



V prípade rozporu je rozhodujúci poľský originál.
Preklad správy audítora pôvodne vydanej v poľskom jazyku.

Ernst & Young Audyt Polska spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k
Rondo ONZ 1
00-124 Varšava

+48 (0) 22 557 70 00
+48 (0) 22 557 70 01
www.ey.com/pl

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K AUDITU

Valnému zhromaždeniu a Dozornej rade spoločnosti mBank S.A.

Správa k auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Náš názor

Auditovali sme ročnú konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny mBank („Skupina“), ktorej materská spoločnosť je mBank S.A. („Banka“) so sídlom vo Varšave na ul. Senatorska 18, ktorá obsahuje: konsolidovaný výkaz ziskov a strát a konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018, konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz peňažných tokov za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 a dodatočné informácie ku konsolidovanej účtovnej závierke, ktoré obsahujú relevantné účtovné zásady a metódy („Konsolidovaná účtovná závierka“).

Podľa nášho názoru, Konsolidovaná účtovná závierka:

- poskytuje pravdivý a verný obraz o konsolidovanej finančnej situácii Skupiny k 31. decembru 2018, konsolidovanom výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018, v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardmi, 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 Skupinu a stanovami Banky.

Náš názor je v súlade s dodatočnou správou pre Výbor pre audit dozornej rady Banky, vydanou v deň vydania tejto správy, dňa 26. februára 2019.

Základ pre náš názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi („ISA“) prijatými Národnou komorou audítorov ako Národné audítorské štandardy a v súlade so Zákonom o štatutárnych audítoroch, audítorských spoločnostiach a verejnom dohľade nad výkonom auditu z 11. mája 2017 („Zákon o štatutárnych audítoroch“) a Nariadením Európskeho parlamentu a Rady č. 537/2014 z 16. apríla 2014 k špecifickým požiadavkám týkajúcim sa štatutárnych auditov subjektov verejného záujmu a zrušení rozhodnutia Komisie 2005/909/EC („Nariadenie 537/2014“). Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je podrobnejšie opísaná v časti „Zodpovednosť audítora za audit Účtovnej závierky“ našej správy.

Od Skupiny sme nezávislí v zmysle Etického kódexu pre účtovných odborníkov, ktorý vydala Medzinárodná federácia účtovníkov („Etický kódex“) a ktorý bol prijatý nariadeniami Národnej komory 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 certifikovaný audítor ako aj audítorská spoločnosť zostali počas výkonu auditu, v súlade s požiadavkami Zákona o štatutárnych audítoroch a Nariadením 537/2014, od Skupiny nezávislí.

