

Správa nezávislého registrovaného audítora

Valnému zhromaždeniu a dozornej rade spoločnosti mBank S.A.

Správa k auditu účtovnej závierky

Náš názor

Podľa nášho názoru, priložená ročná účtovná závierka mBank S.A. ("Banka"):

- poskytuje pravdivý a verný obraz o finančnej situácii Banky k 31. decembru 2017, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii a prijatými účtovnými zásadami a metódami;
- z hľadiska formy i obsahu je v súlade s legislatívou platnou pre Banku a stanovami Banky;
- bola vypracovaná na základe riadne vedených účtovných záznamov v súlade s ustanoveniami článku 2 Zákona o účtovníctve z 29. septembra 1994 (Zbierka zákonov 2017, č. 2342, v znení neskorších predpisov, ďalej len „Zákon o účtovníctve“).

Náš názor je v súlade s našou dodatočnou správou pre výbor pre audit, vydanou v deň vydania tejto správy, dňa 28. februára 2018.

Čo sme auditovali

Auditovali sme ročnú účtovnú závierku mBank S.A., ktorá obsahuje:

- výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017; a nasledujúce výkazy za finančný rok od 1. januára do 31. decembra 2017:
- výkaz ziskov a strát;
- výkaz súhrnných ziskov a strát;
- výkaz zmien vo vlastnom imaní;
- výkaz peňažných tokov a
- poznámky, ktoré obsahujú relevantné účtovné zásady a metódy a iné vysvetľujúce poznámky.

VYSVETLUJÚCA POZNÁMKA K PREKLADU

Anglický preklad tejto správy je voľným prekladom Správy nezávislého registrovaného audítora valnému zhromaždeniu a dozornej rade vyššie spomínanej poľskej spoločnosti. Účtovná závierka a správa audítora musia byť v Poľsku pripravené a prezentované v poľskom jazyku, v súlade s poľskou legislatívou a postupmi účtovania všeobecne platnými na území Poľska.

Preklad nebol žiadnym spôsobom zmenený alebo upravený tak, aby bol v súlade s postupmi účtovnými všeobecne platnými v iných krajinách ako Poľsko, avšak v určitej miere bola prijatá terminológia platná v anglosaských krajinách. V prípade rozporu vo výklade terminológie, je záväzná poľská jazyková verzia.

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., ul. Lecha Kaczyńskiego 14, 00-638 Warsaw, Poland,
T: +48 (22) 746 4000, F: +48 (22) 742 4040, www.pwc.com

Základ pre náš názor

Základ pre náš názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi ("ISA") prijatými Národnou komorou audítorov ako národné audítorské štandardy rozhodnutím č. 2783/52/2015 z 10. februára 2015; Medzinárodnými audítorskými štandardmi vydanými IAASB (spolu "Audítorské štandardy") a v súlade so Zákonom o registrovaných audítoroch, audítorských spoločnostiach a verejnom dohľade nad výkonom auditu (Zbierka zákonov 2017, č. 1089, ďalej len „Zákon o registrovaných audítoroch“) z 11. mája 2017 a Nariadením EÚ č. 537/2014 z 16. apríla 2014 k špecifickým požiadavkám týkajúcim sa štatutárnych auditov subjektov verejného záujmu (Zbierka zákonov EÚ L158, ďalej len „Nariadenie EÚ“).

Naša zodpovednosť vyplývajúca z Audítorských štandardov je ďalej opísaná v časti Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky.

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

Nezávislosť a etika

Od Banky sme nezávislí v zmysle Etického kódexu pre účtovných odborníkov, ktorý vydala Medzinárodná federácia účtovníkov („Etický kódex“) a ktorý bol prijatý nariadeniami Národného výboru štatutárnych audítorov, ako aj v zmysle iných požiadaviek kladených na audit účtovnej závierky v Poľsku. V súlade s týmito požiadavkami a Etickým kódexom sme splnili na nás kladené iné povinnosti týkajúce sa etiky.

Hlavný registrovaný audítor ako aj registrovaná audítorská spoločnosť zostali počas výkonu auditu, v súlade s požiadavkami Zákona o registrovaných audítoroch a Nariadením EÚ, od Banky nezávislí.

