

Tento dokument je voľným prekladom poľského originálu. Terminológia používaná v anglosaských krajinách bola v tomto preklade použitá tam, kde to bolo možné, s cieľom uľahčiť porozumenie. Pri interpretáciách je potrebné vychádzať z pôvodného poľského znenia.

Správa nezávislého audítora

Valnému zhromaždeniu spoločnosti a Dozornej rade spoločnosti mBank S.A.

Správa o audite ročnej konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Overovali sme ročnú konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny mBank S.A. (ďalej len „Skupina“), ktorej materskou spoločnosťou je mBank S.A. (ďalej len „Materská Spoločnosť“), ktorá zahŕňa:

- konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2025; a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2025;
- konsolidovaný výkaz ziskov a strát;
- konsolidovaný výkaz komplexného výsledku;
- konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní;
- konsolidovaný výkaz peňažných tokov;

a

- poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zahŕňajúce súhrn významných účtovných zásad a ďalšie vysvetľujúce informácie;

(ďalej len "konsolidovaná účtovná závierka").

Podľa nášho názoru priložená konsolidovaná účtovná závierka Skupiny:

- poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie Skupiny k 31. decembru 2025 a jej konsolidovanej finančnej výkonnosti a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa týmto dátumom v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými Európskou úniou („IFRS EÚ“) a prijatými účtovnými zásadami;
- je vo všetkých významných aspektoch v súlade, pokiaľ ide o formu a obsah, s platnými právnymi predpismi a ustanoveniami stanov Materskej spoločnosti.

Naše audítorské stanovisko ku konsolidovanej účtovnej závierke je v súlade s našou správou pre Výbor pre audit zo dňa 24. februára 2026.

Základ pre náš názor

Audit sme vykonali v súlade s:

- Medzinárodnými audítorskými štandardmi prijatými Národnou radou štatutárnych audítorov a Radou Poľskej agentúry pre dohľad nad auditom ako Národné audítorské štandardy („NSA“) na základe uznesenia č. 3430/52a/2019 z 21. marca 2019 a uznesenia č. 1107/15a/2020 z 8. septembra 2020; a
- zákonom o štatutárnych audítoroch, audítorských spoločnostiach a verejnom dohľade nad výkonom auditu z 11. mája 2017 („Zákon o štatutárnych audítoroch“);
- 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“); a
- inými platnými právnymi predpismi a nariadeniami.

Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je podrobnejšie opísaná v časti Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky našej správy.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Nezávislosť a etika

Sme nezávislí od Skupiny v súlade s Medzinárodnou radou pre etické štandardy a Medzinárodným etickým kódexom pre profesionálnych účtovníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti) („kódex IESBA“), vydaným Radou pre medzinárodné etické štandardy pre účtovníkov, ktorý bol prijatý rozhodnutím Národnej komory audítorov („NCSA“), ako aj v zmysle etických požiadaviek kladených na audit konsolidovanej účtovnej závierky v Poľsku sme splnili sme aj ostatné etické povinnosti v súlade s týmito požiadavkami a Kódexom IESBA. Počas nášho auditu zostal hlavný štatutárny audítor a audítorská spoločnosť nezávislá od Skupiny v súlade s požiadavkami zákona o štatutárnych audítoroch a nariadenia EÚ.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú tie záležitosti, ktoré boli podľa nášho profesionálneho úsudku najdôležitejšie pri audite konsolidovanej účtovnej závierky za súčasné obdobie. 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 a zhrnuli sme naše posúdenia na tieto riziká. K týmto záležitostiam neposkytujeme samostatné stanovisko. Stanovili sme tieto kľúčové záležitosti auditu:

Právne riziko súvisiace s hypotekárnymi úvermi a úvermi na bývanie poskytnutými fyzickým osobám vo švajčiarskych frankoch (CHF) a iných cudzích menách

Účtovná hodnota hypotekárnych úverov a úverov na bývanie poskytnutých fyzickým osobám indexovaných na CHF a iné cudzie meny k 31. decembru 2025 predstavovala 848.0 mil. PLN (k 31. decembru 2024: 1,835.6 mil. PLN). Celková suma úprav znižujúcich hrubú účtovnú hodnotu úverov a pohľadávok voči klientom indexovaných na CHF a iné cudzie meny a rezerv na právne nároky súvisiace s indexačnými doložkami v hypotekárnych úverov a úverov na bývanie v CHF a iných cudzích menách k 31. decembru 2025 predstavovala 3,471.9 mil. PLN (k 31. decembru 2024: 6,963.5 mil. PLN).

Náklady na právne riziko súvisiace s úvermi v CHF a iných cudzích menách vykázané vo výkaze ziskov a strát v roku 2025 predstavovali 2,039.7 mil. PLN (v roku 2024: 4,307.0 mil. PLN).

Odkaz na konsolidovanú účtovnú závierku: poznámka 34 „Právne riziko súvisiace s úvermi na bývanie a hypotekárnymi úvermi poskytnutými fyzickým osobám indexovanými na CHF a ostatné cudzie meny“.

Kľúčová auditná záležitosť	Naša odpoveď
Skupina v minulosti poskytovala hypotekárne úvery a úvery na bývanie denominované v švajčiarskom franku alebo indexované na švajčiarsky frank („úvery v CHF“) a iné cudzie meny. V posledných rokoch značný počet fyzických osôb, ktorí si vzali úvery na bývanie a hypotéky indexované v CHF, napadli prostredníctvom súdnym konaní niektoré zmluvné ustanovenia alebo celé zmluvy, na základe ktorých Skupina tieto úvery poskytla. Skupina posúdila, že prebiehajúce a budúce súdne spory, s prihliadnutím na prevládajúcu nepriaznivú judikatúru v tejto oblasti, povedú k nižším očakávaným peňažným tokom z úverov v CHF a iných cudzích menách, než by vyplývalo zo zmluvných podmienok. Na účely odhadu upravených očakávaných peňažných tokov z portfólia úverov v CHF a iných cudzích menách Skupina vyhodnotila pravdepodobnosť rôznych scenárov týkajúcich sa možných budúcich udalostí, pričom zohľadnila tak súdne spory, ako aj možnosť uzatvorenia dohôd s klientmi, a prijala významné predpoklady týkajúce sa očakávaného počtu žalôb, pravdepodobnosti rôznych výsledkov súdnych konaní, výšky zákonného úroku, ako aj odhadovaného rozsahu a podmienok potenciálnych dohôd o urovnaní s klientmi. Odhady vplyvu právneho rizika podliehajú významnej neistote a relatívne malé zmeny v kľúčových predpokladoch môžu mať významný vplyv na úroveň strát Skupiny.	Naše auditorské postupy vykonané s podporou našich interných právnych a IT špecialistov zahŕňali okrem iného: - posúdenie metodiky Skupiny na odhad finančných dopadov právneho rizika súvisiaceho s úvermi v cudzích menách, ako aj účtovnej politiky v tejto oblasti; - hodnotenie návrhu a implementácie kľúčových interných kontrol určených na identifikáciu, sledovanie a hodnotenie rizika vyplývajúceho zo sporov s klientmi; - posúdenie primeranosti kľúčových predpokladov prijatých Skupinou pri odhade vplyvu právneho rizika súvisiaceho s úvermi v cudzích menách, ako napríklad počet očakávaných žalôb od klientov, počet a náklady dohôd, výška zákonného úroku, očakávané rozhodnutia súdov. Tento postup zahŕňal okrem iného: - posúdenie opodstatnenosti predpokladov týkajúcich sa počtu očakávaných budúcich právnych nárokov na základe historických pozorovaní a analýzy charakteristík populácie úverov v cudzích menách s prihliadnutím aj na vplyv rozhodnutí Súdneho dvora EÚ a Najvyššieho súdu - analýza historických súdnych rozhodnutí v kontexte pravdepodobnosti

Z vyššie uvedených dôvodov sme považovali posúdenie odhadu Skupiny ohľadne výšky právneho rizika a súvisiace zverejnenia v konsolidovanej účtovnej závierke za kľúčovú záležitosť auditu.	priradeniu scenáru neplatnosti zmluvy; ○ analýzu externých právnych stanovísk vrátane okrem iného posúdenia vplyvu dostupných rozsudkov Súdneho dvora EÚ a Najvyššieho súdu a očakávaného vývoja judikatúry všeobecných súdov; ○ prepočet odhadovaných finančných dôsledkov scenára neplatnosti pri riešení súdneho sporu na základe vybranej vzorky; ○ posúdenie citlivosti odhadovaného vplyvu právneho rizika súvisiaceho s úvermi v cudzích menách na zmeny kľúčových predpokladov a posúdenie, či prijatá úroveň týchto predpokladov naznačuje zaujatosť Predstavenstva; • posúdenie správnosti a úplnosti významných vstupov použitých na odhad výšky právneho rizika ich odsúhlasením s relevantnými údajmi z IT systémov Skupiny a zdrojovou dokumentáciou; • nezávislý prepočet vplyvu právneho rizika súvisiaceho s úvermi v cudzích menách pre celú populáciu zmlúv o hypotekárnych úveroch v cudzích menách; • získanie potvrdení od externých právnych poradcov o nárokoch súvisiacich s úvermi v cudzích menách s cieľom posúdiť ich úplnosť; • testovanie správnosti účtovania výsledkov súdnych rozhodnutí na základe vybranej vzorky • posúdenie úplnosti a správnosti zverejnení vyžadovaných príslušnými štandardmi finančného výkazníctva týkajúcich sa odhadu vplyvu právneho rizika súvisiaceho s úvermi v cudzích menách
--	--

Opravné položky na očakávané úverové straty z úverov a pohľadávok voči klientom a rezervy na úverové prísluby a vydaným zárukám

Účtovná hodnota úverov a pohľadávok poskytnutých klientom ocenených v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2025 predstavovala 132,826.6 mil. PLN (k 31. decembru 2024: 120,888.8 mil. PLN).

Čistý výsledok zo zníženia hodnoty alebo spätné zrušenie zníženia hodnoty úverov a pohľadávok voči klientom neoceňovaných v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu a úverových príslubov a vydaných záruk v roku 2025 predstavoval -702.1 mil. PLN (v roku 2024: -586.4 mil. PLN).

Odkaz na konsolidovanú účtovnú závierku: poznámka 13 „Zníženie hodnoty alebo spätné zrušenie zníženia hodnoty finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu“ a poznámka 23 „Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote“.

Kľúčová auditná záležitosť	Naša odpoveď
V procese odhadu očakávaných úverových strát („ECL“) z úverov a pohľadávok voči klientom oceňovaných v amortizovanej hodnote alebo v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok sa rozlišujú dve kľúčové fázy: (i) identifikácia významného nárastu úverového rizika alebo objektívneho dôkazu zníženia hodnoty a (ii) ocenenie očakávaných úverových strát. Ukazovatele zníženia hodnoty a významného nárastu úverového rizika sa identifikujú predovšetkým na základe včasnosti splácania dlhu, ekonomickej a finančnej situácie dlžníkov a aktuálnej pravdepodobnosti zlyhania v porovnaní s hodnotou tohto parametra pri prvotnom vykázaní expozície. Opravné položky na očakávané úverové straty sa odhadujú individuálne aj pre homogénne portfóliá s použitím štatistických metód založených na rizikových parametroch. Rizikové parametre, ako sú pravdepodobnosť zlyhania (PD), strata v prípade zlyhania (LGD) a expozícia v prípade zlyhania (EAD), ako aj kritériá a prahové hodnoty pre zaradenie do rizikových stupňov (SICR), sa určujú pre homogénne skupiny úverových expozícií na základe historických údajov, pričom sa zohľadňujú očakávané makroekonomické podmienky. Opravné položky na očakávané úverové straty predstavujú odhad úverových strát očakávaných vo vzťahu k úverovým expozíciám k dátumu vykazovania, a to buď v horizonte 12 mesiacov, alebo počas celej životnosti expozície. V súlade s požiadavkami príslušného účtovného štandardu ocenenie očakávaných úverových strát zahŕňa výhľadové informácie týkajúce sa budúcich ekonomických podmienok.	Naše audítorské postupy s podporou našich interných špecialistov na riadenie finančných rizík a IT zahŕňali: - posúdenie metodológie Skupiny používanej na odhadovanie očakávaných úverových strát z hľadiska súladu s požiadavkami platných štandardov finančného výkazníctva; - posúdenie návrhu, implementácie a testovania príslušných interných kontrol, vrátane všeobecných kontrol IT systémov uplatňovaných v procese identifikácie indikátorov zníženia hodnoty alebo významného nárastu úverového rizika a odhadu očakávaných úverových strát; - analytické postupy týkajúce sa štruktúry a dynamiky úverového portfólia a ukazovateľov kvality úverov a opravných položiek (t. j. podiel úverov po splatnosti, ukazovateľ krytia opravnými položkami) s cieľom identifikovať skupiny úverov s podhodnotenými opravnými položkami na očakávané úverové straty; - analýzu primeranosti identifikácie spúšťačov zníženia hodnoty a významného nárastu úverového rizika a zaradenia do jednotlivých stupňov zo strany Skupiny, pri zohľadnení kvalitatívnych a kvantitatívnych kritérií; - kritické posúdenie predpokladov a vstupných údajov použitých pre kľúčové parametre úverového rizika, ako sú SICR, PD, LGD a EAD, s odkazom okrem iného na našu,

Hlavná oblasť rizika spočíva v tom, že nemusia byť identifikované existujúce indikátory zníženia hodnoty a významný nárast úverového rizika, ako aj použitie nevhodných údajov pri výpočte parametrov štatistického modelu vrátane výhľadových informácií, ktoré nemusia primerane odrážať očakávané úverové straty existujúce k určitému súvahovému dňu. Pri úveroch, ktoré sa posudzujú individuálne, existuje riziko použitia nevhodných predpokladov týkajúcich sa scenárov vymáhania, ocenenia zabezpečenia alebo predpokladaného časovania očakávaných peňažných tokov. Okrem toho existuje riziko vzniku chýb počas procesu výpočtu opravných položiek na zníženie hodnoty. Relatívne malá zmena týchto predpokladov a ďalších relevantných parametrov modelu by mohla mať významný vplyv na odhad opravných položiek na očakávané úverové straty zo strany Skupiny. Túto oblasť sme považovali za kľúčovú záležitosť auditu, keďže odhad opravných položiek na očakávané úverové straty zahŕňa významné inherentné riziko chyby a neistoty a vyžaduje si od Predstavenstva uplatnenie významného úsudku, a zároveň má vzhľadom na veľkosť úverového portfólia podstatný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku.	vlastnú analýzu údajov Skupiny o minulých prípadoch zlyhania, realizovaných stratách z týchto zlyhaní, zmluvných peňažných tokoch a zmluvnej životnosti; • nezávislý prepočet vybraných parametrov úverového rizika na základe vybranej vzorky subportfólií úverov; • posúdenie primeranosti opravných položiek na očakávané úverové straty prostredníctvom porovnania so stratami historicky vzniknutými na danom homogénnom portfóliu; • pri vybranej vzorke úverov kritické posúdenie - s odkazom na úverovú dokumentáciu (aktualizované finančné ukazovatele, história splácania, udalosti zlyhania) a prostredníctvom otázok adresovaných pracovníkom útvaru riadenia úverového rizika - toho, či k 31. decembru 2025 existovali ukazovatele na klasifikáciu do Stage 2 alebo Stage 3, ako aj nezávislý prepočet opravných položiek na zníženie hodnoty pre expozície v Stage 3; • posúdenie úplnosti a primeranosti zverejnení vyžadovaných príslušnými štandardmi finančného výkazníctva v konsolidovanej účtovnej závierke týkajúcich sa významných úsudkov a odhadov očakávaných úverových strát vrátane neistoty spojenej s očakávanými makroekonomickými scenármi, ako aj analýzy citlivosti úrovne očakávaných úverových strát vo vzťahu ku kľúčovým predpokladom použitým v modeli.
---	--

Zodpovednosť Predstavenstva a Dozornej rady materskej spoločnosti za konsolidovanú účtovnú závierku

Predstavenstvo materskej spoločnosti je zodpovedné za zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá poskytuje verný a pravdivý obraz v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii, prijatou účtovnou politikou a metódami a inými platnými zákonmi a ustanoveniami stanov Materskej spoločnosti a za takú vnútornú kontrolu, ktorú Predstavenstvo materskej spoločnosti považuje za nevyhnutnú na umožnenie zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už z dôvodu podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je Predstavenstvo materskej spoločnosti zodpovedné za posúdenie toho, či je Skupina schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie, ak je to relevantné, záležitostí súvisiacich s pokračovaním v činnosti, ako aj za použitie predpokladu pokračovania

v činnosti, ibaže by Predstavenstvo buď malo zámer Skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, nemá inú reálnu možnosť.

Podľa zákona o účtovníctve z 29. septembra 1994 (ďalej len „zákon o účtovníctve“) sú Predstavenstvo a členovia Dozornej rady materskej spoločnosti povinní zabezpečiť, aby konsolidovaná účtovná závierka bola v súlade s požiadavkami uvedenými v zákone o účtovníctve. Členovia Dozornej rady materskej spoločnosti sú zodpovední za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Skupiny.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie, že konsolidovaná 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 vysoká úroveň uistenia, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa národných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak sa dá odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo súhrnne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov prijaté na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Rozsah auditu nezahŕňa uistenie o budúcej životaschopnosti Skupiny ani o efektívnosti alebo účinnosti, s akou Predstavenstvo materskej spoločnosti vykonávalo alebo bude vykonávať činnosti Skupiny.

V rámci auditu vykonaného v súlade s NSA uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Ďalej:

- 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 primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií Predstavenstvom materskej spoločnosti;
- vyhodnocujeme, či Predstavenstvo materskej spoločnosti 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 dostatočné a vhodné audítorské dôkazy týkajúce sa finančných informácií subjektov alebo obchodných aktivít v rámci Skupiny na vyjadrenie názoru ku konsolidovanej účtovnej závierke. Sme zodpovední za riadenie, dohľad a výkon auditu Skupiny. Zostávame výhradne zodpovední za náš názor audítora.

Komunikujeme s Výborom pre audit materskej spoločnosti okrem iného o plánovanom rozsahu a načasovaní auditu a významných zisteniach auditu, vrátane akýchkoľvek významných nedostatkov vo vnútornej kontrole, ktoré zistíme počas nášho auditu.

Výboru pre audit materskej spoločnosti poskytujeme vyhlásenie, že sme splnili príslušné etické požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s ním o všetkých vzťahoch a iných záležitostiach, o ktorých sa možno odôvodnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, a kde je to vhodné, o opatreniach prijatých s cieľom eliminovať hrozby alebo použité ochranné opatrenia.

Zo záležitostí komunikovaných s Výborom pre audit materskej spoločnosti určujeme tie záležitosti, ktoré boli najdôležitejšie pri audite konsolidovanej účtovnej závierky bežného účtovného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti popisujeme v našej správe audítora o audite konsolidovanej účtovnej závierky, pokiaľ zákon alebo predpis nevyklučujú zverejnenie danej záležitosti alebo ak vo veľmi zriedkavých prípadoch rozhodneme, že záležitosť by sa v našej správe nemala uvádzať, pretože sa dá odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky tejto komunikácie prevážia nad verejným záujmom.

Ďalšie informácie

Ďalšie informácie zahŕňajú:

- List prezidenta Predstavenstva mBank S.A. akcionárom,
- List predsedníčky Dozornej rady mBank S.A. akcionárom,
- Správa Predstavenstva o výkonnosti Skupiny mBank S.A. v roku 2025 (vrátane správy Predstavenstva o výkonnosti mBank S.A.) ("správa o činnosti") vrátane vyhlásenia o správe a riadení a správy udržateľnosti, ktoré sú samostatnými časťami správy o aktivitách a vyhlásenia Predstavenstva o príprave konsolidovanej účtovnej závierok, individuálnej účtovnej závierky a správy o činnosti,
- informáciu Predstavenstva o výbere audítorskej spoločnosti na vykonanie auditu individuálnej a konsolidovanej ročnej účtovnej závierky v súlade s platnými predpismi vrátane ustanovení o výbere audítorskej spoločnosti a o postupe jej výberu,
- informácie Predstavenstva týkajúce sa vymenovania audítorskej spoločnosti na overenie správ o udržateľnosti, vyjadrenie Dozornej rady k Výboru pre audit,
- vyhlásenie Dozornej rady týkajúce sa Audítorského výboru,
- posúdenie Dozornej rady spolu s odôvodnením správy o hospodárení a účtovnej závierky z hľadiska ich súladu s účtovnými knihami, dokladmi a skutočnosťami; a
- hodnotenie Dozornej rady mBank S.A. o situácii spoločnosti na konsolidovanom základe vrátane primeranosti a účinnosti systémov vnútornej kontroly spoločnosti, riadenia rizík, dodržiavania noriem alebo platných postupov a vnútorného auditu,
- správu o overení o udržateľnosti Skupiny,

(spolu "ďalšie informácie").

Zodpovednosť Predstavenstva a Dozornej rady

Ostatné informácie nezahŕňajú účtovnú závierku ani našu správu audítora k nej. Predstavenstvo materskej spoločnosti je zodpovedné za ostatné informácie v súlade s platnými právnymi predpismi.

K dátumu tejto správy audítora sme získali tieto ostatné informácie:

- List predsedu Predstavenstva mBank S.A. akcionárom,
- Správa Predstavenstva o výkonnosti Skupiny mBank S.A. v roku 2025 (vrátane správy Predstavenstva o výkonnosti mBank S.A.) ("správa o činnosti") vrátane vyhlásenia o korporátnom riadení a správy udržateľnosti, ktoré sú samostatnými časťami správy o aktivitách a vyhlásenia Predstavenstva o príprave konsolidovanej účtovnej závierky, individuálnej účtovnej závierke a správy o činnosti,
- správu o overení o udržateľnosti Skupiny.

K dátumu vydania tejto správy audítora sme nezískali nasledujúce ostatné informácie:

- List predsedníčky Dozornej rady mBank S.A. akcionárom,
- informáciu Predstavenstva o výbere audítorskej spoločnosti na vykonanie auditu individuálnej a konsolidovanej ročnej účtovnej závierky v súlade s platnými predpismi vrátane ustanovení o výbere audítorskej spoločnosti a o postupe jej výberu,
- informácie Predstavenstva týkajúce sa vymenovania audítorskej spoločnosti na overenie správ o udržateľnosti,
- vyjadrenie Dozornej rady k výboru pre audit,
- posúdenie Dozornej rady spolu s odôvodnením správy o hospodárení a účtovnej závierky z hľadiska ich súladu s účtovnými knihami, dokladmi a skutočnosťami,
- hodnotenie Dozornej rady mBank S.A. o situácii spoločnosti na konsolidovanom základe vrátane primeranosti a účinnosti systémov vnútornej kontroly spoločnosti, riadenia rizík, dodržiavania noriem alebo platných postupov a vnútorného auditu,

ktoré – podľa nám poskytnutých informácií – nám budú sprístupnené po uvedenom dátume, po uskutočnení príslušných zasadnutí orgánov spoločnosti a prijatí príslušných rozhodnutí a vyhlásení.

Predstavenstvo a členovia Dozornej rady materskej spoločnosti sú povinní zabezpečiť, aby správa o činnosti vrátane jej samostatných častí bola v súlade s požiadavkami stanovenými zákonom o účtovníctve.

Zodpovednosť audítora

Náš názor ku konsolidovanej účtovnej závierke sa nevzťahuje na ostatné informácie.

Vo vzťahu k správe o udržateľnosti, ktorá predstavuje samostatnú časť správy o činnosti, vykonal štatutárny audítor v mene našej audítorskej spoločnosti overovaciu zákazku, ktorých výsledky boli prezentované v samostatnej správe o overení s neupraveným názorom, ktorá je súčasťou ostatných informácií.

V súvislosti s naším auditom konsolidovanej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou prečítať ostatné informácie a pri tom posúdiť, či sú významne nekonzistentné s konsolidovanou účtovnou závierkou alebo s našimi poznatkami získanými počas auditu, alebo či sa inak nejaví ako významne nesprávne. Ak na základe práce, ktorú sme vykonali vo vzťahu k ostatným informáciám získaným pred dátumom tejto správy

audítora, dospejeme k záveru, že v ostatných informáciách existuje významná nesprávnosť, sme povinní túto skutočnosť uviesť.

V súlade so zákonom o štatutárnych audítoroch je našou zodpovednosťou vyjadriť názor na to, či správa o činnosti bez správy o udržateľnosti bola vypracovaná v súlade s platnými právnymi predpismi a reguláciami a či informácie uvedené v správe o činnosti sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou.

Okrem toho je v súlade s požiadavkami zákona o štatutárnych audítoroch našou zodpovednosťou vyjadriť názor na to, či Skupina zahrnula vo vyhlásení o správe a riadení spoločnosti informácie požadované príslušnými právnymi predpismi a reguláciami a vo vzťahu ku konkrétnym informáciám uvedeným v týchto právnych predpisoch alebo reguláciách posúdiť, či sú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a reguláciami a či sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou.

Stanovisko k Správe o činnosti

Na základe práce vykonanej počas nášho auditu konsolidovanej účtovnej závierky, podľa nášho názoru, priložená správa o činnosti, s výnimkou správy o udržateľnosti, vo všetkých významných aspektoch:

- bola vypracovaná v súlade s právnymi predpismi, a
- je v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou.

Stanovisko k vyhláseniu o správe a riadení spoločnosti

Podľa nášho názoru vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti, ktoré je samostatnou súčasťou správy o činnosti, obsahuje informácie požadované v § 70 odsek 6 bod 5 vyhlášky Ministerstva financií z 29. marca 2018 o aktuálnych a pravidelných informáciách poskytovaných emitentmi cenných papierov a podmienkach vykazovania ako ekvivalentu informácií požadovaných zákonmi nečlenského štátu (ďalej len „vyhláška“).

Okrem toho, podľa nášho názoru, informácie uvedené v odseku 70 odsek 6 bod 5 písm. c) až f) a h) a písm. i) vyhlášky, zahrnuté vo vyhlásení o správe a riadení spoločnosti, vo všetkých významných aspektoch:

- bola vypracovaná v súlade s právnymi predpismi; a
- je v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou.

Vyhlásenie o ďalších informáciách

Ďalej na základe našich poznatkov o Skupine a jej prostredí získaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky sme nezistili žiadne významné nesprávnosti v správe o činnosti ani v ostatných informáciách. Toto vyhlásenie sa nevzťahuje na správu o udržateľnosti.

Správa o ďalších právnych a regulačných požiadavkách

Informácie o súlade s prudenciálnymi predpismi

Predstavenstvo materskej spoločnosti je zodpovedné za dodržiavanie príslušných prudenciálnych predpisov definovaných v osobitných právnych predpisoch, najmä za správne stanovenie kapitálových pomerov.

Našou zodpovednosťou bolo informovať v našej správe audítora, či Skupina dodržiava príslušné prudenciálne predpisy definované v osobitných právnych predpisoch, najmä či Skupina správne určila kapitálové pomery uvedené v poznámke 48 „Kapitálová primeranosť“.

Cieľom auditu nebolo vyjadriť názor na súlad Skupiny s platnými prudenciálnymi predpismi, a preto takýto názor nevyjadrujeme.

Na základe nášho auditu konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny oznamujeme, že sme v období od 1. januára do 31. decembra 2025 neidentifikovali žiadne prípady nesúladu Skupiny s platnými prudenciálnymi predpismi, definovanými v osobitných právnych predpisoch, najmä pokiaľ ide o stanovenie kapitálových pomerov k 31. decembru 2025, ktoré by mohli mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku.

Vyhlasenie o službách iných ako audit účtovnej závierky

Podľa nášho najlepšieho vedomia a svedomia sme neposkytovali zakázané neauditorské služby uvedené v čl. 5 odsek 1 druhý pododsek nariadenia EÚ a čl. 136 zákona o štatutárnych audítoroch.

Služby okrem auditu účtovnej závierky, ktoré boli poskytnuté Skupine a subjektom pod kontrolou materskej spoločnosti v auditovanom období sú uvedené v bode 10.3 správy o činnosti.

Vymenovanie auditorskej firmy

Boli sme prvýkrát vymenovaní na audit ročnej konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny uznesením valného zhromaždenia akcionárov zo dňa 31. marca 2022 a opätovne v nasledujúcich rokoch, vrátane uznesenia zo dňa 27. marca 2024, na audit ročnej konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2025. Naše celkové nepretržité poverenie trvá 4 roky a zahŕňa obdobia končiace sa 31. decembra 2022 až 31. decembra 2025.

Stanovisko k súladu konsolidovanej účtovnej závierky zostavenej v jednotnom elektronickom formáte výkazníctva s požiadavkami regulačných technických štandardov na špecifikáciu jednotného elektronického formátu vykazovania

V rámci nášho auditu konsolidovanej účtovnej závierky sme boli poverení vykonať overovaciu zákazku s primeraným uistením s cieľom vyjadriť názor na to, či konsolidovaná účtovná závierka Skupiny k 31. decembru 2025 a za rok končiaci sa týmto dátumom bola vypracovaná v jednotnom elektronickom formáte vykazovania a zahrnutá v balíku nazvanom esef_mBank_SSF-2025-12-31-1-pl.zip („konsolidovaná účtovná závierka vo formáte ESEF“) bola označená v súlade s požiadavkami stanovenými v delegovanom nariadení Komisie (EÚ) zo 17. decembra 2018, ktorým sa dopĺňa smernica 2004/109/ES Európskeho parlamentu a Rady, pokiaľ ide o regulačné technické štandardy špecifikácie jednotného elektronického formátu vykazovania („nariadenie ESEF“).

Definovanie kritérií a popis predmetu služby

Konsolidovaná účtovná závierka vo formáte ESEF bola pripravená Predstavenstvom materskej spoločnosti tak, aby spĺňala požiadavky na označovanie a technické požiadavky na špecifikáciu jednotného elektronického formátu výkazníctva, ktorý je definovaný v nariadení ESEF. Predmetom našej služby overenia je súlad označenia konsolidovanej účtovnej závierky vo formáte ESEF s požiadavkami nariadenia ESEF a požiadavky uvedené v týchto nariadeniach sú podľa nášho názoru vhodnými kritériami pre náš názor.

Zodpovednosť Predstavenstva a Dozornej rady materskej spoločnosti

Predstavenstvo materskej spoločnosti je zodpovedné za zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky vo formáte ESEF v súlade s požiadavkami na označovanie a technickými podmienkami jednotného elektronického formátu vykazovania, ktoré sú špecifikované v nariadení ESEF. Táto zodpovednosť zahŕňa výber a aplikáciu vhodných značiek XBRL s použitím taxonómie stanovenej v tomto nariadení.

Táto zodpovednosť Predstavenstva materskej spoločnosti zahŕňa návrh, implementáciu a udržiavanie systému vnútornej kontroly relevantného pre prípravu konsolidovanej účtovnej závierky vo formáte ESEF, ktorá neobsahuje významné nesúlady s požiadavkami stanovenými v nariadení ESEF, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Členovia Dozornej rady materskej spoločnosti sú zodpovední za dohľad nad procesom finančného vykazovania vrátane prípravy účtovnej závierky vo formáte požadovanom príslušnými právnymi predpismi.

Zodpovednosť audítora

Naším cieľom je vydať názor, či konsolidovaná účtovná závierka vo formáte ESEF bola označená v súlade s požiadavkami uvedenými v nariadení o ESEF.

Našu zákazku sme vykonali v súlade s Národným štandardom pre uisťovacie zákazky iné ako audit alebo preverenie 3001PL „Audit účtovnej závierky zostavenej v jednotnom elektronickom formáte vykazovania“, ktorý prijala NCSA („NSAE 3001PL“) a tam, kde je to relevantné, v súlade s Medzinárodným štandardom pre uisťovacie zákazky 3000 (revidovaný) a v súlade s dokumentom s názvom „Uisťovacie zákazky iné ako audit alebo preverky historických finančných informácií“, ktorý prijala NCSA ako národný štandard pre uisťovacie zákazky 3000 (revidovaný) („NSAE 3000 (R)“). Tieto štandardy vyžadujú, aby audítor naplánoval a vykonal postupy na získanie primeraného uistenia o tom, či konsolidovaná účtovná závierka vo formáte ESEF bola zostavená v súlade so stanovenými kritériami.

Primerané uistenie je vysoká miera uistenia, ale nie je zaručené, že uisťovacia zákazka vykonaná v súlade s NSAE 3001PL a prípadne v súlade s NSAE 3000 (R) vždy odhalí významnú nesprávnosť.

Zvolené postupy závisia od úsudku audítora vrátane posúdenia rizík významných nesprávností, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri týchto hodnoteniach rizík audítor zvažil vnútorné kontroly relevantné pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky vo formáte ESEF v súlade so špecifikovanými kritériami s cieľom navrhnuť postupy, ktoré sú vhodné a ktoré audítorovi poskytnú dostatočné a vhodné dôkazy podľa okolností. Posúdenie interných kontrol nebolo vykonané na účely vyjadrenia názoru na tieto kontroly.

Zhrnutie vykonanej práce

Naše plánované a vykonané postupy okrem iného zahŕňali:

- pochopenie procesu prípravy konsolidovanej účtovnej závierky vo formáte ESEF, vrátane výberu a použitia aplikácie značiek XBRL materskou spoločnosťou vrátane zabezpečenie súladu s nariadením ESEF, vrátane porozumenia mechanizmom vnútornej kontroly relevantným pre tento proces,
- zosúladienie označených informácií zahrnutých v konsolidovanej účtovnej závierke vo formáte ESEF na vybranej vzorke s overenou konsolidovanou účtovnou závierkou,
- posúdenie súladu s regulačnými technickými štandardmi pre špecifikáciu jednotného elektronického formátu vykazovania pomocou špecializovaného IT nástroja,
- posúdenie úplnosti označovania s ohľadom na
 - všetky čísla v deklarovanej mene zverejnené v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii, konsolidovanom výkaze ziskov a strát, konsolidovanom výkaze komplexného výsledku, konsolidovanom výkaze zmien vlastného imania a konsolidovanom výkaze peňažných tokov v konsolidovanej účtovnej závierke vo formáte ESEF, a

- poznámky obsahujúce súhrn dôležitých účtovných zásad a ďalšie vysvetľujúce informácie o vzorke značiek XBRL, najmä blokových značiek, v súlade s povinnými prvkami základnej taxonómie obsiahnutými v prílohe II nariadenia o ESEF,
- kontrola blokového označovania s cieľom posúdiť, či sa správne uplatnila požiadavka regulačných technických noriem na zahrnutie relevantných údajov do rozsahu digitálneho štítku na základe vzorky,
- posúdenie, či sa značky XBRL zo základnej taxonómie špecifikovanej v nariadení o ESEF správne použili a či sa rozšírenia taxonómie použili v situáciách, keď by najbližší prvok základnej taxonómie mohol skresľovať účtovný význam zverejnenia, a to na základe vzorky,
- posúdenie správnosti ukotvenia použitých rozšírení taxonómie v základnej taxonómii špecifikovanej v nariadení o ESEF na základe vzorky.
- posúdenie spôsobu prezentácie údajov v digitálnom štítku, aby sa na základe vzorky posúdilo, či je prezentácia primeraná v rámci technických možností spojených s blokovým štítkom.

Požiadavky na kontrolu kvality a etické požiadavky vrátane nezávislosti

Firma uplatňuje medzinárodný štandard pre manažment kvality (PL) 1 „Manažment kvality pre firmy, ktoré vykonávajú audity alebo kontroly účtovných závierok alebo iné zákazky na uisťovanie alebo súvisiace služby“, v znení prijatom radou Poľskej agentúry pre dohľad nad auditom ako Národný štandard pre kontrolu kvality 1, ktorý od nás vyžaduje, aby sme navrhli, implementovali a prevádzkovali systém riadenia kvality vrátane zásad alebo postupov týkajúcich sa dodržiavania etických požiadaviek, odborných noriem a platných právnych a regulačných požiadaviek.

Splnili sme podmienky na nezávislosť a ďalšie etické požiadavky kódexu IESBA tak, ako bol prijatý uznesením NCSA, ktorý je založený na základných princípoch integrity, objektivity, odbornej spôsobilosti a náležitej starostlivosti, dôvernosti a profesionálneho správania, ako aj iných podmienok nezávislosti a tiež iných etických požiadaviek platných pre túto uisťovaciu zákazku v Poľsku.

Stanovisko k súladu s požiadavkami ESEF regulácie

Náš názor bol vypracovaný na základe vyššie uvedených skutočností a je nimi podmienený.

Sme presvedčení, že dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor na súlad s požiadavkami nariadenia ESEF.



Podľa nášho názoru bola konsolidovaná účtovná závierka vo formáte ESEF k 31. decembru 2025 a za rok, ktorý sa skončil, vo všetkých významných aspektoch označená v súlade s požiadavkami nariadenia o ESEF.

V mene audítorskej firmy

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Registračné číslo 3546

Podpisane na polskom origináli

Marcin Podsiadły

Kľúčový štatutárny audítor

Registračné číslo 12774

Proxy

Varšava, 24. februára 2026

List predsedu Predstavenstva mBank S.A. akcionárom

Vážení akcionári,

Rok 2025 bol najlepším rokom v histórii Skupiny mBank v mnohých dimenziách našich aktivít. Priniesol rekordné finančné výsledky, významné obchodné úspechy, dôležité korporátne udalosti a výrazný pokrok pri budovaní pevného základu pre implementáciu novej stratégie. Naše ciele sme realizovali v náročnom prevádzkovom prostredí, uprostred silnej trhovej konkurencie, meniacich sa regulácií a geopolitických rizík. Makroekonomické podmienky v Poľsku, charakterizované relatívne vysokým rastom HDP, zrýchľujúcimi sa investíciami a nízkou mierou nezamestnanosti, boli vo všeobecnosti priaznivé pre bankový sektor. Keďže inflácia ustupovala, uvoľňovanie menovej politiky sa stalo významným zdrojom tlaku na čistú úrokovú maržu a výnosy domácich bánk. Po tom, čo bola referenčná sadzba počas celého roka 2024 nezmenená na úrovni 5.75 %, Rada pre menovú politiku sa rozhodla ju v období od mája do decembra 2025 znížiť celkovo o 175 bazických bodov na úroveň 4.00 %, čo posilnilo trend predčasného splácania hypotekárnych úverov. S postupným ústupom právneho rizika spojeného s portfóliom CHF sa objavili nové pokusy o žaloby proti finančným inštitúciám z iných dôvodov, ako napríklad tzv. „sankcia bezplatného úveru“ alebo spochybňovanie referenčnej sadzby WIBOR. Doterajšie súdne rozhodnutia v týchto veciach však boli priaznivé pre banky, pričom klienti vyhrali len malú časť prípadov.

Vynikajúce finančné výsledky, ktoré sme dosiahli v roku 2025, potvrdzujú silu hlavnej podnikateľskej činnosti mBank a efektívnosť nášho obchodného modelu, ktoré boli kľúčové pri zvládaní obdobia problematiky švajčiarskeho franku. Dosiahli sme najvyšší konsolidovaný čistý zisk vo výške 3.5 mld. PLN, čo je o 58 % viac v porovnaní s 2.2 mld. PLN vykázanými v roku 2024. Rentabilita hmotného vlastného kapitálu (ROTE) dosiahla 20.8 %, pričom v predchádzajúcom roku bola na úrovni 17.0 %. Zároveň sme prekročili hranicu 5 mld. PLN zisku pred zdanením. Dosiahli sme rekordné celkové výnosy vo výške 12.5 mld. PLN. Ich hlavnou zložkou bol historicky najvyšší čistý úrokový výnos vo výške 10.0 mld. PLN. Na upravenej báze, bez vplyvu „úverových prázdnin“ v roku 2024, vzrástol medziročne o 3.0 %. Tento nominálny rast bol spôsobený nárastom objemu obchodov v kombinácii s aktívnym riadením produktovej a splatnostnej štruktúry súvahy, ako aj efektívnou investičnou a zabezpečovacou stratégiou, ktorá pomohla kompenzovať tlak vyplývajúci z cyklu znižovania úrokových sadzieb v Poľsku. Napriek tomu sa čistá úroková marža medziročne znížila o 0.3 percentuálneho bodu na 4.05 %. Čisté výnosy z poplatkov a provízií boli taktiež najsilnejšie v histórii a presiahli 2.2 mld. PLN. Na porovnateľnej báze, bez započítania jednorazového výnosu z nových zmlúv predlžujúcich spoluprácu v oblasti bancassurance so spoločnosťou UNIQA a z vyrovnania s organizáciou platobných kariet, vzrástli medziročne o 7.7 %, čo predstavuje dynamiku výrazne nad priemerom sektora.

Zachovali sme si poprednú prevádzkovú efektívnosť, založenú na disciplinovanom riadení nákladov v rámci schválených rozpočtov. Potvrdil to jeden z najlepších pomerov nákladov k výnosom v odvetví na úrovni 31.0 %. Po dvoch rokoch bez platieb do systému ochrany vkladov Bankový garančný fond opätovne zaviedol tieto poplatky a zároveň zvýšil objem príspevkov odvádzaných do Rezolučného fondu. V dôsledku toho sa celkový príspevok Skupiny mBank takmer zdvojnásobil na 286 mil. PLN. Spolu s vyššími osobnými nákladmi, spôsobenými rastom miezd a zvyšovaním počtu zamestnancov, náklady najmä v oblastiach IT, marketingu a bezpečnosti, ako aj nárastom odpisov, celkové náklady v porovnaní s rokom 2024 vzrástli o 14.2 % a dosiahli 3.9 mld. PLN.

V roku 2025 sme naďalej uplatňovali obozretné riadenie rizík. Vysokú kvalitu našich aktivít potvrdil ukazovateľ NPL, ktorý bol viditeľne pod priemerom poľského bankového sektora. Ku koncu roka 2025 dosiahol 3.5 %, podporený pravidelným predajom nesplácaných pohľadávok. Náklady rizika dosiahli 58 bazických bodov, čo odráža dobrú a stabilnú finančnú situáciu našich klientov. Medziročná zmena nominálnej úrovne potenciálnych strát zo zníženia hodnoty vyplynula z rastu úverového portfólia, zahrnutia environmentálnych rizík do úverového hodnotenia a tvorby opravných položiek k viacerým väčším podnikovým expozíciám.

Jednou z našich kľúčových priorít v roku 2025 zostalo efektívne riadenie problematiky hypotekárnych úverov v cudzej mene s cieľom obmedziť riziká a straty, ktoré pre banku generuje.

Udržali sme silnú dynamiku pri uzatváraní dohôd. Počas roka sme podpísali takmer desaťtisíc dohôd vrátane dohôd s klientmi zapojených do súdnych sporov. Celkovo sme od spustenia programu v septembri 2022 dosiahli viac ako 32.4 tisíce dohôd s klientmi s úvermi vo švajčiarskych frankoch. Paralelne sme počas mnohých po sebe nasledujúcich štvrtrokov zaznamenali stabilný pokles prílevu nových žalôb. Počet aktívnych zmlúv a prebiehajúcich súdnych konaní naďalej klesal, pričom v roku 2025 poklesol o 63 % na menej ako 5.9 tisíc. Tieto trendy nám umožnili znížiť náklady právneho rizika o polovicu v porovnaní s predchádzajúcim rokom, na úroveň 2.0 mld. PLN. Predpokladáme, že v roku 2026 už nebudú predstavovať významnú záťaž pre finančné výsledky mBank.

V posledných rokoch sme na prezentáciu skutočnej a neskreslenej ziskovosti spoločnosti používali ukazovateľ návratnosti vlastného kapitálu (ROE) pre hlavnú podnikateľskú činnosť, vypočítaný bez segmentu hypotekárnych úverov v cudzej mene. V roku 2025 dosiahol 29.6 % v porovnaní s vykazovanou hodnotou 17.9 %. To zodpovedalo čistému zisku vo výške viac ako 5.5 miliardy PLN, čo preukázalo skutočný potenciál tvorby výnosov a silu obchodného modelu Skupiny mBank.

Naše úsilie v roku 2025 sa sústredilo na rozšírenie objemu obchodov s cieľom znovu získať trhové podiely. Hrubé úverové portfólio sa medziročne zvýšilo o 9.4 % na 137 mld. PLN, čo bolo podporené rekordným predajom hypoték spolu s zrýchlením financovania podnikov. Objem nových úverov na rezidenčné nehnuteľnosti bol o 38 % vyšší ako v roku 2024 a presiahol 14.6 mld. PLN, pričom viac ako tri štvrtiny tvorili zmluvy s fixnou úrokovou sadzbou. Produkcia spotrebiteľských úverov vzrástla medziročne o 21 %. Tento vynikajúci objem novej produkcie, napriek rýchlejšiemu znižovaniu portfólia CHF v porovnaní s inými bankami, nám umožnil zvýšiť trhovú podiel v oblasti úverov domácnostiam v Poľsku na 8.0 % (+0.2 percentuálneho bodu medziročne). Pri korporátnych expozíciách zostal náš podiel na úrovni 8.1 % (stabilný medziročne). Dynamický rast vkladovej základne o 14.1 % medziročne na 229 mld. PLN bol poháňaný neustálym prílevom prostriedkov na transakčné účty, čo potvrdzuje vedúce postavenie mBank v oblasti každodenného bankovníctva, platieb a riešení cash managementu. Najmä zostatky na retailových bežných a sporiacich účtoch výrazne vzrástli o 20.1 % v porovnaní s decembrom 2024. Tieto silné trendy sa premietli do zvýšenia trhových podielov v segmente domácností v Poľsku na 8.6 % (+0.2 percentuálneho bodu medziročne) a na úroveň 10.3 % (-0.4 percentuálneho bodu medziročne) v segmente podnikov pri optimalizácii ponúkaných úrokových sadzieb.

Ďalšou z našich priorít v roku 2025 bolo ďalšie posilňovanie našej kapitálovej pozície s cieľom pripraviť predpoklady pre rast podnikania. Po priekopníckej emisii nástrojov Additional Tier 1 v hodnote 1.5 mld. PLN, ktoré boli v roku 2024 zahrnuté do vlastných zdrojov, sme sa pri udržiavaní kapitálových rezerv výrazne nad minimálnymi požiadavkami stanovenými poľským Úradom pre finančný dohľad, ako aj nad interným cieľom vo výške 2.5 percentuálneho bodu stanoveným v stratégii, využívali plné zadržanie zisku, dlhopisy Tier 2 a sekuritizačné transakcie. V dôsledku toho dosiahol konsolidovaný ukazovateľ Tier 1 úroveň 14.4 % a celkový kapitálový ukazovateľ 16.3 %. Napriek zvýšeniu sadzby proticyklickej kapitálovej rezervy na 1 % od septembra 2025 (z 0 % v predchádzajúcom roku) dosiahli prebytky nad minimálnymi kapitálovými požiadavkami ku koncu roka v oboch prípadoch 4.3 percentuálneho bodu.

Vďaka zlepšenému vnímaniu spoločnosti, podporenému aktívnou a transparentnou komunikáciou, sme výrazne rozšírili a diverzifikovali základňu investorov do dlhových nástrojov mBank a zároveň dosiahli ďalší významný míľnik na kapitálovom trhu. V júni 2025 sme úspešne nacenili vôbec prvú verejnú emisiu podriadených dlhopisov Tier 2 denominovaných v EUR podľa anglického práva v Poľsku. Pri celkovom objeme objednávok vo výške 3.6 mld. EUR dosiahla emisia bezprecedentné deväťnásobné prekrytie. Okrem toho sme na zabezpečenie bezpečného plnenia požiadaviek MREL emitovali ďalšiu tranžu zelených seniorských non-preferred dlhopisov v nominálnej hodnote 500 mil. EUR, ktorá opätovne prilákala mimoriadny dopyt investorov, čo umožnilo výrazné zníženie spreadu.

Pozoruhodným vývojom potvrdzujúcim efektívnosť nášho úsilia zameraného na obnovu silných a stabilných základov bolo zvýšenie ratingu mBank všetkými tromi hlavnými globálnymi agentúrami v priebehu menej ako dvoch mesiacov. Pozitívne úpravy zo strany S&P Global Ratings, Moody's a Fitch Ratings v tak krátkom časovom horizonte boli spôsobené výrazným pokrokom pri znižovaní rizika spojeného s hypotekárnymi úvermi v CHF, ktoré už negatívne neovplyvňujú hodnotenie úverového profilu banky, ako aj zlepšenou ziskovosťou a posilnenou kapitálovou základňou. Ocenenie stavu a vyhládok mBank sa odrazilo aj na burze v minulom roku. Cena akcií dosiahla historické maximum 1,061.5 PLN a v priebehu roka 2025 výrazne vzrástla o 94.0 %, čím výrazne prekonala index WIG-Banks, ktorý medziročne vzrástol o 55.3 %. Z pohľadu ročného výnosu bola mBank lídrom medzi poľskými bankami a tretou najlepšou spoločnosťou v indexe WIG-20.

Po niekoľkomesačnej práci, do ktorej bolo zapojené celé Predstavenstvo a mnohí zamestnanci, sme v septembri 2025 oznámili našu novú stratégiu na roky 2026 – 2030 s názvom „Full Speed Ahead!“. Vyjadruje naše ambície v oblasti rastu a budovania vedúcej pozície na trhu finančných služieb. Máme v úmysle zamerať sa na ďalšie posilňovanie úlohy mBank ako inštitúcie, ktorá zjednodušuje financie a podporuje klientov pri dosahovaní ich individuálnych a podnikateľských cieľov v každej fáze ich života alebo rozvoja. Ako vyplýva z našich finančných cieľov a ambícií v oblasti rozširovania trhového podielu, očakávame výrazné zvýšenie rozsahu našich činností pri súčasnom dosahovaní uspokojivej ziskovosti a vyplácaní dividend.