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

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré podľa nášho profesionálneho úsudku boli najvýznamnejšie pre audit Konsolidovanej účtovnej závierky v bežnom účtovnom období. Zahŕňajú najvýznamnejšie identifikované riziká významných nesprávností, vrátane identifikovaných rizík významných nesprávností v dôsledku podvodu. Tieto záležitosti boli posúdené v kontexte nášho auditu Konsolidovanej 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	Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti
Prvoročný audit	
<p>Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny za finančný rok končiaci 31. decembra 2018 predstavovala prvú účtovnú závierku, ktorú sme auditovali.</p> <p>Vzhľadom na veľkosť a rozsah činností Skupiny, základom bolo pochopiť komplexnú organizačnú štruktúru Skupiny a jej vplyv na procesy prebiehajúce v jednotlivých subjektoch pôsobiacich v rámci Skupiny.</p> <p>Počas auditu sme vykonali celý rad dodatočných procedúr na pochopenie charakteru činností Skupiny vrátane jej ďalších procesov a špecifických rizík, ako aj kontrolných mechanizmov, ktoré Skupina zaviedla, a prijatých účtovných zásad a metód ovplyvňujúcich finančné výkazníctvo Skupiny.</p> <p>Tieto postupy nám umožnili posúdiť riziko auditu vrátane inherentného a kontrolného rizika, identifikovať riziko významnej nesprávnosti a následne určiť úrovne významnosti a rozsah audítorských postupov.</p> <p>V rámci prvoročného auditu bolo cieľom našich dodatočných postupov taktiež určiť, či počiatočné stavy obsahujú skreslené údaje, ktoré významne ovplyvňujú Konsolidovanú účtovnú závierku bežného účtovného obdobia a či účtovné zásady a metódy uplatnené na počiatočné stavy boli uplatňované konzistentne s predchádzajúcimi obdobiami, s výnimkou implementácie nových medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo, pri zostavovaní Konsolidovanej účtovnej závierky za bežné účtovné obdobie, alebo či vykonané zmeny boli správne zaúčtované a riadne vykázané v súlade s platným rámcom pre finančné výkazníctvo.</p> <p>Vzhľadom na skutočnosť, že existuje riziko skreslenia počiatočných stavov, nedostatkov vyplývajúcich z kontinuity v iných oblastiach ako je uplatňovanie nových štandardov, a uplatňovania účtovných zásad a metód (účtovných politik), ako aj riziko nesprávneho návrhu plánu auditu z dôvodu neúplných alebo nesprávnych informácií o Skupine a jej činnosti je táto oblasť kľúčovou záležitosťou auditu.</p>	<p>Ako súčasť audítorských postupov sme okrem iného vykonali nasledujúce postupy:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Stretli sme sa s kľúčovými osobami zodpovednými za finančné výkazníctvo Banky a jej dcérskych spoločností, usporiadali sme interné stretnutia s členmi audítorského tímu, ako aj stretnutia s odborníkmi, ktorí majú byť zapojení do audítorských postupov. Prostredníctvom rozhovorov so zamestnancami Banky a jej dcérskych spoločností sme sa zoznámili s kontrolnými mechanizmami implementovanými v Skupine a vykonali testy kontrolných mechanizmov vo vzťahu k jednotlivým procesom. • Oboznámili sme sa s účtovnými politikami Skupiny a posúdili sme kontinuitu ich uplatňovania, s výnimkou implementácie nových štandardov finančného výkazníctva. • Pochopili sme kľúčové oblasti, ktoré vyžadujú odhady a sú založené na profesionálnom úsudku, ktoré sú súčasťou Konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny. • Stretli sme sa s hlavným certifikovaným audítorm zodpovedným za audit Konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2017, okrem iného s cieľom diskutovať o kľúčových záležitostiach auditu a preskúmať audítorskú dokumentáciu za predchádzajúce účtovné obdobie • Posúdili sme kľúčové záležitosti auditu za predchádzajúce účtovné obdobie a ich vplyv na Konsolidovanú účtovnú závierku za bežné účtovné obdobie a počiatočné stavy. • Získali sme dostatočné uistenie o počiatočných stavoch nezávislým vykonaním vybraných audítorských postupov v súvislosti s týmto obdobím. <p>Naša audítorská stratégia bola prediskutovaná s Výborom pre audit dozornej rady Banky, za účelom oboznámenia sa s ich očakávaniami ako aj zistenia ich názoru ohľadom kľúčových otázok týkajúcich sa výkazníctva a auditu.</p>

Rezervy na individuálne významné súdne spory a regulačné riziko

Skupina pôsobí na trhu, ktorý sa vyznačuje vysokým stupňom komplexnosti a volatility právnych predpisov ovplyvňujúcich mnohé kľúčové oblasti činnosti, ako je poskytovanie úverov, prijímanie vkladov, poskytovanie maklérskeho služieb alebo predaj iných bankových produktov alebo správcovskeho služieb vrátane služby správy investičného fondu.

Skupina má významné podmienené záväzky vyplývajúce z viacerých otvorených súdnych sporov a konaní vedených orgánmi verejnej správy, vrátane skupinovej žaloby týkajúcej sa hypotekárnych úverov denominovaných vo švajčiarskych frankoch a skupinovej žaloby týkajúcej sa zmeny klauzuly o úrokových sadzbách. Potenciálne porušenie zákonov, iných právnych predpisov alebo opatrení, ktorými sa riadi činnosť Skupiny, môže mať významný vplyv na Konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny, vrátane ocenenia rezerv na budúce záväzky z dôvodu nedodržania zákona a rozsahu zverejnenia v účtovnej závierke.