Náš prístup k auditu

Rozsah auditu



- Celková hladina významnosti pre účely výkonu nášho auditu bola stanovená na 91 500 tisíc PLN, čo predstavuje 5% zo zisku pred zdanením upraveného o zdanenie položiek vykázaných vo výkaze o finančnej situácii Banky a podiel na zisku spoločností účtovaných metódou vlastného imania.
- Auditovali sme ročnú účtovnú závierku Banky za obdobie končiace 31. decembra 2017.
- Opravné položky k úverom a pôžičkám poskytnutým klientom
- Významné prebiehajúce súdne spory
- IFRS 9 Finančné nástroje, súvisiace zverejnenia

Náš audit sme navrhli s ohľadom na hladinu významnosti a na základe posúdenia rizík významných nesprávností v účtovnej závierke. Zvážili sme najmä oblasti, v ktorých predstavenstvo Banky uplatnilo svoj subjektívny úsudok, napríklad v súvislosti s významnými

účtovnými odhadmi, v rámci ktorých boli použité určité predpoklady a zvážené budúce udalosti, ktoré sú vzhľadom na ich povahu neisté. Zohľadnili sme tiež riziko spojené s možným obchádzaním interných kontrol vedením, a okrem iného sme zvážili aj to, či existujú dôkazy o

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., ul. Lecha Kaczyńskiego 14, 00-638 Warsaw, Poland,
T: +48 (22) 746 4000, F: +48 (22) 742 4040, www.pwc.com

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. is entered into the National Court Register (KRS) maintained by the District Court in Warsaw, with the reference number (KRS) 0000044655, and tax identification number (NIP) 526-021-02-28. Share capital amounts to PLN 10,363,900. Headquarters in Warsaw, ul. Lecha Kaczyńskiego 14.

zaujatosti, ktorá predstavuje riziko významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu.

Hladina významnosti

Rozsah nášho auditu bol ovplyvnený aplikáciou hladiny významnosti. Náš audit bol navrhnutý tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby.

Nesprávnosti sú považované za významné, ak jednotlivito alebo v súhrne môžu ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov vykonané na základe účtovnej závierky.

Na základe nášho profesionálneho úsudku sme stanovili určité kvantitatívne limity pre hladinu významnosti (zahŕňajúc celkovú hladinu významnosti), ako je uvedené nižšie. Tieto limity

nám spolu so zvážením kvalitatívnych aspektov pomohli stanoviť jednak rozsah nášho auditu a povahu, načasovanie a rozsah našich audítorských postupov ako aj pri vyhodnocovaní vplyvov nesprávností, jednotlivito ako aj súhrne, pre účtovnú závierku ako celok.

Koncept hladiny významnosti je využívaný registrovaným audítorom pri plánovaní a výkone auditu, ako aj pri posudzovaní dopadu nesprávnosti identifikovaných počas auditu a neopravených nesprávností (ak nejaké boli) na účtovnú závierku a pri príprave správy registrovaného audítora.

V dôsledku toho všetky názory, tvrdenia a vyjadrenia zahrnuté v správe registrovaného audítora zohľadnili kvantitatívnu a kvalitatívnu hladinu významnosti určenú na základe audítorských štandardov a profesionálneho úsudku registrovaného audítora.

Celková hladina významnosti

91 500 tisíc PLN (v predchádzajúcom roku 82 000 tisíc PLN)

Ako sme ju stanovili

5% zisku pred zdanením upraveného o zdanenie položiek vykázaných vo výkaze o finančnej situácii Banky a podiel na zisku spoločností účtovaných metódou vlastného imania.

Zdôvodnenie spôsobu stanovenia hladiny významnosti

Základom pre stanovenie hladiny významnosti bol zisk pred zdanením, nakoľko podľa nášho názoru je to bežne používaný ukazovateľ, sledovaný používateľmi účtovnej závierky pre hodnotenie výkonnosti Banky a je všeobecne akceptovaným benchmarkom.

Zisk pred zdanením sme upravili o zdanenie položiek vykázaných vo výkaze o finančnej situácii Banky, pretože Banka a používatelia finančných výkazov ho považujú za špecifické daňové bremeno.

Použili sme úroveň 5%, čo je konzistentné s kvantitatívnymi limitmi pre hladinu významnosti používanými pre ziskovo orientované spoločnosti v bankovom sektore.