V októbri 2025 mBank zároveň zverejnila svoj Plán prechodu, ktorý definuje kľúčové míľniky do roku 2030 a stanovuje časový harmonogram dosiahnutia nulových čistých emisií. Sme prvou bankou v Poľsku, ktorej dekarbonizačné ciele boli validované iniciatívou Science Based Targets initiative (SBTi), čím sa zabezpečuje súlad s trajektóriou Parížskej dohody obmedziť globálne otepľovanie na úroveň 1.5 °C. Plán premieňa naše klimatické ambície do konkrétnych podnikateľských krokov a sektorovo špecifických iniciatív, plne integrovaných do stratégie na roky 2026 – 2030. Naším cieľom je zdvojnásobiť objem predaja hypotekárnych úverov na energeticky efektívne nehnuteľnosti v porovnaní s rokom 2024 a zvýšiť úverovú expozíciu alokovanú na udržateľné, transformačné a dopadovo orientované financovanie na 15 % korporátneho portfólia. Okrem toho sa mBank pripojila k skupine inštitucionálnych členov Sustainable Investment Forum Poland (POLSIF), ktorého cieľom je podporovať rozvoj trhu udržateľného investovania.

Veríme, že inovácie a technologický pokrok sú kľúčovými prvkami konkurenčnej výhody mBank. Preto sme pokračovali v investíciách do našich platforiem, systémov, ako aj transakčných a mobilných riešení. Dokončili sme úplnú replatformáciu jadrových systémov retailového aj korporátneho bankovníctva, implementovali hybridný cloudový prístup a realizovali úspešný program inkubácie riešení generatívnej umelej inteligencie, ktorý už priniesol praktické využitie testovaných konceptov. Naše úspechy v oblasti technologickej modernizácie boli ocenené hlavnou cenou Forrester Technology Strategy Impact Award 2025. Pre našich klientov sme sa stali prvou bankou na svete, ktorá ponúka inteligentný platobný prsteň so zabudovanými funkciami sledovania zdravia a aktivity. Spustili sme tiež digitálnu hypotéku v mobilnej aplikácii, ktorá

spočiatku umožňovala refinancovanie úveru preneseného z inej banky a následne bola rozšírená o možnosti požiadať o financovanie kúpy bytov zo sekundárneho trhu, domov, pozemkov, ako aj pokrytia nákladov na rekonštrukciu nehnuteľnosti.

V kontexte našej modernej identity a neustáleho hľadania riešení, ktoré čo najlepšie a často aj nekonvenčnými spôsobmi naplňajú potreby našich klientov a umožňujú nám fungovať efektívne, by som chcel vyzdvihnúť organizačnú zrelosť, ktorú sme dosiahli a ktorú nám pripomenuli výročia oslavované v roku 2025. November znamenal 25 rokov prítomnosti značky mBank na poľskom trhu a 18 rokov od otvorenia našich pobočiek v Českej republike a na Slovensku. Oslávili sme tiež tridsaťročné jubileum nášho privátneho bankovníctva. Tieto výročia ukázali, ako sa naše služby a ponuka v priebehu času vyvíjali, pričom náš záväzok budovať dlhodobé vzťahy s klientmi zostal stálou prioritou.

Chcel by som poďakovať našim akcionárom za dôveru, ktorú do nás vkladajú, a za ich vieru v základy nášho obchodného modelu a jeho potenciál do budúcnosti. Uistujem vás, že budeme dôsledne vynakladať maximálne úsilie na dosahovanie čo najlepších výsledkov v dlhodobom horizonte a na budovanie hodnoty pre našich stakeholderov.

S úctou,

Cezary Kocik,

Predseda Predstavenstva mBank S.A.

List predsedníčky Dozornej rady mBank S.A. akcionárom

Vážení akcionári,

V roku 2025 sa prehlbovali geopolitické a štrukturálne napätia, ktoré formujú výhľad pre finančný sektor v nasledujúcich rokoch a predstavujú kľúčový referenčný bod pre priebežnú činnosť Dozornej rady. V prostredí, ktoré sa vyznačuje rastúcou ekonomickou konkurenciou a čoraz častejším využívaním ekonomických nástrojov ako prostriedkov vplyvu, nadobúdajú stabilita finančného systému a schopnosť ekonomík posilniť svoju odolnosť a ekonomickú suverenitu zásadný význam. Banky ako inštitúcie zodpovedné za alokáciu kapitálu a riadenie systémových rizík zohrávajú v tomto procese kľúčovú úlohu. Prioritou Dozornej rady preto zostáva priebežné posudzovanie vplyvu geopolitických, makroekonomických a technologických trendov na stabilitu finančného sektora, náklady a dostupnosť kapitálu a dlhodobú odolnosť obchodného modelu banky.

V roku 2025 vstúpila ekonomika do obdobia mierneho spomalenia a pretrvávajúcich nákladových tlakov. Rast nákladov na prácu, energie a technológie núti podniky posilňovať prevádzkovú disciplínu, chrániť marže a pretvárať dodávateľské reťazce smerom k modelom viac ukotveným na regionálnej úrovni. Európa výrazne pocítila dôsledky vojny na Ukrajine, geopolitické napätie, zvýšené ceny energií a neistoty súvisiacej so snahami o zefektívnenie regulácií EÚ. Napriek týmto náročným podmienkam si Poľsko udržalo relatívne vysoké tempo hospodárskeho rastu, zaradilo sa medzi dvadsať najväčších ekonomík sveta a potvrdilo svoj potenciál pokračovať v konvergencii s najvyspelejšími ekonomikami EÚ. Tento vývoj bol založený na vysoko kvalifikovanej pracovnej sile, efektívnou infraštruktúrou a moderným sektorom služieb. Pretrvávajúca geopolitická nestabilita a spomalenie ekonomiky u hlavných obchodných partnerov Poľska budú predstavovať významnú výzvu pre udržanie ďalšieho rastu.

V tomto prostredí nadobúda prehlbovanie kapitálových a investičných väzieb s európskou ekonomikou strategický význam. Finančná a investičná vzájomná prepojenosť slúži nielen ako katalyzátor hospodárskeho rastu, ale aj ako stabilizačný faktor, posilňujúci ekonomickú bezpečnosť v čoraz fragmentovanejšom globálnom prostredí. Rast Poľska bol dlhodobo poháňaný silným prílevom priamych zahraničných investícií; avšak s rozširovaním ekonomiky a spomaľovaním Európy podiel PZI v roku 2025 klesol približne na 2 % HDP. Zároveň sa poľské spoločnosti čoraz viac zapájajú do investovania v zahraničí, čo signalizuje dozrievanie domáceho kapitálu a jeho rastúci význam v európskych hodnotových reťazcoch. Prehlbovanie investičných a kapitálových väzieb v kľúčových sektoroch, t. j. energetika, kritické suroviny, digitálna infraštruktúra, obranné technológie, dodávateľské reťazce podporujúce technologickú a klimatickú transformáciu a potravinová bezpečnosť, prispieva k posilňovaniu bezpečnosti krajiny. Budovanie ekonomickej suverenity si zároveň vyžaduje diverzifikáciu zdrojov dodávok, posilnenie výrobných kapacít v partnerských krajinách a podporu dlhodobej investičnej a technologickej spolupráce.

To nebude možné bez silného bankového sektora, ktorý zostáva hlavným zdrojom financovania pre spoločnosti a investície. Jeho dôveryhodnosť a schopnosť alokovať kapitál v dlhodobom horizonte závisí od kvality správy a riadenia spoločnosti, založenej na nezávislom dohľade, silných manažérskych schopnostiach, jasne definovaných rozhodovacích princípoch a robustných systémoch riadenia rizík a manažérskej zodpovednosti. Takto chápaná správa a riadenie spoločnosti buduje dôveru investorov a trhu, zabezpečuje predvídateľnosť fungovania finančných inštitúcií a umožňuje promptné a zodpovedné reakcie na meniace sa ekonomické a regulačné podmienky.

Dozorná rada víta ďalšie posilnenie kapitálovej pozície Skupiny mBank a efektívne zmierňovanie faktorov negatívne ovplyvňujúcich kapitálové pomery prostredníctvom udržiavania veľkých kapitálových rezerv. Na konci roka 2025 dosiahol ukazovateľ kapitálu Tier 1 a celkový kapitálový ukazovateľ úroveň 14.4 % a 16.3 %. V oboch prípadoch dosiahol prebytok nad regulačnými minimami 4.3 percentuálneho bodu. Emisia podriadených dlhopisov Tier 2 v objeme 400 mil. EUR (prvá verejne ponúkaná emisia eurových Tier 2 dlhopisov poľskou komerčnou bankou, ktorá pritiahla bezprecedentný záujem investorov s dopytom prevyšujúcim ponuku deväťnásobne a objemom objednávok vo výške 3,6 mld. EUR) spolu so sekuritizačnými transakciami umožnila banke udržiavať kapitálové rezervy na dostatočnej úrovni výrazne nad minimálnymi regulačnými požiadavkami. Okrem toho banka realizovala sekuritizačnú transakciu zahŕňajúcu portfólio korporátnych úverov Project Finance v hodnote 3.8 mld. PLN a využila ramp-up opciu v transakcii z roku 2024, čím zvýšila nominálnu hodnotu sekuritizovaného portfólia z 5.2 mld. PLN na 7.0 mld. PLN. Zároveň banka emitovala 500 mil. EUR seniorné nezabezpečené dlhopisy v rámci programu EMTN, zosúladených s rámcom zelených dlhopisov Skupiny mBank, ktoré taktiež pritiahli mimoriadny záujem investorov, pričom miera zníženia spreadu presiahla 88 %. Zadržanie zisku, emisia podriadených dlhopisov, sekuritizačné transakcie a emisie v rámci programu EMTN umožnili ďalšie posilnenie rezerv a diverzifikáciu zdrojov financovania.

Skupina mBank udržiava komfortnú likvidnú pozíciu, čo potvrdzujú vysoké ukazovatele LCR a NSFR a čistý pomer úverov k vkladom vo výške 58.1 % k 31. decembru 2025. Stabilná štruktúra financovania a rastúca základňa vkladov umožňujú Banke zachovať si vysokú odolnosť voči volatilite trhu a vytvárať pevný základ pre ďalší rast podnikania. Silná kapitálová

a likwidná pozícia zostáva jedným z kľúčových pilierov bezpečnosti banky a jej schopnosti financovať ekonomiku v prostredí zvýšenej neistoty.

Finančné výsledky dosiahnuté v roku 2025 boli dôležitým faktorom posilnenia kapitálovej pozície banky a jej schopnosti ďalšieho rastu. Výnosy dosiahli rekordnú úroveň 12.47 mld. PLN a čistý zisk, taktiež najvyšší v histórii mBank, predstavoval 3.54 mld. PLN, čo znamená medzročný nárast o 58,0 % oproti roku 2024. Okrem toho návratnosť vlastného kapitálu (ROE) a návratnosť hmotného vlastného kapitálu (ROTE) dosiahli úroveň 17.9 % a 20.8 %, čím potvrdili schopnosť mBank generovať atraktívne výnosy pri zachovaní obozretného prístupu k riadeniu rizík a alokácii kapitálu. Konzistentná nákladová disciplína viedla k ukazovateľu pomeru nákladov k výnosom (C/I) na úrovni 31.0 %, ktorý patrí medzi najnižšie medzi veľkými bankami v Európe aj vo svete, čím posilnila odolnosť obchodného modelu a umožňuje pokračovať v realizácii strategických a technologických investícií.

Dozorná rada s pozitívnym hodnotením privítala výrazný pokrok pri riešení problematiky úverov v cudzej mene, ktoré dlhodobo zaťažovali finančné výsledky mBank, ako aj prognózu Predstavenstva, že v roku 2026 portfólio CHF prestane predstavovať významnú záťaž pre výsledky Skupiny. Náklady na právne riziko spojené s hypotekárnymi úvermi v cudzej mene klesli o viac ako polovicu z 4.31 mld. PLN v roku 2024 na 2.04 mld. PLN v roku 2025.

Počet aktívnych zmlúv o úveroch v CHF klesol na 5,952, čo predstavuje pokles o 93.0 % v porovnaní s pôvodným počtom. Počet prebiehajúcich súdnych konaní sa znížil o 63 % na menej ako 5,900. Program dohôd, ktorý Banka systematicky realizuje, viedol k uzavretiu 10 500 dohôd počas roka a celkový počet dohôd podpísaných s dlžníkmi so švajčiarsko-frankovými úvermi od septembra 2022 dosiahol takmer 32,400. Kvalita úverového portfólia zostala stabilná – podiel nesplácaných úverov (NPL) sa počas roka znížil o 0.6 percentuálneho bodu na 3.5 % a náklady na riziko dosiahli 58 bázičných bodov, čím zostali výrazne pod strategickými predpokladmi.

V roku 2025 bola ziskovosť Banky založená na stabilných a opakujúcich sa zdrojoch príjmov a Banka si zachovala konzervatívny prístup k riziku. Efektívne riadenie čistého úrokového výnosu v prostredí klesajúcich úrokových sadzieb bolo kľúčovým faktorom, ktorý banke umožnil dosiahnuť rekordnú úroveň úrokových výnosov. Počas roka inflácia klesla zo 4.9 % na začiatku roka na 2.4 % v decembri, čo umožnilo Rade pre menovú politiku postupne uvoľňovať menovú politiku a znížiť referenčnú sadzbu NBP celkovo o 175 bázičných bodov na úroveň 4.00 % ku koncu roka. Toto prostredie podporilo postupné oživenie úverovej aktivity a potvrdilo schopnosť Banky udržiavať stabilnú ziskovosť v rôznych fázach hospodárskeho cyklu, pričom dochádzalo k postupnému zvyšovaniu podielu opakujúcich sa príjmov z poplatkov a provízií, podporenému rastúcou základňou aktívnych klientov a rozvojom ponuky investičných produktov.

V septembri 2025 Dozorná rada schválila stratégiu Skupiny mBank na roky 2026 – 2030 „Full Speed Ahead!“. Stratégia stanovuje ambiciózne smery ďalšieho rozvoja, pričom predpokladá dynamický rast trhových podielov, implementáciu technologických inovácií a obnovenie vyplácania dividend. Kľúčovým prvkom stratégie je financovanie energetickej a technologickej transformácie klientov banky. Ako prvá banka v Poľsku získala mBank pozitívne overenie svojich klimatických cieľov a dekarbonizačnej trajektórie aktív zo strany iniciatívy SBTi a zároveň prijala a zverejnila svoj Plán transformácie. Tento plán okrem iného zahŕňa zdvojnásobenie objemu predaja hypotekárných úverov na energeticky efektívne budovy v porovnaní s rokom 2024, ako aj zvýšenie úverovej expozície na udržateľné, transformačné a preukázateľne sociálne a environmentálne prínosné financovanie na 15 % korporátneho portfólia do roku 2030.

Dozorná rada vníma tieto kroky ako súčasť dlhodobého posilňovania kvality úverového portfólia. Vysoké ceny energií majú priamy vplyv na infláciu, konkurencieschopnosť korporátnych klientov aj celej ekonomiky. mBank si uvedomuje, že energetická transformácia je reakciou na rastúce environmentálne a geopolitické riziká, no pri jej správnej realizácii sa môže stať zdrojom konkurenčnej výhody. Preto mBank v tomto procese svojich klientov dôsledne podporuje, pričom využíva svoj finančný kapitál, odborné know-how a moderné technológie. Celková hodnota udržateľného a transformačného financovania dosiahla ku koncu roka 2025 sumu 22 mld. PLN, z toho 10.7 mld. PLN predstavovalo vlastné financovanie banky a 11.3 mld. PLN kapitál mobilizovaný na trhu. Dozorná rada to považuje za dôkaz, že mBank aktívne podporuje svojich klientov na ceste k nízkoemisnej ekonomike a spája environmentálnu zodpovednosť s dosahovaním obchodných cieľov.

V prostredí zrýchľujúcej sa digitalizácie a čoraz komplexnejších technologických rizík Dozorná rada vníma investície do technológií a kybernetickej bezpečnosti ako základný pilier dlhodobej konkurencieschopnosti banky. V roku 2025 Banka dokončila komplexnú modernizáciu svojich hlavných systémov, jednu z prvých transformácií tohto druhu v európskom bankovom sektore, čím posilnila svoju prevádzkovú odolnosť a schopnosť škálovať inovácie. Banka získala prestížne ocenenie Forrester Technology Strategy Impact Award pre región EMEA 2025, udeľované za najvplyvnejšie technologické stratégie v Európe. Porota ocenila výnimočné výsledky mBank v oblasti modernizácie hlavných systémov, využívania cloudových technológií, automatizácie procesov a implementácie pokročilých nástrojov umelej inteligencie. Uvedené aktivity boli vyzdvihnuté ako modelový príklad úspešného prepojenia inovácií s dosahovaním obchodných cieľov. Dozorná rada vníma túto transformáciu ako strategickú investíciu, ktorá prináša udržateľnú konkurenčnú výhodu v oblasti správy dát, automatizácie procesov a vývoja riešení založených na umelej inteligencii, pri zachovaní najvyšších štandardov bezpečnosti a súladu s regulačnými požiadavkami.

Banka systematycznie rozwija wykorzystanie sztucznej inteligencji w procesach, obsłudze klienta i zarządzaniu ryzykiem, przy czym skupia się na rozwiązaniach o wymiernym wpływie na produktywność i jakość decyzji biznesowych. Zabezpieczenie bezpieczeństwa danych i systemów oraz rozwój technologii pozostają naszymi kluczowymi priorytetami. Wydatki inwestycyjne w tych obszarach w 2025 roku osiągnęły 786,8 mln. PLN. Wzrost cybernetycznych zagrożeń wymaga od Rady Nadzorczej stałego nadzoru nad odpornością banku na rozwój systemów, ochronę krytycznej infrastruktury, testowania scenariuszy kryzysowych, współpracy z nadzorującymi organami oraz wzmocnienia kultury bezpieczeństwa w ramach organizacji. Zdolność bezpiecznie i odpowiedzialnie wykorzystywać technologie oraz sztuczną inteligencję pozostaje jedną z kluczowych przesłanek do utrzymania długoterminowej wartości i zaufania zainteresowanych stron.

Rada Nadzorcza Grupy mBank konsekwentnie postrzega zarządzanie i nadzór nad spółką nie tylko jako regulacyjną wymog, ale jako jeden z podstawowych filarów stabilności finansowej instytucji i zaufania akcjonariuszy i rynku. W sektorze bankowym, gdzie własny kapitał stanowi relatywnie małą część struktury finansowej i gdzie reputacja oraz wiarygodność pozostają kluczowymi aktywami, jakość zarządzania i nadzoru nad spółką ma bezpośredni wpływ na koszty finansowania, odporność i zdolność do generowania wartości.

Skuteczne zarządzanie i nadzór wymagają odpowiedniej struktury kompetencji i wysokiej niezależności. Na koniec roku 2025 była połowa członków Rady Nadzorczej niezależna i wszyscy członkowie dysponowali szerokimi i wzajemnie uzupełniającymi doświadczeniami w obszarach odpowiedzialności, technologii i regulacji. Kompetencje Rady Nadzorczej obejmują również kluczowe obszary działalności banku, w tym zarządzanie ryzykiem, finansowymi rynkami, cyfrowymi technologiami, cybernetycznym bezpieczeństwem, regulacją i finansowaniem transformacji energetycznej. W 2025 roku Rada Nadzorcza przeprowadziła 10 posiedzeń i 24 sesje komisji, a także 105 uchwał. Nominacyjny i rezygnacyjny komitet Rady Nadzorczej kontynuował proces rekrutacji i dalej wzmocnił kompetencje Rady Nadzorczej rozszerzeniem jej składu o dwa dalsze mandaty i mianowaniem kilku nowych członków. Te zmiany są częścią konsekwentnego wysiłku o podnoszenie jakości nadzoru, przejrzystości decyzji i odpowiedzialności w obszarze zarządzania i nadzoru na najwyższym poziomie organizacyjnym. Wynikiem jest to, że Bank w bieżącej chwili spełnia wymagania wytycznej Women on Boards, osiągając 50 % udział kobiet w Radzie Nadzorczej i wzmocnienie różnorodności kompetencji, doświadczeń i perspektyw w ramach tego organu, co wspiera zrównoważone podejmowanie decyzji skierowane na długoterminową stabilność i tworzenie wartości.

W 2025 roku Rada Nadzorcza mBank wykonywała swoje obowiązki konsekwentnie, przy czym regularnie analizowała finansowe wyniki Grupy i kluczowe obszary działalności Banku. Na każdym posiedzeniu omawiała finansowe plany i postęp w realizacji strategicznych celów.

Rada Nadzorcza nadzorowała regulacyjne i ryzykowne kwestie związane z zarządzaniem ryzykiem, IT, bezpieczeństwem, ubezpieczeniami, outsourcingiem i działalnością powiązaną z zgodnością z przepisami w ramach maklerskiej kancelarii oraz w obszarze OTC. Szczególną uwagę poświęcała portfelowi kredytów hipotecznych w walucie obcej, w tym postępowi w realizacji umów o uśrednienie, a także wdrażaniu środków i poprawom w obszarze AML/SAN/CFT; było to również aktualizowanie Planu Odbudowy. W zgodzie z regulacyjnymi wymogami Rada Nadzorcza przeprowadziła coroczne oceny skuteczności i efektywności systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem i funkcjonowania nadzoru w Banku. W 2025 roku została również przeanalizowana korespondencja z Urzędem Finansowym nadzoru skierowana do Rady Nadzorczej, w tym wdrażanie regulacyjnych wymagań i ich potencjalny wpływ na działalność Banku; w ramach współpracy z Przedstawicielstwem Rada Nadzorcza uzyskała pełny zestaw informacji, dokumentów i wyjaśnień potrzebnych do skutecznego nadzoru. W ubiegłym roku również przyjęto uchwałę o przyznaniu zmiennych składników wynagrodzenia i ustaleniu liczby mandatów na rok 2024 dla członków Przedstawicielstwa mBank S.A.

Bank działa w jednym z najbardziej rygorystycznych środowisk regulacyjnych. Rada Nadzorcza utrzymuje konsekwentny i konstruktywny dialog z nadzorującymi organami, z celem zapewnienia pełnej zgodności z regulacyjnymi wymogami przy zachowaniu odporności i konkurencyjności. W 2025 roku bank pomyślnie przeszedł kluczowe badania nadzorującego organu nadzoru i osiągnął najwyższe oceny SREP za ostatnie pięć lat. Nowe regulacyjne wymagania były wdrażane szybko i w sposób uporządkowany. Rada Nadzorcza postrzega wysoki standard przestrzegania regulacyjnych wymagań i odporność jako czynnik wzmocniający odporność banku i jego pozycję jako wiarygodnego partnera dla klientów, inwestorów i instytucji publicznych.

W 2025 roku Grupa mBank S.A. kontynuowała wysiłki na budowanie różnorodnego i inkluzyjnego środowiska pracy, wzmocnianie kultury organizacyjnej opartej na równości szans i przejrzystości. Różnica w wynagrodzeniach została zmniejszona o 3,1 %, co potwierdza postęp w eliminowaniu nieuzasadnionych różnic w wynagrodzeniach. Jednocześnie był to również rozwijany program „succession” dla Przedstawicielstwa i Rady Nadzorczej, w tym identyfikacja potencjalnych następców i specjalizowanych programów rozwojowych. Udział niedostatecznie reprezentowanego płci w programie „succession” wyniósł 46,8 % i rosnący udział kobiet na stanowiskach kierowniczych potwierdza skuteczność przyjętych działań. Te inicjatywy zostały również oceniane z zewnątrz – mBank otrzymał ocenę w programie „Responsible and Friendly Employer” za systematyczne budowanie wspierającego środowiska pracy, wsparcie finansowej bezpieczeństwa pracowników i długoterminowe zaangażowanie w obszarze nadzoru i zarządzania ludzkim kapitałem.

Rada Nadzorcza prowadzi ciągły nadzór nad polityką informacyjną banku i nad jakością i przejrzystością jej finansowej i niefinansowej działalności, przy czym to ostatnie jest kluczowym elementem odpowiedzialnego nadzoru i budowania zaufania do rynku. W 2025 roku

2025 bola mBank už po trinástkrát po sebe ocenená titulom Best of the Best v súťaži Best Annual Report v kategórii finančných inštitúcií, získala ocenenie za najlepšie vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti a získala aj ocenenie pri príležitosti 20. výročia pre organizácie najčastejšie oceňované v histórii súťaže. Správa o udržateľnosti Skupiny mBank za rok 2024 bola zároveň ocenená v kategórii „Finančný sektor“ v súťaži organizovanej fórom Responsible Business Forum, čo potvrdzuje vysokú úroveň transparentnosti a vyspelosť prístupu banky k ESG reportingu.

Ďalším znakom rastúcej dôvery trhu voči mBank bolo výrazné zlepšenie ratingov všetkými tromi globálnymi agentúrami – S&P Global Ratings, Moody's a Fitch Ratings – v priebehu menej ako dvoch mesiacov. Pozitívne úpravy ratingu potvrdzujú účinnosť opatrení zameraných na znižovanie rizika súvisiaceho s hypotekárnymi úvermi v cudzej mene, zlepšovanie ziskovosti a posilňovanie základov banky.

V roku 2025 cena akcií Banky dosiahla historické maximum 1,061.5 PLN a jasne prekonala sektorové indexy. Dozorná rada vníma túto trvalú trhovú výhodu ako potvrdenie zlepšenia finančných základov, dôslednej implementácie stratégie a rastúcej dôvery investorov v dlhodobý potenciál mBank. Silné trhové ocenenie a stabilný záujem inštitucionálnych investorov odrážajú vnímanie Banky ako inštitúcie s vysokou úrovňou korporátneho riadenia, predvídateľnosťou a schopnosťou vytvárať trvalú hodnotu.

Pre mňa osobne je to moment mimoriadneho významu. Keď som prevzala funkciu Predsedníčky Dozornej rady v marci 2020, ujala som sa tejto zodpovednosti v období bezprecedentnej neistoty: pandémie, rekordne nízkych úrokových sadzieb a významného regulačného a právneho zaťaženia. Nasledujúce roky priniesli vojnu na Ukrajine, energetickú krízu, vysokú infláciu a rastúcu geopolitickú fragmentáciu – faktory, ktoré výrazne zvýšili nároky na odolnosť finančných inštitúcií v Európe. Počas tohto obdobia mBank výrazne zvýšila hodnotu pre akcionárov: cena akcií presiahla 1,000 PLN a trhovú kapitalizácia sa zvýšila viac ako osemnásobne, pričom si banka zachovala jednu z najvyšších úrovní nákladovej efektívnosti v EÚ. V tomto náročnom prostredí mBank obnovila a posilnila svoju trhovú, prevádzkovú a kapitálovú pozíciu prostredníctvom prelomových transakcií na poľských a európskych trhoch, výrazne zvýšila rozsah svojej činnosti a hodnotu poskytovanú akcionárom. To potvrdzuje, že dôsledné posilňovanie základov, schopnosť inovovať a dlhodobé strategické smerovanie predstavujú najtrvácnejší základ pre tvorbu hodnoty v bankovom sektore. Zároveň si uvedomujeme, že dôvera trhu sa buduje postupne a vyžaduje si transparentnosť a vysoké štandardy správy a riadenia spoločnosti. Udržiavanie finančnej stability banky a jej dôveryhodnosti voči akcionárom, klientom a trhu zostáva naším najvyšším záväzkom a ich dôvera je naším najcennejším aktívom.

V mene celej Dozornej rady by som chcela úprimne poďakovať Predstavenstvu a všetkým zamestnancom mBank za ich profesionalitu, angažovanosť a dôslednosť pri dosahovaní strategických cieľov v náročnom trhovom prostredí. Rovnako by som chcela poďakovať našim akcionárom za ich dôveru a dlhodobú podporu, ktorá zostáva základom ďalšieho rozvoja Banky. Som presvedčená, že udržiavanie vysokých štandardov dohľadu a riadenia, finančnej stability a zodpovednej alokácie kapitálu umožní banke ďalej posilňovať svoju hodnotu a stabilne rásť v prospech všetkých akcionárov a zainteresovaných strán.

Profesorka Agnieszka Słomka-Gołębiowska

Predsedníčka Dozornej rady

I. Hodnotenie Dozornej rady mBank S.A. o sytuacji banky z konsolidacyjnego hľadiska, so zohľadnením primeranosti a účinnosti systému vnútornej kontroly, systému riadenia rizík, systému zabezpečenia súladu činnosti banky so štandardmi alebo platnými postupmi a systému interného auditu fungujúceho v banke

1. Činnosť Skupiny mBank v roku 2025

Dozorná rada analyzovala finančné výsledky Skupiny mBank a kľúčové ukazovatele výkonnosti, pričom zohľadnila externé aj interné faktory.

Počas roku 2025 patrilo Poľsko medzi najrýchlejšie rastúce ekonomiky v Európskej únii (EÚ). Podľa predbežných odhadov Štatistického úradu Poľska (GUS) dosiahol rast HDP Poľska 3.6 % v porovnaní s 3.0 % v roku 2024. Rast HDP bol poháňaný najmä spotrebiteľským dopytom a oživením investícií. Rast súkromnej spotreby bol podporený silným trhom práce a rastom reálnych miezd, zatiaľ čo investície boli poháňané prílevom fondov EÚ.

Inflácia sa spomalila z 4.9 % na začiatku roku 2025 na 2.4 % v decembri, keďže tlak vyplývajúci z vysokých cien elektriny, plynu a palív ustúpil. V reakcii na oslabujúcu infláciu Rada pre menovú politiku (RPP) postupne uvoľňovala menovú politiku a realizovala šesť znížení úrokových sadzieb. Referenčná sadzba NBP tak klesla o 175 bazických bodov a na konci roka 2025 dosiahla úroveň 4.00 %. To podporilo rast úverovej aktivity v bankovom sektore.

V roku 2025 Dozorná rada mBank pravidelne preskúmavala správy Predstavenstva a analyzovala materiály týkajúce sa hlavných oblastí dôležitých pre posúdenie situácie spoločnosti. Schválila Stratégiu skupiny mBank S.A. na roky 2026–2030 a podporovala Predstavenstvo pri realizácii obchodných a organizačných iniciatív zameraných na vytvorenie optimálnych podmienok pre ďalší rozvoj Skupiny.

Rok 2025 bol posledným rokom stratégie Skupiny mBank na roky 2021–2025 „From the Icon of Mobility to the Icon of Possibilities“. Úspešná implementácia jej kľúčových iniciatív, rozdelených do piatich strategických blokov, ďalej posilnila postavenie mBank medzi poprednými bankami v Poľsku z hľadiska rastu podnikania a kľúčových finančných ukazovateľov. Skupina úspešne prekročila svoje strategické ciele v oblasti prevádzkovej efektívnosti, stability, tempa rastu a ziskovosti.

V roku 2025 dosiahli príjmy Skupiny mBank historické maximum 12.47 mld. PLN, čo predstavuje nárast o 3.8 % oproti roku 2024.

Tento silný výkon bol prevažne poháňaný čistými úrokovými výnosmi (+4.5 % medziročne) a čistými výnosmi z poplatkov a provízií (+12.0 % medziročne).

Dozorná rada oceňuje efektívnosť Predstavenstva pri riadení čistého úrokového výnosu v prostredí klesajúcich úrokových sadzieb. Pokles čistej úrokovej marže zo 4.35 % v roku 2024 na 4.05 % v roku 2025, spôsobený znížením úrokových sadzieb, bol výrazne zmiernený úpravami úverovej a depozitnej ponuky v reakcii na meniace sa trhové podmienky, ako aj optimalizáciou štruktúry súvahy a zabezpečovacími transakciami.

Nárast čistých výnosov z poplatkov a provízií bol spôsobený najmä rastúcou základňou aktívnych klientov, vyšším počtom transakcií, silným predajom finančných a investičných produktov, rozšírenou ponukou poisťných produktov a ďalších služieb súvisiacich s účtami a úvermi. Výsledok bol podporený aj jednorazovými príjmami z nových zmlúv predlžujúcich spoluprácu v oblasti bankopoistenia so spoločnosťou UNIQA a zo zúčtovania s kartovou organizáciou.

Celkové náklady Skupiny v roku 2025 vzrástli o 14.2 % v dôsledku rastu rozsahu podnikania a počtu zamestnancov, vyšších príspevkov do Bankového garančného fondu (BFG) a pokračujúcich investícií do strategických oblastí rastu a IT. Zároveň mBank vynikala v sektore mimoriadne vysokou nákladovou efektívnosťou, meranou ukazovateľom pomer nákladov k výnosom (C/I) na konsolidovanej úrovni vo výške 31.0 %.

Náklady na riziko v roku 2025 dosiahli 58 bazických bodov a napriek nárastu v porovnaní s rokom 2024 zostali výrazne pod strategickými predpokladmi. To dokazuje efektívne riadenie rizík, pokračovanie v uplatňovaní obozretnej úverovej politiky a vysokú kvalitu portfólia. Podiel nesplácaných úverov (NPL) sa počas roka znížil o 0,6 percentuálneho bodu a ku koncu decembra 2025 dosiahol 3.5 %.

Náklady právneho rizika spojeného s hypotekárnymi úvermi v cudzej mene v roku 2025 predstavovali 2.04 mld. PLN v porovnaní so 4.31 mld. PLN v roku 2024. Počas celého roka 2025 každý štvrtrok priniesol pokles počtu nových žalôb, prebiehajúcich súdnych konaní a následne aj hodnoty novovytvorených rezerv. V roku 2025 mBank uzavrela 10.5 tis. dohôd s klientmi a celkový počet podpísaných dohôd dosiahol 33.4 tis., z toho 32.4 tis. sa týkalo úverov denominovaných vo švajčiarskych frankoch. Ku koncu roka 2025 bol počet aktívnych zmlúv o úveroch vo švajčiarskych frankoch (5,952) o 93 % nižší v porovnaní s pôvodným počtom zmlúv.

Hrubý zisk Skupiny mBank za rok 2025 dosiahol 5.02 mld. PLN, čo predstavuje nárast o 2.05 mld. PLN (68.8 %) v porovnaní s predchádzajúcim rokom.

V roku 2025 Skupina dosiahla čistý zisk vo výške 3.54 mld. PLN oproti 2.24 mld. PLN v roku 2024 (+58.0 % medziročne). Rentabilita vlastného kapitálu (ROE) dosiahla 17.9 %, rentabilita hmotného vlastného kapitálu (ROTE) 20.8 % a rentabilita aktív (ROA) 1.4 %, čo potvrdzuje výnimočnú schopnosť mBank vytvárať hodnotu pre akcionárov.

Rok 2025 bol charakteristický rastom objemu obchodnej aktivity. Hrubé úverové portfólio Skupiny dosiahlo k 31. decembru 2025 hodnotu 136.77 mld. PLN, čo predstavuje medziročný nárast o 9.4 %. Záväzky voči klientom dosiahli 229.15 mld. PLN, čo je medziročný nárast o 14.1 %, najmä vďaka prílevom peňažných prostriedkov na bežné účty. V roku 2025 mBank zvýšila svoj podiel na trhu na celkových úveroch aj vkladoch. Úvery pre individuálnych klientov – hypotekárne aj nehypotekárne – ako aj retailové vklady rástli tempom, ktoré výrazne prekonal trh.

Likvidná pozícia Skupiny mBank S.A. je na veľmi dobrej úrovni, čo potvrdzujú vysoké ukazovatele LCR a NSFR, ako aj čistý pomer úverov k vkladom na úrovni 58.1 % k 31. decembru 2025.

Skupina udržiava dostatočné kapitálové rezervy nad minimálnymi požiadavkami na vlastné zdroje a oprávnené záväzky (MREL). V roku 2025 mBank emitovala seniorné nezabezpečené dlhopisy (senior non-preferred) v rámci programu EMTN v celkovej nominálnej hodnote 500 mil. EUR. Emisia zaznamenala veľmi silný dopyt investorov, pričom objem objednávok presiahol 4.3 mld. EUR, čo predstavuje 8.8-násobné prekrytie emisie. Výnosy boli použité na účely v súlade s rámcom zelených dlhopisov Skupiny mBank.

Dozorná rada ocenila pokračujúce posilňovanie kapitálovej základne Skupiny. Kľúčovými faktormi boli najmä zadržanie zisku v súlade so stratégiou riadenia kapitálu Skupiny mBank schválenou Dozornou radou a emisia podriadených dlhopisov Tier 2 v hodnote 400 mil. EUR. Išlo o prvú verejnú emisiu eurových Tier 2 dlhopisov v poľskom bankovom sektore. Okrem toho Banka v roku 2025 realizovala sekuritizačnú transakciu zahŕňajúcu portfólio projektového financovania podnikových úverov v celkovej hodnote 3.8 mld. PLN a využila ramp-up opciu v transakcii podpísanej v roku 2024, čím zvýšila nominálnu hodnotu sekuritizovaného portfólia z 5.2 mld. PLN na 7.0 mld. PLN.

K 31. decembru 2025 dosiahol konsolidovaný ukazovateľ kapitálu Tier 1 úroveň 14.4 %, zatiaľ čo celkový kapitálový pomer (TCR) bol 16.3 %. Kapitálová rezerva nad minimálnymi požiadavkami stanovenými Poľským úradom finančného dohľadu (KNF) predstavovala 4.3 percentuálneho bodu.

Dozorná rada uvítala aj skutočnosť, že tri globálne ratingové agentúry – S&P Global Ratings, Moody's a Fitch Ratings – v roku 2025 zvýšili rating mBank v uznaní významného pokroku v zmierňovaní rizika úverov v CHF, zlepšovaní ziskovosti a posilňovaní kapitálovej základne.

V septembri 2025 Dozorná rada schválila stratégiu Skupiny mBank na roky 2026–2030 „Full Speed Ahead!“. Táto stratégia stanovuje ambiciózne smerovanie ďalšieho rozvoja so zameraním na rast, inovácie a ziskovosť po období intenzívnej reštrukturalizácie portfólia úverov v cudzej mene. Na trhu bola prijatá pozitívne a zahŕňa plány dynamického rastu, posilnenia vzťahov s klientmi, rozširovania trhového podielu, návratu k vyplácaniu dividend a zavádzania technologických inovácií.

Po oznámení novej stratégie Banka predstavila svoj Plán prechodu, ktorý stanovuje konkrétne ciele a opatrenia v oblasti klimateckej neutrality a udržateľného financovania. mBank je prvou bankou v Poľsku, ktorá získala pozitívne overenie svojich cieľov zo strany iniciatívy Science Based Targets initiative (SBTi). Dozorná rada s potešením konštatuje, že mBank aktívne podporuje svojich klientov a zainteresované strany v procese transformácie a plní úlohu finančného partnera, ktorý inšpiruje a podporuje ich prechod na modernú nízkouhlíkovú ekonomiku.

V roku 2025 bola mBank prvou bankovou inštitúciou v Poľsku, ktorá komplexne prepracovala svoje centrálné systémy ich presunom na moderné technologické platformy. Dozorná rada považuje túto transformáciu za pevný základ pre ďalší rast, vyššiu bezpečnosť, nižšie náklady a novú konkurenčnú výhodu. Súčasne Banka pokračovala v digitalizácii a modernizácii svojich procesov a rozvoji ponuky produktov. Okrem iného zaviedla platobný prsteň s funkciami sledovania zdravia a aktivity (smart

ring), multi-menovú platobnú kartu Visa Travel, nové možnosti platieb v službe mZakupy v mobilnej aplikácii, balík riešení pre dôchodkové zabezpečenie a spustila digitálnu hypotéku.

Na záver, hodnotenie celkovej ekonomickej a finančnej situácie mBank zo strany Dozornej rady je pozitívne. Banka spĺňa všetky požiadavky na bezpečné fungovanie, kapitálovú primeranosť a likviditu, zatiaľ čo vyššie uvedené podmienky umožňujú Dozornej rade pozerat' na perspektívy ďalšieho rozvoja Skupiny s optimizmom.

2. Posúdenie primeranosti a účinnosti systému vnútornej kontroly spoločnosti, systému riadenia rizík, dodržiavania predpisov alebo príslušných postupov a systémov interného auditu

Systém riadenia rizík Banky a systém vnútornej kontroly sú organizované na troch nezávislých úrovniach – líniách obrany.

Systém vnútornej kontroly podporuje riadenie Banky tým, že prispieva k zabezpečeniu efektívnosti a účinnosti činností Banky, spoľahlivosti finančného výkazníctva, dodržiavanie zásad riadenia rizík a súladu činnosti Banky s právnymi predpismi a internými reguláciami.

Systém vnútornej kontroly zahŕňa:

1. Funkciu kontroly, ktorej cieľom je zabezpečiť dodržiavanie a fungovanie kontrolných mechanizmov najmä v oblasti riadenia rizík v Banke, pričom zahŕňa pozície, skupiny zamestnancov alebo organizačné jednotky zodpovedné za plnenie úloh pridelených tejto funkcii. Funkcia je vykonávaná systematicky zamestnancami na všetkých organizačných úrovniach prostredníctvom:
 - priebežného monitorovania, ktoré spočíva v preskúmaní vybraných operácií alebo činností vykonávaných v Banke,
 - periodického overovania, ktoré spočíva v preskúmaní vybraných už ukončených operácií alebo činností s cieľom overiť primeranosť a účinnosť priebežného monitorovania.
2. Funkciu súladu, ktorá je zodpovedná za identifikáciu, posudzovanie, riadenie a monitorovanie rizika nesúladu činnosti Banky s právnymi predpismi, internými reguláciami a trhovými štandardmi, ako aj za predkladanie správ v tejto oblasti. Úlohy funkcie súladu vykonáva útvar Compliance.
3. Nezávislú funkciu interného auditu, ktorej cieľom je nezávisle a objektívne skúmať a hodnotiť primeranosť a účinnosť systému riadenia rizík a systému vnútornej kontroly. Úlohy nezávislej funkcie interného auditu vykonáva útvar interného auditu.

Výbor pre audit poskytuje dozornej rade svoje stanovisko k posúdeniu systému vnútornej kontroly na základe informácií od Predstavenstva Banky o fungovaní systému vnútornej kontroly, správ o účinnosti kontrolnej funkcie, významných a kritických nezrovnalostiach a stave plánov nápravy, správ o riadení rizika nesúladu, hodnotenia z pohľadu interného auditu, ako aj výsledkov auditov. Výbor pri svojom stanovisku zohľadňuje informácie od materskej spoločnosti, dcérskych spoločností, audítora, dohliadacích inštitúcií (napr. Poľský úrad finančného dohľadu) ako aj od iných tretích strán. Výbor hodnotí činnosť útvaru Compliance a útvaru interného auditu na základe ročných správ o činnosti predkladaných priamo riaditeľmi týchto útvarov.

Útvar interného auditu zahrnul otázky udržateľnosti do svojho audítorského testovania a posudzovania systému vnútornej kontroly.

Riaditelia útvaru Compliance a útvaru interného auditu priebežne prijímali opatrenia na zabezpečenie primeraných personálnych a finančných zdrojov potrebných na systematické zvyšovanie kvalifikácie, skúseností a zručností zamestnancov týchto útvarov.

Na základe informácií získaných v roku 2025 Dozorná rada hodnotí primeranosť a účinnosť systému vnútornej kontroly (vrátane kontrolnej funkcie, funkcie súladu a funkcie interného auditu) vzhľadom na komplexnosť činností Banky, organizačnú štruktúru a systém riadenia rizík ako primeranú. V rámci hodnotenia systému vnútornej kontroly Dozorná rada na základe stanoviska Výboru pre audit identifikovala silné stránky systému a oblasti na ďalšie zlepšenie. Dozorná rada posúdila, že jednotky zodpovedné za kontrolnú funkciu, riadenie rizika nesúladu a interný audit vykonávali svoje úlohy priebežne a v súlade s internými predpismi a že Predstavenstvo Banky, Výbor pre audit aj Dozorná rada dostávali primerané správy a informácie o výsledkoch týchto činností. Nezávislosť útvaru Compliance a útvaru interného auditu bola zabezpečená v súlade s pravidlami útvaru Compliance a štatútom interného auditu. Pri výkone svojich povinností zamestnanci týchto útvarov konali nezávisle a objektívne, nevykonávali procesy, ktoré boli predmetom ich kontroly, a nezapájali sa do činností, ktoré by mohli viesť k konfliktu záujmov s ich povinnosťami.

System riadenia rizík Skupiny mBank je založený na koncepte troch línii obrany.

Banka má zriadené výbory pre riadenie rizík pre jednotlivé obchodné línie: Výbor pre riadenie rizík retailového bankovníctva, Výbor pre riadenie rizík korporátneho a investičného bankovníctva a Výbor pre riadenie rizík finančných trhov, ktoré definujú zásady riadenia rizík a určujú mieru akceptácie rizika v jednotlivých obchodných líniiach. Riadenie rizík je tiež dôležitou súčasťou činnosti ďalších výborov v Banke vedených členmi Predstavenstva.

Banka má zavedené metodiky a procesy, v rámci ktorých sú riziká identifikované a hodnotené s cieľom určiť ich potenciálny vplyv na súčasné a budúce operácie. Komplexnú štruktúru riadenia rizík dopĺňa konzistentný systém monitorovania a reportovania úrovne rizika a porušení stanovených limitov. Systém reportovania pokrýva kľúčové úrovne riadenia

Dozorná rada dostáva pravidelné správy prezentujúce hodnotenie úrovne identifikovaných rizík a účinnosti opatrení prijatých Predstavenstvom. V oblasti rizík Dozorná rada koná prostredníctvom Výboru pre riziká, ktorý vykonáva priebežný dohľad nad jednotlivými rizikami, najmä úverovým rizikom (vrátane koncentračného rizika), trhovým rizikom, operačným rizikom, likviditným rizikom, reputačným rizikom a obchodným rizikom. Výbor predkladá odporúčania týkajúce sa významných expozícií voči jednotlivým podnikateľským subjektom.



Skupina mBank S.A. Konsolidovaná IFRS účtovná zvierka 2025



Tento dokument je prekladom z anglickej verzie, ktorá je prekladom pôvodnej poľskej verzie. V prípade akýchkoľvek nezrovnalostí medzi poľskou a slovenskou verziou platí poľská verzia.

VYBRANÉ FINANČNÉ ÚDAJE

Vybrané finančné údaje uvedené nižšie sú doplnkovými informáciami k tejto Konsolidovanej účtovnej zvierke Skupiny mBank S.A. za rok 2025.

VYBRANÉ KONSOLIDOVANÉ FINANČNÉ ÚDAJE	v tis. PLN		v tis. EUR	
	Rok končiaci 31. decembra		Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024	2025	2024
I. Úrokové výnosy	14 590 463	14 523 266	3 443 421	3 374 208
II. Výnosy z poplatkov a provízií	3 530 795	3 207 707	833 285	745 250
III. Čisté výnosy z poplatkov a provízií	82 671	176 678	19 511	41 048
IV. Prevádzkový zisk	5 798 983	3 726 106	1 368 588	865 691
V. Zisk (strata) pred zdanením	5 020 834	2 973 725	1 184 941	690 889
VI. Čistý zisk (strata) pripadajúci akcionárom mBank S.A.	3 543 540	2 243 245	836 293	521 176
VII. Čistý zisk (strata) pripadajúci na podiel menšinových vlastníkov	-	123	-	29
VIII. Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	3 937 509	(1 534 159)	929 271	(356 433)
IX. Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(656 259)	(855 610)	(154 880)	(198 785)
X. Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	520 978	2 365 807	122 953	549 651
XI. Čisté zvýšenie (zníženie) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	3 802 228	(23 962)	897 344	(5 567)
XII. Základný zisk (strata) na akciu (v PLN/EUR)	83.35	52.80	19.67	12.27
XIII. Zriedený zisk (strata) na akciu (v PLN/EUR)	83.26	52.73	19.65	12.25
XIV. Deklarovaná alebo vyplatená dividenda na akciu (v PLN/EUR)	-	-	-	-

VYBRANÉ KONSOLIDOVANÉ FINANČNÉ ÚDAJE	v tis. PLN		v tis. EUR	
	Ku dňu		Ku dňu	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
I. Aktíva spolu	280 253 227	245 957 363	66 305 446	57 560 815
II. Záväzky voči iným bankám	2 433 572	3 059 431	575 762	715 991
III. Záväzky voči klientom	229 145 729	200 808 978	54 213 862	46 994 846
IV. Vlastné imanie pripadajúce akcionárom mBank S.A.	19 909 125	16 266 994	4 710 324	3 806 926
V. Nekontrolujúce podiely	-	-	-	-
VI. Základné imanie	170 103	169 988	40 245	39 782
VII. Počet akcií	42 525 841	42 496 973	42 525 841	42 496 973
VIII. Hodnota akcie (v PLN/EUR)	468.17	382.78	110.76	89.58
IX. Celkový pomer kapitálu v (%)	16.3	17.0	16.3	17.0
X. Pomer kapitálu Tier I (%)	14.4	15.7	14.4	15.7
XI. Pomer kmeňového kapitálu Tier I (%)	13.2	14.2	13.2	14.2

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

- pre položky konsolidovaného výkazu o finančnej situácii – výmenný kurz vyhlásený Národnou bankou Poľska k 31. decembru 2025: EUR 1 = 4.2267 PLN, 31. december 2024: EUR 1 = 4.2730 PLN;
- pre položky konsolidovaného výkazu ziskov a strát a konsolidovaného výkazu peňažných tokov – výmenný kurz vypočítaný ako aritmetický priemer výmenných kurzov vyhlásených Národnou bankou Poľska ku koncu každého mesiaca roka 2025 a 2024: EUR 1 = 4.2372 PLN a EUR 1 = 4.3042 PLN.