Okrem toho, úsudok manažmentu pri vykazovaní a oceňovaní rezerv na súdne spory a na konania pred rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy, je vo svojej podstate rizikový a môže sa časom meniť, keďže výsledky prebiehajúcich súdnych sporov a konaní pred rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy závisia od budúcich rozsudkov.

Z tohto dôvodu považujeme vykázanie a ocenenie rezerv na súdne spory a konania pred rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy za kľúčovú záležitosť auditu.

Zverejnenia týkajúce sa úsudku manažmentu, súvisiace s odhadmi rezerv sú uvedené v Poznámke 2.25 a zhodnotenie regulačného rizika je uvedené v Poznámke 3.15 Konsolidovanej účtovnej závierky.

Bližšie informácie o významných súdnych sporoch a konaniach orgánov verejnej správy sú uvedené v Poznámke 33, Konania pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy Konsolidovanej účtovnej závierky.

Ako súčasť auditorských postupov sme okrem iného vykonali tieto postupy:

- Analyzovali sme zápisnice zo zasadnutí orgánov Banky a jej dcérskych spoločností.
- Oboznámili sme sa s korešpondenciou Banky a jej dcérskych spoločností s orgánmi dohľadu a s registrom sťažností zákazníkov a vybraných sťažností prijatých Bankou a jej dcérskymi spoločnosťami.
- Diskutovali sme s manažmentom a kľúčovými osobami Banky, ako aj s manažmentom svojich dcérskych spoločností konania v oblasti ochrany práv spotrebiteľov a správnych konaní s cieľom pochopiť odhad založený na dostupných interných aj externých informáciách a obdržali sme vyhlásenie manažmentu Banky. Zorganizovali sme tiež rozhovory s Právnym oddelením, Oddelením dohľadu a Oddelením interného auditu Banky.
- Prečítali sme správy o interných auditoch vykonaných Bankou, protokoly z inšpekcií vykonaných orgánmi dohľadu, protokoly z auditov vykonaných oddelením dohľadu a analyzovali sme výpočet kapitálových požiadaviek.
- Oboznámili sme sa s registrom súdnych sporov, v ktorých Banka a jej dcérske spoločnosti vystupujú ako aj zhodnotením právnikov Banky a jej dcérskych spoločností týkajúcich sa ich výsledkov. Vyžiadali sme potvrdenia od externých právnych firiem zastupujúcich Banku a jej dcérske spoločnosti. Vyhodnotili sme udalosti, ku ktorým došlo po súvahovom dni, vrátane, okrem iného, stavu skupinových žalôb a iných sporov, ako aj stavu korešpondencie s orgánmi dohľadu a plnenia odporúčaní externých orgánov.
- Posúdili sme primeranosť a kompletnosť rezerv na súdne spory, ktoré Banka a jej dcérske spoločnosti vytvorili a zverejnili podmienených záväzkov, na základe existujúcej právnej dokumentácie a zvažili možné alternatívne výsledky súdnych a správnych konaní.

Okrem toho sme zhodnotili zverejnenie odhadov týkajúcich sa rezerv a podmienených záväzkov vykazaných v Konsolidovanej účtovnej závierke z hľadiska ich úplnosti a primeranosti.

Opravné položky k úverom a pôžičkám poskytnutým klientom

Úvery a pôžičky poskytnuté klientom oceňované v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2018 predstavovali 92 017 mil. PLN a tvorili významnú časť celkových aktív. Suma 92 017 mil. PLN zahŕňala hrubú účtovnú hodnotu úverov a pôžičiek klientom ocenených v amortizovanej hodnote vo výške 95 060 mil. PLN a očakávané úverové straty súvisiace s týmito expozíciami

V rámci auditorských postupov sme okrem iného vykonali nasledujúce postupy ohľadom prvej aplikácie IFRS 9 k 1. januáru 2018:

- Analyzovali sme predpoklady použité Skupinou v novom modeli v kontexte predpokladov použitých v modeli v súlade s Medzinárodným účtovným