S výborom pre audit Banky sme sa dohodli, že ich oboznámime s nesprávnosťami identifikovanými počas nášho auditu účtovnej závierky v hodnote viac ako 4 500 tisíc PLN, ako aj s akýmikoľvek nesprávnosťami v nižšej hodnote, ktoré podľa

nášho názoru by mali byť reportované pre kvalitatívne dôvody.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré podľa nášho profesionálneho úsudku boli najvýznamnejšie pre audit účtovnej závierky v bežnom účtovnom období.

Zahrňajú najvýznamnejšie identifikované riziká významných nesprávností, vrátane identifikovaných rizík významných nesprávností v dôsledku podvodu.

Tieto záležitosti boli posúdené v kontexte nášho auditu účtovnej závierky ako celku, aby sme si na ňu mohli vytvoriť názor. Zhrnuli sme našu reakciu na tieto riziká a v prípade potreby uvádzame najdôležitejšie názory týkajúce sa týchto rizík.

Nevyjadrujeme samostatný názor k jednotlivým záležitostiam.

Kľúčové záležitosti auditu

Opravné položky k úverom a pôžičkám poskytnutým klientom

Zamerali sme sa na túto oblasť nakoľko úsudok manažmentu pri výpočte opravných položiek má významný vplyv na účtovnú závierku.

Odhady týkajúce sa opravných položiek sú komplexné a vyžadujú významný stupeň úsudku manažmentu v nasledujúcich oblastiach:

- pre individuálne nevýznamné úvery a pôžičky, ktoré sú pre potreby výpočtu ich znehodnotenia posudzované na úrovni portfólia, sú tieto predpoklady a úsudky zahrnuté do štatistických modelov pre výpočet znehodnotenia a zahŕňajú okrem iného: obdobie historických strát použitých pre výpočet parametra straty v prípade zlyhania, obdobie identifikácie straty a miery návratnosti, použité pri výpočte opravných položiek;
- pre významné úvery a pôžičky, ktoré sú pre potreby výpočtu ich znehodnocovania posudzované na individuálnej úrovni, tieto predpoklady a úsudky zahŕňajú identifikáciu stratových udalostí, ktoré sú iné než platby po splatnosti a odhad načasovania a hodnoty očakávaných peňažných tokov zo splátok a z realizácie zábezpeky.

Poznámka 2 Účtovné zásady a účtovné metódy, Poznámka 3 Riadenie rizika a Poznámka 21 Úvery a pôžičky poskytnuté klientom v účtovnej závierke poskytujú detailné informácie k opravným položkám k úverom a pôžičkám klientom.

Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti

Pochopili sme prostredie vnútornej kontroly súvisiace s vykazovaním a oceňovaním opravných položiek a testovali sme účinnosť vybraných kľúčových kontrol.

Posúdili sme, či metodika výpočtu opravných položiek použitá Bankou je v súlade s požiadavkami IAS 39 "Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie".

Pre opravné položky k individuálne nevýznamným úverom, ktoré sú posudzované na úrovni portfólia, sme najmä:

- analyzovali výsledky monitorovania, validácie alebo spätného testovania modelov, ktoré boli vykonané Bankou;
- overili sme kľúčové predpoklady použité Bankou vzhľadom na empirické údaje a existujúce úverové a monitorovacie procesy;
- overili sme vstupné dáta pre výpočet znehodnotenia ako aj kalkuláciu výpočtu parametrov znehodnotenia a opravnej položky.

Pri výbere vzorky významných úverových expozícií posudzovaných individuálne sme použili profesionálny úsudok, berúc do úvahy rôzne rizikové kritériá zamerané na dlžníkov z vysokorizikových sektorov alebo s významným znížením ratingu.

Pre vybrané neznehodnotené úvery a pôžičky sme zhodnotili, že ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka neexistovali ukazovatele znehodnotenia.

Pre vybrané znehodnotené úvery a pôžičky sme otestovali predpoklady použité pre výpočet opravnej položky, najmä načasovanie a hodnotu očakávaných peňažných tokov zo splátok a z realizácie zábezpeky.

Na základe našej práce sme neidentifikovali významné nesprávnosti.