OBSAH

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT	5
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO ZISKU	6
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII	7
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA	8
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV	9
VYSVETĽUJÚCE POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE	10
1. Informácie týkajúce sa Skupiny mBank S.A.	10
2. Informácie o významných účtovných zásadách	13
2.1. Účtovný základ	13
2.2. Konsolidované finančné výkazy	13
2.3. Úrokové výnosy a náklady	13
2.4. Výnosy z poplatkov a provízií	14
2.5. Výnosy a náklady z predaja poistných produktov v balíku s úvermi	15
2.6. Finančné aktíva	15
2.7. Vzájomné započítanie finančných nástrojov (POCI)	17
2.8. Zníženie hodnoty finančného aktíva	17
2.9. Zmluvy o finančnej záruke	18
2.10. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	18
2.11. Zmluvy o predaji a spätnom odkúpení	18
2.12. Derivátové finančné nástroje a zabezpečovacie účtovníctvo	19
2.13. Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	19
2.14. Dlhodobý nehmotný majetok	19
2.15. Dlhodobý hmotný majetok	20
2.16. Investičný majetok	20
2.17. Zásoby	20
2.18. Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené operácie	21
2.19. Odložená daň z príjmov	21
2.20. Lízing	22
2.21. Rezervy	23
2.22. Rezerva na odchodné a Ostatné pozitky po skončení zamestnania	23
2.23. Vlastné imanie	23
2.24. Oceňovanie položiek denominovaných v cudzích menách	24
2.25. Činnosti súvisiace so správou zverených prostriedkov a fiduciárne činnosti	25
2.26. Nové štandardy, interpretácie a novely k publikovaným štandardom	26
3. Riadenie rizík	29
3.1. Riadenie rizík v Skupine mBank v roku 2025 – regulačné prostredie	29
3.2. Princípy riadenia rizík	31
3.3. Úverové riziko	36
3.4. Koncentrácia aktív, záväzkov a podsúvahových položiek	49
3.5. Trhové riziko	52
3.6. Menové riziko	55
3.7. Riziko úrokovej miery	56
3.8. Riziko likvidity	59
3.9. Operačné riziko	67
3.10. Riziko dodržiavania predpisov	68
3.11. Obchodné riziko	69
3.12. Modelové riziko	69
3.13. Reputačné riziko	69
3.14. Kapitálové riziko	70
3.15. Riziko portfólia úverov v cudzej mene	70
3.16. Riziko sekuritizácie	70
3.17. Environmentálne (E), sociálne (S) a riadiace (G) riziká	71
3.18. Reálna hodnota aktív a záväzkov	71

4.	Hlavné odhady a predpoklady súvisiace s použitím účtovných postupov a zásady	78
5.	Obchodné segmenty	80
6.	Čisté úrokové výnosy	84
7.	Čisté výnosy z poplatkov a provízií	85
8.	Výnosy z dividend.....	86
9.	Čisté výnosy z obchodovania	86
10.	Zisky alebo straty z neobchodovaných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	87
11.	Zisky alebo straty z vyradenia finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	87
12.	Ostatné prevádzkové výnosy	87
13.	Zníženie hodnoty alebo spätné zrušenie zníženia hodnoty finančných aktív neoceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia.....	88
14.	Režijné náklady.....	89
15.	Ostatné prevádzkové náklady	90
16.	Náklad na daň z príjmov.....	90
17.	Zisk na akciu	91
18.	Ostatný komplexný výsledok	92
19.	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	93
20.	Finančné aktíva a záväzky držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty	93
21.	Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	106
22.	Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok	107
23.	Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	109
24.	Dlhodobé aktíva a skupiny na vyradenie držané na predaj a záväzky držané na predaj	117
25.	Nehmotné aktíva	117
26.	Hmotné aktíva	119
27.	Investičný majetok	122
28.	28. Ostatné aktíva	122
29.	Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	123
30.	Ostatné záväzky	128
31.	Rezervy.....	128
32.	Odložené daňové pohľadávky a záväzky	131
33.	Podmienené záväzky.....	133
34.	Právne riziko súvisiace s hypotekárnymi úvermi a úvermi na bývanie poskytnuté fyzickým osobám indexovanými na CHF a ostatné cudzie meny	138
35.	Podsúvahové záväzky	143
36.	Založené aktíva.....	145
37.	Základné imanie.....	146
38.	Emisné ážio	147
39.	Nerozdelený zisk	147
40.	Ostatné zložky vlastného imania	147
41.	Dodatočné zložky vlastného imania.....	148
42.	Dividenda na akciu	149
43.	Vysvetľujúce poznámky k Výkazu peňažných tokov	149
44.	Motivačné programy založené na akciách	151
45.	Transakcie so spriaznenými osobami.....	154
46.	Nadobudnutia a predaje	157
47.	Prudenciálna konsolidácia	157
48.	Kapitálová primeranosť	160
49.	Udalosti po dátume zostavenia účtovnej závierky	163

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

	Poznámka	Rok končiaci 31. decembra	
		2025	2024
Úrokové výnosy, vrátane:	6	14 590 463	14 523 266
<i>Úrokové výnosy vykazované pomocou metódy efektívnej úrokovej miery</i>		14 193 835	14 257 452
<i>Výnosy podobné úrokom z finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia</i>		396 628	265 814
Úrokové náklady	6	(4 571 439)	(4 934 243)
Čistý úrokový výnos		10 019 024	9 589 023
Výnosy z poplatkov a provízií	7	3 530 795	3 207 707
Náklady na poplatky a provízie	7	(1 322 442)	(1 235 823)
Čistý výnos z poplatkov a provízií		2 208 353	1 971 884
Výnosy z dividend	8	8 448	14 279
Čistý výnos z obchodovania	9	82 671	176 678
Zisk (strata) z neobchodovaných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	10	62 388	64 449
Zisk (strata) z vyradenia finančných aktív a záväzkov, ktoré nie sú oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	11	41 070	598
Ostatné prevádzkové výnosy	12	364 546	477 551
Tvorba opravných položiek alebo rozpustenie opravných položiek k finančným aktívam, ktoré nie sú oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	13	(749 042)	(585 958)
Náklady na právne riziko súvisiace s úvermi v cudzích menách	34	(2 039 726)	(4 306 964)
Režijné náklady	14	(3 216 535)	(2 801 710)
Odpisy		(651 384)	(586 630)
Ostatné prevádzkové náklady	15	(330 830)	(287 094)
Prevádzkový zisk (strata)		5 798 983	3 726 106
Daň z položiek súvahy banky		(778 149)	(752 381)
Zisk (strata) pred zdanením		5 020 834	2 973 725
Daň z príjmov	16	(1 477 294)	(730 357)
Čistý zisk (strata)		3 543 540	2 243 368
Čistý zisk (strata), pripadajúci:			
- akcionárom mBank S.A.		3 543 540	2 243 245
- nekontrolujúcim podielom		-	123
Zisk (strata) na akciu (v PLN)	17	83.35	52.80
Zriedený zisk (strata) na akciu (v PLN)	17	83.26	52.73

Poznámky uvedené na stranách 10–163 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto Konsolidovanej účtovnej závierky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO ZISKU

	Poznámka	Rok končiaci 31. decembra	
		2025	2024
Čistý zisk (strata)		3 543 540	2 243 368
Čistý ostatný komplexný výsledok hospodárenia (OCI), vrátane:	18	229 062	274 242
Položky, ktoré môžu byť následne reklasifikované do výkazu ziskov a strát		244 140	282 618
Čisté kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných činností	18	2 204	(5 820)
Čisté zabezpečenie peňažných tokov	18	103 473	192 606
Čisté náklady na zabezpečenie	18	621	(7 012)
Čisté precenenie dlhových cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok (OCI)	18	137 842	102 844
Položky, ktoré nebudú reklasifikované do výkazu ziskov a strát		(15 078)	(8 376)
Čisté aktuárske zisky (straty) súvisiace so zamestnaneckými požitkami po skončení pracovného pomeru	18	(3 642)	(8 376)
Čistý výsledok z predaja investičných nehnuteľností	18	(11 436)	-
Čistý komplexný výsledok hospodárenia (OCI) spolu		3 772 602	2 517 610
Čistý komplexný výsledok hospodárenia (OCI) spolu, pripadajúci:			
- akcionárom mBank S.A.		3 772 602	2 517 487
- nekontrolujúcim podielom		-	123

Poznámky uvedené na stranách 10–163 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto Konsolidovanej účtovnej závierky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

AKTÍVA	Poznámka	31.12.2025	31.12.2024
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	19	40 481 387	36 680 926
Finančné aktíva držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty	20	4 280 130	1 840 714
Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, vrátane:	21	779 355	925 786
<i>Akciové nástroje</i>		376 346	407 732
<i>Dlhové cenné papiere</i>		12 229	31 204
<i>Úvery a pohľadávky poskytnuté klientom</i>		390 780	486 850
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia (OCI) – dlhové cenné papiere	22	33 807 473	34 588 843
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote, vrátane:	23	193 254 235	164 592 877
<i>Dlhové cenné papiere</i>		47 235 027	33 965 644
<i>Úvery a pohľadávky poskytnuté bankám</i>		13 192 564	9 738 457
<i>Úvery a pohľadávky poskytnuté klientom</i>		132 826 644	120 888 776
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečovaných položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	20	7 642	16 891
Dlhodobé aktíva a Skupiny aktív určené na predaj	24	10 779	102 810
Nehmotný majetok	25	2 248 537	1 956 693
Hmotný majetok	26	1 423 530	1 461 811
Aktíva zo splatnej dane z príjmov		70 948	59 655
Aktíva z odloženej dane z príjmov	32	1 213 894	1 364 017
Ostatné aktíva	28	2 675 317	2 366 340
AKTÍVA SPOLU		280 253 227	245 957 363
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			
ZÁVÄZKY			
Finančné záväzky držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty	20	1 456 404	1 094 037
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote, vrátane:	29	249 246 861	219 411 062
<i>Záväzky voči bankám</i>		2 433 572	3 059 431
<i>Záväzky voči klientom</i>		229 145 729	200 808 978
<i>Záväzky z lízingu</i>		652 757	736 780
<i>Vydané dlhové cenné papiere</i>		13 611 091	12 130 336
<i>Podriadené záväzky</i>		3 403 712	2 675 537
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečovaných položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	20	305 818	(393 568)
Záväzky klasifikované ako určené na predaj	24	529	30 940
Rezervy	31	2 028 905	3 277 171
Záväzky zo splatnej dane z príjmov		114 492	238 277
Ostatné záväzky	30	5 691 093	4 532 450
ZÁVÄZKY SPOLU		258 844 102	228 190 369
VLASTNÉ IMANIE			
Vlastné imanie pripadajúce akcionárom mBank S.A.		19 909 125	16 266 994
Základné imanie:		3 637 561	3 625 801
Zapísané základné imanie	37	170 103	169 988
Emisné ážio	38	3 467 458	3 455 813
Nerozdelený zisk:	39	16 298 788	12 897 479
- zisk minulých rokov		12 755 248	10 654 234
- zisk bežného roka		3 543 540	2 243 245
Ostatné zložky vlastného imania	40	(27 224)	(256 286)
Podiel menšinových vlastníkov	41	1 500 000	1 500 000
VLASTNÉ IMANIE SPOLU		21 409 125	17 766 994
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE SPOLU		280 253 227	245 957 363

Poznámky uvedené na stranách 10–163 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto Konsolidovanej účtovnej zázvierky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA

Zmeny za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2025

	Základné imanie		Nerozdelený zisk		Ostatné zložky vlastného imania	Dodatočné zložky vlastného imania	Spolu	Nekontrolné podiely	Celkové vlastné imanie
	Zapísané základné imanie	Emisné ážio	Nerozdelený zisk minulých rokov	Nerozdelený zisk bežného roka					
Vlastné imanie k 1. januáru 2025	169 988	3 455 813	10 654 234	2 243 245	(256 286)	16 266 994	1 500 000	-	17 766 994
Prevod zisku (straty) z predchádzajúceho roka	-	-	2 243 245	(2 243 245)	-	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok hospodárenia	-	-	-	3 543 540	229 062	3 772 602	-	-	3 772 602
Čistý zisk (strata) za bežný rok	-	-	-	3 543 540	-	3 543 540	-	-	3 543 540
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia (OCI)	-	-	-	-	229 062	229 062	-	-	229 062
Čisté kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných činností	-	-	-	-	2 204	2 204	-	-	2 204
Čisté zabezpečenie peňažných tokov	-	-	-	-	103 473	103 473	-	-	103 473
Čisté náklady na zabezpečenie	-	-	-	-	621	621	-	-	621
Čistá zmena ocenenia dlhových nástrojov v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia (OCI)	-	-	-	-	137 842	137 842	-	-	137 842
Čisté aktuárske zisky (straty) súvisiace so zamestnaneckými požitkami po skončení pracovného pomeru	-	-	-	-	(3 642)	(3 642)	-	-	(3 642)
Čistý výsledok z predaja investičných nehnuteľností	-	-	-	-	(11 436)	(11 436)	-	-	(11 436)
Zmeny súvisiace s transakciami s vlastními Skupiny mBank S.A.	115	11 645	3 101	-	-	14 861	-	-	14 861
Emisia kmeňových akcií	115	-	-	-	-	115	-	-	115
Hodnota služieb poskytnutých zamestnancami	-	-	14 746	-	-	14 746	-	-	14 746
Vysporiadanie uplatnených opcií	-	11 645	(11 645)	-	-	-	-	-	-
Ostatné zmeny	-	-	(145 332)	-	-	(145 332)	-	-	(145 332)
Platby súvisiace s kapitálom AT1	-	-	(159 450)	-	-	(159 450)	-	-	(159 450)
Presuny medzi zložkami vlastného imania	-	-	14 118	-	-	14 118	-	-	14 118
Vlastné imanie k 31. decembru 2025	170 103	3 467 458	12 755 248	3 543 540	(27 224)	19 909 125	1 500 000	-	21 409 125

Zmeny za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2024

	Základné imanie		Nerozdelený zisk		Ostatné zložky vlastného imania	Dodatočné zložky vlastného imania	Spolu	Nekontrolujúce podiely	Celkový vlastný kapitál
	Zapísané základné imanie	Emisné ážio	Nerozdelený zisk minulých rokov	Nerozdelený zisk bežného roka					
Vlastné imanie k 1. januáru 2024	169 861	3 446 324	10 625 476	24 054	(530 528)	13 735 187	-	2 039	13 737 226
Prevod zisku (straty) z predchádzajúceho roka	-	-	24 054	(24 054)	-	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok hospodárenia	-	-	-	2 243 245	274 242	2 517 487	-	123	2 517 610
Čistý zisk (strata) za bežný rok	-	-	-	2 243 245	-	2 243 245	-	123	2 243 368
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia (OCI)	-	-	-	-	274 242	274 242	-	-	274 242
Čisté kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných činností	-	-	-	-	(5 820)	(5 820)	-	-	(5 820)
Čisté zabezpečenie peňažných tokov	-	-	-	-	192 606	192 606	-	-	192 606
Čisté náklady na zabezpečenie	-	-	-	-	(7 012)	(7 012)	-	-	(7 012)
Čistá zmena ocenenia dlhových nástrojov v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia (OCI)	-	-	-	-	102 844	102 844	-	-	102 844
Čisté aktuárske zisky (straty) súvisiace so zamestnaneckými požitkami po skončení pracovného pomeru	-	-	-	-	(8 376)	(8 376)	-	-	(8 376)
Zmeny súvisiace s transakciami s vlastními mBank S.A..	127	9 489	4 704	-	-	14 320	-	-	14 320
Emisia kmeňových akcií	127	-	-	-	-	127	-	-	127
Hodnota služieb poskytnutých zamestnancami	-	-	14 193	-	-	14 193	-	-	14 193
Vysporiadanie uplatnených opcií	-	9 489	(9 489)	-	-	-	-	-	-
Ostatné zmeny	-	-	-	-	-	-	1 500 000	(2 162)	1 497 838
Platby súvisiace s kapitálom AT1	-	-	-	-	-	-	1 500 000	-	1 500 000
Ostatné zvýšenia (zníženia) vlastného imania	-	-	-	-	-	-	-	(2 162)	(2 162)
Vlastné imanie k 31. decembru 2024	169 988	3 455 813	10 654 234	2 243 245	(256 286)	16 266 994	1 500 000	-	17 766 994

Poznámky uvedené na stranách 10–163 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto Konsolidovanej účtovnej závierky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

	Poznámka	Rok končiaci 31. decembra	
		2025	2024
Zisk (strata) pred zdanením		5 020 834	2 973 725
Úpravy:		(1 083 325)	(4 507 884)
Zaplatená daň z príjmov		(1 496 494)	(764 998)
Odpisy vrátane odpisov dlhodobého majetku poskytnutého na základe operatívneho lízingu	25,26	675 751	614 205
Kurzové zisky (straty) súvisiace s finančnými činnosťami		(84 974)	(275 371)
Zisky (straty) z investičných činností		(134 633)	(49 302)
Prijaté dividendy	8	(8 448)	(14 279)
Úrokové výnosy (výkaz ziskov a strát)	6	(14 590 463)	(14 523 266)
Úrokové náklady (výkaz ziskov a strát)	6	4 571 439	4 934 243
Prijaté úroky		13 743 175	13 474 035
Zaplatené úroky		(4 461 666)	(5 187 510)
Zmeny úverov a preddavkov poskytnutých bankám		(3 175 569)	(2 425 414)
Zmeny finančných aktív a záväzkov držaných na obchodovanie a zabezpečovacích derivátov		(1 225 025)	143 644
Zmeny úverov a preddavkov poskytnutých klientom		(12 597 331)	(8 316 819)
Zmeny cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia (OCI)		1 841 176	3 531 127
Zmeny cenných papierov oceňovaných amortizovanou hodnotou		(12 806 689)	(10 355 412)
Zmeny neobchodovaných cenných papierov povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia		47 170	(8 550)
Zmeny ostatných aktív		(276 734)	207 467
Zmeny záväzkov voči bankám		683 612	(189 026)
Zmeny záväzkov voči klientom		28 370 645	15 403 689
Zmeny záväzkov z lízingu		2 466	21 219
Zmeny vydaných dlhových cenných papierov		(22 041)	78 017
Zmeny podriadených záväzkov		(22 337)	-
Zmeny rezerv		(1 256 728)	919 185
Zmeny ostatných záväzkov		1 140 373	(1 724 768)
A. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		3 937 509	(1 534 159)
Predaj podielov v dcérskych spoločnostiach po odpočítaní predaných peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		5 775	-
Predaj nehmotného majetku a hmotného dlhodobého majetku		198 635	95 564
Prijaté dividendy	8	8 448	14 279
Nadobudnutie podielov v dcérskych spoločnostiach		-	(62 290)
Nákup nehmotného majetku a hmotného dlhodobého majetku		(869 117)	(903 163)
B. Peňažné toky z investičnej činnosti		(656 259)	(855 610)
Emisia dlhových cenných papierov	29	4 463 162	2 656 988
Emisia alebo vznik podriadených záväzkov	29	1 699 160	-
Emisia kmeňových akcií		115	127
Ostatné finančné výnosy		-	1 499 608
Splátky úverov a preddavkov prijatých od bánk		(1 319 396)	-
Splatenie dlhových cenných papierov	29	(2 922 268)	(1 445 743)
Splatenie alebo úhrada podriadených záväzkov	29	(950 000)	-
Platby vyplývajúce z lízingových zmlúv		(166 485)	(173 294)
Platby súvisiace s kapitálom AT1		(159 450)	-
Zaplatené úroky z finančných činností		(123 860)	(171 879)
C. Peňažné toky z finančnej činnosti		520 978	2 365 807
Čistý prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (A+B+C)		3 802 228	(23 962)
Vplyv zmien výmenných kurzov na peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty		(1 767)	2 461
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku vykazovaného obdobia		36 680 926	36 702 427
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty ku koncu vykazovaného obdobia	19	40 481 387	36 680 926

Poznámky uvedené na stranách 10–163 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto Konsolidovanej účtovnej zvierky.

VYSVETĽUJÚCE POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Informácie týkajúce sa Skupiny mBank S.A.

Názov účtovnej jednotky alebo iný spôsob identifikácie	mBank S.A.
Vysvetlenie zmeny názvu účtovnej jednotky alebo Ostatného spôsobu identifikácie od konca predchádzajúceho účtovného obdobia	Neuplatňuje sa
Sídlo jednotky	Poľsko
Právna forma jednotky	Akciová spoločnosť
Krajina založenia	Poľsko
Adresa sídla jednotky	Poľsko, 00-850 Warszawa, ul. Prosta 18
Hlavné miesto podnikania	Poľsko, 00-850 Warszawa, ul. Prosta 18
Opis povahy činnosti jednotky a hlavných aktivít	poskytovanie bankových služieb, konzultačných a poradenských služieb vo finančných záležitostiach, ako aj vykonávanie podnikateľskej činnosti v rozsahu uvedenom v jej stanovách
Názov materskej spoločnosti	Commerzbank AG
Názov konečného materského podniku Skupiny	Commerzbank AG

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

- strategické – podiely a akcie v spoločnostiach, ktoré podporujú jednotlivé obchodné segmenty mBank S.A. (podnikoví a investičný bankový segment, segment retailového bankovníctva, ako aj segment pokladničných operácií a ostatných služieb), s investičným horizontom nie kratším ako 3 roky. Založenie alebo akvizícia týchto spoločností bola zamýšľaná na rozšírenie ponuky služieb klientom Banky;
- ostatné – podiely a akcie v spoločnostiach nadobudnuté výmenou za pohľadávky, v transakciách vyplývajúcich z reštrukturalizačných a vyrovnávacích dohôd s dlžníkmi, so zámerom získať späť časť alebo všetky nároky z úverových pohľadávok a v spoločnostiach v konkurze alebo likvidácii.

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

Akcie banky sú kótované na Varšavskej burze cenných papierov.

K 31. decembru 2025 Skupina mBank S.A. pripravila Konsolidovanú účtovnú závierku, ktorá zahŕňa nasledovné spoločnosti:

mBank S.A. – materská spoločnosť

Banka funguje pod názvom mBank S.A. so sídlom v Poľsku vo Varšave, ulica Prosta 18, KRS 0000025237, REGON 001254524, NIP 526-021-50-88.

Podľa stanov Banky je predmetom jej činnosti poskytovanie bankových služieb a konzultačných a poradenských služieb vo finančných záležitostiach, ako aj vykonávanie obchodných činností v rozsahu uvedenom v stanovách. Banka pôsobí v rozsahu podnikového, inštitucionálneho a retailového bankovníctva (vrátane privátneho bankovníctva) na celom území krajiny a vykonáva obchodné a investičné činnosti, ako aj sprostredkovateľské činnosti.

Banka poskytuje služby poľským a medzinárodným právnickým a fyzickým osobám v domácej mene (poľský zlotý, PLN) aj v zahraničných menách.

Banka môže otvárať a viesť účty v poľských a zahraničných bankách a môže vlastniť devízové aktíva a obchodovať s nimi.

Banka vykonáva retailové bankové obchody v Českej republike a na Slovensku prostredníctvom svojich zahraničných pobočiek mBank v týchto krajinách.

K 31. decembru 2025 predstavoval počet zamestnancov mBank S.A. 7 086 PPÚ (Prepočítaný počet zamestnancov na plný úväzok) a Skupiny 7 799 PPÚ (k 31. decembru 2024: Bank 6 902 PPÚ, Skupina 7 569 PPÚ).

K 31. decembru 2025 bol počet zamestnancov v mBank S.A. 7 931 osôb a v Skupine 8 726 osôb (k 31. decembru 2024: Bank 7 798 osôb, Skupina 8 559 osôb).

Obchodné aktivity Skupiny sa vykonávajú v nasledujúcich obchodných segmentoch, ktoré sú detailne uvedené v Poznámke 5.

Segment podnikového a investičného bankovníctva

■ mFaktoring S.A., dcérska spoločnosť

Spoločnosť pôsobí v Poľsku a poskytuje faktoringové služby pre vnútroštatné, vývozné a dovozné transakcie.

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

Hlavnou činnosťou spoločnosti je leasing strojov, zariadení, technologických liniek, osobných automobilov, dodávok a nákladných vozidiel, traktorov, prívesov a návesov, autobusov, vozidiel, špeciálnej techniky, lodí, lietadiel, železničných vozidiel, kancelárskej techniky a výpočtovej techniky. Ponuka mLeasingu pre podnikových klientov zahŕňa leasing nehnuteľností, najmä kancelárií, hotelov, skladov a logistických centier, čerpacích staníc, verejných budov a mestskej infraštruktúry. Spoločnosť má sieť pobočiek v najväčších mestách Poľska.

■ Asekum Sp. z o.o., dcérska spoločnosť (podnikový segment v rámci činnosti spoločnosti)

Spoločnosť pôsobí ako poisťovací agent, najmä v oblasti poistenia predmetov lízingu. Banka vlastní nepriamo prostredníctvom mLeasing Sp. z o.o. 100 % akcií spoločnosti.

■ mElements S.A., dcérska spoločnosť (podnikový segment v rámci činnosti spoločnosti)

mElements S.A. pôsobí v oblasti vývoja špecializovaných riešení pre elektronický obchod a nové technológie. Spoločnosť navrhuje a vyvíja IT riešenia vrátane API riešení (rozhranie pre programovanie aplikácií), online a mobilných platieb, ako aj služieb určených pre online predajcov, vrátane platobného integrátora Paynow. mElements S.A. má povolenie na činnosť ako Národná platobná inštitúcia.

Segment retailového bankovníctva

■ mFinanse S.A., dcérska spoločnosť

mFinanse S.A. ponúka produkty mBank S.A. a tretích strán. Jej ponuka zahŕňa hypotekárne úvery, obchodné produkty, hotovostné úvery, poisťné produkty a lízing. Má celoštátnu distribučnú sieť zahŕňajúcu v 40 kanceláriách mFinanse a 141 mKioskoch umiestnených v nákupných centrách.

■ mFinanse CZ s.r.o., dcérska spoločnosť

■ mFinanse SK s.r.o., dcérska spoločnosť

Spoločnosti mFinanse v Českej republike a na Slovensku pôsobia v oblasti finančného sprostredkovania pri predaji bankových produktov distribuovaných pobočkami mBank v Českej republike a na Slovensku. Spoločnosti mFinanse v Českej republike a na Slovensku prevzali úlohy, ktoré predtým vykonávali pobočky mBank v týchto krajinách. Banka v týchto spoločnostiach vlastní nepriamo prostredníctvom mFinanse S.A. 100 % akcií.

■ mBank Hipoteczny S.A., dcérska spoločnosť

Hlavnou činnosťou mBank Hipoteczny S.A. je zabezpečiť stabilné a dlhodobé financovanie Skupiny vydávaním hypotekárnych dlhopisov. Spoločnosť nevykonáva nezávislé úverové operácie, ale využíva model poolingu v spolupráci s mBank.

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

■ Asekum Sp. z o.o., dcérska spoločnosť (maloobchodný segment v rámci činnosti spoločnosti)

■ LeaseLink Sp. z o.o., dcérska spoločnosť

LeaseLink Sp. z o.o. je spoločnosť pôsobiaca v oblasti fintechu v oblasti prenájmu nízkohodnotných tovarov a e-commerce. Banka nepriamo drží prostredníctvom mLeasing Sp. z o.o. 100 % podielov v spoločnosti.

■ mElements S.A., dcérska spoločnosť (maloobchodný segment v rámci činnosti spoločnosti)

■ mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., dcérska spoločnosť

Spoločnosť mTFI S.A. pôsobí v oblasti zakladania a správy investičných fondov a poskytovania služieb správy portfólia, ktoré môžu zahŕňať jeden alebo viac finančných nástrojov. Dcérska spoločnosť funguje na základe povolenia Poľského úradu pre finančného dohľadu a podlieha jeho dohľadu.

■ mZakupy Sp. z o.o., dcérska spoločnosť

Dcérska spoločnosť vyvíja a propaguje mOkazje zakupy, súčasť programu banky mOkazje, ktorá umožňuje zákazníkom objednávať a platiť za partnerské produkty v mobilnej aplikácii banky. Hlavnou úlohou dcérskej spoločnosti bolo zavedenie informačných systémov umožňujúcich fungovanie mOkazje zakupy, a v súčasnosti sa jej činnosť zameriava na ich údržbu a ďalší rozvoj. Dcérska spoločnosť zabezpečuje súlad systémov s požiadavkami banky a partnerov. Pracujú tiež na implementácii propagačných nástrojov na podporu projektu v mobilnej aplikácii banky.

Segment pokladničných operácií a ostatných služieb

- mBank Hipoteczny S.A., dcérska spoločnosť (pokiaľ ide o aktivity súvisiace s financovaním)
- mLeasing Sp. z o.o., dcérska spoločnosť (pokiaľ ide o aktivity súvisiace s financovaním)
- Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, dcérska spoločnosť (do ukončenia konsolidácie)

Ďalšie informácie týkajúce sa spoločností Skupiny

- Od začiatku roku 2025 začala Skupina konsolidovať dcérsku spoločnosť mZakupy Sp. z o.o. ("mZakupy") v súvislosti so začiatkom jej prevádzkovej činnosti.
- Od júna 2025 Skupina ukončila konsolidáciu subjektu Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z dôvodu nadobudnutia akcií a majetkových účastí v spoločnostiach vlastnených fondom bankou, ako aj z dôvodu odkúpenia investičných certifikátov fondu. Fond bol zlikvidovaný a vymazaný z registra investičných fondov k 11. septembru 2025.

Konsolidovaná účtovná zvierka banky zahŕňa nasledujúce spoločnosti:

Spoločnosť	31.12.2025		31.12.2024	
	Podiel na hlasovacích právach (priamy aj nepriamy)	Metóda konsolidácie	Podiel na hlasovacích právach (priamy aj nepriamy)	Metóda konsolidácie
mBank Hipoteczny S.A.	100%	úplná	100%	úplná
mLeasing Sp. z o.o.	100%	úplná	100%	úplná
mFinanse S.A.	100%	úplná	100%	úplná
mFaktoring S.A.	100%	úplná	100%	úplná
mElements S.A.	100%	úplná	100%	úplná
mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	100%	úplná	100%	úplná
mZakupy Sp. z o.o.	100%	úplná	100%	-
mFinanse CZ s.r.o.	100%	úplná	100%	úplná
mFinanse SK s.r.o.	100%	úplná	100%	úplná
Asekum Sp. z o.o.	100%	úplná	100%	úplná
LeaseLink Sp. z o.o.	100%	úplná	100%	úplná
Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	-	-	100%	úplná

K 31. decembru 2025 Banka nezahrnula do svojich konsolidovaných účtovných zvierok nasledujúce dcérske spoločnosti z dôvodu ich nevýznamnosti:

- Priame dcérske spoločnosti mBank S.A.: Bot4Business Sp. z o.o., BRE Property Partner Sp. z o.o. v likvidácii, Digital Operations S.A., Digital Teammates S.A., G-Invest Sp. z o.o., HCM Deck Sp. z o.o., mBox Sp. z o.o., Mercury Financial S.A., mInvestment Banking S.A., mServices Sp. z o.o., Samitosa S.A. v likvidácii;
- Nepriamo vlastnené dcérske spoločnosti, prostredníctvom:
 - mLeasing Sp. z o.o.: Ravenna Kraków Sp. z o.o.;
 - BRE Property Partner sp. z o.o. v likvidácii: Property Partner Sp. z o.o. v likvidácii, Projekt CH Łódź Sp. z o.o. v likvidácii.

Predstavenstvo mBank S.A. schválilo túto konsolidovanú účtovnú zvierku na vydanie 24. februára 2026.

2. Informácie o významných účtovných zásadách

Hlavné účtovné zásady použité pri zostavovaní tejto konsolidovanej účtovnej zvierky sú uvedené nižšie. Tieto účtovné zásady boli konzistentne uplatňované vo všetkých prezentovaných obdobiach.

2.1. Účtovný základ

Táto konsolidovaná účtovná zvierka Skupiny mBank SA bola zostavená za 12-mesačné obdobie končiacie 31. decembra 2025. Porovnateľné údaje uvedené v tejto konsolidovanej účtovnej zvierke sa vzťahujú na obdobie 12 mesiacov končiacie sa 31. decembra 2024.

Konsolidovaná účtovná zvierka Skupiny mBank S.A. bola zostavená na základe historických obstarávacích cien v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) prijatými na používanie v Európskej únii, s výnimkou derivátových finančných nástrojov, iných finančných aktív a záväzkov držaných na obchodovanie, finančných aktív nespĺňajúcich test SPPI a finančných aktív a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, dlhových a kapitálových nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok, investičného majetku a záväzkov týkajúcich sa transakcií so zamestnancami vyrovnávanými v hotovosti na základe podielových nástrojov, ktoré boli ocenené reálnou hodnotou. Dlhodobý majetok určený na predaj alebo Skupina takýchto aktív klasifikovaných ako určených na predaj je vykázaný v nižšej hodnote z účtovnej hodnoty a reálnej hodnoty zníženej o náklady na predaj.

Údaje za rok 2024 prezentované v tejto konsolidovanej účtovnej zvierke Skupiny mBank S.A. boli overené audítormi.

Príprava účtovnej zvierky v súlade s IFRS vyžaduje uplatňovanie určitých účtovných odhadov. Vyžaduje tiež, aby predstavenstvo využívalo vlastný odborný úsudok pri aplikácii účtovných postupov prijatých Skupinou. Problematika, v súvislosti s ktorou je potrebný významný odborný úsudok, zložitejšie otázky, alebo otázky, kde sú odhady či úsudky významné pre konsolidovanú účtovnú zvierku, sú zverejnené v Poznámke 4.

Tieto konsolidované účtovné zvierky boli zostavené za predpokladu, že všetky spoločnosti Skupiny budú pokračovať vo svojej činnosti bez obmedzenia v dohľadnej budúcnosti, t. j. počas obdobia najmenej 12 mesiacov po dátume účtovnej zvierky.

K dátumu schválenia týchto konsolidovaných účtovných zvierok neboli zistené žiadne okolnosti, ktoré by mohli naznačovať, že pokračovanie činnosti Skupiny by bolo v období 12 mesiacov od dátumu účtovnej zvierky ohrozené.

2.2. Konsolidované finančné výkazy

Táto konsolidovaná účtovná zvierka prezentuje finančné informácie banky a dcérskych spoločností.

Na účtovanie nadobudnutia dcérskych spoločností, okrem tých, ktoré boli získané od subjektov pod spoločnou kontrolou, sa používa metóda akvizície.

Skupina uplatňuje metódu účtovania predchodcu pri zlúčeníach podnikov pod spoločnou kontrolou. Táto metóda stanovuje, že majetok a záväzky nadobudnutých podnikov sa neoceňujú reálnou hodnotou, ale nadobúdateľ ich zahrnie do svojich účtovných zvierok na základe hodnoty nadobudnutých podnikov vychádzajúcej z konsolidovanej účtovnej zvierky konsolidujúcej jednotky, ktorá pripravuje konsolidovanú účtovnú zvierku na vyššej úrovni a vykonáva spoločnú kontrolu, v rámci ktorej k transakcii dochádza.

Konsolidácia nezahrňa spoločnosti, ktorých rozsah podnikateľskej činnosti je z hľadiska objemu činností Skupiny nevýznamný.

2.3. Úrokové výnosy a náklady

Všetky úrokové výnosy a úrokové náklady z finančných nástrojov účtovaných v amortizovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery, úrokové výnosy z finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok a úrokové výnosy a úrokové náklady z finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia sú vykazované vo výkaze ziskov a strát.

Skupina počíta úrokové výnosy použitím efektívnej úrokovej miery z hrubej účtovnej hodnoty finančného aktíva s výnimkou finančných aktív, ktoré sa následne stali znehodnotenými. V prípade reklasifikácie finančného aktíva alebo Skupiny podobných finančných aktív do Stupňa 3, je úrokový výnos vypočítaný z amortizovanej ceny (t.j. hrubej účtovnej hodnoty upravenej o opravnú položku) a pomocou úrokovej sadzby, pri ktorej boli diskontované budúce peňažné toky na účely ocenenia znehodnotenia. Pri hypotekárnych úveroch s periodicky fixovanou úrokovou sadzbou sa efektívna úroková miera určuje na základe peňažných tokov, ktoré predpokladajú fixnú úrokovú sadzbu počas prvého úrokového obdobia a variabilné úrokové sadzby v nasledujúcich úrokových obdobiach.

Úrokové výnosy zahŕňajú úroky a poplatky prijaté alebo splatné z úverov, medzibankových vkladov alebo investičných cenných papierov zahrnutých do výpočtu efektívnej úrokovej miery. Úrokové výnosy, vrátane úrokov z úverov, sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a na druhej strane vo výkaze o finančnej situácii ako súčasť pohľadávok voči bankám alebo voči ostatným klientom.

Sumy vypočítané s použitím záporných úrokových sadzieb sa klasifikujú ako úrokové výnosy, ak sa vzťahujú na finančné záväzky, a ako úrokové náklady, ak sa vzťahujú na finančné aktíva.

Výnosy a náklady súvisiace s úrokovou zložkou výsledku z úrokových derivátov a vyplývajúce z priebežného výpočtu swapových bodov na menových derivátoch zaradených do bankovej knihy sú prezentované vo výsledku z úrokov v položke Úrokové výnosy/náklady z derivátov zaradených do bankovej knihy. Banková kniha zahŕňa transakcie, ktoré nie sú uzavreté za účelom obchodovania, t. j. nie sú zamerané na dosiahnutie zisku v krátkodobom období (do 6 mesiacov), a tie, ktoré nepredstavujú zabezpečenie rizika vyplývajúceho z činností zaradených do obchodnej knihy.

Úrokové výnosy a úrokové náklady súvisiace s úrokovou zložkou derivátov uzatvorených ako zabezpečovacie nástroje v rámci zabezpečenia reálnej hodnoty sú vykazované vo výsledku z úrokov v položke Úrokové výnosy/náklady z derivátov v rámci zabezpečenia reálnej hodnoty.

Úrokové výnosy a úrokové náklady súvisiace s úrokovou zložkou derivátov uzatvorených ako zabezpečovacie nástroje v rámci zabezpečenia peňažných tokov sú vykazované vo výsledku z úrokov v položke Úrokové výnosy a úrokové náklady z derivátov v rámci zabezpečenia peňažných tokov.

2.4. Výnosy z poplatkov a provízií

Výnosy z poplatkov a provízií sa vykazujú v súlade s IFRS 15 s použitím päťkrokového modelu vykazovania výnosov.

Skupina okamžite vykazuje poplatky, ktoré priamo nesúvisia s poskytnutím úverov a preddavkov. Poplatky za služby poskytované počas obdobia dlhšieho ako 3 mesiace Skupina vykazuje časovo rozlíšené počas obdobia poskytovania služby.

Tak ako výnosy z poplatkov a provízií, ktoré Banka vykazuje priebežne, tak aj poplatky a provízie ktoré súvisia s úvermi a pôžičkami s neurčitým časovým vymedzením peňažných tokov, pre ktoré nie je možné určiť efektívnu úrokovú sadzbu, sú vykazované priebežne. Rovnomerná metóda vykazovania týchto služieb predstavuje pravdivé načasovanie poskytnutých služieb, pretože sú poskytované rovnomerne v priebehu času.

Účtovné zásady týkajúce sa vykazovania výnosov z poplatkov z predaja poistných produktov viazaných na úvery a pohľadávky sú opísané v samostatnej Poznámke 2.5.

Poplatky účtované za poskytnutie úverov, ktoré sa pravdepodobne budú čerpať, sa časovo rozlišujú (spolu so súvisiacimi priamymi nákladmi) a zahŕňajú sa do výpočtu efektívnej úrokovej sadzby úveru v čase jeho poskytnutia.

Poplatky z titulu syndikovaných úverov sa vykazujú ako výnos v čase ukončenia procesu organizácie príslušného syndikátu, ak si Skupina neponechala žiadnu časť úverového rizika na vlastný účet alebo si ponechala časť rizika na podobnej úrovni ako ostatní účastníci.

Poplatky a provízie za sprostredkovanie alebo účasť na sprostredkovaní transakcie v mene tretej strany, ako je napríklad nadobudnutie akcií alebo iných cenných papierov či nadobudnutie alebo prevod podniku, sa vykazujú v momente realizácie transakcie. Poplatky za správu portfólia a Ostatné poplatky za riadenie, poradenstvo a ostatné služby sa vykazujú na základe zmlúv o poskytovaní služieb, spravidla úmerne k plynutiu času. Rovnaký princíp sa uplatňuje aj pri správe klientskych aktív, finančnom plánovaní a depozitárskych službách, ktoré sú poskytované nepretržite počas 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, predĺženie a navýšenie akreditívov sú účtované rovnomerne.

Výnosy z poplatkov a provízií vyberané Skupinou z dôvodu operácií peňažného manažmentu, peňažné prevody a sprostredkovateľské činnosti sa vykazujú priamo vo výkaze ziskov a strát ako jednorazové položky. Poplatky za vedenie účtov klientov sa účtujú mesačne a vykazujú sa v momente ich inkasa.

Navyše, výnosy z poplatkov a provízií zahŕňajú príjem zo splátok poistného k poistným produktom predávaným prostredníctvom internetovej platformy. Poplatok za splátky je nastavený v čase trvania poistnej zmluvy a v súlade s dĺžkou trvania poistnej zmluvy.

Poplatkové a provízne výnosy Skupiny zahŕňajú aj výnosy z ponuky poistných produktov tretích strán. V prípade predaja poistných produktov, ktoré nie sú spojené s úvermi, sú výnosy vykazované buď ako jednorazový príjem, alebo vo väčšine prípadov vyrovnávané na mesačnej báze.

2.5. Výnosy a náklady z predaja poistných produktov v balíku s úvermi

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

Výnosy a náklady z predaja poistných produktov viazaných s úvermi sú rozdelené do úrokových výnosov a výnosov z poplatkov a provízií na základe analýz relatívnych reálnych hodnôt každého z týchto produktov.

Odmena zahrnutá v úrokových výnosoch je vykazovaná priebežne ako súčasť výpočtu efektívnej úrokovej miery pre súvisiaci úver. Odmena zahrnutá v poplatkových a províznych výnosoch je vykazovaná čiastočne ako jednorazový príjem a čiastočne prostredníctvom časového rozlíšenia na základe analýzy Úrovne plnenia služby v súlade s päťkrokovým modelom podľa IFRS 15.

Náklady priamo súvisiace s predajom poistných produktov sa vykazujú rovnakým spôsobom ako v prípade výnosov. Časť nákladov sa považuje za položku upravujúcu výpočet efektívnej úrokovej miery pre úrokové výnosy a zvyšná časť nákladov sa vyazuje ako náklady na poplatky a provízie buď jednorazovo, alebo časovo rozlíšená.

Skupina odhaduje aj časť odmeny, ktorá bude v budúcnosti vrátená z dôvodu predčasného ukončenia poistnej zmluvy, a primerane znižuje úrokové výnosy alebo výnosy z poplatkov a provízií, ktoré sa majú vykazať.

2.6. Finančné aktíva

Skupina klasifikuje svoje finančné aktíva do týchto kategórií: finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok a finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote. Klasifikácia dlhového finančného aktíva do jednej z uvedených kategórií sa vykonáva pri jeho počiatočnom uznaní na základe obchodného modelu Skupiny na riadenie finančných aktív a charakteru zmluvných peňažných tokov. Kapitálový nástroj je klasifikovaný ako finančné aktívum oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, pokiaľ Skupina pri počiatočnom uznaní nerozhodla o nezvratnom zaradení vybraných kapitálových investícií na vykazovanie následných zmien reálnej hodnoty v ostatných súhrnných ziskoch.

Bežné nákupy a predaje finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia a oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok sa vykazujú k dátumu zúčtovania – dátumu, ku ktorému Skupina dodá alebo prijme aktívum. Zmeny reálnej hodnoty v období medzi dátumom obchodu a dátumom zúčtovania v súvislosti s aktívami oceňovanými reálnou hodnotou sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát alebo v ostatných zložkách vlastného imania. Úvery sa vykazujú v okamihu, keď sú prostriedky poskytnuté alebo pripísané na účet dlžníka.

Vyradenie finančného aktíva nastáva vtedy a len vtedy, keď zmluvné práva na peňažné toky z finančných aktív zaniknú alebo keď Skupina preniesie finančné aktívum a tento prevod spĺňa podmienky na vyradenie, alebo v prípade podstatnej zmeny finančného aktíva.

Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

Finančné aktívum sa oceňuje reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, pokiaľ sa neoceňuje v amortizovanej hodnote alebo reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok.

Skupina vyazuje finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia v nasledujúcich položkách súvahy: Finančné aktíva držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty a Neobchodované finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia. Významné účtovné zásady týkajúce sa derivátov sú uvedené v Poznámke 2.12.

Vyradenie dlhových a kapitálových cenných papierov držaných na obchodovanie sa účtuje podľa metódy váženého priemeru nákladov.

Úrokové výnosy z finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia (Poznámka 2.3), s výnimkou derivátov, ktorých vykazovanie je opísané v Poznámke 2.12, sú vykazované v čistých úrokových výnosoch. Ocenenie a výsledok z vyradenia finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia sa vykazujú vo výnosoch z obchodovania pre finančné aktíva držané na obchodovanie alebo v ziskoch a stratách z neobchodovaných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia. Metódy oceňovania reálnou hodnotou sú popísané v Poznámke 3.18.

Finančné aktíva ocenené v amortizovanej hodnote

Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote sú aktíva, ktoré spĺňajú obe nasledujúce podmienky, pokiaľ ich Skupina nezaradila na oceňovanie reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia: finančné aktívum je držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať finančné aktíva za účelom inkasa zmluvných peňažných tokov, a zmluvné podmienky finančného aktíva vedú k peňažným tokom, ktoré predstavujú výlučne platby istiny a úrokov z nesplatennej istiny v určených dátumoch. Finančné aktíva v amortizovanej hodnote sa účtujú do kníh k dátumu transakcie. Pri počiatočnom uznaní sú finančné aktíva

zaradené do tejto kategórie oceňované reálnou hodnotou navýšenou o transakčné náklady, ktoré priamo súvisia s nadobudnutím finančného aktíva.

Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia

Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok sú aktíva, ktoré spĺňajú obe nasledujúce podmienky, pokiaľ ich banka nezaradila na oceňovanie reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia: finančné aktívum je držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je dosahovať výnosy jednak inkasom zmluvných peňažných tokov, jednak predajom finančných aktív, a zmluvné podmienky finančného aktíva vedú k peňažným tokom, ktoré predstavujú výlučne platby istiny a úrokov z nesplatenej istiny v určených dátumoch.

Úrokové výnosy a náklady z finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok sú vykazované v čistých úrokových výnosoch. Zisky a straty z predaja finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok sú vykazované v ziskoch (stratách) z finančných aktív a záväzkov, ktoré nie sú oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia.

Zisky (straty) z precenenia dlhových finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok sa účtujú v ostatnom komplexnom výsledku až do vyradenia príslušného finančného aktíva zo súvahy; vtedy je kumulovaný čistý zisk (strata) predtým vykazovaná v ostatnom komplexnom výsledku zaúčtovaná do výkazu ziskov a strát.

Metódy oceňovania reálnou hodnotou sú popísané v Poznámke 3.18.

Kapitálové nástroje

Investície do kapitálových nástrojov sa oceňujú v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia. Pri prvotnom vykázaní môže Skupina urobiť neodvolateľné rozhodnutie vykazovať následné zmeny reálnej hodnoty (možnosť oceňovania v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia) investície do kapitálového nástroja, ktorý nie je držaný na obchodovanie a nepredstavuje podmienenú platbu vykázanú Skupinou ako súčasť podnikovej kombinácie v súlade s IFRS 3, v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia.

Pri finančných nástrojoch, pri ktorých sa použila možnosť oceňovania v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia, sa všetky zisky a straty súvisiace so zmenou reálnej hodnoty, vrátane kurzových rozdielov, vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia (OCI). Neexistuje možnosť ich reklasifikácie do výkazu ziskov a strát, ani v prípade vyradenia finančného nástroja. Vo výkaze ziskov a strát sa vykazujú iba dividendy prijaté v súvislosti s týmito nástrojmi v okamihu, keď vznikne právo účtovnej jednotky na prijatie platby.

Úprava zmluvných podmienok pre finančné aktíva

Skupina vyradí finančné aktíva z účtovníctva a znovu ich vykáže v súlade s požiadavkami na prvotné vykázanie v prípade podstatnej zmeny zmluvných podmienok finančných aktív. Skupina považuje zmenu za podstatnú, ak spĺňa niektoré z nasledujúcich kritérií:

- významné zvýšenie úverovej sumy o viac ako 10 %,
- významné predĺženie zmluvnej splatnosti o viac ako 12 mesiacov,
- zmena meny, ktorá nie je stanovená v podmienkach zmluvy. Zmena meny ustanovená v podmienkach zmluvy je taká zmena, ktorá definuje výmenný kurz pri zmene meny, tak aj úrokovú sadzbu úveru po zmene meny,
- zmena dlžníka – len ak je súčasný dlžník oslobodený od dlhu,
- zmena kritéria peňažných tokov z finančných aktív, ktoré spôsobia „súlad so SPPI“ na „nesúlad so SPPI“ a naopak,
- zmena financovaného aktíva v prípade objektového alebo projektového financovania,
- zmena právnej formy/typu finančného nástroja.

