme správu predstavenstva o činnosti Skupiny mBank v novom formáte, ako integrovanú správu. Toto je náš prvý pokus, ktorým sa snažíme čeliť náročnej úlohe stanovenia procesu pre vytváranie hodnôt v našej inštitúcii. Správa pokrýva tak finančné, ako aj nefinančné oblasti našej činnosti. Odzrkadľuje naše presvedčenie, že úspech banky a finančné a obchodné výsledky závisia od dôvery a spolupráce mnohých zainteresovaných strán, najmä našich klientov. Toto je základ našej novej stratégie, ktorá je orientovaná na zákazníka. Všetko, čo robíme, je riadené potrebami zákazníka. Spokojnosť zákazníkov s našimi produktmi a službami je hlavným pilierom ďalšieho rastu mBank.

Aj napriek mnohým výzvam externého prostredia, bol rok 2016 pre Banku veľmi úspešným rokom, a to nielen z hľadiska prevádzkových výsledkov. Zisk po zdanení pripadajúci akcionárom mBank bol vo výške 1 219,3 miliónov PLN, čo predstavuje medziročný pokles o 6,3%, avšak prevádzkový zisk upravený o jednorazové udalosti v rokoch 2016 a 2015 sa medziročne zvýšil o 15,6%. Tento uspokojivý výsledok bol dosiahnutý pod silným tlakom na príjmy finančných inštitúcií. Poľský bankový sektor podnikal kroky na obnovu úrokovej marže od zníženia referenčnej úrokovej sadzby Výborom pre menovú politiku na historické minimum vo výške 1,5% v marci 2015. Zníženie referenčnej úrokovej sadzby ovplyvnilo najmä náklady na financovanie, zatiaľ čo úverové marže sa zlepšili najmä v dôsledku zmeny štruktúry úverového portfólia. Neľahkou úlohou bolo zlepšenie čistého príjmu z poplatkov a provízií, ktorý bol nepriaznivo ovplyvnený znížením výmenných poplatkov za bezhotovostné transakcie s platobnými kartami, spomalením poskytovania nových úverov, Odporúčaním U a slabými kapitálovými trhmi. Avšak v dôsledku dynamického podnikateľského rastu, akvizície nových zákazníkov a neustále rastúcej transakčnosti dosiahla Skupina mBank historické výnosy vo výške 3 793,3 miliónov PLN, pričom čistý úrokový výnos sa zvýšil o 12,8% a čistý príjem z poplatkov a provízií o 1,0%.

Dôležitým faktorom, ktorý čiastočne kompenzoval daň zavedenú pre vybrané finančné inštitúcie zavedenú vo februári 2016, bol jednorazový zisk z transakcie Visa vo výške 251,7 milióna PLN. V dôsledku toho boli celkové výnosy Skupiny mBank takmer 4,3 miliardy PLN, čo predstavovalo medziročný nárast o 4,9%, a to i napriek predaju BRE Ubezpieczenia TUiR skupine AXA a predaju podielu v PZU v roku 2015, ktoré jednorazovo zvýšili výnosy o 319,3 milióna PLN. Okrem toho je potrebné poznamenať, že poľský bankový sektor minulý rok znášal jednorazové poplatky, zahŕňajúce dodatočnú platbu do bankového garančného fondu, na krytie garantovaných vkladov, vo výške 2,0 miliardy PLN spôsobenej bankrotom Spółdzielczy Bank Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie, ako aj príspevkom do Fondu na podporu dlžníkov vo výške 600 miliónov PLN. Celkové príspevky mBank a mBank Hipoteczny do oboch fondov predstavovali tento rok 193,8 milióna PLN. V štvrtom štvrtroku 2016 došlo v kooperatívnom bankovníctve k ďalšiemu bankrotu, hoci v menšom rozsahu, pričom náklady Skupiny mBank boli vo výške 10,9 milióna PLN.

Podľa oznámených výsledkov bol pomer nákladov a výnosov 45,7%. Po zohľadnení kladných a záporných jednorazových operácií bol normalizovaný pomer nákladov a výnosov na úrovni 48,2%, pre porovnanie minulý rok bol vo výške 49,2%. Vysoká efektivita je kľúčovým atribútom našej činnosti, pričom výhoda štrukturálnych nákladov nás naďalej odlišuje od ostatných finančných inštitúcií v Poľsku. Opakujúce sa administratívne náklady vrátane amortizácie vzrástli v roku 2016 o 5,1% na 1 952,3 milióna PLN. Dôvodom boli najmä pokračujúce investície do budúceho rastu, rozširovanie zjednodušení pre zákazníkov, ako aj vyššia bezpečnosť systémov Banky, v dôsledku čoho výdavky na IT vzrástli medziročne o takmer 23%. Priemerný počet zamestnancov Skupiny mBank sa v roku 2016 zvýšil o 78, čo viedlo k zvýšeniu nákladov na zamestnancov o 2,6%.

Obozretné riadenie rizík, konzervatívna úverová politika a dôkladná odborná znalosť odvetvia, ktoré zabráňovali nadmernému vystaveniu rizikám sektora, v dôsledku negatívnych podmienok, svedčili o vysokej kvalite nášho úverového portfólia. Náklady na riziko dosiahli v roku 2016 hodnotu 45 bázičných bodov, zatiaľ čo rezervy na čisté straty z úverov sa medziročne znížili o 13,3% na 365,4 milióna

PLN. Opravné položky dodatočne poklesli v dôsledku predaja znehodnotených pohľadávok podnikov a retailových klientov. V dôsledku toho ukazovateľ NPL pre skupinu mBank poklesol ku koncu roka 2016 na 5,4% a pomer krytia bol na úrovni 57,1%. Okrem toho je potrebné poznamenať, že vysoký kurz švajčiarskeho franku, pretrvávajúci od januára 2015, nenarušil schopnosť retailových klientov mBank splácať úvery a pretrvávajúce splácanie na úrovni cca 7% ročne viedlo k nominálnemu i relatívnemu zníženiu podielu úverov poskytnutých v švajčiarskych frankoch na súvahe.

Ziskovosť Skupiny mBank v roku 2016 bola výrazne ovplyvnená daňou, zavedenou pre vybrané finančné inštitúcie, v dôsledku ktorej sa znížil zisk o 328,9 milióna PLN, čo predstavuje 2,7 % vplyv na ukazovateľ ROE. Ukazovateľ ROE poklesol z 11,8% v roku 2015 na 10,1% v roku 2016. Tento ukazovateľ je však potrebné posúdiť vzhľadom na pokračujúce zvyšovanie kapitálu Banky, vyplývajúce z opatrení prijatých regulačným orgánom na posilnenie stability poľského bankového sektora a jeho odolnosti voči šokom. Poľský Úrad pre dohľad nad finančným trhom (KNF) požaduje, aby mBank držala vyšší kapitál pre riziko spojené s retailovými hypotekárnymi úvermi v cudzej mene. Po revízií na jeseň roku 2016 predstavovala kapitálová rezerva mBank 3,25 percentuálneho bodu TCR (celkového kapitálového ukazovateľa) a 2,44 percentuálneho bodu z ukazovateľa kapitálu Tier 1. Okrem toho začiatkom októbra 2016 Iná Systémovo Významná Inštitúcia (O-IIS) uložila Banke povinnosť vytvárať rezervu vo výške 0,5% z celkovej rizikovej expozície. Dôsledkom týchto opatrení je povinnosť skupiny mBank udržiavať kapitálové ukazovatele v minimálnej výške 13,19% (Tier 1) a 17,00% (TCR). Napriek vysokým požiadavkám na kapitál zo strany KNF, sú naše kapitálové ukazovatele výrazne vyššie než stanovené regulačné minimum.

V roku 2016 sa zlepšila štruktúra súvahy skupiny mBank. Hrubý objem úverov, bez kurzového efektu a reverzných repo obchodov, sa v roku 2016 medziročne zvýšil o 3,1% na 84,6 miliardy PLN. Objem nových nehypotekárnych úverov sa v roku 2016 medziročne zvýšil o 26%, na rekordne vysokých 6,1 miliardy PLN. Na druhej strane, v dôsledku zvýšenia marží za účelom zachovania ziskovosti produktov, objem nových hypotekárnych úverov poklesol o 36%. Treba poznamenať, že sme dokončili zmenu modelu financovania rezidenčných hypoték skupiny mBank. Od septembra 2016, po takmer troch rokoch práce, je každý nový hypotekárny úver ponúkaný retailovým klientom mBank zaúčtovaný na súvahe mBank Hipoteczny za účelom vytvorenia skupiny aktív, ktoré môžu byť využité na krytie emisie zabezpečených dlhopisov. Jednotlivé tranže týchto nástrojov, ktoré boli uvedené na trh v uplynulých rokoch, majú splatnosť do 15 rokov, čím sa výrazne zlepšuje zosúladenie splatnosti aktív a pasív. V dôsledku určitého spomalenia a absencie dopytu v podnikovom segmente a tiež vzhľadom na rozhodnutie mBank neinvestovať do neziskových vzťahoch s klientmi, sme čiastočne prešli z financovania veľkých podnikov na financovanie malých a stredných podnikov, kde sa objem poskytnutých úverov zvýšil o 9,8%.

mBank úspešne pokračovala v budovaní vlastnej základne vkladov, ktorá na konci roku 2016 dosiahla 91,4 miliardy PLN, čo predstavuje medziročný nárast o 12,7%. Zostatky na bežných účtoch retailových klientov naďalej rástli dynamicky a v kombinácii so sporiacimi účtami sa medziročne zvýšili 17,2%. Dôležité je, že toto tempo rastu bolo vyššie ako nárast nových klientov, čo naznačuje vyššiu transakčnú aktivitu, ktorá je hlavným cieľom mBank, zameriavajúcej sa na ponuku najvhodnejších on-line a mobilných transakčných bankových systémov. Tento nárast prispel k ďalšiemu zlepšeniu pomeru úverov ku vkladom, ktorý ku koncu roku 2016 predstavoval 89,4% v porovnaní so 96,7% v predchádzajúcom roku. Za posledných 10 rokov sme nemali takýto pomer úverov ku vkladom. Na strane zdrojov financovanie je potrebné spomenúť emisiu EMTN zo septembra 2016. Po viac ako dvojročnej prestávke sa ceny na medzinárodnom trhu pre mBank stali atraktívne, a preto sme vydali nezabezpečené eurodlhopisy v hodnote 500 miliónov EUR, so splatnosťou 4 roky a atraktívnym kupónom vo výške 1,398% p.a. V roku 2016 sme splatili pôžičky spoločnosti Commerzbank vo výške 800 miliónov CHF.

Jedným z kľúčových faktorov, ktorý odlišuje mBank v rámci poľského bankového sektora, je potenciál organického rastu, ktorý sa stal našou kľúčovou konkurenčnou výhodou. Výsledky získavania klientov v roku 2016 boli opäť viac ako uspokojivé. Naša firemná klientska základňa sa zvýšila o 1 378 spoločností a predstavovala ku konci roka 20 940 spoločností. Počet retailových klientov mBank sa v Poľsku zvýšil

o 246 tisíc a o 73 tisíc v Českej republike a na Slovensku. Pridali sme 81 tisíc účtov do klientskej základne „Orange Finance“. Celkovo mBank teraz slúži 5 348 tisíc klientom na troch trhoch. Treba tiež poznamenať, že v sektore dosahujeme najvyšší podiel aktívnych používateľov mobilného bankovníctva, ktorých pomer k počtu klientských účtov je v súčasnosti na úrovni takmer 40%. Kampaň, spustená na začiatku augusta, zameraná na mladých klientov (13-24 rokov), s ponukou a komunikačným štýlom vyvinutým špeciálne pre túto cieľovú skupinu, bude určite výrazne podporovať rozvoj tohto segmentu.

Dňa 10. júna 2016 schválila dozorná rada novú „Stratégiu skupiny mBank na roky 2016 – 2020“ s názvom "Mobilná banka". Schválenie stratégie ukončilo mnohomesačnú prácu, zahŕňajúcu vypracovanie misie, výber pilierov aktivity mBank v najbližších rokoch a definovanie kritických bodov a zdrojov potrebných na dosiahnutie týchto cieľov. V nasledujúcich rokoch sa naša obchodná činnosť zameria na tri strategické oblasti: empatiu, mobilitu, efektívnosť. mBank chce uspokojovať autentické potreby klientov jednoduchým a užívateľsky vhodným spôsobom a tak vytvárať pozitívne emócie v súlade s pozíciou mBank. Táto ambícia sa odráža v novej misii, ktorá zdôrazňuje zameranie sa na poskytovanie klientom to, čo potrebujú, na správnom mieste a v správnom čase: *Pomôcť. Nie obťažovať. Priniesť radosť ... kdekoľvek.*

Vzhľadom na dynamický vývoj regulačného a operatívneho prostredia bankového sektora je veľkou výzvou definovať spoľahlivé finančné ciele v časovom horizonte piatich rokov. Keďže chceme byť pri definovaní našich ambícií zodpovední a uvedomujeme si, že presné vymedzenie finančných ukazovateľov by pri súčasných okolnostiach bolo v nadchádzajúcich rokoch neaktuálne, sú finančné ciele skupiny mBank definované relatívne a nie vo forme absolútnych hodnôt. Veríme, že naše silné stránky nám umožnia dosahovať lepšie finančné výsledky ako naši konkurenti. Naš cieľ je definovaný v piatich oblastiach. Z pohľadu efektívnosti vynaložených nákladov (pomer nákladov a výnosov) a ziskovosti vlastného kapitálu (upravené ROE) chceme byť každý rok jednou z prvých troch bánk v Poľsku. V oblasti ziskovosti aktív (upravené ROA) chceme do roku 2020 dosiahnuť základ. Budeme udržiavať ukazovateľ CET1 najmenej o 1,5 percentuálneho bodu nad požiadavkou na kapitál mBank a budeme udržiavať schopnosť mBank, s ohľadom na regulačné obmedzenia, vyplácať dividendy. Pomer úverov k vkladom môže len nepatrne prekročiť 100%. Stratégia „Mobilnej banky“ načrtáva víziu rastu skupiny mBank. Nejedná sa o vyčerpávajúci zoznam iniciatív, ktoré by sa mali uskutočniť v najbližších piatich rokoch, keďže súčasné tempo zmien si vyžaduje, aby sme si udržali strategickú schopnosť prispôbovať náš prístup i naše konanie.

Problém hypotekárnych úverov, poskytnutých v cudzej mene, zostáva nevyriešený. Diskusia o potenciálnej pomoci klientom Banky, ktorí sú príjemcami úverov v švajčiarskych frankoch, pokračuje už viac ako dva roky. Sme pripravení diskutovať o ekonomickom a sociálnom vplyve ďalších opatrení, tak aby neohrozili záujmy našich dlžníkov a mohli podporiť rodiny, ktoré splácajú svoje vlastné bývanie s neúmerne vysokými nákladmi. mBank rýchlo zaviedla práve takéto riešenia: naši klienti si môžu predĺžiť dobu splácania, pozastaviť niektoré splátky, znížiť menové rozpätie, preklopiť pôžičku do PLN použitím priemerného výmenného kurzu NBP bez dodatočných poplatkov. Môžem vás ubezpečiť, že miera splácania nášho portfólia úverov v cudzej mene zostáva veľmi vysoká.

V roku 2016 došlo k zmene zloženia skupiny mBank. Dňa 20. mája 2016 sme formálne uzavreli integráciu spoločností Dom Maklerski mBanku a mWealth Management do spoločnosti mBank. Cieľom integrácie služieb sprostredkovania, privátneho bankovníctva a správy majetku bolo vytvorenie komplexnej investičnej ponuky pod jednou značkou, zameranou na najnáročnejších inštitucionálnych a súkromných klientov a spojenie kompetencií a skúseností našich odborníkov s cieľom lepšie adresovať potreby klientov. Spoločnosť mLeasing vyplnila svoju produktovú medzeru pridaním inovatívnych riešení a rozvíjaním kompetencií v maloobchodnom segmente; MKsięowość - pre mikropodniky bola k bankovému účtu pridaná účtovná služba a malým a stredným podnikom začali byť poskytované pôžičky s pevnou úrokovou sadzbou.

V nefinančnej oblasti správa popisujeme naše úspechy, ciele, riziká a príležitosti v oblasti sociálnej zodpovednosti s ohľadom na päť kľúčových oblastí identifikovaných v stratégii mBank pre oblasť sociálnej zodpovednosti na roky 2016 - 2020. Ide o budovanie stabilných a dlhodobých vzťahov s

klientmi, poskytovanie úverových služieb sociálne zodpovedným spôsobom, vytvorenie jedinečného tímu, zníženie tzv. environmentálnej stopy banky a zlepšenie mechanizmov zodpovedného riadenia v organizácii.

V rámci aktivít v oblasti sociálnej zodpovednosti, uskutočnených v roku 2016, by som chcel upozorniť na pokračujúcu prvú sociálnu kampaň, zameranú na online bezpečnosť, ktorá sa začala v roku 2015. Zjednodušili sme proces uzatvárania úverových zmlúv. Nadácia mBank vykonala množstvo vzdelávacích aktivít. Okrem toho sme v roku 2016 spustili službu zákazníckej podpory pre nepočujúcich, spočívajúcej v zavedení do našej transakčnej služby online video chat s bankovým odborníkom, ktorý pozná poľský znakový jazyk alebo sprístupnením prekladateľských služieb v každej pobočke.

Na zhrnutie by som rád uviedol, že aj napriek mnohým nepriaznivým vývojom v externom prostredí, ktorému finančné inštitúcie naďalej čelia v roku 2017, vrátane bankovej dane, prísnejším kapitálovým požiadavkám, dopadu odporúčaní uverejnených v januári Výborom pre finančnú stabilitu, upravenými pravidlami výpočtu príspevkov do BFG, ako aj ďalším návrhom zameraným na obmedzenie možnosti bánk účtovať poplatky a provízie, som si istý, že nárast obchodných výsledkov skupiny, založený na vzťahoch s klientami, bude naďalej pokračovať. Máme konkurenčné výhody, ktoré nám umožňujú rast v strategických segmentoch za akýchkoľvek podmienok na trhu. Naše obchodné a poradenské kompetencie, profesionalita a výnimočné technológie nám umožňujú efektívne získavať nových klientov a poskytovať im vysoko kvalitné služby a tak nám zaisťujú trvalý rast výnosov.

Rád by som poďakoval vám, našim akcionárom, za dôveru a podporu. Dovoľte mi uistiť vás, že budeme naďalej prinášať uspokojujúce výsledky na základe nášho dobre nastaveného obchodného modelu.

Ďakujem dozornej rade za jej blízku spoluprácu a neochvejnú podporu.

Ďakujem aj našim zamestnancom, ktorých oddanosť a aktivita prispeli k úspechu skupiny mBank v minulom roku. Verím, že sme dobre pripravení využiť naše silné stránky a úspešne čeliť trhovým podmienkam v roku 2017.

S pozdravom,

Cezary Stypułkowski

## **List predsedu Dozornej rady mBank S.A. akcionárom**

Vážení akcionári,

rok 2016 bol pre mBank náročný, napriek tomu máme veľa dôvodov k spokojnosti. Zavedenie bankovej dane, neistota spôsobená s pôžičkami denominovanými v švajčiarskych frankoch ako aj hospodárske a politické zmeny v Poľsku mali značný nepriaznivý vplyv na vývoj poľského bankového sektora. mBank zostáva nespochybniteľným lídrom v oblasti mobilného bankovníctva, pričom získala množstvo prestížnych ocenení, ktoré potvrdzujú jej vedúcu pozíciu v tejto oblasti.

To, čo v súčasnosti označuje značka "mBank" je kombináciou zrelosti, stability a pevnej pozície na bankovom trhu ako aj sviežosti, chápanej ako mladosť a energia. Značka mBank je dynamická, trendová, orientovaná na klientov a ich potreby a zároveň otvorená zmenám.

Naše finančné výsledky sú najlepším dôkazom našej výkonnosti v roku 2016. Náš konsolidovaný zisk pred zdanením v roku 2016 predstavoval 1 638 miliónov PLN, čo je o 1,2% viac ako v roku 2015. Konsolidovaný zisk po zdanení pripadajúci akcionárom mBank bol vo výške 1 219,3 miliónov PLN.

Dozorná rada naďalej pozorne sledovala a analyzovala situáciu mBank v roku 2016, podobne ako v predchádzajúcich rokoch, a zostala v kontakte s predstavenstvom a zúčastňovala sa na konzultáciách o všetkých dôležitých aspektoch činnosti mBank. Dozorná rada usporiadala 6 stretnutí. Podobne ako aj v minulých rokoch boli členovia Dozornej rady členmi štyroch stálych výborov: Výboru pre oblasť auditu, Výboru pre oblasť riadenia rizika, Výboru pre odmeňovanie a Výkonného výboru.

Riadne valné zhromaždenie akcionárov v roku 2017 ukončí funkčné obdobie dozornej rady, ktoré sa začalo 31. marca 2014. Odchádzajúca dozorná rada bola rôznorodá. Jednotliví členovia boli vymenovaní po starostlivom výberovom procese tak, aby sa zabezpečilo široké spektrum odborných skúseností, vedomostí a zručností. Medzi nimi sú osoby so skúsenosťami z riadiacich pozícií vo verejnej správe a v bankách (v rôznych obchodných oblastiach, vrátane retailového a firemného bankovníctva, kapitálových trhov, treasury, financií a rizika), zástupcovia vedy ako aj osoby mimo bankového sektora, vrátane tých, ktorí majú odborné skúsenosti z priemyselného sektora. Právomoci členov dozornej rady pokrývajú všetky oblasti pôsobenia mBank. Všetci členovia majú teoretické a praktické poznatky o rozsahu činností, ktoré vykonáva mBank S.A., na základe jej obchodného modelu, a vytvárajú tak vynikajúci tím odborníkov.

Keďže súčasné funkčné obdobie dozornej rady končí, rád by som na záver v mene dozornej rady poďakoval predstavenstvu mBank za konštruktívnu a efektívnu spoluprácu. Moje osobné poďakovanie patrí všetkým akcionárom, za ich dôveru v mBank. Chcem poďakovať všetkým členom dozornej rady za ich osobnú angažovanosť a veľký prínos, ktorým prispeli k činnosti dozornej rady. Novej dozornej rade prajem ďalšiu plodnú spoluprácu s predstavenstvom.

Maciej Leśny

Predseda dozornej rady



## **Správa Dozornej rady mBank S.A. k postaveniu banky v roku 2016, ktoré zahŕňa hodnotenie systému internej kontroly a príslušného systému riadenia rizika**

Vypracované v súlade s „Best Practices“ spoločností kótovaných na Varšavskej burze, pravidlo III.1. (1).

Rok 2016 možno považovať pre poľské hospodárstvo za ťažké obdobie. Podľa aktualizovaných odhadov poľského centrálného štatistického úradu (GUS) HDP Poľska v roku 2016 vzrástlo o 2,8%, v porovnaní s nárastom v roku 2015 na úrovni 3,9%. Domáci dopyt vzrástol o 2,8%.

Názov hry mBank v roku 2016 bol "mBank ako ikona mobility". Pokračovali sme v kampani na podporu imidžu mBank ako lídra v oblasti mobilného bankovníctva.

V roku 2016 mBank vytvorila čistý zisk na úrovni približne 1,2 miliardy PLN, čo predstavuje medziročný pokles o 6,3%. V dôsledku toho návratnosť vlastného kapitálu dosiahla 0,1%, čo predstavuje oproti roku 2015 pokles.

Dozorná rada s potešením konštatuje, že vysoká ziskovosť skupiny mBank S.A. je veľmi stabilná. Dokazuje to aj porovnanie s rokom 2015. V posledných troch rokoch táto stabilita nebola narušená a dokonca došlo k prekonaniu najväčšej ziskovosti.

Štruktúra súvahy sa v roku 2016 výrazne zlepšila. Pomer úverov ku vkladom bol na úrovni 89,4%.

S ohľadom na makroekonomické podmienky činnosti banky v roku 2016, konkrétne rekordne nízke trhové úrokové sadzby, neistotu ohľadom budúcnosti pôžičiek denominovaných v švajčiarskych frankoch a zavedenie bankovej dane, dozorná rada oceňuje výsledky dosiahnuté bankou.

mBank sa v roku 2016 vrátila do pozície lídra v získavaní nových retailových klientov. Získala viac ako 400 tisíc nových klientov.

Vzhľadom na vývoj uvedený vyššie dozorná rada vyjadruje pozitívny názor na situáciu mBank S.A. v roku 2016.

Dozorná rada oceňuje angažovanosť a úsilie vynaložené predstavenstvom a zamestnancami banky v priebehu minulého roka s cieľom zabezpečiť rast hodnoty banky pre jej akcionárov v dlhodobom horizonte. Dozorná rada verí, že toto úsilie bude pokračovať nielen v roku 2017, ale aj nasledujúcich rokoch.

Dozorná rada taktiež ďakuje akcionárom banky za prejavenú dôveru v činnosť mBank.

### **Hodnotenie systému internej kontroly a príslušného systému riadenia rizika**

Systém internej kontroly v mBank S.A pozostáva z inštitucionálnych kontrol vykonávaných Oddelením interného auditu a funkčných kontrol.

Dozorná rada prostredníctvom Výboru pre oblasť auditu priebežne monitoruje záležitosti týkajúce sa interného auditu. Oddelenie interného auditu je funkčne podriadené a podáva správy Výboru pre oblasť auditu. Výbor pre oblasť auditu pri dozornej rade bol pravidelne informovaný o širokej škále otázok týkajúcich sa auditu v roku 2016, vrátane posúdenia vnútornej kontroly a systému riadenia rizík, vykonávania významných auditov v banke a dcérskych spoločnostiach skupiny. Výbor pre oblasť auditu preveril a schválil plán auditu na rok 2017. Okrem toho predseda dozornej rady dostal kópie správ zo všetkých auditov v banke a dcérskych spoločnostiach skupiny, ktoré uskutočnilo Oddelenie interného auditu. Výbor pre oblasť auditu pri dozornej rade bol taktiež podporený externým audítorom, ktorý pravidelne informoval o výsledkoch a záveroch svojich auditov účtovnej závierky za rok 2016.

Dozorná rada vyjadruje pozitívny názor na systém vnútornej kontroly v mBank S.A., týkajúci sa jej funkčnej aj inštitucionálnej časti.

Oddelenie pre dodržiavanie predpisov počas zasadnutí Výboru pre oblasť auditu komunikovalo všetky otázky týkajúce sa dodržiavania predpisov. Zároveň Oddelenie pre dodržiavanie predpisov poskytlo dozornej rade všetky jeho správy, ako aj zmeny k Pravidlám pre dodržiavanie predpisov, ktoré sú predmetom schválenia dozorným orgánom.

Dozorná rada riadi záležitosti súvisiace s rizikom prostredníctvom Výboru pre oblasť riadenia rizík, ktorý vykonáva priebežný dohľad nad jednotlivými typmi rizík, hlavne úverovým (vrátane rizika koncentrácie), trhovým, prevádzkovým, rizikom likvidity a obchodným rizikom. Výbor pre oblasť riadenia rizík vydáva odporúčania pre veľké expozície predstavujúce riziko pre jeden subjekt. V roku 2016 sa Výbor zaoberal rôznymi dôležitými otázkami, ktoré súviseli s rizikom, vrátane makroekonomických faktorov, stratégiou na realitnom trhu a portfóliom štátnych cenných papierov.

Okrem toho v banke existuje niekoľko výborov, ktorých úlohy priamo súvisia s riadením rizika v skupine mBank. Ide hlavne o: Úverový výbor predstavenstva banky, Výbor pre správu kvality dát, Výbor pre riadenie kapitálu a Výbor pre riadenie aktív a pasív.

Dozorná rada vyjadruje pozitívny názor na systém riadenia rizík v mBank S.A. Podľa názoru dozornej rady systém pokrýva všetky riziká relevantné pre banku a skupinu.

Maciej Leśny

Predseda Dozornej rady



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

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2016

## Vybrané finančné údaje

Vybrané finančné údaje predstavujú dodatočné informácie k tejto konsolidovanej účtovnej zvierke Skupiny mBank S.A. za rok 2016.

	v tis. PLN		v tis. EUR	
	Rok končiaci 31.12.2016	Rok končiaci 31.12.2015	Rok končiaci 31.12.2016	Rok končiaci 31.12.2015
I. Úrokové výnosy	3 872 855	3 660 505	885 082	874 714
II. Výnosy z poplatkov a provízií	1 550 843	1 433 927	354 422	342 651
III. Čisté výnosy z obchodovania	244 631	292 935	55 907	70 000
IV. Prevádzkový zisk	1 966 676	1 621 505	449 454	387 475
V. Zisk pred zdanením	1 637 737	1 617 855	374 280	386 603
VI. Zisk po zdanení pripadajúci vlastníkom mBank S.A.	1 219 282	1 301 246	278 648	310 946
VII. Zisk po zdanení pripadajúci menšinovým vlastníkom	2 942	2 882	672	689
VIII. Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	8 357 693	6 989 966	1 910 024	1 670 323
IX. Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(136 968)	291 202	(31 302)	69 586
X. Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	135 319	(5 320 487)	30 925	(1 271 384)
XI. Čisté zvýšenie / zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	8 356 044	1 960 681	1 909 647	468 524
XII. Základný zisk na akciu (v PLN/EUR)	28,86	30,82	6,60	7,36
XIII. Zriesený zisk na akciu (v PLN/EUR)	28,84	30,80	6,59	7,36
XIV. Deklarovaná alebo vyplatená dividenda na akciu (v PLN / EUR)	-	-	-	-

	v tis. PLN		v tis. EUR	
	K dátumu		K dátumu	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
I. Aktíva spolu	133 743 502	123 523 021	30 231 352	28 985 808
II. Záväzky voči centrálnej banke	-	-	-	-
III. Záväzky voči iným bankám	8 486 753	12 019 331	1 918 344	2 820 446
IV. Záväzky voči klientom	91 417 962	81 140 866	20 664 096	19 040 447
V. Vlastné imanie pripadajúce vlastníkom mBank S.A.	13 023 756	12 242 346	2 943 887	2 872 779
VI. Podiel menšinových vlastníkov	27 405	32 618	6 195	7 654
VII. Základné imanie	169 121	168 956	38 228	39 647
VIII. Počet akcií	42 280 127	42 238 924	42 280 127	42 238 924
IX. Hodnota akcie (v PLN/EUR)	308,03	289,84	69,63	68,01
X. Ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti	20,29	17,25	20,29	17,25

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 2016: 1 EUR = 4,4240 a k 31. decembru 2015: 1 EUR = 4,2615 PLN.
- pre položky konsolidovaného výkazu ziskov a strát – kurz vypočítaný ako aritmetický priemer kurzov vyhlásených Národnou bankou Poľska ku koncu každého mesiaca v roku 2016 and 2015: 1 EUR = 4,3757 PLN, respektíve 1 EUR = 4, 1848 PLN.

## Obsah

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát .....	6
Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát .....	7
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii .....	8
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní .....	9
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov .....	10
Vysvetľujúce poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke .....	11
<b>1. Informácie týkajúce sa Skupiny mBank S.A. ....</b>	<b>11</b>
<b>2. Účtovné zásady a účtovné metódy .....</b>	<b>14</b>
2.1. Základ pre vypracovanie .....	14
2.2. Konsolidácia .....	15
2.3. Pridružené a spoločné podniky .....	16
2.4. Úrokové výnosy a náklady .....	16
2.5. Výnosy z poplatkov a provízií .....	17
2.6. Výnosy a náklady z predaja poistných produktov viazaných s úvermi .....	17
2.7. Výnosy z poistného .....	18
2.8. Čisté poistné plnenia a náhrady škôd .....	18
2.9. Vykazovanie podľa segmentov .....	18
2.10. Finančné aktíva .....	18
2.11. Zaistené aktíva .....	20
2.12. Vzájomné zaúčtovanie finančných nástrojov .....	20
2.13. Zníženie hodnoty finančných aktív .....	20
2.14. Zmluvy o finančnej záruke .....	22
2.15. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty .....	22
2.16. Sell-buy-back, buy - sell - back, reverzné repo a repo zmluvy .....	22
2.17. Derivátové finančné nástroje a zaistovacie účtovníctvo .....	23
2.18. Prvotné účtovanie ziskov a strát .....	24
2.19. Pôžičky a prijaté vklady .....	25
2.20. Dlhodobý nehmotný majetok .....	25
2.21. Dlhodobý hmotný majetok .....	26
2.22. Zásoby .....	26
2.23. Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené operácie .....	27
2.24. Odložená daň z príjmov .....	27
2.25. Uplatnenie záložného práva .....	28
2.26. Náklady budúcich období, časové rozlíšenie a výnosy budúcich období .....	28
2.27. Lízing .....	28
2.28. Rezervy .....	29
2.29. Zamestnanecké pôžitky po skončení pracovného pomeru a ostatné zamestnanecké pôžitky .....	29
2.30. Vlastné imanie .....	30
2.31. Ocenenie položiek denominovaných v cudzích menách .....	30
2.32. Aktivity súvisiace so správou zverených prostriedkov a fiduciárne činnosti .....	31
2.33. Nové štandardy, interpretácie a novely k publikovaným štandardom .....	32
2.34. Porovnateľné údaje .....	39
<b>3. Riadenie rizika .....</b>	<b>40</b>
3.1. Všeobecné informácie .....	40
3.2. Riadenie rizika v Skupine mBank v roku 2016 – externé prostredie .....	43
3.3. Princípy riadenia rizika .....	44
3.4. Úverové riziko .....	56
3.5. Dlhové nástroje: štátne dlhopisy a iné prípustné dlhové cenné papiere .....	71
3.6. Koncentrácia majetku, záväzkov a podsúvahových položiek .....	71
3.7. Trhové riziko .....	74
3.8. Menové riziko .....	79

3.9.	<i>Riziko úrokovej miery</i> .....	80
3.10.	<i>Riziko likvidity</i> .....	82
3.11.	<i>Prevádzkové riziko</i> .....	90
3.12.	<i>Podnikateľské riziko</i> .....	93
3.13.	<i>Modelové riziko</i> .....	93
3.14.	<i>Reputačné riziko (riziko poškodenia dobrej povesti)</i> .....	94
3.15.	<i>Kapitálové riziko</i> .....	94
3.16.	<i>Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov</i> .....	95
3.17.	<i>Ostatné činnosti</i> .....	103
4.	Hlavné odhady a predpoklady súvisiace s použitím účtovných postupov a zásad .....	103
5.	Obchodné segmenty .....	104
7.	Čisté výnosy z poplatkov a provízií .....	109
8.	Výnosy z dividend .....	110
9.	Čisté výnosy z obchodovania .....	110
10.	Ostatné prevádzkové výnosy .....	111
11.	Režijné náklady .....	112
12.	Ostatné prevádzkové náklady .....	113
13.	Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek .....	113
14.	Náklady na daň z príjmu .....	114
15.	Zisk na akciu .....	114
16.	Ostatný súhrnný zisk alebo strata .....	115
17.	Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke .....	116
18.	Úvery a pôžičky bankám .....	117
19.	Obchodovateľné cenné papiere .....	119
20.	Derivátové finančné nástroje .....	119
21.	Zaisťovacie účtovníctvo .....	121
22.	Úvery a pôžičky poskytnuté klientom .....	124
23.	Investičné cenné papiere .....	129
24.	Dlhodobý nehmotný majetok .....	131
25.	Dlhodobý hmotný majetok .....	132
26.	Ostatné aktíva .....	135
27.	Záväzky voči iným bankám .....	135
28.	Záväzky voči klientom .....	136
29.	Vydané dlhové cenné papiere .....	137
30.	Podriadené záväzky .....	140
31.	Ostatné záväzky .....	141
32.	Rezervy .....	143
33.	Pohládavky a záväzky z titulu odloženej dane z príjmu .....	144
36.	Podsúvahové pasíva .....	149
37.	Založené aktíva .....	151
38.	Zapísané základné imanie .....	151
39.	Emisné ážio .....	152
40.	Nerozdelený zisk .....	152
41.	Ostatné položky vlastného imania .....	153
42.	Dividenda na akciu .....	153
43.	Peniaze a peňažné ekvivalenty .....	153
44.	Motivačné programy založené na akciách .....	155
45.	Transakcie so spriaznenými stranami .....	161

---

<b>46. Nákupy a predaje .....</b>	<b>166</b>
<b>47. Informácie o registrovanej audítorskej spoločnosti .....</b>	<b>166</b>
<b>48. Prudenciálna konsolidácia .....</b>	<b>166</b>
<b>49. Kapitálová primeranosť .....</b>	<b>172</b>
<b>50. Ostatné informácie .....</b>	<b>179</b>
<b>51. Udalosti po súvahovom dni .....</b>	<b>179</b>

## Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

	Poznámka	Rok končiaci sa 31. decembra	
		2016	2015
Úrokové výnosy	6	3 872 855	3 660 505
Úrokové náklady	6	(1 040 012)	(1 149 132)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<b>2 832 843</b>	<b>2 511 373</b>
Výnosy z poplatkov a provízií	7	1 550 843	1 433 927
Náklady na poplatky a provízie	7	(644 398)	(536 751)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>		<b>906 445</b>	<b>897 176</b>
Výnosy z dividend	8	3 327	17 540
Čisté výnosy z obchodovania, z toho:	9	244 631	292 935
<i>Kurzové rozdiely</i>		<i>270 451</i>	<i>288 708</i>
<i>Ostatné čisté výnosy z obchodovania a výsledok zaistovacích operácií</i>		<i>(25 820)</i>	<i>4 227</i>
Čistý zisk z investičných cenných papierov a z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach, z toho:	23	261 281	314 408
<i>Čistý zisk z investičných cenných papierov</i>		<i>261 482</i>	<i>133 213</i>
<i>Čistý zisk z dcérskych a pridružených spoločností</i>		<i>(201)</i>	<i>181 195</i>
Podiel na zisku (strate) zo spoločných podnikov		(107)	(141)
Ostatné prevádzkové výnosy	10	243 749	245 859
Čisté straty zo znehodnotenia pôžičiek a úverov	13	(365 394)	(421 222)
Režijné náklady	11	(1 739 643)	(1 850 946)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	24,25	(223 641)	(199 650)
Ostatné prevádzkové náklady	12	<b>(196 815)</b>	(185 827)
<b>Prevádzkový zisk</b>		<b>1 966 676</b>	<b>1 621 505</b>
Dane a odvody z položiek súvahy Skupiny		(328 939)	(3 650)
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>1 637 737</b>	<b>1 617 855</b>
Daň z príjmov	14	(415 513)	(313 727)
<b>Zisk po zdanení</b>		<b>1 222 224</b>	<b>1 304 128</b>
<b>Zisk po zdanení pripadajúci:</b>			
- vlastníkom mBank S.A.		1 219 282	1 301 246
- menšinovým vlastníkom		2 942	2 882
<b>Zisk po zdanení pripadajúci vlastníkom mBank S.A.</b>		<b>1 219 282</b>	<b>1 301 246</b>
<b>Vážený priemerný počet kmeňových akcií</b>	15	<b>42 252 790</b>	<b>42 221 351</b>
<b>Zisk na akciu (v PLN)</b>	15	<b>28,86</b>	<b>30,82</b>
<b>Vážený priemerný počet kmeňových akcií pre zriedený zisk</b>	15	<b>42 280 286</b>	<b>42 247 160</b>
<b>Zriedený zisk na akciu (v PLN)</b>	15	<b>28,84</b>	<b>30,80</b>

Poznámky na stranách 10–180 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej zvierky.



### Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát

	Poznámka	Rok končiaci sa 31. decembra	
		2016	2015
<b>Zisk po zdanení</b>		<b>1 222 224</b>	<b>1 304 128</b>
<b>Ostatný súhrnný zisk po zdanení, z toho:</b>	16	<b>(447 125)</b>	<b>(116 717)</b>
<b>Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát</b>			
Čisté kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií		422	(4 661)
Čisté precenenie finančných aktív určených na predaj		(445 422)	(107 267)
Čisté zaistenie peňažných tokov		(2 404)	(3 197)
<b>Položky, ktoré nebudú preklasifikované do výkazu ziskov a strát</b>			
Čisté poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru		279	(1 592)
<b>Čistý súhrnný zisk spolu</b>		<b>775 099</b>	<b>1 187 411</b>
<b>Čistý súhrnný zisk spolu pripadajúci:</b>			
- vlastníkom mBank S.A.		772 157	1 184 529
- menšinovým vlastníkom		2 942	2 882

Poznámky na stranách 10 – 180 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej zvierky.

### Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii

AKTÍVA	Poznámka	31.12.2016	31.12.2015
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	17	9 164 281	5 938 133
Úvery a pôžičky bankám	18	3 082 855	1 897 334
Obchodovateľné cenné papiere	19	3 800 634	557 541
Derivátové finančné nástroje	20	1 808 847	3 349 328
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	22	81 763 277	78 433 546
Zaisťovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zaisťovaných položiek	21	-	130
Investičné cenné papiere	23	31 393 352	30 736 949
Investície do spoločných podnikov		-	7 359
Dlhodobý nehmotný majetok	24	582 663	519 049
Dlhodobý hmotný majetok	25	757 371	744 522
Splatná daňová pohľadávka		1 310	1 850
Odložená daňová pohľadávka	33	540 756	366 088
Ostatné aktíva	26	848 156	971 192
<b>Aktíva spolu</b>		<b>133 743 502</b>	<b>123 523 021</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>			
<b>Závazky</b>			
Závazky voči centrálnej banke		-	-
Závazky voči iným bankám	27	8 486 753	12 019 331
Derivátové finančné nástroje	20	1 599 266	3 173 638
Závazky voči klientom	28	91 417 962	81 140 866
Vydané dlhové cenné papiere	29	12 660 389	8 946 195
Zaisťovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zaisťovaných položiek	21	116 871	100 098
Ostatné záväzky	31	2 178 790	1 764 091
Splatný daňový záväzok		104 999	50 126
Odložený daňový záväzok	33	1 208	981
Rezervy	32	182 754	225 416
Podriadené záväzky	30	3 943 349	3 827 315
<b>Závazky spolu</b>		<b>120 692 341</b>	<b>111 248 057</b>
<b>Vlastné imanie</b>			
<b>Vlastné imanie pripadajúce vlastníkom mBank S.A.</b>		<b>13 023 756</b>	<b>12 242 346</b>
<b>Základné imanie:</b>		<b>3 551 096</b>	<b>3 535 758</b>
- Zapísané základné imanie	38	169 121	168 956
- Emisné ážio	39	3 381 975	3 366 802
<b>Nerozdelený zisk:</b>	40	<b>9 486 979</b>	<b>8 273 782</b>
- Nerozdelený zisk minulých rokov		8 267 697	6 972 536
- Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		1 219 282	1 301 246
<b>Ostatné položky vlastného imania</b>	41	<b>(14 319)</b>	<b>432 806</b>
<b>Podiel menšinových vlastníkov</b>		<b>27 405</b>	<b>32 618</b>
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>13 051 161</b>	<b>12 274 964</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU</b>		<b>133 743 502</b>	<b>123 523 021</b>
<b>Ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti</b>	49	<b>20,29</b>	<b>17,25</b>
<b>Ukazovateľ kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1</b>	49	<b>17,32</b>	<b>14,29</b>
<b>Účtovná hodnota</b>		<b>13 023 756</b>	<b>12 242 346</b>
<b>Počet akcií</b>		<b>42 280 127</b>	<b>42 238 924</b>
<b>Účtovná hodnota na akciu (v PLN)</b>		<b>308,03</b>	<b>289,84</b>

Poznámky na stranách 10 – 180 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej zázvierky.

## Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

Zmeny vo vlastnom imaní od 1. januára do 31. decembra 2016

	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 vlastníkovi 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 2016</b>		<b>168 956</b>	<b>3 366 802</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>2 190 755</b>	-	<b>(6 426)</b>	<b>859</b>	<b>12 242 346</b>	<b>32 618</b>	<b>12 242 346</b>
<b>Súhrnný zisk spolu</b>	<b>16</b>									<b>1 219 282</b>	<b>422</b>	<b>(2 404)</b>	<b>772 157</b>	<b>2 942</b>	<b>772 157</b>
Vyplatené dividendy	42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8 155)	-
Prevod do fondu všeobecného rizika	-	-	-	-	-	-	-	36 000	(36 000)	-	-	-	-	-	-
Prevod do doplnkového kapitálu	-	-	-	-	-	61 087	-	-	(61 087)	-	-	-	-	-	-
Emisia akcií	38	165	-	165	-	-	-	-	-	-	-	-	165	-	165
<b>Plán odmeňovania zamestnancov opciami na akcie</b>	<b>39, 44</b>	<b>-</b>	<b>15 173</b>	<b>-</b>	<b>15 173</b>	<b>-</b>	<b>(6 085)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 088</b>	<b>-</b>	<b>9 088</b>
- hodnota služieb poskytovaných zamestnancami	-	-	-	-	-	-	9 088	-	-	-	-	-	9 088	-	9 088
- vysporiadanie uplatnených opcií	-	-	15 173	-	15 173	-	(15 173)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Vlastné imanie k 31. decembru 2016</b>		<b>169 121</b>	<b>3 381 975</b>	<b>169 121</b>	<b>3 381 975</b>	<b>4 944 689</b>	<b>97 887</b>	<b>1 131 453</b>	<b>2 093 668</b>	<b>1 219 282</b>	<b>(6 004)</b>	<b>(1 545)</b>	<b>13 023 756</b>	<b>27 405</b>	<b>13 051 161</b>

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 vlastníkovi 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>-</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>	<b>16</b>							<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	-	-	-	-	-	53 500	(53 500)	-	-	-	-	-	-	-	-
Prevod do doplnkového kapitálu	-	-	-	469 777	-	-	(469 777)	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisia akcií	38	116	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	116	-	116
Other changes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
<b>Plán odmeňovania zamestnancov opciami na akcie</b>	<b>39, 44</b>	<b>-</b>	<b>11 739</b>	<b>-</b>	<b>2 720</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14 459</b>	<b>-</b>	<b>14 459</b>
- hodnota služieb poskytovaných zamestnancami	-	-	-	-	14 459	-	-	-	-	-	-	-	14 459	-	14 459
- vysporiadanie uplatnených opcií	-	-	11 739	-	(11 739)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<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>

Poznámky na stranách 10 – 180 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej zvierky.

## Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

	Poznámka	Rok končiaci sa 31. decembra	
		2016	2015
<b>A. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>8 357 693</b>	<b>6 989 966</b>
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>1 637 737</b>	<b>1 617 855</b>
<b>Úpravy:</b>		<b>6 719 956</b>	<b>5 372 111</b>
Zaplatená daň z príjmov		(416 779)	(256 570)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	24, 25	271 842	245 425
Kurzové (zisky) straty vzťahujúce sa k finančnej činnosti		584 302	1 611 739
(Zisky) straty z investičnej činnosti		(267 540)	(321 382)
Opravná položka k investičným cenným papierom		8 119	8 086
Prijaté dividendy	8	(3 327)	(17 540)
Výnosové úroky (Výkaz ziskov a strát)	6	(3 872 855)	(3 660 505)
Nákladové úroky (Výkaz ziskov a strát)	6	1 040 012	1 149 132
Prijaté úroky		4 049 089	3 844 426
Zaplatené úroky		(889 430)	(1 121 141)
Zmeny v úveroch a pôžičkách bankám		599 990	1 418 145
Zmeny v obchodovateľných cenných papieroch		81 036	71 698
Zmeny v aktívach a pasívach finančných derivátov		52 747	(8 161)
Zmeny v úveroch a pôžičkách poskytnutých klientom		(3 383 556)	(3 863 810)
Zmeny v investičných cenných papieroch		(1 076 142)	(3 374 776)
Zmeny v ostatných aktívach		97 388	(168 378)
Zmeny v záväzkoch voči iným bankám		(1 186 922)	612 911
Zmeny v záväzkoch voči klientom		9 705 480	8 430 304
Zmeny vo vydaných dlhových cenných papieroch		915 213	134 591
Zmeny v rezervách		(42 662)	48 535
Zmeny v ostatných záväzkoch		453 951	589 382
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</b>		<b>8 357 693</b>	<b>6 989 966</b>
<b>B. Peňažné toky z investičných činností</b>		<b>(136 968)</b>	<b>291 202</b>
<b>Príjmy z investičných činností</b>		<b>238 972</b>	<b>654 702</b>
Vyradenie podielov v dcérskych spoločnostiach po zohľadnení vyradených peňažných prostriedkov		2 300	427 424
Vyradenie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		34 313	31 186
Prijaté dividendy	8	3 327	17 540
Ostatné investičné príjmy		199 032	178 552
<b>Výdavky na investičné činnosti</b>		<b>375 940</b>	<b>363 500</b>
Nadobudnutie podielov v dcérskych spoločnostiach		310	2 997
Nákup dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		375 630	342 942
Ostatné investičné výdavky		-	17 561
<b>Čisté peňažné toky z investičných činností</b>		<b>(136 968)</b>	<b>291 202</b>
<b>C. Peňažné toky z finančných činností</b>		<b>135 319</b>	<b>(5 320 487)</b>
<b>Príjmy z finančných činností</b>		<b>4 037 491</b>	<b>2 136 724</b>
Príjmy z úverov a pôžičiek od iných bánk		570 635	180 475
Príjmy z iných úverov a pôžičiek		439 000	415 420
Emisia dlhových cenných papierov		3 020 191	1 540 713
Emisia kmeňových akcií		165	116
Other financing inflows		7 500	-
<b>Výdavky na finančné činnosti</b>		<b>3 902 172</b>	<b>7 457 211</b>
Splátky úverov a pôžičiek iným bankám		3 290 384	3 380 926
Splátky iných úverov a pôžičiek		12 844	12 655
Spätné odkúpenie dlhových cenných papierov		450 000	3 055 583
Zníženie podriadených záväzkov	30	-	637 661
Splátky záväzkov vyplývajúcich z finančného lízingu		653	509
Dividendy a ďalšie platby akcionárom		8 155	-
Zaplatené úroky z úverov a pôžičiek prijatých od iných bánk a z podriadených záväzkov		140 136	369 877
<b>Čisté peňažné toky z finančných činností</b>		<b>135 319</b>	<b>(5 320 487)</b>
<b>Čisté zvýšenie / zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (A+B+C)</b>		<b>8 356 044</b>	<b>1 960 681</b>
Dopad zmien výmenných kurzov na peňažné prostriedky a ich ekvivalenty		(12 377)	(15 804)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia		6 656 382	4 711 505
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>	<b>43</b>	<b>15 000 049</b>	<b>6 656 382</b>

Poznámky na stranách 10 – 180 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej zvierky.

## Vysvetľujúce poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke

### 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 Senatorská 18 vo Varšave.

Akcie Banky sú kótované na Varšavskej burze cenných papierov.

K 31. decembru 2016 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 000025237.

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 2016 bol počet zamestnancov mBank S.A. 5 364 FTEs (prepočítaný počet zamestnancov na plný úväzok) a Skupiny 6 528 FTEs (k 31. decembru 2015: Banka mala 5 151 a Skupina 6 540 zamestnancov na plný pracovný úväzok).

K 31. decembru 2016 bolo v mBank S.A. zamestnaných 6 313 osôb a v Skupine 8 401 osôb (31. decembru 2015: Banka 6 336 osôb a Skupina 8 587 osôb).