<p>vo výške 3,043 mil. PLN.</p> <p>Stanovenie výšky a momentu vykázania opravných položiek na očakávané úverové straty si vyžaduje významný úsudok a významné a komplexné odhady manažmentu týkajúce sa, okrem iného, predpokladov a odhadov zahrnutých v štatistických modeloch pre výpočet znehodnotenia, ako sú: posúdenie významného nárastu úverového rizika alebo definícia zlyhania, zohľadnenie budúcich informácií na výpočet očakávaných úverových strát, výpočet straty v prípade zlyhania a miery návratnosti použité pri výpočte opravných položiek.</p> <p>Okrem toho Skupina k 1. januáru 2018 po prvýkrát uplatnila pri výpočte opravných položiek k úverom a pôžičkám Medzinárodný štandard finančného výkazníctva 9 Finančné nástroje („IFRS 9“).</p> <p>Vzhľadom na významnosť úverov a pôžičiek poskytnutých klientom ktoré sú ocenené amortizovanou hodnotou vo vzťahu k celkovým aktívam, významnosť úsudku a odhadov manažmentu a ich komplexnosť v súvislosti s očakávanými úverovými stratami opísanými vyššie a vzhľadom na prvotnú aplikáciu IFRS 9 k 1. januáru 2018, považujeme opravné položky na očakávané úverové straty z úverov a pôžičiek poskytnutých klientom, ocenených v amortizovanej hodnote, za kľúčovú záležitosť auditu.</p> <p>Informácie o metodike oceňovania úverov a pôžičiek poskytnutých klientom, ako aj súvisiace úsudky a odhady a vplyv implementácie IFRS 9 k 1. januáru 2018 sú opísané v Poznámkach 2.31 a 3.4 Konsolidovanej účtovnej závierky. Podrobné informácie o hodnote úverov a pôžičiek poskytnutých klientom, oceňovaných v amortizovanej hodnote, a hodnote opravných položiek na očakávané úverové straty je opísaná v Poznámke 23 Konsolidovanej účtovnej závierky.</p>	<p>štandardom 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie („IAS 39“).</p> <ul style="list-style-type: none"> • Analyzovali sme metodiku tvorby skupinových opravných položiek na očakávané úverové straty z hľadiska ich súladu s požiadavkami IFRS 9 ku dňu ich prvotnej aplikácie a prepočítali sme opravné položky na očakávané úverové straty. • Vykonali sme analytické postupy týkajúce sa štruktúry a úrovne tvorby opravných položiek na očakávané straty z úverov a pôžičiek poskytnutých klientom podľa IFRS 9 v porovnaní so stratami zo zníženia hodnoty podľa IAS 39 s cieľom identifikovať potenciálne nezrovnalosti pri implementácii IFRS 9. • Okrem toho sme vykonali nasledovné auditorské postupy v oblasti opravných položiek na očakávané úverové straty vytvorených v účtovnom období končiacom sa 31. decembra 2018: • Zdokumentovali sme naše pochopenie zásad riadenia úverového rizika v Skupine, vrátane politiky poskytovania úverov a pôžičiek klientom, ako aj nášho chápania zásad a metód Skupiny súvisiacich s odhadom očakávaných úverových strát. Na základe vyššie uvedených postupov sme vykonali testy kontrolných mechanizmov, ktoré Skupina implementovala a ktoré zahŕňali procesy poskytovania úverov, monitorovanie ekonomickej a finančnej situácie dlžníkov a identifikáciu spúšťacích mechanizmov pri zlyhaní, ako aj proces výpočtu strát zo zníženia hodnoty pre úvery a pôžičky poskytnuté klientom, oceňované v amortizovanej hodnote. • Porovnali sme register úverov a pôžičiek poskytnutých klientom, oceňovaných v amortizovanej hodnote, s účtovnými záznamami za účelom potvrdenia úplnosti vykazovaných úverov a pôžičiek poskytnutých klientom, ocenených amortizovanou hodnotou, ktoré tvoria základ pre výpočet opravných položiek na očakávané úverové straty, ako aj hodnotu týchto opravných položiek na očakávané úverové straty. • Analyzovali sme zmeny v metodikách a modeloch tvorby opravných položiek na očakávané úverové straty v účtovnom období končiacom 31. decembra 2018. Posúdili sme modely, predpoklady a úplnosť údajov, ktoré Skupina použila pri tvorbe opravných položiek, vrátane predpokladov, z ktorých vyplýva pravdepodobnosť zlyhania a straty v dôsledku zlyhania, ako aj výsledky testov parametrov úverového rizika (tzv. „backtesting“) Skupiny. • Na vybranej vzorke sme analyzovali úverové angažovanosti posudzované Skupinou individuálne. Pri vybraných angažovanostiach bez znehodnotenia, sme posúdili primeranosť spätne získateľnej sumy
--	---