V prípade významnej zmeny sa výnosy a náklady budúcich období súvisiace s týmto majetkom vykážu vo výkaze ziskov a strát a opravná položka sa rozpustí. Súčasne dochádza k preúčtovaniu finančného majetku v súlade s požiadavkami na prvotné vykázanie. Akékoľvek Ostatné úpravy zmluvných podmienok, ktoré nespôsobia ukončenie vykazovania finančného majetku, sa považujú za nepodstatné úpravy a zisk alebo strata z úpravy sa vykáže. Účinky všetkých identifikovaných nie podstatných zmien peňažných tokov sa vykazujú v čistom úrokovom výnose. Výsledkom modifikácie je rozdiel medzi súčasnou hodnotou upravených peňažných tokov diskontovaných pomocou pôvodnej efektívnej úrokovej miery a hrubou účtovnou hodnotou úveru pred modifikáciou. Prijaté provízie súvisiace s menšou úpravou sa vyrovnávajú v priebehu času pomocou efektívnej úrokovej miery.

V prípade podstatnej zmeny vo Fáze 2, v dôsledku ktorej bolo ako následok vykázané nové aktívum, ktoré je k dátumu prvotného vykázania klasifikované vo Fáze 1, úprava na reálnu hodnotu expozície pri prvotnom vykázaní upravuje úrokový výsledok v nasledujúcich obdobiach.

V prípade zmeny zmluvných podmienok v dôsledku celotrhovej reformy referenčnej úrokovej sadzby, vrátane nahradenia referenčnej hodnoty úrokovej sadzby alternatívnou referenčnou sadzbou, keď:

- základ na určenie zmluvných peňažných tokov sa v zmluve zmenil a nový základ sa považuje za ekonomicky ekvivalentný pôvodnému základu, takáto zmena sa vykáže prostredníctvom zmeny efektívnej úrokovej miery;
- zmeny sa týkajú iných oblastí alebo sa nepovažujú za ekonomicky ekvivalentné, takéto zmeny sa vykazujú podľa všeobecných zásad, najmä sa posudzujú z hľadiska podstatnej zmeny.

Nakúpené alebo vytvorené finančné aktíva so zníženou úverovou hodnotou (angl. Purchased or originated credit impaired financial assets, POCI aktíva)

POCI sú finančné aktíva ocenené v amortizovanej hodnote, ktoré sú pri prvotnom vykázaní úverovo znehodnotené. POCI sú aj finančné aktíva, pri ktorých dôjde k ich úverovému znehodnoteniu v čase podstatnej zmeny zmluvných podmienok. Pri prvotnom vykázaní sa aktíva POCI vykazujú v reálnej hodnote. Reálna hodnota aktív POCI pri prvotnom vykázaní sa vypočíta ako súčasná hodnota odhadovaných budúcich peňažných tokov, vrátane úverového rizika, diskontovaných úrokovou sadzbou. Po prvotnom vykázaní sa aktíva POCI oceňujú v zostatkovej hodnote. V súvislosti s týmito finančnými aktívami Skupina používa na stanovenie zostatkovej hodnoty finančných aktív a úrokových výnosov z týchto aktív úverovo upravenú efektívnu úrokovú sadzbu - CEIR. V prípade aktív POCI, sa zmena očakávaných úverových strát v porovnaní s odhadovanými úverovými stratami k dátumu ich prvotného vykázania, vyazuje ako opravná položka. Jej hodnota môže byť znížiť ich brutto hodnotu alebo aj zvýšiť – a to v prípade zníženia očakávaných strát vo vzťahu k jej hodnote k dátumu prvotného vykázania.

2.7. Vzájomné započítanie finančných nástrojov (POCI)

Finančné aktíva a finančné záväzky sú vo výkaze o finančnej situácii vykázané v čistej hodnote, pokiaľ existuje právne vymožiteľná možnosť zúčtovať si navzájom finančný majetok a záväzky a Skupina má v úmysle si vyrovnáť ich na čistej báze alebo súčasne realizovať finančný majetok a záväzky. Vyššie uvedené podmienky nie sú splnené a započítanie 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 Ostatné 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 poisťnej zmluvy.

2.8. Zníženie hodnoty finančného aktíva

Finančné nástroje podliehajúce odhadu očakávaných úverových strát zahŕňajú: finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote, finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia, úverové prísluby, ak nie sú oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, zmluvy o finančných zárukách, ak nie sú oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, líziny podľa IFRS 16 a zmluvné aktíva podľa IFRS 15.

Podrobný opis zásad týkajúcich sa odhadu očakávaných úverových strát je uvedený v Poznámke 3.3.6.

Odúčtovanie úverových pohľadávok

Odúčtovanie úverovej pohľadávky môže byť čiastočné (v oblasti podnikového bankovníctva) alebo úplné.

V prípade retailového bankovníctva je možné odpísať pohľadávky v prípade, ak:

1. Vymáhanie dlhov nie je možné z dôvodu, napr.:
 - a. premĺčania nároku,
 - b. podvodu – nemožnosti identifikovať dlžníka,
 - c. obmedzeniu zodpovednosti dedičov,
 - d. napadnutia pohľadávky dlžníkom na súde.
2. Dlh je nevymožiteľný, napríklad keď:
 - a. exekučné konanie bolo ukončené a dlh nebol vymožiteľný v plnej výške – nevymožiteľná časť sa odpíše,
 - b. konkurzné konanie bolo zamietnuté alebo ukončené z dôvodu nedostatku likvidačných prostriedkov dlžníka na úhradu nákladov konania,
 - c. pohľadávka sa považuje za beznádejnú, prípadne ak náklady na jej vymáhanie prevyšujú potenciálne vymožiteľnú sumu,

- d. zodpovednosť dedičov za dlhy z dedičstva je obmedzená.

Prípady spĺňajúce tieto kritériá môžu byť zahrnuté aj do procesu predaja portfólia pohľadávok.

V prípade podnikového portfólia sa odpis pohľadávok realizuje, keď sú vyčerpané všetky možnosti vymoženía pohľadávky. K tomu dochádza vtedy, keď:

1. boli vyčerpané všetky možnosti vymáhania dlhu:
 - a. konkurzné konanie bolo ukončené, dlžník bol vymazaný z Národného súdneho registra a dlh nebol vymožený v plnej výške,
 - b. konkurzné konanie bolo pozastavené z dôvodu, že dlžník nemal žiadny majetok na pokrytie nákladov konania alebo mal iba taký majetok, ktorý by pokryl tieto náklady,
 - c. návrh na vyhlásenie konkurzu bol zamietnutý z dôvodu, že dlžník nemá dostatok majetku na krytie trov konania,
 - d. v priebehu súdneho reštrukturalizačného konania boli schválené podmienky vyrovnaní za predpokladu čiastočného odpustenia dlhu,
 - e. exekučné konania boli považované za neúčinné a boli zastavené z dôvodu absencie majetku dlžníka,
 - f. dlh sa považuje za nevymožiteľný, keďže náklady na jeho vymáhanie prevyšujú potenciálny výnos;
2. dlh nie je možné vymáhať, napríklad keď:
 - a. dlžník napadol pohľadávku na súde a táto bola zrušená rozhodnutím súdu,
 - b. uplynula premĺčacia lehota pohľadávky Skupiny.

Prípady spĺňajúce tieto kritériá môžu byť zahrnuté aj do procesu predaja portfólia pohľadávok.

2.9. Zmluvy o finančnej záruke

Zmluva 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 vykázaní sa zmluva o finančnej záruke oceňuje v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní ju emitent následne oceňuje vyššou z týchto hodnôt:

- výška opravnej položky určená v súlade s IFRS9, metodika je uvedená v Poznámke 3.3.6
- rozdiel medzi sumou pri prvotnom zaúčtovaní a prípadne sumou kumulatívnych príjmov vykázaných v súlade s IFRS 15

2.10. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú položky so splatnosťou do troch mesiacov odo dňa ich nadobudnutia, a to: hotovosť v pokladni, hotovosť držanú v centrálnej banke s neobmedzenou disponibilitou a pohľadávky voči iným bankám.

2.11. Zmluvy o predaji a spätnom odkúpení

Repo a reverzné repo transakcie sú definované ako predaj a nákup cenných papierov so záväzkom ich spätného odkúpenia alebo spätného predaja k zmluvnému dátumu a za vopred stanovenú zmluvnú cenu a vykazujú sa v okamihu prevodu peňažných prostriedkov.

Cenné papiere predané so záväzkom spätného odkúpenia (repo alebo spätný odkup – sell/buy back) sa z konsolidovaného výkazu o finančnej situácii nevyradzujú. Záväzok voči protistrane sa vykazuje ako záväzky voči iným bankám alebo záväzky voči klientom. Cenné papiere nakúpené so záväzkom spätného predaja (reverzné repo alebo spätný predaj – buy/sell back) sa vykazujú ako úvery a pohľadávky voči iným bankám alebo voči klientom. Pri aktívach, na ktoré sa vzťahujú repo transakcie, je Skupina vystavená rovnakým rizikám ako pri držbe identických aktív, na ktoré sa repo transakcie nevzťahujú.

Pri uzatváraní repo transakcií alebo transakcií typu spätný odkup (sell/buy back), ako aj reverzných repo transakcií alebo transakcií typu spätný predaj (buy/sell back) Skupina predáva alebo kupuje cenné papiere so zmluvne dohodnutým záväzkom spätného odkúpenia alebo spätného predaja, pričom zmluva určuje dátum a cenu spätného obchodu.

Cenné papiere zapožičané Skupine v rámci reverzných repo transakcií alebo transakcií typu spätný predaj (buy/sell back) sa v konsolidovanej účtovnej závierke nevykazujú, pokiaľ nie sú predané tretím stranám. V takom prípade sa nákupné a predajné transakcie vykazujú vo výkaze ziskov a strát so ziskom alebo stratou zahrnutou do čistého obchodného výnosu. Povinnosť ich vrátenia sa vykazuje v reálnej hodnote ako záväzky z krátkych predajov cenných papierov. Cenné papiere zapožičané v rámci transakcií typu spätný predaj (buy/sell back) a následne poskytnuté v rámci transakcií typu spätný odkup (sell/buy back) sa nevykazujú ako finančné aktíva.

V dôsledku repo transakcií alebo transakcií typu spätný odkup (sell/buy back) uzatvorených na cenné papiere držané Skupinou sú finančné aktíva prevedené spôsobom, ktorý nespĺňa podmienky na vyradenie z účtovníctva, keďže Skupina si v podstate ponecháva všetky riziká a úžitky vyplývajúce z vlastníctva finančných aktív.

2.12. Derivátové finančné nástroje a zabezpečovacie účtovníctvo

Derivátové finančné nástroje

Derivátové finančné nástroje sa vykazujú v reálnej hodnote od dátumu transakcie. Reálna hodnota sa určuje na základe cien nástrojov obchodovaných na aktívnych trhoch, vrátane nedávnych trhových transakcií, a na základe oceňovacích techník, vrátane modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcií, podľa toho, ktorá metóda je v konkrétnom prípade vhodná. Všetky derivátové nástroje s kladnou reálnou hodnotou sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii ako aktíva, nástroje so zápornou reálnou hodnotou ako záväzky.

V súlade s IFRS 9: (i) nie je potrebné oddeliť opciu na predčasné splatenie od základného dlhového nástroja na účely účtovnej závierky, ak je realizačná cena opcie v ktorýkoľvek deň uplatnenia približne rovnaká ako amortizovaná hodnota základného dlhového nástroja. Ak opcia na predčasné splatenie nespĺňa test charakteristík zmluvných peňažných tokov, finančné aktívum ako celok sa klasifikuje ako finančné aktívum oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia; (ii) realizačná cena opcie na predčasné splatenie kompenzuje veriteľovi sumu približne vo výške súčasnej hodnoty ušlého úroku za zostávajúce obdobie trvania základnej zmluvy. Ušlý úrok predstavuje súčin predčasne splatenej istiny a diferenciálu úrokovej sadzby. Diferenciál úrokovej sadzby je rozdiel medzi efektívnou úrokovou mierou základnej zmluvy a efektívnou úrokovou mierou, ktorú by účtovná jednotka získala v deň predčasného splatenia, ak by reinvestovala predčasne splatenú istinu do obdobnej zmluvy na zostávajúce obdobie trvania základnej zmluvy.

Posúdenie, či je kúpna alebo predajná opcia úzko spätá so základným dlhovým nástrojom, sa vykonáva pred oddelením kapitálovej zložky od základného dlhového nástroja v súlade s IAS 32. Spôsob vykázania výsledného zisku alebo straty z reálnej hodnoty závisí od toho, či je daný derivátový nástroj určený ako zabezpečovací nástroj, a ak áno, aj od povahy zabezpečovanej položky. Skupina označuje niektoré derivátové nástroje buď (1) ako zabezpečenie reálnej hodnoty vykazovaného aktíva alebo záväzku alebo záväznej zmluvnej povinnosti (zabezpečenie reálnej hodnoty), alebo (2) ako zabezpečenie vysoko pravdepodobných budúcich peňažných tokov priraditeľných k vykazovanému aktívu alebo záväzku, alebo k očakávanej transakcii (zabezpečenie peňažných tokov).

Vzhľadom na rozdelenie derivátov do bankovej knihy a obchodnej knihy Skupina uplatňuje odlišný prístup k vykazovaniu úrokových výnosov a nákladov pre každú z týchto skupín derivátov, ktorý je opísaný v Poznámke 2.3. Zvyšný výsledok z oceňovania derivátov reálnou hodnotou sa vykazuje v položke Čistý zisk z obchodovania.

Zabezpečovacie účtovníctvo

Derivátové nástroje, ktoré sú určené a sú účinnými zabezpečovacími nástrojmi, podliehajú zásadám zabezpečovacieho účtovníctva.

Do 30. júna 2022 Skupina uplatňovala požiadavky na zabezpečovacie účtovníctvo v súlade s IAS 39 namiesto požiadaviek uvedených v IFRS 9. Od 1. júla 2022 Skupina uplatňuje požiadavky IFRS 9 v oblasti zabezpečovacieho účtovníctva na všetky zabezpečovacie vzťahy okrem zabezpečenia reálnej hodnoty portfólia úrokového rizika, pri ktorom je zabezpečovaná položka určená ako časť predstavujúca menovú sumu.

IFRS 9 zároveň zavádza možnosť vykazovať v samostatnej zložke vlastného imania časť reálnej hodnoty zabezpečovacieho derivátového nástroja súvisiacu s časovou hodnotou opcie, forwardovým prvkom forwardovej zmluvy alebo menovým bázičným rozpätím, a reklasifikovať ju do zisku alebo straty v tých istých obdobiach, v ktorých zabezpečované očakávané budúce peňažné toky ovplyvňujú zisk alebo stratu.

2.13. Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote

Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote zahŕňajú úvery, prijaté vklady, vydané dlhové cenné papiere a podriadené záväzky. Tieto záväzky sa pri prvotnom vykázaní oceňujú v reálnej hodnote zníženej o vzniknuté transakčné náklady. Po prvotnom vykázaní sa tieto záväzky účtujú v amortizovanej hodnote (obstarávacia cena upravená o amortizáciu podľa metódy efektívnej úrokovej miery). Akékoľvek rozdiely medzi prijatou sumou (zníženou o transakčné náklady) a hodnotou splatenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát počas trvania príslušných zmlúv podľa metódy efektívnej úrokovej miery.

2.14. Dlhodobý nehmotný majetok

Nehmotný majetok sa v Skupine prvotne oceňuje v obstarávacej cene. Po prvotnom vykázaní sa nehmotný majetok vykazuje v obstarávacej cene upravenej o náklady na technické zhodnotenie (prerobenie, vývoj alebo modernizáciu), zníženej o kumulované oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty. Odpisy sa

účtujú lineárnou metódou so zohľadnením očakávanej doby ekonomickej životnosti jednotlivých položiek nehmotného majetku.

Počítačový softvér

Nakúpené licencie na počítačový softvér sa kapitalizujú vo výške nákladov vynaložených na ich obstaranie a prispôsobenie na použitie konkrétneho počítačového softvéru. Tieto náklady sa odpisujú na základe odhadovanej doby životnosti softvéru (1 – 20 rokov). Náklady súvisiace s údržbou počítačového softvéru sa účtujú do nákladov v čase ich vzniku. Náklady priamo súvisiace s vývojom identifikovateľných a jedinečných vlastných počítačových programov kontrolovaných Skupinou, pri ktorých sa očakáva, že budú generovať ekonomické úžitky presahujúce tieto náklady počas obdobia dlhšieho ako jeden rok, sa vykazujú ako nehmotný majetok. Priame náklady zahŕňajú osobné náklady priamo súvisiace s vývojom softvéru.

Kapitalizované náklady súvisiace s vývojom softvéru sa odpisujú počas ich odhadovanej doby životnosti (1,5 – 22 rokov).

Počítačový softvér, ktorý je priamo spojený s fungovaním konkrétneho hardvéru informačných technológií, sa vykazuje ako hmotný majetok.

2.15. 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.

Pozemky sa neodpisujú. Odpisy ostatného dlhodobého majetku sa účtujú lineárnou metódou s cieľom systematicky rozložiť ich obstarávaciu cenu zníženú o zostatkovú hodnotu počas doby ich použiteľnosti, ktorá sa pre jednotlivé kategórie majetku odhaduje nasledovne:

Budovy a stavby	20-40 rokov,
Zariadenie	2-20 rokov,
Dopravné prostriedky	4-8 rokov,
Hardvér informačných technológií	2-10 rokov,
Technické zhodnotenie prenajatého majetku	3-20 rokov, nie dlhšie ako doba trvania lízingovej zmluvy,
Kancelárske zariadenie, nábytok	3-10 rokov.

Pozemky a stavby pozostávajú hlavne z pobočiek a kancelárií. Zostatkové hodnoty, odhadované doby použiteľnosti a metódy odpisovania sa pravidelne prehodnocujú k dátumu účtovnej zvierky a v prípade potreby sa upravujú prospektívne.

2.16. Investičný majetok

Investičný majetok je definovaný ako pozemok a budovy držané za účelom dosahovania príjmov z prenájmu alebo z dôvodu očakávaného nárastu ich hodnoty. Investičný majetok zahŕňa aj aktíva s právom na použitie, ktoré spĺňajú definíciu investičného majetku podľa IAS 40. Pri prvotnom vykázaní sa investičný majetok oceňuje v obstarávacej cene vrátane priamo priraditeľných transakčných nákladov.

Pri následnom oceňovaní sa investičný majetok oceňuje v reálnej hodnote. Reálna hodnota aktíva s právom na použitie, ktoré spĺňa definíciu investičného majetku, nezahŕňa hodnotu očakávaných peňažných odtokov z lízingových platieb, ktoré sú v súlade s IFRS 16 vykazované samostatne vo výkaze o finančnej situácii Skupiny ako lízingový záväzok.

Bežné výnosy a náklady sa vykazujú v ostatných prevádzkových výnosoch alebo nákladoch. Zmeny vyplývajúce z precenenia v dôsledku zmien reálnej hodnoty sa tiež vykazujú v ostatných prevádzkových výnosoch alebo nákladoch vo výkaze ziskov a strát za príslušné obdobie. Ku dňu reklasifikácie nehnuteľnosti využívannej Skupinou na investičný majetok sa rozdiel medzi účtovnou hodnotou nehnuteľnosti stanovenou v súlade s IAS 16 alebo IFRS 16 a jej reálnou hodnotou vykazuje Skupinou vo výsledku hospodárenia v prípade zníženia účtovnej hodnoty alebo zrušenia predtým vykazanej straty zo zníženia hodnoty tejto nehnuteľnosti, alebo v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia v prípade zvýšenia aktuálnej hodnoty nad sumu zrušenej straty zo zníženia hodnoty.

2.17. Zásoby

Zásoby zahŕňajú majetok držaný na prenájom, ako aj majetok prevzatý v dôsledku ukončených nájomných zmlúv. Zásoby sa vykazujú v položke Ostatné aktíva. Úbytky zásob sa oceňujú podrobnou identifikáciou jednotlivých nákupných cien alebo nákladov na zhotovenie majetku, ktoré súvisia s realizáciou jednotlivých samostatných záväzkov. Pri predaji zásob sa účtovná hodnota zásob vykáže ako ostatné prevádzkové náklady v období, v ktorom sa vykazuje príslušný výnos, ktorý sa vykazuje ako ostatné prevádzkové výnosy.

2.18. Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené operácie

Dlhodobý majetok (alebo Skupina majetku určená na vyradenie) sa klasifikuje ako držaný na predaj, ak jeho účtovná hodnota bude spätne získaná predovšetkým predajom a nie prostredníctvom ďalšieho používania. Aby boli tieto podmienky splnené, 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 klasifikovaný ako držaný na predaj sa oceňuje nižšou z jeho účtovnej hodnoty a reálnej hodnoty zníženej o náklady na predaj. Majetok zaradený do tejto kategórie sa neodpisuje.

Ak kritériá pre klasifikáciu dlhodobého majetku ako držaného na predaj nie sú splnené, Skupina prestane tento majetok klasifikovať ako držaný na predaj a reklasifikuje ho do príslušnej kategórie majetku. Skupina následne oceňuje dlhodobý majetok, ktorý prestal byť klasifikovaný ako držaný na predaj (alebo prestal byť súčasťou Skupiny majetku určenej na vyradenie klasifikovanej ako držaná na predaj), v nižšej z týchto hodnôt:

- jeho účtovná hodnota k dátumu pred klasifikáciou majetku (alebo Skupiny majetku určenej na vyradenie) ako držaného na predaj, upravená o odpisy, amortizáciu alebo precenenia, ktoré by boli vykázané, keby majetok (alebo Skupina majetku určená na vyradenie) nebol klasifikovaný ako držaný na predaj, alebo
- jeho realizovateľná hodnota k dátumu následného rozhodnutia nepredávať tento majetok.

Ukončené operácie predstavujú zložku Skupiny, ktorá bola buď odpredaná, alebo je klasifikovaná ako držaná na predaj a ktorá predstavuje samostatnú významnú líniu podnikania alebo geografickú oblasť činnosti, alebo dcérsku spoločnosť nadobudnutú výlučne za účelom jej ďalšieho predaja.

Klasifikácia do tejto kategórie nastáva v okamihu predaja alebo v okamihu, keď operácia spĺňa kritériá operácie klasifikovanej ako držaná na predaj, ak tento okamih nastal skôr. Skupina majetku určená na vyradenie, ktorá má byť vyradená z používania, môže byť taktiež klasifikovaná ako ukončená operácia.

2.19. Odložená daň z príjmov

Závazky alebo pohľadávky z odloženej dane z príjmov sa vykazujú v plnej výške podľa súvahovej metódy v súvislosti s existenciou dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou. Takéto záväzky alebo pohľadávky sa určujú uplatnením daňových sadzieb platných na základe zákona alebo skutočných povinností ku koncu vykazovaného obdobia. Podľa očakávaní budú takéto uplatnené daňové sadzby platné v čase realizácie aktív alebo vyrovnania záväzkov z odloženej dane z príjmov.

Hlavné dočasné rozdiely vznikajú najmä v dôsledku opravných položiek vykazaných v súvislosti so znížením hodnoty úverov a poskytnutých záruk na splácanie úverov, odpisovania hmotného a nehmotného majetku, precenenia určitých finančných aktív a záväzkov vrátane zmlúv týkajúcich sa derivátových nástrojov a forwardových transakcií, rezerv na odchodné a ostatné požitky po skončení zamestnania, ako aj odpočítateľných daňových strát.

Skupina vykazuje odložené daňové pohľadávky a záväzky vo výkaze o finančnej situácii v čistej výške samostatne za každú dcérsku spoločnosť zahrnutú do konsolidácie. Takéto aktíva a rezervy môžu byť započítané navzájom, ak má Skupina právne právo na ich súčasné zúčtovanie pri výpočte daňovej povinnosti.

V prípade banky sa odložené daňové pohľadávky a záväzky započítavajú samostatne za každú krajinu, v ktorej banka vykonáva svoju činnosť a je povinná plniť daň z príjmov právnických osôb

Skupina samostatne zverejňuje výšku záporných dočasných rozdielov (najmä z dôvodu nevyužitých daňových strát alebo nevyužitých daňových úľav), pre ktoré nebola vo výkaze o finančnej situácii vykázaná odložená daňová pohľadávka, ako aj výšku dočasných rozdielov súvisiacich s investíciami do dcérskych a pridružených spoločností, pre ktoré nebola vytvorená odložená daňová rezerva.

Odložená daň z príjmov pre Skupinu sa vykazuje z aktív alebo záväzkov vznikajúcich z dočasných rozdielov súvisiacich s investíciami do dcérskych spoločností a pridružených podnikov, s výnimkou prípadov, keď na základe dostupných pravdepodobných dôkazov Skupina kontroluje načasovanie zúčtovania dočasného rozdielu a je pravdepodobné, že tento rozdiel sa v dohľadnej budúcnosti nevysporiada.

2.20. Lízing

Skupina mBank S.A. ako nájomca

Ak je definícia lízingovej zmluvy splnená, Skupina musí oceniť právo na použitie prenajatého majetku a finančný záväzok predstavujúci povinnosť uhradiť budúce lízingové splátky vo výške diskontovaných budúcich peňažných tokov počas doby lízingu.

Skupina v úlohe nájomcu uplatňuje zjednodušený prístup a neuplatňuje požiadavky z hľadiska vykazovania, oceňovania a prezentácie na krátkodobé lízingové zmluvy, ktoré trvajú najviac 12 mesiacov pre každú triedu podkladového aktíva, ako aj pre lízingové zmluvy, pri ktorých podkladové aktívum má nízku hodnotu, t. j. menej ako 20 000 PLN pre jednotlivé nájom. Lízingové splátky sa vykazujú ako náklad rovnomerne počas doby lízingu pre lízingové zmluvy, pri ktorých Skupina uplatňuje zjednodušený prístup.

Právo na trvalé užívanie sa klasifikuje ako lízing podľa IFRS 16 z dôvodu existencie budúcich poplatkov za používanie tohto práva. Banka predpokladá, že doba lízingu pri tomto type zmlúv predstavuje zostávajúce obdobie udeleného práva od prechodu na IFRS 16.

Skupina určuje dobu lízingu ako nevypovedateľné obdobie lízingu spolu s

- obdobie na ktoré sa vzťahuje opcia na predĺženie lízingu, ak si je Skupina ako nájomca primerane istá, že túto opciu využije, a
- obdobie na ktoré sa vzťahuje opcia na ukončenie lízingu, ak si je Skupina, ako nájomca primerane istá, že túto opciu neuplatní.

Skupina prehodnocuje, či je primerane isté, že uplatní opciu na predĺženie prenájmu, alebo neuplatní opciu na ukončenie prenájmu. Skupina zohľadňuje všetky relevantné skutočnosti a okolnosti, ktoré vytvárajú ekonomický stimul pre nájomcu uplatniť opciu na predĺženie prenájmu alebo neuplatniť opciu na jeho ukončenie. Skupina upravuje dobu prenájmu, ak dôjde k zmene nevypovedateľnej doby prenájmu.

K dátumu začatia Skupina ako nájomca oceňuje právo na užívanie majetku obstarávacou cenou. Obstarávacia cena práva na užívanie majetku zahŕňa:

- sumu prvotného ocenenia lízingového záväzku,
- akékoľvek platby z lízingu vykonané k dátumu začatia lízingu alebo pred týmto dátumom, znížené o prijaté stimuly z lízingu,
- počiatočné priame náklady vynaložené Skupinou ako nájomcom v súvislosti s uzatvorením lízingovej zmluvy, a
- odhad nákladov, ktoré Skupina ako nájomca vynaloží na demontáž a odstránenie predmetu lízingu, uvedenie miesta, na ktorom sa nachádza, do pôvodného stavu alebo uvedenie predmetu lízingu do stavu požadovaného podmienkami lízingu, pokiaľ tieto náklady nie sú vynaložené na výrobu zásob.

K dátumu začatia Skupina oceňuje záväzok z lízingu v súčasnej hodnote nesplatených platieb z lízingu, diskontovaných internou lízingovou sadzbou alebo, ak túto sadzbu nie je možné jednoducho určiť, dodatočnou úrokovou sadzbou Skupiny. Po počiatočnom vykázaní sa záväzok z lízingu oceňuje v amortizovanej hodnote.

Skupina uplatňuje dodatočnú úrokovú sadzbu nájomcu. Ako nájomca Skupina odhaduje diskontnú sadzbu s prihliadnutím na dobu trvania a menu zmluvy.

Všetky aktíva z práva na užívanie sú klasifikované ako hmotný majetok (poznámka 26). Záväzky z lízingu sú vykazované ako finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote (poznámka 29).

Peňažné platby záväzkov z lízingu sú klasifikované vo výkaze peňažných tokov v rámci finančnej činnosti. Krátkodobé platby z lízingu, platby za lízing nízkohodnotných aktív a variabilné platby z lízingu nezahrnuté do ocenenia záväzku z lízingu sú klasifikované vo výkaze peňažných tokov v rámci prevádzkovej činnosti.

Skupina mBank S.A. ako prenajímateľ

Operatívny lízing

Skupina vykazuje lízingové platby z operatívneho lízingu ako výnosy na rovnomernej báze alebo iným systematickým spôsobom. Skupina vykazuje náklady vrátane odpisov vynaložené na dosiahnutie úžitkov z lízingu. Skupina pripočítava počiatočné priame náklady vzniknuté v súvislosti s operatívnym lízingom k účtovnej hodnote podkladového aktíva a tieto náklady vykazuje ako náklady počas trvania lízingu na rovnakom základe ako výnosy z lízingu. Metóda odpisovania odpisovateľných aktív poskytnutých do lízingu je rovnaká ako metóda stanovená v rámci bežných odpisových pravidiel prijatých Skupinou pre podobné aktíva a odpisy sa vypočítavajú v súlade s IAS 16. Na účely posúdenia, či došlo k zníženiu hodnoty predmetu lízingu, Skupina uplatňuje IAS 36.

Finančný lízing

K dátumu začatia Skupina vykazuje aktíva držané na základe finančného lízingu ako pohľadávku vo výške zodpovedajúcej čistej investícii do lízingu. Počiatočné priame náklady sú zahrnuté do počiatočného ocenenia čistej investície do lízingu a znižujú sumu výnosov vykazovaných počas trvania lízingu. Skupina vykazuje finančné výnosy počas trvania lízingu systematickým a racionálnym spôsobom. Lízingové platby vzťahujúce sa na dané obdobie znižujú hrubú investíciu do lízingu, čím sa znižuje istina aj nevykázaný finančný výnos. Skupina uplatňuje požiadavky IFRS 9 na odúčtovanie a zníženie hodnoty na čistú investíciu do lízingu.

2.21. Rezervy

Úverové prísluby a zmluvy o finančných zárukách podliehajú požiadavkám na tvorbu opravných položiek k úverovým stratám podľa IFRS 9 Finančné nástroje. Metóda oceňovania záruk je uvedená v poznámke 2.9.

V súlade s IAS 37 sa rezervy vykazujú v prípade, ak má Skupina súčasný právny alebo konštruktívny záväzok v dôsledku minulých udalostí, je pravdepodobné, že na vyrovnanie záväzku bude potrebný odtok zdrojov, a výšku záväzku je možné spoľahlivo odhadnúť.

2.22. Rezerva na odchodné a Ostatné požitky po skončení zamestnania

Rezerva na odchodné

Skupina tvorí rezervy na budúce záväzky vyplývajúce z požitkov po skončení zamestnania na základe odhadu takýchto záväzkov s využitím aktuárskeho modelu. Skupina uplatňuje zásadu vykazovania aktuárskych ziskov alebo strát z oceňovania požitkov po skončení zamestnania súvisiacich so zmenami aktuárskych predpokladov v ostatnom komplexnom výsledku, ktoré nebudú reklasifikované do výkazu ziskov a strát. Skupina vykazuje náklady na služby a čistý úrok z čistej záväzkovej hodnoty definovaného požitku v rámci prevádzkových nákladov, resp. v rámci ostatných úrokových nákladov.

Požitky na základe akcií vysporiadané vo forme akcií

Skupina poskytuje programy odmeňovania založené a vysporiadané vo forme vlastných akcií. Požitky vysporiadané vo forme akcií sú účtované v súlade s IFRS 2 Platby na báze 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 vykazanej 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. Ku koncu každého účtovného obdobia Banka prehodnotí svoje odhady o počte opcií a podielov, pri ktorých sa očakáva, že budú realizované.

Požitky na základe akcií vysporiadané v hotovosti

V prípade časti programu vyrovnávanej v hotovosti v rámci akciových platieb založených na akciách konečnej materskej spoločnosti Skupiny zvyšuje reálna hodnota služieb poskytnutých zamestnancami výmenou za právo na opcie/práva na zhodnotenie akcií náklady príslušného obdobia so súvzťažným zápisom na záväzky. Skupina oceňuje reálnu hodnotu záväzku ku koncu každého vykazovaného obdobia a k dátumu vyrovnania, až do momentu vyrovnania záväzku súvisiaceho s transakciami akciových platieb vyrovnávaných v hotovosti. Všetky zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát za dané obdobie.

Ďalšie zamestnanecké benefity

Od septembra 2012 banka mBank Hipoteczny realizuje motivačný program založený na fantómových akciách. Hotovostná časť programu, ako aj časť založená na fantómových akciách zvyšuje náklady príslušného obdobia v súvzťažnosti na záväzky. Náklady sa vykazujú počas trvania programu.

2.23. 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 Banky samotnou Bankou zaplatená suma znižuje hodnotu vlastného imania ako vlastné akcie až do momentu ich zrušenia. V prípade predaja alebo prevodu takýchto akcií sa prijatá protihodnota vykazuje vo vlastnom imaní.

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 výnosy 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 riziko,
- nerozdelený zisk z minulých rokov,
- čistý zisk (stratu) bežného účtovného obdobia.

Iný doplnkový kapitál, ostatné kapitálové rezervy a rezerva na všeobecné 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 vykazovania v účtovníctve Banky alebo Spoločností Skupiny:

- oceňovanie finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku,
- kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných činností,
- aktuárske zisky (straty) súvisiace so zamestnaneckými pôžitkami po skončení pracovného pomeru,
- ocenenia derivátových finančných nástrojov držaných na zabezpečenie peňažných tokov vo vzťahu k efektívnej časti zabezpečenia,
- náklady na zabezpečenie,
- oceňovanie reálnou hodnotou aktív reklasifikovaných do investícií do nehnuteľností

Dodatočné zložky vlastného imania

Položka Dodatočné zložky vlastného imania zahŕňa kapitálové dlhopisy v zmysle zákona o dlhopisoch z 15. januára 2015 klasifikované ako dodatočný kapitál Tier I (Additional Tier I).

2.24. Oceňovanie 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 cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu podľa výmenného kurzu platného v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové zisky a straty z takýchto transakcií, ako aj precenenie menových aktív a záväzkov v cudzej mene k rozvahovému dňu sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Kurzové rozdiely vznikajúce z takýchto menových položiek, ako sú finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, sa vykazujú ako zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty. Kurzové rozdiely vznikajúce z takýchto menových položiek, ako sú nástroje vlastného imania oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok, sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku.

Ku koncu každého účtovného obdobia sa nepeňažné položky, ktoré sa oceňujú v historických cenách v cudzej mene, prepočítajú výmenným kurzom platným v deň transakcie a nepeňažné položky, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotou v cudzej mene, sa prepočítané s použitím výmenných kurzov k dátumu, kedy bola ocenená reálna hodnota.

V prípade vykázania zisku alebo straty z nepeňažnej položky v ostatnom komplexnom výsledku alebo stratách, dochádza zároveň k vykázaniu kurzových rozdielov, tvoriacej súčasť tohto zisku alebo straty v ostatnom komplexnom výsledku. Na druhej strane v prípade vykázania zisku alebo straty z nepeňažnej

položky vo výkaze ziskov a strát, dochádza zároveň k vykázaniu kurzových rozdielov, tvoriacej súčasť tohto zisku alebo straty vo výkaze ziskov a strát.

Zmeny v reálnej hodnote peňažných položiek oceňovaných cez ostatný komplexný výsledok pokrývajú kurzové rozdiely vznikajúce z ocenenia zostatkovej hodnoty, 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 ku koncu 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 ostatnom komplexnom výsledku.

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 záväzky v každom Výkaze o finančnej situácii sú prepočítané priemerným výmenným kurzom Národnej banky Poľska (NBP) platným ku koncu 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 ostatnom komplexnom výsledku.

Po konsolidácii sú kurzové rozdiely vznikajúce z konverzie čistých investícií v spoločnostiach pôsobiach v zahraničí vykazované v ostatnom komplexnom výsledku. 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

V prípade, že Skupina mBank je nájomca, výkaz ziskov a strát zahŕňa negatívne alebo pozitívne kurzové rozdiely z prepočtu lízingového záväzku vyjadreného v cudzej mene po prepočte na PLN v čase prvotného vykázania.

V prípade, že Skupina mBank je prenajímateľ finančného lízingu sú kurzové rozdiely vzniknuté z ocenenia splatných lízingových pohľadávok ako aj záväzkov v cudzích menách vykazované vo výkaze ziskov a strát ku koncu účtovného obdobia.

2.25. Činnosti 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.

Banka poskytuje služby správy cenných papierov, správy zverených prostriedkov, správy podnikových záležitostí, riadenia investícií a poradenské služby tretím stranám. Výnosy z poplatkov a provízií z činností súvisiacich so správou zverených prostriedkov a fiduciárnych činností sa vykazujú v súlade s IFRS 15. V súvislosti s týmito činnosťami banka prijíma rozhodnutia týkajúce sa alokácie, nákupu a predaja širokého spektra finančných nástrojov. Aktíva držané v fiduciárnom postavení sa do tejto účtovnej závierky nezahŕňajú, keďže nepatria Skupine.

Ostatné spoločnosti patriace do Skupiny mBank S.A. nevykonávajú žiadne činnosti súvisiace so správou zverených prostriedkov ani fiduciárne činnosti.

2.26. Nové štandardy, interpretácie a novely k publikovaným štandardom

Táto účtovná závierka je v súlade so všetkými Medzinárodnými účtovnými štandardmi a Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva schválených Európskou úniou a tiež je v súlade s interpretáciami, ktoré s nimi súvisia a ktoré boli schválené a záväzné pre účtovné obdobie od 1. januára 2025.

Štandardy a interpretácie schválené Európskou úniou

Publikované štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú záväzné po prvýkrát v účtovnom období, na ktoré sa vzťahuje účtovná závierka.

Štandardy a interpretácie	Popis zmien	Začiatok obdobia záväznosti	Vplyv na účtovnú závierku Skupiny v období prvej aplikácie
Novely k IAS 21 Účinky zmien v devízových kurzoch – Nedostatok vymeniteľnosti	Novely k IAS 21 objasňujú, ako má účtovná jednotka posudzovať vymeniteľnosť meny, a vyžadujú zverejnenie informácií, ktoré používateľom účtovnej závierky umožnia porozumieť vplyvu neexistencie vymeniteľnosti meny.	1. január 2025	Aplikácia novelizovaného štandardu nemala významný vplyv na účtovnú závierku

Publikované štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané, ale ešte nie sú záväzné alebo neboli prijaté v predstihu

Štandardy a interpretácie	Popis zmien	Začiatok obdobia záväznosti	Vplyv na účtovnú závierku Skupiny v období prvej aplikácie
IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke	IFRS 18 má za cieľ zlepšiť finančné výkazníctvo zavedením dodatočných definovaných medzisúčtov vo výkaze ziskov a strát, požiadaviek na zverejňovanie ukazovateľov výkonnosti definovaných manažmentom a zavedením nových princípov zoskupovania (agregácie a deagregácie) informácií. IFRS 18 nahrádza IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky. Požiadavky IAS 1, ktoré zostali nezmenené, boli presunuté do IFRS 18 a iných štandardov.	1. január 2027	Aplikácia novelizovaného štandardu nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku.
Novely k IFRS 9, IFRS 7 – klasifikácia a oceňovanie finančných nástrojov	Novely k IFRS 9 a IFRS 7 sa týkajú účtovania finančných záväzkov pri použití elektronických platobných systémov a posudzovania charakteristík zmluvných peňažných tokov finančných aktív vrátane aktív viazaných na environmentálne, sociálne a riadiace aspekty (ESG). Zmenené boli aj požiadavky na zverejňovanie informácií o investíciách do nástrojov vlastného imania oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia.	1. január 2026	Aplikácia novelizovaných štandardov nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku.
Novely k IFRS 9, IFRS 7 – zmluvy týkajúce sa elektrickej energie závislej od prírodných podmienok	Novely týkajúce sa zmlúv o elektrine závislej od prírodných podmienok sa vzťahujú na požiadavky na uplatnenie výnimky na vlastné použitie a na zabezpečovacie účtovníctvo spolu so súvisiacimi zverejneniami. Rozsah noviel je obmedzený a uplatňuje sa len v prípade, že zmluvy spĺňajú špecifické charakteristiky.	1. január 2026	Aplikácia novelizovaných štandardov nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku.
Novely k rôznym štandardom vyplývajúce z ročného zlepšovania Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva	Novely sa týkajú štandardov IFRS 1, IFRS 7 (vrátane implementačných usmernení), IFRS 9, IFRS 10 a IAS 7 a pozostávajú zo zlepšenia čitateľnosti, dostupnosti a konzistentnosti s inými štandardmi a z odstránenia nejednoznačností vo vybraných odsekoch.	1. január 2026	Aplikácia novelizovaných štandardov nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku.

Štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli schválené Európskou úniou

Táto účtovná zvierka nezahŕňa štandardy a interpretácie uvedené nižšie, ktoré čakajú na schválenie Európskou úniou.

Štandardy a interpretácie	Popis zmien	Začiatok obdobia záväznosti	Vplyv na účtovnú zvierku Skupiny v období prvej aplikácie
IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: Zverejňovanie informácií	IFRS 19 umožňuje oprávneným dcérskym spoločnostiam používať účtovné štandardy IFRS so zníženým rozsahom zverejňovania. Uplatnenie IFRS 19 zníži náklady na zostavovanie účtovných zvierok dcérskych spoločností pri zachovaní užitočnosti informácií pre používateľov týchto účtovných zvierok. Dcérska spoločnosť je oprávnená, ak nemá verejnú zodpovednosť a jej konečná alebo sprostredkujúca materská spoločnosť zostavuje konsolidovanú účtovnú zvierku dostupnú pre verejnosť v súlade so štandardmi IFRS..	1. január 2027	Štandard sa nebude uplatňovať na účely zostavenia účtovnej zvierky Skupiny.
Zmeny IAS 21 Vplyvy zmien kurzov cudzích mien: Prepočet do prezentačnej meny v hyperinflačnom prostredí	Novely majú za cieľ zjednotiť zásady prepočtu účtovných zvierok do meny prezentácie v hyperinflačnom prostredí. Uplatňujú sa v prípadoch, keď existuje rozdiel medzi menou prezentácie a funkčnou menou, pričom jedna z nich patrí do hyperinflačnej ekonomiky. Zmeny zvyšujú užitočnosť informácií, odstraňujú rozdiely v praxi a zlepšujú porovnateľnosť účtovných zvierok prezentovaných v hyperinflačných menách.	1. január 2027	Aplikácia novelizovaného štandardu nebude mať významný vplyv na účtovnú zvierku.
IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: Zverejňovanie informácií	Novely znižujú rozsah požiadaviek na zverejňovanie informácií pre oprávnené dcérske spoločnosti a zosúladujú ho s nedávnymi zmenami štandardov, ako je IFRS 18 a novely k IAS 7 a IFRS 7.	1. január 2027	Štandard sa nebude uplatňovať na účely zostavenia účtovnej zvierky Skupiny.

Reforma referenčných úrokových sadzieb

V druhej polovici roka 2022 bola zriadená Národná pracovná Skupina pre reformu referenčných sadzieb (NGR) s cieľom pripraviť „Cestovnú mapu“ a harmonogram krokov pre plynulú a bezpečnú implementáciu jednotlivých prvkov procesu vedúceho k nahradeniu referenčného indexu úrokových sadzieb WIBOR novým referenčným indexom (ďalej len „reforma WIBOR“).

Na činnostiach NGR sa podieľajú zástupcovia Ministerstva financií, Národnej banky Poľska, Úradu finančného dohľadu, Bankového záručného fondu, Poľského rozvojového fondu, Varšavskej burzy cenných papierov, Národného depozitára cenných papierov, Bank Gospodarstwa Krajowego, spoločnosti GPW Benchmark a bánk.

Podľa pôvodného rozhodnutia riadiaceho výboru NGR mal byť index WIBOR nahradený novým indexom do konca roka 2024. V októbri 2023 však riadiaci výbor NGR rozhodol o odložení tohto termínu a 10. decembra 2024 určil index WIRF (POLSTR) ako nástupcu indexu WIBOR. V súlade s aktualizovanou „Cestovnou mapou“ procesu ukončenia vývoja a publikovania referenčných sadzieb WIBID a WIBOR a implementácie indexu POLSTR, zverejnenou 28. marca 2025, sa očakáva, že účastníci trhu budú pripravení do konca roka 2027 na ukončenie vývoja a publikovania týchto referenčných sadzieb zo strany administrátora.

Kľúčové riziká, ktorým je banka vystavená v súvislosti s indexom WIBOR, zahŕňajú:

- riziko neistoty týkajúcej sa prechodu zmlúv na alternatívne referenčné sadzby, ktoré by mohlo viesť k nepriaznivej zmene rizikového profilu týchto zmlúv,
- riziko pomalého prispôbovania novej referenčnej sadzbe finančnými trhmi vrátane oneskoreného rozvoja trhu s derivátmi potrebného na riadenie profilu úrokového rizika.

S cieľom zmierniť tieto riziká banka spustila projekt implementácie reformy WIBOR, aktívne sa zapája do činností NGR a využíva riešenia vypracované v rámci konzultačných procesov vedených Medzinárodnou asociáciou pre swapy a deriváty (ISDA), Poľskou bankovou asociáciou a ďalšími medzinárodnými organizáciami.

Banka zároveň zintenzívnila aktivity súvisiace s implementáciou požadovaných zmien v zmluvách založených na indexe WIBOR. Osobitný dôraz, s cieľom maximalizovať podiel dodatkov k zmluvám, bol kladený na efektívnu a transparentnú komunikáciu potrebných zmien.

Banka takisto vykonáva analýzy a pripravuje sa na stiahnutie produktov založených na indexe WIBOR zo svojej ponuky a ich nahradenie produktmi založenými na iných sadzbách, v súlade s harmonogramom a zásadami stanovenými v „Cestovnej mape“ procesu ukončenia vývoja a publikovania referenčných sadzieb WIBID a WIBOR a implementácie indexu POLSTR.

Nasledujúca tabuľka uvádza expozíciu banky k 31. decembru 2025 voči významným referenčným sadzbám v rozsahu reformy referenčných úrokových sadzieb, pri ktorých prechod na alternatívne referenčné sadzby ešte nebol dokončený.

31.12.2025 (mil. PLN)	Zmluvná suma nederivátových finančných aktív	Zmluvná suma nederivátových finančných záväzkov	Nominálna hodnota derivátov ako čistá suma pohľadávok a záväzkov z derivátových transakcií
PLN WIBOR	81 802	957	(19 993)
PLN WIBID	-	17 298	-
Spolu	81 802	18 255	(19 993)

31.12.2024 (mil. PLN)	Zmluvná suma nederivátových finančných aktív	Zmluvná suma nederivátových finančných záväzkov	Nominálna hodnota derivátov ako čistá suma pohľadávok a záväzkov z derivátových transakcií
PLN WIBOR	88 179	893	(29 632)
PLN WIBID	-	4 034	-
Spolu	88 179	4 927	(29 632)

Banka v súčasnosti neponúka žiadne produkty založené na referenčných sadzbách, ktoré nie sú v súlade s nariadením BMR.

Vplyv reformy IBOR na zabezpečovacie účtovníctvo je uvedený v Poznámke 20.

3. Riadenie rizík

Skupina mBank S.A. riadi riziko na základe regulačných požiadaviek a najlepšej trhovej praxe prostredníctvom vypracovania stratégií riadenia rizík, politík a usmernení.

Proces riadenia rizík prebieha na všetkých úrovniach organizačnej štruktúry, počnúc úrovňou dozornej rady (vrátane Výboru pre riziká dozornej rady) a predstavenstva banky, cez špecializované výbory a organizačné útvary zodpovedné za identifikáciu, meranie, monitorovanie, kontrolu a zmierňovanie rizika až po každú obchodnú jednotku Skupiny.

3.1. Riadenie rizík v Skupine mBank v roku 2025 – regulačné prostredie

Skupina mBank S.A. priebežne prijíma opatrenia na prispôsobenie zásad riadenia rizík meniacim sa externým podmienkam vrátane zmien v národnej a európskej legislatíve. Regulačné prostredie prechádza transformáciou tak na lokálnej úrovni, ako aj na úrovni Európskej únie, čo má významný vplyv na podmienky podnikania v bankovom sektore.

Zmeny týkajúce sa výpočtu kapitálových požiadaviek (nariadenie CRR)

Skupina monitoruje regulačné zmeny vyplývajúce z implementácie aktualizovaných štandardov Bazilejského výboru pre bankový dohľad do právnych predpisov EÚ, najmä zmeny súvisiace s revíziou metodík výpočtu kapitálových požiadaviek (tzv. Bazilej III). V júni 2024 bol zverejnený regulačný balík CRR III/CRD VI, ktorého cieľom je implementácia zmien predovšetkým v oblasti výpočtu kapitálových požiadaviek na úverové, trhové a operačné riziko.

Tieto zmeny sa premietajú aj do prudenciálneho vykazovania a zverejňovania informácií o kapitálovej primeranosti. Nové predpisy sa uplatňujú od začiatku roka 2025. mBank implementovala príslušné zmeny v rámci interného projektu, ktorého výsledkom bol nárast rizikovo vážených aktív (RWA) pre operačné riziko a žiadna významná zmena v oblasti úverového a trhového rizika.