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

**Korporatívny 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 (korporatívny 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, kofajové vozidlá, kancelárske zariadenia, počítačový hardvér. mLeasing ponúka pre korporatívnych 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.

## ■ mBank Hipoteczny S.A., dcérska spoločnosť (korporatívny 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. V roku 2016 uskutočnila spoločnosť ďalšiu emisiu v nominálnej hodnote 500 000 tisíc EUR a dobou splatnosti v roku 2020.

## ■ 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)**

## ■ mFinanse S.A. (predtým Aspiro S.A.,) dcérska spoločnosť

mFinanse 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 43 statických finančných centier, 98 mKioskov v obchodných centrách.

## ■ 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)

**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

Dňa 30. septembra 2016 spoločnosť Aspiro S.A. zmenila meno na mFinanse S.A.

Dňa 20. mája 2016 došlo k rozdeleniu Dom Maklerski mBanku S.A. („mDM“) a mWealth Management S.A. („mWN“), ktoré boli súčasťou Skupiny mBank.

Rozdelenie mDM bolo uskutočnené v súlade s postupom ustanoveným v Obchodnom zákonníku (CCC), časť 529, § 1.1, t. j. prostredníctvom prevodu:

- Do Banky časť majetku a záväzkov mDM, ktoré prislúchali organizačnej zložke mDM, vykonávajúcej sprostredkovateľské služby;
- do mCentrum Operacji sp. z o.o. časť majetku a záväzkov mDM, ktoré prislúchali organizačnej zložke mDM, poskytujúcej služby v oblasti ľudských zdrojov a miezd.

rozdelenie mWM bolo uskutočnené v súlade s postupom ustanoveným v Obchodnom zákonníku (CCC), časť 529, § 1.1, t. j. prostredníctvom prevodu:

- do Banky časť majetku a záväzkov mWM, ktoré prislúchali organizačnej zložke mDM, vykonávajúcej sprostredkovateľské služby ako aj ďalších činností, ktoré nepredstavujú operácie na trhu s nehnuteľnosťami a alternatívne investície, ktoré sú definované nižšie;
- do BRE Property Partner sp. z o.o., dcérskej spoločnosti mBank časť majetku a záväzkov mWM, ktoré prislúchali organizačnej zložke mDM, vykonávajúcej poradenstvo a sprostredkovateľské služby v rámci nadobúdania a investovania do nehnuteľností, ako aj iné alternatívne investície (investičné zlato, investičné striebro, výtvarné umenie) v prospech fyzických osôb a vykonávajúcej analýzy trhu s nehnuteľnosťami.

V nadväznosti na rozdelenie mDM a mWM došlo 20. mája 2016 k:

- výmazu mDM z národného registra súdu, vedenom Okresným súdom pre hlavné mesto Varšavy vo Varšave, XII obchodné oddelenie národného registra súdu;
- výmazu mWM z národného registra súdu, vedenom Okresným súdom pre hlavné mesto Varšavy vo Varšave, XII obchodné oddelenie národného registra súdu.
- mDM a mWM bez likvidácie ku dňu ich vyradenia z registra. mBank a ďalší členovia Skupiny mBank prevzali ich činnosti a pokračujú v nich.

V dôsledku toho podľa CCC, časť. 530, § 1 boli mDM a mWM boli zrušené bez likvidácie ku dňu ich výmazu z registra, ich činnosti prebrala a pokračuje v nich mBank a ďalšie subjekty Skupiny.

Vyššie opísané ukončenie činnosti mDM a mWM bolo zúčtované v účtovnej hodnote a nemalo vplyv na čistý zisk mBank za rok 2016 ani na vlastné imanie mBank k 31. decembru 2016. Udalosť bola účtovaná prospektívne - Výkaz ziskov a strát a Výkaz o finančnej situácii mDM a mWM boli zahrnuté do finančných údajov mBank od dátumu rozdelenia bez prehodnotenia porovnateľných údajov.

Informácie týkajúce sa obchodov uskutočnených spoločnosťami Skupiny sú uvedené v Poznámke 5 „Obchodné segmenty“ tejto konsolidovanej účtovnej zvierky.

Konsolidovaná účtovná zvierka Banky zahŕňa nasledovné spoločnosti:

Spoločnosť	31.12.2016		31.12.2015	
	Podiel na hlasovacích právach (priamy a nepriamy)	Metóda konsolidácie	Podiel na hlasovacích právach (priamy a nepriamy)	Metóda konsolidácie
mFinanse S.A. (poprzednio Aspiro S.A.)	100%	plná	100%	plná
BDH Development Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
Dom Maklerski mBanku S.A.	-	-	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
Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
mFinance France S.A.	100%	plná	100%	plná
mLocum S.A.	80%	plná	80%	plná

Spoločnosti Dom Maklerski mBanku S.A. a mWealth Management S.A. boli zahrnuté do konsolidácie do dňa ich rozdelenia, popísaného vyššie.

Predstavenstvo mBank S.A. schválilo túto IFRS Konsolidovanú účtovnú zvierku k vydaniu dňa 1. marca 2017.

## 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 2016. Porovnateľné údaje uvedené v tejto konsolidovanej účtovnej zvierke sa vzťahujú na obdobie 12 mesiacov končiacich 31. decembra 2015.

Táto konsolidovaná účtovná zvierka mBank S.A. bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva ("IFRS"), schválenými Európskou úniou, metódou historických obstarávacích cien, upravenou o precenenie finančných aktív určených na predaj, finančné aktíva a finančné záväzky, ktoré sú oceňované reálnou hodnotou cez Výkaz ziskov a strát, všetkých derivátových kontraktov, záväzkov z platieb na základe podielov vysporiadaných peňažnými prostriedkami, ocenenými reálnou hodnotou ako aj zabezpečených finančných aktív a finančných záväzkov. Dlhodobý majetok určený na predaj alebo skupina majetku určeného na predaj je ocenená nižšou hodnotou z účtovnej hodnoty a reálnej hodnoty zníženou o náklady na predaj. Akcie v dcérskych spoločnostiach, pridružených a spoločných podnikoch sú ocenené metódou vlastného imania.

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. Závažnosti, 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 závierky 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 vykázané 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 vykázaný 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 vykázaný 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 vlastníckej štruktúry materskej spoločnosti v dcéorskej spoločnosti, ktoré nevedú k strate kontroly, sú vykázané ako transakcie vo vlastnom imaní (to znamená transakcie s vlastníkami v rámci svojej vlastníckej 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 vykázané 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 závierky zahŕňa na základe hodnoty nadobudnutých účtovných jednotiek pochádzajúcej z konsolidovanej účtovnej závierky konsolidujúcej jednotky, ktorá pripravuje konsolidovanú účtovnú zvierku na vyššej úrovni a vykonáva spoločnú kontrolu nad transakciou.

Konsolidácia sa nevzťahuje na tie spoločnosti, ktorých rozsah podnikateľskej činnosti nie je významný, vo vzťahu k objemu činnosti Skupiny.

### 2.3. Pridružené a spoločné podniky

Pridružené podniky sú podniky, 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 pridruženého 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 pridruženom alebo spoločnom podniku a nie je odpisovaný ani testovaný na prípadné zníženie hodnoty.

Po použití metódy vlastného imania Skupina určí, či je nevyhnutné vykázať ďalšie zníženie hodnoty s ohľadom na jej čistú investíciu v pridruženom alebo spoločnom podniku. K súvahovému dňu Skupina stanoví, či existujú objektívne dôkazy pre zníženie hodnoty investície v pridruženom 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 a spoločných podnikoch sú vykázané pomocou metódy vlastného imania a prvotne vykázané v obstarávacej cene.

Podiel Skupiny na ziskoch (stratách) z pridružených podnikov 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 podnikov boli v prípade potreby zosúladené s účtovnými postupmi Skupiny.

Skupina ukončí používanie metódy vlastného imania v deň, kedy investícia prestane byť pridruženým alebo spoločným podnikom. V prípade, ak ponechaný podiel v bývalom pridruženom 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 pridruženom 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 počiatočnej hodnoty finančných aktív a finančných záväzkov a priradenie úrokových výnosov alebo úrokových nákladov k správne účtovnému obdobiu. Efektívna úroková miera je úroková miera, pri ktorej 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 striktné 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 zahŕňajú príjem zo splátok poisťného k poisťným produktom predávaným prostredníctvom internetovej platformy, za účelom rozdelenia prémie, zahrnutej v splátkach. Poplatok za rozdelenie poisťnej splátky je nastavený v čase trvania poisťnej zmluvy a v súlade s dĺžkou trvania poisťnej zmluvy.

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 koncept). 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 poisťnej 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 poisťných produktov, ktoré by boli posudzované ako viazané s úvermi.

## 2.7. Výnosy z poisťného

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

## 2.8. Čisté poisťné plnenia a náhrady škôd

Čisté poisťné plnenia a náhrady škôd sa vzťahujú k poisťovacej činnosti. Pozostávajú z výplat a poplatkov v sledovanom období za poskytnuté kompenzácie vyplývajúce z poisťných udalostí, ktoré nastali v súčasných i minulých obdobiach, spolu s nákladmi na vybavovanie týchto poisťných udalostí, nákladmi na vymáhanie regresov, ponížených o vratky, regresy a náhrady z predaja zostatkov po poisťných udalostiach, ponížených o podiel zaistovateľa. Náklady na manipuláciu poisťných 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 poisťné plnenia a náhrady škôd sa vykazujú spoločne s príjmami z poisťného 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 zrejmé, 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 manažmentom 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 zvierky 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. Úvery a pohľadávky sú zaúčtované ku dňu transakcie.

#### 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 zvierke 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 vykázaný(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. Zaisťované aktíva

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

Sumy zúčtovaní/vyrovnaní so zaisťovateľmi sa odhadujú na základe príslušných zaisťovaných zmlúv a zaisťovaných dohôd.

Testy na zníženie hodnoty zaisťovaných aktív sa vykonávajú, ak existujú objektívne dôkazy o tom, že zaisťované aktívum má zníženú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty zaisťovaného 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

Finančný majetok a finančné záväzky sú vo Výkaze o finančnej situácii vykázané netto pokiaľ existuje právne vymožiteľná možnosť zúčtovať si navzájom finančný majetok a záväzky a Skupina má v úmysle si tento finančný majetok a záväzky zúčtovať alebo súčasne realizovať finančný majetok a záväzky. Vyššie uvedené podmienky nie sú splnené a zúčtovanie nie je možné, ak: sa používajú rôzne finančné nástroje na napodobňovanie vlastností jedného finančného nástroja; finančné aktíva a záväzky vznikajú z finančných nástrojov, ktoré sú vystavené rovnakému primárnemu riziku, ale zahŕňajú rôzne protistrany; finančné alebo iné aktíva sú zárukou pre finančné záväzky, ktoré nie sú spätne uplatniteľné; finančné aktíva, ktorými majú byť uhradené záväzky sú dlžníkom vložené do fondu ale veriteľom nie sú tieto aktíva akceptované ako prijaté na splatenie jeho pohľadávky alebo záväzky, ktoré vznikli ako výsledok udalostí vedúcich k strate u ktorých sa očakáva, že budú vymáhané od tretej strany na základe pohľadávky vyplývajúcej z poistnej zmluvy.

### 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.

V prípade výnimočnej situácie, keď sú budúce peňažné toky výrazne závislé na jednotlivých udalostiach (založené na diskretných metrike), Banka odhaduje pravdepodobnosť takýchto udalostí, ktorý je základom pre výpočet zníženia hodnoty majetku.

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 týkajúcimi 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 nevyhľadateľný, 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 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 ako položka „Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek“.

### Aktíva vykazované 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.

### 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. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty sú účtované v amortizovaných nákladoch.

### **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 predat' alebo založiť ich ako kolaterál. Záväzok voči protistrane je účtovaný ako záväzky voči iným bankám, vklady iných bánk, iné vklady alebo záväzky voči klientom, v závislosti od ich podstaty. Cenné papiere nakúpené s doložkou o spätnom predaji (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 v prípade "buy - sell - back" operácií 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 predplatennej 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 od hostiteľského 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 období 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 vykázaní odhadovanej transakcie vo Výkaze ziskov a strát. Ak sa už neočakáva realizácia odhadovanej transakcie, celkové zisky alebo straty vykazované v ostatných súhrnných ziskoch a stratách sú ihneď prevedené do Výkazu ziskov a strát.

#### Derivátové nástroje, ktoré nespĺňajú kritériá zaistovacieho 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, menové swapy, menové 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 až 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 (2 až 11 rokov).

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 oceneľné. Všetky ostatné náklady vynaložené na opravy a údržbu sú účtované do Výkazu ziskov a strát v období, v ktorom boli vynaložené.

Pozemky sa neodpisujú. Odpisy ostatného dlhodobého majetku sa účtujú rovnomerne počas očakávanej doby životnosti za účelom rozloženia ich počiatkovej 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 lízingovej 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 lízingových 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 súhrnných ziskoch a stratách, a je následne prevedená do Výkazu ziskov a strát, keď príslušná investícia alebo zaistovacia 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 nevyužitý záruky a (dovozný) akreditív, ako aj nevyužitý 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 zmluvou.

Ak hodnotenie ukáže, že technicko-poistné rezervy nie sú dostatočné vo vzťahu k budúcim odhadovaným peňažným tokom, tak bude celý rozdiel okamžite vykázaný 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 priamo spojené s emisiou nových akcií alebo opcií znižujú príjmy z emisie a sú vykazované vo vlastnom imaní.

Okrem toho sa do emisného ážia premieta zúčtovanie súvisiace s motivačnými programami založenými na akciách Banky.

#### 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 motivačných programov, založených na akciách Banky.

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,
- poistno - 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 vznikutej 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.

Tieto aktíva nie sú vykázané v tejto účtovnej zvierke, 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 2016.

Publikované štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú záväzné pre Banku pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2016.

#### Štandardy a interpretácie schválené Európskou Úniou

- **Novela k 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 vykázat penzijné príspevky platené zamestnancami ako poníženie nákladov na súčasnú službu v období, v ktorom je zamestnancom poskytnutá súvisiaca služba (namiesto priradenia príspevku odpracovaným rokom).
- **Vylepšenia k IFRS za 2010 -2012 (vydané v decembri 2013 a účinné v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2016 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 2015 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 2015 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.
- **Novela IAS 1 – Prezentácia účtovnej zvierky (vydaná dňa 18. decembra 2014, schválená EÚ dňa 18. decembra 2015 a záväzná pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. júla 2014 alebo neskôr, účinná v EÚ najneskôr pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).** Novela k IAS 1 zahŕňajú objasnenie podstatných informácií s osobitným zreteľom na zníženie nevýznamných informácií vo finančných výkazoch. Okrem toho, konkrétne položky v účtovnej zvierke môžu byť predmetom agregácie aj rozdelenia v závislosti od jej významnosti. IAS 1 bol tiež doplnený o požiadavky týkajúce sa prezentácie medzisúčtov v účtovnej zvierke. Informácie prezentované v poznámkach k účtovnej zvierke môžu byť prezentované systematickým spôsobom, avšak pri tom musí jednotka zvážiť vplyv na zrozumiteľnosť a porovnateľnosť účtovných zvierok. Pokyny týkajúce sa identifikácie významných účtovných zásad boli v zmenách a doplneniach IAS 1 vypustené.
- Objasnenie prijateľných metód odpisovania – **Novela IAS 16 a IAS 38** (vydaná 12. mája 2015 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.
- **Poľnohospodárstvo: Plodiace rastliny – Novela IAS 16 a IAS 41 (vydaná 30. júna 2014, schválená EÚ dňa 23. novembra 2015 a účinná v EÚ pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016).** Novela mení spôsob finančného vykazovania v súvislosti s plodiacimi 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.

- **Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej zavierke – Novela IAS 27 (vydaná 12. augusta 2014, schválená EÚ dňa 18. decembra 2015 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. Vplyv novely IAS 27 na separátne porovnateľné dáta prezentované v účtovnej zavierke je popísaný v Poznámke 2.27 „Porovnateľné údaje“.
- **Novela IFRS 11 - Účtovanie obstarania podielov v spoločných činnostiach (vydaná 6. mája 2014, schválená EÚ dňa 24. novembra 2015 a účinná v EÚ pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)**  
Táto novela prináša nové pokyny k účtovaniu obstarania podielov v spoločných podnikoch vytvorených na podnikateľskú činnosť, tak ako definuje IFRS 3 Podnikové kombinácie a ďalšie IFRS štandardy s výnimkou tých, ktoré sú v rozpore s týmto štandardom. Vzťahuje sa to na nadobudnutie tak počiatočného, ako aj ďalšieho podielu na spoločnom podniku. Okrem toho nadobúdateľ podielu je povinný zverejňovať informácie, ktoré sú požadované podľa IFRS 3 a podľa iných IFRS štandardov riešiacich oblasť spoločného podnikania.
- **Ročné vylepšenia IFRS za obdobie 2012 -2014 (vydané 25. septembra 2015 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 zavierke, za predpokladu, že to inak nevyžaduje IAS 34.  
**Novela IAS 19 prináša** vysvetlenie, že v prípade záväzkov z požitkov po ukončení zamestnania by pri rozhodovaní o diskontnej sadzbe, existencii rozvinutého trhu s vysoko kvalitnými podnikovými dlhopismi, alebo o tom, ktoré úrokové miery zo štátnych dlhopisov použiť, mala byť dôležitá mena, v ktorej sú záväzky denominované a nie krajina, v ktorej vznikli.  
**IAS 34** bude požadovať krížový odkaz z priebežnej účtovnej zvierky na "informácie zverejnené na inom mieste priebežnej účtovnej správy".
- **Novela k IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 Investičné spoločnosti: uplatňovanie konsolidačnej výnimky (vydané 18. decembra 2014, schválené EÚ dňa 22. septembra 2016, účinné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016).**  
Novela k IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 oslobodzuje z požiadavky predložiť konsolidovanú účtovnú zvierku účtovnou jednotkou, ktorej je materskou spoločnosťou, ak jej rozhodujúca alebo ktorýkoľvek iná materská spoločnosť pripravuje finančné výkazy, ktoré sú verejne dostupné a sú v súlade s IFRS, pričom sú v nej konsolidované dcérske spoločnosti alebo sa oceňujú v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát. Požiadavka na konsolidáciu bola okrem toho obmedzená na situáciu, keď má investičná spoločnosť dcérsku spoločnosť, ktorá sama nie je investičným subjektom a ktorej hlavným účelom a činnosťami sú poskytovanie služieb, ktoré sa týkajú investičných činností investičného subjektu. Okrem toho pri uplatňovaní metódy vlastného imania v pridruženom alebo spoločnom podniku, ktorý je investičným subjektom, si investor zachová ocenenie v reálnej hodnote uplatňované spojeným podnikom alebo spoločným podnikom na investície do podielov pridruženého podniku alebo spoločného podniku v dcérskych spoločnostiach.

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

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

### Štandardy a interpretácie zatiaľ neschválené Európskou Úniou

- **Novela IFRS 10 a IAS 28 Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom - (vydaná 11. septembra 2014 pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr, dátum nadobudnutia účinnosti bol odložený Radou pre medzinárodné účtovné štandardy.).**  
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. Účtovný postup závisí od toho, či vklad majetku do pridruženého podniku alebo spoločného podniku spĺňa definície

v IFRS 3 Podnikové kombinácie. 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 novela nebude mať významný vplyv na finančné výkazy pri ich prvotnej aplikácii.

- **IFRS 14, Účty časového rozlíšenia pri regulácii (štandard vydaný 30. januára 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.

Publikované štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané, ale nie sú pre Banku záväzné, neboli predčasne prijaté.

### Štandardy a interpretácie schválené Európskou Úniou

- **IFRS 9 "Finančné nástroje" (vydané v júli 2015 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 predať 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 uvádza nový model pre účtovanie o znehodnotení finančných nástrojov - model očakávaných úverových strát (ECL model). Tento model uvádza 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.

Zhodnotenie dopadu implementácie nového štandardu na prezentáciu a oceňovanie týchto nástrojov vo finančných výkazoch je uvedené na konci tejto poznámky.

- **IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaný dňa 28. mája 2015 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 so zákazníkmi sa musia kapitalizovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej spoločnosti plynú ekonomické benefity zmluvy so zákazníkom.

#### Štandardy a interpretácie zatiaľ neschválené Európskou Úniou

- **Novela k IFRS 15 - Objasnenie k IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaná 12. apríla 2016 a účinná v EÚ pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)** Novela objasňuje postup pri identifikácii samostatných plnení, účtovaní licencií intelektuálneho vlastníctva a posudzovanie princípál versus agent v kontexte vykazovania čistých a hrubých výnosov. Do nového štandardu boli pridané voliteľné praktické výnimky pri prechode na nový štandard. Skupina si myslí, že táto novela nebude mať významný vplyv na finančné výkazy pri jej prvotnej aplikácii.
- **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 nebude 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 aktivít. Skupina si myslí, že táto novela nebude mať významný vplyv na finančné výkazy pri jej prvotnej aplikácii.
- **IFRS 16 "Lízingy" (vydané v januári 2016 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr).** Tento nový štandard uvádza 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 uvádza 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 Skupiny, keď vystupuje ako nájomca. Skupina si myslí, že prvotná aplikácia nového štandardu nebude mať významný dopad na vykazovanie minulých finančných lízingov vo finančných výkazoch Banky.
- **Novela k IFRS 2 Klasifikácia a meranie platieb na základe podielov (vydaná dňa 20. júna 2016 a účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)** Novela k IFRS 2 uvádza doplňujúci návod na vykazovanie hotovostných platieb na základe podielov a pridáva výnimky, ktoré umožňujú uznanie vyrovnania vo forme nástrojov vlastného imania, ak by zúčtovanie transakcií na základe podielov bolo rozdelené na dve zložky nástrojov zúčtovaných akciami vydaných zamestnancovi a platby zúčtované v hotovosti daňovému úradu. Skupina si myslí, že táto novela nebude mať významný vplyv na finančné výkazy pri jej prvotnej aplikácii.



■ **Novela k IFRS 4 Aplikácia IFRS 9 Finančné nástroje s IFRS 4 Poistné zmluvy (vydaná dňa 12. septembra 2016 a účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)**

Novela k IFRS 4 poskytuje dočasné oslobodenie od dane, ktoré umožňuje poisťovateľovi, aby neuplatňoval IFRS 9 len vtedy, ak účtovná jednotka v minulosti neuplatňovala požiadavky IFRS 9 a ak činnosti jednotky sú prevažne spojené s poistením. Prípadne účtovná jednotka môže implementovať IFRS 9, ktorá uplatňuje prístup založený na prekrytí, ktorý je určený na riešenie dodatočných účtovných nesúládov a volatility zisku alebo straty pre určené finančné aktíva, ktoré môžu vyplývať z uplatnenia IFRS 9 pred uplatnením štandardu Poistné zmluvy.

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

■ **Novela k IAS 40 Prevod investícií do nehnuteľností (vydaná dňa 8. decembra 2016 a účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)**

Novela k IAS 40 objasňuje, že izolovaná zmena zámerov manažmentu na používanie nehnuteľnosti neposkytuje dôkaz o zmene v používaní. Príklady zmeny použitia boli upravené tak, aby sa vzťahovali aj na nehnuteľnosti vo výstavbe alebo na vývoj. Zmeny a doplnenia štandardu IAS 40 tiež umožňujú, aby účtovná jednotka uplatnila jednu z dvoch metód prechodu a bola doplnená požiadavky na zverejňovanie akejkoľvek reklasifikácie majetku ku dňu zjednodušenej metódy prechodu.

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

■ **Interpretácia IFRIC 22 Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie (vydaná dňa 8. decembra 2016 a účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr).**

Interpretácia IFRIC 22 objasňuje dátum transakcie s cieľom na účely určenia výmenného kurzu, ktorý sa má použiť pri prvotnom vykázaní súvisiaceho majetku, nákladov alebo výnosov, keď účtovná jednotka prijala alebo zaplatila zálohu v cudzej mene. Interpretácia sa týka situácie, keď je transakcia v cudzej mene a účtovná jednotka zaplatí alebo prijme protihodnotu vopred v cudzej mene pred uznaním príslušného majetku, výnosu alebo výnosu.

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

■ **Ročné vylepšenia IFRS za obdobie 2014 -2016 (vydané 8. decembra 2016 a účinné v EÚ pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr alebo 1. januára 2018 a neskôr) k IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 .**

Ročné vylepšenie k uvedeným štandardom bolo implementované počas cyklu: v IFRS 1 sa zrušili niektoré krátkodobé výnimky pre účtovné jednotky, ktoré uvádzajú IFRS po prvý krát, v IFRS 12 sa objasňuje rozsah zverejňovania finančných informácií pre dcérske jednotky, spoločné podniky alebo pobočky, ktoré sú držané na predaj v súlade s IFRS 5, v IAS 28 došlo k objasneniu, že jednotka, ktorá nie je samotnou investičnou spoločnosťou, má podiel v pridruženom alebo spoločnom podniku, ktorý je investičným subjektom, sa môže rozhodnúť pri uplatňovaní metódy vlastného imania, že si ponechá ocenenie reálnou hodnotou, ktoré používa pridružený investičný subjekt alebo spoločný podnik na podiely pridruženého podniku alebo spoločného podniku v dcérskych spoločnostiach.

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

■ **IFRS 9, Finančné nástroje**

Dňa 24. júla 2014 bol Medzinárodným Výborom pre účtovné štandardy vydaný nový medzinárodný účtovný štandard finančného výkazníctva, IFRS 9, Finančné nástroje, s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, ktorý nahrádza existujúci medzinárodný účtovný štandard, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“. Európska komisia prijala IFRS 9, v znení prijatom Medzinárodným výborom pre účtovné štandardy, vydanom dňa 24. júla 2014, rozhodnutím č. 2016/2067 vydaným dňa 22. novembra 2016.

IFRS 9 zavádza nový model výpočtu opravných položiek, založený na koncepte „očakávaných strátach z úverov“, mení požiadavky na klasifikáciu a oceňovanie finančných nástrojov (najmä finančných aktív) a zavádza nový prístup k účtovaniu zabezpečenia.

V júni 2015 Skupina spustila projekt implementácie IFRS 9, ktorý aktívne zahŕňa organizačné jednotky Banky, zodpovedné za účtovníctvo, finančné výkazníctvo a riadenie rizík, ako aj obchodné, IT a organizačné oddelenie.

Skupina v súčasnosti implementuje potrebné riešenia pre zabezpečenie konkrétnych požiadaviek IFRS 9 na základe výsledkov analýzy a definovaných metodických predpokladov. Skupina plánuje dokončiť projekt do decembra 2017.

## **Zhrnutie kľúčových požiadaviek IFRS 9**

### **Klasifikácia a oceňovanie**

#### Finančné aktíva

Podľa IFRS 9 pri prvotnom vykázaní môže byť finančné aktíva klasifikované a následne ocenené v:

1. amortizovaných nákladoch,
2. reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát,
3. reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

Finančné aktívum sa klasifikuje a je následne ocenené v amortizovaných nákladoch, v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát alebo v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát na základe:

- obchodného modelu jednotky na riadenie finančných aktív, ktorý je určený na úrovni, ktorá odráža spôsob, akým sa finančné aktíva riadia za účelom dosiahnutia konkrétneho podnikateľského cieľa; a
- charakteristiky zmluvných peňažných tokov finančného aktíva prostredníctvom overenia, či zmluvné podmienky finančného aktíva v určených termínoch vytvárajú peňažné toky, ktoré predstavujú výhradne splátky istiny a úroku z nesplatennej istiny (tzv. Kritérium SPPI).

Finančné aktívum sa reklasifikuje, a to iba vtedy, ak Skupina zmení svoj obchodný model na riadenie finančných aktív. V takom prípade všetky finančné aktíva ovplyvnené zmenou obchodného modelu podliehajú reklasifikácii.

#### Finančné záväzky

IFRS 9 nezavádza významné zmeny pre klasifikáciu a finančných záväzkov, oproti pravidlám, existujúcim v IAS 39.

#### Opravné položky

IFRS 9 nahrádza model "vzniknutých strát" v IAS 39 modelom „očakávaných strát z úverov“ (ECL), ktorý sa pozerá do budúcnosti. Kvôli tejto zmene bude Skupina povinná počítať opravné položky na základe očakávanej úverovej straty, berúc do úvahy prognózu budúcich ekonomických podmienok, ktoré budú ovplyvňovať meranie úverového rizika expozície, čo IAS 39 v súčasnosti nepovoľuje.

Nový model opravnej položky sa bude uplatňovať pre ocenené finančné nástroje (s výnimkou kapitálových nástrojov), ktoré budú v súlade s IFRS 9 ocenené v amortizovaných nákladoch alebo v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát.

Nahradenie pojmu "vzniknutá strata" pojmom "očakávaná úverová strata" výrazne ovplyvní spôsob modelovania parametrov úverového rizika a konečnej výšky opravnej položky. Aktuálne uplatňovaná doba identifikácie strát sa už nebude používať, a preto sa vyradí kategória pre opravné položky IBNR (vzniknutá, ale nevykázaná).

V súlade s IFRS 9 bude opravná položka počítaná podľa zadelenia do nasledovných skupín (a nebude sa už používať IBNR opravná položka a opravná položka pre nesplácané úvery):

1. Úroveň 1 – očakávané straty z úverov za 12 mesiacov odo dňa, ku ktorému je zostavená účtovná zvierka, pre úvery bez významného nárastu úverového rizika;
2. Úroveň 2 – očakávané straty z úverov za obdobie životnosti pre nezlyhané úvery s významným nárastom úverového rizika od prvotného vykázania;
3. Úroveň 3 – očakávané straty z úverov za obdobie životnosti pre zlyhané úvery.

Nový spôsob výpočtu opravných položiek bude mať tiež dopad na vykázanie úverových výnosov. Úverové výnosy z finančných aktív zaradených do úrovne 1 a 2 budú vypočítané z brutto účtovnej hodnoty, kým úverové výnosy z finančných aktív zaradených do úrovne 3 budú vypočítané z umorovanej účtovnej hodnoty (rovnako ako pri výpočte opravnej položky podľa IAS 39 pre problémové úvery).

#### Zabezpečenie

V deň prvotnej aplikácie IFRS 9 (a iba v tento deň) si Skupina môže vybrať účtovnú politiku, že bude účtovať o zabezpečení podľa IAS 39 a nie v súlade s IFRS 9.

IFRS 9 vyžaduje, aby sa Skupina uistila, že jej zabezpečovacie vzťahy sú v súlade so stratégiou a cieľmi riadenia rizika Banky. IFRS 9 zavádza nové požiadavky ohľadom posúdenia efektívnosti zabezpečenia, tým, že dôjde k dorovnaniu zabezpečovacieho vzťahu. IFRS 9 zakazuje dobrovoľne ukončiť zabezpečovací vzťah.

**Potenciálny vplyv IFRS 9 na finančnú situáciu a vlastné zdroje Banky****Kvantitatívny odhad vplyvu IFRS 9 na finančnú situáciu a vlastné zdroje Banky**

K 31. decembru 2016 nie je možné odhadnúť celkový vplyv implementácie IFRS 9 na finančnú situáciu a vlastné zdroje Banky. Podľa názoru Banky by zverejnenie kvantitatívnych údajov, ktoré by neodrážali potenciálny vplyv všetkých aspektov IFRS 9 na jej finančnú situáciu a vlastné zdroje by mohlo mať negatívny vplyv na informatívnu hodnotu účtovnej závierky pre svojich užívateľov. Avšak pri zohľadnení súčasných predpisov by zmeny v požiadavkách týkajúcich sa klasifikácie a oceňovania a opravných položiek pre finančné aktíva mali mierne negatívny vplyv na vlastné zdroje Banky. Účinok zmien bude možno spoľahlivo odhadnúť len v nasledujúcich obdobiach.

Skupinasa preto rozhodla sprístupniť výhradne kvalitatívne informácie o prístupe Banky k implementácii IFRS 9, ktorý podľa stanoviska Banky umožní užívateľom účtovnej závierky pochopiť vplyv IFRS 9 na finančnú situáciu a riadenie kapitálu Banky.

**Kvalitatívne údaje, umožňujúce užívateľom účtovnej závierky pochopiť vplyv IFRS 9 na finančnú situáciu Banky****Klasifikácia a oceňovanie**Finančné aktíva

Aby bolo možné k 1. januáru 2018 klasifikovať finančné aktíva v súlade s IFRS 9, Skupinav rámci implementačného projektu preveruje finančné aktíva, ktoré bude mať vo svojom portfóliu po 31. decembri 2017. Cieľom tejto previerky je:

1. zaradenie finančných aktív do vhodného obchodného modelu na základe posúdenia uplatňovaného spôsobu riadenia portfólií finančných aktív:
  - a. preskúmaním a zhodnotením relevantných a objektívnych kvalitatívnych údajov, ktoré môžu mať vplyv na zaradenie portfólií finančných aktív do príslušného obchodného modelu (napríklad: spôsob, ako sa hodnotí výkonnosť obchodného modelu a finančných aktív držaných v rámci tohto obchodného modelu a ako je táto výkonnosť reportovaná kľúčovým riadiacim pracovníkom; riziká, ktoré ovplyvňujú výkonnosť obchodného modelu (a finančné aktíva držané v rámci tohto obchodného modelu), a najmä spôsob riadenia týchto rizík; ako sú odmeňovaní manažéri a dôvody predaja finančných aktív z určitých portfólií, ku ktorým došlo v predchádzajúcich účtovných obdobiach);
  - b. preskúmaním a zhodnotením relevantných a objektívnych kvantitatívnych údajov, ktoré môžu mať vplyv na zaradenie portfólií finančných aktív do príslušného obchodného modelu (napr. objem a frekvencia predaja finančných aktív z určitých portfólií, ktoré sa mohli vyskytnúť v predchádzajúcich účtovných obdobiach);
  - c. analýzou očakávaní týkajúcich sa objemu a frekvencie predajov z určitých portfólií.
2. Určenie, na základe identifikácie a analýzy zmluvných podmienok finančných aktív (držaných v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať finančné aktíva za účelom inkasovania zmluvných peňažných tokov alebo obchodného modelu, ktorého cieľom je držať finančné aktíva za účelom ako inkasovania zmluvných peňažných tokov tak aj predajom finančných aktív), či sú tieto zmluvné podmienky v súlade s kritériami SPPI.

Na základe vykonanej analýzy Skupinaočakáva zmeny v klasifikácii určitej časti retailového portfólia (hotovostné úvery, obnoviteľné úvery a kreditné karty) a malej časti korporátnych úverov (napr. syndikované úvery), ocenených podľa IAS 39 v amortizovaných nákladoch, ktoré však budú musieť byť ocenené, z dôvodu zlyhania SPPI testu, v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

Okrem toho pre určitú časť portfólia cenných papierov, ktoré sú klasifikované podľa IAS 39 ako "určené na predaj" Skupinazvažuje aplikáciu obchodného modelu "držba za účelom inkasovania zmluvných tokov", čo by viedlo k reklasifikácii týchto cenných papierov z ocenenia reálnou hodnotou cez výkaz súhrnných ziskov a strát do kategórie oceňovania v amortizovaných nákladoch.

Kvantitatívne údaje, vrátane vplyvu na finančnú situáciu a vlastné zdroje Banky, budú k dispozícii po ukončení prác na metodike oceňovania pre časť úverového portfólia a finálneho rozhodnutia o zaradení časti cenných papierov do skupiny "držba za účelom inkasovania zmluvných tokov".

Skupinak 31. decembru 2016 neidentifikuje finančné aktíva, ktoré budú k 1. januáru 2018 ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát s cieľom odstrániť alebo významne znížiť "účtovný nesúlad", ktorý by vznikol v dôsledku ocenenia týchto finančných aktív v amortizovaných nákladoch alebo v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát.

Skupinak 31. decembru 2016 vlastní kapitálové nástroje (akcie a podiely), ktoré sú podľa IAS 39 klasifikované ako finančné aktíva "určené na predaj". Podľa IFRS 9 bude Skupinaschopná ich klasifikovať



ako finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (za predpokladu, že nepredstavujú strategickú investíciu z hľadiska subjektov, ktoré ich spravujú) alebo sa neodvolateľne rozhodnú oceniť ich v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát. Ak sa Skupinarozhodne oceniť kapitálové nástroje v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát, tieto zisky a straty by boli vykázané vo výkaze súhrnných ziskov a strát, žiadne opravné položky by neboli vykázané vo výkaze ziskov a strát a neboli by reklasifikované do výkazu ziskov a strát pri ich vyradení. V čase zostavenia tejto účtovnej zvierky Skupinaešte bola rozhodnutá, ktorý prístup uplatní.

#### Finančné záväzky

V súvislosti s implementáciou IFRS 9 Skupinaneočakáva zmeny v klasifikácii finančných záväzkov v porovnaní s existujúcimi požiadavkami v IAS 39, ktoré by mohli mať významný vplyv na finančnú situáciu a hospodársky výsledok Banky.

#### Opravná položka

Skupinaočakáva, že implementácia nového modelu opravnej položky založenej na koncepte ECL bude mať za následok mierne zvýšenie opravných položiek Banky, najmä pokiaľ ide o expozície v úrovni 2. Na rozdiel od IAS 39 nový štandard IFRS 9 nevyžaduje stanovenie ukazovateľov prechodu do úrovne 2, ktoré majú vplyv na vykázanie očakávaných strát z úverov za obdobie životnosti. Skupinaje namiesto toho povinná neustále odhadovať výšku úverových strát od prvotného vykázaní daného aktíva až po jeho vyradenie. V prípade výrazného zvýšenia úverového rizika od prvotného vykázaní aktíva bude Skupinapovinná vypočítať očakávané straty z úverov za obdobie životnosti v úrovni 2. Takýto prístup bude mať za následok skoršie vykázanie úverových strát, ktoré spôsobia zvýšenie opravných položiek a tým ovplyvnia aj hospodársky výsledok. Skupinaneočakáva zmenu úrovne opravných položiek pre retailové expozície zaradené do úrovne 1. V korporátnom segmente Skupinaočakáva zvýšenie opravných položiek z dôvodu ukončenia používania parametra LIP.

Treba zdôrazniť, že pri implementácii IFRS 9 sa táto jednorazová zmena úrovne opravných položiek, vyplývajúca z prijatia nového modelu pre výpočet opravných položiek vykáže v nerozdelenom zisku minulých rokov, a nie v hospodárskom výsledku daného roka.

Skupinapracuje v rámci projektu implementácie IFRS 9 na implementácii novej metodiky výpočtu opravných položiek, ako aj na implementácii vhodných úprav v IT systémoch a procesoch používaných Bankou, najmä v základnej oblasti, na ktorej je postavený nový model výpočtu opravnej položky, získavania vhodných údajov, ako aj navrhovaním procesov a nástrojov na vykonanie podrobného odhadu dopadu IFRS 9 na úroveň opravných položiek. Metodické úlohy sú zamerané na vývoj súčasných riešení, ako aj na implementáciu úplne nových riešení. Pokiaľ ide o vývoj existujúcich riešení, Skupinav súčasnosti upravuje modely PD, LGD, EAD a CCF tak, aby sa dali použiť na odhad očakávaných úverových strát. Pokiaľ ide o úplne nové riešenia, rozsah pôsobnosti projektu IFRS 9 sa zameriava hlavne na definovanie kritérií prechodu medzi jednotlivými úrovňami a zahrnutie očakávaní, týkajúcich sa budúceho makroekonomického vývoja pri odhadovaní úrovni opravných položiek.

Posúdenie vplyvu IFRS 9 na finančnú situáciu Banky a riadenia jej kapitálu je v súčasnosti náročné z dôvodu prebiehajúcich metodických prác týkajúcich sa úprav modelov úverového rizika podľa požiadaviek IFRS 9, ktoré sú stále vo fáze rozpracovanosti; z nedostatku jednoznačných interpretácií nového štandardu a nejednotnej trhovej praxe. Dozorné a regulačné orgány v oblasti legislatívy pracujú na aktualizácii požiadaviek obozretného podnikania, ktoré budú pre Banku záväzné. Treba však poznamenať, že tieto práce nie sú doposiaľ dostatočne dokončené, aby umožnili Banke jednoznačne určiť vplyv IFRS 9 na finančnú situáciu a ukazovatele kapitálu.

#### Zabezpečovacie účtovníctvo

V súčasnosti Skupinapredpokladá, že na základe IFRS 9, odsek 7.2.21 bude naďalej uplatňovať požiadavky IAS 39 namiesto požiadaviek IFRS 9.

Vzhľadom na vyššie uvedený predpoklad prijatie IFRS 9 v oblasti zabezpečovacieho účtovníctva pravdepodobne nebude mať vplyv na finančnú situáciu Banky.

### **2.34. Porovnatel'né údaje**

Konsolidované informácie k 31. decembru 2015 sú porovnatel'né s informáciami bežného účtovného obdobia a nebolo ich potrebné upraviť, s výnimkou prezentovanej sumy daní z položiek súvahy Skupiny, opísanej nižšie.

V súlade s nadobudnutím účinnosti zákona o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií z 1. februára 2016 v porovnávacích údajoch Konsolidovaného výkazu ziskov a strát za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2015 Skupina reklasifikovala celú sumu dane, zaplatenej pobočkou mBank na Slovensku v celkovej hodnote 3 650 tisíc PLN z položky režijných nákladov (položka „Dane a poplatky“) na novú pozíciu (položka "Dane a odvody z položiek súvahy Banky"). Skupina tak vykonala na základe rozhodnutia

prezentovať tento náklad mimo prevádzkový zisk Skupiny. Táto zmena nemala vplyv na čistý zisk a vlastné imanie Skupiny.

### **3. Riadenie rizika**

Skupina mBank riadi riziká na základe zákonných požiadaviek a osvedčených trhových postupov, rozvojom stratégií, politík 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**

Skupina mBank zverejnila riadenie rizík za rok 2016 vo svojej Výročnej správe Skupiny mBank a v Správe o kapitálovej primeranosti.

Tabuľka nižšie obsahuje odkazy na zverejnenia viacerých aspektov riadenia rizík vo vyššie uvedených dokumentoch.

Informácie týkajúce sa kapitálovej primeranosti Skupiny mBank S.A. k 31. decembru 2016 a Správa Predstavenstva za rok 2016 nie sú súčasťou Konsolidovanej účtovnej zvierky Skupiny mBank S.A.

Typ rizika	Informácia	Umiestnenie informácie za rok 2016		
		Výročná správa Skupiny mBank		Informácie týkajúce sa kapitálovej primeranosti
		Správa predstavenstva	Konsolidovaná účtovná zvierka	
Všeobecné informácie	Umiestnenie informácií týkajúcich sa riadenia rizika	-	s. 40	s. 3
	Slovník pojmov	-	s. 41	-
Princípy riadenia rizika	Kľúčové externé činitele – regulačné štandardy	-	s. 42	-
	Rozdelenie zodpovednosti v procese riadenia rizika	-	s. 43	-
	Kultúra rizika	-	s. 47	-
	Dokumentácia procesu riadenia rizík	-	s. 49	-
	Proces hodnotenia interné kapitálové primeranosti (ICAAP)	-	s. 50	s. 27
	Ochota riskovať	-	s. 53	-
	Stresové testovanie v rámci ICAAP	-	s. 54	s. 29
	Plánovanie kapitálu	-	s. 54	s. 9
Úverové riziko	Organizácia riadenia rizík	s. 59	s. 55	-
	Úverová politika	s. 63	s. 57	-
	Prijaté kolaterály	-	s. 57	s. 63, 66
	Systém hodnotenia	-	s. 59	-
	Sledovanie a validácia modelov	-	s. 59	-
	Výpočet zníženia hodnoty a rezerv	s. 64	s. 60	s. 69
	Politika zavedenia Skupiny mBank	-	s. 63	-
	Riziko protistrany vyplývajúce z derivátových transakcií	-	s. 68	-
Trhové riziko	Koncentrácia rizika	-	s. 70	s. 68
	Organizácia riadenia rizík	-	s. 72	-
	Nástroje a ukazovatele	s. 69	s. 73	-
	Merania rizika	s. 70	s. 74	-
	Riziko úrokovej miery v bankovej knihe	s. 71	s. 78	-
Riziko likvidity a financovanie	Menové riziko	-	s. 77	-
	Stratégia rizika likvidity	s. 73	s. 81	-
	Meranie, obmedzovanie a vykazovanie rizika likvidity	s. 74	s. 84	-
Prevádzkové riziko	Zdroje financovania	-	s. 86	-
	Nástroje a ukazovatele	-	s. 89	s. 80
	Prevádzkové straty	-	s. 90	-
Ostatné riziká	Riziko nesplnenia regulačných požiadaviek	-	s. 90	-
	Podnikateľské riziko	-	s. 91	-
	Modelové riziko	-	s. 91	-
	Reputačné riziko	-	s. 92	-
Kapitálová primeranosť	-	s. 93	-	
Kapitálová primeranosť		s. 76	s. 166	s. 9
Pákový pomer		s. 79, 94, 95	s. 41, 42, 166	s. 58

### Slovník pojmov

**Dodatok (Add-on)** - odhad nožnej 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).

**Úrad pre finančný dohľad v Poľsku (Polish Financial Supervision Authority - KNF)**

**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 angažovanosti Banky, chápaný ako súčet hodnôt expozície všetkých aktív a podsúvahových položiek, ktoré sa neodrátavajú pri stanovenia 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 KNF 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 KNF 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 KNF 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 2016 – externé prostredie

**Požiadavky štandardu Bazilej III** Pravidlá 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 najmä o prístupe k činnosti bánk a obozretnom dohľade, aplikujúc 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 spojenej 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).

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.

#### Finančná páka

Európsky parlament v októbri 2014 schválil postúpený zákon, ktorý bol 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 sa v Poľsku začalo implementovať prudencialne vykazovanie týkajúce sa finančnej páky, ktoré je založené na základe postúpeného zákona v septembri 2016. Pred týmto dátumom sa vykazovanie uskutočnilo na základe ustanovení CRR a Banka vzpočítala finančnú páku ako podľa ustanovení CRR tak aj podľa aktualizovaných ustanovení postúpeného zákona.

## Ukazovatele likvidity

Od októbra 2015 je v platnosti postúpené Nariadenie Komisie (EU) 2015/61 z 10. októbra 2014, ktoré dopĺňa Nariadenie (EU) č. 575/2013. Banka reportuje KNF kalkuláciu LCR v súlade s implementovanými zmenami podľa spomínaného postúpeného nariadenia od 31. októbra 2015 prostredníctvom špeciálnych formulárov pripravených KNF.

Avšak až do vydania nového nariadenia v septembri 2016, Banka reportovala Národnej banke Poľska v súlade s platnými normami z roku 2014. Od septembra 2016 Banka podáva správy podľa normy, ktorá je v súlade s postúpeným nariadením Komisie (EU) č. 2015/61 v 10. októbra 2014.

Z pohľadu NSFR Banka zasiela správy Národnej banke Poľska podľa noriem stanovených EBA v roku 2014 a KNF vo forme dotazníka.

## Odporúčania Poľského finančného kontrolného úradu (KNF)

Odporúčanie W, týkajúce sa riadenia modelových rizík v bankách, bolo implementované v roku 2016. Opatrenie a 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.

V máji 2016 KNF vydal aktualizované odporúčanie C týkajúce sa riadenia koncentračného rizika (ktoré nahradilo odporúčanie C o riadení rizika vystavenia koncentrácie, ktoré vydal bankový dohľad v roku 2002). Aktualizované odporúčanie definuje zásady identifikácie, merania, monitorovania a obmedzovania koncentračného rizika a je pre banky platné od 1. januára 2017.

### 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 zosúladenie so stratégiou riadenia rizík. Okrem toho Predstavenstvo určuje organizačnú štruktúru Banky, zabezpečuje oddelenie rolí a prideluje úlohy a zodpovednosť jednotlivým útvarom.

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

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

Vnútorne predpisy Banky definujú konkrétne kompetencie a úlohy Výborov, z ktorých pozostáva Fórum Podnikania a Rizika.

b/ **Výbor pre riziká súvisiace s modelovaním** je zodpovedný za dohľad nad procesom riadenia modelového rizika a slúži pre zabezpečenie informácií, diskusií, rozhodovania a zabezpečenia legislatívy. Výbor plní nasledujúce úlohy:

- schvaľuje nové a modifikované modely, ako aj ich zmeny a rozhoduje o ukončení používania modelu,
- rozhoduje o rozsahu používania skupinových a externých modelov, vrátane centrálnych modelov, v bankových procesoch,
- odporúča úroveň tolerancie modelového rizika Správnej rade a Dozornej rade,
- prijíma konečné rozhodnutie o stupni významovaného modelu,
- schvaľuje preventívne a nápravné opatrenia zistené vo výsledkoch monitorovania,
- schvaľuje časový harmonogram validácie a výsledok validácie jednotlivých modelov.

Výbor pre riziká súvisiace s modelovaním je zodpovedný za dodržiavanie primeranej úrovne nezávislosti jednotlivých účastníkov zapojených do procesu riadenia modelového rizika a tak napomáha vyhýbaniu sa konfliktu záujmov. Okrem toho napomáha Sekcii overovania vydať príslušné odporúčania, ktoré sú prijaté s primeranou prioritou.

c/ **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.

d/ **Výbor pre riadenie kapitálu** je zodpovedný najmä za riadenie kapitálu. Na základe prijatých rozhodnutí, výbor vydáva odporúčania pre Predstavenstvo Banky o opatreniach týkajúcich sa:

- opatreniach týkajúcich sa riadenia kapitálu, výšky a štruktúry kapitálu;
- zvýšení efektívnosti využitia kapitálu;
- vnútorných postupov vzťahujúcich sa na riadenie kapitálu a plánovanie kapitálu.

e/ **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).

f/ **Úverový výbor retailového bankovníctva** je zodpovedný najmä za:

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

g/ **Výbor pre kvalitu dát a rozvoj informačných systémov** je zodpovedný za úlohy a rozhodovací proces v rámci zásad a štruktúry fungovania systému riadenia kvality dát, schvaľovanie prevádzkových štandardov správy dát, hodnotenie efektívnosti systému riadenia kvality dát, iniciovanie činností zameraných na zlepšenie kvality dát v Banke, najmä s ohľadom na potreby súvisiace s výpočtom regulačných kapitálových primeraností Banky v rámci prístupu AIRB.

h/ **Dozorný výbor zahraničnej pobočky mBank S.A.** je zodpovedný najmä za vydávanie odporúčaní Predstavenstvu Banky ohľadom schválenia prevádzkovej stratégie a pravidiel pre stabilné a prudentné riadenie zahraničnej pobočky Banky, obzvlášť s dôrazom na úverové riziko.



## **Ostatné organizačné jednotky:**

### **1. Organizačné jednotky útvaru Riziko**

Funkcie riadenia na strategickej úrovni a funkcie kontroly úverového rizika, trhového rizika, rizika likvidity, prevádzkového rizika a modelov rizík používaných na kvantifikáciu zmienených typov rizík sú vykonávané v útvere Riziko, na ktoré dohliada 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.