Významné prebiehajúce súdne spory

Zamerali sme sa na túto oblasť nakoľko Banka má významné podmienené záväzky vyplývajúce z množstva otvorených súdnych sporov a vyšetrovaní ochrany spotrebiteľa, vrátane hromadnej žaloby týkajúcej sa zmlúv o hypotekárnych úveroch s indexáciou CHF a hromadnej žaloby týkajúcej sa zmien v klauzule o úrokových sadzbach. Úsudok manažmentu pri vykazovaní a oceňovaní rezervy na súdne spory je vo svojej podstate neistý a môže sa časom meniť, keďže výsledky súdnych prípadov závisia od budúcich súdnych rozsudkov. Z dôvodu týchto neistôt považujeme túto oblasť za kľúčovú záležitosť auditu.

Detailné informácie týkajúce sa najvýznamnejších súdnych sporov a vyšetrovaní ochrany spotrebiteľa sú uvedené v Poznámke 35 Konania pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy, ktorá je zahrnutá v účtovnej závierke.

IFRS 9 Finančné nástroje, súvisiace zverejnenia

IFRS 9 Finančné nástroje („IFRS 9“) je platný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 a neskôr. Vzhľadom na významný dopad nového štandardu, Banka už zaviedla relevantné systémy a procesy. IAS 8 Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby („IAS 8“) vyžaduje zverejnenie známych alebo spoľahlivo odhadnuteľných informácií, ktoré sú relevantné pre zhodnotenie možného dopadu nového štandardu, ktorý bol vydaný, ale ešte nie je záväzný.

Poľský Úrad pre finančný dohľad, na základe odporúčaní Európskeho orgánu pre cenné papiere a trhy, vyjadril očakávanie, že zverejnenia týkajúce sa vplyvu IFRS 9 budú zahŕňať kvantitatívne i kvalitatívne informácie.

Vzhľadom na dôležitosť vplyvu IFRS 9 na finančnú pozíciu Banky k 1. januáru 2018, zložitosť a úsudky súvisiace najmä s výpočtom očakávaných úverových strát, považujeme túto oblasť za kľúčovú záležitosť auditu.

Poznámka 2.26 Nové štandardy, interpretácie a novely k publikovaným štandardom v účtovnej

Súdne spory a vyšetrovania ochrany spotrebiteľa boli prediskutované s vedením Banky s cieľom pochopiť ich úsudok na základe dostupných interných a externých informácií.

Na základe právnej dokumentácie sme posúdili adekvátnosť a kompletnosť rezervy na súdne spory, ktorú Banka vytvorila. Pri našom posúdení sme na základe analýzy právnej dokumentácie a najmä odpovedí, ktoré sme získali priamo od externých právnych poradcov Banky, vzali do úvahy možné alternatívne výsledky súdnych sporov.

Analyzovali sme tiež sťažnosti zákazníkov prijaté Bankou, najmä s prihliadnutím na súčasné a potenciálne možné vyšetrovania ochrany spotrebiteľa.

Na základe našej práce sme neidentifikovali významné nesprávnosti.

Porozumeli sme procesu implementácie IFRS 9 v Banke, vrátane porozumenia zmien v IT systémoch a procesoch Banky.

Posúdili sme, či zverejnenia v účtovnej závierke Banky dostatočne odrážajú najnovšie posúdenie vplyvu očakávaného dopadu implementácie IFRS 9 manažmentom. Tento dopad sme posúdili samostatne pre klasifikáciu a oceňovanie a opravné položky.

Posúdili sme primeranosť významných úsudkov, odhadov a predpokladov, ktoré urobil manažment.

Zhodnotili sme metodológiu implementovanú Bankou vzhľadom na požiadavky štandardu. Posúdili sme najmä prístup Banky k zhodnoteniu významného nárastu úverového rizika ("SICR"), definíciu zlyhania, zahrnutiu informácií o budúcnosti do výpočtu očakávaných úverových strát, ako aj zmeny v parametri straty v prípade zlyhania. Posúdili sme predpoklady pre nový model navrhnuté Bankou v kontexte predpokladov použitých v súlade s IAS 39.

Analyzovali sme výsledky validácie a spätného testovania IFRS 9 modelov vykonané Bankou.

Za účelom potvrdenia komplexnosti dát sme odsúhlasili počiatočný stav podľa IFRS 9 s konečným zostatkom k 31. decembru 2017.

Posúdili sme tiež zverejnenia v účtovnej závierke týkajúce sa vysvetlenia hlavných zdrojov dopadu pri implementácii IFRS 9.

závierke poskytuje detailné informácie o dopade implementácie IFRS 9.