	<p>odhadnutej manažmentom Banky a jej dcérskych spoločností vrátane spätne získateľnej sumy zábezpeky na základe dostupných finančných a trhových údajov a váhy scenárov priradených jednotlivým scenárom vymáhania. Pri vybraných expozíciách bez znehodnotenia sme analyzovali ekonomickú a finančnú situáciu dlžníkov a plnenie podmienok úverových zmlúv s cieľom identifikovať potenciálne spúšťacie mechanizmy pri zlyhaní.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Vykonalí sme analytické postupy týkajúce sa štruktúry a dynamiky zmien v zostatku úverov a pôžičiek poskytnutých klientom, ktoré odrážajú kvalitu úverového portfólia vzhľadom na odhad hodnoty opravných položiek na očakávané úverové straty z úverov a pôžičiek poskytnutých klientom, zamerané na identifikáciu portfólií úverov a pôžičiek poskytnutých klientom s podhodnotenými opravnými položkami. Okrem toho sme vykonalí analýzu podmienok pre zadefinovanie významného zvýšenia úverového rizika a klasifikácie do jednotlivých rizikových úrovní (tzv. „staging“). • V spolupráci s odborníkmi v oblasti IT systémov sme vykonalí analýzu efektívnosti kontrolných mechanizmov v rámci IT systémov použitých v bežnom účtovnom období, vypočítané parametre úverového rizika aj výpočet odhadu opravných položiek na očakávané úverové straty. <p>Okrem toho sme posúdili zverejnenia ohľadom očakávaných úverových stratách z úverov a pôžičiek klientom oceňovaných v amortizovanej hodnote, zahrnuté v Konsolidovanej účtovnej závierke, z pohľadu ich úplnosti a súladu s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS).</p>
<p>Vplyv jednorazovej transakcie predaja organizačnej zložky podniku dcérskej spoločnosti Banky mFinanse S.A. na finančné informácie Skupiny</p>	
<p>Banka a jej dcérska spoločnosť mFinanse S.A. uzavreli 27. novembra 2017 zmluvu o predaji organizačnej zložky podniku, ktorá vykonávala činnosť sprostredkovania poistenia v oblasti skupinových poistných zmlúv ako poisťovací agent.</p> <p>V dôsledku predaja organizačnej zložky podniku mFinanse S.A. vykázala výsledok transakcie vo výške 256 mil. PLN.</p> <p>Výsledok transakcie bol vykázaný v účtovnej závierke spoločnosti mFinanse S.A. a v Konsolidovanej účtovnej závierke ako ostatný prevádzkový výnos vo výške 256 mil. PLN.</p> <p>V rámci transakcie Banka vykonala analýzu účtovného a daňového dopadu, ako aj overenie vykázania výsledku z hľadiska súladu s Medzinárodným štandardom finančného výkazníctva 15 – Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi („IFRS 15“). Banka okrem toho analyzovala súlad transakcie s právnymi predpismi, vrátane</p>	<p>V rámci našich audítorských postupov sme, okrem iného, vykonalí nasledujúce postupy:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Prečítali sme si dokumentáciu týkajúcu sa transakcie predaja organizačnej zložky podniku mFinanse S.A. • Analyzovali sme daňové a účtovné dopady transakcie vrátane vykázania výsledku z transakcie podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva 15 – Príjmy zo zmlúv so zákazníkmi („IFRS 15“). Okrem toho sme sa oboznámili s ponukami, ktoré Banka prijala v rámci transakcie predaja organizačnej zložky podniku. • Prečítali sme si právne stanovisko vypracované externou advokátskou kanceláriou, ktoré pokrýva regulačné riziká súvisiace s transakciou. <p>Súčasťou našich postupov bola aj analýza zverejnení v Konsolidovanej účtovnej závierke, ktorá sa týkala zverejnení výsledku transakcie vo výkaze ziskov a strát a</p>