#### **Credit Processes and Retail Risk Assessment Department (Oddelenie úverových procesov a hodnotenia retailových rizík):**

- prijímanie úverových rozhodnutí týkajúcich sa produktov retailového bankovníctva,
- monitorovanie úverových zmlúv a vykonávanie administratívnych činností,
- vývoj a efektívne používanie systémov a nástrojov na boj proti podvodom,
- predchádzanie úverovým podvodom a vykonávanie kontroly nad prevádzkovým rizikom v úverovom procese pre retailové a korporátne bankové produkty, ako aj rozvoj metodiky týchto procesov,
- identifikácia nedostatkov v procesoch, produktoch a systémoch, ktoré majú vplyv na zvýšenie vystavenia sa podvodom a uplatňovanie opatrení na odstránenie takýchto nedostatkov.

#### **Retail Risk Management Department (Oddelenie pre riadenie 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,

**Retail Debt Restructuring and Collection Department (Oddelenie pre reštrukturalizáciu a inkaso retailových dlhov):**

- riešenie procesov reštrukturalizácie dlhu a vymáhanie pohľadávok z retailových úverov poskytovaných na poľskom trhu,
- transakcie vyplývajúce z predaja pohľadávok z retailových úverov poskytovaných na poľskom trhu zo strany NPL.

**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 politik 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 retailových a korporátnych klientov, ako aj finančné inštitúcie(modelovanie úverového rizika),
- vysporiadanie a vyúčtovanie štruktúrovaného financovania, mezanínových transakcií a inkasných operácií,
- overovanie hodnoty, likvidity a atraktívnosti nehnuteľností a hnutelných vecí poskytnutých ako kolaterál úverov a analýzy investícií financovaných bankou.

**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.

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

- identifikácia, meranie a kontrola a monitoring trhového rizika, rizika likvidity a rizika úrokovej miery bankového portfólia, a rizika protistrany,
- rozvoj metód merania trhového rizika, rizika likvidity, rizika úrokovej miery bankového portfólia a rizika protistrany,
- vypracovávanie metód oceňovania finančných nástrojov,
- oceňovanie a kontrola transakcií a analýza hospodárnosti na front - office oddeleniach,
- správa obsahu front-office systémov a systém merania rizika,
- kontrola zasielania údajov Bankou pre fixáciu WIBID / WIBOR.

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

- integrácia rizika a riadenia kapitálu v rámci ICAAP,
- kontrola kapitálovej primeranosti a rizikovej kapacity, rovnako ako aj plánovanie a obmedzovanie rizikového kapitálu,
- formulácia ochoty riskovať a koordinácia procesov stanovujúcich strategické limity rizík,
- integrácia oceňovania rizika (ekonomický kapitál, rezervy a stresové testovanie),
- integrácia kontroly nefinančných rizík (vrátane prevádzkového rizika) a vlastné ohodnotenie vnútorného kontrolného systému (ICS),
- integrácia riadenia modelov a validácia kvantitatívnych modelov.

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

- riadenie portfólia rizikových projektov,
- vykonávanie funkcií kompetenčného centra 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):**

- podpora hodnotiaceho procesu úverového rizika a účasť v procese rozhodovania týkajúceho sa úverov zahraničných pobočiek Banky,
- riadenie úverov / zúčtovanie v zahraničných pobočkách Banky,
- ovládanie procesu uplatňovania v zahraničných pobočkách Banky.

**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 mBank sú organizované okolo troch úrovní obrannej schémy:

- 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 ich 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 uvádzajú smer pre obchodné činnosti pri rozhodnutiach, ktoré berú do úvahy riziko. Hlavným cieľom druhej úrovne obrany je podpora obchodných činností pri realizácii stratégií a politik a dohľad nad kontrolovaným činnosťami v rámci Skupiny a nad rizikami expozície Skupiny.
- Tretia úroveň obrany je **Vnútny 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**

Využívame príležitosti v dynamicky sa meniacom prostredí, s použitím inovatívnych metód riadenia rizík.

S ohľadom na efektívnosť a bezpečnosť banky vytvárame hodnotu pre zákazníka v spoločnom partnerskom dialógu.

## Misia rizika

Oblasť riadenia rizík sa aktívne zapája do realizácie iniciatív a krokov uskutočnených pri realizácii novej stratégie skupiny mBank. Táto podpora je organizovaná v nadväznosti na päť výziev, ktorým čelí oblasť riadenia rizík v nasledujúcich rokoch:

- **Empatia** v oblasti rizikovosti chápaná ako aktívne prispôsobenie riadenia rizík na meniace sa potreby rôznych skupín zákazníkov.
- Podpora skúseností s **mobilitou**.
- **Účinnosť** chápaná ako: meranie, zlepšovanie a automatizácia procesov rizík v Lean kultúre; formovanie - prostredníctvom partnerského dialógu - rizikovej tolerancii zabezpečujúcej bezpečnú a ziskovú bilanciu banky.
- **Zamestnanci**. Tento pilier sa bude rozvíjať budovaním pracovného prostredia, ktoré podporuje inovácie; prítiahnutím, udržiavaním a rozvíjaním zamestnancov so znalosťou podnikania a riadenia rizík, s cieľom nájsť riešenia a otvorene komunikovať.
- **Technologická výhoda**, ktorá znamená implementáciu riadenia rizika založeného na spoločnej zabudovanej dátovej platforme (CDL) a hľadanie technologických riešení umožňujúcich inovatívne riadenie rizík.

## Kľúčové zmeny v oblasti rizika v roku 2016

Kontrola rizika a riadiace procesy v Skupine mBank sú predmetom neustáleho zlepšovania s dôrazom na zlepšenie riadenia klienta s ohľadom na všetky riziká.

Nižšie sú popísané príklady vybraných projektov realizované v roku 2016:

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

V dcérskych spoločnostiach Skupiny mBank bola ukončená implementácia vnútorného kontrolného systému sebahodnotenia (ICS). V Banke bolo toto sebahodnotenie zavedené v roku 2015. Teraz tento proces teda pokrýva celú činnosť skupiny. Proces sebahodnotenia sa robí každý rok. Zameriava sa na komplexné hodnotenie operačného rizika prostredníctvom: identifikácie podstatných operačných rizík, inventarizácie kontrolných mechanizmov určených na zmiernenie týchto rizík, posúdenia primeranosti a účinnosti kontrolných mechanizmov a hodnotenie úrovne rizika a vývoja, implementácie potrebných plánov nápravných opatrení.

- **Práce na zakomponovanie požiadaviek Odporúčania W**, týkajúcich sa riadenia modelového rizika v bankách (vydané v júli 2015 KNF), boli ukončené. Práce boli zamerané na:
  - vývoj princípov klasifikácie modelov a meranie a monitorovanie modelového rizika v súlade s regulačnými požiadavkami,
  - implementácia požadovaného systému podávania správ o modelovom riziku na rôznych úrovniach organizácie,
  - doplnenie procesu riadenia existujúcich modelov, najmä v oblasti dokumentácie, v súlade s Odporúčaním W.

Vyššie uvedené práce mali za následok aj aktualizáciu politiky riadenia modelov, ktorá bola doplnená o ustanovenia týkajúce sa požiadaviek Odporúčania W, zadefinovanie tolerancie modelového rizika. Aktualizovaná politika, ako aj úroveň tolerancie modelového rizika bola schválená Správnou radou a Dozornou radou Banky. Okrem toho bol vymenovaný Výbor pre modelové riziko, ktorý okrem iného, zbiera manažérske informácie týkajúce sa modelového rizika.

- Pokračovanie v programe - spustenom v roku 2015 – týkajúceho sa 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. o nepretržitom zvyšovaní efektívnosti práce v oblasti riadenia rizík na princípe Lean Managementu s dôrazom na implementáciu kultúry zodpovednosti a mechanizmov pre neustále zlepšovanie procesov. Cieľom programu je umožniť absorbovanie čoraz väčšieho počtu úloh vyplývajúcich z rastu podnikateľských aktivít a rastúcich regulačných požiadaviek bez potreby výrazného zväčšenia dostupných zdrojov.
- Banka zahájila **projekt implementácie IFRS 9**, ktorý zahŕňa aj analýzu posúdenia vplyvu IFRS 9 na metodiku výpočtu opravných položiek v Skupine, pričom už začala implementácia potrebných zmien. Ďalšie informácie o projekte boli uvedené v Poznámke 2.26.

### 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**

Dokument je navrhnutý v súlade so stratégiou vývoja a viacročným plánom Skupiny mBank a definuje ochotu riskovať v rámci Skupiny. Zahŕňa kľúčové kvantitatívne a kvalitatívne smernice rizika, ako aj možné existenčné hrozby.

- **Stratégia riadenia korporátneho úverového rizika v Skupine mBank**

Dokument opisuje problémy spojené s úverovým rizikom v korporátnej a oblasti investičného bankovníctva : 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**

Dokument definuje všeobecné výkonné postupy pri riadení rizika v retailovom bankovníctve, vrátane tém ako: 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** 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**

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**

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**

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**

Politika špecifikuje 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**

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 správanie sa zamestnancov banky a hlavné procesy identifikácie rizík v oblasti dodržiavania predpisov, ktorý umožňuje riadiť tieto riziká na všetkých úrovniach organizácie Banky.

- **Politika riadenia modelov**

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

#### System 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.

#### Stresový test:

- **Knihá zátážových testov. Pravidlá stresového testovania v skupine mBank**

Dokument definuje účastníkov a rámec pre stresové testovanie vrátane aspektov týkajúcich sa: vytvorenia stresových scenárov a ich schvaľovania, vykonávania zátážových testov a využitia ich výsledkov, ako aj ich integrácie do procesu riadenia rizík.

#### ICAAP dokumentácia:

- **Hodnotenie internej kapitálovej primeranosti (ICAAP) v Skupine mBank – 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 prispôbuje 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 mBank,
- 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 2016:

#### **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.

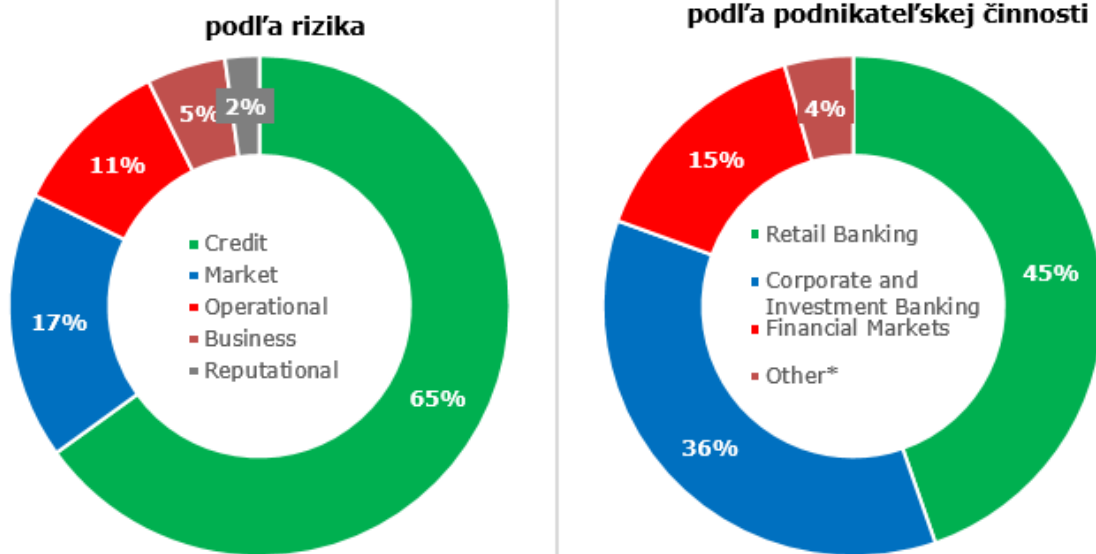
V roku 2016 (rovnako ako v roku 2015) mBank vypočítala ekonomický kapitál na úrovni spoľahlivosti 99,91 % v priebehu jedného roka pre všetky typy rizík. Diverzifikácia medzi rôzne riziká nebola pri výpočte celkového ekonomického kapitálu braná do úvahy.

V súlade s vnútornými predpismi rozhodnutie týkajúce sa výšky kapitálu na krytie ťažko kvantifikovaných rizík je spravované Výborom pre riadenie kapitálu. V roku 2016 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 2016 podľa rizík a obchodných línií.

#### Štruktúra interného kapitálu Skupiny mBank k 31. decembru 2016



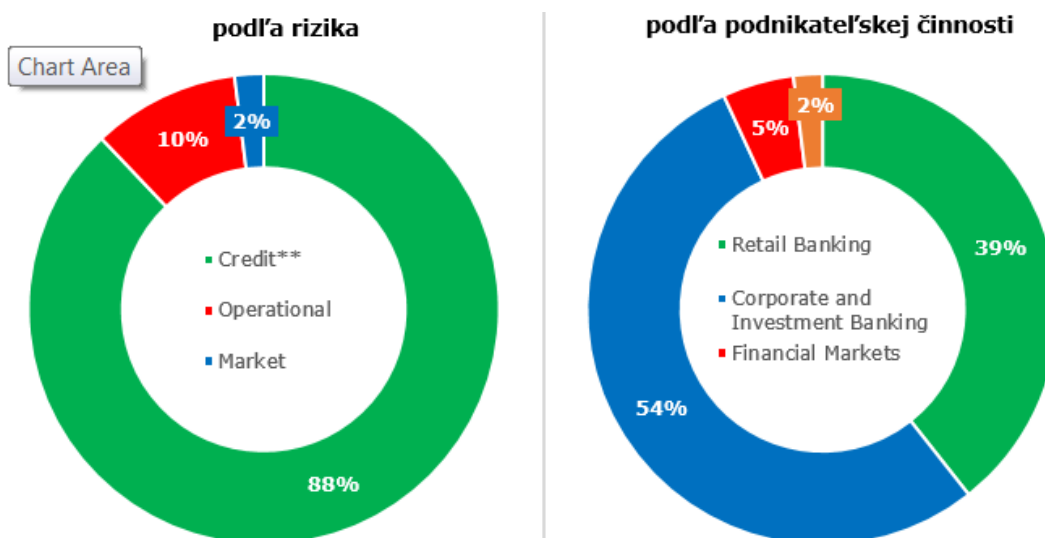
\* Kapitál pre pokrytie ťažko kvantifikovaných rizík (reputačné riziko) nie je pridelený do žiadnej obchodnej línie. Reputačné riziko je zahrnuté v pozícii "Ostatné" v grafe predstavujúcom štruktúru interného kapitálu podľa obchodných línií.

Štruktúra podľa rizík	Štruktúra podľa podnikateľskej činnosti
65 % úverové	45 % retailové bankovníctvo
17 % trhové	36 % korporátne a investičné bankovníctvo
11 % prevádzkové	15 % finančné trhy
5 % obchodné	4 % ostatné*



2 % reputačné\*

## Štruktúra požiadavky na celkový kapitál Skupiny mBank k 31. decembru 2016



## Štruktúra podľa rizík

88 % úverové\*\*

10 % prevádzkové

2 % trhové

## Štruktúra podľa podnikateľskej činnosti

54 % korporátne a investičné bankovníctvo

39 % retailové bankovníctvo

5 % finančné trhy

2 % ostatné

\*\* Položka predstavujúca "úverové" riziko zahŕňa aj Dozorné minimum pre AIRB portfólio bankovej expozície a portfólio hypotekárnych úverov mBank retailovým mikropodnikom

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).

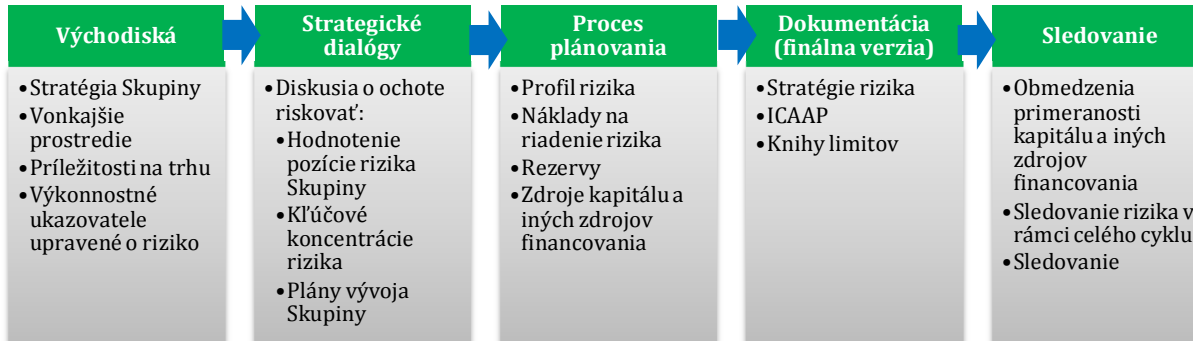
Výrazne nižší podiel interného kapitálu určeného pre oblasť korporátneho a investičného bankovníctva (v porovnaní s podielom tejto obchodnej línie v štruktúre požiadavky na celkový kapitál) vyplýva z diverzifikačného efektu vykázaného v modeli ekonomického kapitálu pre úverové riziko. Opačný efekt v 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 Skupina 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 komunikované 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 udržiava 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 nastavenia 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 dokumente „Kniha Limitov - Register 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 a vnútorných 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. Scenár môže zahŕňať idiosynkrétne udalosti.

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

Výsledky stresových testov sú obsiahnuté v nasledujúcich ukazovateľoch:

- 1/ stresový ekonomický kapitál (zahŕňa kapitál pre krytie úverového, trhového, prevádzkového a obchodného rizika),
- 2/ stresové krytie potenciálnych rizík (Stressed Potential Risk Coverage - RCP),
- 3/ podmienky likvidity v stresových podmienkach.

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

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

Okrem toho, raz za rok Banka vykonáva doplnkové stresové testy s použitím nepriaznivejších rizikových scenárov a udalostí. Banka a skupina vykonávajú tzv. reverzné stresové testy, ktorých cieľom je identifikovať udalosti, potenciálne vedúce k ohrozeniu existencie Banky a Skupiny. 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 a Skupiny na prípadné negatívne makroekonomické a idiosynkratické faktory.

Banka a Skupina 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 kapitále, ktoré sa postupne doladujú s ohľadom na kapitál, ktorý je k dispozícii a prijaté strategické rozhodnutia Banky.

#### **Limity vyplývajúce z plánovania kapitálu**

Za účelom zaistenia dostatočného využitia dostupných zdrojov, s ohľadom na dosiahnutie stanovených obchodných cieľov, sú stanovené limity, ktoré 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 útvere 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 úverových procesov a hodnotenia retailových rizík (DPK)** je zodpovedné za zabezpečenie efektívnosti a bezpečnosti poskytovania úverov a následných služieb, vrátane sledovania maloobchodných produktov na poľskom trhu a predchádzania vydierania a podvodu v oblasti retailového a firemného bankovníctva, ako aj za vývoj metodiky v tejto oblasti.
- **Oddelenie rizík retailového bankovníctva (DZR)** je zodpovedné za riadenie úverového rizika a iné typy rizík v retailovom bankovníctve. Hlavná prevádzková zodpovednosť DZR (na domácom trhu) je dohľad nad automatizovaným úverovým procesom. Okrem toho DZR 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 DZR podieľa na procese riadenia rizika dcérskych spoločností, ktoré majú v ponuke retailové produkty podliehajúce úverovému riziku.

- **Oddelenie pre reštrukturalizáciu a inkaso retailových dlhov (DWD)** je zodpovedné za zabezpečenie vykonávania procesov vymáhania pohľadávok banky vyplývajúcich z poskytnutých retailových úverov, kohéziu a úplnosť interných predpisov a prostredie pre odovzdávanie informácií pri vymáhaní pohľadávok súvisiacich s úverovými produktmi. Zameriava sa na vymáhanie dlhov prostredníctvom tzv. soft skills, proces reštrukturalizácie, inkaso po ukončení zmluvy o spotrebnom úvere, vrátane súdnych a exekučných konaní a transakcie v nadväznosti na dlh NPL.
- **Oddelenie hodnotenia rizika korporátneho bankovníctva (DOR)** je zodpovedné za riadenie kvality korporátneho úverového portfólia Banky a dcérskych spoločností Skupiny mBank a tiež zodpovedá expozície reštrukturalizácie. Kľúčové funkciami oddelenia DOR sú: 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; riadenie rezervy na úverové riziko v oblasti podnikového a investičného bankovníctva. Banky.
- **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 uvádza 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 korporátne, finančné a individuálne klienty 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: vypracovanie metodiky a výpočet kapitálovej požiadavky na úverové riziko; výpočet portfóliových úverových opravných položiek banky a ekonomický kapitál pre úverové riziko; vykonávanie stresových testov v oblasti úverového rizika (rezervy, kapitálové požiadavky, ekonomický kapitál); organizácia procesu riadenia modelov používaných na riadenie a hodnotenie úverového rizika a validáciu takýchto modelov; koordinácia a účasť na procese určovania tolerancie úverového rizika; vypracovanie správ a informácií o úverovom riziku (rezervy, kapitálové požiadavky, ekonomický kapitál, stresové testy) pre regulačné orgány Banky a na účely konsolidovaného dohľadu.

**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 angažovanosti na klienta/skupiny pridružených subjektov. Celková angažovanosť berie do úvahy expozíciu klienta/skupiny pridružených subjektov expozícií v dcérskych spoločnostiach Skupiny mBank.

**Rozhodovanie o úverových expozíciách v oblasti retailového bankovníctva.** Vzhľadom k odlišnému profilu klientov retailového bankovníctva, akceptovanej výšky expozície na klienta a štandardizácie produktov ponúkaných týmto klientom, proces rozhodovania o úveroch sa líši od procesu používaného pre korporátne klienty. 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 pre malé a stredné podniky (tzv. SME) 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 hodnotenia úverových procesov a retailového rizika a Oddelenia procesov podnikových rizík, ktoré sú oddelené od predajných funkcií.

Hypotekárne úvery retailovým klientom sú v rámci Skupiny poskytované prostredníctvom mBank Hipoteczny. Hlavný rozdiel prístupov mBank a mBank Hipoteczny spočíva v použití inej metódy oceňovania nehnuteľností, t. j. použitie hodnoty hypotekárneho úveru (odhadnutej v súlade so Zákom 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 tovare.

**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 právnych formy kolaterálov pre produkty s úverovým rizikom. Ich forma závisí od špecifickej povahy poskytovaných činností, typu ponúkaných produktov a transakčného rizika.

mBank Hipoteczny používa ako základný typ kolaterálu nehnuteľnosť, ktorá je financovaná. Dodatočný kolaterál môže zahŕňať zmenky alebo občianske ručenie 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 – záložné práva na nehnuteľnosti, registrované záložné práva, prevod vlastníctva kolaterálu, prevod pohľadávok, postúpenia pohľadávok a práv na poistenie, vklady. mLeasing tiež prijíma ako kolaterál vyhlásenia o dobrovoľnom súhlase s vymáhaním.

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. Obvyklá forma kolaterálu v prípade poskytovania služieb niekoľkým spoločnostiam patriacim do jednej skupiny je plná moc na vykonanie krížového vysporiadania dohôd uzatvorených s jednotlivými 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 50 miliónov PLN) a pre malé a stredné podniky (tržby pod 50 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-portfólio	1			2			3		4				5			6	7		8	
PD-rating	1.0 - 1.2	1,4	1,6	1,8	2	2,2	2.4 - 2.6	2,8	3	3.2 - 3.4	3,6	3,8	4	4.2 - 4.6	4,8	5	5.2 - 5.4	5.6 - 5.8	Žiadny rating	6.1 - 6.5
S&P	AAA	AA+	AA, AA-	A+, A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	B+	B	B-	B-	CCC+	CCC znížené na CC-	n/a	C, D-I, D-II
	Investičný stupeň							Neinvestičný stupeň								Zlyhanie				

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

- Model "Loss Given Default (LGD)", ktorý pokrýva celé retailové portfólio. V tomto modeli sa strata definuje ako funkcia závislá na úrovni ozdravenia z vlastných platieb klientov a novej hodnoty kolaterálu s využitím vymožených nehnuteľností.
- Model "Credit Conversion Factor (CCF)", ktorý pokrýva celé portfólio retailového bankovníctva. Tento model je založený na historických údajoch. "Credit Conversion Factor" je integrovanou 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 lízingsové spoločnosti používajú rating klienta PD a lízingsové 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 Validáčnou 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 nesúlady, skupina modelovania vyladí príslušné modely.

Správy o vykonanej kontrole (backtestoch) sú prezentované užívateľom daného modelu a nezávisle Validáčnej skupine.

#### Validácia

Validácia je interný, zložitý proces nezávislého a objektívneho posúdenia fungovania modelu, ktorý je v súlade s odporúčaniami W a - 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 Validáčnej 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 (Validáčna 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, ako aj typov vykonaných validačných procedúr, 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, ak nejaké existujú, vo forme preventívnych a nápravných opatrení, týkajúcich sa možných zistených nedostatkov.

Validačné úlohy sa vykonávajú v súlade s ročným plánom validácií. Validačný plán aj výsledok validácií sú schvaľované Výborom pre modelové riziko **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 v konkrétnych klasifikačných kritériách založených na pokynoch ECB.

### 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.

Identifikácia úverovej angažovanosti so znakmi znehodnotenia je vykonaná za účelom posúdenia, či doslo k strate zo zníženia hodnoty. **3.4.6.1 Identifikácia znehodnotenia korporátneho portfólia**

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. 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 nasledovných typov subjektov:

- a) štáty a centrálné banky,
- b) banky,
- c) spoločnosti, vrátane špecializovaných úverových spoločností,

- d) miestne samosprávne jednotky,
- e) poisťovatelia,
- f) spoločnosti riadiace penzijné fondy, spoločnosti riadiace investičné fondy.

Samostatné zadefinovanie podmienok neurčitých stratových udalostí pre jednotlivé typy subjektov 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 diskretných ukazovateľov), Banka odhaduje pravdepodobnosť takýchto udalostí ako základ pre výpočet zníženia hodnoty.

#### 3.4.6.2 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 angažovanosť 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.

#### 3.4.6.3 Kalkulácia 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 nasledovná:

- a) identifikovanie ukazovateľa znehodnotenia na individuálnej báze (stratové udalosti) a ak existuje, klasifikácia klienta do kategórie zlyhania;
- b) hodnotenie odhadovaných budúcich peňažných tokov (splátky) z kolaterálu a zo splátok klienta;
- c) výpočet strát zo znehodnotenia zohľadňujúc súčasnú hodnotu odhadovanej budúcej návratnosti, diskontovanú efektívnou úrokovou mierou;
- d) zaúčtovanie strát a opravných položiek z dôvodu znehodnotenia.

V prípade zákazníka, s prvkami znehodnotenia sa urobí porovnanie brutto hodnoty vykázananej v súvahe 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 angažovanosť je klasifikovaná do portfólia IBNR (straty, ktoré už vznikli, ale neboli ešte vykázané z anglického výrazu „incurred but not reported“), krytého skupinovú opravnou položkou. Skupina vytvára opravnú položku pre IBNR portfólio vo výške 5 % z brutto hodnoty vykázananej v súvahe.

### 3.4.6.4 Kalkulácia IBNR opravnej položky pre portfólio bez dokázaného znehodnotenia – korporátne portfólio

Výška opravnej položky je na úrovni odhadovanej vzniknutej straty a je odhadnutá pre predpokladanú úroveň expozície v deň zníženia hodnoty, berúc do úvahy účtovnú hodnotu straty (v percentách) a pravdepodobnosť zlyhania.

Pravdepodobnosť odhalenia straty je modelovaná logistickou regresiou na základe finančných ukazovateľov a kvalitatívnych údajov o financovanej spoločnosti. Model je kalibrován 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 trhové prostredie.

### 3.4.6.5 Kalkulácia IBNR strát zo zníženia hodnoty a opravných položiek v retailovom portfóliu

V retailovej oblasti sú rezervy a opravné položky počítané pre portfóliovú expozíciu s dokázaným znehodnotením aj bez dokázaného znehodnotenia. 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. V prípade českého a slovenského trhu sú parametre rizika odhadované na základe migračných matíc.

Používa sa 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.

### 3.4.6.6 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 angažovanosti opravnými položkami pre každú internú ratingovú kategóriu Skupiny (opis ratingového modelu je uvedený vyššie v Poznámke 3.4.4).

Sub-portfólio	31.12.2016		31.12.2015	
	Expozícia (%)	Krytie OP (%)	Expozícia (%)	Krytie OP (%)
1	13,76	0,01	4,95	0,02
2	27,01	0,06	37,38	0,04
3	22,78	0,16	20,22	0,17
4	20,57	0,33	22,02	0,28
5	6,14	0,81	5,53	0,87
6	0,37	1,83	0,64	1,54
7	1,23	3,03	1,80	3,61
8	0,07	1,24	1,03	0,02
ostatné *)	2,88	0,04	2,40	-
Kategória zlyhanie	5,19	53,92	4,03	57,57
<b>Spolu</b>	<b>100,00</b>	<b>3,02</b>	<b>100,00</b>	<b>2,55</b>

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

K 31. decembru 2016 je 40,77 % portfólia pohľadávok a pôžičiek pre súvahové a podsúvahové expozície zaradených do dvoch najvyšších stupňov interného ratingového systému (k 31. decembru 2015: 42,33 %).

Distribúcia expozícií pre nezlyhané portfólia zostala oproti roku 2015 bez výraznejších zmien. Podiel krytia expozícií opravnou položkou pre zlyhanie portfólia sa viditeľne zvýšil (zo 57,57 % na 53,92%).

#### 3.4.6.7 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 zabezpečovaný v súlade s postupmi a politikou špecifikovanou oddeleniami riadiacimi proces vymáhania jednotlivých typov odobraných kolaterálov.

Politikou spoločností Skupiny je predaj odobraných aktív a v prípade nájmu je to znovu prenajatie 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 pričom musí byť vždy schválený Predstavenstvom. V roku 2016 a 2015 nemala Skupina žiadne odobrané kolaterály, ktoré by boli ťažko predajné. K 31. decembru 2016, hodnota odobraných kolaterálov bola 6 588 tisíc PLN (k 31. decembru 2015: 6 768 tisíc PLN) najmä vrátane nehnuteľností, ktoré tvoria kolaterály k hypotekárnym úverom a prenajatým aktívam. Hodnota odobraných kolaterálov bola zahrnutá v položke Zásoby v rámci Poznámky 26.

#### 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).

Angažovanosť s upravenými podmienkami, poskytnutými v rámci podmienok politiky zhovievavosti (ďalej ako upravená angažovanosť – "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 (dodatkové 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 preskúmania 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 umiestnení 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 vykázania expozície ako neznehodnotenej,
- pravidelné upravené splátky istiny a úrokov boli dodržané aspoň od polovice skúšobnej doby (bez omeškania platieb dlhšieho ako 31 dní) podľa splátkového kalendára, dohodnutého v čase udelenia úľavy,
- žiadna angažovanosť 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 2016

31.12.2016	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
<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>
Pokles	(614 673)	(521 732)	(315 503)	(299 170)
Zavedený odklad splácania úveru	360 638	213 182	70 953	289 685
Zmeny v existujúcich požičkách	(62 574)	2 235	34 089	(96 663)
<b>Stav k 31.12.2016</b>	<b>1 890 302</b>	<b>1 017 096</b>	<b>446 148</b>	<b>1 444 154</b>



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>

Upravené portfólio k 31. decembru 2016

31.12.2016	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Pôžičky a úvery voči bankám	-	-	-	-
Pohľadávky a pôžičky voči klientom, z toho:	1 890 302	1 017 096	446 148	1 444 154
Pôžičky súkromným osobám:	754 958	215 094	76 335	678 623
– Bežné účty	48 261	7 739	2 580	45 681
– Termínované pôžičky, vrátane:	706 697	207 355	73 755	632 942
úverov na bývanie a hypotekárnych úverov	624 017	142 537	45 875	578 142
Pôžičky korporátnym klientom:	1 135 344	802 002	369 813	765 531
korporácie a inštitúcie	402 874	258 838	83 683	319 191
stredné a malé podniky	732 470	543 164	286 130	446 340
Pôžičky a úvery verejnému sektoru	-	-	-	-
<b>Súvahové údaje spolu</b>	<b>1 890 302</b>	<b>1 017 096</b>	<b>446 148</b>	<b>1 444 154</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	-	-	-	-
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	-	-	-	-
<b>Súvahové údaje spolu</b>	<b>2 206 911</b>	<b>1 323 411</b>	<b>656 609</b>	<b>1 550 302</b>

Podiel upraveného portfólia predstavuje 2,23 % (2015: 2,71 %) celkového portfólia. 54 % z upraveného portfólia tvoria zlyhané úvery (2015: 60 %). Zlyhané portfólio je z 44% pokryté špecifickými opravnými položkami (2015: 50 %) a riziko nedostatočnej platby je zmiernené kolaterálmi prijatými v nominálnej hodnote 1,29 mld. PLN (2015: 1,32 mld.).

Upravené expozície k 31. decembru 2016 podľa typu úľavy

31.12.2016 Typ koncesie	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Prehodnotenie financovania	178 883	100 785	41 988	136 895
Zmena termínov a podmienok	1 711 419	916 311	404 160	1 307 259
<b>Spolu</b>	<b>1 890 302</b>	<b>1 017 096</b>	<b>446 148</b>	<b>1 444 154</b>



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 2016 podľa krajiny

31.12.2016	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Poľsko	1 609 140	735 934	232 784	1 376 356
Ostatné krajiny	281 162	281 162	213 364	67 798
<b>Spolu</b>	<b>1 890 302</b>	<b>1 017 096</b>	<b>446 148</b>	<b>1 444 154</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>

Veková štruktúra neznehodnotených upravených expozícií k 31. decembru 2016

31.12.2016 Doba splatnosti	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
V lehote splatnosti	762 762	37 313	342	762 420
Po splatnosti menej než 30 dní	116 796	1 642	16	116 780
Po splatnosti 31 - 90 dní	27 763	3 093	168	27 595
Po splatnosti viac než 90 dní	2 691	2 684	29	2 662
<b>Spolu</b>	<b>910 012</b>	<b>44 732</b>	<b>555</b>	<b>909 457</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 znehodnotených upravených expozícií k 31. decembru 2016

31.12.2016 Doba splatnosti	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
V lehote splatnosti	195 429	188 728	40 802	154 627
Po splatnosti menej než 30 dní	71 446	70 620	8 534	62 912
Po splatnosti 31 - 90 dní	29 784	29 384	11 948	17 836
Po splatnosti viac než 90 dní	683 631	683 632	384 309	299 322
<b>Spolu</b>	<b>980 290</b>	<b>972 364</b>	<b>445 593</b>	<b>534 697</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>

## Upravené expozície k 31. decembru 2016 podľa odvetvia

31.12.2016 Odvetvia	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Lesníctvo	220 378	220 378	164 622	55 756
Finančné služby	313	313	16	297
Potravinársky priemysel	6 227	4 467	830	5 397
Stavebný priemysel	92 330	79 316	6 854	85 476
Výskumné a technické činnosti	4	4	4	-
Vzdelávanie	5 053	5 053	699	4 354
Energetika a vykurovací priemysel	68 693	-	-	68 693
Baníctvo	2 108	2 108	659	1 449
Maloobchod	6 183	6 183	2 979	3 204
Veľkoobchod	51 908	37 409	28 840	23 068
Hotely a reštaurácie	51 364	43 950	2 395	48 969
Informačné a komunikačné technológie	15 605	15 603	13 871	1 734
Umenie a kultúra	49 597	49 597	37 345	12 252
Stavebný priemysel	33 907	16 121	12 150	21 757
Kovy	2 744	2 744	264	2 480
Zdravotníctvo	17 432	7 155	4 386	13 046
Ostatná výroba	10 202	10 202	9 387	815
Činnosť v oblasti nehnuteľností	386 805	245 687	73 188	313 617
Poľnohospodárstvo	1 737	1 737	1 621	116
Textilný a odevný priemysel	881	881	44	837
Transport a logistika	6 057	3 024	558	5 499
Služby	34 177	34 177	1 721	32 456
Komunálne služby	4 129	94	94	4 035
Ostatné	822 468	230 893	83 621	738 847
<b>Spolu</b>	<b>1 890 302</b>	<b>1 017 096</b>	<b>446 148</b>	<b>1 444 154</b>

## Upravené expozície k 31. decembru 2015 podľa odvetvia

31.12.2015 Odvetvia	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
Poľnohospodárstvo	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>

**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 zúčtovacích centier (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:

- 37 % banky,
- 33 % centrálna zúčtovacia centrá (CCP),
- 21 % podniky,
- 9 % finančné inštitúcie.

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

Typ klienta	Kreditná epozícia 2016 (v mil. PLN)	Kreditná epozícia 2015 (v mil. PLN)
Banka CSA	1 267	1 608
Banka - nezabezpečené	93	226
CCP	1 242	445
Korporátni klienti zabezpečení	(8)	(12)
Korporátni klienti s limitom	794	670
Nebankové inštitúcie	324	254
Privátne bankovníctvo	0	(1)

V porovnaní s koncom roka 2015 došlo z výraznému zvýšeniu v úverovej angažovanosti s centrálnymi zúčtovacími centrami (CCP): k 31. decembru 2016: 1 242 mil. PLN; (k 31. decembru 2015: 445 mil. PLN), čo to výsledkom regulácie EMIR (zúčtovacej povinnosti).

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 a ďalší klienti	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
NPV	56,31	107,20	0,07	0,09	321,96	246,06
dodatok	1 303,79	1 726,76	1 241,97	444,84	828,70	695,21
kolaterál	(38,95)	(1,35)	(99,21)	(14,26)	41,06	30,28

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-portfólio	31.12.2016		31.12.2015	
	Reálna hodnota %	Krytie OP (%)	Reálna hodnota %	Krytie OP (%)
1	46,95	0,11	29,31	0,16
2	31,00	0,18	34,07	0,10
3	6,39	2,70	29,46	0,53
4	12,78	0,50	3,04	1,63
5	1,21	2,58	3,05	0,74
6	0,07	1,42	0,03	4,21
7	1,32	0,54	0,03	3,11
8	0,09	0,00	1,00	0,05
Kategória zlyhanie	0,19	2,02	0,01	5,53
<b>Spolu</b>	<b>100,00</b>	<b>0,39</b>	<b>100,00</b>	<b>0,31</b>

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

31 December 2016	Obchodovateľné cenné papiere			Investičné dlhové cenné papiere	Spolu
Rating	Štátne dlhopisy	Štátne pokladničné poukážky	Iné dlhové cenné papiere		
AAA	-	-	2 884	1 987 820	1 990 704
AA- až AA+	-	-	-	-	-
A- až A+	3 503 029	-	-	28 519 753	32 022 782
BBB+ až BBB-	-	-	83 867	372 290	456 157
BB+ až BB-	-	-	144 822	340 024	484 846
B+ až B-	-	-	21 395	21 601	42 996
Nižší ako B-	-	-	-	-	-
Nehodnotené	-	-	40 460	85 764	126 224
<b>Spolu</b>	<b>3 503 029</b>	<b>-</b>	<b>293 428</b>	<b>31 327 252</b>	<b>35 123 709</b>

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

96,84 % investícií do dlhových cenných papierov je hodnotených aspoň úverových ratingom A- (k 31. decembru 2015: 96,47 %).

Informácie o opravnej položke pre investičné 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 Poisťovacej Spoločnosti ("KUKA"), ktorá kryje hospodárske a politické riziká.

K 31. decembru 2016 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 angažovanosť 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 tis. PLN)	%	Expozícia - istina (v tis. PLN)	%
		31.12.2016		31.12.2015	
1.	Domácnosti	48 949 829	57,87	46 258 683	56,82
2.	Správa nehnuteľností	6 082 294	7,19	4 975 227	6,11
3.	Stavebný priemysel	3 793 386	4,48	3 743 369	4,60
4.	Veľkoobchod	3 412 977	4,04	3 141 017	3,86
5.	Maloobchod	2 247 432	2,66	2 244 062	2,76
6.	Doprava a logistika	1 980 326	2,34	1 858 064	2,28
7.	Potravinársky priemysel	1 815 208	2,15	1 899 778	2,33
8.	Palivá a chemikálie	1 661 718	1,96	1 789 636	2,20
9.	Kovy	1 594 922	1,89	1 395 689	1,71
10.	Informačné a komunikačné technológie	1 388 191	1,64	1 032 953	1,27
11.	Lesníctvo	1 197 826	1,42	1 552 832	1,91
12.	Energetika a vykurovací priemysel	1 157 807	1,37	1 472 862	1,81
13.	Služby	938 423	1,11	538 987	0,66
14.	Finančné služby	930 683	1,10	934 170	1,15
15.	Verejná správa	909 234	1,08	1 161 955	1,43
16.	Výskumné a technické činnosti	729 065	0,86	734 330	0,90
17.	Hotely a reštaurácie	728 771	0,86	645 710	0,79
18.	Elektronika a domáce spotrebiče	492 716	0,58	517 183	0,64
19.	Motorizácia	484 696	0,57	489 478	0,60
20.	Priemysel	416 432	0,49	438 525	0,54
21.	Komunálne služby	414 243	0,49	369 308	0,45
22.	Baníctvo	394 503	0,47	498 312	0,61
23.	Umenie a kultúra	309 057	0,37	448 834	0,55

K 31. decembru 2016 sa celková angažovanosť Skupiny vo vyššie uvedených odvetviach (okrem domácností) rovnala 39,12 % z úverového portfólia (k 31. decembru 2015: 39,16 %).

Riziko investovania do týchto sektorov (v 3-bodovej stupnici, teda malá, stredná, vysoká), bolo ku koncu roka 2016 a 2015 odhadnuté sektorovými analytikmi bankového sektora tak, ako je uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Číslo	Odvetvia	31.12.2016	31.12.2015
1.	Správa nehnuteľností	stredné	stredné
2.	Stavebný priemysel	stredné	stredné
3.	Veľkoobchod	stredné	stredné
4.	Maloobchod	stredné	stredné
5.	Doprava a logistika	stredné	stredné
6.	Potravinársky priemysel	stredné	stredné
7.	Palivá a chemikálie	stredné	stredné
8.	Kovy	vysoké	vysoké
9.	Informačné a komunikačné technológie	stredné	stredné
10.	Lesníctvo	stredné	stredné
11.	Energetika a vykurovací priemysel	stredné	stredné
12.	Služby	stredné	stredné
13.	Finančné služby	stredné	stredné
14.	Verejná správa	nízke	nízke
15.	Výskumné a technické činnosti	stredné	stredné
16.	Hotely a reštaurácie	stredné	stredné
17.	Elektronika a domáce spotrebiče	stredné	stredné
18.	Baníctvo	vysoké	vysoké
19.	Motorizácia	stredné	stredné
20.	Priemysel	stredné	stredné
21.	Komunálne služby	stredné	stredné
22.	Umenie a kultúra	vysoké	vysoké

### 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 2016 Banka nezaznamenala žiadnu expozíciu spĺňajúcu vyššie uvedené podmienky.

Úverový výbor Skupiny mBank je zodpovedný za dohľad nad koncentráciou rizika a veľkou 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 KNF, konkrétne odporúčaniami A a I.

Základná zásada používaná v organizácii riadenia trhového rizika v Banke je oddeliť funkciu kontroly a monitorovania rizika od štruktúr uskutočňujúcich a operatívne riadiacich rizikové pozície banky. Monitoring a kontrola trhového rizika sa uskutočňuje prostredníctvom oddelenia pre riziko finančných trhov útvaru Rizika Banky, ktoré je pod dohľadom podpredsedu Predstavenstva (CRO), kým pozície trhového rizika sú operatívne riadené Oddelením pre finančné trhy (DFM), Divíziou vlastných transakcií na oddelení maklérstva (BM WTW) a oddelením Treasury (DS), ktoré zodpovedajú podpredsedovi Predstavenstva, vedúcemu finančných trhov. V prvom polroku 2016 sa mDom Maklerski zlúčil s mBank. Výsledkom zlúčenia spoločnosti, vykonávajúcich činnosti zamerané na obchodovateľné finančné nástroje prostredníctvom búrz cenných papierov, bolo zriadenie dvoch Divízií vlastných transakcií na oddelení maklérstva, ktoré nahradili predchádzajúce Maklérske oddelenie. Zvýšenie trhového rizika spôsobeného zlúčením bolo ohodnotené ako nevýznamné.

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 - WSE) a pozície neštátnych dlhových cenných papierov riadené Oddelením pre štruktúrované a mezanínové financovanie (DFS). DCM aj DFS pôsobia 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 (KRF) a poskytuje denné a pravidelné správy o angažovanosti trhového rizika riaditeľom front-office útvarov Banky, Výboru pre riziká finančných trhov a priamo CRO. Navyše DRR vyvíja metodológiu na meranie trhového rizika, rizika predčasného vysporiadania protistrany pri derivátových operáciách a stanovuje modely oceňovania finančných nástrojov. Proces riadenia modelového rizika je pod dohľadom Výboru pre modelové riziko.

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 Útvaru 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.

Oddelenie 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 ukazovatele

Počas bankových operácií je mBank vystavená trhovému riziku, ktoré je definované ako rizikovyplývajúce z nepriaznivej zmeny aktuálnej hodnoty finančných nástrojov v portfóliu banky vyplývajúcej z 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 (stresové 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 2016 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 2016 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 krivkou medzi sadzbov štátnych dlhopisov a swapovou krivkou pre štátne dlhopisy).

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

Ekonomický kapitál je pre trhovú 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 základného rizika v analýzach stresových testov (rozloženie medzi úrokovými mierami vládnych dlhopisov a IRS), ktorým je Banka vystavená z dôvodu zachovania portfólia štátnych dlhopisov.

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 2016 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 (DFM), ktorého pozície sa skladajú predvažne z portfólií obchodnej knihy, predstavovalo 46 % (2,5 miliónov PLN), pre Divíziu transakcií na oddelení brokérstva (BM WTW) 20 % (0,2 miliónov PLN), zatiaľ čo pre Oddelenie Treasury (DS), ktorého pozície sú zaradené iba do portfólia bankovej knihy, to bolo 79 % (33,3 miliónov PLN) pre pozície bez modelovania kapitálu a 60 % (25,1 miliónov PLN) pre pozície s modelovaním kapitálu.

Primerané využitie tohto limitu pre Oddelenie vydávania dlhových nástrojov (DCM) je 43 % (0,8 milióna PLN). Priemerné využitie limitu VaR pre pozície Oddelenia štruktúrovaného a mezanínového financovania (DFS) bolo 16 % (8 tisíc PLN).

V roku 2016 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.

DFM portfóliá nástrojov citlivých na zmeny výmenných kurzov (FX spoty, menové opcie) ako aj vystavenie BM WTW 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 uvádzajú VaR štatistiky a očakávaný deficit pre portfólio Banky.

v tis. PLN	2016				2015			
	31.12.2016	Priemer	Maximum	Minimum	31.12.2015	Priemer	Maximum	Minimum
VaR IR	12 903	13 721	18 454	11 042	13 688	16 085	23 329	12 739
VaR FX	772	547	816	351	496	685	1 096	453
VaR EQ	199	214	791	62	79	5 170	6 588	67
VaR CS	21 249	27 172	30 150	19 856	26 320	23 916	26 345	20 426
<b>VaR</b>	<b>28 037</b>	<b>35 306</b>	<b>40 726</b>	<b>27 124</b>	<b>29 943</b>	<b>27 877</b>	<b>34 881</b>	<b>21 266</b>
<b>ES</b>	<b>42 093</b>	<b>42 983</b>	<b>49 041</b>	<b>38 046</b>	<b>40 007</b>	<b>37 576</b>	<b>45 102</b>	<b>28 954</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 spočívajú v pozíciách Banky. Nižšie uvedená tabuľka uvádza štatistiky VaR (na úrovni 97,5 % spoľahlivosti za jeden deň držania) a očakávaný deficit pre Skupinu mBank (napr. mBank, mBank Hipoteczny, mLeasing) v roku 2016 pre individuálnych členov Skupiny, ktorých pozície trhového rizika boli identifikované a ich rozdelenie na „Value at Risk“ zodpovedajúci hlavným typom rizikových faktorov – riziko úrokovej miery (VaR IR), menové riziko (VaR FX), riziko vlastného kapitálu (VaR EQ). Nižšie uvedená tabuľka uvádza štatistiku VaR ku koncu roka 2016:

v tis. PLN	Skupina mBank	mBank	mBH	mLeasing
VaR IR Priemer	14 143	13 721	187	278
VaR FX Priemer	558	547	29	17
VaR EQ Priemer	224	214	0	0
VaR CS Priemer	27 352	27 172	197	0
VaR Priemer	35 879	35 306	330	273
VaR Maximum	41 393	40 726	770	339
VaR Minimum	27 515	27 124	100	192
<b>VaR</b>	<b>28 438</b>	<b>28 037</b>	<b>459</b>	<b>212</b>

Pre porovnanie, na konci roka 2015 bola hodnota VaR pre Skupinu mBank na úrovni 30 158 tisíc PLN, vrátane VaR pre mBank vo výške 22 943 tisíc PLN, mBank Hipoteczny 99 tisíc PLN a mLeasing 273 tisíc PLN. Tabuľka nižšie uvádza VaR 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>

Nižšie uvedená tabuľka uvádza hodnoty očakávaného deficitu ku koncu roka 2016:

v tis. PLN	Skupina mBank	mBank	mBH	mLeasing
ES priemer	43 508	42 983	426	335
ES max	49 923	49 041	936	398
ES min	38 769	38 046	117	256
<b>ES (31.12.2016)</b>	<b>42 779</b>	<b>42 093</b>	<b>612</b>	<b>273</b>

Nižšie uvedená tabuľka uvádza hodnoty očakávaného deficitu 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 (31.12.2015)</b>	<b>40 232</b>	<b>40 007</b>	<b>114</b>	<b>365</b>	<b>95</b>

### Stresové „Value at Risk“

Nový ukazovateľ VaR v stresových podmienkach bol predstavený v septembri 2015 (je to vypočítateľný údaj). Nižšie uvedená tabuľka uvádza štatistiky tohto ukazovateľa pre mBank za posledný štvrtrok 2015 a za rok 2016:

v tis. PLN	2016				2015			
	31.12.2016	Priemer	Maximum	Minimum	31.12.2015	Priemer	Maximum	Minimum
Stresové VaR IR	45 288	43 671	50 339	36 293	37 742	35 742	39 293	31 053
Stresové VaR FX	2 339	1 363	2 655	576	1 338	1 376	2 933	516
Stresové VaR EQ	422	342	1 495	2	4	8 721	13 074	4
Stresové VaR CS	87 930	87 516	96 278	74 731	73 992	75 255	77 899	73 530
<b>Stresové VaR</b>	<b>124 833</b>	<b>119 771</b>	<b>130 662</b>	<b>105 462</b>	<b>103 060</b>	<b>111 038</b>	<b>116 945</b>	<b>102 035</b>

Nižšie uvedená tabuľka uvádza tento ukazovateľ pre Skupinu mBank za rok 2016:

v tis. PLN	Skupina mBank	mBank	mBH	mLeasing
Stresové VaR IR	45 394	43 671	763	757
Stresové VaR FX	1 371	1 363	96	54
Stresové VaR EQ	347	342	0	0
Stresové VaR CS	88 045	87 516	686	0
Stresové VaR Priemer	121 382	119 771	1 295	745
Stresové VaR Maximum	133 795	130 662	2 400	924
Stresové VaR Minimum	106 046	105 462	381	628
<b>Stresové VaR</b>	<b>128 079</b>	<b>124 833</b>	<b>2 241</b>	<b>731</b>

Nižšie uvedená tabuľka uvádza tento ukazovateľ 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 2016 na úrovni 52 % (681,5 miliónov PLN). Priemerná úroveň ekonomického kapitálu mBank bola 668,9 miliónov PLN. Na konci roku 2016 bol ekonomický kapitál pre trhové riziko Skupiny mBank vo výške 783,0 miliónov PLN a mBank 767,3 miliónov PLN. Pre porovnanie na konci roka 2015 boli tieto hodnoty 655,8 miliónov PLN, resp. 643,5 miliónov PLN.