V zverejneniach týkajúcich sa IFRS 9, ktoré sú súčasťou auditovanej účtovnej závierky, sme neidentifikovali významné nesprávnosti.

Zodpovednosť predstavenstva a dozornej rady za účtovnú závierku

Predstavenstvo Banky je zodpovedné, na základe riadne vedených účtovných záznamov, za zostavenie ročnej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz o finančnej situácii a výsledkoch činnosti Banky v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii, prijatými účtovnými zásadami a účtovnými metódami, relevantnými zákonmi a stanovami Banky a za internú kontrolu, ktorú predstavenstvo považuje za potrebnú pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je predstavenstvo Banky zodpovedné za posúdenie toho, či je Banka schopná nepretržite pokračovať

vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním v činnosti, ako aj za použitie predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, ibaže by predstavenstvo buď malo zámer Banku zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Predstavenstvo a členovia dozornej rady Banky sú povinní zabezpečiť, aby účtovná závierka bola v súlade so Zákonom o účtovníctve z 29. septembra 1994 (Zbierka zákonov 2018, č. 395, v znení neskorších predpisov, ďalej len „Zákon o účtovníctve“). Členovia dozornej rady sú zodpovední za dohľad nad procesom finančného výkazníctva.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe účtovnej závierky.

V rozsahu auditu nebolo zahrnuté uistenie o budúcej ziskovosti Banky ani efektívnosti či účinnosti predstavenstva Banky pri výkone ich činností ako v súčasnosti tak ani v budúcnosti.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť nášho auditu podľa Audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské

postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídienie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Banky.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií predstavenstvom Banky.
- Vyhodnocujeme, či predstavenstvo Banky v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s

udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Banky nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Banka prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S výborom pre audit komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v

interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas auditu.

Výboru pre audit sme poskytli vyhlásenie, že sme dodržali relevantné etické požiadavky ohľadom našej nezávislosti, a aby sme s nimi komunikovali ohľadom všetkých vzťahov a ďalších záležitostí, o ktorých by bolo možné rozumne uvažovať, že by mohli mať vplyv na našu nezávislosť, a kde to bolo relevantné, ohľadom súvisiacich protiopatrení.

Zo záležitostí komunikovaných výboru pre audit, sme určili tie záležitosti, ktoré boli najvýznamnejšie počas auditu účtovnej závierky za bežné obdobie, a preto sú považované za kľúčové záležitosti auditu. Tieto záležitosti uvádzame v správe audítora, okrem prípadov, keď zákon alebo nariadenie zakazuje zverejnenie danej záležitosti, alebo keď vo veľmi zriedkavých prípadoch rozhodneme, že záležitosť by nemala byť uvedená v našej správe, pretože nepriaznivé dôsledky jej zverejnenia by dôvodne mohli prevážiť nad verejným záujmom takejto komunikácie.

Ostatné informácie, vrátane Správy o činnosti

Ostatné informácie

Ostatné informácie zahŕňajú Správu o činnosti Skupiny mBank za finančný rok končiaci 31. decembra 2017 vrátane Správy o činnosti mBank ("Správa o činnosti") a vyhlásenia o riadení a samostatnú správu o nefinančných informáciách ako aj výročnú správu za finančný rok končiaci 31. decembra 2017 ("Výročná správa") (spolu "Ostatné informácie").

Zodpovednosť predstavenstva a dozornej rady

Predstavenstvo Banky je zodpovedné za prípravu Ostatných informácií v súlade s legislatívou.

Predstavenstvo a členovia dozornej rady Banky sú povinní sa uistiť, že Správa o činnosti a samostatná správa o nefinančných informáciách sú v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Zodpovednosť registrovaného audítora

Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na Ostatné informácie.

V súvislosti s naším auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou prečítať si Ostatné informácie a v rámci toho posúdiť, či Ostatné informácie sú v rámci významnosti v súlade s účtovnou závierkou, poznatkami, ktoré sme získali

počas auditu, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne. Ak na základe našej práce identifikujeme v Ostatných informáciách významnú nesprávnosť, sme povinní o tom informovať v našej správe. V zmysle Zákona o registrovaných audítoroch sme tiež povinní vyjadriť názor, či bola Správa o činnosti pripravená v súlade s legislatívou a či je konzistentná s informáciami uvedenými v účtovnej závierke.