<p>regulačných dopadov.</p> <p>Vzhľadom na významnosť výsledku vykázaného pri transakcii a významnú úlohu úsudku manažmentu v súvislosti s účtovnými a daňovými dopadmi transakcie, považujeme túto oblasť za kľúčovú záležitosť auditu.</p> <p>Informácie týkajúce sa uvedenej transakcie, ako aj opis vykázaní tejto transakcie v Konsolidovanej účtovnej závierke sú opísané v Poznámkach 12 a 44 Konsolidovanej účtovnej závierky.</p>	<p>vo výkaze peňažných tokov.</p>
<p>Uplatniteľnosť odložených daňových pohľadávok</p>	
<p>Odložené daňové pohľadávky k 31. decembru 2018 predstavovali 959 mil. PLN a tvorili k tomuto dátumu 0,7% celkových aktív Skupiny.</p> <p>Skupina účtuje o odloženej daňovej pohľadávke na základe predpokladu, že v budúcnosti dosiahne také daňové zisky, voči ktorým ju bude môcť uplatniť. Nižšie dosiahnuté daňové zisky alebo dosiahnutie daňovej straty v budúcnosti by mohol tento predpoklad urobiť neopodstatneným.</p> <p>Vzhľadom na významnú úlohu odhadov manažmentu a komplexnosť týchto odhadov, pokiaľ ide o výšku budúcich daňových príjmov a obdobie ich vzniku, ktoré umožnia využitie záporných dočasných rozdielov a daňových strát, považujeme uplatnenie odložených daňových pohľadávok za kľúčovú záležitosť auditu.</p> <p>Zverejnenia týkajúce sa účtovných zásad a metód, použitia odhadov pri výpočte odloženej dane a štruktúra odložených daňových pohľadávok sú opísané v Poznámkach 2.21, 4 a 32 Konsolidovanej účtovnej závierky.</p>	<p>V rámci audítorských postupov sme zdokumentovali naše pochopenie účtovných zásad a metód Skupiny použitých pri stanovení splatnej a odloženej dane, vrátane opodstatnenosti, ako aj pri výpočte odloženej dane. Taktiež sme zhodnotili kľúčové kontroly Skupiny.</p> <p>Súčasťou testov kontrolných mechanizmov vykonávaných v rámci auditu bol aj proces rozdeľovania nákladov ako daňovo uznateľné a daňovo neuznateľné náklady.</p> <p>Okrem toho sme analyzovali štruktúru odloženej dane a daňové plány Skupiny v súvislosti s realizovateľnosťou odloženej daňovej pohľadávky. Nezávisle sme posúdili plány a prognózy daňových príjmov, ktoré nám boli predložené z hľadiska pravdepodobnosti ich výskytu, odhadu týkajúceho sa dostupnosti plánovania daňových platieb a možných rizík s nimi spojených.</p> <p>Okrem toho sme v Konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny vykonali posúdenie adekvátnosti zverejnení v oblasti daní.</p>

Ostatné záležitosti

Konsolidovanú účtovnú závierku za predchádzajúce účtovné obdobie (t. j. od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017) bola auditovaná certifikovaným audítorom konajúcim v mene inej audítorskej spoločnosti, ktorá 28. februára 2018 vydala výrok bez výhrad k tejto Konsolidovanej účtovnej závierke.

Zodpovednosti predstavenstva Banky a členov dozornej rady za účtovnú závierku

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

Pri zostavovaní Konsolidovanej účtovnej závierky je Predstavenstvo Banky zodpovedné za posúdenie toho, či je Skupina (holdingová spoločnosť alebo jej významné komponenty) 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 Skupinu (holdingovú spoločnosť alebo jej významné komponenty) 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 Konsolidovaná účtovná závierka bola v súlade so Zákonom o účtovníctve z 29. septembra 1994 („Zákon o účtovníctve“). Členovia dozornej rady sú zodpovední za dohľad nad procesom finančného výkazníctva.

Zodpovednosť audítora za audit Konsolidovanej účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či Konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu nezávislého audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný v súlade s Národnými účtovnými štandardmi 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 súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe Konsolidovanej účtovnej závierky.