### Stresové testovanie

Priemerné využitie limitov stresových testov Skupiny mBank v roku 2016 bolo na úrovni 59 % (792,2 miliónov PLN) pre portfólia bez modelovania kapitálu a 58 % (788,1 miliónov PLN) pre portfólia s modelovaním kapitálu.

Priemerné využitie limitov stresových testov pre portfólia bez modelovania kapitálu v mBank v roku 2016 bolo 60 % (776,6 miliónov PLN).

Priemerné využitie limitov pre portfólia Oddelenia Treasury bez modelovania kapitálu bolo v roku 2016 na úrovni 69 % (655,3 miliónov PLN) a pre portfólia s modelovaním kapitálu bolo na úrovni 72 % (692 miliónov PLN). Pre portfólio DFM bolo priemerné využitie 37 % (91,8 miliónov PLN), pre BM WTW portfólio 17 % (1,3 milióna PLN), pre DCM portfólio 55 % (33,2 miliónov PLN) a pre DFS portfólio 33% (232 tisíc 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 uvádza využitie stresových testov Skupinou mBank (bez modelovania kapitálu) v roku 2016 v porovnaní s rokom 2015:

v mil. PLN	2016				2015			
	31.12.2016	Priemer	Maximum	Minimum	31.12.2015	Priemer	Maximum	Minimum
Base ST	102	87	125	26	78	111	139	72
CS ST	767	710	798	639	647	691	772	613
<b>Spolu ST</b>	<b>869</b>	<b>797</b>	<b>914</b>	<b>679</b>	<b>725</b>	<b>802</b>	<b>905</b>	<b>705</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 2016 a k 31. decembru 2015. Tabuľky uvádzajú aktíva a pasíva Skupiny v účtovnej hodnote uvedenej v súvahe, pre každú menu:

31.12.2016	PLN	EUR	USD	CHF	CZK	Ostatné	Spolu
<b>AKTÍVA</b>							
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	5 828 681	2 276 894	30 065	8 197	996 597	23 847	<b>9 164 281</b>
Pôžičky a úvery voči bankám	1 980 646	656 428	271 818	9 008	86 170	78 785	<b>3 082 855</b>
Cenné papiere určené na obchodovanie	3 800 634	-	-	-	-	-	<b>3 800 634</b>
Derivátové finančné nástroje	1 284 798	386 238	34 762	90 807	2 199	10 043	<b>1 808 847</b>
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	42 951 808	14 866 150	1 460 161	19 086 645	3 246 761	151 752	<b>81 763 277</b>
Investície do spoločných podnikov	29 705 654	941 402	38 392	-	707 904	-	<b>31 393 352</b>
Dlhodobý nehmotný majetok	581 632	388	-	-	643	-	<b>582 663</b>
Dlhodobý hmotný majetok	746 192	5 283	-	-	5 896	-	<b>757 371</b>
Ostatné aktíva, vrátane daňových pohľadávok	1 312 910	45 631	1 382	485	29 811	3	<b>1 390 222</b>
<b>Aktíva spolu</b>	<b>88 192 955</b>	<b>19 178 414</b>	<b>1 836 580</b>	<b>19 195 142</b>	<b>5 075 981</b>	<b>264 430</b>	<b>133 743 502</b>
<b>ZÁVÄZKY</b>							
Závazky voči centrálnej banke	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči iným bankám	1 197 354	895 929	211 975	6 181 492	-	3	<b>8 486 753</b>
Derivátové finančné nástroje	1 349 787	210 152	29 249	-	-	10 078	<b>1 599 266</b>
Závazky voči klientom	65 662 053	16 448 676	2 343 112	641 887	5 714 824	607 410	<b>91 417 962</b>
Vydané dlhové cenné papiere	3 365 898	8 385 687	-	826 810	81 994	-	<b>12 660 389</b>
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zaistených položiek - vydané dlhové cenné papiere	-	104 050	-	12 414	407	-	<b>116 871</b>
Ostatné záväzky, vrátane daňových záväzkov	2 029 261	105 629	78 685	5 232	59 241	6 949	<b>2 284 997</b>
Rezervy	173 113	7 939	698	349	654	1	<b>182 754</b>
Podmienené záväzky	1 263 940	-	-	2 679 409	-	-	<b>3 943 349</b>
<b>Záväzky spolu</b>	<b>75 041 406</b>	<b>26 158 062</b>	<b>2 663 719</b>	<b>10 347 593</b>	<b>5 857 120</b>	<b>624 441</b>	<b>120 692 341</b>
<b>Čisté súvahové pozície</b>	<b>13 151 549</b>	<b>(6 979 648)</b>	<b>(827 139)</b>	<b>8 847 549</b>	<b>(781 139)</b>	<b>(360 011)</b>	<b>13 051 161</b>
<b>Úverové a iné prísľuby</b>	<b>19 765 074</b>	<b>2 093 193</b>	<b>461 548</b>	<b>338</b>	<b>366 855</b>	<b>5 183</b>	<b>22 692 191</b>
<b>Záruky, bankové akcepty, dokumentárne a obchodné akreditívy</b>	<b>4 439 452</b>	<b>1 236 242</b>	<b>182 679</b>	<b>-</b>	<b>2 766</b>	<b>20 307</b>	<b>5 881 446</b>

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	-	-	-	-	-	<b>557 541</b>
Derivátové finančné nástroje	2 912 454	328 614	48 001	56 263	3 996	-	<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>
Investičné cenné papiere	29 046 825	862 205	-	-	827 919	-	<b>30 736 949</b>
Investície do spoločného podnikania	7 359	-	-	-	-	-	<b>7 359</b>
Dlhodobý majetok držaný na predaj	-	-	-	-	-	-	-
Dlhodobý nehmotný majetok	518 006	261	-	-	782	-	<b>519 049</b>
Dlhodobý hmotný majetok	735 131	3 592	-	-	5 799	-	<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	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	<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	-	788 687	78 977	-	<b>8 946 195</b>
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zaistených položiek - vydané dlhové cenné papiere	-	78 672	-	20 659	767	-	<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	-	-	2 563 375	-	-	<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 prísľuby</b>	<b>18 776 300</b>	<b>1 448 173</b>	<b>454 856</b>	<b>-</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>-</b>	<b>3 542</b>	<b>19 981</b>	<b>5 081 900</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 možnej 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 2016 sa využitie tohto limitu pre splatnosti nad 20 rokov rovnalo 25 % (2,3 tisíc PLN), 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.

Vystavenie sa riziku úrokovej miery je pre bankové portfólio znižované zavedením limitov pre precenenie (kritérium zvažované manažmentom) a limitov trhových rizík zohľadnených vo výpočte Value at Risk (VaR) a stresových testov. Dodržiavanie týchto limitov je monitorované a kontrolované dennej báze.

#### Úrokové výnosy podliehajúce riziku

K 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015 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	2016				2015			
	31.12.2016	Priemer	Maximum	Minimum	31.12.2015	Priemer	Maximum	Minimum
PLN	171,8	78,3	180,0	34,7	99,4	55,4	122,2	8,4
USD	9,3	7,5	13,8	1,2	3,7	2,4	7,5	0,7
EUR	64,9	70,6	142,3	50,2	52,5	37,3	63,1	0,0
CHF	0,0	4,1	21,6	0,0	2,4	8,1	38,8	0,0
CZK	3,1	4,1	7,5	2,4	2,7	2,3	4,8	1,3

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 2016 zmenila o 658,12 miliónov PLN (na konci roka 2015: 497,92 miliónov PLN). Pri výpočte týchto hodnôt nebola braná do úvahy žiadna korelácia medzi menami a predpokladalo sa, že úrokové miery nemôžu byť nižšie ako nula.

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 s tým súvisiace rizikovéúrokové výnosy (EaR) sú základnými ukazovateľmi rizika úrokovej miery v mBank Hipoteczny S.A.

K 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015 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)	31.12.2016	31.12.2015
pre pozíciu vyjadrenú v PLN	5 732	7 518
pre pozíciu vyjadrenú v USD	3	5
pre pozíciu vyjadrenú v EUR	772	312

Pre výpočet týchto hodnôt Banka predpokladala, že štruktúra finančných aktív a pasív v účtovnej zvierke k vyššie uvedeným dátumom by bola fixná počas celého roka a mBank Hipoteczny neuskutočnila žiadne opatrenie, ktoré by mohli mať vplyv na úrokové riziko.

#### 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 preceňovania.

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 preceňovania (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 limit VAR pre mLeasing, použitý mBank SA v danom období (1 milión PLN ku koncu roka 2016).

Nižšie uvedená tabuľka uvádza hodnoty VAR k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015, ktoré sú vypočítané na základe parametrov uvedených vyššie.

v tis. PLN	VaR	
	31.12.2016	31.12.2015
Úrokové riziko	207	267
Menové riziko	5	6
<b>Celkové VaR</b>	<b>212</b>	<b>273</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.

31.12.2016	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	2 785 777	-	-	-	-	6 378 504	9 164 281
Pôžičky a úvery voči bankám	2 799 230	45 974	54 617	-	-	183 034	3 082 855
Cenné papiere na obchodovanie a investičné cenné papiere	9 592 263	301 557	3 418 204	20 835 269	980 593	66 100	35 193 986
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	59 237 924	15 495 698	3 837 415	2 827 716	21 099	343 425	81 763 277
Ostatné aktíva a derivátové finančné nástroje	285 088	357 374	501 965	426 719	54 179	1 031 678	2 657 003
<b>Aktíva spolu</b>	<b>74 700 282</b>	<b>16 200 603</b>	<b>7 812 201</b>	<b>24 089 704</b>	<b>1 055 871</b>	<b>8 002 741</b>	<b>131 861 402</b>
<b>ZÁVÄZKY</b>							
Závazky voči centrálnej banke	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči iným bankám	3 538 050	4 947 423	-	-	-	1 280	8 486 753
Závazky voči klientom	74 151 303	9 896 991	5 925 878	1 054 478	171 284	218 028	91 417 962
Vydané dlhové cenné papiere	1 225 139	1 853 415	1 155 470	7 885 228	541 137	-	12 660 389
Podmienené záväzky	1 465 581	1 977 101	500 667	-	-	-	3 943 349
Ostatné záväzky a derivátové finančné nástroje	339 827	306 309	569 860	357 572	50 642	2 153 846	3 778 056
<b>Závazky spolu</b>	<b>80 719 900</b>	<b>18 981 239</b>	<b>8 151 875</b>	<b>9 297 278</b>	<b>763 063</b>	<b>2 373 154</b>	<b>120 286 509</b>
<b>Celkový rozdiel z precenenia</b>	<b>(6 019 618)</b>	<b>(2 780 636)</b>	<b>(339 674)</b>	<b>14 792 426</b>	<b>292 808</b>	<b>5 629 587</b>	<b>11 574 893</b>
<b>31.12.2015</b>							
<b>AKTÍVA</b>							
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	2 558 894	-	-	-	-	3 379 239	5 938 133
Pôžičky a úvery voči bankám	1 462 615	131 653	119 035	10 056	-	173 975	1 897 334
Cenné papiere na obchodovanie a investičné cenné papiere	11 839 915	407 071	4 500 509	13 445 724	895 046	206 225	31 294 490
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	57 686 531	12 893 190	3 907 016	3 464 555	239 563	242 691	78 433 546
Ostatné aktíva a derivátové finančné nástroje	738 581	653 572	1 190 512	680 643	101 110	956 102	4 320 520
<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	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči iným bankám	5 604 991	6 390 976	21 310	-	-	2 054	12 019 331
Závazky voči klientom	64 014 736	9 217 228	6 566 507	1 028 305	196 722	117 368	81 140 866
Vydané dlhové cenné papiere	809 068	1 350 802	1 402 511	2 952 326	2 431 488	-	8 946 195
Podmienené záväzky	1 435 282	1 891 372	500 661	-	-	-	3 827 315
Ostatné záväzky a derivátové finančné nástroje	607 593	670 412	1 223 740	618 912	86 002	1 731 070	4 937 729
<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>	<b>3 107 740</b>	<b>11 012 587</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 speňaženia 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 (stresový trhový scenár ANL) a kombinovaný scenár (stresový kombinovaný scenár ANL) predpokladajú využitie lombardného úveru a repo obchodov od NBP zabezpečených 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 línií. Týka sa tiež využitia denných vkladových a úverových línií 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, výnimkou je mBank Hipoteczny a mLeasing, ktoré získavajú dodatočné financie na trhu emisiou zabezpečených dlhopisov (mBank Hipoteczny) a prostredníctvom emisie krátkodobých dlhových cenných papierov (mBank Hipoteczny a mLeasing). Riziko neočakávaného rastu potrieb likvidity dcérskych spoločností mBank môže nastať napr. v prípade nemožnosti získať externé financovanie (mBank Hipoteczny a mLeasing) 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. Riadenie rizika likvidity sa vykonáva na základe troch obranných línií. Existujúci postup pokrýva oblasť riadenia rizika likvidity na strategickej i operatívnej úrovni (prvá obranná línia), ako aj oblasť merania a kontroly rizika likvidity (druhá obranná línia) a interný audit (tretia obranná línia) vykonávajúci nezávislé posúdenie prvej i druhej obrannej línie. Riadenie rizika likvidity sa zameriava na zabezpečenie a udržanie schopnosti Banky a Skupiny splniť súčasne 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 Treasury (DS)** – prvá obranná línia, ktorá 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 Dozornou radou, Predstavenstvom a Výborom pre riziko finančných trhov, udržiavanie adekvátnej rezervy likvidity v rámci limitov určených Dozornou radou, Predstavenstvom a Výborom pre riziko finančných trhov. 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 finančných trhov a služieb (DOF)** – je zodpovedné za operatívny dohľad nad peňažnými tokmi na účtoch.
- **Oddelenie úschovy (DCU)** - koná v rozsahu zúčtovania transakcií s cennými papiermi.
- **Oddelenie rizika finančných trhov (DRR)** - druhá obranná línia, ktorá 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.
- **Oddelenie interného auditu (DAW)** – tretia obranná línia, ktorá vykonáva nezávislé hodnotenie prvej a druhej obrannej línie.

### mBank S.A.

Cieľom riadenia rizika likvidity je zabezpečiť a udržať schopnosť Banky plniť súčasne 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 2016, 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 2016 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 2016 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 a spomínaných faktorov. Za týmto účelom sa pravidelne vykonávajú tri scenáre: stresový ANL(ANL Stress) odrážajúci nadmernú krízu, stresový trhový ANL odrážajúci celotrhovú krízu a kombinovaný stresový ANL), ktorý je kombináciou dvoch vyššie uvedených scenárov.

Hlavné predpoklady v stresovom ANL scenári:

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

Hlavné predpoklady v stresovom trhovom ANL scenári:

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

Kombinovaný stresový ANL kombinuje predpoklady vyššie uvedených scenárov.

Okrem toho sa v Banke ročne vykoná reverzný stresový test na riziko likvidity a na mesačnej báze scenár krízy v rámci vnútrodennej likvidity.

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.

Banka má primerané postupy pre prípad, ak je mBank ohrozená stratou finančnej likvidity. Na základe závažnosti rizikových faktorov a stupňa hrozby finančných strát sú relevantné akcie definované buď v Pláne pre prípad nepredvídaných udalostí v prípade hrozby straty finančnej likvidity skupinou mBank (pohotovostný plán) alebo v Pláne na oživenie Skupiny mBank (Plán obnovy).

Realizácia stratégie zabezpečenia likvidity Banky spočíva v aktívnom riadení štruktúry budúcich peňažných tokov a v zachovaní rezervy likvidity, zodpovedajúcej 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 udržuje 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)	
31.12.2016	31.12.2015
25 034	22 900

Rezerva likvidity je v rámci Skupiny 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 poľských štátnych dlhopisov, vydaných v PLN a pokladničných poukážok vydaných Národnou bankou Poľska v PLN a dosiahla nasledujúcu úroveň:

Hodnota rezervy likvidity (v miliónoch PLN)	
31.12.2016	31.12.2015
1 023	675

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. Prekročenie prahových hodnôt podľa definovaných ukazovateľov môže byť podnetom pre spustenie Pohotovostného plánu alebo Plánu obnovy. Vzhľadom na to, že Banka používa FX swap aj CIRS nástroje na predaj prebytkov domácej meny na zahraničné meny, sú tu stanovené 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 premieťa 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 základnom ANL a stresovom ANL meraní rizika, pri ktorom je v scenári zahrnutý predpoklad likvidácie štátnych dlhopisov, 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 Predstavenstva a 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 štvrťročnej 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 (31.12.2016)		Rozdiel (31.12.2015)	
	za obdobie	kumulatívne	za obdobie	kumulatívne
do 1 pracovného dňa	8 024	8 024	10 494	10 494
do 3 pracovných dní	7 421	15 445	(5 946)	4 548
do 7 kalendárnych dní	380	15 825	(5 946)	4 548
do 15 kalendárnych dní	(838)	14 987	3 610	8 158
do 1 mesiaca	2 605	17 592	775	8 933
do 2 mesiacov	1 003	18 595	1 637	10 570
do 3 mesiacov	(993)	17 602	442	11 012
do 4 mesiacov	139	17 741	427	11 439
do 5 mesiacov	133	17 874	(256)	11 183
do 6 mesiacov	88	17 962	74	11 257
do 7 mesiacov	197	18 159	247	11 504
do 8 mesiacov	181	18 340	196	11 700
do 9 mesiacov	118	18 458	52	11 752
do 10 mesiacov	(797)	17 661	(516)	11 236
do 11 mesiacov	182	17 843	(1 674)	9 562
do 12 mesiacov	(1 998)	15 845	588	10 150

Vyššie uvedené hodnoty by mali byť interpretované ako likvidné prebytky/schodky v príslušných časových obdobiach. Od 21. mája 2016 dáta zahŕňajú Dom Maklerski, ktorý bol v uvedený deň zlúčený s mBank S.A. Kvôli pozitívnej dynamike nebankových termínovaných vkladov a bežných účtov (10 miliárd PLN – vo výpočtoch bol použitý fixný výmenný kurz k 31. decembru 2016) presahujúceho dynamiku rozvoja úverového portfólia (1,3 miliárd PLN – vo výpočtoch bol použitý fixný výmenný kurz k 31. decembru 2016) bolo zaznamenané zvýšenie úrovne likvidity ku koncu roka 2016.

V roku 2016 došlo k nárastu úrovne likvidity, ktorý bol spôsobený emisiou dlhopisov vo výške 500 miliónov EUR v rámci Programu Europoukážok so strednodobou splatnosťou (EMTN – Euro Medium Term Note Programm) spoločnosťou mFF, ako aj znížením zadlženosti voči hlavnému akcionárovi, Commerzbank A.G., (splatenie úverov vo výške 800 miliónov CHF). Berúc do úvahy kumulovaný nesúlad v peňažných tokoch, bude potrebné splatiť dlh voči Commerzbank v roku 2017 vo výške 750 miliónov CHF a podriadený dlh vo výške 400 miliónov CHF.

ANL metodológia zahŕňa dodatočný komponent, ktorého cieľom je pripraviť Banku na významné zmeny výmenných kurzov, ktoré by viedli k negatívnemu oceneniu menových swapov a CIRS transakcií a vytvorili



by tak potrebu likvidity vyplývajúcu z potreby doplniť kolaterál, vyplývajúci zo zmlúv uzavretých s protistranami (pozícia ku koncu roka 2016 - 966 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. K 31. decembru 2016 nemusia postúpiť dodatočný kolaterál v dôsledku pozitívneho hodnotenia transakcií.

V roku 2016 zostala likvidita Banky na bezpečnej úrovni, ktorá sa prejavila v prebytku likvidných aktív nad krátkodobými záväzkami podľa podmienok ANL v rôznych scenároch a podmienok likvidity stanovených dohľadom.

Nesúlad ANL rozpätia do 1 mesiaca a do 1 roka v rámci roka 2016 a ukazovatele v oblasti dohľadu likvidity M1, M2 a LCR sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Ukazovateľ*	2016			
	31.12.2016	Priemer	Maximum	Minimum
<b>ANL Base 1M**</b>	20 428	16 767	21 088	12 252
<b>ANL Base 1Y**</b>	18 694	16 597	20 837	12 392
<b>ANL Stress 1M**</b>	17 579	14 473	18 903	10 377
<b>ANL Stress 1Y**</b>	15 845	14 303	18 473	10 109
<b>ANL Market 1M**</b>	17 436	13 310	18 405	9 650
<b>ANL Combined 1M**</b>	16 411	12 437	17 404	8 706
<b>M1</b>	15 117	13 570	17 974	7 681
<b>M2</b>	1,42	1,40	1,54	1,26
<b>M3</b>	4,79	4,82	5,20	4,03
<b>M4</b>	1,41	1,34	1,41	1,28
<b>LCR</b>	200%	154%	200%	126%
<b>LCR Group ***</b>	181%	179%	187%	173%

(\*) Základný ANL, stresový trhový ANL, kombinovaný stresový ANL a M1 sú uvedené v mil. PLN, zatiaľ čo ukazovateľ M2 je podielový ukazovateľ vyjadrený desiatinným číslom. Stresový ANL je limitovaný do 1 roka, stresový trhový ANL a kombinovaný ANL sú limitované do 1 mesiaca.

(\*\*) Priemer, maximum a minimum sú počítané pre obdobie začínajúce 1. februára 2016.

(\*\*\*) Priemer, maximum a minimum sú počítané pre obdobie začínajúce 1. septembra 2016.

Regulačné ukazovatele krátkodobej likvidity (M1, M2) zostali v roku 2016 na stabilnej úrovni nad limitom 0 a s minimálnou hodnotou na úrovni 7,7 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 2016 v rozmedzí od 4,03 do 5,20, zatiaľ čo ukazovateľ M4 sa vyskytoval v rozmedzí od 1,28 do 1,41. Ukazovateľ LCR zostal na stabilnej úrovni, pričom významne prevyšuje 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 2016 sa L/D pomer zlepšil z 96,6 % na 89,4 %. Banka sa usiluje o vybudovanie stabilnej základne vkladov tým, že klientom ponúka vklady a investičné produkty a pravidelné a účelové ponuky sporenia a príjma 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 spomínaných úverov sa používajú na zníženie dlhu Banky v CHF voči hlavnému akcionárovi mBank. Dlh voči Commerzbank AG bol v roku 2016 znížený o 800 miliónov CHF (splátka pôžičky).

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 (nevysporiadané pôžičky z EBI - ku koncu roka 2016 zostáva splatiť ekvivalent v hodnote 4,2 miliardy PLN), rovnako ako menový swapy a CIRS transakcie. V roku 2016 Skupina mBank vydala dlhopisy vo výške 500 miliónov v rámci Programu Europoukážok so strednodobou splatnosťou (EMTN), (záväzok ku koncu roka 2016 vo výške 1,5 miliárd EUR) zároveň Banka v roku 2016 zaznamenala nárast čistých



záväzkov spôsobených menovým swapom a CIRS transakciami v CHF. V Skupine má okrem mBank prístup k externému financovaniu len mBank Hipoteczny, a to prostredníctvom emisie krytých hypotekárnych záložných listov a krátkodobých dlhopisov a mLeasing prostredníctvom krátkodobých cenných papierov.

Pri rozhodovaní o spôsobe financovania, za účelom zosúladienia 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 sa tiež sleduje úroveň rizika likvidity v dcérskych spoločnostiach Skupiny mBank v prípade, ak by bolo riziko likvidity považované za významné.. V dcérskych spoločnostiach, ktoré predstavujú najväčšie riziko likvidity (mHipoteczny, mLeasing a mDom Maklerski) Banka sleduje úroveň rizika likvidity na dennej báze. Údaje poskytované týmito spoločnosťami umožňujú vykazovanie nesúladu zmluvných peňažných tokov, ako aj výpočtu realistického nesúladu peňažných tokov, založeného na modely stresového ANL a modelových predpokladoch pre vybrané produkty podľa rizikových profilov, možností financovania a špecifickosti produktov dcérskej spoločnosti. Hodnoty realistického kumulovaného nesúladu peňažných tokov Skupiny mBank sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Hodnota reálneho, kumulatívneho rozdielu nezrovnalosti peňažných tokov (v mil. PLN)				
Časové obdobie	Rozdiel (31.12.2016)		Rozdiel (31.12.2015)	
	za obdobie	kumulatívne	za obdobie	kumulatívne
do 1 pracovného dňa	8 968	8 968	12 064	12 064
do 3 pracovných dní	8 224	17 192	(5 686)	6 378
do 7 kalendárnych dní	324	17 516	(5 686)	6 378
do 15 kalendárnych dní	(901)	16 615	3 610	9 988
do 1 mesiaca	2 551	19 166	761	10 749
do 2 mesiacov	1 022	20 188	1 506	12 255
do 3 mesiacov	(1 181)	19 007	426	12 681
do 4 mesiacov	33	19 040	327	13 008
do 5 mesiacov	193	19 233	(230)	12 778
do 6 mesiacov	41	19 274	80	12 858
do 7 mesiacov	243	19 517	253	13 111
do 8 mesiacov	226	19 743	243	13 354
do 9 mesiacov	135	19 878	51	13 405
do 10 mesiacov	(845)	19 033	(485)	12 920
do 11 mesiacov	230	19 263	(1 639)	11 281
do 12 mesiacov	(2 093)	17 170	620	11 901

Pre ostatné dcérske spoločnosti, v dôsledku nižších celkových aktív a jednoduchších produktov, je proces moitoringu založený na dvoch kritériách: veľkosť súvahy a ak je dcérska spoločnosť krytá metódou LCR pre Skupinu v súlade s delegovaným nariadením Komisie (EÚ) č. 2015/61 z 10. októbra 2014, jej podiel na celkových výdavkoch. V prípade prekročenia stanovených minimálnych hodnôt sa rozhodne o možnom zahrnutí dcérskej spoločnosti do systému riadenia rizika likvidity.

#### 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.

**Závázky (podľa dátumu zmluvnej splatnosti) k 31.12.2016**

	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Závázky voči centrálnej banke	-	-	-	-	-	-
Závázky voči iným bankám	1 502 129	53 182	3 127 552	3 897 537	-	8 580 400
Závázky voči klientom	73 659 555	7 638 904	5 898 982	10 367 203	2 400 626	99 965 270
Vydané dlhové cenné papiere	25 742	20 346	584 774	11 228 472	1 589 222	13 448 556
Podmienené závázky	34 420	1 649 178	34 768	198 036	2 422 238	4 338 640
Ostatné závázky	1 331 257	31 009	184 222	9 164	3 504	1 559 156
<b>Závázky spolu</b>	<b>76 553 103</b>	<b>9 392 619</b>	<b>9 830 298</b>	<b>25 700 412</b>	<b>6 415 590</b>	<b>127 892 022</b>

Aktíva (podľa dátumu zmluvnej splatnosti)

Aktíva spolu	22 413 252	6 044 273	20 650 467	66 515 360	46 865 870	162 489 222
Čistý rozdiel likvidity	(54 139 851)	(3 348 346)	10 820 169	40 814 948	40 450 280	34 597 200

**Závázky (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
Závázky voči centrálnej banke	-	-	-	-	-	-
Závázky voči iným bankám	2 851 640	96 521	3 222 019	6 185 231	-	12 355 411
Závázky 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 závázky	1 018 826	1 596	39 277	1 774 492	1 441 788	4 275 979
Ostatné závázky	1 169 584	17 687	197 087	10 046	654	1 395 058
<b>Závázky 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

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 závázky. 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 závázky Skupiny, ktorých precenenie na konci roku 2016 bolo záporné, zoskupené podľa príslušnej zostatkovej doby splatnosti k dátumu účtovnej zvierky 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 vyhlasovaného Národnou bankou Poľska k dátumu účtovnej zvierky.

31.12.2016

Deriváty zúčtované netto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiace	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Forward Rate Agreements (FRA)	2 199	958	3 050	-	-	6 207
Overnight Index Swapy (OIS)	1 174	798	168	-	-	2 140
Interest Rate Swapy (IRS)	84 342	205 915	258 092	887 736	215 548	1 651 633
- hedging Interest Rate Swapy	-	370	2 692	15 446	29 607	48 115
Cross Currency Interest Rate Swapy (CIRS)	22 017	(5 020)	(35 874)	(35 365)	1 331	(52 911)
Opcie	7 508	502	(5 854)	(4 070)	(120)	(2 034)
Futurity	-	(1)	-	-	-	(1)
Iné	2 477	6 844	12 605	850	-	22 776
Spolu deriváty zúčtované netto	119 717	209 996	232 187	849 151	216 759	1 627 810

31.12.2015

Deriváty zúčtované netto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiace	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Forward Rate Agreements (FRA)	4 405	12 096	2 815	505	-	19 821
Overnight Index Swapy (OIS)	78	331	616	93	-	1 118
Interest Rate Swapy (IRS)	74 196	360 473	692 750	1 645 746	279 670	3 052 835
Cross Currency Interest Rate Swapy (CIRS)	14 888	(2 452)	(18 874)	(8 278)	984	(13 732)
Opcie	(2 766)	1 377	(11 212)	(141)	(2)	(12 744)
Iné	113	2 064	3 576	381	-	6 134
Spolu deriváty zúčtované netto	90 914	373 889	669 671	1 638 306	280 652	3 053 432

### 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 závierky. Čiastky denominované v cudzej mene boli prevedené na poľský zlotý podľa priemerného výmenného kurzu vyhláseného Národnou bankou Poľska k dátumu účtovnej závierky.

31.12.2016

Deriváty zúčtované netto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiace	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Menové deriváty:						
-outflows	18 477 230	5 981 653	6 121 559	932 698	-	31 513 140
-inflows	18 552 994	6 003 320	6 115 410	915 710	-	31 587 434

31.12.2015

Deriváty zúčtované netto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiace	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Menové deriváty:						
-outflows	15 078 298	4 600 883	8 408 120	1 051 490	-	29 138 791
-inflows	15 109 535	4 588 461	8 480 786	1 034 073	-	29 212 855

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 dodržiavanie 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, ktoré sú východiskom pre prípravu rámca pre kontrolu prevádzkového rizika a systému jeho riadenia v Banke a 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, ktorý umožňuje identifikovať a posúdiť najdôležitejšie prevádzkové riziká a kontrolné mechanizmy v skupine ICS, a následne stanoviť a realizovať plány nápravných opatrení.

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

Drvivá 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 2016:

Kategória operačného rizika	Distribúcia	Hodnota strát vo vzťahu k hodnote zisku brutto
Zločiny spáchané externými činiteľmi	45%	1,3%
Uskutočnenie, vykonanie a proces riadenia	43%	1,3%
Realizácia, dodávka a riadenie procesov	2%	0,1%
Ostatné	10%	-0,3%
Spolu	100%	2,4%

\*v ďalších prípadoch bola obnova vyššia ako straty

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 mBank sa uskutočňuje najmä v súlade s politikou dodržiavania predpisov (Compliance policy) v mBank S.A., ktorá stanovuje návod a organizačné princípy, ktoré Banka plní v súlade s požiadavkami poľského práva a berie do úvahy pravidlá 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. Nedodržaním interných predpisov, spomenutých vyššie, v Bankových operáciách, sa rozumie nesúlad interných predpisov so všeobecne platnými právnymi predpismi a normami správania prijatými Bankou, zahŕňajúce tiež nezapracovanie odporúčaní vydaných KNF 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:

- vývoj 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,
- 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,
- 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,
- identifikáciu rizika v oblasti povinnosti dodržiavania predpisov,
- predloženie kontrolnej politiky a procedúr v oblasti výkonu oddelenia pre dodržiavania predpisov, za účelom minimalizácie rizík,
- úpravu tejto politiky a vnútorných predpisov, ktorých správcom je oddelenie pre dodržiavanie predpisov, v súlade s meniacim sa právnymi podmienkami a normami správania,
- budovanie kultúry dodržiavania predpisov najmä prostredníctvom prípravy odborných materiálov, organizovania a vedenia školení pre zamestnancov Banky v oblasti dodržiavania predpisov
- 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 pravidlá dohľadu na mieste v týchto subjektoch, vykonávaných autorizovanou organizačnou jednotkou Banky. Riaditeľ ani zamestnanci Oddelenia dodržiavania predpisov nevykonávajú procesy, ktoré potom podliehajú kontrole Oddelenia pre dodržiavanie predpisov, a mohli by tak vykonávať prácu, ktorá by mohla viesť ku konfliktu záujmov s ich úlohami vykonávanými na Oddelení dodržiavania predpisov. Konkrétne ich poradné funkcie týkajúce sa plnenia úloh dodržiavania predpisov organizačnými jednotkami nemožno kombinovať s inými konzultáciami poskytovanými týmito jednotkami.

### 3.12. Podnikateľské riziko

Podnikateľským rizikom sa rozumie riziko straty, vyplývajúce z odchýlok medzi aktuálnym čistým prevádzkovým ziskom Skupiny mBank a plánovanou úrovňou. 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 medzi aktuálnym prevádzkovým ziskom a jeho plánovanou úrovňou v horizonte jedného roka.

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

**Oddelenie pre kontroling a manažérskych informácií** je zodpovedné za 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.

V záujme efektívneho riadenia a zníženia podnikateľského rizika sa prijímajú nasledovné opatrenia:

- koordinácia procesu plánovania Oddelením pre kontroling a manažérskych informácií, ktorá zahŕňa aj overovanie plánovaných údajov,
- pravidelná analýza príčin zistených odchýlok skutočnej finančnej výkonnosti organizačných jednotiek Skupiny mBank od plánovanej úrovne,
- výsledky uvedenej analýzy sú zahrnuté vo forme pripomienok k finančným výsledkom Skupiny poskytnutých správnej rade,
- pravidelné overovanie prijatej stratégie,
- pravidelná analýza aktivít konkurentov.

### 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** pokrýva dostupnosť, kvalitu, vyhľadávanie, spracovanie, agregáciu, skladovaniu, zabezpečenie dostatočnej dĺžky časových radov, poskytovanie údajov pre modely,
- **riziko použitých predpokladov / metodológie**, ktoré určujú logiku a funkčnosť v kombinácii s cieľmi, ktoré sa majú dosiahnuť, vhodnosť pre aktuálne podmienky a použité metódy /nástroje/ techniky, zahrnutie faktorov ovplyvňujúcich proces modelovania, závislosť medzi zložitou a odolnosťou voči komplexnosti modelov, integrácia zjednodušení modelov odborným vstupom, používaním latentných prvkov, stabilitou odhadov so zreteľom na chyby odhadov.
- **administratívne riziko modelov** súvisiace s kvalitou dokumentácie a predpisov týkajúcich sa procesu riadenia modelov, modelového rizika, implementácie a použitia modelu, informácií týkajúcich sa kvality prevádzky modelu a procesu jeho komunikácie, riadenia zmien, komplexnosti.
- **riziko, ktoré je neoddeliteľne spojené s obmedzeniami** spojenými s modelovaním daného javu - pri snahe o dosiahnutie špecifickej efektívnosti modelovej prevádzky je potrebné najskôr otestovať náchylnosť daného javu na modelovanie.
- **riziko nezávislosti** - ku ktorému dochádza pri odhadovaní súhrnnej úrovne rizika a výsledku spoliehania sa na rovnaké zdroje, stavebné techniky, predpoklady, testovacie metódy a použitie iných modelových komponentov ako vstupných údajov za predpokladu, že vstupné modely dosahujú aspoň strednú hladinu významnosti.

Modelové riziko je systematicky riadené zavedením interných opatrení ohľadom monitorovania a overovania modelov.

**Oddelenie integrovaného rizika a riadenia kapitálu (sekcia overovania)** vykonáva nasledujúce úlohy:

- stanovovanie politík a organizovanie procesov riadenia rizikových modelov
- 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 systematicky riadené zadaním interných opatrení ohľadom riadenia procesov modelového rizika, najmä 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. Definuje tiež princípy klasifikácie významnosti modelov a modelové meranie ako aj monitorovanie rizík v súlade s požiadavkami odporúčania W, publikovanými KNF.

Výbor pre modelové riziko hrá významnú úlohu v procesoch riadenia modelového rizika, ktoré je opísané v predchádzajúcej časti tohto dokumentu. Odporúča okrem iného modelovať úroveň tolerancie rizika, ktorá je finálne schválená Predstavenstvom a Dozornou radou.

### 3.14. Reputačné riziko (riziko poškodenia dobrej povesti)

V dnešnom konkurenčnom prostredí je povest' firmy čoraz dôležitejšia. Od bánk, ako spoločností dôvery verejnosti, sa očakáva nielen, 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 imidžu Banky alebo iného člena Skupiny ich stakeholdermi (spriaznenými stranami), 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 a realizáciu externej komunikačnej stratégie mBank a Skupiny mBank
- plánovanie a realizáciu marketingových aktivít pre obchodné línie, vylučujúc retailové bankovníctvo (kde zodpovednosť nesie **marketingové oddelenie retailového bankovníctva**);
- monitorovanie aktivít vzťahujúcich sa na imidž, reputáciu a značku 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, zahŕňajúcich: Oddelenie pre dodržiavanie predpisov 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 prác zamestnancov) a účasť na aktivitách nadácie mBank,
- monitoring tlačových publikácií, komentárov na internete a sociálnych médií,
- 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 tiež organizácia a metódy riadenia reputačného rizika.

### 3.15. Kapitálové riziko

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



**Oddelenie kontroingu 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;
- analýza citlivosti, stresové testovanie a analýza vplyvu nových produktov a nových metód kalkulácie kapitálovej primeranosti
- sledovanie regulačných požiadaviek týkajúcich sa použitia metódy AIRB vo výpočte kapitálových požiadaviek
- 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 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 regulačného a interného kapitálu. V rámci procesu riadenia kapitálu sa vykonáva pravidelné monitorovanie kapitálovej primeranosti a efektívnosti využitia kapitálu, ktorého cieľom je uistenie, že Skupina mBank udržiava primeranú a optimálnu úroveň kapitálu. Tento cieľ je dosahovaný 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 stratégiou Skupiny mBank a stratégiou riadenia rizík, aj s viacročným finančným plánom Skupiny mBank a s dokumentáciou ICAAP.

Základným predpokladom politiky riadenia kapitálu je zabezpečiť efektívne plánovanie a využitie kapitálu v rámci mBank a Skupiny mBank okrem iného, prostredníctvom stanovenia dividendovej politiky Banky. Dosahuje sa to prostredníctvom nastavenia vhodného rozhodovacieho procesu 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 zistených 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 najmä v prípade spustenia Plánu ochrany 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 záväzkov,
- alebo v prípade absencie hlavného trhu na najvýhodnejšom trhu pre majetok alebo záväzkov.

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.

	31.12.2016		31.12.2015	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
<b>Finančné aktíva</b>				
<b>Pôžičky a úvery voči bankám</b>	<b>3 082 855</b>	<b>3 079 257</b>	<b>1 897 334</b>	<b>1 895 673</b>
<b>Pohľadávky a pôžičky voči klientom</b>	<b>81 763 277</b>	<b>82 917 783</b>	<b>78 433 546</b>	<b>78 962 650</b>
<b>Pôžičky a úvery voči súkromným osobám</b>	<b>47 434 490</b>	<b>48 649 710</b>	<b>44 726 181</b>	<b>45 635 346</b>
bežné účty	5 843 990	5 885 276	5 214 087	5 283 808
termínované úvery zahŕňujúce:	41 590 500	42 764 434	39 512 094	40 351 538
- úvery na bývanie a hypotekárne úvery	34 853 185	35 827 969	33 692 879	34 412 912
<b>Pôžičky a úvery voči korporátnym subjektom</b>	<b>32 872 882</b>	<b>32 812 343</b>	<b>32 004 393</b>	<b>31 635 612</b>
bežné účty	3 934 915	3 905 205	3 771 327	3 737 886
termínované úvery	27 210 974	27 179 853	25 788 441	25 453 099
- korporácie a inštitúcie	5 008 394	4 975 669	5 667 803	5 591 521
- stredné a malé podniky	22 202 580	22 204 184	20 120 638	19 861 578
opačné repo transakcie / nákup - spätný predaj	56 676	56 676	1 031 029	1 031 029
ostatné	1 670 317	1 670 609	1 413 596	1 413 598
<b>Pôžičky a úvery verejnému sektoru</b>	<b>1 227 481</b>	<b>1 227 306</b>	<b>1 519 617</b>	<b>1 508 337</b>
<b>Iné pohľadávky</b>	<b>228 424</b>	<b>228 424</b>	<b>183 355</b>	<b>183 355</b>
<b>Finančné záväzky</b>				
<b>Záväzky voči iným bankám</b>	<b>8 486 753</b>	<b>8 509 677</b>	<b>12 019 331</b>	<b>11 813 534</b>
<b>Záväzky voči klientom</b>	<b>91 417 962</b>	<b>91 535 698</b>	<b>81 140 866</b>	<b>81 266 808</b>
<b>Vydané dlhové cenné papiere</b>	<b>12 660 389</b>	<b>12 909 157</b>	<b>8 946 195</b>	<b>8 890 686</b>
<b>Podmienené záväzky</b>	<b>3 943 349</b>	<b>3 853 900</b>	<b>3 827 315</b>	<b>3 919 644</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 sadzieb, 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 angažovanosti 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 trhová cena 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 2016 a k 31. decembru 2015.

31.12.2016	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	3 079 257	-	-	3 079 257
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	82 917 783	-	-	82 917 783
<b>FINANČNÉ ZÁVÄZKY</b>				
Záväzky voči iným bankám	8 509 677	-	6 987 831	1 521 846
Záväzky voči klientom	91 535 698	-	6 048 113	85 487 585
Vydané dlhové cenné papiere	12 909 157	7 570 459	-	5 338 698
Podmienené záväzky	3 853 900	-	3 853 900	-
<b>Finančné aktíva spolu</b>	<b>85 997 040</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>85 997 040</b>
<b>Finančné záväzky spolu</b>	<b>116 808 432</b>	<b>7 570 459</b>	<b>16 889 844</b>	<b>92 348 129</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>OCENENIE PRE ÚČELY VYKAZOVANIA</b>				
<b>FINANČNÉ AKTÍVA</b>				
Pôžičky a úvery voči bankám	1 895 673	-	-	1 895 673
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	78 962 650	-	-	78 962 650
<b>FINANČNÉ ZÁVÄZKY</b>				
Záväzky voči iným bankám	11 813 534	-	9 143 977	2 669 557
Záväzky voči klientom	81 266 808	-	1 631 894	79 634 914
Vydané dlhové cenné papiere	8 890 686	5 144 935	-	3 745 751
Podmienené záväzky	3 919 644	-	3 919 644	-
<b>Finančné aktíva spolu</b>	<b>80 858 323</b>	<b>-</b>	<b>-</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>

### **Úroveň 1**

Do Úrovne 1 Skupina zaradila reálnu hodnotu dlhopisov vydaných dcérskou spoločnosťou mFinance France (Poznámka 29). 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 28). 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 kontraktach 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 súasných 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 angažovanosti 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, Skupina 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 sadzbou upravenou o úverový spread, ktorý je možné získať v prípade emisie, v závislosti od meny a splatnosti finančného nástroja.

Krátkodobé záväzky (s dobou splatnosti do jedného roka) voči bankám a klientom sú taktiež zaradené do úrovne 3, pre ktoré Skupina predpokladala, že ich reálna hodnota sa rovná účtovnej hodnote.

Okrem toho úroveň 3 zahŕňa aj reálnu hodnotu záväzkov voči bankám a klientom so splatnosťou dlhšou ako jeden rok, pri ktorých boli použité oceňovacie metódy s použitím aspoň jednej významnej vstupnej informácie, ktorá sa nezakladá na pozorovateľných trhových údajoch.

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

31.12.2016	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>3 800 634</b>	<b>3 509 935</b>	<b>155</b>	<b>290 544</b>
<i>Dlhové cenné papiere</i>	<b>3 796 457</b>	<b>3 505 913</b>	-	<b>290 544</b>
- štátne dlhopisy	3 503 029	3 503 029	-	-
- vkladové certifikáty	16 146	-	-	16 146
- bankové dlhopisy	109 904	-	-	109 904
- korporátne dlhopisy	167 378	2 884	-	164 494
<i>Majetkové cenné papiere</i>	<b>4 177</b>	<b>4 022</b>	<b>155</b>	-
- obchodovateľné	4 022	4 022	-	-
- neobchodovateľné	155	-	155	-
<b>DERIVÁTOVÉ FINANČNÉ NÁSTROJE</b>	<b>1 808 847</b>	-	<b>1 808 847</b>	-
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	<b>1 584 027</b>	-	<b>1 584 027</b>	-
- úrokové deriváty	1 173 304	-	1 173 304	-
- devízové deriváty	369 381	-	369 381	-
- deriváty trhových rizík	41 342	-	41 342	-
<i>Derivátové finančné nástroje určené na zaistenie</i>	<b>224 820</b>	-	<b>224 820</b>	-
- deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	196 634	-	196 634	-
- deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	28 186	-	28 186	-
<b>INVESTIČNÉ CENNÉ PAPIERE</b>	<b>31 393 352</b>	<b>28 610 129</b>	<b>1 816 077</b>	<b>967 146</b>
<i>Dlhové cenné papiere</i>	<b>31 327 252</b>	<b>28 609 290</b>	<b>1 816 077</b>	<b>901 885</b>
- štátne dlhopisy	28 251 321	28 251 321	-	-
- peňažné poukážky	1 816 077	-	1 816 077	-
- depozitné certifikáty	50 466	-	-	50 466
- bankové dlhopisy	140 880	-	-	140 880
- korporátne dlhopisy	1 031 538	357 969	-	673 569
- komunálne dlhopisy	36 970	-	-	36 970
<i>Majetkové cenné papiere</i>	<b>66 100</b>	<b>839</b>	-	<b>65 261</b>
- neobchodovateľné	66 100	839	-	65 261
<b>FINANČNÉ AKTÍVA SPOLU</b>	<b>37 002 833</b>	<b>32 120 064</b>	<b>3 625 079</b>	<b>1 257 690</b>
<b>FINANČNÉ ZÁVÄZKY</b>				
<i>Derivátové finančné nástroje</i>	<b>1 599 266</b>	-	<b>1 599 266</b>	-
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	<b>1 580 737</b>	-	<b>1 580 737</b>	-
- úrokové deriváty	1 195 992	-	1 195 992	-
- devízové deriváty	353 784	-	353 784	-
- deriváty trhových rizík	30 961	-	30 961	-
<i>Derivátové finančné nástroje určené na zaistenie</i>	<b>18 529</b>	-	<b>18 529</b>	-
- deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	19 485	-	19 485	-
- deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	(956)	-	(956)	-
<i>Finančné záväzky spolu</i>	<b>1 599 266</b>	-	<b>1 599 266</b>	-
<b>OPAKOVANÉ OCENENIE REÁLNEJ HODNOTY</b>				
<b>FINANČNÉ AKTÍVA</b>	<b>37 002 833</b>	<b>32 120 064</b>	<b>3 625 079</b>	<b>1 257 690</b>
<b>FINANČNÉ ZÁVÄZKY</b>	<b>1 599 266</b>	-	<b>1 599 266</b>	-

Aktíva vykázané v reálnej hodnote na základne úrovne 3 - zmena stavu v roku 2016	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>371 229</b>	-	<b>420</b>	<b>816 614</b>	<b>198 624</b>
<b>Zisky a straty za účtovné obdobie:</b>	<b>556</b>	-	<b>(420)</b>	<b>(12 531)</b>	<b>83 301</b>
Vykázané v zisku alebo strate:	556	-	(420)	-	250 147
- Čistý zisk z obchodovania	556	-	(420)	-	7 959
- Čistý zisk z investičných cenných papierov, investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	-	-	-	-	242 188
Vykázané v ostatných súhrnných ziskoch:	-	-	-	(12 531)	(166 846)
- Finančné aktíva určené na predaj	-	-	-	(12 531)	(166 846)
Nákupy	1 719 767	-	-	616 264	5 238
Splatenie	(365 693)	-	-	-	-
Predaje	(4 567 069)	-	-	(1 110 093)	(221 902)
Emisie	3 130 780	-	-	552 540	-
Presun do úrovne 3	974	-	-	39 091	-
<b>Stav ku koncu účtovného obdobia</b>	<b>290 544</b>	-	-	<b>901 885</b>	<b>65 261</b>

Presuny medzi úrovňami v 2016	Presun do úrovne 1	Presun z úrovne 1	Presun do úrovne 2	Presun z úrovne 2
<b>Obchodovateľné cenné papiere</b>	-	<b>(974)</b>	-	-
Dlhové cenné papiere	-	(974)	-	-
<b>Investičné cenné papiere</b>	-	<b>(39 091)</b>	-	-
Dlhové cenné papiere	-	(39 091)	-	-

V roku 2016 došlo k dvom presunom z úrovne 1 na úroveň 3. Jeden presun bol výsledkom nedostupnosti trhovej ceny za komunálne dlhopisy a druhý z dôvodu nízkej likvidity bankových dlhopisov.

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.