Okrem toho sme povinní vyjadriť názor, či Banka poskytla vo vyhlásení o riadení požadované informácie a informovať, či Banka pripravila samostatnú správu o nefinančných informáciách.

Správu o činnosti sme obdržali pred dňom vydania tejto auditovej správy a Výročná správa bude vyhotovená až po tomto dni.

V prípade, ak identifikujeme významnú nesprávnosť vo Výročnej správe, sme povinní o tom informovať dozornú radu Banky.

Finančné informácie zahrnuté v časti 6 Správy o činnosti boli auditované v súlade s rozsahom auditu opísaným v tejto auditovej správe a v súlade s požiadavkami Zákona o bankách z 29.

augusta 1997 (Zbierka zákonov 2015, č. 128 v znení neskorších predpisov, ďalej len "Zákon o bankách").

Názor na Správu o činnosti

Na základe prác vykonaných počas auditu, podľa nášho názoru, Správa o činnosti

- bola pripravená v súlade s požiadavkami Zákona o účtovníctve, paragraf 49, a Vyhlášky Ministerstva Financí, paragraf 91, z 19. februára 2009, o zverejnení aktuálnych a pravidelných informácií emitentami cenných papierov, a podmienkami na uznanie týchto informácií v súlade so zákonom nečlenského štátu (Zbierka zákonov 2014, č. 133, v znení neskorších predpisov, ďalej len "Vyhláška o aktuálnych informáciách") a článku 111 ods. 1-2 Zákona o bankách;
- je v súlade s informáciami vykazanými v účtovnej závierke.

Navyše na základe našich poznatkov o Banke a situácii v nej, ktoré sme počas auditu získali, sme nezistili v Správe o činnosti žiadne významné nesprávne.

Správa k ďalším právnym a regulatívnym požiadavkám

Informácie o súlade s pravidlami obozretného podnikania

Predstavenstvo Banky je zodpovedné za súlad s pravidlami obozretného podnikania, stanovenými v osobitných právnych predpisoch, a najmä za správny výpočet kapitálových ukazovateľov.

Ukazovatele kapitálu k 31. decembru 2017 sú zverejnené v Poznámke 48 účtovnej závierky a zahŕňajú ukazovateľ celkového vlastného kapitálu Tier 1 a ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti.

Sme povinní v našej správe o audite účtovnej závierky informovať o tom, či Banka dodržala pravidlá obozretného podnikania, stanovené v osobitných právnych predpisoch a najmä či správne vypočítala kapitálové ukazovatele. Na účely uvedených informácií sa za samostatné právne predpisy považujú nasledovné: 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, v znení neskorších predpisov ("CRR"), Zákon o bankách a Zákon o makroprudentnom dohľade nad finančným systémom a krízovom riadení finančného systému

Názor na vyhlásenie o riadení

Podľa nášho názoru Banka uviedla vo vyhlásení o riadení informácie stanovené Vyhláškou o aktuálnych informáciách, paragraf 91, odsek (5)(4), písmeno (a), (b), (g), (j), (k) a (l). Okrem toho podľa nášho názoru informácie stanovené touto vyhláškou, paragraf 91, odsek (5)(4), písmeno (c)–(f), (h) a (i), ktoré sú zahrnuté vo vyhlásení o riadení sú v súlade s ustanoveniami zákona a informáciami vykazanými v účtovnej závierke.

Správa o nefinančných informáciách

V súlade s ustanoveniami Zákona o registrovaných audítoroch potvrdzujeme, že Banka zahrnula do Správy o činnosti informácie o príprave samostatnej správy o nefinančných informáciách uvedených v Zákone o účtovníctve, v paragrafe 49, odsek 9, písmeno (b), a že Banka pripravila túto samostatnú správu.

V súvislosti so samostatnou správou o nefinančných informáciách sme nevykonali uisťovaciu činnosť a neposkytujeme v tejto súvislosti žiadne uistenie.

z 5. augusta 2015 (Zbierka zákonov 2015, č. 1513, ďalej len "Zákon o makroprudentnom dohľade").

Cieľom auditu účtovnej závierky nie je poskytnúť stanovisko k súladu s pravidlami obozretného podnikania, stanovenými v osobitných právnych predpisoch uvedených vyššie, a najmä k správne výpočtu kapitálových ukazovateľov, a preto takéto stanovisko neposkytujeme.