V súlade s Medzinárodným audítorským štandardom 320, časť 5 koncept hladiny významnosti je aplikovaný 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 nezávislého audítora. V dôsledku toho všetky názory, tvrdenia a vyjadrenia zahrnuté v správe nezávislého audítora zohľadnili kvantitatívnu a kvalitatívnu hladinu významnosti určenú na základe audítorských štandardov a profesionálneho úsudku audítora.

V rozsahu auditu nebolo zahrnuté uistenie o budúcej ziskovosti Skupiny ani efektívnosti 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 v súlade s Národnými účtovnými štandardmi. Okrem toho:

- identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v Konsolidovanej 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 Skupiny,
- 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 Skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe nezávislého audítora na súvisiace informácie uvedené

v Konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy nezávislého audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti,

- hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah Konsolidovanej účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či Konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu,
- získavame dostatočnú a vhodnú audítorskú dokumentáciu týkajúcu sa finančných informácií spoločností a obchodných aktivít Skupiny za účelom vyjadrenia názoru na Konsolidovanú účtovnú závierku. Sme výhradne zodpovední za smerovanie, dohľad a výkon auditu Skupiny. Máme výhradnú zodpovednosť za naše audítorské stanovisko.

S členmi Dozornej rady Banky 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.

Členom Dozornej rady Banky sme poskytli vyhlásenie, že sme dodržali relevantné etické požiadavky ohľadom našej nezávislosti, a že 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 členom Dozornej rady Banky, 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 predsedu predstavenstva

Ostatné informácie zahŕňajú Správu predstavenstva o výkonnosti Skupiny mBank S.A. v roku 2018 (vrátane Správy predstavenstva o výkonnosti mBank S.A.) („Správa predsedu predstavenstva“) za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018, vrátane vyhlásenia o riadení spoločnosti a samostatnej správy o nefinančných informáciách v súlade s článkom 55 ods. 2b Zákona o účtovníctve ako samostatnú súčasť Správy predsedu predstavenstva a Výročnú správu za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 („Výročná správa“) (spoločne „Ostatné informácie“).

Zodpovednosť Predstavenstva Banky a členov dozornej rady

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

Predstavenstvo Banky a členovia Dozornej rady Banky sú povinní sa uistiť, že Správa predsedu predstavenstva, spolu so samostatnými časťami, je v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Zodpovednosť audítora

Náš názor na Konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na Ostatné informácie. V súvislosti s našim auditom Konsolidovanej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou prečítať si Ostatné informácie a v rámci toho posúdiť, či Ostatné informácie sú v rámci významnosti v súlade s

Konsolidovanou 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 nezávislého audítora. V zmysle Zákona o štatutárnych audítoroch sme tiež povinní vyjadriť názor, či bola Správa predsedu predstavenstva pripravená v súlade s legislatívou a či je konzistentná s informáciami uvedenými v Konsolidovanej účtovnej závierke.

Okrem toho sme povinní informovať, či Skupina pripravila správu o nefinančných informáciách a vydať stanovisko k tomu, či v ňom Skupina zahrnula požadované informácie týkajúce sa vyhlásenia o riadení spoločnosti.

Správu predsedu predstavenstva sme získali pred dátumom tejto správy audítora, pričom Výročná správa bude zverejnená po tomto dátume. Ak zistíme, že vo Výročnej správe existuje významná nesprávnosť, sme povinní informovať Dozornú radu Banky.

Názor na Správu predsedu predstavenstva

Na základe prác vykonaných počas auditu, podľa nášho názoru, Správa predsedu predstavenstva:

- bola pripravená v súlade s požiadavkami Zákona o účtovníctve, paragraf 49, a Vyhlášky Ministerstva Financí, paragraf 70 z 29. marca 2018 o zverejnení aktuálnych a pravidelných informácií emitentami cenných papierov, a podmienkami na uznanie týchto informácií v súlade so zákonom nečlenského štátu („Vyhláška o aktuálnych a pravidelných informáciách“), a článku 111a, ods. 1-2 Zákona o bankách z 29. augusta 1997 („Zákon o bankách“),
- je v súlade s informáciami vykázanými v Konsolidovanej účtovnej závierke.