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 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>371 229</b>
- štátne dlhopisy	178 492	178 492	-	-
- deposit certificates	73 124	-	-	73 124
- bankové dlhopisy	248 156	974	-	247 182
- korporátne dlhopisy	50 923	-	-	50 923
- komunálne dlhopisy	-	-	-	-
<i>Majetkové cenné papiere</i>	<b>6 846</b>	<b>4 192</b>	<b>2 654</b>	-
- obchodovateľné	4 192	4 192	-	-
- neobchodovateľné	2 654	-	2 654	-
<b>DERIVÁTOVÉ FINANČNÉ NÁSTROJE</b>	<b>3 349 328</b>	-	<b>3 348 908</b>	<b>420</b>
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	<b>3 151 873</b>	-	<b>3 151 453</b>	<b>420</b>
- úrokové deriváty	2 783 388	-	2 783 388	-
- devízové deriváty	348 317	-	348 317	-
- deriváty trhových rizík	20 168	-	19 748	420
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre zaistenie</i>	<b>197 455</b>	-	<b>197 455</b>	-
- deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	146 694	-	146 694	-
- deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	50 761	-	50 761	-
<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	-	-
- peňažné poukážky	7 442 384	-	7 442 384	-
- bankové dlhopisy	233 158	-	-	233 158
- korporátne dlhopisy	583 456	-	-	583 456
- komunálne dlhopisy	39 947	39 947	-	-
<i>Majetkové cenné papiere</i>	<b>199 379</b>	<b>755</b>	-	<b>198 624</b>
- neobchodovateľné	199 379	755	-	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>3 173 638</b>	-
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	<b>3 171 624</b>	-	<b>3 171 624</b>	-
- úrokové deriváty	2 811 493	-	2 811 493	-
- devízové deriváty	342 407	-	342 407	-
- deriváty trhových rizík	17 724	-	17 724	-
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	<b>2 014</b>	-	<b>2 014</b>	-
- deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	2 014	-	2 014	-
<i>Finančné záväzky spolu</i>	<b>3 173 638</b>	-	<b>3 173 638</b>	-
<b>OPAKOVANÉ OCENENIE REÁLNEJ HODNOTY</b>				
<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>3 173 638</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)	-	99
- Čistý zisk z investičných cenných papierov, investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	-	-	-	3 967	1 728
Vykázané v ostatných súhrmných ziskoch:	-	-	-	10 345	159 147
- Finančné aktíva určené na predaj	-	-	-	10 345	159 147
Nákupy	1 870 076	-	-	308 663	9 850
Splatenie	(281 307)	-	-	(49 980)	-
Predaje	(7 594 537)	-	-	(984 211)	(2 753)
Emisie	5 848 999	-	-	1 218 069	-
Vysporiadanie	-	-	-	-	(381)
Presun do úrovne 3	-	-	-	-	238
Transfers out of Level 3	-	(4)	-	-	-
<b>Stav ku koncu účtovného obdobia</b>	<b>371 229</b>	<b>-</b>	<b>420</b>	<b>816 614</b>	<b>198 624</b>

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>	-	-
Vlastné imanie	4	(238)	-	-

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 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 2016, Skupina vykázala reálnu hodnotu štátnych dlhopisov držaných na obchodovanie vo výške 3 503 029 tisíc PLN (pozri Poznámku 19) a reálnu hodnotu investičných štátnych dlhopisov a pokladničných poukážok vo výške 28 251 321 tisíc PLN (pozri Poznámku 23) na úrovni 1 v rámci hierarchie reálnej hodnoty (respektíve k 31. decembru 2015: 178 492 tisíc PLN a 22 238 625 tisíc PLN). Úroveň 1 taktiež zahŕňa reálnu hodnotu podnikových dlhopisov vo výške 360 853 tisíc PLN (k 31. decembru 2015: 0 PLN). K 31. decembru 2015 úroveň 1 tiež zahŕňala reálnu hodnotu dlhopisov vydaných bankami vo výške 974 tisíc PLN a reálnu hodnotu dlhopisov miestnej samosprávy vo výške 39 947 tisíc PLN.

Navyše úroveň 1 zahŕňa k 31. decembru 2016 hodnotu registrovaných prioritných akcií Giełda Papierów Wartościowych vo výške 839 tisíc PLN (k 31. decembru 2015: 755 tisíc PLN) a hodnotu akcií spoločností obchodovateľných na burze vo výške 4 022 tisíc PLN (k 31. decembru 2015: 4 192 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 poukážok vydaných NBP vo výške 1 816 077 tisíc PLN (k 31. decembru 2015: 7 442 384 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 2016 a k 31. decembru 2015 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 1 155 459 tisíc PLN (k 31. decembru 2015: 1 187 843 tisíc PLN).

Úroveň 3 zahŕňa aj reálnu hodnotu dlhopisov miestnej samosprávy vo výške 36 970 tisíc (k 31. decembru 2015: 0 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. Tento model bol zmenený v roku 2016 doplnením faktoru, ktorý upravuje úverové spready na trhové úrovne.

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	
	31.12.2016	31.12.2015
Úverové inštitúcie	3 402	1 549
Nefinanční zákazníci	6 254	2 537
<b>Spolu</b>	<b>9 656</b>	<b>4 086</b>

Okrem toho úroveň 3 pokrýva najmä reálnu hodnotu majetkových cenných papierov v hodnote 65 261 tisíc PLN (k 31. decembru 2015: 198 624 tisíc PLN). K 31. decembru 2016 táto hodnota zahŕňala hodnotu prioritných akcií spoločnosti Visa Inc. vo výške 38 392 tisíc PLN. K 31. decembru 2015 táto hodnota zahŕňala hodnotu akcií spoločnosti Visa Europe Ltd 167 243 tisíc, ktoré boli ocenené reálnou hodnotou na základe informácií, ktoré mala Banka k dispozícii ohľadom transakcie prevzatia spoločnosti Visa Europe Ltd spoločnosťou Visa Inc. 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 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. Ak sa súčasná hodnota odhadovaných peňažných tokov pre portfólio znehodnotených úverov a pôžičiek zmenila o +/- 10 %, buď sa zníži hodnota opravných položiek k úverom a pôžičkám o 41,9 mil. PLN alebo sa zvýši o 52,4 mil. PLN. Tento odhad bol vykonaný pre portfólio úverov a pôžičiek, ktoré boli

individuálne ocenené na zníženie hodnoty na základe budúcich peňažných tokov zo splátok a speňaženia kolaterálu. 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. Ak sa súčasná hodnota úrokových sadzieb použitých na oceňovanie zmení o +/- 1 bázičný bod, reálna hodnota finančných nástrojov klesne, alebo sa zvýši o 9,3 milióna PLN.

#### 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.

#### Záväzky 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.

### **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.

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: mFinanse S.A. (predtým Aspiro S.A.) ako aj výsledky za retailovú časť mLeasing Sp. z o.o. a mBank Hipoteczny S.A.. Okrem toho tento segment zahŕňa výsledky mWealth Management S.A. a retailovú časť Dom Maklerski mBanku S.A. do dátumu začlenia do Banky. V roku 2015 tento segment zahŕňal aj výsledky BRE Ubezpieczenia TUIR. S.A. a AWL I Sp. z o.o. do dátumu ich predaja ako aj výsledky Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. a BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. do dátumu ich zlúčenia s mFinanse S.A. (predtým Aspiro S. A.) a 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 brokérské 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., a mBank Hipoteczny S.A. v rámci ich korporátnej časti. Okrem toho tento segment zahŕňa výsledky korporátneho segmentu Dom Maklerski mBanku S.A. do dátumu ich začlenia do Banky.
  - *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 takisto 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 priradené 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. 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 aktív Skupiny mBank S.A. podľa obchodných segmentov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2016 (v tis. PLN):

	Korporátny a finančný trhový segment		Retailové bankovníctvo (vrátane privátneho bankovníctva)	Ostatné	Skupina spolu	Odsúhlasenie Výkazu o finančnej situácii/Odsúhlasenie Výkazu ziskov a strát
	Korporačné a investičné bankovníctvo	Finančné trhy				
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>750 522</b>	<b>314 536</b>	<b>1 762 440</b>	<b>5 345</b>	<b>2 832 843</b>	<b>2 832 843</b>
- predaj externým klientom	753 889	702 398	1 373 712	2 844	2 832 843	
- predaj ostatným segmentom	(3 367)	(387 862)	388 728	2 501		
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	<b>378 797</b>	<b>(4 560)</b>	<b>517 665</b>	<b>14 543</b>	<b>906 445</b>	<b>906 445</b>
<b>Výnosy z dividend</b>	<b>-</b>	<b>410</b>	<b>5</b>	<b>2 912</b>	<b>3 327</b>	<b>3 327</b>
<b>Výnosy z obchodovania</b>	<b>243 641</b>	<b>(103 253)</b>	<b>100 272</b>	<b>3 971</b>	<b>244 631</b>	<b>244 631</b>
<b>Čistý zisk z investičných cenných papierov a z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach</b>	<b>20 973</b>	<b>17 280</b>	<b>230 455</b>	<b>(7 427)</b>	<b>261 281</b>	<b>261 281</b>
<b>Investície do spoločných podnikov</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(107)</b>	<b>(107)</b>	<b>(107)</b>
<b>Ostatné prevádzkové výnosy</b>	<b>56 348</b>	<b>83</b>	<b>41 074</b>	<b>146 244</b>	<b>243 749</b>	<b>243 749</b>
<b>Čisté straty zo znehodnotenia pohľadávok a pôžičiek</b>	<b>(76 548)</b>	<b>(1 653)</b>	<b>(284 922)</b>	<b>(2 271)</b>	<b>(365 394)</b>	<b>(365 394)</b>
<b>Režijné náklady</b>	<b>(641 582)</b>	<b>(94 940)</b>	<b>(973 052)</b>	<b>(30 069)</b>	<b>(1 739 643)</b>	<b>(1 739 643)</b>
<b>Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku</b>	<b>(75 442)</b>	<b>(9 480)</b>	<b>(135 573)</b>	<b>(3 146)</b>	<b>(223 641)</b>	<b>(223 641)</b>
<b>Ostatné prevádzkové náklady</b>	<b>(38 015)</b>	<b>(774)</b>	<b>(55 913)</b>	<b>(102 113)</b>	<b>(196 815)</b>	<b>(196 815)</b>
<b>Prevádzkový zisk</b>	<b>618 694</b>	<b>117 649</b>	<b>1 202 451</b>	<b>27 882</b>	<b>1 966 676</b>	<b>1 966 676</b>
<b>Dane a odvody z položiek súvahy Skupiny</b>	<b>(120 113)</b>	<b>(26 788)</b>	<b>(178 539)</b>	<b>(3 499)</b>	<b>(328 939)</b>	<b>(328 939)</b>
<b>Hrubý zisk segmentu</b>	<b>498 581</b>	<b>90 861</b>	<b>1 023 912</b>	<b>24 383</b>	<b>1 637 737</b>	<b>1 637 737</b>
Daň z príjmu					(415 513)	(415 513)
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom mBank S.A.					1 219 282	1 219 282
Čistý zisk pripadajúci menšinovým vlastníkom					2 942	2 942
<b>Aktíva segmentu</b>	<b>34 384 935</b>	<b>46 111 056</b>	<b>51 914 792</b>	<b>1 332 719</b>	<b>133 743 502</b>	<b>133 743 502</b>
<b>Pasíva segmentu</b>	<b>32 083 584</b>	<b>32 622 759</b>	<b>55 026 967</b>	<b>959 031</b>	<b>120 692 341</b>	<b>120 692 341</b>
<b>Ostatné položky segmentu</b>						
Výdavky vynaložené na dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	205 793	14 575	164 157	826	385 351	

**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
	Korporačné 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)	-	
<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 joint ventures	-	-	-	(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>(964 778)</b>	<b>(175 823)</b>	<b>(1 850 946)</b>	<b>(1 850 946)</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>1 064 318</b>	<b>(60 405)</b>	<b>1 621 505</b>	<b>1 621 505</b>
Dane a odvody z položiek súvahy Skupiny	-	-	(3 650)	-	(3 650)	(3 650)
<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 podľa geografických segmentov Skupiny mBank S.A. za obdobie od 1. januára do 31. decembra	2016			2015		
	Poľsko	Zahraníče	Spolu	Poľsko	Zahraníče	Spolu
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	2 688 897	143 946	<b>2 832 843</b>	2 383 730	127 643	<b>2 511 373</b>
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	897 425	9 020	<b>906 445</b>	871 654	25 522	<b>897 176</b>
<b>Výnosy z dividend</b>	3 327	-	<b>3 327</b>	17 540	-	<b>17 540</b>
<b>Výnosy z obchodovania</b>	238 867	5 764	<b>244 631</b>	288 215	4 720	<b>292 935</b>
<b>Čistý zisk z investičných cenných papierov a z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach</b>	216 977	44 304	<b>261 281</b>	314 408	-	<b>314 408</b>
Investície do spoločných podnikov	(107)	-	<b>(107)</b>	(141)	-	<b>(141)</b>
<b>Ostatné prevádzkové výnosy</b>	235 153	8 596	<b>243 749</b>	242 745	3 114	<b>245 859</b>
<b>Čisté straty zo znehodnotenia pohľadávok a pôžičiek</b>	(359 198)	(6 196)	<b>(365 394)</b>	(411 834)	(9 388)	<b>(421 222)</b>
<b>Režijné náklady</b>	(1 618 554)	(121 089)	<b>(1 739 643)</b>	(1 750 584)	(100 362)	<b>(1 850 946)</b>
<b>Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku</b>	(219 558)	(4 083)	<b>(223 641)</b>	(195 794)	(3 856)	<b>(199 650)</b>
<b>Ostatné prevádzkové náklady</b>	(193 995)	(2 820)	<b>(196 815)</b>	(182 917)	(2 910)	<b>(185 827)</b>
<b>Prevádzkový zisk</b>	1 889 234	77 442	<b>1 966 676</b>	1 577 022	44 483	<b>1 621 505</b>
Dane a odvody z položiek súvahy Skupiny	(308 055)	(20 884)	<b>(328 939)</b>	-	(3 650)	<b>(3 650)</b>
<b>Hrubý zisk segmentu</b>	1 581 179	56 558	<b>1 637 737</b>	1 577 022	40 833	<b>1 617 855</b>
Daň z príjmu			(415 513)			(313 727)
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom mBank S.A.			1 219 282			1 301 246
Čistý zisk pripadajúci menšinovým vlastníkom			2 942			2 882
<b>Aktíva segmentu, z toho:</b>	128 304 364	5 439 138	<b>133 743 502</b>	119 572 565	3 950 456	<b>123 523 021</b>
- dlhodobý hmotný majetok	1 327 824	12 210	1 340 034	1 253 137	10 434	1 263 571
- odložená daňová pohľadávka	538 184	2 572	540 756	366 088	-	366 088
<b>Pasíva segmentu</b>	112 706 515	7 985 826	<b>120 692 341</b>	104 825 293	6 422 764	<b>111 248 057</b>



## 6. Čisté úrokové výnosy

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
<b>Úrokové výnosy</b>		
Pôžičky a úvery zahŕňajúce zľavy odvíjajúce sa od zníženia hodnoty opravnej položky	2 753 185	2 584 546
Investičné cenné papiere	707 974	750 745
Peniaze a krátkodobé investície	57 263	49 855
Obchodovateľné dlhové cenné papiere	76 957	51 092
Úrokové výnosy z derivátov zaradených v bankovom portfóliu	196 762	157 511
Úrokové výnosy z derivátov uzatvorených v rámci zaistenia reálnej hodnoty	59 936	46 618
Úrokové výnosy z derivátov uzatvorených v rámci zaistenia peňažných tokov	15 874	14 140
Ostatné	4 904	5 998
<b>Úrokové výnosy spolu</b>	<b>3 872 855</b>	<b>3 660 505</b>

### Úrokové náklady

Vyplývajúce zo záväzkov voči bankám	(63 678)	(85 177)
Vyplývajúce zo záväzkov voči klientom	(638 687)	(696 042)
Vyplývajúce z vydaných dlhových cenných papierov	(256 992)	(275 144)
Vyplývajúce z podmienených záväzkov	(68 661)	(78 966)
Ostatné	(11 994)	(13 803)
<b>Úrokové náklady spolu</b>	<b>(1 040 012)</b>	<b>(1 149 132)</b>

Úrokové výnosy spojené so znehodnotenými finančnými aktívami boli vo výške 104 128 tisíc PLN (za obdobie končiace 31. decembra 2015: 109 715 tisíc PLN).

Čistý úrokový výnos skupín klientov je nasledovný:

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
<b>Úrokové výnosy</b>		
Z bankového sektoru	395 611	383 567
Od klientov, z toho:	3 477 244	3 276 938
- korporátni klienti	1 120 693	1 109 637
- súkromné osoby	1 621 809	1 445 073
- verejný sektor	734 742	722 228
<b>Úrokové výnosy spolu</b>	<b>3 872 855</b>	<b>3 660 505</b>



<b>Úrokové náklady</b>		
Z bankového sektoru	(74 768)	(100 490)
Od klientov, z toho:	(639 591)	(694 138)
- korporátni klienti	(247 899)	(284 296)
- súkromné osoby	(378 040)	(372 457)
- verejný sektor	(13 652)	(37 385)
Z vydaných dlhových cenných papierov	(325 653)	(354 504)
<b>Úrokové náklady spolu</b>	<b>(1 040 012)</b>	<b>(1 149 132)</b>

## 7. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	<b>Rok končiaci sa 31. decembra</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Výnosy z poplatkov a provízií</b>		
Poplatky súvisiace s platobnými kartami	361 907	342 310
Poplatky a provízie súvisiace s kreditnými kartami	308 497	287 273
Provízia pre agentúru za služby týkajúce sa predaja poisťovacích produktov externých finančných subjektov	166 784	149 760
Poplatky za maklérsku činnosť a dlhové cenné papiere	142 024	122 970
Provízie z bankových činností	170 153	165 764
Provízie za bankové prevody	110 584	102 849
Provízie z poskytnutých garancií a provízie z financovania obchodu	58 819	48 977
Provízie za agentúrne služby týkajúce sa predaja iných výrobkov externých finančných subjektov	115 351	113 457
Provízie z trustových a fiduciárnych činností	25 017	22 337
Poplatky za spracovanie portfólia a poplatky súvisiace s inou správcovskou činnosťou	13 533	14 915
Poplatky za hotovostné služby	51 082	39 686
Ostatné	27 092	23 629
<b>Výnosy z poplatkov a provízií spolu</b>	<b>1 550 843</b>	<b>1 433 927</b>
<b>Náklady na poplatky a provízie</b>		
Poplatky súvisiace s platobnými kartami	(229 856)	(204 864)
Provízie zaplatené externým subjektom za predaj produktov Banky	(123 010)	(98 449)
Provízia pre agentúru za služby týkajúce sa predaja poisťovacích produktov externých finančných subjektov	(2 085)	(1 565)
Preplatené maklérske služby	(56 271)	(31 644)
Hotovostné služby	(47 906)	(40 666)
Poplatky za NBP a KIR	(11 453)	(10 614)
Ostatné preplatené poplatky	(173 817)	(148 949)
<b>Náklady na poplatky a provízie spolu</b>	<b>(644 398)</b>	<b>(536 751)</b>

## 8. Výnosy z dividend

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
Obchodovateľné cenné papiere	415	217
Cenné papiere určené na predaj	2 912	17 323
<b>Výnosy z dividend spolu</b>	<b>3 327</b>	<b>17 540</b>

## 9. Čisté výnosy z obchodovania

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
<b>Kurzový výsledok</b>	<b>270 451</b>	<b>288 708</b>
Čistý kurzový rozdiel z prepočtu	243 698	250 273
Čisté transakčné zisky/ (straty)	26 753	38 435
<b>Ostatný čistý výnos z obchodovania a výsledok zo zaisťovacieho účtovníctva</b>	<b>(25 820)</b>	<b>4 227</b>
Úročené nástroje	(16 193)	(8 599)
Majetkové nástroje	(57)	1 457
Nástroje trhového rizika	4 859	3 559
Výsledok zaisťovania reálnej hodnoty, z toho:	3 195	11 417
- Čistý zisk zo zaistených položiek	(16 903)	2 954
- Čistý zisk z reálnej hodnoty zaisťovacích nástrojov	20 098	8 463
Neefektívna časť zaistenia peňažných tokov	(17 624)	(3 607)
<b>Čistý výnos z obchodovania spolu</b>	<b>244 631</b>	<b>292 935</b>

"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 zaisťovacie účtovníctvo reálnej hodnoty a peňažných tokov. Detailné informácie o zaisťovacom účtovníctve sú uvedené v Poznámke 21 „Zaisťovacie účtovníctvo“.

**10. Ostatné prevádzkové výnosy**

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
Výnosy z predaja alebo likvidácie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, majetku držaného za účelom predaja a zásob	148 452	141 534
Čisté výnosy z poisťovacej činnosti	-	23 898
Výnosy z poskytnutých služieb	22 224	22 175
Čisté výnosy z operatívneho lízingu	7 935	9 533
Výnosy z rozpustenia rezerv na budúce záväzky	7 765	8 057
Výnosy zo splatenia pohľadávok predtým označených za predpísané, odpustené alebo nedobytné	2 883	4 254
Výnosy za prijaté kompenzácie, penále a pokuty	281	105
Ostatné	54 209	36 303
<b>Ostatné výnosy z prevádzkovej činnosti spolu</b>	<b>243 749</b>	<b>245 859</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. Tieto výnosy zahŕňajú príjmy z poistného, zaistenia a spolupoisťovania, 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 operatívneho lízingu vytvorené v roku 2016 a 2015 sú uvedené nižšie.

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
<b>Čisté výnosy z operatívneho lízingu, z toho:</b>		
- Výnosy z operatívneho lízingu	56 136	55 308
- Odpisy dlhodobého majetku poskytnutého v rámci operatívneho lízingu	(48 201)	(45 775)
<b>Čisté výnosy z operatívneho lízingu spolu</b>	<b>7 935</b>	<b>9 533</b>

**11. Režijné náklady**

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
Náklady spojené so zamestnancami	(876 705)	(854 814)
Náklady na materiál	(671 314)	(633 855)
- logistické náklady	(337 722)	(334 034)
- IT náklady	(146 112)	(118 842)
- marketingové náklady	(121 965)	(117 168)
- náklady na poradenstvo	(53 329)	(54 173)
- iné náklady na materiál	(12 186)	(9 638)
Dane a poplatky	(22 836)	(24 689)
Príspevky a odvody do garančného fondu Banky	(161 748)	(278 155)
Príspevky do podporného fondu dlžníkov	-	(52 077)
Príspevky do sociálneho fondu	(7 040)	(7 356)
<b>Režijné náklady spolu</b>	<b>(1 739 643)</b>	<b>(1 850 946)</b>

V roku 2016 boli náklady v položke „Príspevky a odvody do garančného fondu Banky“ (BFG) spôsobené tým, že mBank a mBank Hipoteczny boli povinné prispieť sumou 10 936 tisíc PLN, prostredníctvom fondu BFG, na vyplatenie zaručených vkladov Bank Spółdzielcz w Nadarzynie (Družstevná banka v Nadarzyne).

V roku 2015 bol nárast nákladov v položke „Príspevky a odvody do garančného fondu Banky“ (BFG) spôsobený záväzkom mBank a mBank Hipoteczny prispieť sumou 141 716 tisíc PLN prostredníctvom fondu BFG na vyplatenie poisťných vkladov pre vkladateľov Spółdzielczy Bank Rzemiostla i Rolnictwa w Wołominie.

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 stanovených proporčne 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 boli vo výške 51 727 tisíc PLN, resp. 350 tisíc PLN. V roku 2015 Skupina mBank vytvorila adekvátnu rezervu (Poznámka 32 „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 29 133 tisíc PLN (rok 2015: 27 836 tisíc PLN).

Náklady spojené so zamestnancami v roku 2016 a 2015 sú uvedené nižšie.

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
Mzdy a platy	(720 132)	(692 750)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(112 534)	(107 509)
Náklady týkajúce sa pôžitkov po skončení pracovného pomeru	(700)	(522)
Odměňovanie týkajúce sa platieb založených na podieloch, z toho:	(11 408)	(19 696)
- platby založené na podieloch uskutočnených vo forme akcií mBank S.A.	(9 088)	(14 459)
- platby založené na podieloch uskutočnené v peňažnej forme	(2 320)	(5 237)
Ostatné náklady na zamestnancov	(31 931)	(34 337)
<b>Náklady na zamestnancov spolu</b>	<b>(876 705)</b>	<b>(854 814)</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 ako aj motivačnými programami existujúcimi v rámci Skupiny. 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	
	2016	2015
Náklady vzniknuté z predaja alebo likvidácie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, majetku držaného za účelom ďalšieho predaja a zásob	(110 583)	(106 882)
Rezervy na budúce záväzky	(24 785)	(17 716)
Náklady vyplývajúce z opravných položiek tvorených k iným pohľadávkam (okrem pôžičiek a úverov)	(2 644)	(4 282)
Poskytnuté dary	(2 621)	(2 624)
Náklady na predaj služieb	(1 686)	(1 685)
Impairment losses on non-financial assets	(788)	-
Zaplatené kompenzácie, pokuty a penále	(1 475)	(2 471)
Náklady vyplývajúce zo splatenia pohľadávok a záväzkov predtým označených za predpísané, odpustené alebo nedobytné	(302)	(244)
Opravné položky vytvorené pre dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	(1 000)	(2 013)
Ostatné prevádzkové náklady	(50 931)	(47 910)
<b>Ostatné prevádzkové náklady spolu</b>	<b>(196 815)</b>	<b>(185 827)</b>

V roku 2016 a 2015 sa náklady spojené s vytvorením opravných položiek pre dlhodobý hmotný a nehmotný majetok týkali predovšetkým straty zo zníženia hodnoty nehnuteľnosti vo výške 1 000 tisíc PLN, respektíve 2 000 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 2016 rezervy na budúce prísluby zahŕňali rezervy na súdne procesy vo výške 17 318 tisíc PLN (v roku 2015: 8 762 tisíc PLN) (Poznámka 32).

Náklady za poskytnuté služby sa týkajú nebankových služieb.

## 13. Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
Čisté straty zo znehodnotenia pohľadávok voči iným bankám (Poznámka 18)	(472)	(212)
Čisté straty zo znehodnotenia pohľadávok a pôžičiek poskytnutých klientom (Poznámka 22)	(367 384)	(425 082)
Čisté straty zo znehodnotenia potenciálnych záväzkov (Poznámka 32)	2 462	4 072
<b>Čisté straty zo znehodnotenia pôžičiek a úverov spolu</b>	<b>(365 394)</b>	<b>(421 222)</b>

**14. Náklady na daň z príjmu**

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
Splatná daň	(485 408)	(408 726)
Odložená daň z príjmu (Poznámka 33)	69 895	94 999
<b>Daň z príjmu spolu</b>	<b>(415 513)</b>	<b>(313 727)</b>
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>1 637 737</b>	<b>1 617 855</b>
Daň vypočítaná na základe poľskej aktuálnej daňovej sadzby (19%)	(311 170)	(307 392)
Vplyv rôznych daňových sadzieb v iných krajinách	(280)	1
Príjem nepodliehajúci dani *)	18 282	49 196
Náklady, ktoré nie sú daňovo uznanými nákladmi **)	(121 173)	(50 135)
Ostatné pozície, ktoré ovplyvňujú daň z príjmu	(482)	959
Odložené daňové straty vygenerované pobočkou mBank v Českej republike v predchádzajúcich rokoch	-	(6 034)
Neaktívne daňové straty	(690)	(322)
<b>Náklady na daň z príjmu</b>	<b>(415 513)</b>	<b>(313 727)</b>
<b>Výpočet efektívnej daňovej sadzby</b>		
Zisk pred zdanením	1 637 737	1 617 855
Daň z príjmu	(415 513)	(313 727)
<b>Efektívna daňová sadzba</b>	<b>25,37%</b>	<b>19,39%</b>

\*) zahŕňa vplyv bankovej dane zavedenej Zákonom o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií z 15. januára 2016 (Zbierka zákonov 2016, časť 68), ktorý spôsobil dodatočný daňový odvod vo výške 61 736 tis. PLN a nezdaniteľné náklady podľa paragrafu 16, odsek 1 Zákona o daniach z príjmov právnických osôb z 15. februára 1992 (Zbierka zákonov č. 21, časť 86).

Ďalšie informácie o odloženej dani z príjmu sú uvedené v Poznámke 33. 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	
	2016	2015
<b>Základný:</b>		
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom mBank S.A.	1 219 282	1 301 246
Vážený priemer počtu kmeňových akcií	42 252 790	42 221 351
<b>Čistý základný zisk na akciu (v PLN na akciu)</b>	<b>28,86</b>	<b>30,82</b>
<b>Zriadený:</b>		
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom mBank S.A. použitý pre výpočet zriadených ziskov na akciu	1 219 282	1 301 246
Vážený priemer počtu kmeňových akcií	42 252 790	42 221 351
Úpravy o:		
- akciové opcie	27 496	25 809
Vážený priemer počtu kmeňových akcií použitých pre výpočet zriadeného zisku na akciu	42 280 286	42 247 160
<b>Zriadený zisk na akciu (v PLN na akciu)</b>	<b>28,84</b>	<b>30,80</b>

Podľa IAS 33 Banka uskutočňuje výpočet „zriadeného zisku na akciu“ s prihliadnutím na podmienene vydané akcie v rámci motivačného programu podľa popisu v Poznámke 44. Výpočty nezahŕňali tie prvky

motivačných programov, ktoré pôsobili proti zriadeniu pre vykazované obdobie, ktoré by mohli potenciálne zriediť základný zisk na akciu v budúcnosti.

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

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

## 16. Ostatný súhrnný zisk alebo strata

Zverejnenie daňových vplyvov týkajúcich sa jednotlivých položiek ostatného súhrnného zisku alebo straty	Rok končiaci sa 31. decembra 2016			Rok končiaci sa 31. decembra 2015		
	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>(550 177)</b>	<b>102 773</b>	<b>(447 404)</b>	<b>(162 456)</b>	<b>47 331</b>	<b>(115 125)</b>
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných operácií	422	-	422	(4 661)	-	(4 661)
Zmena ocenenia finančných aktív určených na predaj	(547 631)	102 209	(445 422)	(153 848)	46 581	(107 267)
Čisté zaistenie peňažných tokov	(2 968)	564	(2 404)	(3 947)	750	(3 197)
<b>Položky, ktoré nebudú preklasifikované do Výkazu ziskov a strát</b>	<b>344</b>	<b>(65)</b>	<b>279</b>	<b>(1 965)</b>	<b>373</b>	<b>(1 592)</b>
Poistno-matematické zisky alebo straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru	344	(65)	279	(1 965)	373	(1 592)
<b>Ostatný súhrnný zisk/strata spolu</b>	<b>(549 833)</b>	<b>102 708</b>	<b>(447 125)</b>	<b>(164 421)</b>	<b>47 704</b>	<b>(116 717)</b>



Nižšie uvedená tabuľka obsahuje detailné informácie o ostatnom súhrnnom zisku a strate za roky 2016 a 2015.

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
<b>Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát</b>	<b>(447 404)</b>	<b>(115 125)</b>
<b>Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných operácií</b>	<b>422</b>	<b>(4 661)</b>
Nerealizované zisky (kladné rozdiely) vzniknuté počas roka (netto)	(2 533)	3 882
Nerealizované straty (záporné rozdiely) vzniknuté počas roka (netto)	2 955	(3 209)
Reklasifikovanie úprav ziskov (strát), zahnuté do výkazu zisku a straty (netto)	-	(5 334)
<b>Finančné aktíva určené na predaj</b>	<b>(445 422)</b>	<b>(107 267)</b>
Nerealizované zisky z dlhových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	3 686	35 771
Nerealizované straty z dlhových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	(299 734)	(110 971)
Reklasifikovanie úprav ziskov (strát) k dlhovým nástrojom vo Výkaze ziskov a strát (netto)	(14 292)	729
Nerealizované zisky z majetkových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	204 247	135 467
Nerealizované straty z majetkových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	(135 464)	(38 493)
Reklasifikovanie úprav ziskov (strát) k majetkovým nástrojom vo Výkaze ziskov a strát (netto)	(203 865)	(129 770)
<b>Zaistenie peňažných tokov</b>	<b>(2 404)</b>	<b>(3 197)</b>
Nerealizované zisky vzniknuté počas roka (netto)	3	8 256
Nerealizované straty vzniknuté počas roka (netto)	(2 407)	-
Reklasifikovanie úprav ziskov (strát), zahnuté do výkazu zisku a straty (netto)	-	(11 453)
<b>Položky, ktoré nebudú preklasifikované do Výkazu ziskov a strát</b>	<b>279</b>	<b>(1 592)</b>
<b>Poistno-matematické zisky alebo straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru</b>	<b>279</b>	<b>(1 592)</b>
Poistno-matematické zisky	331	3
Poistno-matematické straty	(52)	(1 595)
<b>Ostatný súhrnný zisk/strata spolu (netto)</b>	<b>(447 125)</b>	<b>(116 717)</b>

V roku 2016 sa nerealizované zisky z majetkových cenných papierov, ktoré vznikli počas roka vo výške 204 247 tisíc PLN, a preklasifikácia ziskov z majetkových cenných papierov z ostatného súhrnného zisku do hospodárskeho výsledku vo výške 203 865 tisíc PLN týkali prevzatia spoločnosti Visa Europe Limited spoločnosťou Visa Inc. Podrobné informácie týkajúce sa tejto transakcie sú uvedené v Poznámke 23.

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).

## 17. Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke

	31.12.2016	31.12.2015
Peniaze v hotovosti	1 149 698	1 330 045
Bežný účet	8 014 583	4 608 088
<b>Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke spolu (Poznámka 43)</b>	<b>9 164 281</b>	<b>5 938 133</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:

- 2 677 397 tisíc PLN pre obdobie od 30. novembra 2016 do 1. januára 2017,
- 2 558 417 tisíc PLN pre obdobie od 31. decembra 2015 do 31. januára 2016.

K 31. decembru 2016 bola bývala časť rezervy úročená sadzou 1,35 % (k 31. decembru 2015: 1,35 %).

### 18. Úvery a pôžičky bankám

	31.12.2016	31.12.2015
Bežné účty	464 765	375 660
Investície v iných bankách (do 3 mesiacov)	1 867 974	164 097
<b>Zahrnuté v peňažných ekvivalentoch (Poznámka 43)</b>	<b>2 332 739</b>	<b>539 757</b>
Pôžičky a úvery	203 980	288 215
Termínované investície v iných bankách	-	29 448
Reverzné repo obchody / nákup - spätný predaj	-	593 465
Iné pohľadávky	548 393	448 148
<b>Pôžičky a úvery poskytnuté bankám spolu (brutto)</b>	<b>3 085 112</b>	<b>1 899 033</b>
<b>Opravné položky vytvorené k pôžičkám a úverom bankám (záporná hodnota)</b>	<b>(2 257)</b>	<b>(1 699)</b>
<b>Pôžičky a úvery poskytnuté bankám spolu (netto)</b>	<b>3 082 855</b>	<b>1 897 334</b>
<b>Krátkodobé (do 1 roka)</b>	<b>3 081 774</b>	<b>1 867 402</b>
<b>Dlhodobé (nad 1 rok)</b>	<b>1 081</b>	<b>29 932</b>

Položka „Iné pohľadávky“ zahŕňala peňažné kolaterály (k 31. decembru 2016: 429 529 tisíc PLN, k 31. decembru 2015: 367 970 tisíc PLN) umiestnené Skupinou v rámci derivátových transakcií (Poznámka 37).

Nasledovná tabuľka uvádza pohľadávky voči poľským a zahraničným bankám:

	31.12.2016	31.12.2015
Pôžičky a úvery poskytnuté poľským bankám (brutto)	1 252 296	1 012 331
Opravné položky vytvorené k pôžičkám a úverom poskytnutým poľským bankám	(62)	(152)
Pôžičky a úvery poskytnuté zahraničným bankám (brutto)	1 832 816	886 702
Opravné položky vytvorené k pôžičkám a úverom poskytnutým zahraničným bankám	(2 195)	(1 547)
<b>Pôžičky a úvery poskytnuté bankám spolu (netto)</b>	<b>3 082 855</b>	<b>1 897 334</b>

K 31. decembru 2016 boli úvery bankám s variabilnou mierou vo výške 174 090 tisíc PLN a úvery poskytnuté bankám s pevnou úrokovou mierou boli vo výške 29 890 tisíc PLN (k 31. decembru 2015 – úvery poskytnuté bankám s variabilnou úrokovou mierou boli vo výške 272 448 tisíc PLN a úvery s fixnou mierou 15 767 tisíc PLN).

K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 boli termínované investície v iných bankách úročené fixnými mierami. Tieto investície dosiahli 1 867 974 tisíc PLN, resp. 193 545 tisíc PLN. Priemerná úroková miera na umiestnenie peňažných prostriedkov v iných bankách a na úvery poskytnuté bankám činila 1,32 % (k 31. decembru 2015: 1,33 %).

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

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Opravné položky k pôžičkám a úverom poskytnutým bankám na začiatku roka</b>	<b>(1 699)</b>	<b>(1 484)</b>
Vytvorenie opravnej položky (Poznámka 13)	(3 658)	(5 120)
Rozpustenie opravnej položky (Poznámka 13)	3 186	4 908
Kurzové rozdiely	(86)	(3)
<b>Opravné položky k pôžičkám a úverom poskytnutým bankám ku koncu roka</b>	<b>(2 257)</b>	<b>(1 699)</b>

K 31. decembru 2016 sa suma opravných položiek k úverom a pôžičkám voči bankám zahŕňala opravnú položku k individuálne znehodnoteným úverom vo výške 1 525 tisíc PLN.

K 31. decembru 2015 sa suma opravných položiek k úverom a pôžičkám voči bankám vzťahovala hlavne k neznehodnoteným úverom.

Pôžičky a úvery voči bankám	31.12.2016		31.12.2015	
	expozícia v tis. PLN	podiel/pokrytie (%)	expozícia v tis. PLN	podiel/pokrytie (%)
V lehote splatnosti a neznehodnotené	3 054 628	99,01	1 899 033	100,00
Po splatnosti, ale neznehodnotené	-	-	-	-
Individuálne znehodnotené	30 484	0,99	-	-
<b>Spolu, brutto</b>	<b>3 085 112</b>	<b>100,00</b>	<b>1 899 033</b>	<b>100,00</b>
Opravné položky (OP na znehodnotené pôžičky a úvery jako aj OP IBNI)	(2 257)	0,07	(1 699)	0,09
<b>Spolu, netto</b>	<b>3 082 855</b>	<b>99,93</b>	<b>1 897 334</b>	<b>99,91</b>

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

Pôžičky a úvery voči bankám		
Sub-portfólio	31.12.2016	31.12.2015
1	1 230 145	423 980
2	1 391 810	1 096 822
3	246 902	173 829
4	64 314	29 263
5	-	45 451
6	-	-
7	1 945	14 336
8	119 112	64 375
Ostatné *	400	50 977
<b>Spolu</b>	<b>3 054 628</b>	<b>1 899 033</b>

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

**19. Obchodovateľné cenné papiere**

	31.12.2016			31.12.2015		
	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>3 042 194</b>	<b>754 263</b>	<b>3 796 457</b>	<b>533 998</b>	<b>16 697</b>	<b>550 695</b>
Vydané štátom	2 748 766	754 263	3 503 029	161 795	16 697	178 492
- štátne dlhopisy	2 748 766	754 263	3 503 029	161 795	16 697	178 492
Ostatné dlhové cenné papiere	293 428	-	293 428	372 203	-	372 203
- bankové dlhopisy	109 904	-	109 904	248 156	-	248 156
- vkladové certifikáty	16 146	-	16 146	73 124	-	73 124
- korporátne dlhopisy	167 378	-	167 378	50 923	-	50 923
<b>Majetkové cenné papiere:</b>	<b>4 177</b>	<b>-</b>	<b>4 177</b>	<b>6 846</b>	<b>-</b>	<b>6 846</b>
- obchodovateľné	4 022	-	4 022	4 192	-	4 192
- neobchodovateľné	155	-	155	2 654	-	2 654
<b>Dlhové a majetkové cenné papiere spolu:</b>	<b>3 046 371</b>	<b>754 263</b>	<b>3 800 634</b>	<b>540 844</b>	<b>16 697</b>	<b>557 541</b>

Obchodovateľné cenné papiere zahŕňajú cenné papiere používané na zabezpečenie „sell-buy-back“ klientskych transakcií (predaj – spätný nákup), ktorých trhovú hodnotu k 31. decembru 2016 predstavovala 754 263 tisíc PLN (k 31. decembru 2015: 16 697 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 nesplnia 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 zaistovacie účtovníctvo reálnej hodnoty pre eurodlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou, vydané mFinance France S.A., dcérskou spoločnosťou mBank a pre hypotekárne záložné listy úročené fixnou úrokovou mierou vydaných mBank Hipoteczny, dcérskou spoločnosťou mBank. Zároveň používa aj zaistovacie účtovníctvo peňažných tokov úverov poskytnutých Bankou, ktoré sú úročené variabilnou úrokovou mierou viazanou k trhovým sadzbám. Zaistovacím nástrojom v obidvoch prípadoch zaistovacieho účtovníctva je swap úrokovej miery, ktorý môže byť fixný alebo pohyblivý.

Podrobnejšie informácie o zaistovacom 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 prémii. Opacia 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 2016</b>				
<b>Deriváty držané za účelom obchodovania</b>				
Devízové deriváty				
- Menové forwardy	17 619 549	17 568 019	211 526	80 443
- Menové swapy	14 071 946	14 051 750	88 148	104 858
- Krížové menové a úrokové swapy	10 064 507	10 157 587	35 145	124 419
- OTC Menové opcie kúpené a predané	1 985 060	2 451 218	34 562	44 064
<b>OTC deriváty spolu</b>	<b>43 741 062</b>	<b>44 228 574</b>	<b>369 381</b>	<b>353 784</b>
- Menové futurity	155 494	155 830	-	-
<b>Devízové deriváty spolu</b>	<b>43 896 556</b>	<b>44 384 404</b>	<b>369 381</b>	<b>353 784</b>
<b>Úrokové deriváty</b>				
- Úrokové swapy. OIS	142 353 190	142 353 190	1 339 170	1 376 516
- Forwardové zmluvy FRA	13 225 000	15 200 000	7 383	6 204
- OTC úrokové opcie	221 806	400 927	1 000	1 089
<b>OTC úrokové deriváty spolu</b>	<b>155 799 996</b>	<b>157 954 117</b>	<b>1 347 553</b>	<b>1 383 809</b>
- Úrokové futurity	110 543	1 473	-	-
<b>Úrokové deriváty spolu</b>	<b>155 910 539</b>	<b>157 955 590</b>	<b>1 347 553</b>	<b>1 383 809</b>
<b>Transakcie trhových rizik</b>	<b>2 161 160</b>	<b>4 297 119</b>	<b>41 342</b>	<b>30 961</b>
<b>Derivátové aktíva/závazky držané za účelom obchodovania spolu</b>	<b>201 968 255</b>	<b>206 637 113</b>	<b>1 758 276</b>	<b>1 768 554</b>
<b>Deriváty určené na zaistenie</b>				
Deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	7 647 486	7 647 486	196 634	26 026
- Úrokové swapy	7 647 486	7 647 486	196 634	26 026
Deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	2 665 000	2 665 000	30 926	1 786
- Úrokové swapy	2 665 000	2 665 000	30 926	1 786
<b>Deriváty držané za účelom zaistenia spolu</b>	<b>10 312 486</b>	<b>10 312 486</b>	<b>227 560</b>	<b>27 812</b>
<b>Efekt započítania</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(176 989)</b>	<b>(197 100)</b>
<b>Vykázané derivátové aktíva/závazky spolu</b>	<b>212 280 741</b>	<b>216 949 599</b>	<b>1 808 847</b>	<b>1 599 266</b>
<b>Krátkodobé (do 1 roku)</b>	<b>95 706 104</b>	<b>97 390 032</b>	<b>608 038</b>	<b>522 887</b>
<b>Dlhodobé (nad 1 rok)</b>	<b>116 574 637</b>	<b>119 559 567</b>	<b>1 200 809</b>	<b>1 076 379</b>

Okrem ocenenia derivátov, položka „Efekt započítania“ zahŕňa aj 26 746 tisíc PLN poskytnutých kolaterálov a 6 634 tisíc PLN prijatých kolaterálov z dôvodu derivátových obchodov, ktoré podliehajú kompenzácií.

	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	-	-
<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	-	738	-	-
<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	-
- Menové swapy	2 455 000	2 455 000	50 761	-
<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>
<b>Krátkodobé (do 1 roku)</b>	<b>142 237 718</b>	<b>148 828 312</b>	<b>854 071</b>	<b>831 002</b>
<b>Dlhodobé (nad 1 rok)</b>	<b>143 641 311</b>	<b>144 481 014</b>	<b>2 495 257</b>	<b>2 342 636</b>

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 1 012 tisíc PLN (záväzky), ktoré boli oddelené od štruktúrovaných investičných vkladov (k 31. decembru 2015: 1 173 tisíc PLN).

K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 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 sa zabezpečuje proti riziku zmeny reálnej hodnoty:

- 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. Zaisťované riziko vyplýva zo zmien v úrokových mierach.

- pôžičky prijatej mBank od Európskej Investičnej Banky. Zabezpečuje sa riziko zmien úrokových mier.

#### Zaistované položky

Zaistované položky sú:

- tri tranže eurodlhopisov úročených fixnou úrokovou mierou, ktoré boli vydané mFF s celkovou nominálnou hodnotou 1 500 000 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,
- pôžička s fixnou úrokovou mierou emitovaná Európskou investičnou bankou s nominálnou hodnotou 100 000 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

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
Úrokové výnosy z derivátov určených na zaistenie reálnej hodnoty (Poznámka 6)	59 936	46 618
Čistý zisk zo zaistených položiek (Poznámka 9)	(16 903)	2 954
Čistý zisk z reálnej hodnoty zaistujúcich nástrojov (Poznámka 9)	20 098	8 463
<b>Výsledky zaistenia reálnej hodnoty vo výkaze ziskov a strát</b>	<b>63 131</b>	<b>58 035</b>

#### Zaistovacie účtovníctvo peňažných tokov

Skupina používa 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 tabuľka zobrazuje ostatné súhrnné zisky alebo straty vo vzťahu k zaisteniu peňažných tokov k 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015.

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
<b>Ostatný súhrnný výsledok zo zaistenia peňažných tokov na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>1 061</b>	<b>5 008</b>
Nerozdelené zisky/straty vykázané v ostatnom súhrnnom zisku počas účtovného obdobia (brutto)	(2 968)	(3 947)
<b>Kumulovaný ostatný súhrnný zisk na konci účtovného obdobia (brutto)</b>	<b>(1 907)</b>	<b>1 061</b>
Odložená daň na konci účtovného obdobia	362	(202)
<b>Kumulovaný ostatný súhrnný zisk po zdanení na konci účtovného obdobia</b>	<b>(1 545)</b>	<b>859</b>
Vplyv na ostatný súhrnný zisk počas účtovného obdobia (brutto)	(2 968)	(3 947)
Odložená daň zo zaistenia peňažných tokov	564	750
<b>Vplyv na ostatný súhrnný zisk po zdanení počas účtovného obdobia</b>	<b>(2 404)</b>	<b>(3 197)</b>

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
<b>Zisky / straty vykázané v súhrnnom zisku počas účtovného obdobia (brutto) zahŕňajú:</b>		
Nerozdelené zisky/straty vykázané v ostatnom súhrnnom zisku počas účtovného obdobia (brutto)	(2 968)	(3 947)
Hodnota vykázaná ako úrokový výnos vo Výkaze ziskov a strát	15 874	14 140
Neefektívna časť zaistenia peňažných tokov vykázaná vo Výkaze ziskov a strát	(17 624)	(3 607)
<b>Vplyv na ostatný súhrnný zisk počas účtovného obdobia (brutto)</b>	<b>(4 718)</b>	<b>6 586</b>

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

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
Úrokové výnosy z derivátov určených na zaistenie peňažných tokov (Poznámka 6)	15 874	14 140
Neefektívna časť zaistenia peňažných tokov (Poznámka 9)	(17 624)	(3 607)
<b>Výsledky zaistenia peňažných tokov vo výkaze ziskov a strát spolu</b>	<b>(1 750)</b>	<b>10 533</b>

Obdobie od januára 2017 do novembra 2021 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 2016, 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
	10 631	16 492	48 498

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

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Úvery a pôžičky súkromným osobám:</b>	<b>48 949 829</b>	<b>46 258 683</b>
- bežné účty	6 458 369	5 897 129
- termínované pôžičky, vrátane:	42 491 460	40 361 554
úverov na bývanie a hypotekárne úvery	35 369 113	34 184 208
<b>Úvery a pôžičky korporátnym klientom:</b>	<b>34 174 289</b>	<b>33 446 644</b>
- bežné účty	4 125 405	3 976 187
- termínované pôžičky:	28 267 897	26 976 422
- korporácie a inštitúcie	5 037 182	5 825 318
- stredné a malé podniky	23 230 715	21 151 104
- opačné repo transakcie/nákup - spätný predaj	56 676	1 031 029
- ostatné	1 724 311	1 463 006
<b>Úvery a pôžičky verejnému sektoru</b>	<b>1 228 230</b>	<b>1 520 728</b>
<b>Iné pohľadávky</b>	<b>228 424</b>	<b>183 355</b>
<b>Úvery a pôžičky voči klientom spolu (brutto)</b>	<b>84 580 772</b>	<b>81 409 410</b>
Opravná položka k pohľadávkam a pôžičkám voči klientom (záporná hodnota)	(2 817 495)	(2 975 864)
<b>Úvery a pôžičky voči klientom spolu (netto)</b>	<b>81 763 277</b>	<b>78 433 546</b>
<b>Krátkodobé (do 1 roka)</b>	<b>26 909 693</b>	<b>26 169 938</b>
<b>Dlhodobé (nad 1 rok)</b>	<b>54 853 584</b>	<b>52 263 608</b>

K 31. decembru 2016 boli úvery s variabilnou úrokovou mierou vo výške 82 744 657 tisíc PLN a úvery s fixnou úrokovou mierou 1 836 115 tisíc PLN (k 31. decembru 2015: 77 271 986 tisíc PLN a 4 137 424 tisíc PLN). Priemerná úroková miera pri úveroch poskytnutých klientom (okrem reverzných repo operácií) predstavovala 3,18 % (k 31. decembru 2015: 3,22 %).

V roku 2016 položka „Iné“ zahŕňa peňažné pohľadávky voči Národnému depozitárovi cenných papierov (CCP) vo výške 135 977 tisíc PLN, ktoré súviseli s aktivitou Oddelenia makléřstva.

Položka „Iné“ zahŕňa peňažné kolaterály (k 31. decembru 2016 vo výške 28 287 tisíc PLN, k 31. decembru 2015 vo výške 32 303 tisíc PLN) poskytnuté Bankou v rámci transakcií s derivátmi (Poznámka 37).