Zmeny a doplnenia smernice CRD

Zmenená smernica CRD predpokladá dodatočné požiadavky v oblasti environmentálnych, sociálnych a riadiacich (ESG) rizík, a to v kontexte riadenia rizík, ich merania a monitorovania, výpočtu ekonomického kapitálu alebo analýz stresových scenárov. Okrem toho je Skupina povinná vypracovať podrobný plán s merateľnými cieľmi a procesmi monitorovania finančných rizík vyplývajúcich z ESG faktorov v krátkodobom, strednodobom a dlhodobom horizonte, v kontexte súčasných a budúcich regulačných cieľov a právnych aktov Európskej únie, najmä tých, ktoré súvisia s dosiahnutím klimateckej neutrality.

Implementácia smernice CCD II

V roku 2026 nadobudne účinnosť smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2023/2225 o zmluvách o spotrebiteľskom úvere (CCD II). Nový právny predpis zavádza viacero zmien zameraných na posilnenie ochrany spotrebiteľa (napr. prísnejšiu reguláciu posudzovania úverovej bonity) a na prispôsobenie regulácie potrebám digitálnej ekonomiky. Vytvára nový právny rámec pre zmluvy o spotrebiteľskom úvere uplatniteľný v členských štátoch EÚ s významnými dôsledkami pre dlžníkov aj finančné inštitúcie.

Podľa aktuálneho harmonogramu by mal byť návrh zmien poľských právnych predpisov predložený na prerokovanie do dolnej komory parlamentu ku koncu prvého štvrtroka 2026 a prijatý do konca prvého polroka 2026.

Jednotné pravidlá pre okamžité platby v EUR

Banka pracuje na prispôbení sa požiadavkám nariadenia, ktorým sa stanovujú jednotné pravidlá pre okamžité platby v eurách v celej Európskej únii (nariadenie (EÚ) 2024/886). Cieľom nariadenia je zlepšiť konkurenciu na trhu platieb, znížiť koncentráciu trhu a zvýšiť výber elektronických platobných metód, najmä pri cezhraničných platbách. Tento cieľ sa má dosiahnuť zabezpečením toho, aby všetky platobné účty boli dostupné pre okamžité prevody 24 hodín denne, 7 dní v týždni.

Odporúčania Poľského úradu pre finančný dohľad (PFSA)

S cieľom aktualizovať osvedčené postupy záväzné pre banky, aj v kontexte nových usmernení a požiadaviek definovaných európskymi orgánmi dohľadu, pri zohľadnení regulačných riešení a postupov uplatňovaných v iných krajinách, Poľský úrad finančného dohľadu (PFSA) pravidelne pracuje na aktualizácii odporúčaní adresovaných bankám. Banka monitoruje všetky zmeny navrhované PFSA v rámci aktualizovaných odporúčaní.

Nová požiadavka PFSA na ukazovateľ dlhodobého financovania

Dňa 15. júla 2024 prijal PFSA odporúčanie týkajúce sa ukazovateľa dlhodobého financovania (LTFR). Cieľom tohto odporúčania je znížiť riziká vyplývajúce zo súčasného modelu financovania hypotekárnych úverov bankami, najmä znížiť riziko likvidity a úrokové riziko. V súčasnosti je financovanie úverov bankami založené najmä na retailových vkladoch, predovšetkým na bežných účtoch. Zavedenie odporúčania má za cieľ zvýšiť mieru financovania hypotekárnych úverov prostredníctvom dlhodobých dlhových nástrojov. V

novembri 2025 PFSA predstavil návrh zmien tejto požiadavky. Očakáva sa, že nová úroveň LTFR sa bude uplatňovať od 31. decembra 2026 (ako sa pôvodne predpokladalo).

Reforma IBOR

Skupina vykonala práce na konverzii sadzieb LIBOR CHF, EUR, JPY, GBP a USD, ktoré boli zrušené v súlade s oznámeniami Financial Conduct Authority (FCA).

Skupina sa taktiež podieľa na práci Národnej pracovnej Skupiny pre reformu referenčných hodnôt (NGR), ktorá bola zriadená v súvislosti s plánovanou reformou referenčných hodnôt v Poľsku a okrem Ostatného má zaviesť nový referenčný index úrokovej sadzby, pre ktorý vstupnými údajmi sú informácie predstavujúce transakcie O/N (overnight). Práca NGR je zameraná na zabezpečenie dôveryhodnosti, transparentnosti a spoľahlivosti tvorby a používania nového referenčného indexu úrokovej sadzby. Banka priradila tejto práci mimoriadne vysokú prioritu a riadi sa harmonogramom zverejneným NGR. Dodatočné informácie o vplyve reformy IBOR sú uvedené v poznámke 2.26 a poznámke 20.

Environmentálne (E), sociálne (S) a riadiace (G) riziká

Environmentálne (E), sociálne (S) a riadiace (G) riziká a súvisiace nové právne predpisy a technologické riešenia menia obchodné modely klientov Skupiny mBank. Adaptácia na dynamicky sa meniace obchodné a regulačné prostredie je nevyhnutná. Skupina mBank neustále monitoruje regulačné zmeny v týchto oblastiach a analyzuje ich dopad na našich klientov.

Materializácia environmentálnych rizík môže ovplyvniť finančnú výkonnosť banky priamo (napr. zničením fixných aktív), ale aj nepriamo vplyvom na klientov (napr. nižším ekonomickým rastom, sprísňovaním finančných podmienok).

V tejto oblasti vyplývajú zásady správania z legislatívy (najmä európskej) a usmernení dozorných orgánov.

Regulačné zmeny v oblasti trvalo udržateľného rozvoja (CRR III/CRD VI)

Dva právne akty uverejnené 19. júna 2024 v Úradnom vestníku Európskej únie menia a dopĺňajú predpisy práva EÚ, ktoré sú zásadné pre fungovanie bánk:

- Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2024/1623 z 31. mája 2024, ktorým sa mení a dopĺňa nariadenie (EÚ) č. 575/2013, pokiaľ ide o požiadavky na úverové riziko, riziko úpravy ocenenia pohľadávky, operačné riziko, trhové riziko a minimálnu kapitálovú požiadavku – ako nariadenie CRR III,
- Smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2024/1619 z 31. mája 2024, ktorou sa mení a dopĺňa smernica 2013/36/EÚ, pokiaľ ide o právomoci dohľadu, sankcie, pobočky tretích krajín a environmentálne, sociálne a riadiace riziká – ako smernica CRD VI.

V oblasti environmentálnych rizík vyplývajúcich z adaptačného procesu a trendov v rámci transformácie, najmä s ohľadom na ciele súvisiace s dosahovaním klimatickej neutrality, CRD VI vyžaduje, aby predstavenstvo vypracovalo podrobný plán s merateľnými cieľmi a procesmi na monitorovanie finančných rizík vyplývajúcich z environmentálnych faktorov v krátkodobom, strednodobom a dlhodobom horizonte. Aktualizovaná smernica CRD poskytuje dodatočné požiadavky na riziká ESG v kontexte riadenia, merania a monitorovania rizík, výpočtov ekonomického kapitálu alebo analýz stresových scenárov.

CRR III vyžaduje, aby Banka zverejnila kvalitatívne informácie o environmentálnych (E), sociálnych (S) a riadiacich (G) rizikách a kvantitatívnych tabuľkách environmentálnych rizík podľa fyzického rizika a rizika prechodu v zmysle:

- prijaté stratégie a opatrenia na podporu klientov a dcérskych spoločností pri ich adaptácii/transformácii na udržateľnú ekonomiku, ktoré si vyžadujú, aby Banka rozšírila svoje existujúce procesy zverejňovania vyššie uvedených informácií a údajov,
- pomer zelených aktív (GAR),
- kniha Banking Taxonomy Alignment Ratio (BTAR), ktorá je rozšírením miery GAR pre menších zákazníkov (ktorí nezverejňujú nefinančné informácie).

Odporúčanie EBA

Dňa 9. januára 2025 EBA „Usmernenia pre riadenie rizík ESG“. Dokument obsahuje usmernenia týkajúce sa interných procesov a riadenia rizík, ktoré by mali finančné inštitúcie implementovať, aby zabezpečili odolnosť svojho obchodného modelu a rizikového profilu v krátkodobom, strednodobom a dlhodobom horizonte. Banka by mala začleniť ESG riziká vrátane environmentálnych rizík do svojho bežného rámca riadenia rizík ako horizontálne riziko. Za týmto účelom by mala integrovať ESG riziká do interných procesov a zahrnúť ich do svojho vykazovania. Banka by mala tiež vypracovať plány transformácie v súlade s prijatými pravidlami a stratégiami. Usmernenia nadobudnú účinnosť v januári 2026.

Regulačné prostredie týkajúce sa sociálneho rizika (S) v kontexte trvalo udržateľného rozvoja je kľúčové pre zabezpečenie zodpovedného a trvalo udržateľného riadenia činnosti Banky. Materializácia sociálnych rizík môže Banku negatívne ovplyvniť na viacerých úrovniach, od jej reputácie a finančnej stability až po súlad s regulačnými požiadavkami. Princípy riadenia sociálnych rizík vyplývajú z platnej legislatívy predovšetkým na európskej úrovni, ako aj z usmernení orgánov dohľadu.

Najdôležitejšie regulačné dokumenty a usmernenia v tejto oblasti, okrem už spomenutých smerníc CRR III/CRD VI a odporúčaní EBA, sú:

- Nariadenie (EÚ) 2020/852 (nariadenie EÚ o taxonómii), ktoré sa v kritériu minimálnych záruk odvoláva na sociálne a radiace otázky,
- Smernica (EÚ) 2019/882 (Európsky Zákon o Prístupnosti)

Požiadavky na správu a riadenie spoločnosti sú navyše výsledkom:

- Zákonníka obchodných spoločností, bankového práva a predpisov kapitálového trhu,
- odporúčaní orgánov dohľadu vrátane odporúčania Z o zásadách interného riadenia v bankách a „Zásad správy a riadenia dohliadaných inštitúcií“, vydaných PFSA, a usmernení Európskeho orgánu pre bankovníctvo (EBA) o internom riadení,
- trhových štandardov vrátane „Best Practices for Companies Listed on the WSE 2021“.

V roku 2025 v súvislosti s návrhom ustanovení transponujúcich smernicu Európskej únie 2022/2381 Európskeho parlamentu a Rady z 23. novembra 2022 o zlepšení rodovej vyváženosti medzi členmi orgánov kótovaných spoločností a súvisiacich opatreniach do poľského práva bola aktualizovaná Politika hodnotenia kvalifikácie (Suitability), menovania a odvolávania členov orgánov Banky. Banka tiež aktualizovala Politiku identifikácie kľúčových funkcií, plánovania nástupníctva, menovania a odvolávania nositeľov kľúčových funkcií a hodnotenia ich vhodnosti. Zároveň boli prijaté opatrenia na zosúladenie zloženia riadiacich orgánov Banky so štandardmi rodovej vyváženosti zavedenými novými predpismi.

Skupina mBank S.A. taktiež vykazuje ESG otázky v rámci svojho reportovania udržateľnosti. Za rok 2024 boli zverejnenia prvýkrát pripravené v súlade so smernicou Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD). Táto smernica rozšírila povinnosti reportovania o vplyve spoločností na komunity a životné prostredie, a to aj z hľadiska súladu s usmerneniami regulátorov. Spoločnosti sú povinné pripravovať správy o udržateľnosti na základe tejto smernice.

3.2. Princípy riadenia rizík

Pri riadení úverového rizika sa Skupina zamerala na identifikáciu faktorov, ktoré by mohli významne ovplyvniť klientov a kvalitu úverového portfólia.

- V oblasti podnikového bankovníctva bola banka opatrná pri zmenách svojich politík v oblasti úverového rizika. Banka zároveň pokračovala v projektoch, ktoré by mali viesť k automatizácii a zjednodušeniu úverového procesu.
- V oblasti retailového bankovníctva banka zohľadňuje riziká spojené so súčasnou ekonomickou situáciou. Situácia domácností a malých a stredných podnikov je vystavená silnému tlaku spôsobenému vysokou volatilitou makroekonomických a geopolitických faktorov. Banka sa tejto situácii prispôbuje udržiavaním konzervatívnej úverovej politiky, najmä v oblasti posúdenia úverovej bonity.

Úlohy a zodpovednosti v oblasti riadenia rizík v Skupine mBank sú organizované podľa schémy troch línií:

- Prvou líniou obrany sú obchodné jednotky (Business), ktoré hlavne sledujú obchodné ciele. V rámci dosahovania týchto cieľov spravuje Business riziká a kapitál. Pri rozhodovaní sa Business zohľadňuje aspekty rizika a kapitálu vo všetkých rozhodnutiach v rámci rizikovej úrovne definovanej pre Skupinu mBank. Vedúce riadenie vo firme v rámci Business identifikuje hrozby vo vlastnej oblasti a je zodpovedné za implementáciu účinných kontrolných mechanizmov. To znamená, že Business je vlastníkom všetkých typov rizík spojených so svojimi operáciami (vrátane rizík spojených s outsourcovanými činnosťami);
- Druhou líniou obrany sú predovšetkým organizačné jednotky v oblasti riadenia rizika (Risk), bezpečnosti, inšpektorátu ochrany údajov a funkcie súladu s internými predpismi, ktoré vytvárajú stratégie riadenia rizík pre každý typ rizika, podporujú a dohliadajú na Business pri ich implementácii a nezávisle analyzujú a posudzujú riziká. Aby sa zabezpečilo, že Business je podporovaný a dohliadaný objektívnym spôsobom, druhá línia obrany funguje nezávisle od Business;
- Treťou líniou obrany je interný audit, zabezpečujúci nezávislé posúdenie činností spojených s riadením rizík vykonávaných prvou a druhou líniou obrany.

3.2.1. Kultúra riadenia rizika

Kultúra riadenia rizika sú normy, postoje a správanie, ktoré sa týkajú uvedomovania si rizika, podstupovania rizika, riadenia rizika a kontrol, ktoré formujú rozhodnutia o riziku.

Správna a konzistentná kultúra riadenia rizika je kľúčovým prvkom efektívneho riadenia rizík v Skupine mBank. Ovplyvňuje rozhodnutia a riziká, ktoré prijímajú manažment a zamestnanci v rámci každodenných činností.

Skupina mBank uznáva, že správna kultúra riadenia rizika prispieva k udržateľnejšiemu obchodnému modelu, čo je obzvlášť dôležité, keď banky čelia ekonomickým, finančným a geopolitickým ťažkostiam. Preto ho mBank vyvíja, propaguje a monitoruje.

Kultúra riadenia rizika v Skupine mBank je súčasťou jej organizačnej kultúry. Základom pre ďalší rozvoj kultúry rizika je:

- hodnoty mBank definujú kultúru dôvery a pozitívnych zámerov: autentickosť, empatia, odvaha, zodpovednosť, spolupráca. Tieto hodnoty definujú najdôležitejšie správanie z pohľadu banky a jej ďalšieho rozvoja,
- Kódex etiky, ktorý definuje minimálne štandardy, ktoré platia pre všetkých zamestnancov vo vzťahoch medzi sebou navzájom a vo vzťahoch s klientmi a obchodnými partnermi.

Aby Skupina mBank správne rozvíjala kultúru riadenia rizika a využívala správne zvolené nástroje, musí si byť vedomá svojho aktuálneho stavu. Preto ho Skupina mBank posudzuje komplexne a mnohostranne prostredníctvom analýzy piatich oblastí, pre ktoré Skupina mBank definuje ukazovatele. Ukazovatele môžu byť kvantitatívne alebo kvalitatívne, aby čo najlepšie odrážali normy, postoje a správanie v Skupine mBank. Ukazovatele sú vytvárané a vyhodnocované na základe interných predpisov pre hodnotenie kultúry riadenia rizika. Pri hodnotení rizikovej kultúry zohľadňuje Skupina mBank výsledky prieskumu nálad, spokojnosti a angažovanosti zamestnancov, ktorý je horizontálnou a kvalitatívnou súčasťou hodnotenia. Odráža široký pohľad na relevantné kultúrne témy medzi všetkými zamestnancami a na všetkých úrovniach riadenia.

Podrobné pravidlá hodnotenia a monitorovania kultúry rizík sú popísané v Stratégii Riadenia Rizík a internom predpise pre hodnotenie kultúry riadenia rizík.

3.2.2. Rozdelenie zodpovedností v procese riadenia rizík

Dozorná rada dohliada na činnosť Banky vo vzťahu k systému riadenia rizík a hodnotí jeho primeranosť a účinnosť. Dozorná rada posudzuje pravidelné a komplexné informácie o všetkých dôležitých záležitostiach týkajúcich sa činnosti Banky, ktoré poskytuje predstavenstvo, o rizikách spojených s jej činnosťou, ako aj o spôsoboch a účinnosti riadenia týchto rizík. Dozorná rada najmä schvaľuje Stratégiu riadenia rizík Skupiny mBank a dohliada na jej implementáciu.

Výbor pre riziká Dozornej rady vykonáva neustály dohľad nad úverovým, trhovým, likviditným a nefinančným rizikom vrátane operačného rizika. Výbor pre riziká najmä vydáva odporúčania týkajúce sa schválenia stratégií riadenia rizík, vrátane Stratégie riadenia rizík, dozornou radou. Okrem toho výbor pre riziká vydáva odporúčania týkajúce sa rizika voči jednotlivým protistranám v súlade s parametrami definovanými dozornou radou.

Predstavenstvo banky navrhuje, implementuje a zabezpečuje fungovanie systému riadenia rizík. Predstavenstvo najmä definuje a implementuje Stratégiu riadenia rizík Skupiny a zodpovedá za definovanie a implementáciu zásad riadenia jednotlivých typov rizík a za ich súlad so Stratégiou riadenia rizík. Predstavenstvo stanovuje organizačnú štruktúru Banky a prideľuje úlohy a zodpovednosti jednotlivým organizačným útvarom, pričom zabezpečuje primerané rozdelenie úloh v riadení rizík. Predstavenstvo je tiež zodpovedné za vypracovanie, implementáciu, účinnosť a aktualizáciu písomných stratégií, politík a postupov pre: systém riadenia rizík, proces hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu, riadenie kapitálu a plánovanie kapitálu a systém vnútornej kontroly.

Vedúci útvaru rizika je zodpovedný za integrované riadenie rizík a kapitálu Banky a Skupiny v rozsahu definovania stratégií a politík, merania, kontroly a nezávislého reportovania všetkých typov rizík (najmä úverového rizika, trhového rizika, rizika likvidity, nefinančných rizík vrátane operačného rizika), schvaľovania limitov (v súlade s internými predpismi) a za procesy riadenia rizika retailového úverového portfólia a podnikového portfólia.

Vedúci úseku environmentálnych rizík (CERO) je zodpovedný za rozvoj riadenia environmentálnych rizík Banky v rozsahu nastavovania primeraných štandardov, dohľadu nad procesom a metodikou kontroly uhlíkovej stopy, dohľadu nad pravidlami vnútornej kontroly, rizikom greenwashingu a klimatickými stresovými testami.

Výbory:

- **Výbor pre podnikanie a riadenie rizík Skupiny mBank** je platformou na prijímanie rozhodnutí a dialóg medzi organizačnými útvarmi v jednotlivých obchodných líniách a oblasťou riadenia rizík v mBank S.A. a medzi mBank S.A. a dcérskymi spoločnosťami Skupiny mBank S.A. Fórum Business and Risk je tvorené týmito orgánmi Retail Banking Risk Committee (KRD), Corporate and Investment Banking Risk Committee (KRC) a Financial Markets Risk Committee (KRF). Hlavnou funkciou uvedených výborov je vypracovávať zásady riadenia rizík a rizikový apetít. Výbory prijímajú rozhodnutia a vydávajú odporúčania najmä v oblasti politík riadenia rizík, procesov a nástrojov na hodnotenie rizík, systému limitov rizík, hodnotenia kvality a ziskovosti portfólia expozícií voči klientom, schvaľovania zavádzania nových produktov do ponuky a kľúčových aspektov predaja investičných produktov klientom retailového bankovníctva.
- **Výbor pre modelovanie rizika** je zodpovedný za dohľad nad procesom riadenia modelového rizika a vykonávanie nasledovných funkcií: informačná, diskusná, rozhodovacia a legislatívna.
- **Výbor pre kapitál, aktíva a záväzky (CALCO)** je zodpovedný za systematické monitorovanie bilančnej štruktúry Banky a kapitálu, alokáciu finančných prostriedkov v rámci akceptovateľných rizík s cieľom optimalizovania finančného výsledku, ako aj formovanie a alokovanie kapitálu spôsobom, ktorý maximalizuje návratnosť vlastného kapitálu Skupiny mBank.
- **Výbor pre trvalo udržateľný rozvoj Skupiny mBank** je platformou pre rozhodovanie a vydávanie odporúčaní, a pre komunikáciu o trvalo udržateľnom rozvoji. Výbor formuje, podporuje a monitoruje trvalo udržateľný rozvoj v Skupine mBank.
- **Úverový výbor Skupiny mBank** prijíma rozhodnutia o úveroch a vydáva odporúčania, a tým má vplyv na implementáciu princípov riadenia koncentračného rizika, najmä pokiaľ ide o expozície voči jednotlivým klientom a skupine pridružených subjektov, vrátane veľkých expozícií. Výbor tiež prijíma rozhodnutia o konverzii dlhov na akcie, prevzatí nehnuteľností ako protihodnoty za dlhy (platí pre Banku).
- **Výbor pre investičné bankovníctvo** zabezpečuje primerané a efektívne riadenie rizík pri investičných transakciách ponúkaných makléřským oddelením. Výbor je zodpovedný najmä za identifikáciu a riadenie potenciálnych rizík spojených s posudzovanou transakciou a rýchlu a efektívnu výmenu informácií medzi obchodom a oblasťou riadenia rizík o stratégii Banky prijatej voči klientovi.
- **Výbor pre kvalitu dát a rozvoj informačných systémov** zabezpečuje podmienky pre vytvorenie, údržbu a rozvoj efektívneho systému riadenia kvality údajov a rozvoj informačných systémov v súlade s pravidlami stanovenými v postupoch Data Governance Banky.
- **Bezpečnostný výbor** má právomoc rozhodovať o schválení aktivít významných z hľadiska Skupinovej kriminality, kybernetickej bezpečnosti, ochrany informácií, vrátane ich ochrany v IT systémoch, fyzickej ochrany a technickej bezpečnosti a zabezpečení kontinuity prevádzky Skupiny.
- **Výbor pre IT architektúru** je zodpovedný za efektívne riadenie IT zdrojov v mBank a dcérskych spoločnostiach Skupiny mBank. Zabezpečuje konzistenciu prvkov a flexibilitu IT riešení v Skupine mBank, efektívne využitie IT zdrojov, optimalizáciu využitia poznatkov a skúseností v oblasti IT a opakovateľnosť procesov vykonávaných v oblasti IT.
- **Výbor pre dohľad nad zahraničnými pobočkami mBank S.A.** je zodpovedný najmä za vydávanie odporúčaní ohľadom schválenia prevádzkovej stratégie a pravidiel pre stabilné a prudentné riadenie zahraničnej pobočky Banky, obzvlášť s dôrazom na úverové riziko.

Funkciu riadenia na strategickej úrovni a funkciu kontroly úverového, trhového, likviditného a operačného rizika a rizika modelov používaných na kvantifikáciu uvedených typov rizík vykonáva v oblasti riadenia rizík pod dohľadom podpredsedu predstavenstva, hlavný riaditeľ pre riziká.

3.2.3. Proces hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu a likvidity (ICAAP/ILAAP)

Skupina mBank implementuje proces hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu (ICAAP) s cieľom zachovať úroveň vlastných zdrojov na adekvátnej úrovni vzhľadom na profil a úroveň rizika v operáciách Skupiny.

Proces ICAAP zahŕňa:

- inventarizáciu rizík v Skupine mBank,
- výpočet požiadaviek na vnútorný kapitál a vlastné zdroje na krytie rizika,
- agregáciu kapitálu,
- stresové testy,
- nastavenie limitov využívania kapitálových zdrojov,
- plánovanie a alokáciu kapitálu,
- monitorovanie spočívajúce v priebežnej identifikácii rizík v činnosti Skupiny mBank a analýze úrovne kapitálu na krytie rizík,
- ročné prehodnotenie procesu.

Proces hodnotenia primeranosti vnútornej likvidity (ILAAP) implementovaný Skupinou mBank hrá kľúčovú úlohu pri zachovaní obchodnej kontinuity Banky a Skupiny zabezpečením primeranej likvidity a finančnej situácie. Proces ILAAP pozostáva z:

- inventarizáciu rizík likvidity a financovania Skupiny,
- výpočet ukazovateľov likvidity vrátane modelovania vybraných bankových produktov,
- riadenie s prihliadnutím na scenáre stresových testov, pohotovostný plán likvidity a ozdravný plán, indikátory včasného varovania (EWI), ozdravné indikátory (RI), monitorovanie a reporting,
- preskúmanie a hodnotenie procesu,
- systém Funds Transfer Pricing (FTP),
- validáciu modelu.

ICAAP a ILAAP sú pravidelne preskúmané predstavenstvom Banky. Dohľad nad preskúmaním týchto procesov vykonáva dozorná rada banky.

Významné riziká v činnosti Skupiny mBank

Predstavenstvo prijíma opatrenia na zabezpečenie toho, aby banka riadila všetky významné riziká vyplývajúce z implementácie prijatej obchodnej stratégie Skupiny mBank S.A. Preto Skupina mBank S.A. vykonáva každoročne proces identifikácie a posudzovania významnosti rizík. Všetky významné druhy rizík sú zahrnuté v stratégii riadenia rizík Skupiny mBank S.A., najmä v procese riadenia kapacity znášať riziko.

K 31. decembru 2025 boli za významné v činnosti Skupiny rozpoznané tieto riziká: úverové riziko, trhové riziko, operačné riziko, obchodné riziko (vrátane strategického rizika), riziko súladu s predpismi, riziko portfólia úverov v cudzej mene, riziko likvidity, reputačné riziko, modelové riziko, kapitálové riziko (vrátane rizika nadmerného zadĺženia) a sekuritizačné riziko. Environmentálne riziko (E), sociálne riziko (S) a riziko riadenia (G) boli posudzované v rámci horizontálneho hodnotenia významnosti, t. j. prostredníctvom analýzy ich prierezového vplyvu na všetky kľúčové typy rizík Skupiny.

3.2.4. Rizikový apetít

Rizikový apetít je v Skupine mBank definovaný ako maximálne riziko z pohľadu výšky aj štruktúry, ktoré je Skupina ochotná a schopná podstúpiť pri dosahovaní svojich obchodných cieľov pri predpoklade pokračovania činnosti.

Kapitálové a likviditné rezervy

Skupina mBank S.A. určuje rizikový apetít s cieľom zabezpečiť trvalé dodržiavanie dohľadových požiadaviek na kapitálovú primeranosť a likviditu stanovených v európskych a poľských právnych predpisoch. Preto Skupina udržiava kapitálové a likviditné vankúše nad úrovňou regulačných požiadaviek s cieľom zabezpečiť neprerušené fungovanie Skupiny v prípade nepriaznivých zmien v Skupine alebo v jej okolí, čím sa zabezpečuje schopnosť znášať riziko. Pri definovaní kapacity znášať riziko a rizikového apetítu sa zohľadňujú zdroje financovania a kapitálová pozícia Skupiny a profil rizika likvidity, a to z regulačného aj ekonomického hľadiska. Banka udržiava kapitál a likvidné aktíva na úrovniach zabezpečujúcich splnenie regulačných požiadaviek za bežných podmienok aj v realistických stresových scenároch.

Skupina mBank S.A. prijíma proaktívne opatrenia na minimalizáciu potenciálnych negatívnych dopadov vyplývajúcich z neočakávaných a náhlych výberov finančných prostriedkov uložených klientmi. Tieto opatrenia sú zamerané na zabezpečenie finančnej stability a ochranu záujmov klientov v prípade vzniku takýchto situácií v budúcnosti. To je podporené Celkovou architektúrou systému riadenia rizika likvidity, vďaka ktorej Skupina formuje požadovaný profil rizika likvidity. V rámci každodenného riadenia rizika likvidity Skupina monitoruje likviditu a riziko likvidity prostredníctvom viacerých ukazovateľov včasného varovania vrátane ukazovateľov pokrývajúcich vnútrodenný horizont.

Rizikový apetít Skupiny mBank S.A. pokrýva všetky významné riziká a kľúčové koncentrácie rizika vyplývajúce z jej obchodnej stratégie prostredníctvom stanovenia primeraných kapitálových vankúšov potrebných v prípade materializácie vybraných rizikových faktorov súvisiacich s existujúcimi portfóliami a plánovanou činnosťou a zároveň reaguje na nové regulačné požiadavky a potenciálne negatívne makroekonomické zmeny.

V dôsledku interných diskusií o rizikovom apete sa určujú cieľové kapitálové ukazovatele, interné likviditné vankúše a horizont prežitia pre Skupinu mBank S.A. Na určenie primeranej veľkosti likviditného vankúša stanovuje predstavenstvo mBank minimálne úrovne ukazovateľov LCR a NSFR nad regulačnými požiadavkami. Okrem toho skupina mBank S.A. na základe interných ukazovateľov (LAB) definuje štruktúru likviditných rezerv, ktoré majú byť udržiavané v prípade vopred stanovených stresových scenárov. To znamená, že udržiavanie likviditnej rezervy nad požadovanou úrovňou zabezpečuje likviditu skupiny mBank S.A. počas definovaného horizontu prežitia. Skupina taktiež pripravuje stratégiu financovania na riadenie súvahy spôsobom, ktorý zabezpečuje optimálnu diverzifikáciu zdrojov financovania a znižuje menové a časové nesúlady medzi aktívami a záväzkami.

Únosnosť rizika

Únosnosť rizika je vyjadrená prostredníctvom 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 kapacita únosnosti rizika (za normálnych podmienok) v súlade s pravidlami ICAAP,
- musia byť dodržané interné ciele stanovené pre reguláciu kapitálových ukazovateľov,
- musí byť zabezpečená finančná likvidita a primeraná štrukturálna likvidita v každom čase v súlade s pravidlami ILAAP.

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

Systém limitovania rizika

Skupina mBank uplatňuje systém limitovania rizika, aby zabezpečila efektívne rozdelenie ochoty riskovať. Štruktúra limitov rizika premieta ochotu riskovať do špecifických obmedzení, ktoré sa vyskytujú v činnosti Skupiny. Okrem týchto limitov Skupina používa aj monitorovanie spúšťačov a indikátorov skorého varovania, aby sa zabezpečila jej bezpečná prevádzka.

3.2.5. Stresové testy v rámci ICAAP a ILAAP

Stresové testy sa využívajú v procese riadenia a plánovania kapitálu a likvidity Banky a Skupiny. Stresové testy umožňujú posúdiť odolnosť Skupiny v kontexte nepriaznivých, avšak realistických scenárov externých a interných udalostí.

Stresové testy sú vykonávané za predpokladu výskytu nepriaznivých ekonomických podmienok, ktoré môžu nepriaznivo ovplyvniť finančnú a likvidnú situáciu Skupiny. Makroekonomické scenáre prijaté na analýzu umožňujú komplexnú analýzu všetkých významných typov rizík a najmä analýzu vplyvu na kapitálovú primeranosť a likviditu Skupiny.

V rámci ICAAP Skupina vykonáva stresové testy pomocou rôznych scenárov, vrátane historických scenárov, makroekonomických scenárov pre hospodársky pokles, scenárov, ktoré zohľadňujú idiosynkratické udalosti, v kontexte špecifických koncentrácií rizika v Banke a v Skupine. Takéto analýzy sú vykonávané pre rôzne úrovne závažnosti scenárov, ktoré sa vyznačujú rôznymi úrovňami pravdepodobnosti, pokiaľ ide o ich realizáciu.

Scenáre ILAAP zahŕňajú negatívne idiosynkratické udalosti, udalosti týkajúce sa celého trhu a kombinovaných scenárov. Tieto scenáre sú doplnené opačným scenárom, ktorý identifikuje rizikové faktory. Okrem toho sa vykonáva integrovaný scenár, ktorý zohľadňuje aj vplyv faktorov odvodených z iných typov rizík.

Analýzy citlivosti sú kľúčovým nástrojom na hodnotenie citlivosti merania likvidity na zmeny vybraných rizikových faktorov a pomáhajú pri navrhovaní a overovaní dôveryhodnosti stresových scenárov.

Skupina vykonáva takzvané reverzné stresové testy, ktorých cieľom je identifikovať udalosti, potenciálne vedúce k ohrozeniu existencie Skupiny. Reverzné stresové testy sú používané na strategické rozhodovanie ohľadne akceptovateľného rizikového profilu Skupiny.

Uvedené stresové testy predstavujú len časť komplexného prístupu Skupiny mBank S.A. k stresovému testovaniu a nepredstavujú úplný zoznam všetkých vykonávaných analýz.

3.3. Úverové riziko

3.3.1. Organizácia riadenia rizík

Skupina mBank S.A. aktívne riadi úverové riziko s cieľom optimalizovať úroveň zisku z hľadiska návratnosti rizika. Analýza rizík v činnosti Skupiny sa vykonáva nepretržite. Na účely identifikácie a monitorovania úverového rizika sa v celej štruktúre Banky a jej dcérskych spoločností uplatňujú jednotné pravidlá riadenia úverového rizika, ktoré sú okrem Ostatného založené na oddelení funkcie hodnotenia úverového rizika od predajnej funkcie na všetkých úrovniach až po predstavenstvo. Podobný prístup sa uplatňuje aj pri správe úverových expozícií, keďže túto funkciu vykonávajú útvary v oblasti riadenia rizík a prevádzkovej oblasti a je nezávislá od predajných funkcií. Model riadenia rizík na úrovni Skupiny predpokladá účasť organizačných útvarov Banky, ako aj Úverového výboru Skupiny mBank S.A. (KKG).

Rozhodovanie o úverových expozíciách v oblasti podnikového bankovníctva

Úverové rozhodnutia sú v súlade s prijatými internými pravidlami. Úrovně rozhodovacích kompetencií sú určené rozhodovacími maticami. Stanovenie úrovne rozhodovacej právomoci pre úverové rozhodnutie je založené na EL-hodnotení alebo PD-hodnotení a celkovej expozícii voči klientovi/skupine prepojených klientov. Celková expozícia zahŕňa aj expozície voči klientovi/Skupine prepojených klientov v dcérskych spoločnostiach Skupiny mBank.

V prípade klientov žiadajúcich o malú expozíciu je výška expozície jediným rozhodujúcim faktorom pre určenie úrovne rozhodovania.

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 podnikových klientov. Rozhodovací proces je do veľkej miery automatizovaný, a to jednak pri získavaní údajov o dlžníkovi z interných a externých zdrojov dát, a jednak pri hodnotení rizika pomocou skóringových techník a použitím štandardizovaných rozhodovacích kritérií. Úlohy, ktoré nie sú automatizované, sa týkajú predovšetkým overovania úverovej dokumentácie a prípadných výnimiek pri rozhodovaní na príslušnom rozhodovacom stupni v súlade s platnými pravidlami. Okrem toho sa pri hypotekárnych úveroch určuje hodnota zabezpečenia (štandardné žiadosti sa posudzujú interne, ostatné na základe externého znaleckého posudku, ktorý sa následne tiež interne overuje).

3.3.2. Úverová politika

Skupina mBank riadi úverové riziko na základe požiadaviek dohľadu, trhových osvedčených postupov, skúseností a odborných znalostí Banky. Úverová politika je definovaná pre retailové, a zvlášť pre podnikové bankovníctvo, zohráva kľúčovú úlohu v procese riadenia úverového rizika. Medzi inými zahŕňa aj:

- cieľové Skupiny klientov,
- akceptovateľné úrovne hodnotení stanovené na základe hodnoty očakávanej straty,
- kritériá akceptácie financovaných subjektov a zabezpečenia,
- pravidlá na zmiernenie koncentračného rizika,
- pravidlá pre vybrané odvetvia a zákaznícke segmenty.

3.3.3. Prijaté zabezpečenie

Zabezpečenie prijímané v procese poskytovania úverových produktov

Zabezpečenie je dôležitou súčasťou úverovej politiky. Hlavnou úlohou je zníženie úverového rizika transakcie a poskytnúť Skupine reálnu možnosť vymôcť pohľadávky. Pri rozhodovaní o poskytnutí produktu spojeného s úverovým rizikom, sa Skupina snaží o získanie zabezpečenia primeraného k akceptovanému riziku. Skupina prijíma zabezpečenie len po jeho ocenení a za predpokladu, že jeho hodnota nevykazuje koreláciu s hodnotovosťou dlžníka. Špecifické druhy zabezpečenia sú vyžadované v závislosti od produktu, jeho splatnosti a rizikovosti klienta.

Najčastejšie prijímané formy zabezpečenia sú:

- hypotéka na nehnuteľnosť,
- registrované záložné právo,
- postúpenie pohľadávok (cesia),
- peňažný vklad,
- finančné zabezpečenie,
- záruky a garancie,
- zablokovanie peňažných prostriedkov,
- prevod vlastníctva motorového vozidla.

Hodnota nehnuteľností prijatých ako zabezpečenie sa stanovuje na základe znaleckého posudku vypracovaného licencovaným znalcom. Posudky predložené Banke sú overované tímom špecialistov v oblasti riadenia rizík, ktorí posudzujú primeranosť predpokladov trhovej hodnoty a likviditu zabezpečenia. Starostlivo vybrané, najlikvidnejšie byty zabezpečujúce retailové úvery môžu byť oceňované automatizovane na základe aktuálnych transakčných údajov.

Hodnota ostatných druhov zabezpečenia sa stanovuje na základe dostupných dokumentov typických pre jednotlivé druhy zabezpečenia.

Každé zabezpečenie sa monitoruje. Frekvencia monitorovania závisí od typu zabezpečenia a je stanovená v interných predpisoch.

V oblasti podnikového bankovníctva sa v prípade zabezpečenia vo forme hmotného alebo finančného majetku konečná hodnota zabezpečenia stanovuje ako najrealistickejšia hodnota (MRV) s použitím empirického faktora krytia (ECF), ktorý odráža pesimistický variant vymoženia pohľadávky prostredníctvom núteného predaja. Osobné zabezpečenie sa posudzuje s prihliadnutím na finančnú situáciu poskytovateľa zabezpečenia. Banka stanovuje rizikový parameter PCV, ktorý je ekvivalentom MRV pre zabezpečenie hmotným majetkom. V prípade, že parameter PD poskytovateľa zabezpečenia je rovnaký alebo horší ako parameter PD dlžníka, hodnota parametra PCV sa rovná nule.

mBank má politiku zabezpečenia pre retailové aj podnikové bankovníctvo. Medzi jej najdôležitejšie prvky patria:

- identifikácia preferovaných a neodporúčaných druhov zabezpečenia,
- odporúčania týkajúce sa požiadaviek na zabezpečenie v špecifických situáciách,
- frekvencia monitorovania zabezpečenia,
- prístup Banky k zabezpečeniam s hodnotou MRV rovnou nule.

Zabezpečenie prijímané pri transakciách s derivátovými nástrojmi

mBank riadi riziko derivátových nástrojov. Úverové expozície vyplývajúce z uzatvorených derivátových transakcií sa riadia ako súčasť celkových úverových limitov klientov, pričom sa zohľadňuje potenciálny vplyv zmien trhových parametrov na hodnotu expozície. Existujúce rámcové zmluvy s protistranami zaväzujú Banku k dennému monitorovaniu hodnoty expozície voči klientovi a stanovujú poskytovanie dodatočného zabezpečenia na krytie expozície zo strany klienta alebo mBank v súlade s uzatvorenými zmluvami. Zároveň rámcové zmluvy umožňujú predčasné vysporiadanie transakcie s klientom v prípade porušenia zmluvy. mBank uplatňuje proces včasného varovania (Early Warning Process) s cieľom monitorovať využívanie limitov na deriváty a schopnosť Banky reagovať na klienta v prípade, že expozícia z otvorených derivátových transakcií sa približuje k maximálnemu limitu. Okrem toho môže Banka s prihliadnutím na úverové riziko súvisiace s limitom na deriváty poskytnutým konkrétnemu klientovi požadovať dodatočné zabezpečenie zo štandardného katalógu zabezpečení pre produkty úverového rizika, ako aj v osobitných prípadoch z rozšíreného katalógu zabezpečení pre produkty úverového rizika v súlade s kritériami uvedenými vo vnútorných predpisoch Banky.

Zabezpečenia akceptované dcérskymi spoločnosťami Skupiny mBank S.A.

Dcérske spoločnosti Skupiny mBank S.A. akceptujú rôzne formy právneho zabezpečenia produktov nesúcich úverové riziko. Ich zoznam závisí od špecifického charakteru činností, typu ponúkaných produktov a rizikosti transakcie.

mBank Hipoteczny uplatňuje ako základné zabezpečenie záložné právo na financovanú nehnuteľnosť. Dodatočné zabezpečenie môže zahŕňať zmenky alebo ručenie vlastníkov dlžníckej spoločnosti, ako aj záložné právo na akcie spoločnosti dlžníka. Poistenie úveru v poisťovni schválenej Bankou môže byť akceptované počas obdobia potrebného na efektívne zriadenie zabezpečenia.

mFactoring akceptuje len vysoko likvidné zabezpečenie. Okrem vlastných blankozmeniek ide najmä o aval zmeniek vlastníkov spoločnosti klienta, postúpenie pohľadávok z bankových účtov (najmä vedených v mBank), poistenie pohľadávok, postúpenie práv z poistných zmlúv týkajúcich sa pohľadávok uzatvorených klientmi.

mLeasing uplatňuje druhy zabezpečenia, ktoré sú najviac podobné zabezpečeniam používaným mBank. Dcérska spoločnosť akceptuje štandardné osobné zabezpečenie: zmenku a občianske ručenie, comfort letters (vyhlásenia o podpore), záruky, prevzatie dlhu, pristúpenie k dlhu, ako aj vecné zabezpečenie: záložné právo k nehnuteľnosti, záložné právo zapísané v registri, prevod vlastníckeho práva k predmetu zabezpečenia, postúpenie pohľadávok a postúpenie práv z poistnej zmluvy, ako aj vklady. Spoločnosť riadi riziko zostatkovej hodnoty na základe prognózy Eurotax Glass's Forecast. Výpočet zostatkovej hodnoty zahŕňa predmet lízingu, trvanie lízingu, odhadovaný počet najazdených kilometrov, odhadovaný stav vozidla po skončení lízingu. Zostatková hodnota zahŕňa aj faktory ako dodatočná výbava, farba a rok výroby (ak bolo vozidlo vyrobené skôr ako v roku uzatvorenia lízingu). Získaná hodnota sa znižuje o bezpečnostný faktor na pokrytie rizík súvisiacich s tým, že používateľ vozidla nie je jeho vlastníkom, t. j. vozidlo je predmetom dlhodobého lízingu. V záverečnej fáze sa výpočet zostatkovej hodnoty overuje na základe cien

pozorovaných na trhu ojazdených vozidiel a schvaľuje oprávnenými osobami. Počas trvania zmluvy, ak sa za šesťmesačné obdobia od dátumu odovzdania vozidla proporcionálny počet najazdených kilometrov líši od dohodnutého medzi zmluvnými stranami o viac ako 10 %, má financujúca strana právo prepočítať výšku splátok odmeny na základe nového odhadovaného počtu najazdených kilometrov vozidla. Po skončení zmluvy spoločnosť vyrovnáva prípadné nadmerné opotrebenie a nadmerný počet kilometrov uplatnením dodatočných poplatkov.

3.3.4. Hodnotiaci systém

Hodnotiaci systém je kľúčovým prvkom procesu riadenia úverového rizika v oblasti podnikového bankovníctva. Pozostáva zo štyroch hlavných častí:

- hodnotenie klienta (PD-hodnotenie) – opisuje pravdepodobnosť zlyhania (PD);
- model straty pri zlyhaní (LGD) pre portfólio bez zlyhania (pre portfólio v zlyhaní sa používa individuálny odhad návratnosti), pozostávajúci zo zložiek návratnosti z nezabezpečenej časti expozície a zo zabezpečenej časti expozície;
- model expozície pri zlyhaní (EAD), ktorý zahŕňa model faktora konverzie úveru (CCF) a model využitia limitu (LU);
- úverové hodnotenie (EL- hodnotenie) – opisuje očakávanú stratu (EL) zohľadňujúcu riziko klienta (PD) a transakčné riziko (LGD), pričom EL možno vyjadriť ako $PD \cdot LGD$.

Hodnotenie poskytuje relatívne ukazovatele úverového rizika, a to vo forme percent (PD %, EL %), ako aj na konvenčnej stupnici od 1,0 do 6,5 (PD-hodnotenie, EL-hodnotenie) pre podniky (tržby nad 50 mil. PLN) a malé a stredné podniky (tržby do 50 mil. PLN vrátane). Výpočet PD-hodnotenia je presne definovaný proces, ktorý pozostáva zo siedmich krokov, vrátane: finančnej analýzy výročných účtovných závierok, finančnej analýzy priebežných údajov, posúdenia včasnosti predkladania finančných výkazov, analýzy kvalitatívnych rizík, varovných ukazovateľov, úrovne integrácie Skupiny dlžníka a dodatočných diskrečných kritérií. Úverové hodnotenie založené na očakávanej strate (EL) vzniká kombináciou hodnotenia rizika klienta a hodnotenia transakčného rizika, ktoré vyplýva z hodnoty expozície (EAD – expozícia pri zlyhaní) a charakteru a miery krytia transakcií zabezpečením (LGD). LGD, vyjadrené ako percento EAD, je funkciou potenciálne realizovateľnej hodnoty hmotného a finančného zabezpečenia a závisí od typu a hodnoty zabezpečenia, typu transakcie a podielu návratnosti zo zdrojov iných ako zabezpečenie.

Hodnotiaci systém používaný v oblasti retailového bankovníctva slúži na hodnotenie rizika zabezpečených a nezabezpečených transakcií voči fyzickým osobám a mikro a malým podnikom. V rámci retailového hodnotiaceho systému fungujú tieto modely:

- model LGD (Loss Given Default), ktorý pokrýva celé retailové portfólio. Konečná úroveň straty sa stanovuje na základe integrácie troch komponentov:
 - miera návratnosti v prípade uzdravených prípadov (na základe priemernej dosiahnutej návratnosti v uzdravených prípadoch),
 - miera návratnosti v prípade neuzdravených prípadov (na základe zmluvných faktorov, vzťahov medzi bankou a klientom a charakteristik zabezpečenia),
 - pravdepodobnosť uzdravenia (na základe sociálno-demografických faktorov a úplnej produktovej štruktúry vlastníka zmluvy).Odhad úrovne straty sa vykonáva v homogénnych segmentoch so zohľadnením typu produktu a typu zabezpečenia. Pre portfólio bez zlyhania a portfólio v zlyhaní existujú samostatné modelyô
- model EAD (Exposure at Default), ktorý zahŕňa model faktora konverzie úveru (CCF), model využitia limitu (LU) a model predčasných splátok. Jednotlivé komponenty sú založené na charakteristikách zmluvy a klienta;
- model PD s modulárnou štruktúrou, ktorý integruje výsledky skóringových kariet určených pre retailové bankovníctvo:
 - aplikačné skóringové karty (založené na sociálno-demografických faktoroch, faktoroch opisujúcich charakteristiky podnikateľskej činnosti a faktoroch súvisiacich so špecifikami držaných alebo požadovaných úverových produktov),
 - behaviorálne skóringové karty (založené na informáciách o histórii úverového a vkladového vzťahu s Bankou),
 - interná skóringová karta založená na údajoch z úverového registra (týkajúcich sa záväzkov držaných mimo Banky).

Hodnotiace systémy generujú pravdepodobnosť zlyhania dlžníkov priamo vo forme ukazovateľa PD vyjadreného v percentách na kontinuálnej stupnici. Hodnotiace triedy sa vytvárajú na základe postupov zoskupovania hodnôt PD vyjadrených v percentách podľa geometrického rebríka (tzv. master scale). V externom vykazovaní Banka používa mapovanie internej PD hodnotiacej stupnice na externé hodnotenia. Proces mapovania pravdepodobnosti zlyhania do hodnotiacich tried, ako aj spôsob prevodu interných

hodnotení na externé hodnotenia, vychádza z používania jednej spoločnej hodnotiacej stupnice (master scale) v rámci Skupiny Commerzbank.

Hodnotiaca stupnica používaná v Banke slúži na znázornenie úrovne úverového rizika fyzických osôb, mikro a malých podnikov, ako aj stredných a veľkých podnikateľských subjektov. Metóda mapovania je uvedená v tabuľke nižšie

Sub-portfólio	1				2				3	4		5			6	7	8	
PD hodnotenie	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 – 5.8	Žiadne hodnotenie	6.1 – 6.5
S&P	AAA	AA+	AA, AA-	A+, A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	B	B-	B-	CCC+ do C	n/a	D
Investičná stupeň									Subinvestičný stupeň			Neinvestičný stupeň					-	Zlyhanie

Všetky dcérske spoločnosti Skupiny mBank S.A., ktorých činnosť je spojená s úverovým rizikom, pred uzavretím zmluvy a počas jej plnenia uplatňujú proces monitorovania na odhad rizika s využitím systémov hodnotenia používaných Skupinou mBank S.A. Systémy hodnotenia, ktoré používajú dcérske spoločnosti Skupiny, vyplývajú z charakteru ich činnosti; zároveň faktoringové a lízingové spoločnosti používajú PD hodnotenie klienta a lízingová spoločnosť navyše uplatňuje aj úverové hodnotenie (EL hodnotenie). Hodnotenie založené na dohľadových ukazovateľoch (slotting approach) sa uplatňuje v prípade hypotekárnych úverov na špecializované financovanie nehnuteľností generujúcich príjem a lízingu nehnuteľností.