Navyše na základe našich poznatkov o Skupine a jej prostredí, ktoré sme počas auditu získali, sme nezistili v Správe predsedu predstavenstva žiadne významné nesprávnosti.

Názor na vyhlásenie o riadení spoločnosti

Podľa nášho názoru Banka uviedla vo vyhlásení o riadení spoločnosti informácie stanovené v paragrafe 70, ods. 6, bod 5 Vyhlášky o aktuálnych a pravidelných informáciách.

Okrem toho, podľa nášho názoru, informácie uvedené v paragrafe 70, ods. 6, bod 5 písm. c)-(f), (h) a (i) Vyhlášky o aktuálnych a pravidelných informáciách, ktoré sú zahrnuté vo vyhlásení o riadení spoločností sú v súlade s platnými zákonmi a informáciami obsiahnutými v Konsolidovanej účtovnej závierke.

Správa o nefinančných informáciách

V súlade s ustanoveniami Zákona o štatutárnych audítoroch potvrdzujeme, že Skupina pripravila Správu o nefinančných informáciách podľa paragrafu 49b, ods. 1 Zákona o účtovníctve ako samostatnú časť Správy predsedu predstavenstva.

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

Správa o ďalších právnych a regulačných požiadavkách

Banky sú povinné dodržiavať pravidlá obzretného podnikania v súlade so Zákom o bankách, uznesením Predstavenstva Poľskej národnej banky, uznesením Poľského úradu pre finančný

dohľad (PFSA), odporúčaním PFSA a Nariadením Európskeho parlamentu a Rady č. 575/2013 z 26. júna 2013 o pravidlách obozretného podnikania platnými pre úverové inštitúcie a investičné spoločnosti, ktorým sa mení a dopĺňa Nariadenie (EÚ) č. 648/2012 (CRR) a ktoré sa vydáva na základe Nariadenia Komisie (EÚ), tiež Zákon o makroprudentnom dohľade nad finančným systémom a o krízovom riadení finančného systému z 5. augusta 2015 („Zákon o makroprudentnom dohľade“), ktoré sa týkajú:

- koncentrácie úverového rizika,
- koncentrácie kapitálových akcií,
- kvalifikácie úverov a poskytnutých záruk a záruk pre rizikovú skupinu,
- likvidity,
- minimálnych rezerv,
- kapitálovej primeranosti.

Predstavenstvo Banky zodpovedá za dodržiavanie platných pravidiel obozretného podnikania, vrátane správneho stanovenia kapitálových ukazovateľov Skupinou.

V rámci auditu priloženej Konsolidovanej účtovnej závierky sme vykonali postupy týkajúce sa kapitálových ukazovateľov a nezistili sme žiadne významné nesprávnosti v ich výpočte, ktoré by ovplyvnili Konsolidovanú účtovnú závierku ako celok. Preto by sme chceli informovať, že Predstavenstvo Banky správne určilo kapitálové ukazovatele v súlade s vyššie uvedenými požiadavkami.

Vyhlásenie k poskytovaniu neaudítorských služieb

Podľa nášho najlepšieho vedomia a svedomia vyhlasujeme, že neaudítorské služby, ktoré sme poskytli Skupine sú v súlade s platnými právnymi predpismi a nariadeniami v Poľsku a taktiež, že sme neposkytli také neaudítorské služby, ktoré sú zakázané na základe článku 5(1) Nariadenia (EÚ) č. 537/2014 a článku 136 Zákona o štatutárnych audítoroch. Neaudítorské služby, ktoré sme poskytli Skupine v auditovanom období sú zverejnené v Správe predsedu predstavenstva.

Vymenovanie

Boli sme vymenovaní ako audítor Konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny na základe uznesenia valného zhromaždenia zo dňa 12. apríla 2018. Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny je nami auditovaná po prvýkrát.

Hlavný certifikovaný audítor

(-)

Arkadiusz Krasowski

Certifikovaný audítor

Licencia č.: 10018

v mene:

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp. k.

Rondo ONZ 1, 00-124

Varšava

Na zozname audítorských
spoločností pod číslom: 130

Varšava, 26. februára 2019