**Opravné položky k úverom a pôžičkám:**

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Vzniknuté, ale neidentifikované straty</b>		
Súvahové položky vystavené riziku brutto	80 043 614	76 777 938
Opravné položky k položkám vystaveným riziku analyzované podľa portfóliového prístupu	(226 430)	(247 198)
<b>Súvahové položky vystavené riziku netto</b>	<b>79 817 184</b>	<b>76 530 740</b>
<b>Znehodnotené pohľadávky</b>		
Súvahové položky vystavené riziku brutto	4 537 158	4 631 472
Opravné položky k znehodnoteným pohľadávkam	(2 591 065)	(2 728 666)
<b>Súvahové položky vystavené riziku netto</b>	<b>1 946 093</b>	<b>1 902 806</b>

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

ZMENA STAVU OPRAVNÝCH POLOŽIEK K ÚVEROM A PÔŽIČKÁM VOČI KLIENTOM POČAS ROKA 2016	Opravné položky k 1. januáru 2016	Vytvorené opravné položky	Rozpustenie opravných položiek	Reklasifikácia a kurzové rozdiely	Odpisy	Opravné položky k 31. decembru 2016
<b>Úvery a pôžičky súkromným osobám</b>	<b>(1 532 502)</b>	<b>(889 879)</b>	<b>620 862</b>	<b>(13 980)</b>	<b>300 160</b>	<b>(1 515 339)</b>
Bežné účty	(683 042)	(326 194)	222 533	(26)	172 350	(614 379)
Termínované pôžičky, z toho:	(849 460)	(563 685)	398 329	(13 954)	127 810	(900 960)
Úverov na bývanie a hypotéky	(491 329)	(291 120)	235 741	(9 110)	39 890	(515 928)
<b>Úvery a pôžičky korporátnym klientom</b>	<b>(1 442 251)</b>	<b>(434 161)</b>	<b>335 426</b>	<b>(6 007)</b>	<b>245 586</b>	<b>(1 301 407)</b>
Bežné účty	(204 860)	(98 524)	64 928	10 870	37 096	(190 490)
Termínované pôžičky, z toho:	(1 187 981)	(311 476)	251 131	(16 877)	208 280	(1 056 923)
Korporácie a inštitúcie	(157 515)	(38 664)	73 697	(19 847)	113 541	(28 788)
Stredné a malé podniky	(1 030 466)	(272 812)	177 434	2 970	94 739	(1 028 135)
Iné	(49 410)	(24 161)	19 367	-	210	(53 994)
<b>Úvery a pôžičky verejnému sektoru</b>	<b>(1 111)</b>	<b>(197)</b>	<b>565</b>	<b>(6)</b>	<b>-</b>	<b>(749)</b>
<b>Pohyby opravných položiek k úverom a pôžičkám voči klientom spolu</b>	<b>(2 975 864)</b>	<b>(1 324 237)</b>	<b>956 853</b>	<b>(19 993)</b>	<b>545 746</b>	<b>(2 817 495)</b>

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, z toho:	(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	-	4 571	(49 410)
Reklasifikácia do dlhodobého majetku držaného na predaj	789	-	(789)	-	-	-
<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>

## Úvery a pôžičky obsahujúce pohľadávky z finančného lízingu

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Brutto investície vo finančnom lízingu, pohľadávka:</b>	<b>7 667 168</b>	<b>6 496 455</b>
- menej ako 1 rok	2 244 468	1 855 227
- od 1 roka do 5 rokov	4 590 979	3 794 792
- viac ako 5 rokov	831 721	846 436
Nezrealizovaný budúci výnos z finančného lízingu (záporná hodnota)	(654 009)	(619 045)
<b>Čisté investície vo finančnom lízingu</b>	<b>7 013 159</b>	<b>5 877 410</b>
<b>Čisté investície vo finančnom lízingu, pohľadávka:</b>		
- menej ako 1 rok	2 005 193	1 645 833
- od 1 roka do 5 rokov	4 229 557	3 466 354
- viac ako 5 rokov	778 409	765 223
<b>Čisté investície vo finančnom lízingu</b>	<b>7 013 159</b>	<b>5 877 410</b>
<b>Opravná položka k pohľadávkam z finančného lízingu</b>	<b>(196 644)</b>	<b>(181 350)</b>
<b>Čistá účtovná hodnota pohľadávok z finančného lízingu</b>	<b>6 816 515</b>	<b>5 696 060</b>
<b>Nezaručená zostatková hodnota pripadajúca na poskytovateľa lízingu</b>	<b>659 965</b>	<b>518 560</b>

Pohľadávky a pôžičky voči klientom	31.12.2016		31.12.2015	
	expozícia v tis. PLN	podiel/pokrytie (%)	expozícia v tis. PLN	podiel/pokrytie (%)
V lehote splatnosti a neznehodnotené	77 405 640	91,52	74 325 196	91,30
Po splatnosti, ale neznehodnotené	2 637 974	3,12	2 452 742	3,01
Individuálne znehodnotené	4 537 158	5,36	4 631 472	5,69
<b>Spolu, brutto</b>	<b>84 580 772</b>	<b>100,00</b>	<b>81 409 410</b>	<b>100,00</b>
Opravné položky (OP na znehodnotenú pôžičku a úvery ako aj OP IBNI)	(2 817 495)	3,33	(2 975 864)	3,66
<b>Spolu, netto</b>	<b>81 763 277</b>	<b>96,67</b>	<b>78 433 546</b>	<b>96,34</b>

Zaučtované opravné položky k pohľadávkam z poskytnutých úverov a pôžičiek boli vo výške 2 817 495 tisíc PLN (k 31. decembru 2015: 2 975 864 tisíc PLN), z ktorých individuálne znehodnotenú pohľadávku a pôžičku voči klientom boli vo výške 2 591 065 tisíc PLN (k 31. decembru 2015: 2 728 666 tisíc PLN) a zvyšná suma vo výške 226 430 tisíc PLN predstavovala portfólio opravnej položky IBNI (k 31. decembru 2015: 247 198 tisíc PLN).

91,52 % portfólia úverov a pôžičiek poskytnutých klientom sú v lehote splatnosti a neznehodnotenú (k 31. decembru 2015: 91,30 %).

## Úvery a pôžičky v lehote splatnosti a neznehodnotenú

31. decembra 2016	Súkromné osoby			Korporatívni klienti					Verejný 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			
korporácie a inštitúcie						stredné a malé podniky					
1	159 577	10 247 838	10 334 730	91 092	44 111	637 508	-	20 439	167 180	-	11 367 745
2	1 336 592	20 751 325	18 959 089	873 695	1 925 685	1 895 384	-	151 531	680 603	-	27 614 815
3	1 010 228	3 766 119	2 153 346	580 802	1 420 445	9 010 926	-	6	343 154	-	16 131 680
4	1 753 167	2 939 356	928 821	1 721 292	1 369 798	6 147 027	-	-	36 121	-	13 966 761
5	685 038	1 125 769	495 591	429 849	127 158	2 718 618	-	-	260	-	5 086 692
6	54 296	114 492	65 706	18 510	344	140 989	-	-	-	-	328 631
7	125 959	292 173	182 398	20 358	6 552	598 960	-	-	-	-	1 044 002
8	29 661	-	-	31 226	-	-	-	56 676	-	228 410	345 973
ostatné *)	-	-	-	-	-	-	-	1 482 743	-	-	1 482 743
Kategória zlyhanie	2 275	34 309	28 680	-	-	-	-	-	-	14	36 598
<b>Spolu</b>	<b>5 156 793</b>	<b>39 271 381</b>	<b>33 148 361</b>	<b>3 766 824</b>	<b>4 894 093</b>	<b>21 149 412</b>	<b>56 676</b>	<b>1 654 719</b>	<b>1 227 318</b>	<b>228 424</b>	<b>77 405 640</b>

31. decembra 2015	Súkromné osoby			Korporatní klienti					Verejný 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	-	15 857	165 419	-	4 539 217	
2	986 459	23 503 360	22 619 385	563 181	1 572 989	1 331 849	-	16 541	910 399	-	28 884 778	
3	1 078 038	5 144 700	3 695 658	563 568	1 790 850	7 962 057	-	5	353 910	-	16 893 128	
4	1 676 851	3 390 676	1 247 163	1 710 080	1 928 327	5 850 244	-	-	87 106	-	14 643 284	
5	525 269	1 253 339	689 852	519 345	171 326	2 579 718	-	-	3 894	-	5 052 891	
6	50 144	174 278	103 723	18 332	143	250 948	-	-	-	-	493 845	
7	141 419	432 953	301 722	53 115	8 126	553 882	-	-	-	-	1 189 495	
8	-	-	-	5	-	-	1 031 029	-	-	183 355	1 214 389	
ostatné *)	-	-	-	-	-	-	-	1 382 193	-	-	1 382 193	
Kategória zlyhanie	3 733	28 243	25 152	-	-	-	-	-	-	-	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>	

\*) 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. decembra 2016	Súkromné osoby			Korporatní klienti					Verejný 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					
V omeškaní do 30 dní	415 164	1 200 637	898 517	21 808	47 550	525 935	-	2 002	-	-	2 213 096	
V omeškaní od 31 - 60 dní	44 472	195 280	130 215	3 402	1 275	40 241	-	-	912	-	285 582	
V omeškaní od 61 - 90 dní	17 977	55 989	32 020	587	104	24 899	-	-	-	-	99 556	
V omeškaní viac ako 90 dní	11 963	25 109	15 072	151	-	2 517	-	-	-	-	39 740	
<b>Spolu</b>	<b>489 576</b>	<b>1 477 015</b>	<b>1 075 824</b>	<b>25 948</b>	<b>48 929</b>	<b>593 592</b>	<b>-</b>	<b>2 002</b>	<b>912</b>	<b>-</b>	<b>2 637 974</b>	

31. decembra 2015	Súkromné osoby			Korporatní klienti					Verejný 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					
V omeškaní do 30 dní	411 472	1 151 230	911 808	11 989	8 405	482 428	-	-	-	-	2 065 524	
V omeškaní od 31 - 60 dní	30 107	159 817	109 651	3 058	11 850	70 581	-	-	-	-	275 413	
V omeškaní od 61 - 90 dní	12 780	35 116	20 866	845	-	24 808	-	-	-	-	73 549	
V omeškaní viac ako 90 dní	8 568	13 992	7 547	76	-	15 620	-	-	-	-	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>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 452 742</b>	

### Úvery a pôžičky individuálne znehodnotené

Individuálne znehodnotené pohľadávky a pôžičky boli vo výške 1 946 093 tisíc PLN (k 31. decembru 2015: 1 902 806 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			Korporatní klienti					Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - Pohľadávky a pôžičky voči klientom
	Bežné účty	Termínované úvery	including: housing and mortgage loans	Bežné účty	Termínované úvery		Opačné repo transakcie/nákup - spätný predaj	Ostatné			
					korporácie a inštitúcie	stredné a malé podniky					
<b>31. decembra 2016</b>											
Znehodnotené pohľadávky a pôžičky	812 000	1 743 064	1 144 928	332 633	94 160	1 487 711	-	67 590	-	-	4 537 158
OP na znehodnotenú pohľadávku a pôžičku	(562 478)	(808 180)	(476 237)	(178 169)	(26 537)	(962 707)	-	(52 994)	-	-	(2 591 065)
<b>31. decembra 2015</b>											
Znehodnotené pohľadávky a pôžičky	898 551	1 721 635	1 135 475	361 386	196 565	1 404 925	-	48 410	-	-	4 631 472
OP na znehodnotenú pohľadávku a pôžičku	(636 432)	(754 742)	(441 167)	(309 077)	(146 815)	(833 190)	-	(48 410)	-	-	(2 728 666)

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 2016	Brutto	Vytvorená opravná položka	Opravné položky bez peňažných tokov z kolaterálov	Finančný efekt z kolaterálov
<b>Súvahové údaje</b>				
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	3 085 112	(2 257)	(2 257)	-
<b>Úvery a pôžičky poskytnuté klientom, z toho:</b>	<b>84 580 772</b>	<b>(2 817 495)</b>	<b>(3 863 367)</b>	<b>1 045 872</b>
Pôžičky súkromným osobám:	48 949 829	(1 515 339)	(1 797 447)	282 108
– Bežné účty	6 458 369	(614 379)	(629 109)	14 730
– Termínované pôžičky, vrátane:	42 491 460	(900 960)	(1 168 338)	267 378
úverov na bývanie a hypotekárnych úverov	35 369 113	(515 928)	(750 295)	234 367
Pôžičky korporátnym klientom:	32 393 302	(1 247 413)	(2 011 135)	763 722
– Bežné účty	4 125 405	(190 490)	(208 214)	17 724
– Termínované pôžičky, vrátane:	28 267 897	(1 056 923)	(1 802 921)	745 998
korporácie a inštitúcie	5 037 182	(28 788)	(104 970)	76 182
stredné a malé podniky	23 230 715	(1 028 135)	(1 697 951)	669 816
Pôžičky a úvery verejnému sektoru	1 228 230	(749)	(791)	42
<b>Súvahové údaje spolu</b>	<b>87 665 884</b>	<b>(2 819 752)</b>	<b>(3 865 624)</b>	<b>1 045 872</b>
<b>Podsúvahové údaje:</b>				
Úvery a iné prísľuby	22 692 191	(30 847)	(38 643)	7 796
Záruky, bankové akceptácie, dokumentárne a obchodné akreditívy	5 881 446	(12 588)	(17 601)	5 013
<b>Podsúvahové údaje spolu:</b>	<b>28 573 637</b>	<b>(43 435)</b>	<b>(56 244)</b>	<b>12 809</b>
<b>K 31. decembru 2015</b>				
<b>Súvahové údaje</b>				
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	1 899 033	(1 699)	(1 716)	17
<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 verejnému sektoru	1 520 728	(1 111)	(1 111)	-
<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 prísľuby	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>

**23. Investičné cenné papiere**

	31.12.2016			31.12.2015		
	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>24 652 766</b>	<b>6 674 486</b>	<b>31 327 252</b>	<b>25 141 089</b>	<b>5 396 481</b>	<b>30 537 570</b>
Vydané štátom	21 576 835	6 674 486	28 251 321	16 842 144	5 396 481	22 238 625
- štátne dlhopisy	21 576 835	6 674 486	28 251 321	16 842 144	5 396 481	22 238 625
Vydané centrálnou bankou	1 816 077	-	1 816 077	7 442 384	-	7 442 384
Ostatné dlhové cenné papiere	1 259 854	-	1 259 854	856 561	-	856 561
- bankové dlhopisy	140 880	-	140 880	233 158	-	233 158
- depozitné certifikáty	50 466	-	50 466	-	-	-
- korporátne dlhopisy	1 031 538	-	1 031 538	583 456	-	583 456
- komunálne dlhopisy	36 970	-	36 970	39 947	-	39 947
<b>Majetkové cenné papiere:</b>	<b>66 100</b>	<b>-</b>	<b>66 100</b>	<b>199 379</b>	<b>-</b>	<b>199 379</b>
Neobchodovateľné	66 100	-	66 100	199 379	-	199 379
<b>Dlhové a majetkové cenné papiere spolu:</b>	<b>24 718 866</b>	<b>6 674 486</b>	<b>31 393 352</b>	<b>25 340 468</b>	<b>5 396 481</b>	<b>30 736 949</b>
Krátkodobé (do 1 roka)	4 684 730	58 224	4 742 954	11 196 419	90 975	11 287 394
Dlhodobé (nad 1 rok)	20 034 136	6 616 262	26 650 398	14 144 049	5 305 506	19 449 555

K 31. decembru 2016 zahŕňali majetkové cenné papiere reálnu hodnotu prioritných akcií spoločnosti Visa Inc. v hodnote 38 392 tisíc PLN. K 31. decembru 2015 zahŕňali majetkové cenné papiere reálnu hodnotu akcií spoločnosti Visa Europe Ltd v hodnote 167 243 tisíc PLN.

Vyššie uvedená hodnota majetkových cenných papierov ocenených reálnou hodnotou obsahuje opravné položky vo výške 19 135 tisíc PLN (k 31. decembru 2015: 19 754 tisíc PLN).

K 31. decembru 2016, účtovné hodnoty dlhových cenných papierov s fixnými úrokovými mierami boli vo výške 24 262 267 tisíc PLN a dlhových cenných papierov s variabilnými úrokovými mierami 7 064 985 tisíc PLN (k 31. decembru 2015: 25 018 609 tisíc PLN, respektíve 5 518 961 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 Bankovom garančnom fonde, depozitnej garančnej schéme a Nariadení zo dňa 10. júna 2016 k 31. decembru 2016 držala Skupina štátne dlhopisy a zmenky zahrnuté vo Konsolidovanom výkaze o finančnej situácii v hodnote 560 558 tisíc PLN a nominálnej hodnote 547 142 tisíc PLN (k 31. decembru 2015: účtovná hodnota 568 248 tisíc PLN, nominálna hodnota 537 000 tisíc PLN), ktoré boli použité ako zabezpečenie v rámci bankového záručného fondu a boli uložené na samostatnom účte vedenom v národnom depozitári cenných papierov.

**Čistý zisk z investičných cenných papierov a z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach**

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
Predaj/vykúpenie finančných aktív určených na predaj	269 159	133 413
Čistý zisk súvisiaci s predajom dcérskych a pridružených spoločností	241	189 694
Zníženie hodnoty realizovateľných cenných papierov	(7 677)	(200)
Zníženie hodnoty investícií do dcérskych spoločností	(442)	(8 499)
<b>Čistý zisk z investičných cenných papierov, investícií do dcérskych a pridružených spoločností spolu</b>	<b>261 281</b>	<b>314 408</b>

- Uzatvorenie transakcie prebratia spoločnosti Visa Europe Limited (Visa Europe) spoločnosťou Visa Inc.

Dňa 21. júna 2016 Banka obdržala informáciu o uzatvorení transakcie prebratia spoločnosti Visa Europe Limited (Visa Europe) spoločnosťou Visa Inc., ktorá bola uzatvorená za podmienok definovaných nižšie.



Dňa 21. júna 2016 Banka v dôsledku vyrovnania z prevzatia Visa Europe spoločnosťou Visa Inc., Banka získala sumu 46,5 milióna EUR v hotovosti, čo zodpovedá 204,2 miliónom PLN (pri priemernom výmennom kurze NBP k 21. júnu 2016) a 16 878 prioritných akcií, séria C, spoločnosti Visa Inc. (prioritné akcie). V dôsledku zmenených podmienok vyrovnania bola predtým očakávaná platba "earn – out" nahradená zvýšením sumy splatnej v hotovosti v druhom štvrtroku roku 2016 a odloženej sumy splatnej v hotovosti v druhom štvrtroku 2019 (odložená platba). Celková výška odloženej platby všetkým účastníkom transakcie bude 1,12 miliardy EUR, z čoho podiel Banky predstavuje 0,3582436136 %. Odložená platba môže podliehať určitým úpravám, ak v období predchádzajúcom dňu platby prestane existovať jeden alebo viac zúčastnených subjektov bez nástupcu, alebo ak orgán zastupujúci členov Visa Europe (zástupca člena Visa Europe) usúdi, že by bolo v záujme príjemcov zachovať si určitú hotovosť s cieľom chrániť hodnotu kapitálovej zložky vysporiadania. Prioritné akcie budú vymenené za bežné akcie spoločnosti Visa Inc. Konverzia všetkých prioritných akcií sa uskutoční najneskôr v roku 2028. Súčasný konverzný kurz prioritných akcií na bežné akcie predstavuje 13,952. Môže byť do roku 2028 znížený, v závislosti od potenciálnych záväzkov vyplývajúcich zo súdneho konania týkajúceho sa "výmeny" počas tohto obdobia. Prioritné akcie boli klasifikované ako investičné cenné papiere oceňované reálnou hodnotou na základe trhovej ceny kótovaných kmeňových akcií vrátane diskontu, ktorý zohľadňuje nelikviditu trhu s prioritnými akciami a úpravy týkajúce sa súdnych sporov (súčasných alebo potenciálnych), do ktorých je spoločnosť Visa Inc. zapojená a ktoré majú vplyv na konverzný kurz.

V súvislosti s vyrovaním vyššie uvedenej transakcie, Skupina dosiahla v roku 2016 zisk vo výške 251 732 tisíc PLN, ktorý tvorí väčšinu pozície "Predaj / spätné vykúpenie finančných aktív určených na predaj".

V roku 2016 sa znehodnotenie investícií v dcérskych spoločnostiach vzťahovalo na spoločnosť Call Center Poland S.A., ktoré Skupina predala v prvom štvrtroku 2016.

V roku 2016 sa znehodnotenie majetkových cenných papierov určených na predaj vzťahovalo na spoločnosť Polski Standard Płatności Sp. Z o.o.

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, v roku 2015, položka „Predaj/vykúpenie finančných aktív určených na predaj“ zahŕňa zisk z predaja majetkových cenných papierov vo výške 127 333 tisíc PLN, a to hlavne 124 944 tisíc PLN z akcií PZU S.A. ako aj zisk z predaja vládných dlhopisov a hypotekárnych záložných listov vo výške 6 312 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.

### Zmena stavu investičných cenných papierov

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Investičné cenné papiere</b>		
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>30 736 949</b>	<b>27 678 614</b>
Kurzové rozdiely	58 002	21 388
Prírastky	157 282 967	339 313 828
Úbytky (predaj, vykúpenie a prepadnutie)	(156 295 046)	(336 244 836)
Zisky zo zníženia hodnoty majetkových cenných papierov a dlhových cenných papierov určených na predaj	(8 119)	(8 709)
Zisky/(straty) zo zmeny reálnej hodnoty	(381 401)	(23 336)
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	<b>31 393 352</b>	<b>30 736 949</b>

## Zmena stavu opravných položiek k stratám z investičných cenných papierov

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Opravné položky k stratám z majetkových cenných papierov</b>		
<i>Neobchodovateľné</i>		
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>(19 754)</b>	<b>(12 007)</b>
Opravná položka na zníženie hodnoty	(8 119)	(8 709)
Hodnoty odpísané ako nedobytné počas účtovného obdobia	-	203
Hodnoty uhradené počas účtovného obdobia	-	307
Reklasifikácia	8 738	-
Zmena rozsahu konsolidácie	-	452
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	<b>(19 135)</b>	<b>(19 754)</b>

## 24. Dlhodobý nehmotný majetok

	31.12.2016	31.12.2015
Goodwill	3 532	3 532
Patenty, licencie a podobné aktíva, z toho:	347 524	347 357
- počítačového softvéru	268 308	249 964
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	4 082	5 154
Dlhodobý nehmotný majetok vo vývoji	227 525	163 006
<b>Dlhodobý nehmotný majetok spolu</b>	<b>582 663</b>	<b>519 049</b>

V rokoch 2016 a 2015 Skupina vykonala testy na zníženie hodnoty nedokončeného nehmotného majetku a goodwillu. Z výsledkov testov nevyplývala potreba zníženia jeho hodnoty.

## Zmena stavu dlhodobého nehmotného majetku

Pohyb v dlhodobom nehmotnom majetku od 1. januára do 31. decembra 2016	Náklady na vývoj	Nadobudnuté patenty, licencie a iné podobné aktíva		Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Dlhodobý nehmotný majetok vo vývoji	Goodwill	Dlhodobý nehmotný majetok spolu
			z toho: adobudnutého počítačového softvéru				
Brutto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2016	39	1 028 560	749 173	22 227	163 006	4 728	1 218 560
<b>Prírastok (z dôvodu)</b>	-	<b>143 766</b>	<b>110 240</b>	<b>10</b>	<b>185 178</b>	-	<b>328 954</b>
- nákup	-	11 907	2 795	8	146 113	-	158 028
- prevod z dlhodobého nehmotného majetku vo vývoji	-	102 422	89 452	2	-	-	102 424
- náklady na vývoj	-	-	-	-	23 698	-	23 698
- ostatné prírastky	-	29 437	17 993	-	15 367	-	44 804
<b>Úbytok (z dôvodu)</b>	-	<b>(55 977)</b>	<b>(55 642)</b>	<b>(403)</b>	<b>(120 659)</b>	-	<b>(177 039)</b>
- likvidácia	-	(28 805)	(28 513)	(403)	-	-	(29 208)
- prevod do dlhodobého nehmotného majetku uvedeného do užívania	-	-	-	-	(102 424)	-	(102 424)
- ostatné úbytky	-	(27 172)	(27 129)	-	(18 235)	-	(45 407)
Brutto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2016	39	1 116 349	803 771	21 834	227 525	4 728	1 370 475
<b>Oprávky na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2016</b>	<b>(39)</b>	<b>(681 193)</b>	<b>(499 209)</b>	<b>(17 073)</b>	-	-	<b>(698 305)</b>
<b>Oprávky za obdobie (z dôvodu)</b>	-	<b>(87 632)</b>	<b>(36 254)</b>	<b>(679)</b>	-	-	<b>(88 311)</b>
- odpisy	-	(115 833)	(73 971)	(1 082)	-	-	(116 915)
- ostatné prírastky	-	(20 998)	(11 162)	-	-	-	(20 998)
- likvidácia	-	28 805	28 513	403	-	-	29 208
- ostatné úbytky	-	20 394	20 366	-	-	-	20 394
<b>Oprávky na konci účtovného obdobia: 31.12.2016</b>	<b>(39)</b>	<b>(768 825)</b>	<b>(535 463)</b>	<b>(17 752)</b>	-	-	<b>(786 616)</b>
Strata zo zníženia hodnoty na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2016	-	(10)	-	-	-	(1 196)	(1 206)
- zníženie	-	10	-	-	-	-	10
Strata zo zníženia hodnoty na konci účtovného obdobia: 31.12.2016	-	-	-	-	-	(1 196)	(1 196)
Netto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2016	-	347 524	268 308	4 082	227 525	3 532	582 663

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
			z toho: adobudnutého majetku				
<b>Brutto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2015</b>	224	986 375	747 854	22 370	94 601	4 728	1 108 298
<b>Prírastok (z dôvodu)</b>	-	90 885	37 916	7	122 047	-	212 939
- nákup	-	38 620	4 489	2	93 172	-	131 794
- prevod z dlhodobého nehmotného majetku vo vývoji	-	39 325	20 583	5	-	-	39 330
- náklady na vývoj	-	-	-	-	20 376	-	20 376
- ostatné prírastky	-	12 940	12 844	-	8 499	-	21 439
<b>Úbytok (z dôvodu)</b>	(185)	(48 700)	(36 597)	(150)	(53 642)	-	(102 677)
- likvidácia	(185)	(36 995)	(36 597)	-	-	-	(37 180)
- prevod do dlhodobého nehmotného majetku uvedeného do užívania	-	-	-	-	(39 330)	-	(39 330)
- ostatné úbytky	-	(11 705)	-	(150)	(14 312)	-	(26 167)
<b>Brutto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2015</b>	39	1 028 560	749 173	22 227	163 006	4 728	1 218 560
<b>Oprávky na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2015</b>	(223)	(625 151)	(478 180)	(16 092)	-	-	(641 466)
<b>Oprávky za obdobie (z dôvodu)</b>	184	(56 042)	(21 029)	(981)	-	-	(56 839)
- odpisy	(1)	(92 840)	(57 397)	(1 131)	-	-	(93 972)
- ostatné prírastky	-	(41)	(25)	150	-	-	109
- likvidácia	185	36 989	36 591	-	-	-	37 174
- ostatné úbytky	-	(150)	(198)	-	-	-	(150)
<b>Oprávky na konci účtovného obdobia: 31.12.2015</b>	(39)	(681 193)	(499 209)	(17 073)	-	-	(698 305)
<b>Strata zo zníženia hodnoty na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2015</b>	-	(10)	-	-	-	(1 196)	(1 206)
<b>Strata zo zníženia hodnoty na konci účtovného obdobia: 31.12.2015</b>	-	(10)	-	-	-	(1 196)	(1 206)
<b>Netto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2015</b>	-	347 357	249 964	5 154	163 006	3 532	519 049

## 25. Dlhodobý hmotný majetok

	31.12.2016	31.12.2015
Dlhodobý hmotný majetok, vrátane:	682 812	660 017
- pozemkov	1 335	1 335
- budov a stavieb	186 928	193 652
- strojov a zariadení	174 152	149 573
- motorových vozidiel	239 399	231 210
- ostatného dlhodobého hmotného majetku	80 998	84 247
Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	74 559	84 505
<b>Dlhodobý hmotný majetok spolu</b>	<b>757 371</b>	<b>744 522</b>

## Zmena stavu dlhodobého hmotného majetku

Pohyby v dlhodobom hmotnom majetku od 1. januára do 31. decembra 2016	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: 01.01.2016</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>Prírastok (z dôvodu)</b>	-	<b>2 135</b>	<b>103 764</b>	<b>100 289</b>	<b>31 726</b>	<b>89 228</b>	<b>327 142</b>
- nákup	-	284	32 887	93 766	4 782	75 070	206 789
- prevod z nedokončeného dlhodobého hmotného majetku	-	1 809	54 654	75	21 200	-	77 738
- ostatné prírastky	-	42	16 223	6 448	5 744	14 158	42 615
<b>Úbytok (z dôvodu)</b>	-	<b>(4 120)</b>	<b>(53 815)</b>	<b>(88 413)</b>	<b>(18 223)</b>	<b>(99 218)</b>	<b>(263 789)</b>
- predaj	-	(316)	(28 952)	(68 995)	(6 366)	-	(104 629)
- likvidácia	-	(238)	(9 014)	(131)	(10 256)	-	(19 639)
- prevod do dlhodobého hmotného majetku	-	-	-	-	-	(77 738)	(77 738)
- ostatné úbytky	-	(3 566)	(15 849)	(19 287)	(1 601)	(21 480)	(61 783)
<b>Brutto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2016</b>	<b>1 335</b>	<b>355 270</b>	<b>678 663</b>	<b>346 202</b>	<b>424 269</b>	<b>74 695</b>	<b>1 880 434</b>
<b>Oprávky na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2016</b>	-	<b>(105 464)</b>	<b>(479 141)</b>	<b>(103 083)</b>	<b>(326 388)</b>	-	<b>(1 014 076)</b>
<b>Oprávky za obdobie (z dôvodu)</b>	-	<b>(3 739)</b>	<b>(25 370)</b>	<b>(3 720)</b>	<b>(16 752)</b>	-	<b>(49 581)</b>
- odpisy	-	(7 034)	(61 158)	(57 077)	(29 658)	-	(154 927)
- ostatné prírastky	-	(38)	(11 506)	(507)	(4 857)	-	(16 908)
- predaj	-	316	25 879	44 607	6 331	-	77 133
- likvidácia	-	52	8 971	66	9 906	-	18 995
- ostatné úbytky	-	2 965	12 444	9 191	1 526	-	26 126
<b>Oprávky na konci účtovného obdobia: 31.12.2016</b>	-	<b>(109 203)</b>	<b>(504 511)</b>	<b>(106 803)</b>	<b>(343 140)</b>	-	<b>(1 063 657)</b>
<b>Strata zo zníženia hodnoty na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2016</b>	-	<b>(58 139)</b>	-	<b>(33)</b>	<b>(131)</b>	<b>(180)</b>	<b>(58 483)</b>
- prírastky	-	(1 000)	-	-	-	-	(1 000)
- úbytky	-	-	-	33	-	44	77
<b>Strata zo zníženia hodnoty na konci účtovného obdobia: 31.12.2016</b>	-	<b>(59 139)</b>	-	-	<b>(131)</b>	<b>(136)</b>	<b>(59 406)</b>
<b>Netto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2016</b>	<b>1 335</b>	<b>186 928</b>	<b>174 152</b>	<b>239 399</b>	<b>80 998</b>	<b>74 559</b>	<b>757 371</b>

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>	1 335	357 152	578 115	326 062	418 878	72 783	1 754 325
<b>Prírastok (z dôvodu)</b>	-	666	88 409	87 155	20 160	101 417	297 807
- nákup	-	146	33 427	81 826	5 856	84 469	205 724
- prevod z nedokončeného dlhodobého hmotného majetku	-	82	53 984	-	13 706	-	67 772
- ostatné prírastky	-	438	998	5 329	598	16 948	24 311
<b>Úbytok (z dôvodu)</b>	-	(563)	(37 810)	(78 891)	(28 272)	(89 515)	(235 051)
- predaj	-	-	(5 450)	(74 563)	(1 391)	-	(81 404)
- likvidácia	-	(562)	(19 899)	(818)	(13 375)	-	(34 654)
- prevod do dlhodobého hmotného majetku	-	-	-	-	-	(67 772)	(67 772)
- ostatné úbytky	-	(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>	1 335	357 255	628 714	334 326	410 766	84 685	1 817 081
<b>Oprávky na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2015</b>	-	(98 559)	(461 192)	(100 715)	(320 007)	-	(980 473)
<b>Oprávky za obdobie (z dôvodu)</b>	-	(6 905)	(17 949)	(2 368)	(6 381)	-	(33 603)
- odpisy	-	(7 121)	(55 470)	(55 728)	(33 134)	-	(151 453)
- ostatné prírastky	-	(615)	(102)	(39)	(246)	-	(1 002)
- predaj	-	-	5 372	50 173	1 373	-	56 918
- likvidácia	-	205	19 757	753	12 341	-	33 056
- ostatné úbytky	-	626	12 494	2 473	13 285	-	28 878
<b>Oprávky na konci účtovného obdobia: 31.12.2015</b>	-	(105 464)	(479 141)	(103 083)	(326 388)	-	(1 014 076)
<b>Strata zo zníženia hodnoty na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2015</b>	-	(56 139)	-	(25)	(131)	(180)	(56 475)
- prírastky	-	(2 000)	-	(13)	-	-	(2 013)
- úbytky	-	-	-	5	-	-	5
<b>Strata zo zníženia hodnoty na konci účtovného obdobia: 31.12.2015</b>	-	(58 139)	-	(33)	(131)	(180)	(58 483)
<b>Netto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2015</b>	1 335	193 652	149 573	231 210	84 247	84 505	744 522

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.

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Minimálne lízingové platby vyplývajúce z nevypovedaných zmlúv o operatívnom lízingu</b>		
Do 1 roka	47 320	50 535
Od 1 roka do 5 rokov	44 575	57 800
Nad 5 rokov	-	3
<b>Spolu</b>	<b>91 895</b>	<b>108 338</b>

Skupina vykazuje odpisy dlhodobého hmotného majetku prenajatého v rámci operatívneho lízingu ako "Čistý zisk z operatívneho lízingu" (Poznámka 10).

**26. Ostatné aktíva**

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Ostatné aktíva, z toho:</b>	<b>848 156</b>	<b>971 192</b>
- dlžníci	152 110	222 454
- medzibankové zostatky	11 520	2 365
- iné časové rozlíšenie	171 028	115 938
- príjmy budúcich období	55 792	56 315
- zásoby	354 737	298 791
- ostatné	102 969	275 329
<b>Ostatné aktíva spolu</b>	<b>848 156</b>	<b>971 192</b>
Krátkodobé (do 1 roka)	442 347	643 751
Dlhodobé (nad 1 rok)	405 809	327 441

Hodnota zásob vyplýva primárne z obchodnej činnosti spoločností: mLocum a mLeasing.

V priebehu roka 2016 a 2015 Skupina nekapitalizovala úroky z úveru.

V roku 2016, položka „Ostatné“ zahŕňala úhradou obchodov s cennými papiermi vo výške 28 402 tisíc PLN v súvislosti s aktivitami Oddelenia maklérsťva.

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 2016 vyššie uvedená Poznámka zahŕňa finančné aktíva vo výške 192 032 tisíc PLN (k 31. decembru 2015: 314 151 tisíc PLN).

**Ostatný finančný majetok zahrnutý v poznámke vyššie**

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Brutto ostatné finančné aktíva, z toho:</b>	<b>206 105</b>	<b>321 778</b>
- V lehote splatnosti	191 726	310 879
- Po splatnosti od 1 do 90 dní	5 642	5 847
- Po splatnosti viac ako 90 dní	8 737	5 052
- Opravné položky k znehodnotením aktívam (záporná hodnota)	(14 073)	(7 627)
<b>Netto ostatné finančné aktíva</b>	<b>192 032</b>	<b>314 151</b>

**27. Závazky voči iným bankám**

	31.12.2016	31.12.2015
Bežné účty	943 397	1 235 941
Termínované vklady	44 293	144 870
Prijaté pôžičky a úvery	6 964 907	9 374 045
Repo/obchody nákup - spätný predaj	114 322	778 145
Závazky v zmysle peňažnej zábezpeky	361 725	427 026
Splatné sumy na vysporiadanie	1 280	2 053
Ostatné	56 829	57 251
<b>Závazky voči iným bankám</b>	<b>8 486 753</b>	<b>12 019 331</b>
Krátkodobé (do 1 roka)	4 846 880	5 892 092
Dlhodobé (nad 1 rok)	3 639 873	6 127 239

K 31. decembru 2016 boli termínované vklady s fixnou mierou prijaté od iných bánk vo výške 44 293 tisíc PLN (k 31. decembru 2015: 144 870 tisíc PLN). V oboch účtovných obdobiach neboli zároveň evidované žiadne termínované vklady s variabilnou mierou.

K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 mali prijaté úvery a pôžičky od iných bánk variabilnú úrokovú mieru.

Priemerná úroková miera pri úveroch a vkladoch získaných od bánk v roku 2016 dosahovala úroveň 0,68 % (k 31. decembru 2015: 0,69 %).

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

## 28. Záväzky voči klientom

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Súkromné osoby:</b>	<b>53 494 909</b>	<b>46 117 051</b>
Bežné účty	38 051 354	32 468 053
Termínované vklady	15 380 844	13 604 623
Iné záväzky:	62 711	44 375
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	31 098	22 205
- iné	31 613	22 170
<b>Korporátni klienti:</b>	<b>37 383 484</b>	<b>34 423 929</b>
Bežné účty	22 065 224	16 800 113
Termínované vklady	8 911 873	12 209 975
Prijaté pôžičky a úvery	4 201 768	3 634 064
Repo obchody	1 600 487	1 093 712
Iné záväzky:	604 132	686 065
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	392 425	566 645
- iné	211 707	119 420
<b>Klienti verejného sektora:</b>	<b>539 569</b>	<b>599 886</b>
Bežné účty	466 078	468 038
Termínované vklady	65 507	131 104
Iné záväzky:	7 984	744
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	3	-
- iné	7 981	744
<b>Záväzky voči klientom spolu</b>	<b>91 417 962</b>	<b>81 140 866</b>
Krátkodobé (do 1 roka)	85 191 150	74 696 817
Dlhodobé (nad 1 rok)	6 226 812	6 444 049

K 31. decembru 2016 mala väčšina vkladov retailových a korporátnych klientov fixnú úrokovú mieru. Priemerná úroková miera záväzkov voči klientom (s výnimkou repo operácií) bola vo výške 0,85 % (k 31. decembru 2015: -1,08 %).

K 31. decembru 2016 zahŕňa zostatok prijatých úverov a pôžičiek aj úver získaný od Európskej investičnej banky vo výške 4 201 768 tisíc PLN (k 31. decembru 2015: 3 634 064 tisíc PLN). Úver bol zabezpečený pokladničnými poukážkami, ktoré boli vykázané ako založené aktíva popísané v Poznámkach 23 a 37.



## 29. Vydané dlhové cenné papiere

K 31. decembru 2016

Vydané dlhové cenné papiere podľa kategórie	Nominálna hodnota	Zmluvná úroková sadzba	Záruka/kolaterál	Dátum odkúpenia	Účtovná hodnota
<b>Krátkodobé</b>	<b>1 102 190</b>				<b>1 101 802</b>
Dhospisy (in PLN)	86 000	2,09%	Bez kolaterálu	02-01-2017	85 995
Dhospisy (in PLN)	100 000	2,10%	Bez kolaterálu	04-01-2017	99 982
Dhospisy (in PLN)	50 000	1,94%	Bez kolaterálu	05-01-2017	49 987
Dhospisy (in PLN)	25 000	1,93%	Bez kolaterálu	09-01-2017	24 988
Dhospisy (in PLN)	10 000	2,12%	Bez kolaterálu	10-01-2017	9 995
Dhospisy (in PLN)	10 000	2,12%	Bez kolaterálu	11-01-2017	9 995
Dhospisy (in PLN)	25 000	1,92%	Bez kolaterálu	12-01-2017	24 984
Dhospisy (in PLN)	18 000	1,92%	Bez kolaterálu	16-01-2017	17 985
Dhospisy (in PLN)	20 000	1,96%	Bez kolaterálu	17-01-2017	19 981
Dhospisy (in PLN)	10 000	2,12%	Bez kolaterálu	20-01-2017	9 988
Dhospisy (in PLN)	18 000	2,01%	Bez kolaterálu	30-01-2017	17 970
Dhospisy (in PLN)	15 000	2,12%	Bez kolaterálu	03-02-2017	14 970
Dhospisy (in PLN)	12 000	2,12%	Bez kolaterálu	09-02-2017	11 972
Dhospisy (in PLN)	30 000	2,01%	Bez kolaterálu	09-02-2017	29 933
Dhospisy (in PLN)	17 000	2,13%	Bez kolaterálu	16-02-2017	16 953
Dhospisy (in PLN)	10 000	2,04%	Bez kolaterálu	17-02-2017	9 973
Dhospisy (in PLN)	70 000	2,04%	Bez kolaterálu	21-02-2017	69 795
Dhospisy (in PLN)	11 000	2,09%	Bez kolaterálu	21-02-2017	10 967
Dhospisy (in PLN)	3 600	2,10%	Bez kolaterálu	21-02-2017	3 589
Dhospisy (in PLN)	37 200	2,13%	Bez kolaterálu	02-03-2017	36 951
Dhospisy (in PLN)	15 000	2,13%	Bez kolaterálu	13-03-2017	14 936
Dhospisy (in PLN)	22 000	2,13%	Bez kolaterálu	21-03-2017	21 896
Dhospisy (in PLN)	30 000	2,13%	Bez kolaterálu	24-03-2017	29 853
Dhospisy (in PLN)	20 000	2,15%	Bez kolaterálu	04-04-2017	19 888
Dhospisy (in PLN)	39 900	2,20%	Bez kolaterálu	20-04-2017	39 606
Hypotekárne záložné listy (in PLN)	200 000	3,09%	Register hypotekárnych záložných listov	20-04-2017	201 188
Hypotekárne záložné listy (in PLN)	153 250	2,79%	Register hypotekárnych záložných listov	16-06-2017	153 104
Hypotekárne záložné listy (in EUR)	44 240	1,696%	Register hypotekárnych záložných listov	19-10-2017	44 378
<b>Dlhodobé</b>	<b>11 522 883</b>				<b>11 558 587</b>
Hypotekárne záložné listy (in EUR)	33 180	0,611%	Register hypotekárnych záložných listov	15-02-2018	33 202
Hypotekárne záložné listy (in PLN)	108 900	3,50%	Register hypotekárnych záložných listov	15-06-2018	107 954
Dhospisy (in CHF)	823 913	2,50%	Záruka	08-10-2018	826 810
Hypotekárne záložné listy (in EUR)	221 200	0,817%	Register hypotekárnych záložných listov	22-10-2018	221 338
Hypotekárne záložné listy (in EUR)	88 480	1,115%	Register hypotekárnych záložných listov	22-10-2018	88 459
Dhospisy (in CZK)	81 862	2,320%	Záruka	06-12-2018	81 994
Dhospisy (in PLN)	12 000	3,24%	Bez kolaterálu	16-01-2019	12 030
Dhospisy (in PLN)	50 000	3,17%	Bez kolaterálu	21-01-2019	50 055
Dhospisy (in EUR)	2 212 000	2,375%	Záruka	01-04-2019	2 243 819
Hypotekárne záložné listy (in PLN)	80 000	2,81%	Register hypotekárnych záložných listov	21-06-2019	80 015
Hypotekárne záložné listy (in EUR)	221 200	0,559%	Register hypotekárnych záložných listov	15-10-2019	221 138
Hypotekárne záložné listy (in PLN)	47 900	2,91%	Register hypotekárnych záložných listov	28-04-2020	48 737
Hypotekárne záložné listy (in PLN)	100 000	2,91%	Register hypotekárnych záložných listov	28-04-2020	101 698
Hypotekárne záložné listy (in EUR)	221 200	0,373%	Register hypotekárnych záložných listov	24-06-2020	220 904
Hypotekárne záložné listy (in EUR)	132 720	2,75%	Register hypotekárnych záložných listov	28-07-2020	132 936
Hypotekárne záložné listy (in PLN)	415 200	2,83%	Register hypotekárnych záložných listov	10-09-2020	415 014
Dhospisy (in EUR)	2 212 000	1,398%	Záruka	26-09-2020	2 215 056
Hypotekárne záložné listy (in PLN)	300 000	2,93%	Register hypotekárnych záložných listov	05-03-2021	300 040
Hypotekárne záložné listy (in EUR)	221 200	0,556%	Register hypotekárnych záložných listov	21-06-2021	220 776
Hypotekárne záložné listy (in PLN)	255 000	2,88%	Register hypotekárnych záložných listov	20-09-2021	254 664
Dhospisy (in EUR)	2 212 000	2,00%	Záruka	26-11-2021	2 202 780
Hypotekárne záložné listy (in EUR)	88 480	1,135%	Register hypotekárnych záložných listov	25-02-2022	88 701
Hypotekárne záložné listy (in PLN)	200 000	2,58%	Register hypotekárnych záložných listov	28-04-2022	200 391
Hypotekárne záložné listy (in PLN)	283 200	2,72%	Register hypotekárnych záložných listov	28-07-2022	285 582
Hypotekárne záložné listy (in PLN)	200 000	2,72%	Register hypotekárnych záložných listov	20-02-2023	201 224
Hypotekárne záložné listy (in PLN)	250 000	2,67%	Register hypotekárnych záložných listov	16-10-2023	250 506
Hypotekárne záložné listy (in EUR)	48 664	1,285%	Register hypotekárnych záložných listov	24-04-2025	48 781
Hypotekárne záložné listy (in EUR)	57 512	1,18%	Register hypotekárnych záložných listov	20-09-2026	57 450
Hypotekárne záložné listy (in EUR)	154 840	1,183%	Register hypotekárnych záložných listov	20-09-2026	154 819
Hypotekárne záložné listy (in EUR)	35 392	3,50%	Register hypotekárnych záložných listov	28-02-2029	35 816
Hypotekárne záložné listy (in EUR)	66 360	3,50%	Register hypotekárnych záložných listov	15-03-2029	67 198
Hypotekárne záložné listy (in EUR)	88 480	3,20%	Register hypotekárnych záložných listov	30-05-2029	88 700
<b>Vydané dlhové cenné papiere (účtovná hodnota v tis. PLN)</b>					<b>12 660 389</b>

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 (in PLN)	145 750	2,95%	Register hypotekárnych záložných listov	20-04-2016	146 359
Hypotekárne záložné listy (in PLN)	149 500	3,59%	Verejne zaregistrované hypotekárne záložné listy	28-09-2016	150 809
Hypotekárne záložné listy (in PLN)	31 000	3,50%	Register hypotekárnych záložných listov	15-11-2016	30 063
<b>Dlhodobé</b>	<b>8 590 656</b>				<b>8 618 964</b>
Hypotekárne záložné listy (in PLN)	200 000	3,10%	Register hypotekárnych záložných listov	20-04-2017	201 054
Hypotekárne záložné listy (in PLN)	153 250	2,75%	Register hypotekárnych záložných listov	16-06-2017	152 918
Hypotekárne záložné listy (in EUR)	42 516	1,93%	Register hypotekárnych záložných listov	19-10-2017	42 747
Hypotekárne záložné listy (in EUR)	31 887	0,85%	Register hypotekárnych záložných listov	15-02-2018	31 958
Hypotekárne záložné listy (in PLN)	108 900	3,46%	Register hypotekárnych záložných listov	15-06-2018	107 881
Dlhopisy (in CHF)	786 617	2,50%	Záruka	08-10-2018	788 687
Hypotekárne záložné listy (in EUR)	212 580	1,08%	Register hypotekárnych záložných listov	22-10-2018	213 187
Hypotekárne záložné listy (in EUR)	85 032	1,12%	Register hypotekárnych záložných listov	22-10-2018	85 094
Dlhopisy (in CZK)	78 849	2,32%	Záruka	06-12-2018	78 977
Dlhopisy (in PLN)	12 000	3,24%	Bez kolaterálu	16-01-2019	11 813
Dlhopisy (in PLN)	50 000	3,18%	Bez kolaterálu	21-01-2019	49 803
Dlhopisy (in EUR)	2 130 750	2,38%	Záruka	01-04-2019	2 158 072
Hypotekárne záložné listy (in PLN)	80 000	2,77%	Register hypotekárnych záložných listov	21-06-2019	79 985
Hypotekárne záložné listy (in EUR)	212 580	0,82%	Register hypotekárnych záložných listov	15-10-2019	212 991
Hypotekárne záložné listy (in EUR)	212 580	0,56%	Register hypotekárnych záložných listov	24-06-2020	213 084
Hypotekárne záložné listy (in EUR)	127 548	2,75%	Register hypotekárnych záložných listov	28-07-2020	127 653
Hypotekárne záložné listy (in PLN)	415 000	2,82%	Register hypotekárnych záložných listov	10-09-2020	415 782
Hypotekárne záložné listy (in PLN)	255 000	2,87%	Register hypotekárnych záložných listov	22-09-2021	255 215
Dlhopisy (in EUR)	2 130 750	2,00%	Záruka	26-11-2021	2 119 199
Hypotekárne záložné listy (in EUR)	85 230	1,14%	Register hypotekárnych záložných listov	25-02-2022	85 543
Hypotekárne záložné listy (in PLN)	200 000	2,59%	Register hypotekárnych záložných listov	28-04-2022	200 919
Hypotekárne záložné listy (in PLN)	300 000	2,72%	Register hypotekárnych záložných listov	28-07-2022	302 336
Hypotekárne záložné listy (in PLN)	200 000	2,73%	Register hypotekárnych záložných listov	20-02-2023	201 153
Hypotekárne záložné listy (in PLN)	250 000	2,68%	Register hypotekárnych záložných listov	16-10-2023	251 421
Hypotekárne záložné listy (in EUR)	46 768	1,29%	Register hypotekárnych záložných listov	24-04-2025	47 158
Hypotekárne záložné listy (in EUR)	34 013	3,50%	Register hypotekárnych záložných listov	28-02-2029	34 432
Hypotekárne záložné listy (in EUR)	63 774	3,50%	Register hypotekárnych záložných listov	15-03-2029	64 621
Hypotekárne záložné listy (in 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>

Skupina nezaznamenala žiadne porušenie zmluvných podmienok týkajúcich sa vydaných dlhových cenných papierov.

### Emisie v 2016

- V roku 2016, mBank Hipoteczny S.A. (mBH) vydala dlhodobé dlhopisy v nominálnej hodnote 850 000 tisíc PLN, a v nominálnej hodnote 168 000 tisíc EUR (ekvivalent 743 232 tisíc PLN pri priemernom výmennom kurze Národnej banky Poľska ku dňu 31. decembra 2016). Navyiac mBank vydala dlhodobé dlhopisy v nominálnej hodnote 768 000 tisíc PLN.
- Dňa 21. septembra spoločnosť mFinance France S.A. (mFF) vydala eurodlhopisy v nominálnej hodnote 500 000 tisíc EUR (ekvivalent 2 151 700 tisíc PLN pri priemernom výmennom kurze Národnej banky Poľska ku dňu 31. decembra 2016) s dobou splatnosti 26. septembra 2020. Na základe zmluvy z 21. septembra 2016, prostriedky, získané z emisie v hodnote 498 750 tisíc EUR (ekvivalent 2 146 321 tisíc PLN pri priemernom výmennom kurze Národnej banky Poľska ku dňu 21. septembra 2016) boli umiestnené vo forme záruky, ktorú vydala mBank, na zabezpečenie všetkých súm, ktoré môžu byť požadované na vyplatenie v súvislosti s dlhopismi, vydanými v rámci Programu vydávania eurodlhopisov.

### 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).

**Zmena stavu vydaných dlhových cenných papierov**

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>8 946 195</b>	<b>10 341 742</b>
Prírastky (vydanie)	7 859 557	1 545 905
Úbytky (odkúpenie)	(4 226 595)	(3 056 217)
Kurzové rozdiely	266 976	88 980
Iné zmeny	(185 744)	25 785
<b>Vydané dlhové cenné papiere na konci účtovného obdobia</b>	<b>12 660 389</b>	<b>8 946 195</b>

V roku mHB vydala hypotekárne záložné listy v hodnote 450 000 tisíc EUR, v roku 2011 a 2012 v hodnote 200 000 tisíc PLN, respektíve 250 000 tisíc PLN. Okrem toho spoločnosť splatila krátkodobé cenné papiere vydané v roku 2016 v nominálnej hodnote 3 127 700 tisíc PLN.

Nominálna hodnota pohľadávok, predstavujúcich kolaterál pre emisiu krytých hypotekárnych záložných listov, bola na úrovni 7 279 062 tisíc PLN (k 31. decembru 2015: 5 403 757 tisíc PLN).