3.3.5. Monitorovanie a validácia modelov

Všetky modely týkajúce sa rizikových parametrov používaných v mBank a dcérskych spoločnosti (mLeasing, mBank Hipoteczny), vrátane modelov PD (so všetkými komponentmi), LGD a CCF modelov, podliehajú podrobnému každoročnému monitorovaniu skupinami modelovania. Modely sú navyše cyklicky overené nezávislou validačnou jednotkou mBank validačnou jednotkou v dcérskej spoločnosti (ak je to relevantné).

Monitorovanie zahŕňa testy zamerané na overenie diskriminačnej schopnosti jednotlivých modelov alebo ich komponentov, stability v čase, významnosti jednotlivých odchýlok empirických hodnôt od teoretických hodnôt a vplyvu na parametre portfólia. Útvár modelovania príslušné modely v prípade identifikácie nesúladov prekalibruje.

Správy o vykonanom monitorovaní/spätných testoch sa predkladajú používateľom modelov a nezávislej validačnej jednotke.

Validácia

Validácia je interný, komplexný proces nezávislého a objektívneho hodnotenia fungovania modelu, ktorý je v súlade s požiadavkami odporúčania W a - v prípade metódy AIRB - spĺňa usmernenia dohľadu stanovené v nariadení CRR. Pravidlá validácie sú všeobecne stanovené v smernici riadenia modelov a podrobne popísané v ďalších interných predpisoch mBank a ostatných dcérskych spoločností. Validované modely sú tie, ktoré sa priamo alebo nepriamo používajú pri hodnotení kapitálovej primeranosti podľa metódy AIRB, tie, ktoré sa priamo alebo nepriamo používajú v procese výpočtu rezerv podľa IFRS 9, a ďalšie uvedené v zozname modelov PZM Banky.

V prípade AIRB modelov je zabezpečená nezávislosť validačnej jednotky v organizačných štruktúrach Banky alebo dcérskej spoločnosti Skupiny vo vzťahu k útvarom zapojeným do tvorby/údržby modelu, t. j. vlastníkom a používateľom modelu. Validácia jednotka je zodpovedná za validáciu v mBank. Rozsah validácie vykonávanej útvarom validácie zahŕňa posúdenie koncepcie a predpokladov modelov, správnosti ich konštrukcie, implementácie, procesu ich aplikácie a účinnosti spolu so stavom prijatých nápravných opatrení.

V závislosti od významnosti a zložitosti modelu, ako aj od typu vykonávanej validačnej úlohy môže byť validácia komplexná (zahŕňa kvantitatívne aj kvalitatívne prvky) alebo obmedzená (zameraná najmä na kvantitatívne analýzy a vybrané kvalitatívne prvky). Výsledky validácie sú zdokumentované v správe o validácii, ktorá obsahuje najmä hodnotenie použité na účely schválenia modelu a prípadné odporúčania vo forme preventívnych a nápravných opatrení, pokiaľ ide o zistené nezrovnalosti.

Úlohy validácie sa vykonávajú v súlade s ročným plánom validácie. Plán validácie aj výsledky vykonaných úloh validácie schvaľuje Výbor pre modelové riziká.

Politika zmien metódy IRB

Banka implementovala Politiku zmeny metód IRB, ktorú schválilo predstavenstvo. Politika obsahuje interné pravidlá pre riadenie zmien v rámci IRB prístupu, ktoré vychádzajú z usmernení dohľadu a zohľadňujú organizačné špecifiká banky. Politika špecifikuje etapy procesu riadenia zmien, definuje úlohy a

zodpovednosti, podrobne popisuje pravidlá klasifikácie zmien, najmä klasifikačné kritériá vychádzajúce z usmernení zverejnených Európskou centrálnou bankou.

3.3.6. Výpočet očakávaných úverových strát

Banka vypočítava očakávané úverové straty v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva a v súlade s požiadavkami poľského bankového práva a požiadavkami Poľského úradu finančného dohľadu.

3.3.6.1. Klasifikácia expozícií do stupňov

Banka v rámci implementácie Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva klasifikuje úverové expozície do Stupňov:

- Stupeň 1 – expozície, pri ktorých sa riziko od prvotného vykázania v úverovom portfóliu významne nezvýšilo,
- Stupeň 2 – expozície, pri ktorých bolo k dátumu vykazovania identifikované významné zhoršenie úverovej kvality v porovnaní s dátumom ich prvotného vykázania,
- Stupeň 3 – expozície, pri ktorých boli identifikované spúšťače zníženia hodnoty,
- POCI (nakúpené alebo vytvorené finančné aktívum so zníženou úverovou hodnotou) – aktíva identifikované ako úverovo znehodnotené už pri prvotnom vykázaní.

Akonáhle kvantitatívne alebo kvalitatívne kritériá, ktoré boli použité na klasifikáciu expozície do Stupňa 2 k dátumu vykazovania, už nie sú splnené (klient a jemu priradená expozícia už nespĺňajú žiadne kvalitatívne alebo kvantitatívne kritériá Transfer Logic), expozícia sa presunie z Úrovne 2 do Stupňa 1. V prípade expozícií klasifikovaných ako zadržané (forborne) je dodatočnou podmienkou pre preklasifikovanie do Stupňa 1 24-mesačné sledované obdobie, počas ktorého má úver status výkonného úveru

Expozícia môže byť tiež presunutá z Úrovne 3 do Stupňa 2 alebo do Stupňa 1, ak pre každú stratovú udalosť priradenú dlžníkovi uplynulo sledované obdobie a posúdenie dlžníka vykonané po uplynutí sledovaného obdobia nepreukázalo, že je nepravdepodobné, aby dlžník úplne splatil svoje záväzky bez využitia realizácie zabezpečenia.

Skúšobné predstavuje obdobie, počas ktorého dlžník riadne plní svoje záväzky, počítané od momentu, keď udalosť vedúca k vzniku stratovej udalosti zanikne.

Skúšobné sa počíta samostatne pre každú stratovú udalosť. Skúšobné sa zachováva aj v prípade, ak bola expozícia, v dôsledku ktorej vznikla stratová udalosť, splatená, odpísaná alebo predaná. Skúšobné sa rovná:

- pri krízovej reštrukturalizácii – 12 mesiacov,
- pri ostatných stratových udalostiach – 3 mesiace.

V priebehu skúšobnej doby banka posudzuje úverové správanie dlžníka a ukončenie skúšobnej doby závisí od riadneho splácania.

3.3.6.1.1. Výrazné zhoršenie úverovej kvality (klasifikácia do Stupňa 2)

Významné zhoršenie úverovej kvality sa pre príslušné aktívum identifikuje na základe kvantitatívnych a kvalitatívnych kritérií, pričom aktívum sa presúva do Stupňa 2 v prípade splnenia aspoň jedného z týchto kritérií.

Kvalitatívne kritériá sú:

- počet dní omeškania so splatením dlžnej sumy je vyšší alebo rovný 31 dňom, pričom sa zohľadňujú hranice významnosti:
 - absolútny prah sa vzťahuje na výšku expozície po splatnosti a predstavuje 400 PLN pre retailové expozície v poľskej pobočke a expozície klientov Private Banking registrovaných vo podnikových systémoch, 2 500 CZK pre retailové expozície v zahraničnej pobočke Banky v Českej republike, 100 EUR pre retailové expozície v zahraničnej pobočke Banky na Slovensku a 2 000 PLN pre expozície v oblasti podnikového a investičného bankovníctva,
 - relatívny prah sa vzťahuje na pomer expozície po splatnosti k celkovej súvahovej expozícii a predstavuje 1 %;
- počet dní omeškania so splatením dlžnej sumy expozície je vyšší alebo rovný 91 dňom (bez uplatnenia prahov významnosti);
- výskyt tzv. Forborne performing flag (status klienta indikuje, že má ťažkosti so splácaním úverového záväzku, ako je definované Bankou);
- trojnásobný PD backstop indikátor – minimálne trojnásobné zvýšenie aktuálnej úrovne PD odhadnutej na 12-mesačnom horizonte v porovnaní s PD k dátumu prvotného vykázania;

- výskyt tzv. Watch List flag (interný proces Banky určený na identifikáciu firemných klientov podliehajúcich zvýšenému monitorovaniu z hľadiska zmien úverovej kvality v súlade s pravidlami klasifikácie Watch List prijatými Bankou);
- zhoršenie rizikového profilu celého portfólia expozícií v dôsledku typu produktu, odvetvia alebo distribučného kanála (v prípade retailových klientov);
- zaradenie do Skupiny expozícií posudzovaných kolektívnym prístupom (Skupina expozícií s podobnými charakteristikami, pri ktorých sa očakáva budúce zhoršenie úverovej kvality na základe analýzy faktorov ovplyvňujúcich túto Skupinu, ktoré nie sú zohľadnené v rizikových parametroch).

Banka kvantifikuje úroveň úverového rizika vo vzťahu ku všetkým expozíciám alebo klientom, pri ktorých existujú úverové expozície.

Kvantitatívne kritérium Transfer Logic je založené na významnom zhoršení úverovej kvality, ktoré sa posudzuje na základe relatívnej a absolútnej dlhodobej zmeny pravdepodobnosti zlyhania (PD) stanovenej pre expozíciu k dátumu vykazovania v porovnaní s dlhodobou PD stanovenou pri prvotnom vykázaní. Tento faktor sa určuje osobitne pre retailové a podnikové portfólio v rámci homogénnych segmentov z hľadiska pravdepodobnosti zlyhania a charakteristík expozície. Ak relatívna alebo absolútna zmena dlhodobej PD prekročí tzv. prechodné prahy, expozícia sa presunie do Stupňa 2. Dôležitým aspektom procesu posudzovania zhoršenia úverovej kvality je jednotný dátum prvotného vykázaní v rámci celej Banky, voči ktorému sa zhoršenie úverovej kvality posudzuje. Opätovné určenie dátumu prvotného vykázaní sa vykonáva pri expozíciách, pri ktorých došlo k podstatnej zmene zmluvných podmienok. Každá zmena dátumu prvotného vykázaní vedie k prepočtu, ktorý zohľadňuje nové charakteristiky expozície a počiatočný parameter PD k novému dátumu prvotného vykázaní, voči ktorému sa následne posudzuje zhoršenie úverovej kvality.

3.3.6.1.2. Kritériá nízkeho úverového rizika

Pre expozície, ktorých charakteristiky poukazujú na nízke úverové riziko (LCR), sa očakávané úverové straty vždy stanovujú na 12-mesačnom báze. Expozície označené ako LCR nemôžu byť presunuté z Úrovne 1 do Stupňa 2, avšak môžu byť presunuté z Úrovne 1 do Stupňa 3 po ich zaradení medzi úverovo znehodnotené. Skupina uplatňuje kritérium LCR na klientov zo segmentu vlády a centrálnych bánk s investičným stupňom hodnotenia a na klientov zo segmentu jednotiek miestnej samosprávy. Kritérium LCR sa nepoužíva v segmente retailového bankovníctva.

3.3.6.1.3. Identifikácia znehodnotenia podnikového portfólia

Zoznam jednoznačných stratových udalostí vo podnikovom portfóliu zahŕňa:

- Počet dní po splatnosti istiny, úrokov alebo poplatkov je viac ako 90 dní (v prípade expozícií voči bankám viac ako 14 dní). Počet dní po splatnosti sa počíta na úrovni dlžníka a začína sa, keď sa prekročí absolútny aj relatívny prah významnosti, pričom:
 - Absolútny prah sa vzťahuje na súčet všetkých súm po splatnosti týkajúcich sa záväzkov dlžníka voči Banke a predstavuje 2 000 PLN v prípade dlžníkov podnikového a investičného bankovníctva a 400 PLN v prípade dlžníkov privátneho bankovníctva registrovaných v podnikových systémoch,
 - Relatívny prah sa vzťahuje na pomer všetkých súm po splatnosti súvisiacich so záväzkami dlžníka voči banke k súčtu bilančných expozícií súvisiacich s daným dlžníkom a predstavuje 1 %.
- predaj úverového záväzku banky s významnou ekonomickou stratou súvisiacou so zmenou úverovej bonity dlžníka,
- Banka vykonala núdzovú reštrukturalizáciu (hranica významnosti, od ktorej Banka považuje znížený finančný záväzok za nesplácaný, je 1 %),
- informácia o začatí exekučného konaní voči dlžníkovi vo výške, ktorá podľa názoru Banky pravdepodobne povedie k strate úverovej bonity,
- informácie o návrhu na vyhlásenie konkurzu, likvidáciu dlžníka, zrušenie alebo anulovanie spoločnosti alebo o ustanovení opatrovníka,
- vyhlásenie konkurzu na majetok dlžníka alebo získanie obdobnej právnej ochrany dlžníkom, ktoré má za následok vyhýbanie sa alebo omeškanie so splácaním úverových záväzkov voči Banke, materskej alebo dcérskej spoločnosti Banky,
- informácia o zamietnutí návrhu na vyhlásenie konkurzu na majetok dlžníka z dôvodu, že majetok dlžníka je nepostačujúci alebo postačuje len na úhradu nákladov konkurzného konania,
- neschopnosť dlžníka uhradiť sumu zábezpeky poskytnutej vládou,
- vypovedanie časti alebo celej úverovej zmluvy zo strany Banky alebo začatie reštrukturalizačného/vyberacieho konania,

- podvod (sprenevera) zo strany dlžníka,
- očakávanie Banky, že na klientovi utrpí stratu,
- výskyt krízového zlyhania,
- informácia o podaní návrhu na reštrukturalizáciu alebo o začatí reštrukturalizačného konania vo vzťahu k dlžníkovi v zmysle zákona o reštrukturalizácii,
- informácie o závažných finančných problémoch, ktorým dlžník čelí.

Okrem toho Banka identifikuje stratové udalosti špecifické pre jednotlivé kategórie subjektov, ako aj tzv. „mäkké“ stratové udalosti, zavedené s cieľom signalizovať situácie, ktoré môžu viesť k strate schopnosti dlžníka splácať úver Banke. V prípade ich výskytu sa vykonáva hĺbková analýza (zohľadňujúca špecifiká činnosti subjektu) a individuálne sa rozhoduje o zaradení expozície do jednej z úrovní.

3.3.6.1.4. Identifikácia znehodnotenia retailových pohľadávok

Zoznam jednoznačných stratových udalostí v retailovom portfóliu:

- Počet dní po splatnosti istiny, úrokov alebo poplatkov je viac ako 90 dní. Počet dní po splatnosti sa počíta na úrovni dlžníka a začína sa, keď sa prekročí absolútna aj relatívna hranica významnosti, pričom:
 - absolútny prah sa vzťahuje na súčet všetkých súm po splatnosti týkajúcich sa záväzkov dlžníka voči Banke a predstavuje 400 PLN pre poľskú pobočku, 2 500 CZK pre zahraničnú pobočku Banky v Českej republike a 100 EUR pre zahraničnú pobočku Banky na Slovensku,
 - relatívny prah sa vzťahuje na pomer všetkých súm po splatnosti súvisiacich so záväzkami dlžníka voči Banke k súčtu bilančných expozícií týkajúcich sa daného dlžníka a predstavuje 1 %.
- Banka vykonala núdzovú reštrukturalizáciu (prah významnosti, od ktorého Banka považuje znížený finančný záväzok za nesplácaný, je 1 %)
- vypovedanie zmluvy zo strany Banky v prípade porušenia úverovej zmluvy zo strany dlžníka,
- získanie informácie o podaní návrhu dlžníka na osobný bankrot, o prebiehajúcom súdnom konaní v tejto veci alebo o rozhodnutí súdu o osobnom bankrote dlžníka,
- získanie informácie o podaní návrhu dlžníka na začatie alebo vedenie konkurzného/reštrukturalizačného konania voči dlžníkovi, ktoré podľa názoru Banky môže mať za následok omeškanie alebo nesplácanie záväzku,
- uznanie zmluvy ako podvodnej,
- predaj úverového záväzku Bankou s významnou ekonomickou stratou súvisiacou so zmenou úverovej bonity dlžníka,
- nevymáhateľný stav dlhu,
- vyplatenie poistenia nízkej akontácie poisťovňami,
- výskyt krízového zlyhania.

3.3.6.2. Výpočet očakávaných úverových strát

Očakávané úverové straty (ECL) sa merajú na úrovni jednotlivého kontraktu alebo expozície (zmluvy). Pri portfóliovom prístupe sú očakávané úverové straty výsledkom násobenia hodnôt PD, LGD a EAD odhadnutých individuálne pre každú expozíciu a konečná hodnota očakávaných úverových strát predstavuje súčet očakávaných úverových strát v jednotlivých obdobiach diskontovaných efektívnou úrokovou mierou. Výpočet očakávaných úverových strát nevyužíva kolektívny prístup (priradené parametre sa určujú na základe analýzy na úrovni portfólia).

Na výpočet parametra Lifetime PD bol použitý odhad, v ktorom je vysvetľujúcou premennou kumulatívna miera zlyhania. V tomto postupe s použitím lineárnej regresie vypočítanej metódou najmenších štvorcov sa k empirickým údajom preloží krivka Weibullovoho rozdelenia. Odhady sa robia oddelene pre retailové a podnikové portfólio v rámci homogénnych segmentov z hľadiska charakteristík klienta a expozície. Aby sa určili hodnoty celoživotného PD, ktoré zohľadňujú makroekonomické očakávania, dodatočne sa určí škálovací faktor, známy ako z-faktor. Z-faktor má za cieľ upraviť priemerné pozorované hodnoty Lifetime PD na hodnoty, ktoré odrážajú očakávania o vývoji budúcich makroekonomických podmienok. Škálovací faktor určuje fázu hospodárskeho cyklu, v ktorej sa bude ekonomika nachádzať v ďalších rokoch prognózy, a to porovnaním očakávaných hodnôt mier zlyhania s dlhodobými priemermi.

Pre účely výpočtu dlhodobého parametra LGD bola stanovená závislá premenná vo forme škodovosti vypočítanej metódou diskontovaných peňažných tokov (tzv. workout prístup). Na stanovenie odhadov bol použitý súbor štatistických metód, pozostávajúci napr. z frakčnej regresie, lineárnej regresie, priemeru v súboroch alebo regresných stromov. Odhady sa robia oddelene pre retailové a podnikové portfólio v rámci homogénnych segmentov s využitím charakteristík klientov a expozícií. Pri odhade boli použité aj makroekonomické očakávania, ktoré upravili hodnoty modelu na základe premenných na úrovni zákazníkov a kontraktov.

Na výpočet dlhodobého parametra EAD bol použitý súbor dvoch závislých premenných vo forme budúceho čerpania limitu (Limit Utilisation – LU) a úverového konverzného faktora (CCF). Hodnoty modelov boli stanovené pomocou regresných stromov na základe premenných špecifických pre klienta a kontrakt. V segmentoch, v ktorých analýzy preukázali štatistickú významnosť makroekonomických očakávaní, boli tieto očakávania zahrnuté do modelov EAD.

Ak sa ku dňu vykazovania úverové riziko expozície od počiatočného vykázania významne nezvýšilo, očakávané úverové straty sa vypočítavajú za kratší z nasledujúcich horizontov: 12-mesačný horizont a horizont do splatnosti. Ak sa úverové riziko expozície od počiatočného vykázania významne zvýšilo (expozícia je v Úrovni 2), Banka vypočítava očakávané úverové straty v horizonte celej životnosti (Lt ECL). Parametre použité na výpočet očakávanej úverovej straty v Úrovni 1 sú zhodné s parametrami použitými na výpočet dlhodobej úverovej straty v Úrovni 2 pre $t=1$, kde „t“ predstavuje rok prognózy.

Individuálny prístup sa vzťahuje na všetky bilančné a podsúvahové úverové expozície so znehodnotením v portfóliu podnikových úverov a v portfóliu Private Banking, ktoré sú evidované vo podnikových systémoch. Očakávané úverové straty sa vypočítavajú ako rozdiel medzi hodnotou expozície a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných efektívnou úrokovou mierou. Metóda výpočtu očakávaných inkás prebieha v scenároch a závisí od stratégie zvolenej Bankou pre klienta. V prípade reštrukturalizačnej stratégie posudzované scenáre predpokladajú významný podiel inkás z vlastných platieb klienta. V prípade stratégie vymáhania pohľadávok sú scenáre zamerané najmä na inkasá zo zabezpečenia. Banka identifikuje scenáre na úrovni expozície; minimálne 2 scenáre sa považujú za povinné, s dodatočnou podmienkou, že jeden z nich odráža čiastočnú stratu z expozície. Váha jednotlivých scenárov vyplýva z expertného posúdenia pravdepodobnosti scenárov na základe relevantných skutočností prípadu, najmä existujúceho zabezpečenia a jeho typu, finančnej situácie klienta, ochoty klienta spolupracovať, rizík, ktoré môžu v prípade nastať, a mikroekonomických a makroekonomických faktorov.

Na oceňovanie očakávaných úverových strát Banka používa údaje obsiahnuté v transakčných systémoch Banky a implementované v špecializovaných nástrojoch.

3.3.6.2.1. Využitie makroekonomických scenárov pri odhade ECL

Prístup k používaniu makroekonomických scenárov pri odhade ECL je prispôsobený špecifikám dcérskych spoločností patriacich do Skupiny mBank. Skupina je povinná stanoviť očakávanú úverovú stratu spôsobom, ktorý spĺňa očakávania rôznych výhľadových makroekonomických scenárov v prípade odhadu portfólia ECL, faktor nelineárnosti (NLF) sa nastavuje tak, aby sa upravila hodnota očakávanej úverovej straty (počítanej každý mesiac). Faktor NLF sa určuje osobitne pre retailové a podnikové segmenty najmenej raz ročne. NLF faktory sa používajú ako škálovacie faktory pre jednotlivé ECL, ktoré sa určujú na úrovni jednotlivých expozícií v každom segmente. Faktory NLF sa vypočítavajú na základe výsledkov z 3 simulačných výpočtov k rovnakému dátumu vykazovania, ktoré vyplývajú z príslušných makroekonomických scenárov. NLF pre daný segment sa počíta ako:

- pravdepodobnostne vážený priemer očakávanej straty z troch makroekonomických scenárov („priemerný odhad“), ktorý obsahuje: základný scenár, optimistický scenár, pesimistický scenár. Váhy scenárov sú v súlade s pravdepodobnosťou realizácie každého scenára – 60 % pre základný, 20 % pre optimistický a 20 % pre pesimistický,
- vydelení očakávanou stratou určenou v základnom scenári (referenčný odhad).

Simulačné výpočty, ktorých výsledky sa používajú pri výpočte NLF, sa vykonávajú na základe rovnakých vstupných údajov o expozičných charakteristikách, ale ak makroekonomické očakávania definované v scenároch môžu ovplyvniť hodnotu týchto parametrov, zahŕňajú aj rôzne vektory parametrov rizika.

Okrem toho sa výhľadové informácie zohľadňujú v modeloch všetkých troch parametrov úverového rizika odhadovaných v horizonte životnosti (Lt PD, Lt EAD, Lt LGD). Pri odhadoch Banka využíva okrem Ostatného všeobecne dostupné makroekonomické ukazovatele (HDP, zamestnanosť v podnikovom sektore, miera nezamestnanosti, úroveň exportu a importu, mzdy, pohľadávky peňažných finančných inštitúcií voči domácnostiam), očakávania týkajúce sa výmenných kurzov, ako aj zmeny cien nehnuteľností, osobitne pre rezidenčné a komerčné nehnuteľnosti.

V prípade individuálneho odhadu ECL Banka zakaždým na základe expertného posúdenia odhaduje vplyv makroekonomických faktorov a ostatných všeobecných faktorov (napr. predchádzajúca spolupráca Banky s dlžníkom, charakter produktu) na pravdepodobnosť uvažovaných scenárov pri výpočte odhadovanej straty a na predpokladané objemy a termíny príjmov z prevádzkových peňažných tokov a zo zabezpečenia. Tento postup sa vykonáva prostredníctvom komplexného expertného posúdenia uvedených faktorov. Makroekonomické faktory používané pri individuálnom odhade ECL vychádzajú z predpokladov rozpočtových prognóz a finančných plánov používaných na riadenie a vykazovanie v mBank. Okrem toho sa z hľadiska makroekonomických faktorov zohľadňujú závery z odvetvových analýz vypracovaných v Banke, najmä závery z expertných posúdení odvetví pripravovaných na účely stanovenia odvetvových limitov Banky, ako aj z hodnotenia vývoja odvetví a atraktívnosti konkrétneho sektora. Budúce ekonomické podmienky sa nemusia zohľadniť pri procese odhadu ECL, ak Banka neidentifikuje súvislosť medzi makroekonomickými faktormi a úrovňou očakávanej straty.

3.3.6.2.2. Významné zmeny modelov a metodológií

V roku 2025 došlo k nasledujúcim významným úpravám modelov používaných na určenie očakávaných úverových strát:

■ V prvom polroku 2025:

- aktualizácia makroekonomických ukazovateľov v modeli očakávaných úverových strát, ktorá spočívala v určení úrovni mier zlyhania jednotlivých portfólií na základe nových ekonometrických modelov vychádzajúcich z najnovších makroekonomických prognóz a v následnom zahrnutí týchto úrovni do odhadov dlhodobej pravdepodobnosti zlyhania; v modeli dlhodobej straty boli zároveň aktualizované hodnoty makroekonomických faktorov,
- rekalibrácia modelu dlhodobej pravdepodobnosti zlyhania spočívajúca v opätovnom odhade parametrov modelu s použitím vzorky dát prispôsobenej plánovaným zmenám v definícii zlyhania a rozšírenej o pozorovania z najnovších období,
- prepracovanie modelu transferovej logiky zahŕňajúce revíziu metodiky určovania prahov pre prechody do Stupňa 2, nahradením prístupu založeného na kvantile rozdelenia zmien celoživotnej PD klasifikačnou metódou zameranou na minimalizáciu nesprávnej klasifikácie do jednotlivých stupňov; aktualizovaná verzia modelu bola zároveň prispôbena plánovaným zmenám v definícii zlyhania,
- rekalibrácia modelu dlhodobej straty pre portfólio špecializovaného financovania, zahŕňajúca úpravu modelu s cieľom reflektovať najnovšie dostupné údaje o procese návratnosti a zohľadniť aktualizovanú citlivosť na makroekonomické podmienky,
- rekalibrácia modelu dlhodobej straty pre ostatné portfóliá Skupiny mBank, zahŕňajúca odhad úrovne parametra LGD na základe vzorky dát prispôsobenej plánovaným zmenám v definícii zlyhania.

Vplyv uvedených zmien na úroveň očakávaných úverových strát bol vykázaný ako tvorba opravných položiek vo výške 77,7 mil. PLN (negatívny vplyv na výsledok).

■ V druhom polroku 2025:

- aktualizácia makroekonomických ukazovateľov v dlhodobom modeli PD, ktorá spočívala v určení úrovni mier zlyhania jednotlivých portfólií na základe najnovších makroekonomických prognóz a v následnom zahrnutí týchto úrovni do odhadov dlhodobej pravdepodobnosti zlyhania,
- rekalibrácia modelu dlhodobej straty pre podnikové a retailové portfóliá mBank, zahŕňajúca jeho úpravu podľa najnovších dostupných údajov o procese návratnosti,
- rekalibrácia modelu dlhodobej straty pre pobočky mBank v Českej republike a na Slovensku, spočívajúca v opätovnom odhade parametrov modelu s rozšírením vzorky dát o pozorovania z najnovších období a zohľadnení portfólia zabezpečeného hypotékami.

Vplyv uvedených zmien na úroveň očakávaných úverových strát bol vykázaný ako tvorba opravných položiek vo výške 36,2 mil. PLN (negatívny vplyv na výsledok).

■ V súvislosti s metodologickými zmenami bola v druhej polovici roka 2025 implementovaná aj:

- dodatočná kvalitatívna podmienka pre presun do Stupňa 2 – zaradenie do Skupiny expozícií posudzovaných kolektívnym prístupom, s cieľom zohľadniť klimatické riziko pri výpočte očakávaných úverových strát.

Vplyv tejto zmeny na úroveň očakávaných úverových strát bol zaúčtovaný ako tvorba opravných položiek vo výške 29,0 mil. PLN (negatívny vplyv na výsledok).

3.3.6.3. Krytie očakávanými opravnými položkami na úverové straty jednotlivých sub-portfólií

Nasledujúce tabuľky uvádzajú percentá súvahových a podsúvahových položiek Skupiny týkajúcich sa úverov a pôžičiek, záruk a akreditívov poskytovaných klientom a pokrytia angažovanosti nákladmi na úverové riziko pre každú internú hodnotiacu kategóriu Banky (opis hodnotiaceho modelu je uvedený vyššie v Poznámke 3.3.4).

Portfólio oceňované v amortizovanej hodnote

Sub-portfólio	31.12.2025		31.12.2024	
	Expozícia (%)	Miera krytia opravnými položkami (%)	Expozícia (%)	Miera krytia opravnými položkami (%)
1	16.69	0.02	7.44	0.05
2	26.42	0.07	36.58	0.06
3	14.21	0.24	13.27	0.19
4	24.74	0.62	28.67	0.85
5	12.11	2.04	7.86	2.28
6	0.77	4.54	0.63	4.91
7	1.54	10.34	1.56	9.68
8	1.02	0.09	1.00	0.09
Štandardné	2.50	53.16	2.99	51.48
Spolu	100.00	1.98	100.00	2.20

K 31. decembru 2025 bolo 43,11 % portfólia úverov a pôžičiek pre súvahové a podsúvahové expozície zaradených do dvoch najvyšších stupňov interného hodnotiaceho systému (31. december 2024: 44,02 %).

3.3.7. Reálna hodnota úverových aktív

Ak nie sú splnené podmienky na oceňovanie úverového aktíva v amortizovanej hodnote (IFRS 9, bod 4.1.2), aktívum sa oceňuje v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia alebo v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok.

3.3.7.1. Oceňovanie neznehodnotených úverových aktív v reálnej hodnote

Oceňovanie neznehodnotených expozícií je založené na diskontovaných odhadovaných budúcich peňažných tokoch

Budúce peňažné toky sa určujú so zohľadnením najmä:

- splátkového kalendára; v prípade jeho absencie (revolvingové produkty) na základe štatistického odhadu ročného využitia úverového limitu počas očakávaného obdobia správania expozície,
- časovej hodnoty peňazí, vychádzajúcej z bezrizikových úrokových sadzieb použitých pri prognóze úrokových tokov,
- výšky peňažných tokov a ich časových posunov vyplývajúcich z možnosti predčasného splatenia istiny (čiastočného alebo úplného) uplatnením faktorov predčasného splatenia,
- neistoty peňažných tokov vyplývajúcej z úverového rizika počas predpokladanej životnosti expozície, a to úpravou zmluvných tokov pomocou viacročných parametrov úverového rizika Lt PD a Lt LGD,
- ďalších faktorov, ktoré by zohľadňoval potenciálny kupujúci expozície (režijné náklady a očakávaná zisková marža účastníkov trhu) v rámci kalibrácie diskontnej sadzby použitej pri oceňovaní.

V súlade s požiadavkami IFRS 13 Banka pri expozíciách, pre ktoré neexistujú kótované ceny na aktívnom trhu, kalibruje diskontnú sadzbu na základe reálnej hodnoty k dátumu prvotného vykázania (t. j. obstarávacej ceny expozície). Kalibračná marža odráža trhové ocenenie nákladov spojených s držbou expozícií v portfóliu a trhové očakávania týkajúce sa ziskovej marže dosahovanej na porovnateľných expozíciách.

3.3.7.2. Oceňovanie znehodnotených úverových aktív v reálnej hodnote

Znehodnotené úverové aktíva sa oceňujú na základe očakávaných návratností. V prípade retailových expozícií je ocenenie vyjadrené prostredníctvom parametrov LGD, zatiaľ čo pri podnikových expozíciách vychádza z individuálnych scenárov vymáhania.

3.3.8. Odobraté zabezpečenie

Aktíva nadobudnuté z realizácie zabezpečenia dlhov klasifikované ako aktíva určené na predaj budú ponúkané na predaj na príslušnom trhu a predané v čo najkratšom čase. Proces predaja zabezpečení prevzatých Bankou je organizovaný v súlade s politikami a postupmi stanovenými pre jednotlivé typy prevzatých zabezpečení.

Politikou spoločností Skupiny je predávať prevzaté aktíva alebo – v prípade lízingov – opätovne ich prenajímať Ostatnému klientovi. Prípady, v ktorých sa prevzaté zabezpečenie využíva na vlastné potreby, sú zriedkavé. Takýto krok musí byť ekonomicky odôvodnený, reflektovať naliehavú potrebu spoločností Skupiny a vždy musí byť schválený ich predstavenstvami.

V rokoch 2025 a 2024 Skupina nemala žiadne prevzaté zabezpečenia, ktoré by bolo ťažké predať. K 31. decembru 2025 predstavovala hodnota prevzatých zabezpečení 93 950 tis. PLN, pričom išlo najmä o lízingové aktíva (k 31. decembru 2024: 95 045 tis. PLN). Hodnota prevzatých zabezpečení bola vykázaná v položke zásoby (poznámka 28).

3.3.9. Politika zhovievavosti Skupiny mBank

Definícia

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

Skupina s cieľom pomôcť klientom, ktorí sú dočasne alebo trvale 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.

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 s klientom vo finančnej tiesni s cieľom maximalizovať možnosti splácania úverovej pohľadávky a minimalizovať riziko nesplácania (stav, kedy klient neplní svoje zmluvné záväzky).

Expozície so zmenenými podmienkami v rámci politiky tolerancie (ďalej len „tolerované expozície“) podliehajú regulačnému a internému výkazníctvu.

Používané nástroje

Skupina udržiava otvorenú komunikáciu s dlžníkmi s cieľom čo najskôr identifikovať finančné ťažkosti a poznať ich príčiny. V prípade retailových dlžníkov s dočasnými finančnými ťažkosťami sa opatrenia úľav (forbearance) zameriavajú na dočasné zníženie zmluvných splátok, okrem Ostatného vo forme odkladu splátok istiny pri zachovaní splácania úrokov.

Dlžníkom v dlhodobej finančnej tiesni môže byť ponúknuté predĺženie splatnosti úveru, ktoré môže zahŕňať zníženie výšky splátok.

V prípade podnikových dlžníkov vo finančných ťažkostiach Skupina v rámci procesu podpory podnikania poskytuje úľavy od účasti na dohodách o pozastavení splácania (standstill) až po uzatváranie dohôd o reštrukturalizácii dlhu. Dohody o reštrukturalizácii môžu zlepšiť postavenie Skupiny v oblasti zabezpečenia, napríklad nahradením otvoreného financovania (kontokorentu) faktoringom alebo diskontom faktúr. Reštrukturalizačné dohody môžu zároveň odpustiť alebo zmierniť kovenanty zahrnuté v pôvodnej zmluve, ak to predstavuje optimálnu stratégiu pre zachovanie kontinuity podnikania klienta.

Nasledujúci zoznam nevyčerpáva všetky možné opatrenia, ktoré spadajú pod úľavy (forbearance), ale zahŕňa najčastejšie prípady:

- predĺženie splatnosti/predĺženie doby trvania úveru,
- reštrukturalizácia (strednodobé alebo dlhodobé refinancovanie),
- kapitalizácia úroku,
- odklad splátok úrokov,
- odklad splátok v plnej výške,
- odklad splátok istiny,
- pozastavení alebo upustenie od uplatňovania povinností vyplývajúcich z dodatočných podmienok obsiahnutých v zmluve (zrieknutie sa záväzku),
- odklad splátok.

Riadenie rizík

Opatrenia zhovievavosti sú už mnoho rokov neoddeliteľnou súčasťou oblasti riadenia rizík Skupiny. Forborne portfóliá podliehajú pravidelnému preskúmaniu a vykazovaniu vedeniu príslušnej oblasti. Hodnotí sa efektívnosť prijatých opatrení, pravidelnosť obsluhy reštrukturalizovaných transakcií z hľadiska typov produktov a segmentu dlžníkov. Analýza rizika retailového forborne portfólia vychádza z portfóliového prístupu a analýza podnikového portfólia vychádza z individuálneho prístupu.

Vo podnikovom bankovníctve je každá expozícia voči dlžníkom s identifikovanou stratovou udalosťou klasifikovaná ako default a je potrebné vykonať test znehodnotenia. Každá expozícia klasifikovaná ako default je prevzatá špecializovaným útvarom určeným na reštrukturalizáciu a vymáhanie pohľadávok, ktorý definuje a implementuje optimálnu stratégiu Banky voči klientovi z hľadiska minimalizácie strát, t. j. reštrukturalizáciu alebo vymáhanie pohľadávok. Všetky expozície voči dlžníkom vo finančných ťažkostiach, ktorým boli poskytnuté ústupky, vrátane expozícií klasifikovaných ako default, majú status forborne. Dlžníci bez statusu default, t. j. bez identifikovanej stratovej udalosti, ktorí získali ústupky (opatrenia forbearance), podliehajú intenzívnemu monitorovaniu (Watch List – WL) zo strany všetkých útvarov zapojených do procesu poskytovania úverov. Ich finančná situácia je dôkladne monitorovaná a priebežne prehodnocovaná s cieľom identifikovať, či sa neprejavili niektoré z indikátorov znehodnotenia Skupiny.

Skupina nepoužíva špecializované modely na určenie úrovne opravných položiek na portfólio ani špecifických opravných položiek pre forborne portfólio.

Podmienky ukončenia statusu upravenej expozície – podnikové bankovníctvo

Skupina prestane vykazovať expozíciu ako upravenú (forborne), ak sú splnené všetky nasledujúce podmienky:

- analýza finančnej situácie dlžníka preukázala zlepšenie a expozícia bola vykázaná ako výkonná a preklasifikovaná z kategórie nevýkonných,
- uplynuli najmenej dva roky od vykázania expozície ako výkonnej (skúšobné obdobie),
- počas posledných 12 mesiacov skúšobného obdobia dlžník realizoval významné a pravidelné splátky istiny alebo úrokov,
- žiadna z expozícií dlžníka nie je ku koncu skúšobného obdobia viac ako 30 dní po splatnosti.

Podmienky ukončenia statusu upravenej expozície – retailové bankovníctvo

Zmluva prestáva byť klasifikovaná ako upravenú (forborne), ak sú splnené všetky nasledujúce podmienky:

- zmluva je klasifikovaná ako riadne splácaná,
- od klasifikácie expozície ako riadne splácanej uplynuli najmenej dva roky (skúšobné obdobie),
- minimálne od polovice uvedeného skúšobného obdobia boli realizované pravidelné splátky istiny alebo úrokov (bez významného omeškania dlhšieho ako 30 dní),
- ku koncu dvojročného skúšobného obdobia nie je žiadna expozícia dlžníka po splatnosti viac ako 30 dní a zároveň splatná suma nepresahuje hranicu významnosti stanovenú v interných predpisoch Banky.

Charakteristika portfólia

	31.12.2025			31.12.2024		
	Hrubá účtovná hodnota	Kumulované zníženie hodnoty	Čistá hodnota / Reálna hodnota	Hrubá účtovná hodnota	Kumulované zníženie hodnoty	Čistá hodnota / Reálna hodnota
Úvery a pohľadávky poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote	136 381 774	(3 555 130)	132 826 644	124 455 194	(3 566 418)	120 888 776
z toho: upravené expozície	2 759 246	(729 617)	2 029 629	2 679 284	(556 049)	2 123 235
z toho: v kategórii zlyhané	1 610 370	(696 149)	914 221	1 426 627	(531 589)	895 038
Úvery a pohľadávky poskytnuté klientom povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia			390 780			486 850
z toho: upravené expozície			15 288			494
z toho: v kategórii zlyhané			15 128			272
Upravené expozície spolu			2 044 917			2 123 729
z toho: zlyhané			929 349			895 310

Zmeny v účtovnej hodnote upravených expozícií	31.12.2025	31.12.2024
K začiatku obdobia	2 123 729	2 313 820
Výstupy z odstránených expozícií	(931 872)	(761 771)
Vstupy do zadržaných expozícií	1 081 228	851 725
Zmeny v existujúcich expozíciách	(228 168)	(280 045)
Ku koncu obdobia	2 044 917	2 123 729

Upravené expozície podľa segmentu klienta	31.12.2025	31.12.2024
Jednotlivý zákazníci	1 033 462	1 070 718
<i>vrátane: úverov na bývanie a hypotéky</i>	549 587	716 428
Podnikoví zákazníci	1 000 034	1 041 518
Zákazníci verejného sektora	11 421	11 493
Spolu	2 044 917	2 123 729
Upravené expozície podľa druhu ústupku	31.12.2025	31.12.2024
Refinancovanie	408 375	188 381
Zmena termínov a podmienok	1 636 542	1 935 348
Spolu	2 044 917	2 123 729
Upravené expozície podľa geografického členenia	31.12.2025	31.12.2024
Poľsko	1 860 256	1 953 228
Ostatné krajiny	184 661	170 501
Spolu	2 044 917	2 123 729
Upravené expozície podľa doby omeškania	31.12.2025	31.12.2024
V lehote splatnosti	89 115	109 501
Po splatnosti menej ako 30 dní	1 624 003	1 672 431
Po splatnosti 31 - 90 dní	117 218	80 880
Po splatnosti viac než 90 dní	214 581	260 917
Spolu	2 044 917	2 123 729
Upravené expozície podľa odvetvia	31.12.2025	31.12.2024
Fyzické osoby	1 033 462	1 070 718
Drevo, nábytok a výrobky z papiera	237 679	127 701
Stavebný priemysel	169 173	192 325
Nehnuteľnosti	112 681	143 641
Hotely a reštaurácie	79 078	80 498
Maloobchod (retail)	44 254	40 595
Preprava a logistika	42 470	55 626
Domáce spotrebiče	39 361	3 571
Chemikálie a plastové výrobky	32 670	14 665
Textil a odevy	25 484	27 683
Ostatné	228 605	366 706
Spolu	2 044 917	2 123 729

3.3.10. Riziko protistrany vyplývajúce z derivátových transakcií

Úverová expozícia portfólia mBank voči derivátovým transakciám sa vypočítava ako súčet náhradnej hodnoty každej transakcie (t. j. jej aktuálnej čistej súčasnej hodnoty – NPV) a odhadovanej budúcej potenciálnej expozície (Add-on). Okrem toho Banka využíva techniky zmierňovania úverového rizika, ako sú započítanie (netting) a zabezpečenie (kolateralizácia). Započítanie sa uplatňuje v prípade uzatvorenia dohody o započítaní pri ukončení transakcií (close-out netting), zatiaľ čo zabezpečenie si vyžaduje existenciu dohody Credit Support Annex (CSA) alebo vhodných ustanovení v rámcovej zmluve uzatvorenej s cieľom zabezpečiť expozíciu. Dohody CSA stanovujú, že v prípade, ak aktuálna hodnota portfólia prekročí vopred stanovenú úroveň (prahovú hodnotu), môže byť vyžiadaná variabilná marža. V súvislosti s existujúcimi zmluvami môže byť zároveň vymieňané aj dodatočné zabezpečenie (napr. počiatočná marža). Úverová expozícia derivátového portfólia sa primerane upravuje v závislosti od zabezpečenia poskytnutého alebo prijatého v súlade s platnými zmluvnými dojednaniami. Na účely výpočtu rizika protistrany sa zohľadňuje iba kladná čistá súčasná hodnota (NPV) na úrovni derivátového portfólia.

Kontrola úverovej expozície sa vykonáva prostredníctvom integrovaného systému v reálnom čase. Predovšetkým sa denne monitoruje úroveň využitia pridelených limitov úverovej expozície. Zároveň sa kontroluje dodržiavanie obmedzení vyplývajúcich z úverových rozhodnutí, dohľadových predpisov a obchodných rozhodnutí. Limity úverovej expozície sú ďalej rozčlenené podľa jednotlivých produktov a splatností.

V rámci Skupiny mBank je expozícia voči úverovému riziku protistrany vyplývajúcej z derivátových transakcií rozdelená medzi dve entity: mBank S.A. a mBank Hipoteczny S.A.

Štruktúra úverovej expozície mBank (okrem maklérskeho portfólia derivátov podľa typu protistrany je nasledovná:

- 28,0 % bánk,
- 26,1 % centrálnych protistrany (CCP),
- 10,8 % finančných inštitúcií,
- 35,1 % podniky, private banking a ostatné.

Rozklad úverovej expozície derivátového portfólia podľa typu klienta je nasledovný:

Typ klienta	Úverová expozícia 2025 (mil. PLN)	Úverová expozícia 2024 (mil. PLN)
Banky CSA	950	1 394
CCP	884	912
firemní klienti s limitom	1 194	1 368
Nebankové finančné inštitúcie	365	417
firemní klienti s hotovostným zabezpečením a Ostatné*	(2)	(1)

* záporná expozícia znamená navýšenie zabezpečenia

Kladná čistá súčasná hodnota (NPV) derivátových transakcií (vrátane započítania), ako aj prijaté a poskytnuté zabezpečenie, sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

(v mil. PLN)	Banky*		CCP*		Podniky a ostatní			
					CSA	žiadne CSA**	CSA	žiadne CSA**
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
NPV***	35.04	60.63	39.29	44.48	10.74	208.14	26.00	137.63
Prijaté zabezpečenie (vrátane zabezpečenia zvereného depozitárovi)	614.43	670.34	-	-	-	7.12	-	5.45
Zaúčtované zabezpečenie (vrátane zabezpečenia zvereného depozitárovi)	675.31	602.70	558.42	594.33	-	-	-	-

* zabezpečenie s výnimkou variačnej marže a fondu zlyhania (zabezpečenie poskytnuté CCP pre prípad zlyhania jedného z účastníkov)

** zabezpečenie založené na NPV a jeho odhadovanej budúcej potenciálnej expozícii

*** NPV s úpravou variačnej marže pre banky, CCP a podniky s CSA

Okrem toho, v rámci sprostredkovateľskej činnosti mBank poskytla zabezpečenie v celkovej výške 530 mil. PLN centrálnej protistrane (CCP), 239 mil. PLN bankám a 28 mil. PLN nebankovým finančným inštitúciám. Ďalej expozícia mBank Hipoteczny vyplývajúca z derivátových transakcií uzatvorených s CCP predstavuje 12 mil. PLN.

3.4. Koncentrácia aktív, záväzkov a podsúvahových položiek

Riziko geografickej koncentrácie

S cieľom aktívne riadiť riziko koncentrácie podľa krajín Skupina:

- dodržiava formálne postupy zamerané na identifikáciu, meranie a monitorovanie tohto rizika,
- dodržiava formálne limity zmierňujúce riziko podľa krajiny a postupy uplatňované pri ich prekročení,
- používa manažérsky informačný systém, ktorý umožňuje monitorovať úroveň rizika podľa krajiny a podporuje rozhodovanie manažmentu,
- udržiava kontakty s vybranou Skupinou najväčších bánk s dobrým hodnotením, ktoré sú aktívne pri realizácii zahraničných transakcií. Na niektorých trhoch, kde je riziko ťažké odhadnúť, Banka využíva služby svojich zahraničných korešpondenčných bánk, napr. Commerzbank, a poistenie Exportnej úverovej poisťovacej spoločnosti („KUBE“), ktoré kryje hospodárske a politické riziká.

K 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 nebola v úverovom portfóliu Skupiny mBank zaznamenaná významná geografická koncentrácia. Pokiaľ ide o expozície voči krajinám iným ako Poľsko, nebol identifikovaný významný podiel znehodnotených expozícií.

Sektorová koncentrácia rizika

Monitorovanie expozícií v sektoroch, definovaných v súlade s Poľskou klasifikáciou ekonomických činností, sa vykonáva v jednotlivých dcérskych spoločnostiach Skupiny.

mBank analyzuje riziko sektorovej koncentrácie s cieľom budovať svoje podnikové portfólio bezpečným a efektívnym spôsobom a riadi riziko odvetvovej koncentrácie stanovením odvetvových limitov.

Obmedzenia sa vzťahujú na všetky sektory (spravidla identifikované na základe kódu PKD), v ktorých expozícia Banky presahuje 5 % celkového objemu podnikových expozícií ku koncu príslušného vykazovaného obdobia, ako aj na sektory určené Výborom pre riziká podnikového a investičného bankovníctva (KRK).

Banka stanovila sektorové limity najviac na úrovni:

- 12% hrubého úverového podnikového portfólia pre sektory s nízkym rizikom, avšak najviac do 60% kapitálu Tier I,
- 10% hrubého úverového podnikového portfólia pre sektory so stredným rizikom, avšak najviac do 50% kapitálu Tier I,
- 7% hrubého úverového podnikového portfólia pre sektory s vysokým rizikom, avšak najviac do 35% kapitálu Tier I.

V prípade prekročenia 90% stanoveného sektorového limitu je realizovaná analýza na posúdenie zavedenia aktivít brániacim tomuto prekročeniu. Rozhodnutie v tejto veci prijme KRK.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza štruktúru koncentrácie rizika Skupiny mBank S.A. v konkrétnych sektoroch, ktoré sú rozdelené podľa konceptu reťazca hodnoty, kde sa do jedného sektora sústreďujú prevádzkové aktivity súvisiace s daným trhom (dodávatelia, výrobcovia, predajcovia).

Tabuľka zahŕňa úvery a pohľadávky oceňované v amortizovanej hodnote a nezahŕňa úvery a pohľadávky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia.