Na základe našej práce vás informujeme, že sme neidentifikovali:

- žiadne prípady nedodržania pravidiel obozretného podnikania, stanovené v osobitných právnych predpisoch uvedených vyššie, Bankou v období od 1. januára do 31. decembra 2017;
- žiadne nezrovnalosti pri výpočte kapitálových ukazovateľov Banky k 31. decembru 2017 podľa osobitných právnych predpisov uvedených vyššie;

ktoré by mali významný vplyv na účtovnú závierku.



Vyhlasenie k poskytovaniu neauditorských služieb

Podľa nášho najlepšieho vedomia a svedomia vyhlasujeme, že neauditorské služby, ktoré sme poskytli Banke a jej dcérskym spoločnostiam sú v súlade s platnými právnymi predpismi a nariadeniami v Poľsku a taktiež, že sme neposkytli také neauditorské služby, ktoré sú zakázané na základe článku 5(1) Nariadenia (EÚ) číslo 537/2014 a článku 136 Zákona o registrovaných audítoroch.

Neauditorské služby, ktoré sme poskytli Banke a jej dcérskym spoločnostiam v auditovanom období sú zverejnené v prílohe k tejto správe.

Vymenovanie

Prvýkrát sme boli vymenovaní za audítora ročnej účtovnej závierky Banky rozhodnutím valného zhromaždenia z 24. marca 2016. Naše znovuzvolenie bolo uskutočnené na základe rozhodnutia valného zhromaždenia z 30. marca 2017. Neprerušene sme auditovali účtovnú závierku Banky od finančného roku končiaceho 31. decembra 2016, teda počas dvoch rokov.

Hlavný registrovaný audítor zodpovedný za audit v mene PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., Registrovaná auditorská spoločnosť, Licencia č. 144., je Agnieszka Accordi.

Agnieszka Accordi
Hlavný registrovaný audítor
Licencia č. 11665

Varšava, 28. februára 2018



Príloha 1

Neaudítorské služby poskytnuté mBank S.A. a jej dcérskym spoločnostiam počas obdobia od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017.

1. Posúdenie individuálnej a konsolidovanej predbežnej účtovnej závierky k 31. marcu 2017, k 30. júnu 2017 a k 30. septembru 2017.
2. Posúdenie konsolidačného balíka mBank S.A pre Commerzbank AG k 31. marcu 2017, k 30. júnu 2017 a k 30. septembru 2017.
3. Audit konsolidačného balíka mBank S.A pre Commerzbank AG k 31. decembru 2017.
4. Špecifické procedúry vykonané pre audítora Commerzbank AG k 31. decembru 2017.
5. Posúdenie konsolidačného balíka 3 dcérskych spoločností pre mBank S.A. k 31. marcu 2017 a k 30. septembru 2017.
6. Posúdenie konsolidačného balíka 3 dcérskych spoločností pre mBank S.A. k 30. júnu 2017.
7. Špecifické procedúry týkajúce sa 7 dcérskych spoločností a 2 zahraničných pobočiek k 30. júnu 2017.
8. Posúdenie konsolidačného balíka 3 dcérskych spoločností pre mBank S.A. k 31. decembru 2017.
9. Špecifické procedúry týkajúce sa 7 dcérskych spoločností a 2 zahraničných pobočiek 31. decembru 2017.
10. Posúdenie konsolidačného balíka 3 dcérskych spoločností pre Commerzbank AG k 31. decembru 2017.
11. Overenie zverejnenia dokumentu týkajúceho sa kapitálovej primeranosti k 30. júnu 2017 a k 31. decembru 2017.
12. Overenie súladu s požiadavkami pre úschovu majetku klientov pre mBank S.A. za rok 2017.
13. Služby súvisiace s vydaním ubezpečujúceho listu k prospektu pre mBank S.A.
14. Služby súvisiace s vydaním ubezpečujúceho listu k prospektu dcérskej spoločnosti.
15. Služby súvisiace s overovaním prospektu dcérskej spoločnosti.
16. Audit plánu rozdelenia dcérskej spoločnosti.
17. Účtovné poradenstvo pre mBank S.A. počas roku 2017.
18. Due diligence služby pre mBank S.A.
19. Konzultačné služby pre mBank S.A. súvisiace s predajom poisťných produktov.
20. Prekladateľské služby pre 2 zahraničné pobočky.