Nominálna hodnota pohľadávok, predstavujúcich kolaterál pre vydanie krytých verejných záložných listov bola k 31. decembru 2016 vo výške 322 753 tisíc PLN (k 31. decembru 2015: 361 911 tisíc PLN).

Podľa platných právnych predpisov, nemôže nominálna hodnota hypotekárnych záložných listov prekročiť 60 % hodnoty príslušnej komerčnej nehnuteľnosti a 80 % hodnoty príslušnej rezidenčnej nehnuteľnosti (k 31. decembru 2015 bol tento pomer na úrovni pomer pohľadávok zabezpečených rezidenčnými nehnuteľnosťami na 60 % hodnoty nehnuteľnosti financovanej hypotekárnym úverom). K 31. decembru 2016 bola táto hodnota v registri záložných práv krytých hypotekárnych záložných listov na úrovni 3 394 475 tisíc PLN (k 31. decembru 2015: 4 342 172 tis. PLN). K 31. decembru 2016 aj k 31. decembru 2015 boli hypotekárne záložné listy zabezpečené pohľadávkami zapísané v Katastri nehnuteľností a hypoték ako prvé.

Navyše, mBH je povinná udržiavať (samostatne pre hypotekárne záložné listy a verejné záložné listy) rezervu z fondov pre náhradný kolaterál vo výške najmenej v hodnote nominálneho úroku z nesplatených hypotekárnych a verejných záložných listov, resp. úroku, ktorý bude splatený v nasledujúcich 6 mesiacoch (ďalej len "rezerva"). Táto rezerva nemôže byť použitá navydávanie krytých dlhopisov. K 31. decembru 2015 náhradný kolaterál mohol byť základom pre vydávanie krytých dlhopisov, a to až do výšky 10 % sumy pohľadávok banky zabezpečených hypotékou. K 31. decembru 2016 boli fondy tvoriace dodatočné krytie vo forme štátnych dlhopisov pre vydávanie hypotekárnych záložných listov vo výške 33 465 tisíc PLN, pričom táto rezerva bola vo výške 56 535 tisíc PLN. K 31. decembru 2015 predstavovali fondy tvoriace dodatočné krytie vo forme štátnych dlhopisov sumu 60 000 tisíc PLN.

Do 31. decembra 2015 minimálna, zákonom požadovaná úroveň zabezpečenia nesplatených dlhopisov bola ekvivalentom nominálnej sumy vydaných dlhopisov. Od 1. januára 2016 je mBH povinná poskytovať zákonné zabezpečenie pre kryté dlhopisy vo vyššej výške, pričom nominálna hodnota pohľadávok nesmie byť nižšia ako 110 % z celkovej hodnoty nominálnych hodnôt nesplatených hypotekárnych záložných listov.

K 31. decembru 2016 boli hypotekárne záložné listy zabezpečené pohľadávkami kryté na 138,52 % a zabezpečenie hypotekárnych záložných listov bolo na úrovni 139,16 %.

Dňa 10. novembra 2016 spoločnosť mFinance France S.A. splatila eurodlhopisy v dobe ich splatnosti v nominálnej hodnote 500 000 tisíc EUR, ktoré boli vydané 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 vydané v novembri 2012.

Transakcie týkajúce sa dlhopisov Banky sú zahrnuté v podmienených záväzkoch, ktoré sú popísané v nižšie uvedenej Poznámke 30.

### 30. Podriadené záväzky

PODRIADENÉ ZÁVÄZKY	Nominálna hodnota	Mena	Podmienky úrokovej sadzby (%)	Efektívna úroková sadzba (%)	Dátum odkúpenia	Stav na konci účtovného obdobia (v tis. PLN)
--------------------	-------------------	------	-------------------------------	------------------------------	-----------------	--

#### K 31. decembru 2016

- Commerzbank AG	400 000	CHF	3M LIBOR + 1.2%*	0,4598	08.03.2017	1 647 425
- Commerzbank AG	80 000	CHF	3M LIBOR + 3.4%**	2,6612	permanentný 1)	329 676
- Commerzbank AG	170 000	CHF	3M LIBOR + 2.2%***	1,4668	permanentný 1)	702 308
- Investors not associated with mBank S.A. Group	500 000	PLN	6M WIBOR + 2.25%	4,0000	20.12.2023	500 573
- Investori, ktorí nie sú spojení so Skupinou mBank S.A.	750 000	PLN	6M WIBOR + 2.1%	3,8600	17.01.2025	763 367

**3 943 349**

PODRIADENÉ ZÁVÄZKY	Nominálna hodnota	Mena	Podmienky úrokovej sadzby (%)	Efektívna úroková sadzba (%)	Dátum odkúpenia	Stav na konci účtovného obdobia (v tis. PLN)
--------------------	-------------------	------	-------------------------------	------------------------------	-----------------	--

#### K 31. decembru 2015

- Commerzbank AG	400 000	CHF	3M LIBOR + 1.2%*	0,3800	08.03.2017	1 576 159
- Commerzbank AG	80 000	CHF	3M LIBOR + 1.4%**	0,6310	permanentný 1)	315 213
- Commerzbank AG	170 000	CHF	3M LIBOR + 2.2%***	1,4750	permanentný 1)	672 003
- Investors not associated with mBank S.A. Group	500 000	PLN	6M WIBOR + 2.25%	4,0200	20.12.2023	500 567
- Investori, ktorí nie sú spojení so Skupinou mBank S.A.	750 000	PLN	6M WIBOR + 2.1%	3,8900	17.01.2025	763 373

**3 827 315**

\* 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 % bola v platnosti do decembra 2016. Od 20. decembra 2016 je marža 3,4 %.

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

1) Dlhové cenné papiere sú splatné na podnet Banky nie skôr ako dva roky po dátume emisie alebo z iniciatívy Commerzbank, nie skôr ako päť rokov po dátume emisie, po získaní súhlasu KNF.

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

V rokoch 2016 a 2015 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 KNF, podmienené splnením požiadaviek stanovených Nariadením CRR, zahrnúť do Tier 2 kapitálu sumu 750 000 PLN tvorenú podriadenými záväzkami z dlhopisov emitovaných 17. decembra 2015 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**

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>3 827 315</b>	<b>4 127 724</b>
Úbytky (splatenie)	-	(637 661)
Kurzové rozdiely	115 635	337 144
Iné zmeny	399	108
<b>Podriadené záväzky na konci účtovného obdobia</b>	<b>3 943 349</b>	<b>3 827 315</b>
Krátkodobé (do 1 roka)	1 664 119	16 799
Dlhodobé (nad 1 rok)	2 279 230	3 810 516

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 2015).

**31. Ostatné záväzky**

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Ostatné záväzky, z toho</b>		
- daňové záväzky	62 604	26 492
- medzibankové vysporiadanie	781 638	412 278
- veritelia	604 402	561 832
- výdavky budúcich období	173 116	141 842
- výnosy budúcich období	313 611	303 608
- rezervy vzťahujúce sa k zamestnaneckým pôžitkom po ukončení pracovného pomeru	14 417	14 241
- rezervy na nevyčerpanú dovolenku	24 096	24 102
- rezervy na iné zamestnanecké pôžitky	155 200	151 083
- ostatné	49 706	128 613
<b>Ostatné záväzky spolu</b>	<b>2 178 790</b>	<b>1 764 091</b>

K 31. decembru 2016 zahŕňa uvedená časť finančné záväzky vo výške 1 559 156 tisíc PLN (k 31. decembru 2015: 1 115 952 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 poisťno-matematických princípov, sú z pravidla krátkodobými záväzkami.

**Zmena stavu rezerv vzťahujúcich sa k zamestnaneckým pôžitkom po ukončení pracovného pomeru**

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Rezervy vzťahujúce sa k zamestnaneckým pôžitkom po ukončení pracovného pomeru</b>		
<b>Stav na začiatku 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>Zmeny počas obdobia (v dôsledku)</b>	<b>176</b>	<b>2 229</b>
<b>Rezervy vytvorené:</b>	<b>766</b>	<b>602</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	525	314
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	140	207
rezerva na sociálny fond	101	81
<b>Úrokové náklady:</b>	<b>488</b>	<b>525</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	309	166
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	102	295
rezerva na sociálny fond	77	64
<b>Poistno-matematické zisky a straty vykázané v ostatnom súhrnnom zisku (Poznámka 16):</b>	<b>(344)</b>	<b>1 965</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	(604)	728
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	(199)	508
rezerva na sociálny fond	459	729
<b>Zaplatené pôžitky:</b>	<b>(734)</b>	<b>(863)</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	(375)	(559)
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	-	(15)
rezerva na sociálny fond	(359)	(289)
<b>Stav na konci účtovného obdobia (podľa typu)</b>	<b>14 417</b>	<b>14 241</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	7 004	7 149
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	4 424	4 381
rezerva na sociálny fond	2 989	2 711
<b>Krátkodobé (do 1 roka)</b>	<b>869</b>	<b>1 136</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	568	865
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	248	223
rezerva na sociálny fond	53	48
<b>Dlhodobé (nad 1 rok)</b>	<b>13 548</b>	<b>13 105</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	6 436	6 284
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	4 176	4 158
rezerva na sociálny fond	2 936	2 663

Diskontná sadzba je jedným z hlavných predpokladov používaných pri poistno-matematickom ocenení rezervy na zamestnanecké pôžitky po skončení pracovného pomeru. Ak by sa diskontná sadzba znížila o 0,5 p.p., hodnota rezerv by sa zvýšila o 662 tisíc PLN, a v prípade zvýšenia diskontnej sadzby o 0,5 p.p., by sa hodnota rezerv znížila o 503 tisíc PLN.

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Rozdelenie poisťno-matematických ziskov a strát</b>		
<b>Zmeny vo finančných predpokladoch, z toho:</b>	<b>(1 323)</b>	<b>488</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	(603)	193
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	(392)	134
rezerva na sociálny fond	(328)	161
<b>Zmeny v demografických predpokladoch:</b>	<b>270</b>	<b>489</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	114	262
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	130	(52)
rezerva na sociálny fond	26	279
<b>Iné zmeny:</b>	<b>709</b>	<b>988</b>
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	(115)	273
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	63	426
rezerva na sociálny fond	761	289

### 32. Rezervy

	31.12.2016	31.12.2015
Na podsúvahové udelené potenciálne záväzky*	43 435	45 606
Na súdne konania	113 192	99 582
Ostatné	26 127	80 228
<b>Rezervy spolu</b>	<b>182 754</b>	<b>225 416</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

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Stav na začiatku 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
<b>Zmeny počas obdobia (v dôsledku)</b>	<b>(42 662)</b>	<b>48 535</b>
- zvýšenie rezerv:	137 911	215 357
na podsúvahové udelené potenciálne záväzky (Poznámka 13)	114 184	146 689
na súdne konania	19 684	8 762
ostatné	4 043	59 906
- rozpustenie rezerv:	(119 387)	(150 761)
na podsúvahové udelené potenciálne záväzky (Poznámka 13)	(116 646)	(150 761)
na súdne konania	(2 366)	-
ostatné	(375)	-
- odpisy	(61 488)	(16 167)
- reklasifikácia do inej súvahovej položky	-	37
- reklasifikácie do dlhodobého majetku držaného na predaj	-	-
- kurzové rozdiely	302	69
<b>Stav na konci účtovného obdobia (podľa typu)</b>	<b>182 754</b>	<b>225 416</b>
Na podsúvahové udelené potenciálne záväzky	43 435	45 606
Na súdne konania	113 192	99 582
Ostatné	26 127	80 228

### Rezervy na podsúvahové udelené potenciálne záväzky

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Vzniknuté, ale neidentifikované straty</b>		
Podsúvahové potenciálne záväzky	28 541 249	26 066 206
Rezervy na podsúvahové potenciálne záväzky analyzované podľa portfóliového prístupu (záporná hodnota)	(25 831)	(31 147)
<b>Netto podsúvahové potenciálne záväzky</b>	<b>28 515 418</b>	<b>26 035 059</b>
<b>Podsúvahové potenciálne záväzky so znehodnotením</b>		
Podsúvahové potenciálne záväzky	32 388	28 259
Rezervy na podsúvahové potenciálne záväzky analyzované jednotlivo (záporná hodnota)	(17 604)	(14 459)
<b>Netto podsúvahové potenciálne záväzky</b>	<b>14 784</b>	<b>13 800</b>

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

Pohľadávky a záväzky z titulu odloženej dane z príjmu sa počítajú za všetky dočasné rozdiely v súlade so súvahovou metódou a s využitím efektívnej sadzby dane z príjmov vo výške 19 % v roku 2016 a 2015.

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 01.01.2016	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom zisku	Iné zmeny	Stav k 31.12.2016
Úrok	102 469	7 007	-	-	109 476
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	841	1 187	-	-	2 028
Ocenenie investičných cenných papierov	43 856	(15 121)	16 185	-	44 920
Opravné položky k pohľadávkam a pôžičkám	228 699	46 113	-	-	274 812
Rezerva na zamestnanecké pôžičky	35 258	887	(65)	-	36 080
Iné rezervy	43 463	(10 224)	-	-	33 239
Preddavky/časové rozlíšenie	26 823	(153)	-	-	26 670
Daňové straty minulých období	263	(66)	-	-	197
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou nájmu	203 207	57 230	-	-	260 437
Iné záporné dočasné rozdiely	93 373	(21 652)	-	29	71 750
<b>Pohľadávky z odloženej dane z príjmov spolu</b>	<b>778 252</b>	<b>65 208</b>	<b>16 120</b>	<b>29</b>	<b>859 609</b>

Záväzky z odloženej dane z príjmu	Stav k 01.01.2016	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom zisku	Iné zmeny	Stav k 31.12.2016
Úrok	(76 858)	(3 834)	-	-	(80 692)
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	(42 259)	(1 031)	564	-	(42 726)
Ocenenie investičných cenných papierov	(152 689)	(1 750)	87 829	-	(66 610)
Úroky a poplatky prijaté vopred	(38 812)	17 916	-	-	(20 896)
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(50 089)	1 729	-	-	(48 360)
Preddavky týkajúce sa amortizácie aplikovaných investičných úľav	(18 657)	-	-	-	(18 657)
Iné kladné dočasné rozdiely	(33 781)	(8 343)	-	4	(42 120)
<b>Záväzky z odloženej dane z príjmov spolu</b>	<b>(413 145)</b>	<b>4 687</b>	<b>88 393</b>	<b>4</b>	<b>(320 061)</b>

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	-	13 359	102 469
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	2 599	(1 758)	-	-	841
Ocenenie investičných cenných papierov	24 020	15 588	4 248	-	43 856
Opravné položky k pohľadávkam a pôžičkám	234 186	(5 487)	-	-	228 699
Rezerva na zamestnanecké pôžičky	36 300	(1 415)	373	-	35 258
Iné rezervy	8 848	34 615	-	-	43 463
Preddavky/časové rozlíšenie	25 635	1 188	-	-	26 823
Daňové straty minulých období	6 445	(6 182)	-	-	263
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou nájmu	157 804	45 403	-	-	203 207
Iné záporné dočasné rozdiely	72 862	18 679	-	1 832	93 373
<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>

Záväzky 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)	-	(13 353)	(76 858)
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	(32 125)	(10 884)	750	-	(42 259)
Ocenenie investičných cenných papierov	(158 373)	5 910	(226)	-	(152 689)
Úroky a poplatky prijaté vopred	(40 611)	1 799	-	-	(38 812)
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(46 845)	(3 244)	-	-	(50 089)
Preddavky týkajúce sa amortizácie aplikovaných investičných úľav	(18 657)	-	-	-	(18 657)
Iné kladné dočasné rozdiely	(28 314)	(5 961)	-	494	(33 781)
<b>Záväzky 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>

Odložená daň z príjmov zahrnutá do výkazu ziskov a strát	31.12.2016	31.12.2015
Úrok	3 173	6 748
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	156	(12 642)
Ocenenie cenných papierov	(16 871)	21 498
Opravné položky k pohľadávkam a pôžičkám	46 113	(5 487)
Rezerva na zamestnanecské pôžitky	887	(1 415)
Iné rezervy	(10 224)	34 615
Preddavky/časové rozlíšenie	(153)	1 188
Úroky a poplatky prijaté vopred	17 916	1 799
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	1 729	(3 244)
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou nájmu	57 230	45 403
Daňové straty minulých období	(66)	(6 182)
Iné dočasné rozdiely	(29 995)	12 718
<b>Odložená daň z príjmov spolu zahrnutá do výkazu ziskov a strát (Poznámka 14)</b>	<b>69 895</b>	<b>94 999</b>

Odložené daňové pohľadávky boli vykázané, pretože je pravdepodobné, že Banka dosiahne v budúcnosti zdaniteľný zisk.

Odložená daňová pohľadávka za rok 2016 a 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 na jej možné uplatnenie). Právo na umorenie daňových strát končí medzi rokmi 2017 a 2018.

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 2016 celkovú výšku 53 755 tisíc PLN k 31. decembru 2016 a 53 208 tisíc PLN k 31. decembru 2015. Právo na umorenie daňových strát končí medzi rokmi 2017 a 2021.

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 2016 Skupina pri výpočte odloženej dane nezahŕňala vysporiadanie prechodných rozdielov, ktoré vznikli z dôvodu investícií v dcérskych spoločnostiach a afiliáciách v celkovej výške 908 414 tisíc PLN k 31. decembru 2016 a 986 494 tisíc PLN k 31. decembru 2015 .

#### 34. Brokerská kancelária

Dňa 20. mája 2016 došlo k rozdeleniu Dom Maklerski mBanku S.A. a mWealth Management S.A., ktoré bolo bližšie popísané v Poznámke 1.

Pri rozdelení sa uplatnil perspektívny prístup - Výkaz ziskov a strát a Výkaz o finančnej situácii spoločností Dom Maklerski mBanku S.A. a mWealth Management S.A. boli od dňa rozdelenia zahrnuté do finančných údajov mBank, pričom porovnateľné údaje neboli upravené.

V dôsledku rozdelenia prevzala Banka majetok oboch spoločností súvisiaci s makléřskymi činnosťami. Hlavnou súčasťou prevzatého majetku boli: na strane aktív - peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, peňažné prostriedky zákazníkov a zálohy klientom v dôsledku uzatvorených transakcií, na strane pasív - sumy dlžné klientom vzhľadom na uzatvorené transakcie a iné pasíva. V dôsledku rozdelenia celkové aktíva Banky vzrástli o približne 1,0 miliardy PLN.

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

K 31. decembru 2016 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 2016 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. Prípad 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 2015 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 2016 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 2016 bolo vydané rozhodnutie o pokračovaní odloženého súdneho konania.

#### 3. Nároky klientov Interbrok

Od 14. augusta 2008, 170 subjektov, ktoré boli klientmi Interbrok Investment E. Dróždž i Spółka jawna (ďalej len Interbrok) vyzvalo Banku na mimosúdne urovnanie sporu v celkovej výške 385 520 tisíc PLN prostredníctvom Okresného súdu vo Varšave. Navyše bolo na súd predložených 9 súdnych žalôb voči Banke. Osem z deviatich súdnych sporov bolo podaných bývalými klientmi spoločnosti Interbrok, ktorí požadovali odškodnenie v celkovej výške 800 tisíc PLN s výhradou, že nároky môžu byť rozšírené až do celkovej sumy 5 950 tisíc PLN. Žalujúce strany tvrdia, že Banka pomáhala spoločnosti Interbrok v nezákonnej činnosti, ktorou bola žalobcom spôsobená škoda. Sedem súdnych sporov proti mBank bolo zamietnutých z vecných dôvodov a teda skončili platným súdnym rozsudkom. Pokiaľ ide o 8. prípad, žalobca stiahol žalobu a zriekol sa nárokov a Krajský súd prerušil konanie. 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 voči mBank S.A., týkajúca sa zmien v klauzule o úrokových sadzbách

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

Dňa 6. mája 2011 Okresný súd v Lodži rozhodol o zamietnutí žiadosti mBank S.A. o zamietnutie žaloby a rozhodol, že prípad bude pokračovať ako hromadná žaloba. Dňa 13. júna 2011 podala mBank S.A. sťažnosť proti tomuto rozhodnutiu na Odvolací súd v Lodži. 28. septembra 2011 Odvolací súd zamietol sťažnosť mBank S.A. V súčasnej dobe prípad pokračuje ako hromadná žaloba a možnosť k jej pripojeniu vypršala v marci 2012. Ku dňu 17. októbra 2012 pozostávala skupina schválených účastníkov hromadnej žaloby z 1 247 členov. Navyše Okresný súd v Lodži rozhodol proti zriadeniu peňažného vkladu pre mBank S.A., ktorý bol požadovaný Bankou. Banka podala sťažnosť proti tomuto rozhodnutiu. Dňa 29. novembra 2012 Odvolací súd v Lodži zamietol sťažnosť Banky o zriadení peňažného vkladu. Rozhodnutie je platné a žalobca nie je povinný zaplatiť peňažný vklad. Konečný návrh žaloby bol predložený v januári, zatiaľ čo dňa 15. februára 2013 podal žalobca písomné vyjadrenie k danému návrhu. Rozhodnutím z 18. februára 2013, Okresný súd v Lodži rozhodol o postúpení prípadu sprostredkovateľovi. V liste z 26. februára 2013, Verejný ochranca práv vzniesol námietku k mediácii. Dňa 22. júna 2013 bolo ukončené súdne konanie a dňa 3. júla 2013 súd oznámil svoje rozhodnutie, v ktorom vzal do úvahy žalobu v plnom rozsahu a uznal, že Banka nepostupovala v súlade s dohodou, na základe čoho klienti utrpeli stratu. Dňa 9. septembra 2013 Banka podala odvolanie proti tomuto rozsudku. Podľa rozsudku z 30. apríla 2014 Odvolací súd v Lodži zamietol odvolanie mBank a potvrdil rozhodnutie Okresného súdu vyjadrené vo verdikte voči ktorému bolo podané odvolanie. Rozsudok je právoplatný, ale po prijatí jeho písomného odôvodnenie, mBank podala odvolanie na Najvyšší súd. Odvolanie bola podané mBank dňa 3. októbra 2014. Dňa 7. októbra 2014 Odvolací súd v Lodži ukončil vykonateľnosť rozsudku Okresného súdu v Lodži, do posúdenia odvolania Banky. 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.

Expertný svedok pripravil hlavné stanovisko a doplňujúce stanovisko. Strany majú teraz čas navzájom sa informovať o svojich postojoch k vyjadreniu znalca. Posledné pojednávanie prebehlo 24. februára 2017. Prípad stále prebieha.

5. Hromadná žaloba voči mBank S.A., týkajúca sa zmien v klauzule o indexácii

Dňa 4. apríla 2016 miestny ombudsman zastupujúci skupinu 390 osôb, klientov retailového bankovníctva mBank, ktorí uzatvorili zmluvy s mBank o hypotekárnych úveroch s CHF s indexáciou, podal na Krajskom súde v Lodži proti mBank prvostupňovú žalobu. Listom z 23. mája 2016 žalobca zaradil do zoznamu členov skupiny ďalších 144 osôb. V návrhu na nárok pohľadávky boli zahrnuté alternatívne nároky na vyhlásenie neplatnosti časti dohôd o pôžičke, t. j. v rozsahu ustanovení týkajúcich sa indexácie, alebo vyhlásenie, že predmetné dohody sú neplatné, alebo zistenie, že ustanovenia dohody týkajúce sa indexácie sú neplatné v rozsahu, v ktorom bolo povolené indexovanie nad 20 % a menej ako 20 % hodnoty kurzu CHF z tabuľky výmenných kurzov mBank S.A. od dátumu uzatvorenia každej z úverových zmlúv. Dňa 13. júna 2016 mBank obdržala predmetnú sťažnosť. Na pojednávaní 19. decembra 2016 súd rozhodol, že vec bude považovať za žalobu a rozhodol proti zriadeniu peňažného vkladu pre mBank S.A., ktorý bol požadovaný Bankou. Banka podala sťažnosť proti tomuto rozhodnutiu. Prípad stále prebieha.

K 31. decembru 2016 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 2016 tiež nepresahovala 10 % vlastného imania Banky.

**Informácie ohľadom daňových auditov**

Od 13. júna 2016 do 13. septembra 2016 vykonal francúzsky daňový úrad v mFinance France daňový audit z hľadiska správnosti daňových odvodov (vrátane dane z príjmov právnickej osoby a DPH) za obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2015. Audit nezistili žiadne nezrovnalosti.

V období od 12. apríla 2016 do 17. júna 2016 vykonal First Mazovian Treasury Office vo Varšave (Pierwszy Mazowiecki Urząd Skarbowy w Warszawie) kontrolu v zmysle legitímnosti odpočtu dane z tovarov a služieb na vstupe v mLeasing Sp. Z o. o. za 4. štvrtrok roku 2015. V audite sa nezistili žiadne relevantné nezrovnalosti.

Dňa 29. januára 2016 dostala spoločnosť mLeasing oznámenie o zámere začať prešetrovanie a povolenie pre vedúceho Treasury Control Office vo Varšave, aby vykonal prešetrenie správnosti vykázaných daňových základov a správnosti výpočtu a platby dane za tovar a služby v 2. štvrtroku 2014. Zámerom prešetrovania je určiť, či sa na spoločnosť vzťahuje zákon zo 16. novembra 2000 o boji proti praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu. Ak sa spoločnosť mLeasing bude spĺňať definíciu spoločnosti podliehajúcej tomuto zákonu, vyšetrovanie sa bude vzťahovať aj na dodržiavanie záväzkov vyplývajúcich z uvedeného zákona. Vyšetrovanie stále prebieha.

V období od 4. do 25. januára 2016, Riaditeľ Inštitútu sociálneho poistenia (Zakład Ubezpieczeń Społecznych) vykonal inšpekciu v mLocum S.A., týkajúcou sa správnosti a presnosti výpočtu príspevkov na sociálne zabezpečenie, podávania správ o sociálnom poistení a zdravotnom poistení v rokoch 2012, 2013 a 2014. Audit neidentifikoval žiadne relevantné nezrovnalosti.

Od 1. decembra 2015 do 11. januára 2016, Prvý daňový úrad v Gdyni vykonal daňovú kontrolu v spoločnosti Apartamenty Molo Rybackie Sp. Z o.o. (spoločný podnik spoločnosti mLocum S.A. a Dalmor) o presnosti zúčtovania dane z tovarov a služieb v októbri 2015 v súvislosti s deklarovávaným vrátením DPH. Pri audite sa nezistili žiadne nezrovnalosti.

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.

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

**36. Podsúvahové pasíva**

Podsúvahové pasíva Skupiny zahŕňajú:

**■ Úverové prísluby**

Čiastky a termíny, do kedy bude Skupina povinná vyrovať 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 prísľuby Skupiny udelené a prijaté, ako aj nominálne hodnoty otvorených pozícií derivátových transakcií k 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015.

31.12.2016		Do 1 roka	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
<b>I</b>	<b>Poskytnuté a prijaté potenciálne záväzky</b>	<b>24 003 543</b>	<b>6 019 295</b>	<b>1 270 051</b>	<b>31 292 889</b>
	<b>Poskytnuté zmluvné prísľuby</b>	<b>22 783 597</b>	<b>4 915 354</b>	<b>982 775</b>	<b>28 681 726</b>
	1. Financovanie	19 093 104	3 200 862	505 984	22 799 950
	a) Úverové prísľuby	19 065 282	3 120 595	505 984	22 691 861
	b) Prísľuby operatívneho prenájmu	27 822	80 267	-	108 089
	2. Garancie a iné finančné nástroje	3 690 163	1 714 492	476 791	5 881 446
	a) Bankové akcepty	27 603	-	-	27 603
	b) Garancie a pohotovostné úverové listy	3 662 560	1 714 492	476 791	5 853 843
	3. Ostatné prísľuby	330	-	-	330
	<b>Prijaté zmluvné prísľuby</b>	<b>1 219 946</b>	<b>1 103 941</b>	<b>287 276</b>	<b>2 611 163</b>
	1. Prijaté finančné prísľuby	24 579	-	-	24 579
	2. Prijaté garancie	1 195 367	1 103 941	287 276	2 586 584
<b>II</b>	<b>Derivátové finančné nástroje (nominálna hodnota zmlúv)</b>	<b>193 096 136</b>	<b>202 655 510</b>	<b>33 478 694</b>	<b>429 230 340</b>
	1. Úrokové deriváty	123 790 546	178 392 935	32 307 620	334 491 101
	2. Menové deriváty	67 957 593	20 144 772	178 595	88 280 960
	3. Deriváty trhového rizika	1 347 997	4 117 803	992 479	6 458 279
	<b>Podsúvahové položky spolu</b>	<b>217 099 679</b>	<b>208 674 805</b>	<b>34 748 745</b>	<b>460 523 229</b>

31.12.2015		Do 1 roka	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
<b>I</b>	<b>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 prísľuby</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 prísľuby	18 252 231	2 088 985	671 019	21 012 235
	b) Prísľuby operatívneho prenájmu	24 812	61 151	-	85 963
	2. Garancie a iné finančné nástroje	3 256 438	1 409 627	415 835	5 081 900
	a) Bankové akcepty	11 142	-	-	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	-	-	16 517
	3. Ostatné prísľuby	330	-	-	330
	<b>Prijaté zmluvné prísľuby</b>	<b>841 651</b>	<b>567 827</b>	<b>337 077</b>	<b>1 746 555</b>
	2. Prijaté garancie	841 651	567 827	337 077	1 746 555
<b>II</b>	<b>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>

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 2016 mali najväčší vplyv na hodnotu poskytnutých finančných prísľubov, okrem finančných prísľubov poskytnutých Bankou, prísľuby poskytnuté mFactoring a mBank Hipoteczny v sume 1 233 376 tisíc PLN a 1 283 422 tisíc PLN (31. december 2015: 1 455 542 tisíc PLN resp. 990 932 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 2016 a k 31. decembru 2015. Vládne cenné papiere sú hlavnou zložkou likvidity kolaterálu Skupiny pre účel založenia.

31.12.2016

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>35 123 709</b>	<b>7 428 749</b>	<b>26 141 678</b>	-	-	-	<b>26 141 678</b>
- Zmenky Národnej banky Poľska	1 816 077	-	1 816 077	-	-	-	1 816 077
- Štátne dlhopisy	31 754 350	7 428 749	24 325 601	-	-	-	24 325 601
- Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-	-	-	-
- Ostatné	1 553 282	-	-	-	-	-	-
Kolaterály v peňažnej forme (vzhľadom k derivátovým transakciám) (Poznámka18, 22)	457 816	457 816	-	-	-	-	-
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	81 763 277	7 652 914	-	-	-	-	-
Kolaterál vo forme nehnuteľnosti	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	16 398 700	-	-	-	-	-	-
<b>Spolu</b>	<b>133 743 502</b>	<b>15 539 479</b>	<b>26 141 678</b>	-	-	-	<b>26 141 678</b>

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	-	7 442 384	-	-	-	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 záložné listy	-	-	-	-	-	-	-
- Ostatné	1 228 764	-	39 947	-	-	-	39 947
Kolaterály v peňažnej forme (vzhľadom k derivátovým transakciám) (Poznámka18, 22)	400 273	400 273	-	-	-	-	-
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	78 433 546	5 768 960	-	-	-	-	-
Kolaterál vo forme nehnuteľnosti	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	13 600 937	-	-	-	-	-	-
<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>

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 2016 vo výške 7 652 914 tisíc PLN (31. december 2015: 5 768 960 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 k 31. decembru 2016 bol 42 280 127 akcií (31. decembra 2015: 42 238 924 akcií) s nominálnou hodnotou jednej akcie 4 PLN. Všetky vydané akcie boli plne splatené.

ZAPÍSANÉ ZÁKLADNÉ IMANIE (ŠTRUKTÚRA) K 31. DECEMBRU 2016						
Typ akcie	Typ preferencie	Typ obmedzenia	Počet akcií	Séria/hodnota emisie	Splatené	Rok registrácie
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	9 988 000	39 952 000	plne splatené v hotovosti	1986
zaknihované kmeňové akcie*	-	-	12 000	48 000	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
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	41 203	164 812	plne splatené v hotovosti	2016
<b>Počet akcií spolu</b>			<b>42 280 127</b>			
<b>Zapísané základné imanie spolu</b>				<b>169 120 508</b>		
<b>Nominálna hodnota akcie</b>		<b>4</b>				

\* stav na konci účtovného obdobia

V roku 2016 Národný depozitár cenných papierov (KDPW) zaregistroval 41 203 akcií mBank. Akcie boli vydané 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 164 812 PLN v roku 2015.

Commerzbank AG je vlastníkom držiacom viac ako 5 % základného imania a hlasov na valnom zhromaždení a k 31. decembru 2016 držala 69,42 % základného imania a hlasov na valnom zhromaždení mBank S.A.

V roku 2016 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 2016 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 2016 a 2015 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.

	31.12.2016	31.12.2015
Iný doplnkový kapitál	4 944 689	4 883 602
Ostatné kapitálové rezervy	97 887	103 972
Rezerva na všeobecné bankové riziko	1 131 453	1 095 453
Nerozdelený zisk minulých rokov	2 093 668	889 509
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	1 219 282	1 301 246
<b>Nerozdelený zisk spolu</b>	<b>9 486 979</b>	<b>8 273 782</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

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií</b>	<b>(6 004)</b>	<b>(6 426)</b>
Nerealizované zisky (kladné rozdiely)	3 706	6 324
Nerealizované straty (záporné rozdiely)	(9 710)	(12 750)
<b>Finančné aktíva určené na predaj</b>	<b>(3 068)</b>	<b>442 354</b>
Nerealizované zisky z dlhových nástrojov	70 216	361 479
Nerealizované straty z dlhových nástrojov	(91 302)	(1 881)
Nerealizované zisky z majetkových nástrojov	1 307	168 075
Odložená daň z príjmu	16 711	(85 319)
<b>Zaistenie peňažných tokov</b>	<b>(1 545)</b>	<b>859</b>
Nerealizované zisky	1 065	1 061
Nerealizované straty	(2 972)	-
Odložená daň z príjmu	362	(202)
<b>Poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžitkami po ukončení pracovného pomeru</b>	<b>(3 702)</b>	<b>(3 981)</b>
Poistno-matematické zisky	27	30
Poistno-matematické straty	(4 597)	(4 944)
Odložená daň z príjmu	868	933
<b>Ostatné položky vlastného imania spolu</b>	<b>(14 319)</b>	<b>432 806</b>

V roku 2015 sa nerealizované zisky plynúce z majetkových nástrojov vzťahujú hlavne na ohodnotenie podielu v Visa Europe Ltd.

Detailné informácie o podiele vo Visa Europe Ltd. sú prezentované v Poznámke 23.

#### 42. Dividenda na akciu

Dňa 24. marca 2016 bolo na dvadsiatom deviatom riadnom valnom zhromaždení mBank S.A. prijaté uznesenie o rozdelení zisku mBank za rok 2015, ktoré nepredpokladá výplatu dividend za rok 2015.

#### 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.

	31.12.2016	31.12.2015
Peňažné prostriedky a zostatky v centrálnej banke (Poznámka 17)	9 164 281	5 938 133
Pôžičky a úvery voči bankám (Poznámka 18)	2 332 739	539 757
Cenné papiere na obchodovanie (Poznámka 19)	3 503 029	178 492
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty spolu</b>	<b>15 000 049</b>	<b>6 656 382</b>

**Doplňujúce informácie k Výkazu peňažných tokov**

*Vysvetlenie rozdielov medzi zmenami konečných zostatkov vo Výkaze o finančnej situácii a zmenami uvedenými v peňažných tokoch z prevádzkovej činnosti:*

(v tis. PLN)	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
<b>Pôžičky a úvery voči bankám - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii</b>	<b>(1 185 521)</b>	<b>1 854 081</b>
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(7 471)	(23 165)
Vylúčenie zmeny v zostatku peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	1 792 982	(412 771)
<b>Zmena spolu v pôžičkách a úveroch voči bankám</b>	<b>599 990</b>	<b>1 418 145</b>
<b>Cenné papiere na obchodovanie - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii</b>	<b>(3 243 093)</b>	<b>606 403</b>
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(408)	(8 725)
Vylúčenie zmeny v zostatku peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	3 324 537	(525 980)
<b>Zmena spolu v cenných papieroch na obchodovanie</b>	<b>81 036</b>	<b>71 698</b>
<b>Derivátové finančné nástroje - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii</b>	<b>(33 891)</b>	<b>(29 229)</b>
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	89 605	25 016
Ocenenie zahrnuté v ostatnom súhrnom zisku	(2 967)	(3 948)
<b>Zmena spolu v derivátových finančných nástrojoch</b>	<b>52 747</b>	<b>(8 161)</b>
<b>Pohľadávky a pôžičky voči klientom vrátane zaistovacích účtových úprav vzťahujúcich sa k reálnej hodnote zaistovaných položiek - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii</b>	<b>(3 329 601)</b>	<b>(3 850 865)</b>
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(53 955)	(12 945)
<b>Zmena spolu v pohrádkach a pôžičkách voči klientom</b>	<b>(3 383 556)</b>	<b>(3 863 810)</b>
<b>Investičné cenné papiere - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii</b>	<b>(656 403)</b>	<b>(3 058 335)</b>
Ocenenie zahrnuté v ostatnom súhrnom zisku	(547 452)	(153 849)
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(37 540)	(164 567)
Vylúčenie zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	167 253	-
Vylúčenie zmeny peňažných tokov z investičnej činnosti	(2 000)	10 061
Zníženie hodnoty investičných cenných papierov	-	(8 086)
<b>Zmena spolu v investičných cenných papieroch</b>	<b>(1 076 142)</b>	<b>(3 374 776)</b>
<b>Zmeny v ostatnom majetku - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii</b>	<b>123 036</b>	<b>400 610</b>
Zostatky nere realizované v hotovosti zahrnuté vo Výkaze ziskov a strát	(25 648)	1 919
Vylúčenie z počiatočného stavu predaného dlhodobého majetku držaného na predaj	-	(570 907)
<b>Zmena spolu v ostatnom majetku</b>	<b>97 388</b>	<b>(168 378)</b>
<b>Závazky voči iným bankám - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii</b>	<b>(3 532 578)</b>	<b>(1 364 498)</b>
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(59 553)	22 036
Vylúčenie zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	2 405 209	1 955 373
<b>Zmena spolu v záväzkoch voči iným bankám</b>	<b>(1 186 922)</b>	<b>612 911</b>
<b>Závazky voči klientom vrátane zaistovacích účtových úprav vzťahujúcich sa k reálnej hodnote zaistovaných položiek - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii</b>	<b>10 277 096</b>	<b>8 718 387</b>
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(3 714)	128 459
Vylúčenie zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	(567 902)	(416 542)
<b>Zmena spolu v záväzkoch voči klientom</b>	<b>9 705 480</b>	<b>8 430 304</b>

(v tis. PLN)	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
<b>Vydané dlhové cenné papiere zmena v zostatku vykázanom vo Výkaze o finančnej situácii</b>	<b>3 714 194</b>	<b>(1 395 547)</b>
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(228 790)	15 268
Vylúčenie zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	(2 570 191)	1 514 870
<b>Zmena spolu vydaných dlhových cenných papierov</b>	<b>915 213</b>	<b>134 591</b>
<b>Zmena v ostatných záväzkoch - zmena v zostatku vykázanom vo Výkaze o finančnej situácii</b>	<b>372 037</b>	<b>186 631</b>
Ocenenie motivačných programov vykázane vo Výkaze ziskov a strát (Poznámka 11)	9 088	14 459
Vylúčenie z počiatočného stavu predaného dlhodobého majetku držaného na predaj	-	272 292
Vylúčenie daňového záväzku súvisiaceho so zavedením odvodu pre určité finančné inštitúcie	29 820	-
Nesplatená časť záväzkov z dôvodu dlhodobých zmlúv spojených s predajom akcií spoločnosti BRE TUIR a zmlúv o rozdelení	-	166 500
Poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru vykázane v ostatnom súhrnom zisku (Poznámka 16)	344	(1 965)
<b>Zmena spolu v ostatných záväzkoch</b>	<b>411 289</b>	<b>637 917</b>

### **Úroky obdržané a zaplatené zahrnuté v prevádzkovej činnosti**

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
<b>Úrokové výnosy, z toho:</b>		
Pôžičky a úvery voči bankám	64 734	73 007
Pôžičky a úvery voči zákazníkom	2 809 724	2 597 668
Obchodovateľné dlhové cenné papiere	77 365	59 817
Investičné cenné papiere	911 979	914 848
Úrokové výnosy z derivátov zaradených v bankovom portfóliu	114 753	62 090
Úrokové výnosy zo zaisťovacích derivátov	68 214	131 162
Iný úrokový výnos	2 320	5 834
<b>Úrokové výnosy spolu</b>	<b>4 049 089</b>	<b>3 844 426</b>

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2016	2015
<b>Úrokové náklady, z toho:</b>		
Vyrovnanie s bankami v dôsledku prijatých vkladov	(15 554)	(2 579)
Vyrovnanie s klientami v dôsledku prijatých vkladov	(643 024)	(836 498)
Vyplyvajúce z emisie cenných papierov	(226 909)	(280 259)
Iný úrokový náklad	(3 943)	(1 805)
<b>Úrokové náklady spolu</b>	<b>(889 430)</b>	<b>(1 121 141)</b>

### **Peňažné toky z investičných činností**

Príjmy z investičných činností pozostáva najmä z finančných prostriedkov prijatých Skupinou v súvislosti s vyrovnaním transakcie prevzatia spoločnosti Visa Europe Limited spoločnosťou Visa Inc.

### **Peňažné toky z finančných činností**

Peňažné toky z finančných činností sa týkajú najmä prijatia peňažných prostriedkov z emisie dlhopisov a zúčtovania dlhodobých úverov prijatých od iných bánk (v Poznámke 27) a Európskej investičnej banky (v Poznámke 28).

## **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. Posledné vysporiadanie programu bolo v roku 2016.

Dlhopisy boli nakúpené oprávnenými osobami. Právo na získanie akcií v rámci podmieneného zvýšenia kapitálu, vyplývajúceho z dlhopisov bolo tiež realizované.

#### Platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti

Všetky nároky viažuce sa platby viazané na akcií 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. Záväzky Banky vyplývajúce z nevyrovnaných častí programu, boli ocenené v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát až do ich uhradenia. Posledné úhrady v rámci programu boli 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 boli 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 boli v roku 2016.

Tento program bol 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.

	31.12.2016		31.12.2015	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
<b>Zostatok na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>181</b>	-	<b>3 650</b>	-
Udelené počas obdobia	-	-	-	-
Prepadnuté počas obdobia	-	-	-	-
Realizované počas obdobia*	181	4	3 469	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	-	-	-	-
<b>Zostatok na konci účtovného obdobia</b>	-	-	<b>181</b>	-
<b>Realizovateľné na konci účtovného obdobia</b>	-	-	-	-

\* V roku 2016 bol vážený priemer cien akcií ku dňu uplatnenia opcie 329,60 PLN (v 2015: 399,40 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 závisia od posúdenia finančnej pozície Banky Výborom pre odmeňovanie a vyhodnotenia pôsobnosti člena Predstavenstva v časovom horizonte presahujúcom jedno účtovné obdobie.

Dozorná rada môže na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie rozhodnúť o úplnom alebo čiastočnom obmedzení práva získať dlhopisy s predkupným právom na získanie akcií Banky z odloženej časti emisii cenných papierov ako celku alebo časti, v závislosti na neskoršom posúdení pôsobnosti člena Predstavenstva v časovom horizonte dlhšom ako jedno účtovné obdobie (to znamená po dobu najmenej 3 rokov), berúc do úvahy hospodársky cyklus Banky, rovnako ako aj riziko spojené s podnikaním Banky.

Môže tak urobiť ale iba v prípade, ak konanie alebo opomenutie člena Predstavenstva malo priamy a negatívny dopad na finančné výsledky a trhovú pozíciu Banky na základe expertízy. Dozorná rada môže na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie zriadeného pri Dozornej rade rozhodnúť o úplnom zadržaní alebo čiastočnom znížení výšky bonusu pre dané účtovné obdobie v rozsahu 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.

	31.12.2016		31.12.2015	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
<b>Zostatok na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>19 363</b>	-	<b>33 352</b>	-
Udelené počas obdobia	-	-	-	-
Prepadnuté počas obdobia	-	-	-	-
Realizované počas obdobia*	13 982	4	13 989	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	-	-	-	-
<b>Zostatok na konci účtovného obdobia</b>	<b>5 381</b>	-	<b>19 363</b>	-
<b>Realizovateľné na konci účtovného obdobia</b>	-	-	-	-

\* V 2016 bol vážený priemer cien akcií k dňu uplatnenia opcie 329,60 PLN (v 2015: 399,40 PLN)

#### Platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti

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

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

Bonus vo výške 60 % základnej sumy predstavuje platbu vysporiadanú v podobe akcií mBank S.A.

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

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

#### Motivačný program pre členov Predstavenstva Banky z roku 2014

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

V rámci programu sú členovia Predstavenstva Banky oprávnení získať bonus, vrátane nepeňažného bonusu vyplateného v podobe akcií Banky a tieňových akcií.

Základom nadobudnutia práva na získanie bonusu členom Predstavenstva a výpočet základnej sumy potrebnej na určenie výšky bonusu za finančný rok je čistá rentabilita vlastného kapitálu (ROE) Skupiny mBank S.A. a mesačná odmena člena Predstavenstva k 31. decembru. Ekvivalent 50 % základnej sumy vypočítanej na základe ROE predstavuje prvú časť bonusu. Čo sa týka zvyšných 50 % základnej sumy, Výbor pre odmeňovanie Dozornej rady môže udeliť podmienený bonus ak rozhodne, že člen Predstavenstva dosiahol ročný/viacročný cieľ rozvoja podnikania berúc do úvahy situáciu na finančnom trhu v poslednom/posledných rokoch. Rozhodnutie o priznaní druhej časti bonusu je vo výlučnej právomoci Výboru pre odmeňovanie Dozornej rady, ktorý na základe vlastného uváženia a rozhodnutia potvrdí dosiahnutie cieľa rozvoja podnikania, berúc do úvahy situáciu na finančnom trhu v poslednom/posledných rokoch.

Súčet prvej a druhej časti bonusu je základný bonus člena Predstavenstva pre dané účtovné obdobie. 40 % základného bonusu 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 urobiť 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 opcí týkajúcich sa motivačného programu pre členov Predstavenstva Banky z roku 2014.

	31.12.2016		31.12.2015	
	Počet opcí	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcí	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
<b>Zostatok na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>9 776</b>	-	-	-
Udelené počas obdobia	17 828	-	16 295	-
Prepadnuté počas obdobia	-	-	-	-
Realizované počas obdobia*	10 394	4	6 519	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	-	-	-	-
<b>Zostatok na konci účtovného obdobia</b>	<b>17 210</b>	-	<b>9 776</b>	-
<b>Realizovateľné na konci účtovného obdobia</b>	-	-	-	-

\* V 2016 bol vážený priemer cien akcií k dňu uplatnenia opcie 329,60 PLN (v 2015: 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. V roku 2011 sa rozhodlo o pozastavení programu a neaktivácií zostávajúcich častí emisie. Všetky dlhopisy poskytnuté v rámci tohto programu už boli oprávnenými osobami nadobudnuté.

### 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.

	31.12.2016		31.12.2015	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
<b>Zostatok na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>100</b>	-	<b>1 277</b>	-
Udelené počas obdobia	-	-	-	-
Prepadnuté počas obdobia	-	-	-	-
Realizované počas obdobia*	100	4	1 177	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	-	-	-	-
<b>Zostatok na konci účtovného obdobia</b>	-	-	<b>100</b>	-
<b>Realizovateľné na konci účtovného obdobia</b>	-	-	<b>100</b>	-

\* V 2016 bol vážený priemer cien akcií k dňu uplatnenia opcie 329,60 PLN (v 2015: 399,40 PLN)

### 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.

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 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.

	31.12.2016		31.12.2015	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
<b>Zostatok na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>1 486</b>	-	<b>2 233</b>	-
Udelené počas obdobia	-	-	-	-
Prepadnuté počas obdobia	-	-	-	-
Realizované počas obdobia*	744	4	747	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	-	-	-	-
<b>Zostatok na konci účtovného obdobia</b>	<b>742</b>	-	<b>1 486</b>	-
<b>Realizovateľné na konci účtovného obdobia</b>	-	-	-	-

\* V roku 2016 bol vážený priemer cien akcií k dňu uplatnenia opcie 329,60 PLN (v 2015: 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 opcí týkajúcich sa motivačného programu pre členov Predstavenstva Banky z roku 2014.

	31.12.2016		31.12.2015	
	Počet opcí	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcí	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
<b>Zostatok na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>2 322</b>	-	-	-
Udelené počas obdobia	24 789	-	5 288	-
Prepadnuté počas obdobia	-	-	-	-
Realizované počas obdobia*	15 802	4	2 966	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	-	-	-	-
<b>Zostatok na konci účtovného obdobia</b>	<b>11 309</b>	-	<b>2 322</b>	-
<b>Realizovateľné na konci účtovného obdobia</b>	-	-	<b>206</b>	-

\* V roku 2016 bol vážený priemer cien akcií k dňu uplatnenia opcie 329,60 PLN (v 2015: 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 splňali 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 a Výkaz ziskov a strát Banky**

#### **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.

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Motivačné programy</b>		
<b>Zostatok na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>32 976</b>	<b>30 256</b>
- hodnota služieb poskytnutých zamestnancami	9 088	14 459
- vysporiadanie realizovaných opcí	(15 173)	(11 739)
<b>Zostatok na konci účtovného obdobia</b>	<b>26 891</b>	<b>32 976</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 135 tisíc PLN v roku 2016 (k 31. decembru 2015: 1 285 tisíc PLN) (Poznámka 11). K 31. decembru 2016 záväzky spojené s týmto programom predstavovali sumu 0 PLN. V rámci tohto programu už prebehli všetky platby.

#### **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 2016 a 31. decembru 2015 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 *		Dcérske spoločnosti mBank		Commerzbank AG Group	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>								
<b>Výkaz o finančnej situácii</b>								
Aktíva	9 786	8 986	156	13 293	701 675	600 285	1 783	26 712
Pasíva	25 091	46 921	1 945	4 083	10 282 116	12 838 781	919 574	640 841
<b>Výkaz ziskov a strát</b>								
Úrokové výnosy	365	944	5	34	125 233	174 384	789	1 305
Úrokové náklady	(472)	(872)	(24)	(38)	(145 705)	(225 106)	(5 797)	(5 089)
Výnosy z poplatkov a provízií	57	220	6	51	-	-	27	44
Ostatné prevádzkové náklady	-	-	-	85	18	20	67	72
Režijné náklady, odpisy a ostatné prevádzkové náklady	-	-	-	(10)	(9 503)	(9 285)	(28)	(1)
<b>Poskytnuté a prijaté potenciálne záväzky</b>								
Poskytnuté záväzky	1 341	827	114	1 574	1 295 444	1 357 006	14 448	23 711
Prijaté záväzky	-	-	-	-	1 442 052	594 695	12 422	24 063

\* *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.*

V roku 2016 a v roku 2015 neboli vytvorené žiadne opravné položky v súvislosti s úvermi poskytnutými spriazneným subjektom.