Štruktúra koncentrácie expozícií Skupiny mBank

31.12.2025											
Č.	Sektor	Účtovná hodnota	Hrubá účtovná hodnota				%	Akumulované znehodnotenie			
			Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI
1.	Fyzické osoby	76 272 094	64 694 890	11 008 438	2 042 634	427 894	57.32%	(194 928)	(509 470)	(1 079 711)	(117 653)
2.	Nehnuteľnosti	6 187 858	5 582 994	486 441	241 857	18 396	4.64%	(17 098)	(8 402)	(115 640)	(690)
3.	Stavebný priemysel	5 935 326	5 166 129	608 246	160 111	122 770	4.44%	(21 550)	(9 092)	(90 020)	(1 268)
4.	Vedecké a technické činnosti	3 700 701	3 287 371	399 997	68 995	-	2.75%	(16 539)	(4 638)	(34 637)	152
5.	Potravinársky priemysel	3 519 604	2 768 703	750 088	62 162	1 880	2.63%	(12 362)	(6 559)	(44 212)	(96)
6.	Distribúcia elektrickej energie a tepla	3 451 714	3 302 841	191 726	30 972	1 614	2.59%	(47 744)	(9 738)	(18 190)	233
7.	Doprava a logistika	3 140 524	2 210 867	883 726	154 609	797	2.38%	(6 767)	(10 937)	(91 074)	(697)
8.	Finančné činnosti	3 093 835	3 039 842	63 175	5 065	1	2.28%	(9 863)	(628)	(3 757)	-
9.	Kovy	2 170 191	1 241 039	876 073	203 266	2 524	1.70%	(4 662)	(9 488)	(137 359)	(1 202)
10.	Stavebné materiály	2 271 339	935 621	1 344 026	36 842	1 673	1.70%	(4 852)	(15 033)	(25 607)	(1 331)
11.	Automobilový priemysel	2 231 100	1 469 929	760 728	27 831	-	1.66%	(4 994)	(8 127)	(14 267)	-
12.	Zdravotníctvo	1 980 046	1 322 689	673 499	14 494	-	1.47%	(13 071)	(8 692)	(8 873)	-
13.	Chemický priemysel a výrobky z plastov	1 628 152	556 418	1 038 964	107 917	-	1.25%	(1 343)	(15 444)	(59 836)	1 476
14.	Veľkoobchod	1 399 010	967 289	420 053	101 545	-	1.09%	(4 961)	(4 484)	(80 432)	-
15.	Nájomné a lízingové činnosti	1 323 141	818 316	501 613	23 100	1 161	0.99%	(3 293)	(3 320)	(14 297)	(139)
16.	Drevo, nábytok a výrobky z papiera	1 266 436	664 869	498 949	120 455	13 110	0.95%	(2 370)	(7 864)	(61 051)	40 338
17.	Palivá	1 115 999	701 089	405 405	140 396	109	0.91%	(2 427)	(1 952)	(126 512)	(109)
18.	IT	1 128 396	1 037 298	74 793	39 009	494	0.84%	(4 983)	(788)	(17 337)	(90)
19.	Maloobchod	1 076 172	798 452	244 002	105 239	2 544	0.84%	(3 300)	(2 953)	(67 938)	126
20.	Ostatné	9 935 006	6 647 251	3 244 875	388 980	22 614	7.57%	(38 314)	(40 468)	(298 041)	8 109
Spolu		132 826 644	107 213 897	24 474 817	4 075 479	617 581	100.00%	(415 421)	(678 077)	(2 388 791)	(72 841)

31.12.2025											
Č.	Sektor	Účtovná hodnota	Hrubá účtovná hodnota				%	Akumulované znehodnotenie			
			Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI
1.	Fyzické osoby	68 183 621	58 600 833	8 856 463	2 392 064	305 125	56.37%	(219 017)	(480 267)	(1 196 614)	(74 966)
2.	Nehnuteľnosti	6 940 538	5 847 807	922 810	393 680	23 074	5.78%	(18 594)	(29 541)	(215 933)	17 235
3.	Stavebný priemysel	4 805 010	4 306 949	312 402	361 347	2 227	4.00%	(16 095)	(5 831)	(155 227)	(762)
4.	Vedecké a technické činnosti	3 467 877	2 907 281	559 663	55 804	-	2.83%	(8 195)	(13 797)	(32 879)	-
5.	Potravinársky priemysel	3 378 664	3 331 722	61 745	68 983	-	2.78%	(26 384)	(1 332)	(56 070)	-
6.	Distribúcia elektrickej energie a tepla	3 022 466	2 454 267	484 283	183 349	989	2.51%	(6 054)	(6 100)	(101 235)	12 967
7.	Doprava a logistika	2 431 726	2 190 090	235 686	31 841	-	1.97%	(4 641)	(1 834)	(20 236)	820
8.	Finančné činnosti	2 263 809	1 678 243	549 267	154 952	7 616	1.92%	(6 062)	(6 818)	(108 757)	(4 632)
9.	Kovy	2 204 818	2 068 531	123 068	65 958	4 775	1.82%	(6 183)	(1 616)	(44 943)	(4 772)
10.	Stavebné materiály	2 213 468	2 174 878	33 343	9 410	10 025	1.79%	(5 296)	(405)	(8 364)	(123)
11.	Automobilový priemysel	1 952 928	1 501 949	436 691	48 894	11 320	1.61%	(4 112)	(4 207)	(30 665)	(6 942)
12.	Zdravotníctvo	1 840 638	1 649 604	197 187	15 277	-	1.50%	(8 990)	(2 186)	(10 254)	-
13.	Chemický priemysel a výroby z plastov	1 659 520	1 486 101	143 145	68 676	246	1.36%	(4 618)	(1 559)	(33 548)	1 077
14.	Veľkoobchod	1 412 412	1 164 831	214 395	144 885	-	1.22%	(3 938)	(2 162)	(105 599)	-
15.	Nájomné a lízingové činnosti	1 368 828	851 360	441 138	86 963	1	1.11%	(2 825)	(2 167)	(48 382)	42 740
16.	Drevo, nábytok a výroby z papiera	1 242 643	1 137 683	73 595	152 288	104	1.10%	(2 591)	(469)	(120 978)	3 011
17.	Palivá	1 248 438	1 096 107	120 670	56 475	12 990	1.03%	(3 685)	(2 038)	(32 056)	(25)
18.	IT	1 113 066	1 062 353	41 391	40 167	1	0.92%	(3 893)	(584)	(26 369)	-
19.	Malooobchod	1 054 248	912 244	134 961	29 826	-	0.87%	(2 835)	(961)	(18 987)	-
20.	Ostatné	9 084 058	7 986 647	1 099 962	256 964	7 553	7.51%	(82 051)	(16 083)	(167 460)	(1 474)
Spolu		120 888 776	104 409 480	15 041 865	4 617 803	386 046	100.00%	(436 059)	(579 957)	(2 534 556)	(15 846)

V nasledujúcej tabuľke je uvedené riziko limitovaných sektorov (t. j. sektorov, pre ktoré mala Skupina k súvahovému dňu stanovené maximálne limity expozícií vo vzťahu k portfóliu podnikových expozícií) ku koncu roku 2025 a ku koncu roku 2024.

Nie.	Sektory	31.12.2025	31.12.2024
1.	Finančný sektor	nízke	nízke
2.	Potravinársky priemysel	stredné	stredné
3.	Stavebný priemysel	stredné	stredné
4.	Automobilový priemysel	stredné	stredné
5.	Obnoviteľné zdroje energie	stredné	stredné
6.	Rezidenční developeri	stredné	stredné

Riziko koncentrácie veľkých expozícií

Cieľom riadenia rizika koncentrácie veľkých expozícií je priebežné monitorovanie úrovne limitov stanovených nariadením CRR. S cieľom zabezpečiť ochranu pred rizikom prekročenia regulačných limitov v Banke:

- stanovuje interné limity nižšie ako limity uvedené v nariadení CRR,
- vykonáva denné monitorovanie veľkých expozícií a v prípade prekročenia interných limitov okamžite informuje účastníkov úverových a investičných procesov.

Tieto činnosti majú priamy vplyv na rozhodnutia Banky týkajúce sa schvaľovania nových expozícií a zvyšovania existujúcich expozícií.

Banka venuje osobitnú pozornosť správnej identifikácii rozsahu rizika významných úverových expozícií definovaných v interných predpisoch Banky. V prípade prekročenia stanovenej výšky expozície alebo limitu voči klientovi alebo skupine prepojených klientov identifikovaných ako koncentrované riziko si financovanie vyžaduje dodatočné rozhodnutie predstavenstva Banky bez ohľadu na PD-hodnotenie a rozhodovaciu úroveň.

Banka monitoruje veľké expozície, ktoré podliehajú limitu expozície, t. j. expozície po zohľadnení účinku zmiernenia úverového rizika (v súlade s čl. 401 – 403 nariadenia CRR) a výnimiek (čl. 390 ods. 6, čl. 400, čl. 493 ods. 3 nariadenia CRR), ktoré sa rovnajú alebo presahujú 10 % kapitálu Tier I. K 31. decembru 2025 Skupina evidovala veľkú expozíciu voči Štátnej pokladnici vo výške 3 885 mil. PLN, čo predstavovalo 21,3 % kapitálu Tier I Skupiny. Okrem toho v súlade s čl. 4 ods. 1 bod 39 nariadenia CRR Skupina uplatňuje alternatívny prístup k expozíciám voči centrálnym vládam, podľa ktorého je centrálna vláda zahrnutá do každej skupiny prepojených klientov, ktorí sú priamo kontrolovaní alebo priamo prepojení s centrálnou vládou. V dôsledku uplatnenia tohto prístupu Skupina identifikovala ďalších 27 veľkých expozícií voči skupinám subjektov prepojených so Štátnou pokladnicou. Najväčšia expozícia po uplatnení uvedeného

prístupu predstavovala 4 333 mil. PLN, čo predstavovalo 23,8 % kapitálu Tier I Skupiny. Dňa 28. januára 2025 Banka získala od Poľského orgánu finančného dohľadu (PFSA) súhlas vydaný podľa čl. 500a ods. 2 nariadenia CRR na zvýšenie limitu veľkých expozícií pre skupiny subjektov prepojené so štátnou pokladnicou na 39 % kapitálu Tier I. Tento súhlas je platný do konca roka 2027.

Úverový výbor Skupiny mBank je zodpovedný za dohľad nad koncentráciou rizika a veľkými vystaveniami na úrovni dcérskych spoločností mBank.

3.5. Trhové riziko

V rámci svojej činnosti je Skupina vystavená trhovému riziku, ktoré je definované ako riziko vyplývajúce z nepriaznivej zmeny aktuálnej hodnoty finančných nástrojov v portfóliách Skupiny v dôsledku zmien faktorov trhového rizika, najmä:

- úrokových sadzieb,
- menových kurzov,
- cien akcií a akciových indexov,
- implikovanej volatility príslušných opcí,
- úverových rozpätí (v rozsahu odrážajúcom trhové fluktuácie cien dlhových nástrojov, t. j. úverové rozpätia podnikových dlhopisov a rozpätie medzi výnosovou krivkou štátnych dlhopisov a swapovou krivkou – v prípade štátnych dlhopisov).

V rámci bankovej knihy Banka rozlišuje úrokové riziko, ktoré je definované ako riziko nepriaznivej zmeny aktuálneho ocenenia pozície bankovej knihy aj čistého úrokového výnosu v dôsledku zmien úrokových sadzieb.

3.5.1. Organizácia riadenia trhového rizika

V procese organizácie riadenia trhového rizika mBank dodržiava požiadavky stanovené zákonmi a nariadeniami dozorného orgánu, konkrétne PFSA odporúčaniami (okrem Ostatného A, C, G a I) a opatreniami EBA, ktoré sa týkajú riadenia trhového rizika.

Základným princípom uplatňovaným v organizácii riadenia trhového rizika v mBank je oddelenie funkcií kontroly a monitorovania trhového rizika od funkcií súvisiacich s otváraním a udržiavaním otvorených pozícií vystavených trhovému riziku.

3.5.2. Nástroje a ukazovatele

Pre účely interného riadenia, Banka kvantifikuje mieru vystavenia trhovému riziku tak pre bankovú, ako aj pre obchodnú knihu, pomocou nasledovných výpočtov:

- hodnoty v riziku (VaR – Value at Risk),
- očakávanej straty za podmienky, že táto strata presiahne VaR; očakávaný deficit (ES – Expected Shortfall),
- hodnoty v riziku v stresových podmienkach (Stresové VaR),
- ekonomického kapitálu na krytie trhového rizika,
- hodnôt stresových testov,
- citlivosti portfólia na zmeny trhových cien alebo trhových parametrov (IR BPV – hodnota bázičného bodu úrokového rizika; Basis Point Value, CS BPV – hodnota bázičného bodu úverového rozpätia; Value Credit Spread Basis Point).

Banka priradzuje trhové riziko pozíciám v bankovej knihe bez ohľadu na spôsob vykazovania finančného výsledku z týchto pozícií na účely finančného výkazníctva. Ukazovatele trhového rizika pre úrokové pozície v bankovej knihe sa stanovujú na základe čistej súčasnej hodnoty (NPV).

Banka monitoruje trhové riziko na dennej báze. Pri vybraných ukazovateľoch sa meranie vykonáva týždenne (Stresové VaR, CS BPV podľa hodnotiacich tried) alebo mesačne (ekonomický kapitál).

Pre bankovú knihu Banka používa aj nasledujúce ukazovatele (podrobnejšie opísané v kapitole o úrokovom riziku):

- citlivosť ekonomickej hodnoty vlastného kapitálu (delta EVE);
- citlivosť čistého úrokového výnosu (delta NII);
- citlivosť čistého úrokového výnosu so zmenami reálneho ocenenia (EaR);
- medzera v preceňovaní (repricing gap).

Hodnota v riziku (VaR) je denne počítaná historickou metódou pre jednodňovú a 10-dňovú dobu držania a pre 95 %, 97,5 % a 99 % úroveň spoľahlivosti, ak sa berie v úvahu štatistické portfólio. V tejto metóde sa využívajú historické údaje týkajúce sa rizikových faktorov za posledných 254 obchodných dní.

Očakávaná strata za podmienky, že presiahne hodnotu v riziku (ES), sa vypočítava na základe výpočtu VaR ako priemer šiestich najvyšších strát.

Hodnota v riziku v stresových podmienkach je mierou potenciálnej straty portfólia za nepriaznivých trhových podmienok, ktoré sa odlišujú od typického správania trhu. Výpočet je analogický výpočtu VaR, pričom jediným rozdielom je obdobie výskytu stresových podmienok, ktoré sa určuje na základe časového radu VaR odvodeného z 12-mesačného okna zmien rizikových faktorov od druhej polovice roku 2021.

Ekonomický kapitál pre trhové riziko predstavuje kapitál na pokrytie strát počas jedného roka vyplývajúcich zo zmien ocenenia finančných nástrojov, ktoré tvoria portfólia skupiny mBank S.A., a zo zmien cien a hodnôt trhových parametrov.

Stresové testy sú doplnkovými mierami trhového rizika, ktoré dopĺňajú meranie VaR. Uvádzajú hypotetické zmeny v aktuálnom ocenení portfólií skupiny mBank S.A., ku ktorým by došlo v dôsledku realizácie tzv. stresových scenárov, t. j. trhových situácií, pri ktorých by rizikové faktory dosiahli stanovené extrémne hodnoty, za predpokladu statického portfólia.

Stresové testy pokrývajú spektrum rizikových faktorov: výmenné kurzy, úrokové sadzby, ceny akcií a ich volatilitu, zmeny úverových rozpätí, ako aj bázičné riziko (rozdiel medzi výnosovou krivkou štátnych dlhopisov a swapovou krivkou), ktorému je banka vystavená v dôsledku držania portfólia poľských štátnych dlhopisov.

IR BPV je mierou citlivosti aktuálneho ocenenia portfólií na zvýšenie úrokových sadzieb o 1 bázičný bod a CS BPV na zvýšenie úverového rozpätia o 1 bázičný bod.

S cieľom zohľadniť úrokové riziko produktov retailového a podnikového bankovníctva s nešpecifikovanými dátumami preceňovania úrokových sadzieb alebo sadzbami stanovovanými mBank banka používa tzv. modely replikačných portfólií. Prístup k bežným účtom zohľadňuje rozdelenie stabilnej časti na časti citlivé a necitlivé na zmeny úrokových sadzieb. Štruktúra splatností prijatá pre stabilné časti kapitálu a bežných účtov necitlivých na zmeny úrokových sadzieb odráža schválenú stratégiu Banky na stabilizáciu čistého úrokového výnosu. Štruktúra splatností pre stabilnú časť sporiacich účtov je modelovaná.

Výsledky merania VaR a IR BPV prezentované ďalej v správe zobrazujú perspektívu vrátane modelovania stabilných častí kapitálu a produktov bez splatnosti (NMD – non-maturity deposits).

Metodika merania podlieha počiatočnej a pravidelnej validácii vykonávanej útvarom validácie a kontrole zo strany útvaru vnútorného auditu.

S cieľom zmierniť vystavenie sa trhovému riziku sa limity stanovujú na:

- VaR pri hladine spoľahlivosti 97,5 % pre jednoduché obdobie držania,
- výsledky stresových testov,
- ukazovatele citlivosti IR BPV a CS BPV.

Rozhodnutia týkajúce sa hodnôt limitov trhového rizika prijímajú:

- dozorná rada (vo vzťahu k portfóliu Skupiny mBank),
- predstavenstvo (vo vzťahu k portfóliu mBank),
- výbor pre riziká finančných trhov (vo vzťahu k portfóliám obchodných jednotiek).

3.5.3. Meranie rizika

Pozície mBank sú hlavným zdrojom trhového rizika pre Skupinu mBank.

Hodnota v riziku (VaR)

V roku 2025 bola expozícia voči trhovému riziku, meraná hodnotou v riziku (VaR, pre 1-dňové obdobie držania pri hladine spoľahlivosti 97,5 %), na nízkej úrovni v porovnaní s limitmi VaR, čo bolo spôsobené najmä poklesom volatility trhu v sledovanom období.

V nasledujúcej tabuľke je prezentovaný VaR a Stresové VaR pre portfólia Skupiny a mBank.

V tis. PLN	2025				2024			
	Skupina mBank		mBank		Skupina mBank		mBank	
	31.12.2025	Priemer	31.12.2025	Priemer	31.12.2024	Priemer	31.12.2024	Priemer
VaR IR	29 266	27 078	28 204	25 834	30 871	19 761	30 129	19 081
VaR FX	178	879	152	872	2 053	1 249	2 150	1 259
VaR CS	48 324	65 902	47 897	65 040	56 292	49 526	55 456	48 838
VaR	37 720	51 686	37 561	51 584	44 254	40 446	42 215	40 124
Stresové VaR	219 266	193 652	216 622	189 984	171 484	121 811	167 993	119 120

VaR IR – úrokové riziko (bez samostatného úverového rozpätia)

VaR FX – menové riziko

VaR CS – riziko úverového rozpätia

Výsledky merania sú prezentované s ohľadom na odhad stabilných častí kapitálu a bežných účtov.

Hodnota v riziku (VaR) bola výrazne ovplyvnená portfóliami nástrojov citlivých na úrokové sadzby a úverové rozpätie – najmä portfóliami štátnych dlhových cenných papierov (v bankovej a obchodnej knihe) a pozíciami vyplývajúcimi z transakcií úrokových swapov. Pokles hodnoty VaR bol spôsobený nižšou volatilitou na finančných trhoch v porovnaní s predchádzajúcim obdobím, zatiaľ čo nárast stresového VaR bol spôsobený najmä zvýšením expozície voči úrokovým sadzbám a riziku úverového rozpätia.

Ukazovatele citlivosti

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené hodnoty mier IR BPV a CS BPV (+1 b.p.) pre portfóliá mBank a Skupiny mBank, rozdelené na bankovú a obchodnú knihu.

V tis. PLN	IR BPV				CS BPV			
	Skupina mBank		mBank		Skupina mBank		mBank	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Banková kniha	(3 751)	(3 206)	(3 628)	(3 110)	(14 239)	(10 738)	(14 127)	(10 604)
Obchodná kniha	(117)	(296)	(117)	(296)	(764)	(557)	(764)	(557)
Spolu	(3 868)	(3 502)	(3 745)	(3 406)	(15 003)	(11 295)	(14 891)	(11 161)

Citlivosť na úverové rozpätie (CS BPV) pre bankovú knihu mBank sa v roku 2025 zvýšila v dôsledku postupného rastu portfólia dlhopisov a približne z 90 % vyplýva z pozícií v dlhových cenných papieroch oceňovaných amortizovanou hodnotou. Zmeny trhových cien nemajú vplyv na rezervu z precenenia ani na výkaz ziskov a strát pre tieto pozície.

Citlivosť na úrokové sadzby (IR BPV) ku koncu roka 2025 zostala medziročne stabilná, najmä v dôsledku pokračujúcich nákupov štátnych dlhopisov a rozvoja portfólia hypotekárnych úverov s úrokovou sadzbou prechodnou z fixnej na variabilnú.

3.6. Menové riziko

Skupina je vystavená zmenám výmenných kurzov v dôsledku finančných aktív a záväzkov iných ako v PLN. Nasledujúce tabuľky prezentujú expozíciu Skupiny voči menovému riziku k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024. Uvádzajú účtovnú hodnotu aktív a záväzkov Skupiny a podsúvahových záväzkov v členení podľa mien.

31.12.2025	PLN	EUR	USD	CHF	CZK	Ostatné	Spolu
Aktíva							
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	20 870 952	18 548 870	200 234	1 990	834 738	24 603	40 481 387
Finančné aktíva držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty	4 020 589	226 995	22 131	-	1 371	9 044	4 280 130
Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, vrátane:	718 917	8 110	51 502	-	826	-	779 355
<i>Podielové nástroje</i>	351 526	2 395	21 599	-	826	-	376 346
<i>Dlhové cenné papiere</i>	-	-	12 229	-	-	-	12 229
<i>Úvery a pohľadávky klientom</i>	367 391	5 715	17 674	-	-	-	390 780
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok	33 220 076	151 964	435 433	-	-	-	33 807 473
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote, vrátane:	148 388 434	24 022 114	1 844 766	144 679	18 722 288	131 954	193 254 235
<i>Dlhové cenné papiere</i>	41 719 111	4 127 366	1 388 550	-	-	-	47 235 027
<i>Úvery a pohľadávky bankám</i>	668 957	600 321	107 380	-	11 812 403	3 503	13 192 564
<i>Úvery a pohľadávky klientom</i>	106 000 366	19 294 427	348 836	144 679	6 909 885	128 451	132 826 644
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečovaných položiek pri portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	7 642	-	-	-	-	-	7 642
Dlhodobé aktíva a skupiny na vyradenie klasifikované ako držané na predaj	10 779	-	-	-	-	-	10 779
Dlhodobý nehmotný majetok	2 246 557	182	-	-	1 798	-	2 248 537
Dlhodobý hmotný majetok	1 382 042	8 014	-	-	33 474	-	1 423 530
Splatné daňové pohľadávky	11 246	16 081	-	-	43 621	-	70 948
Odložené daňové pohľadávky	1 197 915	13 434	-	-	2 545	-	1 213 894
Ostatné aktíva	2 154 962	421 663	6 960	193	90 294	1 245	2 675 317
AKTÍVA SPOLU	214 230 111	43 417 427	2 561 026	146 862	19 730 955	166 846	280 253 227
ZÁVÄZKY							
Finančné záväzky držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty	1 196 353	219 960	30 426	300	-	9 365	1 456 404
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote, vrátane:	172 514 825	43 193 862	8 211 420	2 594 087	21 140 394	1 592 273	249 246 861
<i>Záväzky voči bankám</i>	1 488 018	317 786	3 609	623 536	-	623	2 433 572
<i>Záväzky voči klientom</i>	166 853 624	30 541 665	8 207 811	834 777	21 116 202	1 591 650	229 145 729
<i>Záväzky z lízingu</i>	108 930	519 635	-	-	24 192	-	652 757
<i>Vydané dlhové cenné papiere</i>	3 506 474	10 104 617	-	-	-	-	13 611 091
<i>Podriadené záväzky</i>	557 779	1 710 159	-	1 135 774	-	-	3 403 712
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečovaných položiek pri portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	308 240	21 612	(85)	-	(23 949)	-	305 818
Záväzky klasifikované ako držané na predaj	529	-	-	-	-	-	529
Rezervy	1 282 868	52 541	8 986	682 297	2 058	155	2 028 905
Splatné daňové záväzky	53 953	19 914	-	-	40 625	-	114 492
Ostatné záväzky	4 745 809	356 864	178 002	223 329	155 399	31 690	5 691 093
ZÁVÄZKY SPOLU	180 102 577	43 864 753	8 428 749	3 500 013	21 314 527	1 633 483	258 844 102
ČISTÁ SÚVAHOVÁ POZÍCIA							
Úverové záväzky a Ostatné záväzky	38 317 712	3 576 881	247 888	-	562 558	9 680	42 714 719
Záruky, bankové akceptácie, dokumentárne a obchodné akreditívy	6 837 975	1 993 548	403 904	1 459	113	121 236	9 358 235

31.12.2024	PLN	EUR	USD	CHF	CZK	Ostatné	Spolu
AKTÍVA							
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	19 152 772	16 989 947	168 230	1 462	342 763	25 752	36 680 926
Finančné aktíva držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty	1 697 873	128 698	13 024	-	1 007	112	1 840 714
Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, vrátane:	824 405	9 336	91 241	-	804	-	925 786
<i>Podielové nástroje</i>	364 715	2 421	39 792	-	804	-	407 732
<i>Dlhové cenné papiere</i>	-	-	31 204	-	-	-	31 204
<i>Úvery a pohľadávky klientom</i>	459 690	6 915	20 245	-	-	-	486 850
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok	34 499 571	89 272	-	-	-	-	34 588 843
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote, vrátane:	124 811 783	22 394 151	1 969 173	881 475	14 420 653	115 642	164 592 877
<i>Dlhové cenné papiere</i>	30 447 429	2 523 407	994 808	-	-	-	33 965 644
<i>Úvery a pohľadávky bankám</i>	515 631	675 386	130 570	-	8 416 450	420	9 738 457
<i>Úvery a pohľadávky klientom</i>	93 848 723	19 195 358	843 795	881 475	6 004 203	115 222	120 888 776
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v rámci portfóliového zabezpečenia úrokového rizika	16 891	-	-	-	-	-	16 891
Dlhodobé aktíva a skupiny na vyradenie klasifikované ako držané na predaj	102 810	-	-	-	-	-	102 810
Dlhodobý nehmotný majetok	1 954 643	160	-	-	1 890	-	1 956 693
Dlhodobý hmotný majetok	1 426 118	8 550	-	-	27 143	-	1 461 811
Splatné daňové pohľadávky	-	13 139	-	-	46 516	-	59 655
Odložené daňové pohľadávky	1 348 895	12 574	-	-	2 548	-	1 364 017
Ostatné aktíva	1 579 782	689 201	9 720	271	85 246	2 120	2 366 340
AKTÍVA SPOLU	187 415 543	40 335 028	2 251 388	883 208	14 928 570	143 626	245 957 363
ZÁVÄZKY							
Finančné záväzky držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty	905 818	170 277	16 702	161	-	1 079	1 094 037
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote, vrátane:	154 351 791	39 658 315	7 429 746	3 871 201	12 804 767	1 295 242	219 411 062
<i>Záväzky voči bankám</i>	913 874	164 163	52 443	1 928 942	-	9	3 059 431
<i>Záväzky voči klientom</i>	150 467 813	28 093 175	7 377 303	806 815	12 783 724	1 280 148	200 808 978
<i>Záväzky z lízingu</i>	89 263	611 389	-	-	21 043	15 085	736 780
<i>Vydané dlhové cenné papiere</i>	1 340 748	10 789 588	-	-	-	-	12 130 336
<i>Podriadené záväzky</i>	1 540 093	-	-	1 135 444	-	-	2 675 537
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v rámci portfóliového zabezpečenia úrokového rizika	(454 562)	81 146	-	-	(20 152)	-	(393 568)
Záväzky klasifikované ako držané na predaj	30 940	-	-	-	-	-	30 940
Rezervy	1 910 700	25 297	15 184	1 321 091	4 689	210	3 277 171
Splatné daňové záväzky	179 049	25 986	-	-	33 242	-	238 277
Ostatné záväzky	3 832 693	196 144	176 329	207 580	85 519	34 185	4 532 450
ZÁVÄZKY SPOLU	160 756 429	40 157 165	7 637 961	5 400 033	12 908 065	1 330 716	228 190 369
ČISTÁ SÚVAHOVÁ POZÍCIA	26 659 114	177 863	(5 386 573)	(4 516 825)	2 020 505	(1 187 090)	17 766 994
Úverové záväzky a Ostatné záväzky	33 460 087	3 331 173	167 966	3	484 767	449	37 444 445
Záruky, bankové akceptácie, dokumentárne a obchodné akreditívy	6 679 341	1 867 887	439 518	98	110	68 532	9 055 486

3.7. Riziko úrokovej miery

mBank S.A.

V procese riadenia úrokového rizika v bankovej knihe Skupina zabezpečuje nezávislosť funkcií identifikácie, merania, monitorovania a kontroly rizika od činností súvisiacich s funkciami prijímania rizika.

Úrokové riziko bankovej knihy je riziko vyplývajúce z vystavenia úrokových výnosov a kapitálu banky nepriaznivému vplyvu pohybu úrokových sadzieb. V súlade s odporúčaniami Poľského orgánu finančného dohľadu (KNF), najmä odporúčaním G, a usmerneniami EBA (EBA/GL/2022/14) Banka monitoruje štruktúru bankovej knihy z hľadiska rizika precenenia, bázičného rizika, rizika výnosovej krivky a rizika klientskej opcie.

Základné miery úrokového rizika bankovej knihy sú:

- citlivosť čistého úrokového výnosu (delta NII), t. j. rozdiel čistého úrokového výnosu medzi základným a alternatívnym scenárom pri predpoklade rôznych posunov výnosovej krivky a zmien v štruktúre súvahy; vrátane dohľadového testu odľahlých hodnôt (SOT) a citlivosti čistého úrokového výnosu vrátane zmien reálnej hodnoty (EaR),
- citlivosť ekonomickej hodnoty vlastného kapitálu (delta EVE), t. j. rozdiel v súčasnej hodnote peňažných tokov medzi základným a alternatívnym scenárom pri predpoklade rôznych posunov výnosovej krivky vrátane posunov v súlade s usmerneniami EBA týkajúcimi sa dohľadového testu odľahlých hodnôt – outlierov (SOT).

Úrokové riziko v bankovom portfóliu je zabezpečené a riadené na základe limitov delta NII a EVE vrátane limitov SOT a EaR, limitov pre trhové riziko – stanovených pre VaR, stresových testov, ako aj IR BPV a CS BPV.

Banka vypočítava a monitoruje na mesačnej a štvrťročnej báze úroveň citlivosti čistého úrokového výnosu vypočítanú pre rôzne zmeny úrokových sadzieb vrátane paralelných posunov výnosovej krivky, jej strmenia a splošťovania a rizika bázy, a to pri nemennej, dynamickej a dobehovanej súvahe. Hlavné predpoklady použité pri výpočte ukazovateľa sú:

- použitie klientských úrokových sadzieb, ktoré zahŕňajú obchodnej marže aj trhové sadzby,
- pri produktoch bez konkrétneho dátumu splatnosti priradenie dátumov preceňovania na základe replikačného modelu portfólia,
- limity uplatňované na úrovni dolnej a hornej klientskej úrokovej sadzby vyplývajúce zo zákonných ustanovení,
- zohľadnenie behaviorálnych opcií vyplývajúcich z ukončenia vkladov a predčasného splatenia úverov.

Okrem toho banka mesačne vypočítava a štvrťročne vykazuje citlivosť ekonomickej hodnoty kapitálu pre rôzne scenáre, pričom zohľadňuje zmeny úrovne a sklonu výnosovej krivky, ako aj menové a úverové rozpätia, rozdelené na hodnoty v menách spoločne a osobitne pre významné meny, na základe nasledujúcich predpokladov:

- zohľadnenie peňažných tokov z úrokovo citlivých aktív a záväzkov, vrátane obchodných marží,
- použitie bezrizikových kriviek, s výnimkou dlhových cenných papierov, pričom v prípade dlhových cenných papierov je úverové rozpätie zahrnuté v krivke,
- vylúčenie kapitálu zo strany záväzkov,
- run-off prístup k súvahe.

V prípade vypočítaných mier citlivosti čistých úrokových výnosov banka zohľadňuje riziko čiastočného alebo úplného predčasného splatenia úveru pred jeho splatnosťou/výberu prostriedkov z termínovaných vkladov pred ich splatnosťou. Cieľom Banky je stabilizácia čistého úrokového výnosu (NII), optimalizácia výkazu ziskov a strát a zmeny EVE v rámci akceptovaného rizikového apetítu.

Citlivosť čistého úrokového výnosu Banky (pri statickej súvahe v horizonte 12 mesiacov) k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 je uvedená v nasledujúcej tabuľke.

	Δ NII	
	31.12.2025	31.12.2024
Náhly paralelný nárast o 100 p.b.	605 136	452 024
Náhly paralelný pokles o 100 p.b.	(684 117)	(577 735)

Citlivosť ekonomickej hodnoty vlastného kapitálu (pri run-off súvahe) v šokových scenároch zmien úrokových sadzieb je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	Δ EVE	
	31.12.2025	31.12.2024
Súbežný šok smerom nahor	(1 899 023)	(1 448 663)
Súbežný šok smerom nadol	1 237 838	1 276 302
Šok strmosti - Steepener shock	280 257	216 033
Šok sploštenia - Flatten shock	(640 026)	(502 754)
Šok smerom nahor krátkodobých sadzieb	(1 189 990)	(945 148)
Šok smerom nadol krátkodobých sadzieb	1 106 783	942 470
Maximum	(1 899 023)	(1 448 663)
Kapitál na úrovni Tier 1	18 217 713	14 843 086

Medziročný nárast ΔNII bol úmerný rastu súvahy Banky. Nárast objemu vkladov vrátane bežných účtov podliehajúcich zákonom stanovenej minimálnej úrokovej sadzbe na úrovni 0 % bol čiastočne alokovaný do aktív s dobou preценenia kratšou ako jeden rok, čo viedlo k vyššiemu ΔNII . Banka zároveň aktívne stabilizovala úrokové výnosy, najmä prostredníctvom nákupov štátnych dlhopisov a transakcií úrokových swapov. Okrem toho rozvoj portfólia hypotekárnych úverov s úrokovou sadzbou prechodnou z fixnej na variabilnú taktiež podporil stabilitu NII. Pomer citlivosti NII k ročným úrokovým výnosom banky zostáva pod jeho dlhodobým priemerom.

Tento ukazovateľ je vypočítaný s použitím špecifických metodologických predpokladov vrátane nemennej súvahy, historických marží pre obnovené produkty, cenovej elasticity vkladovej bázy primeranej danej trhovej situácii, čo znamená, že nemal by byť interpretovaný ako prognóza úrokových výnosov, ale ako miera citlivosti v danom okamihu za určitých podmienok.

Nárast ukazovateľa ΔEVE v absolútnom vyjadrení medziročne bol spôsobený zvýšením durácie aktív, najmä v dôsledku nákupu štátnych dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou a rozvoja portfólia hypotekárnych úverov s úrokovou sadzbou prechodnou z fixnej na variabilnú.

mBank Hipoteczny S.A.

Nesúlad dátumu preceňovania a s tým súvisiace rizikové úrokové výnosy (EaR) sú základnými ukazovateľmi rizika úrokovej miery v mBank Hipoteczny S.A.

Náhla, trvalá a nepriaznivá zmena v trhových úrokových mierach o 100 bázických bodov pre všetky druhy splatnosti, by mala za následok zníženie ročných úrokových výnosov o tieto sumy:

EaR (v tis. PLN)	31.12.2025	31.12.2024
Pre pozíciu vyjadrenú v PLN	3 767	4 068
Pre pozíciu vyjadrenú v USD	-	1
Pre pozíciu vyjadrenú v EUR	134	793

Pri výpočte týchto hodnôt sa predpokladalo, že štruktúra finančných aktív a pasív vykázaných v účtovných závierkach k 31. decembru 2025 a 31. decembru 2024 bude v nasledujúcom roku pevne stanovená a mBank Hipoteczny S.A. neprijme žiadne opatrenia na zmenu expozície súvisiacej s rizikom zmeny úrokových sadzieb.

mLeasing Sp. z o.o.

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

Dcérska spoločnosť používa na meranie hodnoty bankového portfólia vystaveného menovému riziku a riziku úrokovej miery všeobecný ukazovateľ, menovite VAR (Value at Risk).

Súčet VaR úrokového rizika a VaR menového rizika predstavuje celkový VaR spoločnosti. VaR úrokového rizika prezentuje vplyv zmien úrokových sadzieb na hodnotu portfólia spoločnosti. VaR menového rizika odráža vplyv zmien výmenných kurzov na ocenenie bilančných aktív a záväzkov a predstavuje maximálnu očakávanú stratu devízového portfólia.

Na základe rozhodnutia Výboru pre oblasť rizika mBank S.A., 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 (úroveň spoľahlivosti 97.5 %, obdobie držby 1 deň) nesmie prekročiť základný limit VaR pre mLeasing uplatňovaný mBank S.A. v danom období (1 200 tisíc PLN ku koncu roka 2025 a 860 tisíc PLN ku koncu roka 2024).

Nižšie uvedená tabuľka uvádza hodnoty VaR k 31. decembru 2025 a 31. decembru 2024, ktoré sú vypočítané na základe vyššie uvedených parametrov.

V tis. PLN	VaR	
	31.12.2025	31.12.2024
Úrokové riziko	269	380
Menové riziko	91	68
VaR spolu	360	448

Úrokové riziko skupiny mBank S.A.

Nasledujúce tabuľky uvádzajú expozíciu Skupiny voči riziku úrokovej miery. Tabuľky prezentujú finančné nástroje Skupiny v účtovných hodnotách, rozdelené podľa skoršieho z týchto dátumov: zmluvného dátumu preceňovania alebo dátumu splatnosti.

31.12.2025	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neúročené položky	Spolu
Aktíva							
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	38 438 594	834 884	-	-	-	1 207 909	40 481 387
Úvery a pohľadávky bankám	12 997 274	4 020	186 620	2 913	1 549	188	13 192 564
Dlhové a podielové cenné papiere a investície v dcérskych spoločnostiach	16 263 901	9 086 091	18 828 083	37 575 923	2 773 611	401 445	84 929 054
Úvery a pohľadávky klientom	72 398 344	30 353 689	6 952 946	22 965 323	206 082	341 040	133 217 424
Ostatné aktíva a derivátové finančné nástroje	196 341	173 205	144 867	30 006	-	2 913 049	3 457 468
Aktíva spolu	140 294 454	40 451 889	26 112 516	60 574 165	2 981 242	4 863 631	275 277 897
ZÁVÄZKY							
Závazky voči bankám	1 678 146	-	27 615	623 534	-	104 277	2 433 572
Závazky voči klientom	211 409 835	14 299 523	2 745 171	11 298	1 516	678 386	229 145 729
Závazky z lízingu	63	72	321	1 120	-	651 181	652 757
Vydané dlhové cenné papiere	1 699 916	487 194	5 588 254	3 713 962	2 098 157	23 608	13 611 091
Podriadené záväzky	1 135 774	-	557 779	1 710 159	-	-	3 403 712
Ostatné záväzky a derivátové finančné nástroje	288 748	111 308	98 820	34 616	-	5 894 700	6 428 192
Závazky spolu	216 212 482	14 898 097	9 017 960	6 094 689	2 099 673	7 352 152	255 675 053
Celkový rozdiel z precenenia	(75 918 028)	25 553 792	17 094 556	54 479 476	881 569		
31.12.2024	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neúročené položky	Spolu
Aktíva							
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	26 283 093	-	-	-	-	10 397 833	36 680 926
Úvery a pohľadávky bankám	9 604 336	836	-	130 205	-	3 080	9 738 457
Dlhové a podielové cenné papiere a investície v dcérskych spoločnostiach	17 292 684	4 713 058	15 546 660	27 465 413	4 744 275	419 082	70 181 172
Úvery a pohľadávky klientom	62 622 840	35 793 261	4 481 546	16 754 045	1 653 528	113 378	121 418 598
Ostatné aktíva a derivátové finančné nástroje	175 679	62 944	33 253	1 378	-	2 703 079	2 976 333
Aktíva spolu	115 978 632	40 570 099	20 061 459	44 351 041	6 397 803	13 636 452	240 995 486
ZÁVÄZKY							
Závazky voči bankám	1 118 440	-	1 310 793	619 493	-	10 705	3 059 431
Závazky voči klientom	181 738 914	15 438 738	3 125 859	81 013	10 621	413 833	200 808 978
Závazky z lízingu	802	1 570	6 207	9 709	-	718 492	736 780
Vydané dlhové cenné papiere	799 451	2 058 641	1 331 951	5 784 751	2 155 542	-	12 130 336
Podriadené záväzky	1 912 738	-	762 799	-	-	-	2 675 537
Ostatné záväzky a derivátové finančné nástroje	139 727	117 617	49 636	-	-	4 973 797	5 280 777
Závazky spolu	185 710 072	17 616 566	6 587 245	6 494 966	2 166 163	6 116 827	224 691 839
Celková úroková medzera precenenia	(69 731 440)	22 953 533	13 474 214	37 856 075	4 231 640		

3.8. 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.

Príčiny rizika likvidity sa môžu vyskytovať na strane aktív, záväzkov, ako aj podsúvahových položiek.

Pokiaľ ide o aktíva, hlavnými zdrojmi rizika likvidity sú trhové riziko likvidity (produktové riziko) a oneskorené splácanie úverov alebo nadmerný rast úverov poskytnutých klientom v porovnaní s rastom vkladovej bázy. Trhové riziko likvidity predstavuje hrozbu úplnej alebo čiastočnej nemožnosti speňažiť držané aktíva, prípadne možnosť ich predaja len za nevýhodnú cenu.

Pokiaľ ide o záväzky, najčastejšími zdrojmi rizika likvidity financovanie a výbery prostriedkov zo strany klientov. Financovanie predstavuje riziko, pri ktorom je v prípade krízy možné získať zdroje len za vyššiu cenu alebo v extrémnom prípade nie je možné získať nové financovanie ani obnoviť existujúce. Výbery prostriedkov predstavujú riziko spojené s neistotou správania klientov, ktorých rozhodnutia (napr. výber uložených prostriedkov) môžu oslabiť schopnosť Banky plniť svoje aktuálne finančné záväzky.

Zdrojom rizika pri podsúvahových záväzkoch je správanie klientov a neočakávané čerpanie poskytnutých limitov. Týka sa to aj využívania vnútrodenných a kontokorentných liniek depozitárnymi a firemnými klientmi. V prípade derivátových transakcií uzatvorených na základe dohôd CSA (Credit Support Annex) alebo vyrovnávaných prostredníctvom centrálnej protistrany (CCP) sa riziko likvidity môže materializovať v dôsledku nepriaznivých a výrazných zmien trhových podmienok, ktoré vedú k náhlemu poklesu ocenenia derivátových nástrojov a potrebe poskytnutia zabezpečenia.

Materializácia rizík vyplývajúcich z položiek na bilančnej aj mimo bilančnej strany môže byť pociťovaná ako vážna, najmä v prípade vysokých koncentrácií. Stratégia mBank predpokladá diverzifikáciu zdrojov a podmienok financovania, ako aj aktív, do ktorých sa investuje nadbytočná likvidita.

Skupina okrem toho posudzuje významnosť rizikových faktorov ESG z hľadiska rizika likvidity. Bez ohľadu na výsledky tohto hodnotenia sa rizikové faktory ESG zohľadňujú nepriamo prostredníctvom prepojení s inými typmi rizík: úverovým, trhovým, operačným, reputačným, ako aj vo vybraných procesoch.

Denné operácie banky si vyžadujú vyrovnávanie rôznych platobných operácií. Táto činnosť generuje vysokú úroveň potreby likvidity počas pracovného dňa. Na systémovej úrovni NBP ponúka nástroj podporujúci vyrovnávanie transakcií (technický kredit v PLN a EUR). Na využitie technického úveru Banka udržiava primerane veľké portfólio likvidných cenných papierov, ktoré spĺňajú špecifické požiadavky NBP. Banka má tiež prístup k zabezpečenému financovaniu formou lombardného úveru v centrálnych bankách Českej republiky a Slovenska.

Pre Skupinu mBank môže byť riziko likvidity identifikované aj ako možnosť výrazného neočakávaného nárastu potrieb likvidity dcérskych spoločností mBank. V Skupine bol s cieľom zvýšenia efektívnosti využívania likvidných zdrojov a lepšieho zosúladenia splatnosti finančných záväzkov s aktívami zavedený centralizovaný prístup k riadeniu financovania.

Riziko likvidity sa môže prejavovať aj v dôsledku použitia nevhodných modelov pri analýze likvidity (napr. model stabilnej časti vkladovej základne), čo môže viesť k podhodnoteniu rizika likvidity. Monitoruje sa overovaním a spätným testovaním modelov v súlade s politikou riadenia 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.

Riadenie rizika likvidity sa zameriava na zabezpečenie a udržanie schopnosti Banky a Skupiny splniť súčasné i budúce záväzky, ktoré berú do úvahy náklady na likviditu. Proces riadenia likvidity sa skladá z postupov, ktoré sa zameriavajú na identifikáciu, meranie, riadenie, monitorovanie, znižovanie a definíciu prijateľnej úrovne expozície voči riziku. Tento proces môže byť rozdelený do dvoch hlavných prvkov z operačného hľadiska: časť zahŕňajúca všetky formy riadenia likvidity a časť týkajúca sa riadenia a monitorovania rizika likvidity.

mBank S.A.

Cieľom riadenia rizika likvidity je zabezpečiť a udržať schopnosť Banky plniť svoje súčasné i budúce záväzky. Banka dosahuje tento cieľ diverzifikáciou stabilných zdrojov financovania, z hľadiska skupín klientov (od ktorých získava vklady), produktov a mien, súčasne udržiava riziko likvidity a optimalizuje svoju súvahu v oblasti ziskovosti. Dlhodobé aktivity mBank v tejto oblasti sú vykonávané sohľadom na príležitosti financovania a podnikateľskú ziskovosť.

V roku 2025 Európska Centrálna Banka pokračovala v cykle znižovania úrokových sadzieb, ktorý bol iniciovaný v roku 2024. Po ôsmich po sebe nasledujúcich zníženiach sadzieb klesla referenčná sadzba z úrovne 4.5 % v septembri 2023 na 2.15 % v decembri 2025.

V roku 2025, po dlhšom období udržiavania úrokových sadzieb na nezmenenej úrovni, pristúpila aj Národná banka Poľska (NBP) k šiestim zníženiám úrokových sadzieb. V dôsledku toho sa referenčná sadzba NBP znížila z 6.00 % v septembri 2023 na 4.00 % v decembri 2025. Zníženie menových sadzieb viedlo k postupnému poklesu úrokových sadzieb ponúkaných bankami na termínovaných vkladoch.

Počas celého roka 2025 pôsobila mBank v prostredí charakterizovanom zvýšenou geopolitickou a trhovou neistotou. Napriek týmto náročným a nepredvídateľným podmienkam banka preukázala vysokú mieru odolnosti voči riziku likvidity. Rozšírenie depozitnej základne v kombinácii s relatívne tlmeným rastom úverového portfólia priamo prispelo k posilneniu likviditnej pozície banky. V roku 2025 tri najväčšie hodnotiace agentúry zvýšili hodnotenie úverovej bonity mBank a prideliť jej stabilný výhľad.

mBank si udržiavala silnú likviditu vďaka vysokému podielu retailových vkladov vo svojej súvahe, rozsiahlemu portfóliu likvidných aktív a nízkej koncentrácii záväzkov voči jednotlivým protistranám. Významným prispievajúcim faktorom bola aj vysoká úroveň garantovaných vkladov.

V rámci programu EMTN uskutočnila mBank v roku 2025 dve emisie dlhopisov. Patrilo sem vydávanie podriadených kapitálových nástrojov spĺňajúcich kritériá Tier II v hodnote 400 miliónov EUR, ako aj vydávanie tzv. zelených vlastných dlhopisov vo forme nepreferovaných seniorných (NPS) dlhopisov v hodnote 500 miliónov EUR. Obe transakcie mali pozitívny vplyv na likviditnú pozíciu banky.

Napriek takýmto volatilným trhovým podmienkam sa ukazovatele likvidity mBank počas celého vykazovaného obdobia pohybovali výrazne nad minimálnymi regulačnými úrovňami, ako aj nad internými úrovňami, ktoré určujú rizikový apetít.

Proces hodnotenia internej likviditnej primeranosti (ILAAP)

V banke a v Skupine bol vypracovaný interný proces posudzovania primeranosti likvidity (ILAAP) s cieľom preskúmať systém riadenia rizika likvidity. V rámci tohto procesu podliehajú preskúmaniu všetky prvky systému riadenia rizika likvidity vrátane:

- stratégie riadenia rizika likvidity,
- stresových testov,
- pohotovostného plánu pre likviditu,
- likviditnej rezervy,
- riadenia vnútrodenného rizika likvidity,
- systému včasného varovania,
- identifikácie a merania rizika likvidity,
- kvality údajov používaných v procese riadenia a monitorovania rizika,
- systému reportovania.

Prehodnotenie je vykonávané pravidelne každý rok. Závery slúžia pre ďalšie zlepšenie a rozvoj riadenia rizika likvidity.