#### Odmeňovanie členov Predstavenstva

Na konci roka 2016 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. Christoph Heins – 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.

#### Zmeny v Predstavenstve mBank S.A.

- Dňa 12. apríla 2016 obdržala mBank S.A. od pána Joerga Hessenmuellera informáciu o odstúpení z funkcie viceprezidenta Predstavenstva a finančného riaditeľa, ktorá nadobudla účinnosť dňa 30. júna 2016. Dôvodom odstúpenia pána Hessenmuellera bolo prevzatie nových povinností v rámci Skupiny Commerzbank.

- Dňa 10. júna 2016 Dozorná rada mBank SA prijala uznesenie o vymenovaní pána Christopa Heinsa za viceprezidenta Predstavenstva a finančného riaditeľa, ktoré nadobudlo účinnosť dňa 1. júla 2016. Vymenovanie je platné do súčasného obdobia Predstavenstva.
- Dňa 12. decembra 2016 bola Banka informovaná o tom, že výkonný viceprezident Hans-Dieter Kemler má v úmysle v blízkej budúcnosti odstúpiť z funkcie. Dôvodom odstúpenia pána Kemlera sú jeho budúce plány na prevzatie nových úloh v rámci nemeckej Landesbank Hessen Thuringen (Helaba) ako člen Predstavenstva, ktorý bude zodpovedný za kapitálové trhy, treasury a správu aktív.
- Dňa 16. februára 2017 bola Banka informovaná o tom, že výkonný viceprezident Jarosław Mastalerz má v blízkej budúcnosti v úmysle odstúpiť z funkcie. Dôvodom odstúpenia pána Mastalerza je jeho osobná angažovanosť vo vývoji a komercializácii nových technológií vo finančnom sektore v rámci projektu realizovaného v spolupráci s Bankou.

Informácie o platoch, bonusoch a výhodách vyplácaných a splatných členom Predstavenstva Banky, ktorí vykonávali svoje funkcie na konci roka 2016, k 31. decembru 2016 sú uvedené nižšie:

		Odmena vyplatená v roku 2016 (v PLN)			
		Základná mzda	Iné pôžitky	Odmena za rok 2015	Odložený bonus*
1.	Cezary Stypułkowski	2 725 108	252 868	500 000	325 000
2.	Lidia Jabłonowska-Luba	1 500 000	170 504	280 000	180 000
3.	Przemysław Gdański	1 500 000	194 440	280 000	180 000
4.	Christoph Heins	841 392	368 824	-	-
5.	Hans-Dieter Kemler	1 509 926	348 238	280 000	180 000
6.	Cezary Kocik	1 500 000	185 316	300 000	200 000
7.	Jarosław Mastalerz	1 500 000	203 396	340 000	180 000
<b>Spolu</b>		<b>11 076 426</b>	<b>1 723 586</b>	<b>1 980 000</b>	<b>1 245 000</b>

\* V roku 2016 bola vyplatená prvá odložená tranža vo forme peňažného bonusu za rok 2014.

Odmena vyplatená predchádzajúcim členom Predstavenstva Banky, vyplatená v roku 2016:

	Základná mzda	Iné pôžitky	Bonus za 2015	Odložený bonus*	Peňažné vyrovnanie motivačného programu založeného na akciách Commerzbank*
<b>ia bývalým členom Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať funkciu v roku 2016</b>					
Joerg Hessenmueller	781 500	93 768	300 000	190 000	-
<b>ia bývalým členom Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať funkciu v roku 2012</b>					
Christian Rhino	-	-	-	-	134 206

\* V roku 2016 obdržal pán Joerg Hessenmueller vyplatenie prvej tranže odmien za rok 2014.

\*\* Vyplatenie sa týka stimulačného programu pre členov Predstavenstva pre rok 2008, v časti založenej na akciách Commerzbank. V roku 2016 dostal vyplatenie pán Christian Rhino za akcie Commerzbank vo forme vysporiadania tretej tranže motivačného programu pre rok 2012.

Informácie o platoch, bonusoch a výhodách vyplácaných a splatných členom Predstavenstva Banky, ktorí vykonávali svoje funkcie na konci roka 2015, k 31. decembru 2015 sú uvedené nižšie:



	Odmena vyplatená v roku 2015 (v PLN)				Peňažné vyrovnanie motivačného programu založeného na akciách Commerzbank*
	Základná mzda	Iné pôžitky	Bonus za 2014		
1. Cezary Stypulkowski	2 092 108	174 833	650 000	-	827 941
2. Lidia Jablonowska-Luba	1 219 483	228 872	360 000	-	-
3. Przemysław Gdański	1 200 000	143 184	360 000	-	658 950
4. Joerg Hessenmueller	1 263 000	166 535	380 000	-	-
5. Hans-Dieter Kemler	1 218 561	366 354	360 000	-	688 900
6. Cezary Kocik	1 200 000	156 825	400 000	-	-
7. Jaroslaw 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 Jarosława Mastalerza sa vyrovnanie týka stimulačného programu pre členov Predstavenstva pre rok 2008, v časti založenej na akciách Commerzbank. V roku 2016 uvedení členovia Predstavenstva dostali peňažný ekvivalent za akcie Commerzbank vo forme vysporiadania tretej tranže motivačného programu pre rok 2011. V prípade pána Cezary Stypulkowski 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.

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 odmenu za rok 2016, ktoré by boli vyplatené v roku 2017. V dôsledku toho bola zriadená rezerva na peňažné odmeny členov Predstavenstva Banky za rok 2016 vo výške 4 970 850 PLN k 31. decembru 2016. Konečné rozhodnutie o výške odmeny bude prijaté Výborom pre odmeňovanie zriadenom pri Dozornej rade do 1. marca 2017.

V rokoch 2016 a 2015, 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 2016 členmi Predstavenstva Banky predstavovala 17 390 280 PLN (2015: 16 579 965 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 2016 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. Dr. Andre Carls – člen Dozornej rady, predseda Výboru pre odmeňovanie, člen Výboru pre oblasť auditu, člen výkonného Výboru, člen Výboru pre oblasť auditu,
3. Stephan Engels - viceprezident Dozornej rady, predseda Výboru pre oblasť auditu, člen výkonného Výboru, člen Výboru pre odmeňovanie,
4. Dr. Marcus Chromik - člen Dozornej rady, predseda Výboru pre oblasť riadenia rizika,
5. Michael Mandel - člen Dozornej rady,
6. Thorsten Kanzler- člen Dozornej rady, člen Výboru pre oblasť riadenia rizika,
7. Teresa Mokrysz – člen Dozornej rady, člen výkonného Výboru,
8. Waldemar Stawski – člen Dozornej rady, člen Výboru pre oblasť auditu,



9. Dr Agnisyka Słomka-Gołębiowska – člen Dozornej rady, člen Výboru pre oblasť rizík,  
 10. Prof. Marek Wierzbowski – člen Dozornej rady, člen Výboru pre odmeňovanie,  
 11. Joerg Hessenmueller - člen Dozornej rady,  
 12. Wiesław Thor - člen Dozornej rady.

#### Zmeny v Dozornej rade mBank S.A.

- Dňa 16. marca 2016 Banka obdržala list od pána Martina Blessinga, člena Dozornej rady Banky a člena Výkonného výboru, ktorým odstupuje z vyššie uvedených funkcií. Odstúpenie nadobudlo účinnosť 30. apríla 2016.
- Dňa 24. marca 2016 Dozorná rada mBank SA prijala uznesenie o vymenovaní pána Michaela Mandela za člena Dozornej rady s účinnosťou od 1. mája 2016. Nahradí pána Martina Blessinga do konca súčasného funkčného obdobia Dozornej rady (t. j. do dátum valného zhromaždenia Banky, ktorým sa schvaľuje účtovná zvierka Banky za rok 2016).
- Dňa 27. októbra 2016 banka obdržala od pána Martina Zielkeho, podpredsedu Dozornej rady Banky, člena Výboru pre odmeňovanie a člena Výkonného výboru, list o odstúpení z funkcie. Odstúpenie sa uskutočnilo 15. decembra 2016.
- Dňa 15. decembra 2016 Dozorná rada mBank S.A. vymenovala pána Joerga Hessenmuellela za člena Dozornej rady mBank S.A. namiesto odchádzajúceho pána Martina Zielke s účinnosťou od 16. decembra 2016 na obdobie do konca súčasného funkčného obdobia Dozornej rady. V období od apríla 2012 do júna 2016 bol pán Joergom Hessenmueller členom Predstavenstva mBank S.A., zodpovedný za oblasť financií. Od júla 2016 bol generálnym riaditeľom Skupiny Commerzbank, kde je zodpovedný za vývoj a stratégiu riadenia Skupiny.

#### Informácie o platoch, odmenách a príplatkov vyplatených členom dozornej rady k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 sú uvedené nižšie:

	Odmena vyplatená v roku 2016 (v PLN)	Odmena vyplatená v roku 2015 (v PLN)
1. Maciej Leśny	367 235	367 235
2. Andre Carls	252 000	252 000
3. Marcus Chromik	-	-
4. Stephan Engels	-	-
5. Joerg Hessenmueller	-	-
6. Michael Mandel	-	-
7. Thorsten Kanzler	216 000	216 000
8. Teresa Mokrysz	220 225	220 225
9. Agnieszka Słomka-Gołębiowska	221 435	221 435
10. Waldemar Stawski	221 435	221 435
11. Wiesław Thor	149 435	149 435
12. Marek Wierzbowski	216 000	216 000
Martin Zielke*	-	-
Martin Blessing**	-	-
Stefan Schmittmann***	-	-
<b>Spolu</b>	<b>1 863 765</b>	<b>1 863 765</b>

\* Dňa 15. decembra 2016 odstúpil z funkcie pán Martin Zielke.

\*\* Dňa 30. apríla 2016 odstúpil z funkcie pán Martin Blessing.

\*\*\* Dňa 31. decembra 2015 odstúpil z funkcie pán Stefan Schmittmann.

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 2016, predstavovali 24 397 959 PLN (2015: 22 920 768 PLN).

#### Informácie o vlastníctve akcií Banky členmi Predstavenstva a členmi Dozornej rady

K 31. decembru 2016 vlastnili akcie Banky piati členovia Predstavenstva a to: pán Cezary Stypułkowski – 12 359 akcií, pán Przemysław Gdański – 3 500 akcií, pán Cezary Kocik – 1 394 akcií a pán Jarosław Mastalerz – 4 180 akcií.

K 31. decembru 2015 vlastnili akcie Banky piati členovia Predstavenstva a to: pán 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 2016 členovia Dozornej rady mBank S.A. nevlastnili žiadne akcie Banky. K 31. decembru 2015 vlastnil akcie Banky len jeden člen Dozornej rady mBank S.A., p. Wiesław Thor – 2 192 akcií. K 31. decembru 2015 nevlastnili žiadny ďalší členovia Dozornej rady Banky žiadne akcie Banky.

#### **46. Nákupy a predaje**

Dňa 20. mája 2016 došlo k rozdeleniu spoločnosti Dom Maklerski mBanku S.A. ("mDM") a divízie mWealth Management S.A. (ďalej len "mWM"), ktoré bolo bližšie popísané v Poznámke 31 tejto konsolidovanej účtovnej zvierky. Rozdelenie mDM a mWM bolo zúčtované v účtovnej hodnote a nemalo vplyv na čistý zisk mBank za rok 2016 ani na vlastné imanie mBank k 31. decembru 2016.

Okrem toho Banka v prvom polroku 016 predala akcie svojej dcérskej spoločnosti Call Center Poland S.A. za cenu 2 000 tisíc PLN.

#### **47. Informácie o registrovanej audítorskej spoločnosti**

Registrovanou audítorskou spoločnosťou, s ktorou mBank S.A. podpísala dohodu, je PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Dohoda o vykonaní auditu samostatných účtovných zvierok mBank S.A. a konsolidovanej účtovnej zvierky Skupiny mBank S.A. bola podpísaná 24. marca 2016.

Voľba nového audítora pre audit účtovnej zvierky mBank S.A. a konsolidovanej účtovnej zvierky Skupiny mBank S.A. za rok 2016 bola uskutočnená 24. marca 2016 na 29. Riadnom valnom zhromaždení mBank S.A., konajúcom sa podľa § 11 písm. n) a prislúchajúcich opatrení Banky.

Celková suma odmeny pre PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. za audit a preskúmanie individuálnej účtovnej zvierky a konsolidovanej účtovnej zvierky mBank S.A. bola v roku 2016 – 3 346 tisíc PLN.

Celková suma odmeny pre PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. za ostatné služby poskytnuté mBank S.A. bola v roku 2016: 464 tisíc PLN.

V roku 2015 bola registrovanou audítorskou spoločnosťou, s ktorou mBank S.A. podpísala dohodu Ernst & Young Audit Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., a celková hrubá suma odmeny za audit a preskúmanie individuálnej účtovnej zvierky a konsolidovanej účtovnej zvierky mBank S.A. bola 2 759 tisíc PLN.

Celková suma odmeny pre Ernst & Young Audit Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. za ostatné služby poskytnuté mBank S.A. bola v roku 2015: 1 007 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 Medzinárodných štandardov finančného vykazovania (IFRS), ako je definované v štandardoch.

Skupina mBank S.A. ("Skupina") sa skladá zo subjektov definovaných v súlade s pravidlami obozretné 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 2016 a pre obdobie 12-tich mesiacov končiacich 31. decembra 2015.

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 KNF 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 2016 v súlade s IFRS, s výnimkou konsolidačných štandardov uvedených nižšie.

### Konsolidácia

Prudenciálne konsolidované finančné údaje zahŕňajú Banku a tieto subjekty:

Spoločnosť	31.12.2016		31.12.2015	
	Podiel na hlasovacích právach (priamy a nepriamy)	Metóda konsolidácie	Podiel na hlasovacích právach (priamy a nepriamy)	Metóda konsolidácie
mFinanse S.A. (previously Aspiro S.A.)	100%	plná	100%	plná
Dom Maklerski mBanku S.A.	-	-	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
mWealth Management S.A.	-	-	100%	plná
Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
mFinance France S.A.	100%	plná	100%	plná

Spoločnosti Dom Maklerski mBanku S.A. a mWealth Management S.A. boli konsolidované až do ich rozdelenia, bližšie uvedeného v Poznámke 1.

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 vykázany 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 vykázané 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.

**Prudenciálne konsolidovaný výkaz ziskov a strát**

	Obdobie od 01.01.2016 do 31.12.2016	Obdobie od 01.01.2015 do 31.12.2015 Po úprave
Úrokové výnosy	3 872 570	3 655 896
Úrokové náklady	(1 039 997)	(1 149 114)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>2 832 573</b>	<b>2 506 782</b>
Výnosy z poplatkov a provízií	1 550 843	1 448 741
Náklady na poplatky a provízie	(643 864)	(535 835)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	<b>906 979</b>	<b>912 906</b>
Výnosy z dividend	35 921	17 540
Čisté výnosy z obchodovania, z toho:	244 636	292 020
<i>Kurzové rozdiely</i>	<i>270 451</i>	<i>288 558</i>
<i>Ostatné čisté výnosy z obchodovania a výsledok zaistovacích operácií</i>	<i>(25 815)</i>	<i>3 462</i>
Čistý zisk z investičných cenných papierov a z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach, z toho:	241 026	329 836
<i>Čistý zisk z investičných cenných papierov</i>	<i>261 487</i>	<i>133 213</i>
<i>Čistý zisk z dcérskych a pridružených spoločností</i>	<i>(20 461)</i>	<i>196 623</i>
Ostatné prevádzkové výnosy	120 888	107 338
Čisté straty zo znehodnotenia pôžičiek a úverov	(365 394)	(421 222)
Režijné náklady	(1 728 033)	(1 834 166)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(223 338)	(199 146)
Ostatné prevádzkové náklady	(106 077)	(99 105)
<b>Prevádzkový zisk</b>	<b>1 959 181</b>	<b>1 612 783</b>
Dane a odvody z položiek súvahy Skupiny	(328 939)	(3 650)
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>1 630 242</b>	<b>1 609 133</b>
Daň z príjmov	(410 960)	(307 887)
<b>Zisk po zdanení</b>	<b>1 219 282</b>	<b>1 301 246</b>
<b>Zisk po zdanení pripadajúci:</b>		
- vlastníkom mBank S.A.	1 219 282	1 301 246
- menšinovým vlastníkom	-	-

### Prudenciálne konsolidovaný výkaz o finančnej situácii

AKTÍVA	31.12.2016	31.12.2015 Pred úpravou	01.01.2015 Po úprave
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	9 164 281	5 938 132	3 054 548
Úvery a pôžičky bankám	3 082 040	1 897 233	3 727 309
Obchodovateľné cenné papiere	3 800 634	557 541	1 156 450
Derivátové finančné nástroje	1 808 847	3 349 328	4 865 517
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	81 787 015	78 464 673	74 697 423
Zaisťovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zaisťovaných položiek	-	130	461
Investičné cenné papiere	31 617 735	30 973 487	28 139 847
Majetok držaný na predaj	-	-	291 829
Dlhodobý nehmotný majetok	582 663	519 049	456 522
Dlhodobý hmotný majetok	752 910	739 978	708 103
Splatná daňová pohľadávka	1 314	1 721	61 336
Odložená daňová pohľadávka	540 392	357 207	238 980
Ostatné aktíva	554 962	702 967	509 114
<b>Aktíva spolu</b>	<b>133 692 793</b>	<b>123 501 446</b>	<b>117 907 439</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>			
<b>Závazky</b>			
Závazky voči centrálnej banke	-	-	-
Závazky voči iným bankám	8 486 752	12 019 331	13 383 829
Derivátové finančné nástroje	1 599 265	3 173 638	4 719 056
Závazky voči klientom	91 462 396	81 185 025	72 615 316
Vydané dlhové cenné papiere	12 660 388	8 946 195	10 341 742
Zaisťovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zaisťovaných položiek	116 871	100 098	103 382
Závazky držané na predaj	-	-	91 793
Ostatné záväzky	2 111 223	1 730 975	1 301 051
Splatný daňový záväzok	104 878	50 126	1 441
Odložený daňový záväzok	1 208	981	1 980
Rezervy	182 707	225 416	176 881
Podriadené záväzky	3 943 349	3 827 315	4 127 724
<b>Závazky spolu</b>	<b>120 669 037</b>	<b>111 259 100</b>	<b>106 864 195</b>
<b>Vlastné imanie</b>			
<b>Vlastné imanie pripadajúce vlastníkom mBank S.A.</b>	<b>13 023 756</b>	<b>12 242 346</b>	<b>11 043 242</b>
<b>Základné imanie:</b>	<b>3 551 096</b>	<b>3 535 758</b>	<b>3 523 903</b>
- Zapísané základné imanie	169 121	168 956	168 840
- Emisné ážio	3 381 975	3 366 802	3 355 063
<b>Nerozdelený zisk:</b>	<b>9 486 979</b>	<b>8 273 782</b>	<b>6 969 816</b>
- Nerozdelený zisk minulých rokov	8 267 697	6 972 536	6 969 816
- Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	1 219 282	1 301 246	-
<b>Ostatné položky vlastného imania</b>	<b>(14 319)</b>	<b>432 806</b>	<b>549 523</b>
<b>Podiel menšinových vlastníkov</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>
<b>Vlastné imanie spolu</b>	<b>13 023 756</b>	<b>12 242 346</b>	<b>11 043 244</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU</b>	<b>133 692 793</b>	<b>123 501 446</b>	<b>117 907 439</b>

### Prehodnotenie porovnávacích údajov

V dôsledku zmeny účtovných zásad a účtovných mtód, týkajúcich sa spôsobu oceňovania investícií do dcérskych spoločností, pridružených a spoločných podnikov použitých v individuálnej účtovnej zvierke Skupina prehodnotila k 31. decembru 2015 a k 1. januáru 2015 prudenciálne konsolidované porovnateľné údaje. Od 1. januára 2016 boli akcie dcérskych spoločností, pridružených a spoločných podnikov, ktoré nepatria do rozsahu prudenciálnej konsolidácie, ocenené metódou vlastného imania, ktorú Banka uplatňuje pri oceňovaní týchto aktív v individuálnej účtovnej zvierke. Od 1. januára 2016, keď nadobudli účinnosť

zmeny a doplnenia v IAS 27 Individuálna účtovná zvierka, ich Banka oceňuje metódou vlastného imania v súlade s IAS 27.10 (c). Rozsah prudenciálnej konsolidácie sa líši od rozsahu konsolidácie podľa IFRS, preto prudenciálne konsolidované finančné údaje zahŕňajú ocenenie nekonsolidovaných dcérskych spoločností, ktoré boli v minulosti vykázané vo vlastných nákladoch a teraz, po zmene účtovnej politiky mBank S.A., sú oceňované metódou vlastného imania. Vplyv zmien zavedených účtovných zásad na prudenciálne konsolidované porovnávacíe údaje Skupiny je uvedený v nasledujúcich tabuľkách.

Prehodnotenie prudenciálneho Konsolidovaného výkazu o finančnej situácii Skupiny mBank k 31. decembru 2015

MAJETOK	31.12.2015 Pred úpravou	Zmena prezentácie	31.12.2015 Po úprave
Investičné cenné papiere	30 980 449	(6 962)	30 973 487
Ostatné položky majetku	92 527 959	-	92 527 959
<b>Majetok spolu</b>	<b>123 508 408</b>	<b>(6 962)</b>	<b>123 501 446</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>			
<b>Závazky</b>			
Ostatné záväzky	1 708 139	22 836	1 730 975
Ostatné položky záväzkov	109 528 125	-	109 528 125
<b>Závazky spolu</b>	<b>111 236 264</b>	<b>22 836</b>	<b>111 259 100</b>
<b>Vlastné imanie</b>			
<b>Vlastné imanie pripadajúce vlastníkom mBank S.A.</b>	<b>12 272 144</b>	<b>(29 798)</b>	<b>12 242 346</b>
<b>Základné imanie</b>	<b>3 535 758</b>	-	<b>3 535 758</b>
<b>Nerozdelený zisk:</b>	<b>8 303 580</b>	<b>(29 798)</b>	<b>8 273 782</b>
- Nerozdelený zisk minulých rokov	6 983 272	(10 736)	6 972 536
- Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	1 320 308	(19 062)	1 301 246
<b>Ostatné položky vlastného imania</b>	<b>432 806</b>	-	<b>432 806</b>
<b>Podiel menšinových vlastníkov</b>	-	-	-
<b>Vlastné imanie spolu</b>	<b>12 272 144</b>	<b>(29 798)</b>	<b>12 242 346</b>
<b>Vlastné imanie a záväzky spolu</b>	<b>123 508 408</b>	<b>(6 962)</b>	<b>123 501 446</b>

Prehodnotenie prudenciálneho Konsolidovaného výkazu ziskov a strát Skupiny mBank k 31. decembru 2015 za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015.

	Obdobie od 01.01.2015 do 31.12.2015 Pred úpravou	Zmena prezentácie	Obdobie od 01.01.2015 do 31.12.2015 Po úprave
Úrokové výnosy	3 655 896	-	3 655 896
Úrokové náklady	(1 149 114)	-	(1 149 114)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>2 506 782</b>	-	<b>2 506 782</b>
Výnosy z poplatkov a provízií	1 448 741	-	1 448 741
Náklady na poplatky a provízie	(535 835)	-	(535 835)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	<b>912 906</b>	-	<b>912 906</b>
Výnosy z dividend	17 540	-	17 540
Čisté výnosy z obchodovania, z toho:	292 020	-	292 020
<i>Kurzové rozdiely</i>	288 558	-	288 558
<i>Ostatné čisté výnosy z obchodovania a výsledok zaistovacích operácií</i>	3 462	-	3 462
Čistý zisk z investičných cenných papierov a z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach, z toho:	348 898	(19 062)	329 836
<i>Čistý zisk z investičných cenných papierov</i>	133 213	-	133 213
<i>Čistý zisk z dcérskych a pridružených spoločností</i>	215 685	(19 062)	196 623
Ostatné prevádzkové výnosy	107 338	-	107 338
Čisté straty zo znehodnotenia pôžičiek a úverov	(421 222)	-	(421 222)
Režijné náklady	(1 837 816)	3 650	(1 834 166)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(199 146)	-	(199 146)
Ostatné prevádzkové náklady	(99 105)	-	(99 105)
<b>Prevádzkový zisk</b>	<b>1 628 195</b>	<b>(15 412)</b>	<b>1 612 783</b>
Dane a odvody z položiek súvahy Skupiny	-	(3 650)	(3 650)
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>1 628 195</b>	<b>(19 062)</b>	<b>1 609 133</b>
<b>Daň z príjmov</b>	<b>(307 887)</b>	-	<b>(307 887)</b>
<b>Zisk po zdanení</b>	<b>1 320 308</b>	<b>(19 062)</b>	<b>1 301 246</b>
<b>Zisk po zdanení pripadajúci:</b>			
- vlastníkom mBank S.A.	1 320 308	(19 062)	1 301 246
- menšinovým vlastníkom	-	-	-



Prehodnotenie prudenciálneho Konsolidovaného výkazu o finančnej situácii Skupiny mBank k 1. januáru 2015 (otvárací stav).

MAJETOK	01.01.2015 Pred úpravou	Zmena prezentácie	01.01.2015 Po úprave
Investičné cenné papiere	27 906 260	233 587	28 139 847
Ostatné položky majetku	89 767 592	-	89 767 592
<b>Majetok spolu</b>	<b>117 673 852</b>	<b>233 587</b>	<b>117 907 439</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>			
<b>Závazky</b>			
<b>Závazky spolu</b>	<b>106 864 195</b>	<b>-</b>	<b>106 864 195</b>
<b>Vlastné imanie pripadajúce vlastníkom mBank S.A.</b>	<b>10 809 655</b>	<b>233 587</b>	<b>11 043 242</b>
<b>Základné imanie</b>	<b>3 523 903</b>	<b>-</b>	<b>3 523 903</b>
<b>Nerozdelený zisk:</b>	<b>6 736 229</b>	<b>233 587</b>	<b>6 969 816</b>
- Nerozdelený zisk minulých rokov	6 736 229	233 587	6 969 816
- Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	-	-	-
<b>Ostatné položky vlastného imania</b>	<b>549 523</b>	<b>-</b>	<b>549 523</b>
<b>Podiel menšinových vlastníkov</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>2</b>
<b>Vlastné imanie spolu</b>	<b>10 809 657</b>	<b>233 587</b>	<b>11 043 244</b>
<b>Vlastné imanie a záväzky spolu</b>	<b>117 673 852</b>	<b>233 587</b>	<b>117 907 439</b>

#### 49. Kapitálová primeranosť

Jednou z hlavných úloh Banky 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 a hodnoty celkovej rizikovej expozície) aspoň na úrovni požadovanej úradom dohľadu.

Strategické ciele Skupiny mBank sú zamerané na udržanie ukazovateľa celkového kapitálu, ako aj pomeru celkového vlastného kapitálu Tier 1 nad úroveň vyžadovanou úradom dohľadu. To v dlhodobom výhľade umožní udržať bezpečný rozvoj podnikania s naplnením požiadaviek dohľadu.

#### **Ukazovateľ kapitálovej primeranosti**

Hodnotenie kapitálovej primeranosti, ktoré okrem iného zahŕňalo: výpočet ukazovateľov kapitálu a ukazovateľa finančnej páky (Leverage Ratio), vlastných zdrojov a celkovej kapitálovej požiadavky a požiadavky na kapitálové minimum, v Skupine mBank sa uskutočňovalo v súlade s nasledujúcimi ustanoveniami:

- Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/20125 (CRR nariadenie)
- Zákon o bankách z dňa 29. augusta 1997 (Zb. z. z roku 2002 č. 72, bod 665), v znení neskorších predpisov

- Zákon o makroprudentnom dohľade nad finančným systémom a krízovom riadení z 5. augusta 2015 (Zb. z. z roku 2015, č. 1513)
- Vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) č. 680/2014 zo 16. apríla 2014, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy, pokiaľ ide o vykazovanie inštitúciami na účely dohľadu podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 v znení neskorších dodatkov (ITS nariadenie)

Spoločnosti zahrnuté do prudenciálnej konsolidácie podľa pravidiel Nariadenia o kapitálových požiadavkách (CRR) sú brané do úvahy v procese výpočtu konsolidovaných vlastných zdrojov a požiadaviek na vlastné zdroje.

Kapitálové ukazovatele Skupiny mBank boli v roku 2016 ovplyvnené nasledujúcimi faktormi:

- zahrnutím zvyšnej časti čistého zisku Skupiny mBank za rok 2015 do vlastného kapitálu Tier 1, táto časť nebola v roku 2015 na základe rozhodnutia KNF zahrnutá do vlastného kapitálu Tier 1,
- zahrnutím overeného čistého zisku Skupiny mBank za prvý, druhý a tretí štvrtrok roku 2016, zníženého o všetky predpokladané výdavky a dividendy do vlastného kapitálu Tier 1 na základe rozhodnutia KNF z 21. júna 2016, 7. septembra 2016 a 14. decembra 2016,
- klasifikáciou kapitálových nástrojov vydaných v rámci motivačných programov v období od 1. januára 2016 do 31. júla 2016 donástrojov vlastného kapitálu Tier 1 na základe rozhodnutia KNF z 29. decembra 2016;
- zmenou metodiky výpočtu pre dodatočné úpravy ocenenia odpočítané z vlastného kapitálu Tier 1;
- zmenou limitu pre zahrnutie nerealizovaných ziskov oceňovaných v reálnej hodnote do výpočtu vlastných zdrojov z 40 % v roku 2015 na 60 % v roku 2016;
- zmenou limitu pre podriadené nástroje, ktoré sú zahrnuté do vlastných zdrojov;
- úpravou uplatňovania regulačného rámca podľa požiadaviek článku 500 CRR nariadenia, ktoré sú v súlade s ustanoveniami ITS nariadenia. Úprava sa vykonala s cieľom zabezpečiť plnú porovnateľnosť, transparentnosť a súlad medzi kapitálovou pozíciou Banky uvedenou vo finančnom výkaze a regulačným výkazom, vytvoreným prístupom stanovenom materskou spoločnosťou v EÚ (Commerzbank AG), ktorý bol použitý aj v iných členských štátoch EÚ. Metóda, ktorú banka používala v minulosti, sa riadila prístupom miestnych orgánov k tejto problematike. Poľský orgán pre finančný dohľad v rámci korešpondencie s Bankou v súvislosti s uvedenou úpravou uviedol, že nie je v súlade s lokálnym regulačným prístupom k hodnoteniu vlastných zdrojov, ktorý sa doteraz používal a stále sa očakáva, že bude v Poľsku používaný;
- rozšírením prístupu AIRB a zmeny modelov AIRB
  - vykonaním podstatnej zmeny interného korporátneho modelu LGD (po splnení odkladacích podmienok), na ktorú Banka získala dňa 15. septembra 2016 spoločný súhlas Európskej centrálnej banky a KNF;
  - prijatím oficiálneho potvrdenia Európskej centrálnej banky a KNF zo dňa 26. júla 2016 o tom, že Banka splnila významné podmienky, stanovené v podmienenom súhlase s uplatňovaním prístupu založeného na internom ratingu na výpočet kapitálovej požiadavky pre úverové riziko pre úverovú expozíciu dcérskej spoločnosti mLeasing S.A,
- rozšírením podnikateľských aktivít mBank;
- oslabením poľskej meny voči zahraničným menám.

Výsledkom Zákon o makroprudentnom dohľade nad finančným systémom a krízovom riadení vo finančnom systéme („Zákon“), ktorý nadobudol účinnosť v roku 2015 a piemietolustanovenia CRD IV do poľských predpisov upravujúcich obozretné podnikanie, bola Banka povinná k 31. decembru 2016 zabezpečiť primerané vlastné zdroje na vytvorenie rezervy na zachovanie činnosti vo výške 1,25 % z celkovej rizikovej expozície.

Ku koncu roka 2016 bola v Poľsku miera proticyklickej kapitálovej rezervy, ktorá bola stanovená pre príslušnú expozíciu podľa článku 83 Zákona na úrovni 0 %. Špecifická procyklická kapitálová rezerva mBank, vypočítaná v súlade s ustanoveniami Zákona ako vážený priemer mier proticyklických rezerv, ktoré sa uplatňujú v krajinách, v ktorých sa nachádzajú príslušné úverové expozície Skupiny, dosiahli k 31. decembru 2016 hodnotu 0 %.

V štvrtom štvrtroku 2016 Banka obdržala administratívne rozhodnutie KNF, ktoré označilo mBank za „iné systémovo dôležité inštitúcie (O - SII)“ a uložilo jej povinnosť tvoriť kapitálovú rezervu vo výške 0,5 % z

celkovej hodnoty rizikovej expozície vypočítanej v súlade s článkom 92 ods. 3 Nariadenia, ktorá má byť držaná na individuálnej a konsolidovanej úrovni. Požiadavka kombinovanej celkovej rezervy stanovená pre Skupinu mBank ku koncu roka 2016 predstavovala 1,75 % celkovej rizikovej expozície.

Navyše, ako výsledok posúdenia rizika vykonaného KNF v rámci dohľadu a hodnotiaceho procesu (BION) zameraného najmä na hodnotenie rizika spojeného s portfóliom retailových hypotekárnych úverov, poskytnutých v cudzích menách, Skupina mBank dostala na konsolidovanej úrovni individuálne odporúčanie mať vlastné zdroje na krytie dodatočnej kapitálovej požiadavky na úrovni 3,25 % celkového kapitáloveho ukazovateľa a 2,44 % pre kapitál Tier 1 (respektíve na individuálnej úrovni 3,81 % a 2,86 %).

Vysoká úroveň dodatočných kapitálových požiadaviek vyplynula z toho, že KNF použila jednu metodológiu pre všetky banky v Poľsku. Toto rozhodnutie nezohľadňovalo výsledky interných modelov, ktoré mBank uplatňuje pri výpočte kapitálových požiadaviek pre krytie úverového rizika. Podľa metodiky KNF výpočet dodatočnej kapitálovej požiadavky pre každú banku používa ako východiskový bod rizikovú váhu podľa štandardizovaného prístupu (100 %), používaného v Poľsku na výpočet kapitálových požiadaviek pre krytie úverového rizika vyplývajúceho z devízových hypotekárnych úverov, v dôsledku čoho viac ako polovica dodatočných kapitálových požiadaviek vypočítaných KNF pre Skupinu mBank pochádza z "vyrovnania" kapitálovej požiadavky s požiadavkou vypočítanou podľa štandardizovaného prístupu. Druhý dôležitý aspekt, ktorý ovplyvňuje dodatočnú kapitálovú požiadavku v rámci II. Piliera sa týka hodnotenia dohľadu zo strany BION, ktorý kvantifikuje riziko portfólia hypotekárnych úverov v zahraničnom obchode. Pri zohľadnení špecifickosti portfólia Banky zohľadnil tieto faktory:

- podiel portfólií úverov s LTV > 100 %,
- úroveň marže Banky, vyplývajúcej z portfólia retailových hypotekárnych úverov,
- citlivosť celkového ukazovateľa kapitálu Banky na zmeny výmenných kurzov a úrokových sadzieb,
- pripravenosť Banky na konverziu portfólia úverov.

Úroveň požadovaných kapitálových ukazovateľov vyplýva zo:

- základnej požiadavky KNF pre poľské banky na udržanie celkového kapitáloveho ukazovateľa na úrovni 12 % a ukazovateľa Tier 1 kapitálu na úrovni 9 %;
- požiadavky na výšku kombinovanej rezervy na úrovni 1,75 %;
- dodatočného kapitáloveho záväzku v pilieri II, ktorý vyplýva z objemu portfólia zahraničných hypotekárnych úverov na úrovni 3,81 %.

Na konci roka 2016 a 2015 boli ukazovatele kapitálu na konsolidovanej aj na individuálnej úrovni vyššie ako požadované hodnoty. Počas celého roku 2015 kapitálové ukazovatele skupiny mBank a mBank boli vyššie ako hodnoty požadované pre toto obdobie. Kapitálové ukazovatele na individuálnej úrovni a konsolidovaný celkový ukazovateľ vlastného kapitálu Tier 1 spolu s ukazovateľom Tier 1 zostali v priebehu celého roku 2016 nad požadovanými hodnotami. Od začiatku januára 2016 bol konsolidovaný celkový ukazovateľ kapitálu Skupiny mBank v súlade s platnými požiadavkami, minimálne na úrovni 16,97 %. Do 24. marca 2016, t. j. deň, keď bolo zvolané riadne valné zhromaždenie mBank S.A., ktoré schválilo konsolidovanú účtovnú zvierku Skupiny mBank a rozhodlo, že dividendy z hospodárskeho výsledku za rok 2015 nebudú vyplatené, Konsolidovaný ukazovateľ kapitálovej primeranosti Skupiny mBank zostal mierne pod požadovanou hodnotou. Od 24. marca 2016 do konca roka 2016 zostal konsolidovaný ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti Skupiny mBank nad požadovanou hodnotou.

mBank Group	31.12.2016		31.12.2015	
	Požadovaná hodnota	Skutočná hodnota	Požadovaná hodnota	Skutočná hodnota
Ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti	17,00%	20,29%	15,72%	17,25%
Ukazovateľ vlastného kapitálu Tier 1	13,19%	17,32%	11,79%	14,29%
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1	12,57%	17,32%	-	14,29%

Bez úpravy prístupu k uplatňovaniu regulačného minima, podľa požiadavky článku 500 Nariadenia CRR, by kapitálové ukazovatele mBank k 31. decembru 2016 boli nasledovné: ukazovateľ celkového kapitálu – 18,35 %, ukazovateľ vlastného kapitálu Tier 1 - 15,66 %. V prípade, ak by Skupina uplatnila dané regulačné minimum k 31. decembru 2015 kapitálové ukazovatele Skupiny mBank by sa nezmenili.

Druhou zložkou hodnotenia kapitálovej primeranosti Skupiny, spolu s výpočtom kapitálových ukazovateľov a ich porovnaním s požadovanými úrovňami (berúc do úvahy požiadavku kombinovanej rezervy a dodatočnej kapitálovej rezervy v rámci II. piliera) je overenie, či Skupina spĺňa požiadavky vyplývajúce z článku 500 CRR nariadenia. Vlastné zdroje sú porovnané s hodnotou "regulačného minima" pre 80 %

porovnateľnej celkovej požiadavky na štandardizovaný kapitál. Cieľom tohto súbežného výpočtu je zabezpečiť, aby vlastné zdroje Skupiny, vypočítané na základe interného ratingu boli dostatočné a neklesli pod 80 % vlastných zdrojov, ktoré by Skupina mala udržiavať podľa štandardizovaného prístupu. Vlastné prostriedky Skupiny mBank sú značne nad úrovňou stanoveného regulačného minima.

### **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 Skupina 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 2016 dosahovali 13 244 239 tisíc PLN a konsolidovaný vlastný kapitál Tier 1 Skupiny mBank rovný 11 303 332 tisíc PLN.

### **Celková riziková expozícia**

Celková riziková expozícia Skupiny mBank 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.

K 31. decembru 2016 bol použitý na výpočet požadovaných vlastných zdrojov na krytie úverového rizika a rizika protistrany prístup AIRB 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.

V roku 2016 Skupina mBank získala od Európskej centrálnej banky a KNF oficiálne potvrdenie, že Banka splnila významné podmienky, stanovené v podmienenom súhlase s uplatňovaním prístupu založeného na internom ratingu na výpočet kapitálovej požiadavky pre úverové riziko pre úverovú expozíciu dcérskej spoločnosti mLeasing S.A. Toto potvrdenie umožňuje plne uplatňovať prístup založený na interných ratingoch za účelom výpočtu požiadavky na vlastné zdroje pre krytie úverového rizika pre úverové expozície spoločnosti mLeasing S.A.

V roku 2016 došlo k významnej zmene interného modelu LGD pre korporátne portfólio mBank (po splnení odkladacích podmienok), ku ktorému Skupina získala 15. septembra 2016 spoločný súhlas Európskej centrálnej banky a KNF.

Ohľadom podmieneného súhlasu s použitím AIRB prístupu na výpočet požadovaných vlastných zdrojov na krytie úverového rizika pre retailové portfólio nehypotekárnych expozícií mBank, mBank retailové mikropodnikové portfólio hypotekárnych úverov a portfólio bankovej expozície – boli splnené najvýznamnejšie podmienky špecifikované bankovým dohľadom a očakáva sa len ich formálne schválenie.

Hodnota celkovej rizikovej expozície Skupiny mBank k 31. decembru 2016 predstavovala 65 259 977 tisíc PLN, vrátane rizikovej expozície vo výške 57 361 854 tisíc PLN pre úverové riziko, 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.

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 2016 ponechané na úrovni, vypočítanej v súlade s požiadavkami CRR nariadenia.

Interný kapitál Skupiny mBank k 31. decembru 2016 predstavoval 4 524 006 tisíc PLN.

<b>Kapitálová primeranosť</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>Celkový vlastný kapitál Tier 1</b>	<b>11 303 332</b>	<b>9 914 535</b>
<b>Vlastné zdroje celkom</b>	<b>13 244 239</b>	<b>11 970 593</b>
Vážená hodnota rizikovej expozície na úverové riziko, úverové riziko protistrany, zriedené riziko a voľné dodávky:	57 223 519	59 069 848
- podľa štandardizovaného prístupu	12 466 389	11 718 792
- podľa AIRB prístupu	44 755 625	47 350 835
- podľa hodnoty rizikovej expozície príspevkov do CCP fondu pre prípad zlyhania	1 505	221
Vyrovnanie / postúpenie rizikovej expozície	-	-
Hodnota rizikovej expozície na pozíciu na menové riziko a komoditné riziko spolu	1 098 347	945 380
Hodnota rizikovej expozície na prevádzkové riziko spolu	6 586 472	6 362 805
Dodatočná hodnota rizikovej expozície v dôsledku stálych režijných nákladov	-	-
Hodnota rizikovej expozície na riziko úverového ocenenia spolu	213 304	262 151
Hodnota rizikovej expozície na veľké expozície v obchodnej knihe spolu	-	-
Hodnoty ostatných rizikových expozícií	138 335	2 751 559
<b>Celková hodnota rizikovej expozície</b>	<b>65 259 977</b>	<b>69 391 743</b>
<b>Ukazovateľ kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1</b>	<b>17,32%</b>	<b>14,29%</b>
<b>Ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti</b>	<b>20,29%</b>	<b>17,25%</b>
<b>Interný kapitál</b>	<b>4 524 006</b>	<b>4 385 686</b>

<b>VLASTNÉ ZDROJE</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>Vlastné zdroje</b>	<b>13 244 239</b>	<b>11 970 593</b>
<b>KAPITÁL TIER 1</b>	<b>11 303 332</b>	<b>9 914 535</b>
<b>Celkový vlastný kapitál Tier 1</b>	<b>11 303 332</b>	<b>9 914 535</b>
Kapitálové nástroje v rámci CET1	3 550 593	3 535 412
Splatené kapitálové nástroje	169 016	168 916
Emisné ážio	3 381 975	3 366 802
(-) Vlastné CET1 nástroje	(398)	(306)
Nerozdelený zisk	2 674 588	1 319 220
Nerozdelený zisk minulých rokov	2 211 205	1 017 782
Využitelný zisk alebo strata	463 383	301 438
Využitelný zisk alebo strata	(14 319)	432 806
Iné rezervy	4 925 039	4 870 037
Fondy na krytie všeobecného bankového rizika	1 131 453	1 095 453
Úpravy CET1 z dôvodu opatnosti	(43 746)	(70 999)
Zmena reálnej hodnoty záväzkov z derivátových nástrojov, vyplývajúca zo zmeny vlastného úverového rizika banky	(5 880)	(4 418)
(-) Úprava hodnoty z dôvodu požiadaviek na prudentné ohodnotenie	(37 866)	(66 581)
(-) Dlhodobý nehmotný majetok	(547 658)	(484 409)
(-) Ostatný nehmotný majetok brutto	(582 663)	(519 049)
Odložené daňové záväzky vyplývajúce z iného nehmotného majetku	35 005	34 640
(-) Úprava o nižšiu IRB hodnotu pri úverovom riziku na očakávané straty	(310 101)	(300 203)
Iné prechodné úpravy v CET1 Kapitálu	(22 838)	(269 197)
CET 1 Kapitálové zložky a zrážky - iné	(39 679)	(213 585)
<b>Dodatočný Tier 1 kapitál</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>KAPITÁL TIER 2</b>	<b>1 940 907</b>	<b>2 056 058</b>
Kapitálové nástroje a podriadený dlh vhodné ako kapitál Tier 2	1 250 000	1 250 000
Tier 2 Kapitálové zložky a zrážky - iné	-	-
Prechodné úpravy Tier 2, týkajúce sa kapitálových nástrojov a podmienených záväzkov	690 907	806 058

Úverové riziko	31.12.2016	31.12.2015
<b>Vážená hodnota rizikovej expozície na úverové riziko, úverové riziko protistrany, zriadené riziko a voľné dodávky</b>	<b>57 223 519</b>	<b>59 069 848</b>
<b>Štandardizovaný prístup</b>	<b>12 466 389</b>	<b>11 718 792</b>
Úrovne štandardizovaného prístupu bez zaistených pozícií	12 466 389	11 718 792
Ústredná vláda alebo centrálné banky	33 608	17 925
Územná samospráva alebo miestne úrady	262 711	318 321
Podniky verejného sektora	16 533	17 226
Medzinárodné rozvojové banky	-	-
Medzinárodné organizácie	-	-
Inštitúcie	136 462	142 707
Korporácie	5 182 543	5 274 077
Maloobchod	1 286 578	1 095 739
Zabezpečené záložným právom k nehnuteľnostiam	4 935 420	4 102 617
Expozície v kategórii zlyhania	266 369	260 550
Položky spojené s priamo vysokým rizikom	29 401	20 690
Kryté dlhopisy	-	-
Pohľadávky voči inštitúciám a podnikom s krátkodobým úverovým hodnotením	-	-
Kolektívne investičné činnosti (CIU)	155	2 654
Vlastné imanie	293 801	445 187
Ostatné položky	22 808	21 099
<b>Prístup AIRB</b>	<b>44 755 625</b>	<b>47 350 835</b>
Prístupy AIRB v prípade nepoužitia vlastných odhadov LGD a konverzných faktorov	-	-
Prístupy AIRB v prípade použitia vlastných odhadov LGD a konverzných faktorov	41 773 094	44 998 439
Ústredná vláda alebo centrálné banky	-	-
Inštitúcie	1 601 493	2 267 332
Korporácie - malé a stredné podniky	5 131 499	5 082 710
Korporácie - špecializované úvery	5 937 710	5 405 292
Korporácie - ostatné	12 617 430	14 789 603
Maloobchod - zaistené nehnuteľnosťami malých a stredných podnikov	1 098 692	1 281 631
Maloobchod - zaistené nehnuteľnosťami iných než malých a stredných podnikov	6 930 867	8 601 759
Maloobchod - oprávnený revolving	-	-
Maloobchod - ostatné malé a stredné podniky	2 738 607	2 314 140
Maloobchod - ostatné iné než malé a stredné podniky	5 716 796	5 255 972
Vlastné imanie AIRB	-	-
Zaistené pozície AIRB	-	-
Ostatné aktíva, ktoré nemajú hodnotu úverového záväzku	2 982 531	2 352 396
<b>Riziková expozícia za príspevky do fondu CCP pre prípad zlyhania</b>	<b>1 505</b>	<b>221</b>



## 50. Ostatné informácie

- 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 riešenia predloženého kanceláriou prezidenta Poľskej republiky. Na zasadnutí, ktoré sa začalo 19. októbra 2016, Snem Poľskej republiky začal pracovať na troch návrhoch zákona, ktoré by rôznymi spôsobmi riešili vyššie uvedenú problematiku: návrh zákona o princípoch náhrady niektorých nárokov z úverových zmlúv predložených prezidentovi Poľskej republiky, návrh zákona, ktorý by riešil reštrukturalizáciu úverov denominovaných alebo indexovaných v inej ako poľskej mene a ktorý by zakazoval poskytovanie takýchto pôžičiek a návrh zákona o osobitných pravidlách reštrukturalizácie hypotekárnych úverov v cudzej mene v prípade zmien devízových výmenných kurzov vo vzťahu k poľskej mene. V okamihu publikovania tejto účtovnej zvierky ešte nie je známa konečná forma navrhovaných riešení.

Z toho dôvodu nie je Banka v súčasnosti schopná spoľahlivo odhadnúť pravdepodobnosť implementácie diskutovaných riešení alebo potenciálneho dopadu konečných riešení na účtovnú zvierku Banky a Skupiny mBank.

## 51. Udalosti po súvahovom dni

- Odporúčania Výboru pre finančnú stabilitu (FSC) ohľadom reštrukturalizácie portfólia hypotekárnych úverov poskytnutých v cudzej mene

Dňa 13. januára 2017 FSC bolo schválené Uznesenie č. 14/2017 ohľadom reštrukturalizácie portfólia hypotekárnych úverov poskytnutých v cudzej mene. Uznesenie obsahuje zoznam odporúčaní, z ktorých najdôležitejšie sú:

- zvýšenie minimálnej hodnoty LGD pre expozície zabezpečené hypotékami na bývanie, ktoré boli financované z úverov poskytnutých v cudzej mene, prijaté vo forme opatrenia ministerstva financií (toto opatrenie je určené bankám, ktoré pre výpočet kapitálovej požiadavky na krytie úverového rizika uplatňujú prístup založený na interných ratingoch, okrem iného pre mBank S.A.);
- zvýšenie dodatočných kapitálových požiadaviek týkajúce sa úverov na bývanie, poskytnuté v cudzej mene zo strany KNF s tým, že sa zohľadnia dodatočné typy rizík: prevádzkové riziko, trhové riziko a kolektívne riziko zlyhania;
- zavedenie systémovej rizikovej rezervy vo výške 3 % ministerstvom financií, ktorá by sa vzťahovala na všetky expozície na území Poľskej republiky;
- zvýšenie rizikovej váhy pre expozície týkajúce sa devízových hypotekárnych úverov, zabezpečených hypotékami na nehnuteľnosti, ktorú banky používajú na výpočet kapitálovej požiadavky na hodnotu 150 %, prijaté vo forme opatrenia ministerstva financií.

K dátumu uverejnenia tejto účtovnej zvierky nie je známa konečná metóda implementácie Odporúčania FSC. Preto banka momentálne nemôže odhadnúť potenciálny dopad navrhovaných riešení na kapitálové ukazovatele a finančné výkazy mBank S.A. a Skupiny mBank.

Dátum	Meno a priezvisko	Pozícia	Podpis
1 marec 2017	Cezary Stypułkowski	Predseda správnej rady	
1 marec 2017	Lidia Jabłonowska-Luba	Podpredseda správnej rady, Chief Risk Officer	
1 marec 2017	Przemysław Gdański	Podpredseda správnej rady, Head of Corporate & Investment Banking	
1 marec 2017	Christoph Heins	Podpredseda správnej rady, Chief Financial Officer	
1 marec 2017	Hans-Dieter Kemler	Podpredseda správnej rady, Head of Financial Markets	
1 marec 2017	Cezary Kocik	Podpredseda správnej rady, Head of Retail Banking	
1 marec 2017	Jarosław Mastalerz	Podpredseda správnej rady, Head of Operations and IT	