Nástroje a ukazovatele merania rizika likvidity

V rámci riadenia rizika likvidity sa analyzuje celý rad rizikových opatrení. Základným meradlom je nesúlad. Zahŕňa všetky aktíva, záväzky a podsúvahové položky Banky vo všetkých Bankách stanovených menách a časových pásmach. V roku 2025 Banka držala prebytok likvidity, primeraný obchodnej činnosti banky a aktuálnej situácii na trhu, vo forme portfólia likvidných štátnych pokladničných a peňažných cenných papierov, ktoré je možné kedykoľvek založiť alebo predať bez výraznej straty hodnoty.

mBank vypočítava regulačné ukazovatele likvidity v súlade s delegovaným nariadením komisie (EÚ) 2015/61 z 10. októbra 2014 a nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 v znení neskorších predpisov. V roku 2025 neboli prekročené limity regulačných ukazovateľov.

Nad rámec regulačných ukazovateľov sú stanovené interné limity a primerané ochranné rezervy. Vykonávajú sa príslušné analýzy stability a štruktúry zdrojov financovania vrátane úrovne jadrových vkladov a koncentrácie termínovaných vkladov a bežných účtov. Banka analyzuje volatilitu súvahových a podsúvahových položiek, najmä otvorených úverových rámcov a využívania limitov bežných účtov a kontokorentných limitov. Raz ročne banka vykonáva aj hĺbkovú analýzu koncentrácie z pohľadu rizika likvidity mBank. Analýza zahŕňa posúdenie koncentrácie aktív, záväzkov a vnútrogrupinových transakcií. Okrem toho banka v rámci analýzy koncentrácie monitoruje scenár používaný na posúdenie koncentrácie vkladov. Banka posudzuje, ako zvýšené odlevy z nepoistených vkladov ovplyvňujú likviditu banky. Scenár je modelovaný na základe odlevov, ktoré nastali v americkej banke Silicon Valley Bank tesne pred jej kolapsom v roku 2023. Parametre odlevov boli primerane upravené na štruktúru financovania mBank. Okrem toho banka vykonáva hĺbkovú analýzu dlhodobej likvidity a stanovuje interné limity (slúžiace ako kontrolné prahy) pre úroveň angažovanosti v dlhodobých aktívach.

Prebiehajúca analýza pokrýva likviditu za normálnych a stresových podmienok, ktoré môžu viesť k potenciálnej strate likvidity. Aby sa určila odolnosť banky voči vážnym nepriaznivým udalostiam, banka vykonáva scenárové analýzy pokrývajúce extrémne predpoklady o fungovaní finančných trhov a/alebo správanie voči klientom banky. Na tento účel sa scenáre stresových testov pravidelne počítajú v krátkodobom a dlhodobom horizonte, v bankových stresových scenároch, trhových a kombinovaných scenároch. Okrem toho sa v banke každoročne vykonáva reverzný stresový test likviditného rizika, mesačná analýza citlivosti a intradenný scenár likviditného stresu. Vyššie uvedené analýzy a scenáre stresových testov nepredstavujú vyčerpávajúci zoznam. Likviditné stresové testy sa v banke používajú na operačné riadenie likviditného rizika.

mBank má zároveň zavedené primerané postupy pre prípad, keď je mBank ohrozená stratou finančnej likvidity. Na základe závažnosti rizikových faktorov a stupňa ohrozenia finančnej likvidity sú príslušné opatrenia definované buď v Pohotovostnom pláne pre prípad hrozby straty finančnej likvidity Skupiny mBank S.A. (Pohotovostný plán), alebo v Pláne obnovy skupiny mBank S.A. (Plán obnovy). Scenáre použité v oboch plánoch sú v súlade s vyššie uvedenými stresovými testami.

V roku 2025 banka v rámci testovania Pohotovostného plánu otestovala schopnosť získať zabezpečené financovanie z Eurosystému prostredníctvom pobočky mBank na Slovensku. To zahŕňalo transakcie v rámci úverovej facility poskytovanej v priebehu dňa, ako aj v rámci marginálneho refinancovania s Národnou bankou.

Realizácia stratégie zabezpečenia likvidity banky spočíva v aktívnom riadení štruktúry súvahy budúcich peňažných tokov a udržiavaní rezerv likvidity primeraných potrebám likvidity vyplývajúcim z činnosti a štruktúry súvahy banky, záväzkov voči dcérskym spoločnostiam a aktuálnej situácie na trhu, ako aj dopytu po likvidných aktívach vyplývajúceho z vykonaných stresových testov. Na tento účel banka udržiava prebytok likvidných a nezaťažených aktív tvoriacich rezervy likvidity, pre ktoré existuje možnosť založenia, realizácie transakcie na repo trhu alebo ich predaja kedykoľvek bez významnej straty hodnoty. Rezervy likvidity boli tvorené najmä poľskými štátnymi dlhovými cennými papiermi v PLN a EUR, poukázkami vydanými Národnou bankou Poľska v PLN, štátnymi dlhovými cennými papiermi v CZK, EUR a USD a inými dlhovými cennými papiermi spĺňajúcimi kritériá zabezpečenia pre refinančný úver s Národnou bankou Poľska. Hodnoty týchto rezerv predstavovali:

Hodnota rezervy likvidity (v mil. PLN)	
31.12.2025	31.12.2024
68 921	68 247

Okrem toho mBank udržiava aj prebytky hotovosti uložené na účtoch v centrálnych bankách v Poľsku, Českej republike a na Slovensku. K 31. decembru 2025 banka kumulovala celkovo približne 39.3 mld. PLN na nostro účtoch a medzibankových vkladoch (nárast približne o 4 mld. PLN v porovnaní s rokom 2024).

V Skupine sú rezervy likvidity držané aj spoločnosťou mBank Hipoteczny. Rezervy likvidity mBank Hipoteczny boli tvorené poľskými štátnymi dlhovými cennými papiermi v PLN a poukázkami vzdanými Národnou bankou Poľska v PLN a predstavovali:

Hodnota rezervy likvidity (v mil. PLN)	
31.12.2025	31.12.2024
770	1 280

Na podporu procesu riadenia rizika likvidity bol v banke vyvinutý systém ukazovateľov včasného varovania. Pozostáva z ukazovateľov monitorujúcich úroveň regulačných a interných limitov a navyše z ukazovateľov monitorujúcich významné zmeny trhových faktorov, ako aj zmeny v štruktúre súvahy Banky (vrátane koncentrácií) a objemové zmeny, ako aj stabilitu vkladovej bázy a zmeny vo vnímaní značky mBank zo strany klientov a ostatných účastníkov trhu.

Vzhľadom na absenciu potreby financovania v cudzích menách prostredníctvom menových swapov a nástrojov CIRS sa tieto nástroje používajú na investovanie prebytočnej likvidity v cudzích menách. Banka však má interný celkový limit pre interné limity používania týchto nástrojov. Okrem toho sa s cieľom obmedziť koncentráciu splatností pri FX swapoch sledujú sumy získané v takýchto transakciách v mesačných časových pásmach až do jedného roka.

Ďalšie ukazovatele rizika likvidity, ktoré Banka vypočítava a vykazuje, zahŕňajú:

- koncentráciu zdrojov financovania (v roku 2025 bol v rámci rámca včasného varovania zavedený nový indikátor včasného varovania, ktorý slúži na monitorovanie rizika likvidity súvisiaceho so splatnosťou dlhodobého financovania),
- stabilitu vkladovej bázy,
- predčasné výbery vkladov,
- pomer dlhodobého financovania pre realitný trh (interný ukazovateľ Banky),
- pomer dlhodobého financovania (zavedený PFSA),
- koncentráciu rizika likvidity v rámci podsúvahových pozícií súvisiacich s finančnými a záručnými záväzkami.

mBank zahŕňa trhovú (produktovú) likviditu do svojho rámca riadenia rizika likvidity. Odráža sa to pri meraní trhovej likvidity štátnych dlhopisov, ktoré tvoria rezervy likvidity. Analýza sa vykonáva na dennej báze a zohľadňuje faktory trhovej likvidity, ako sú objem obchodovania na trhu, hĺbka knihy objednávok, rozpätie medzi nákupnými a predajnými transakciami a objem emisie. Meranie trhovej likvidity sa premieta do interných ukazovateľov likvidity, pričom štruktúra scenárov predpokladá likvidáciu štátnych dlhopisov držaných bankou v súlade s obchodovaním na trhu v jednotlivých emisiách dlhopisov. Podobná kontrola sa vykonáva aj pri posudzovaní trhového potenciálu založenia konkrétnych emisií dlhopisov.

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,
- medzery likvidity pre mBank, skupinu mBank S.A. a významné dcérske spoločnosti z pohľadu rizika likvidity vrátane využívania limitov stanovených pre tieto ukazovatele,
- požiadavku na stresovú likviditnú rezervu (SLRR),
- vnútrodenná likvidita,
- ostatné interné ukazovatele rizika likvidity.

Týždenne sa vykazujú tieto ukazovatele:

- indikátory včasného varovania (EWI).

Mesačné reportovanie zahŕňa:

- regulačné ukazovatele a interné ukazovatele likvidity predkladané členom predstavenstva a Výboru pre riziko finančných trhov,
- regulačné ukazovatele, interné ukazovatele likvidity a prognózy ukazovateľov likvidity založené na prognózach rozvoja podnikania pre Výbor pre kapitál, aktíva a záväzky Skupiny mBank.

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

Na účely priebežného monitorovania likvidity mBank stanovuje hodnoty realistickej kumulovanej medzery peňažných tokov podľa interne prijatej metodiky LAB. V súlade s touto metodikou mBank vypočítava realistickú medzeru likvidity v základnom scenári (LAB Base Case) a v stresových scenároch, pričom uplatňuje konzervatívny prístup k spôsobu prezentácie likvidity aktív a objemu odlevov vyplývajúcich z plnenia záväzkov banky. Realistická medzera sa vypočítava na základe zmluvných peňažných tokov (poznámka 3.8.1). Upravujú sa najmä peňažné toky v portfóliách vkladov nebankových klientov, kontokorentov a termínovaných úverov. Pri výpočte ukazovateľov likvidity mBank zohľadňuje možnosti získavania prostriedkov predajom alebo založením dlhových cenných papierov z rezerv likvidity banky.

V metodike LAB je ukazovateľ LAB Base Case hlavným riadiacim ukazovateľom a používa sa aj na limitovanie medzery likvidity v jednotlivých cudzích menách.

Hodnota realistickej, intervalovej a kumulovanej medzery nesúladu peňažných tokov (v mil. PLN)				
Časové obdobie	gap LAB Base Case - 31.12.2025		gap LAB Base Case - 31.12.2024	
	Za obdobie	kumulatívne	Za obdobie	kumulatívne
do 1 pracovného dňa	67 559	67 559	58 949	58 949
do 3 pracovných dní	3 490	71 049	1 372	60 321
do 7 kalendárnych dní	-	71 049	-	60 321
až do 15 kalendárnych dní	(3 135)	67 914	(2 875)	57 446
do 1 mesiaca	(5 467)	62 447	(6 109)	51 337
až do 2 mesiacov	(5 647)	56 800	1 574	52 911
až do 3 mesiacov	(4 265)	52 535	(1 901)	51 010
až do 4 mesiacov	(3 317)	49 218	(1 883)	49 127
do 5 mesiacov	(3 096)	46 122	(305)	48 822
až do 6 mesiacov	(1 738)	44 384	(1 606)	47 216
až do 7 mesiacov	(1 883)	42 501	(1 555)	45 661
až do 8 mesiacov	(1 622)	40 879	(1 724)	43 937
do 9 mesiacov	(6 720)	34 159	(1 575)	42 362
až do 10 mesiacov	(2 112)	32 047	(1 105)	41 257
až do 11 mesiacov	(642)	31 405	(1 455)	39 802
do 12 mesiacov	(1 004)	30 401	(1 514)	38 288

Uvedené hodnoty je potrebné interpretovať ako prebytok alebo deficit likvidity v príslušných časových intervaloch. V roku 2025 mal rast vkladovej bázy a mierna dynamika úverov priamy vplyv na posilnenie likviditnej pozície.

Banka má obmedzený počet transakcií s klauzulami aktivovanými znížením hodnotenia, ktoré vyžadujú poskytnutie dodatočného zabezpečenia alebo predčasné splatenie záväzkov v prípade zhoršenia úverového hodnotenia Banky. Maximálna výška záväzku z toho vyplývajúceho v prípade zníženia hodnotenia Banky

na úroveň BB+ alebo nižšiu dvoma hodnotiacimi agentúrami k 31. decembru 2025 predstavovala 138 mil. CHF (314 mil. CHF k 31. decembru 2024). Tento potenciálny záväzok je však podmienený a zmluvné ustanovenia nevylučujú dohodu strán o výške, forme a načasovaní dodatočného zabezpečenia v jednotlivých prípadoch.

V roku 2025 zostala likvidita Banky na vysokej a bezpečnej úrovni, čo sa prejavilo prebytkom likvidných aktív nad krátkodobými záväzkami podľa metodiky LAB v rôznych scenároch, ako aj v dohľadových ukazovateľoch likvidity.

Medzery peňažných tokov LAB do 1 mesiaca a do 1 roka a hodnoty regulačných ukazovateľov LCR a NSFR ku koncu rokov 2025 a 2024 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	31.12.2025	31.12.2024
LAB Base Case 1M*	62 447	51 337
LAB Base Case 1Y*	30 401	38 288
LCR	232%	222%
NSFR**	166%	159%

* Ukazovatele LAB sú uvedené v mil. PLN, ukazovatele LCR a NSFR sú relatívne ukazovatele vyjadrené v percentách.

** Hodnota NSFR k 31. decembru 2024 zohľadňuje retrospektívne zahrnutie konsolidovaného čistého výsledku za štvrtý štvrtrok 2024.

Ukazovatele LCR a NSFR zostali na bezpečnej úrovni a výrazne presahovali hranicu 100 %.

Zdroje financovania

Strategické predpoklady týkajúce sa diverzifikácie zdrojov financovania a ziskovej štruktúry súvahy sa odrážajú vo finančnom pláne Skupiny mBank S.A. definovanom vybranými ukazovateľmi, napr. pomerom L/D (úvery k vkladom). Banka sleduje konkrétny vzťah úverov k vkladom s cieľom udržiavať stabilnú štruktúru svojej súvahy. Od konca roka 2024 do konca roka 2025 sa pomer L/D znížil z 55.5 % na 53.6 % pre banku a z 60.5 % na 58.1 % pre Skupinu. Banka sa usiluje o budovanie stabilnej vkladovej bázy ponukou depozitných a investičných produktov pre klientov, ako aj pravidelných a účelových sporiacich produktov. Prostriedky získané od klientov Banky predstavujú hlavný zdroj financovania podnikateľskej činnosti spolu s portfóliom dlhodobých úverov od bánk a emisií dlhových cenných papierov (so splatnosťou nad 1 rok) (poznámka 29). Úvery a emisie spolu s podriadenými úvermi (poznámka 29) predstavujú hlavný zdroj financovania portfólia hypotekárnych úverov.

Na získanie finančných prostriedkov (aj v cudzích menách) Banka využíva strednodobé a dlhodobé nástroje vrátane úverových rámcov na medzinárodných trhoch, nezabezpečených emisií, bilaterálnych úverov, a transakcií CIRS.

V rámci Skupiny má okrem mBank prístup k externému financovaniu len mBank Hipoteczny prostredníctvom emisií hypotekárnych záložných listov a krátkodobých dlhových cenných papierov a mLeasing prostredníctvom krátkodobých dlhových cenných papierov.

Pri prijímaní rozhodnutí týkajúcich sa financovania Skupina s cieľom zosúladiť štruktúru splatností zdrojov financovania so štruktúrou dlhodobých aktív zohľadňuje regulačné ukazovatele likvidity a limity, ako aj interné limity rizika likvidity.

Stratégia financovania je založená na nasledujúcich predpokladoch:

- diverzifikácia zdrojov financovania a splatností, ako aj menovej štruktúry,
- obmedzenie veľkých expozícií voči jednotlivým poskytovateľom financovania a zabezpečenie diverzifikácie naprieč sektormi, geografickými oblasťami, produktmi, menami a splatnosťami,
- udržiavanie bezpečných regulačných úrovní a interných ukazovateľov likvidity,
- stabilný nárast transakčných vkladov,
- zvyšovanie finančnej nezávislosti od majoritného akcionára.

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 (mBank mHipoteczny a mLeasing) Banka sleduje úroveň rizika likvidity na dennej báze. Údaje poskytované týmito spoločnosťami umožňujú vykazovanie nesúladu zmluvných peňažných tokov, ako aj výpočet realistického nesúladu peňažných tokov na základe modelu LAB a modelovacích predpokladov pre vybrané produkty podľa rizikových profilov, možností financovania a špecifik produktov dcérskej spoločnosti.

Úrovně realistického, kumulatívneho nesúladu peňažných tokov v Skupine mBank sú uvedené v nasledujúcej tabuľke.

Hodnota realistickej, intervalovej a kumulovanej medzery nesúladu peňažných tokov (v mil. PLN)				
Časový obdobie	gap LAB Base Case - 31.12.2025		gap LAB Base Case - 31.12.2024	
	Za obdobie	kumulatívne	Za obdobie	kumulatívne
do 1 pracovného dňa	71 538	71 538	61 407	61 407
do 3 pracovných dní	3 866	75 404	1 765	63 172
do 7 kalendárnych dní	-	75 404	-	63 172
do 15 kalendárnych dní	(3 105)	72 299	(2 822)	60 350
do 1 mesiaca	(5 325)	66 974	(6 068)	54 282
do 2 mesiacov	(5 470)	61 504	1 739	56 021
do 3 mesiacov	(4 086)	57 418	(2 975)	53 046
do 4 mesiacov	(3 215)	54 203	(1 956)	51 090
do 5 mesiacov	(3 020)	51 183	(162)	50 928
do 6 mesiacov	(1 625)	49 558	(1 522)	49 406
do 7 mesiacov	(1 772)	47 786	(1 416)	47 990
do 8 mesiacov	(1 521)	46 265	(1 627)	46 363
do 9 mesiacov	(7 123)	39 142	(2 752)	43 611
do 10 mesiacov	(1 992)	37 150	(977)	42 634
do 11 mesiacov	(491)	36 659	(1 285)	41 349
do 12 mesiacov	(1 366)	35 293	(1 436)	39 913

Nesúlad medzi LAB v horizonte do 1 mesiaca a do 1 roka a hodnoty regulačných ukazovateľov likvidity LCR a NSFR ku koncu rokov 2025 a 2024 na úrovni Skupiny sú uvedené v nasledujúcej tabuľke..

	31.12.2025	31.12.2024
LAB Base Case 1M*	66 974	54 282
LAB Base Case 1Y*	35 293	39 913
LRC Skupina	244%	232%
NSFR Skupina**	174%	165%

* Ukazovatele LAB sú uvedené v mil. PLN, LCR a NSFR sú podielové ukazovatele vyjadrené desiatinným číslom

** Hodnota NSFR k 31. decembru 2024 zohľadňuje retrospektívne zahrnutie konsolidovaného čistého výsledku za štvrtý štvrťrok 2024.

Pre ostatné dcérske spoločnosti, vzhľadom na nižšie celkové aktíva a jednoduchšie produkty, bol vypracovaný proces monitorovania na základe nasledujúcich kritérií:

- veľkosť súvahy,
- suma čistých externých peňažných tokov dcérskej spoločnosti (okrem vnútroskupinových transakcií),
- výšku externého financovania dcérskej spoločnosti,
- podiel financovania poskytnutého zákazníkom na viac ako rok v celkovej hodnote financovania dcérskej spoločnosti.

3.8.1. Peňažné toky z transakcií s nederivátovými finančnými nástrojmi

Nasledujúca tabuľka zobrazuje peňažné toky, ktoré je Skupina povinná vysporiadať, vyplývajúce z finančných záväzkov. Peňažné toky boli prezentované ku koncu roka v členení podľa zostávajúcich zmluvných splatností. Sumy uvedené v analýze dátumov splatnosti predstavujú nediskontované zmluvné peňažné toky.

31.12.2025	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Závazky voči bankám	1 778 987	8	28 720	628 917	-	2 436 632
Závazky voči klientom	211 953 579	14 658 467	2 786 235	11 366	1 508	229 411 155
Závazky z lízingu	14 932	26 485	121 018	481 074	31 199	674 708
Vydané dlhové cenné papiere	433 936	192 189	2 185 465	15 161 492	2 879 359	20 852 441
Podriadené záväzky	34 781	7 784	159 598	2 116 901	2 094 839	4 413 903
Ostatné záväzky	4 821 808	2 537	576 690	782	225 869	5 627 686
Závazky spolu	219 038 023	14 887 470	5 857 726	18 400 532	5 232 774	263 416 525
Aktíva spolu	69 179 226	11 965 671	47 988 774	125 979 259	88 848 297	343 961 227
Čistá medzera likvidity	(149 858 797)	(2 921 799)	42 131 048	107 578 727	83 615 523	80 544 702

31.12.2024	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Závazky voči bankám	1 130 178	-	1 305 852	629 397	-	3 065 427
Závazky voči klientom	182 505 391	15 558 932	3 112 222	24 182	604	201 201 331
Závazky z lízingu	14 626	26 088	118 510	493 707	95 354	748 285
Vydané dlhové cenné papiere	219 853	1 390 150	2 592 403	8 942 325	2 223 405	15 368 136
Podriadené záväzky	821 671	8 889	85 454	1 955 990	215 600	3 087 604
Ostatné záväzky	4 053 394	1 869	463 748	671	-	4 519 682
Závazky spolu	188 745 113	16 985 928	7 678 189	12 046 272	2 534 963	227 990 465
Aktíva spolu	72 323 040	13 059 208	36 409 104	100 301 639	88 303 994	310 396 985
Čistá medzera likvidity	(116 422 073)	(3 926 720)	28 730 915	88 255 367	85 769 031	82 406 520

Aktíva, ktoré zabezpečujú splnenie všetkých záväzkov a úverových príslubov, zahŕňajú hotovosť, prostriedky v centrálnej banke, hotovosť na ceste a štátne dlhopisy a iné oprávnené dlhopisy, pohľadávky voči bankám, úvery a pohľadávky voči klientom.

V rámci bežnej činnosti budú niektoré úvery poskytnuté klientom s dohodnutým dátumom splatnosti v priebehu roka predĺžené. Okrem toho bola časť dlhových cenných papierov založená ako zabezpečenie záväzkov. Skupina by mohla zabezpečiť hotovosť na pokrytie neočakávaných čistých odlevov predajom cenných papierov a využitím iných zdrojov financovania, ako je trh cenných papierov krytých aktívami.

Zvyšné zmluvné splatnosti vydaných záruk sú uvedené v Poznámke 35.

3.8.2. Peňažné toky z derivátov

Deriváty vyrovnané na čistej báze

Derivátové finančné nástroje vysporiadané Skupinou v čistých sumách zahŕňajú:

- forwardové dohody o sadzbách (FRA),
- opcie,
- warranty,
- Overnight Index Swap (OIS),
- úrokové swapy (IRS),
- krížové úrokové swapy (CIRS),
- komoditné swapy,
- forwardy na dlhopisy,
- komoditné forwardy,
- forwardy na emisie CO₂.

V Skupine sú finančné nástroje pre komodity uzatvárané na back-to-back základe.

Nasledujúca tabuľka uvádza derivátové finančné záväzky Skupiny, ktorých ocenenie bolo k 31. decembru 2025 a 2024 záporné. Peňažné toky z týchto nástrojov sú rozdelené podľa príslušných zostávajúcich splatností k dátumu zostavenia súvahy a sú prezentované v nediskontovaných hodnotách.

31.12.2025	Do mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Forwardové dohody o sadzbách (FRA)	1 437	296	2 611	374	-	4 718
Overnight Index Swap (OIS)	1 070	19 713	2 502	37 670	12 881	73 836
Úrokové swapy (IRS)	95 463	123 907	712 298	1 945 639	78 153	2 955 460
Krížové menové úrokové swapy (CIRS)	24	200	522	777	9	1 532
Opcie	7 955	7 051	18 092	14 499	(10)	47 587
Ostatné	4 512	5 552	61 107	1 107	-	72 278
Deriváty vyrovnané na čistej báze spolu	110 461	156 719	797 132	2 000 066	91 033	3 155 411

31.12.2024	Do mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Forwardové dohody o sadzbách (FRA)	2 382	7 183	1 890	396	-	11 851
Overnight Index Swap (OIS)	14 090	2 939	10 729	17 534	640	45 932
Úrokové swapy (IRS)	388 469	1 037 794	769 534	1 557 701	181 285	3 934 783
Krížové menové úrokové swapy (CIRS)	25	(901)	(2 002)	180	-	(2 698)
Opcie	20 283	102 820	147 709	302 342	17	573 171
Ostatné	966	(30 981)	2 247	2 703	-	(25 065)
Deriváty vyrovnané na čistej báze spolu	426 215	1 118 854	930 107	1 880 856	181 942	4 537 974

Derivátové finančné nástroje vysporiadané v hrubých sumách

Derivátové finančné nástroje vyrovnané Skupinou v hrubých sumách zahŕňajú devízové deriváty: menové forwardy a menové swapy.

Nižšie uvedená tabuľka predstavuje derivátové finančné záväzky/aktíva Skupiny, ktoré budú vysporiadané v hrubých sumách, zoskupené podľa príslušnej zostatkovej doby splatnosti k dátumu účtovnej zvierky.

31.12.2025	Do mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Menové deriváty:						
- úbytky	30 518 652	14 584 599	7 901 320	1 570 921	-	54 575 492
- prírastky	30 524 763	13 819 793	7 901 091	1 559 006	-	53 804 653
31.12.2024	Do mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Menové deriváty:						
- úbytky	26 800 689	13 897 965	8 605 527	973 338	-	50 277 519
- prírastky	26 836 287	13 812 126	8 567 134	954 286	-	50 169 833

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 35.

3.9. Operačné riziko

Operačné riziko sa chápe ako možnosť vzniku straty v dôsledku nedostatočných alebo zlyhaných interných procesov, ľudí a systémov alebo v dôsledku externých udalostí vrátane právneho rizika.

Má komplexný charakter, ktorý môže mať významný vplyv na činnosť a postavenie Skupiny. Okrem prostredia a vonkajších udalostí môže byť jeho zdrojom aj samotná organizácia. Vzhľadom na ich dynamický charakter sú vonkajšie aj vnútorné faktory ovplyvňujúce operačné riziko predmetom neustálej analýzy a hodnotenia.

Operačné riziko nezahŕňa reputačné riziko; materializácia operačného rizika však môže reputačné riziko zvýšiť.

Riadenie operačného rizika sa vykonáva v mBank a na konsolidovanej úrovni v Skupine mBank. Pri organizácii procesu riadenia operačného rizika Banka zohľadňuje regulačné požiadavky, ktoré sú východiskom pre prípravu rámca systému kontroly a riadenia operačného rizika v Banke a Skupine.

Cieľom riadenia prevádzkových rizík v Skupine je znížiť príčiny prevádzkových udalostí, pravdepodobnosť ich výskytu a závažnosť potenciálnych následkov. Pri rozhodovaní o prijateľnej úrovni prevádzkového rizika sa zohľadňuje nasledujúca analýza: náklady verzus prínosy. Aktivity vykonávané Skupinou sú tiež zamerané na zvyšovanie prevádzkového povedomia o rizikách a budovanie kultúry rizík, ktorá umožňuje mBank vyvíjať vhodné mechanizmy riadenia rizík a tým zvyšovať bezpečnosť aktivít Skupiny.

Vzhľadom na dynamiku zmien faktorov ovplyvňujúcich operačné riziko sú kľúčovými prvkami procesu riadenia rizík: identifikácia, hodnotenie, kontrola a monitorovanie, pôsobenie proti materializácii operačného rizika a vykazovanie rizík.

Základné nástroje používané v procese riadenia operačného rizika zahŕňajú:

- Samohodnotenie operačného rizika, ktoré vykonávajú organizačné útvary Banky a spoločnosti Skupiny. Cieľom tohto procesu je zabezpečiť identifikáciu a hodnotenie rizika a prijatie primeraných opatrení na jeho zmiernenie. Samohodnotenie zároveň podporuje proces zavádzania zmien a zlepšovania kontrolných procesov. Výsledkom samohodnotenia je hodnotenie procesov, subprocesov a kľúčových operačných rizík a vypracovanie plánov nápravných opatrení;
- Register prevádzkových strát je databáza strát vyplývajúcich z operačných udalostí. mBank využíva aj prístup k externým databázam operačných strát a používa ich na analýzu operačného rizika a potenciálnych hrozieb, ktorým sú vystavené inštitúcie pôsobiace vo finančnom sektore;
- Kľúčové ukazovatele rizika (KRI) podporujú priebežné monitorovanie rizika. Tento proces umožňuje vopred predvídať zvýšenú úroveň operačného rizika a organizačným útvarom primerane reagovať s cieľom predchádzať vzniku operačných udalostí a strát;

- Scenáre operačného rizika sú navrhnuté na identifikáciu rizík, ktoré sa vyskytujú zriedkavo, ale môžu viesť k veľmi závažným udalostiam operačného rizika. Tieto riziká sa kvantifikujú s cieľom určiť, aké veľké potenciálne straty z nich môžu vyplývať a ako často by sa mohli vyskytnúť. Na základe tejto analýzy Skupina prijíma rozhodnutia o spôsobe riadenia identifikovaného rizika;
- Hodnotenie operačného rizika produktov pred zavedením novej alebo upravenej produktovej ponuky a analýza vplyvu outsourcingovej zmluvy na profil operačného rizika.

Skupina identifikuje a hodnotí operačné riziká pre všetky významné oblasti činnosti, ako aj nové a modifikované produkty, procesy a systémy. Pri identifikácii rizík sa zohľadňujú interné aj externé faktory.

Skupina má zavedený systém pravidelného monitorovania operačných rizík a udalostí, ktorý umožňuje sledovať profil operačného rizika a zabezpečuje pravidelné nápravné opatrenia.

Pravidelné monitorovanie umožňuje rýchlo odhaliť nedostatky v systéme riadenia rizík. Vďaka identifikácii a analýze okolností súvisiacich so zaznamenanou udalosťou a prevádzkovou stratou môže Skupina lepšie pochopiť príčiny vzniku prevádzkovej udalosti a primerane predchádzať ich opakovaniu aj v iných oblastiach organizácie.

Skupina má manažérsky informačný systém, ktorý zahŕňa informácie o úrovni a profile rizík ako súčasť manažérskych reportov a reportov operačného rizika vrátane správ predkladaných predstavenstvu a dozornej rade.

Operačné straty

V roku 2025, Skupina mBank v rámci riadenia operačného rizika čelila najmä stratám súvisiacim s právnym rizikom spojeným s portfóliom úverov v cudzej mene. Prevažná väčšina prevádzkových strát Skupiny sa týka týchto obchodných línií: komerčné bankovníctvo a retailové bankovníctvo (oddelené v súlade s nariadením CRR).

Stupeň strát z operačného rizika sa priebežne monitoruje a pravidelne sa o nej informuje predstavenstvo banky, dozorná rada banky a výbory obchodného a rizikového fóra. V Skupine mBank existujú mechanizmy monitorovania a eskalácie v prípade prekročenia prahových hodnôt operačných strát. Zabezpečujú primeranú analýzu prevádzkových udalostí a spúšťajú nápravné opatrenia.

3.10. Riziko dodržiavania predpisov

Riadenie rizika súladu s predpismi sa v mBank realizuje v súlade s ustanoveniami Politiky súladu s predpismi v mBank S.A. Politika stanovuje všeobecné pravidlá zabezpečenia súladu činností vykonávaných Bankou s právnymi predpismi, internými predpismi a trhovými štandardmi. Ustanovuje rámec procesu zabezpečenia súladu, vrátane modelu prijatého v Banke, jeho komponentov, ako aj rozdelenia úloh a zodpovedností.

Riziko súladu s predpismi je riziko vyplývajúce z dôsledkov nedodržiavania právnych predpisov, interných predpisov a trhových štandardov v procesoch vykonávaných v Skupine. Cieľom riadenia rizika súladu s predpismi je minimalizácia tohto rizika. Nesúladosť Skupiny s právnymi predpismi sa rozumieju konkrétne situácie, v ktorých:

- vnútorné predpisy Skupiny nie sú v súlade s domácimi a medzinárodnými právnymi predpismi a trhovými normami,
- Skupina nerealizuje odporúčania vydané inými orgánmi dohľadu a externým audítorom,
- Skupina neimplementuje odporúčania vydané na základe interných vyšetrovaní, auditov a kontrol týkajúcich sa rizika dodržiavania predpisov,
- zamestnanci Skupiny konajú v rozpore so zákonom a internými predpismi.

Zabezpečenie súladu využíva model troch línií obrany:

- Prvá línia obrany zahŕňa útvary, ktoré riadia riziko súladu s predpismi pri realizácii obchodných cieľov a vykonávajú kontrolnú funkciu v operačných procesoch.
- Druhá línia zahŕňa:
 - Útvar súladu s predpismi, ktorý koordinuje, dohliada a kontroluje plnenie povinností v oblasti riadenia rizika súladu s predpismi v Skupine a vykonáva kontrolnú funkciu v rámci zabezpečenia súladu s predpismi,
 - ostatné útvary druhej línie obrany poverené určitými úlohami v rámci procesu zabezpečenia súladu s predpismi.
- Tretia obranná línia zahŕňa útvar vnútorného auditu, ktoré vykonáva nezávislé a objektívne posúdenie primeranosti a efektívnosti systému vnútornej kontroly a systému riadenia rizík v Skupine.

Vo všetkých troch obranných líniách zamestnanci Skupiny riadne uplatňujú kontrolné mechanizmy alebo nezávisle monitorujú dodržiavanie kontrolných mechanizmov.

Súlady vnútorných predpisov Skupiny s právnymi predpismi (lokálnymi aj medzinárodnými) a trhovými normami, ako aj ich dodržiavanie zamestnancami zaručuje dosiahnutie cieľov vnútorného kontrolného systému. Najmä zmiernuje alebo eliminuje právne riziko, reputačné riziko, riziko administratívnych sankcií a pokiaľ o riziko finančných strát vyplývajúcich z materializácie rizika súladu s predpismi.

Všetci zamestnanci Banky a Skupiny sú zodpovední za implementáciu procesu riadenia rizík v súlade s rozsahom svojich povinností, ako aj udelených oprávnení. Útvary pre dodržiavanie predpisov je zodpovedný za koordináciu a dohľad nad procesom riadenia rizika súladu s predpismi.

Dohľad nad implementáciou spoločných štandardov súladu s predpismi v dcérskych spoločnostiach Skupiny mBank S.A. sa vykonáva spôsobom, ktorý neporušuje platné právne predpisy, regulačné požiadavky ani nezávislosť zamestnancov vykonávajúcich funkciu súladu s predpismi v dcérskych spoločnostiach, najmä na základe dohôd uzatvorených s dcérskymi spoločnosťami.

3.11. Obchodné riziko

Obchodné riziko znamená riziko strát vyplývajúcich z odchýlok medzi skutočným prevádzkovým ziskom Skupiny mBank a plánovanou úrovňou. Výpočet odchýlok medzi skutočnými a plánovanými hodnotami sa vykonáva samostatne pre výnosy a náklady. Podnikateľské riziko zahŕňa najmä strategické riziko spojené s možnosťou vzniku negatívnych finančných dôsledkov v dôsledku nesprávnych alebo nevýhodných rozhodnutí alebo ich nesprávnej implementácie. Okrem toho sa obchodné riziko môže prejaviť v dôsledku odlišnej štruktúry produktu, ako sa očakávalo. Predpokladá sa, že výsledky strategických rozhodnutí a obchodné dôsledky rozvoja v iných oblastiach, ako sa plánovalo, sa prejavujú v odchýlkach prevádzkového zisku v horizonte jedného roka.

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

Na účely efektívneho riadenia a znižovania obchodného rizika sa prijímajú tieto opatrenia:

- zabezpečenie vysokej kvality údajov v procese plánovania,
- pravidelná analýza príčin odchýlok skutočných finančných výsledkov od plánu vykazovaných organizačnými útvarmi a informovanie predstavenstva o výsledkoch týchto analýz,
- periodické overovanie prijatej stratégie,
- pravidelná analýza činností konkurencie.

3.12. Modelové riziko

Modelové riziko sa chápe ako riziko negatívnych dôsledkov súvisiacich s rozhodnutiami prijatými na základe výstupných údajov modelov, ktoré boli nesprávne zostavené alebo nesprávne spravované. Modelové riziko môže viesť k finančným stratám, nesprávnym obchodným alebo strategickým rozhodnutiam alebo negatívne ovplyvniť reputáciu Banky.

V rámci modelového rizika možno rozlíšiť najmä tieto špecifické podkategórie: riziko neoddeliteľne spojené s obmedzeniami pri modelovaní daného javu, riziko predpokladov/metodiky, riziko údajov, riziko správy modelov a riziko vzájomných závislostí.

Modelové riziko sa v Banke riadi systémovo prostredníctvom primeraných interných predpisov týkajúcich sa modelov a procesu riadenia ich rizika, najmä monitorovania a validácie modelov.

Významnú úlohu v procese riadenia modelov a ich rizika zohráva Výbor pre modelové riziko. Okrem iného odporúča úroveň tolerancie modelového rizika, ktorá je následne schvaľovaná predstavenstvom a dozornou radou.

3.13. Reputačné riziko

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

Všetky organizačné jednotky Banky, zahraničné pobočky a dcérske spoločnosti sú priamo zodpovedné za akékoľvek reputačné riziko vyplývajúce z ich vlastných obchodných činností.

Reputačné riziko môže byť sekundárne ku iným typom rizík, ako sú úverové, trhové, likviditné a prevádzkové riziko. Reputačné riziko je taktiež primárne riziko, ak priamo vyplýva z eticky, environmentálne alebo sociálne kontroverznej činnosti. Toto riziko sa identifikuje, meria a monitoruje.

Na monitorovanie a riadenie reputačného rizika používa Skupina rôzne nástroje a metódy:

- implementácia pravidiel a predpisov v oblasti dodržiavania nariadení, bezpečnosti, ľudských a zamestnaneckých práv, ako aj služieb pre priemyselné odvetvia a oblasti citlivé na reputačné riziko,
- hodnotenie reputačného rizika na základe negatívnych publikácií,
- analýza spokojnosti klientov,
- prieskum spokojnosti zamestnancov,
- prieskum značky zamestnávateľa,
- krízový manažment,
- analýza reputačného rizika pri zavádzaní nových a pri úpravách existujúcich produktov,
- analýza sťažností klientov,
- budovanie povedomia v oblasti dodržiavania predpisov,
- analýza porušovania práv zamestnancov a iných pravidiel fungovania Banky.

3.14. Kapitálové riziko

V mBank Skupine prebieha proces riadenia kapitálu s cieľom predchádzať materializácii kapitálového rizika, ktorým sa rozumie riziko vyplývajúce z nedostatku kapitálu, ako aj z nedostatku možnosti dosiahnuť dostatočný kapitál primeraný riziku obchodnej činnosti vykonávanej Bankou, potrebný na pokrytie neočakávaných strát a splnenie regulačných požiadaviek umožňujúcich ďalšie nezávislé fungovanie Banky. Kapitálové riziko zahŕňa riziko nadmerného využívania finančnej páky.

Riadenie kapitálového rizika sa vykonáva na individuálnej úrovni v mBank a na konsolidovanej úrovni v Skupine mBank.

Riadenie kapitálu v mBank Skupine je organizované ako proces, ktorý zahŕňa plánovanie, riadenie a kontrolu regulačného a interného kapitálu. V rámci procesu riadenia kapitálu sa vykonáva pravidelné monitorovanie primeranosti a efektívnosti kapitálu, ktorého cieľom je zabezpečiť, aby sa v mBank Skupine udržiavala primeraná a optimálna úroveň kapitálu. Podporujú to analýzy stresových testov, ktoré okrem iného vychádzajú zo scenárov zmien makroekonomického prostredia, ktorých cieľom je poskytnúť hĺbkový pohľad na súčasnú kapitálovú pozíciu, ako aj na jej možný budúci vývoj vyplývajúci zo stresových scenárov prijatých na analýzu.

Viac informácií o kapitálovej primeranosti Skupiny mBank je uvedená v Poznámke 48.

3.15. Riziko portfólia úverov v cudzej mene

Riziko portfólia úverov v cudzej mene súvisí s úvermi na bývanie a hypotekárnymi úvermi v cudzej mene, ktoré boli poskytované individuálnym dlžníkom do roku 2011. Toto riziko môže vyplývať najmä z materializácie operačného (právneho), ako aj úverového a reputačného rizika vo vzťahu k uvedeným dlžníkom.

Právne riziko portfólia úverov v cudzích menách (úverov indexovaných na devízový kurz) sa týka portfólia úverov zabezpečených nehnuteľnosťou poskytnutých fyzickým osobám v rokoch 2004 – 2011.

Toto riziko súvisí s možnosťou realizácie strát vyplývajúcich zo súdnych rozhodnutí nepriaznivých pre Banku v sporoch iniciovaných dlžníkmi.

Pri riadení tohto rizika Skupina prijíma opatrenia na ochranu svojich záujmov v súdnych konaniach s cieľom dosiahnuť rozhodnutia priaznivé pre Banku alebo obmedziť potenciálne straty Banky súvisiace s nepriaznivými rozhodnutiami. Banka najmä prevádzkuje program vyrovnania určený pre klientov s úvermi indexovanými v cudzích menách.

Na účely efektívneho riadenia právneho rizika portfólia úverov v cudzej mene mBank zriadila útvar pre sporné úvery, ktorého úlohy zahŕňajú najmä:

- prípravu podkladov používaných v súdnych konaniach,
- koordináciu činností právnych zástupcov,
- spoluprácu a komunikáciu s externými inštitúciami v oblasti indexovaných úverov,
- organizáciu a koordináciu programu vyrovnania.

Viac informácií o právnom riziku súvisiacom s hypotekárnymi a úvermi na bývanie poskytnutými fyzickým osobám v cudzích menách je uvedených v Poznámke 34.

Úverové riziko a reputačné riziko spojené s portfóliom devízových úverov sú riadené v súlade so zásadami riadenia týchto rizík.

3.16. Riziko sekuritizácie

Skupina realizovala sekuritizačné transakcie s cieľom znížiť vznikajúce úverové riziká a uvoľniť časť kapitálu. Riziko sekuritizácie zahŕňa v prípade skupiny mBank S.A. riziká vyplývajúce z úlohy banky ako pôvodcu a správcu transakcie (monitorovanie podkladových transakcií, reportovanie, vymáhanie). Banka priebežne

analyzuje riziká, ktoré sa môžu materializovať po uzatvorení sekuritizačných transakcií, ako aj riziká, ktoré sa môžu materializovať v súvislosti s plánovanou realizáciou následných sekuritizačných transakcií.

3.17. Environmentálne (E), sociálne (S) a riadiace (G) riziká

Účelom riadenia ESG rizík je identifikovať a posúdiť environmentálne, sociálne a riadiace riziká z horizontálnej perspektívy. To znamená, že faktory súvisiace s ESG ovplyvňujú aj iné typy rizík (úverové, trhové, operačné atď.) prostredníctvom rôznych prenosových kanálov. Vplyv ESG rizík na ostatné riziká v rámci Banky sa analyzuje v rôznych časových horizontoch, pričom najdlhší horizont presahuje 10 rokov.

Environmentálne riziko sa chápe ako riziko negatívneho finančného dopadu na inštitúciu vyplývajúceho zo súčasných alebo budúcich vplyvov environmentálnych faktorov (vrátane klimatických zmien a straty biodiverzity), ako aj opatrení prijatých na ich zmiernenie. Môže ovplyvniť hodnotu aktív jednotky, klientov, protistrán alebo súvahových pozícií. Environmentálne riziko sa delí do dvoch hlavných kategórií:

- klimatické riziko,
- riziko súvisiace so stratou biodiverzity a ekosystémov.

V rámci klimatického rizika sa rozlišuje fyzické riziko, ktoré sa vzťahuje na finančné dôsledky vyplývajúce zo zmeny klímy, a prechodné riziko, ktoré sa týka nepredvídaných finančných nákladov, ktoré môžu vzniknúť priamo alebo nepriamo v dôsledku prispôsobenia sa inštitúcie nízkouhlíkovej a environmentálne udržateľnejšej ekonomike. Podkategóriou prechodného rizika je riziko greenwashingu.

Sociálne riziko sa chápe ako riziko finančných strát alebo negatívnych nefinančných dopadov na Banku, jej retailových a firemných klientov, vyplývajúcich zo súčasných alebo budúcich vplyvov sociálnych faktorov. Sociálne faktory zahŕňajú najmä: porušovanie ľudských práv (vrátane pracovných práv, nútenej práce), demografické dopady, dôsledky financovania projektov na miestne komunity a sociálne dopady prírodných katastrof, pandémie a iných krízových udalostí.

Riziko riadenia sa chápe ako riziko negatívnych finančných a nefinančných dopadov na Banku, jej retailových a firemných klientov, protistrany a zainteresované strany, ktoré vyplývajú z porušenia zásad riadenia jednotky alebo z externých faktorov ovplyvňujúcich ich účinnosť (externé a interné predpisy, rozhodovacie štruktúry, kontrolné mechanizmy, etika a organizačná kultúra). Zahŕňa aj vplyv geopolitických faktorov a zmien v obchodných vzťahoch vyplývajúcich zo sankcií a iných obmedzení.

Skupina používa kvantitatívne aj kvalitatívne metódy na riadenie ESG rizík. Skupina vykonáva posúdenia významnosti ESG rizík a aplikuje nástroje na zmiernenie rizík založené na expozíciách a sektoroch. Na posúdenie environmentálneho rizika sa používajú kvantitatívne metódy. Na tento účel sa používajú výsledky scenárových analýz pokrývajúcich všetky aspekty tohto rizika. Kvalitatívne metódy sa primárne používajú na riadenie sociálnych a riadiacich rizík. Podrobnejšie informácie možno nájsť v Správe predstavenstva o činnosti Skupiny mBank S.A., v sekcii 11.2.3 – Riziká a príležitosti súvisiace s klímou a v sekcii 11.2.4 – Odolnosť obchodného modelu a stratégie Skupiny voči otázkam zmeny klímy.

3.18. Reálna hodnota aktív a záväzkov

Reálna hodnota je cena, ktorá by bola získaná pri predaji aktíva alebo zaplattená za vyrovnanie záväzku v rámci riadnej transakcie medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Ocenenie reálnou hodnotou predpokladá, že transakcia predaja aktíva alebo prevodu záväzku sa uskutoční buď na hlavnom trhu pre dané aktívum alebo záväzok, alebo v prípade neexistencie hlavného trhu na najvýhodnejšom trhu pre dané aktívum alebo záväzok.

V súlade s IFRS 9 pre účely účtovníctva Skupina určuje ocenenie svojich aktív a záväzkov amortizovanou hodnotou alebo reálnou hodnotou. Okrem toho sa pre pozície, ktoré sa oceňujú amortizovanou hodnotou, vypočíta a zverejní reálna hodnota, ale len na účely zverejnenia – podľa IFRS 7.

Prístup k metóde použitej pre úvery, ktoré sa oceňujú v súlade so požiadavkami IFRS9 je popísaný v Poznámke 3.3.7.

V súlade s trhovou praxou Skupina oceňuje otvorené pozície vo finančných nástrojoch buď pomocou prístupu mark-to-market, alebo uplatňuje oceňovacie modely všeobecne zavedené v trhovej praxi (metóda mark-to-model), ktoré ako vstupy používajú trhové ceny alebo trhové parametre a v niekoľkých prípadoch aj parametre interne odhadované Skupinou. Všetky významné otvorené pozície v derivátoch sú oceňované metódou mark-to-model s použitím cien pozorovateľných na trhu. Domáce komerčné cenné papiere sú oceňované modelovo (diskontovaním peňažných tokov), pričom sa okrem trhovej úrokovej krivky používajú aj interne odhadované úverové rozpätia.

Na účely zverejnenia Skupina predpokladá, že reálna hodnota krátkodobých finančných záväzkov (s dobou splatnosti kratšou ako 1 rok) je rovná súvahovej hodnote týchto položiek. Okrem toho Skupina 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.

Finančné aktíva a záväzky oceňované v amortizovanej hodnote

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrn účtovných hodnôt a reálnych hodnôt pre jednotlivé skupiny finančných aktív a záväzkov, ktoré nie sú v súvahe Skupiny vykázané v reálnej hodnote.

	31.12.2025		31.12.2024	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote				
Dlhové cenné papiere	47 235 027	47 503 803	33 965 644	32 805 083
Úvery a pohľadávky bankám	13 192 564	13 226 192	9 738 457	9 747 437
Úvery a pohľadávky klientom, vrátane:	132 826 644	133 472 447	120 888 776	121 675 187
Fyzické osoby	76 272 094	77 907 744	68 183 621	69 840 225
Splatné pohľadávky	6 729 134	7 011 119	6 816 927	7 150 920
Termínované úvery	69 438 782	70 792 447	61 268 200	62 590 811
Ostatné	104 178	104 178	98 494	98 494
Firemní klienti	56 450 625	55 469 109	52 581 735	51 722 980
Splatné pohľadávky	7 305 611	7 020 705	6 732 692	6 511 709
Termínované úvery, vrátane finančného lízingu	43 772 905	43 076 295	41 057 616	40 419 844
Reverzné repo alebo transakcie typu spätný predaj (buy/sell back)	1 215 287	1 215 287	1 029 492	1 029 492
Ostatné úvery a pohľadávky	3 792 159	3 792 159	3 638 641	3 638 641
Ostatné	364 663	364 663	123 294	123 294
Klienti verejného sektora	103 925	95 594	123 420	111 982
Finančné záväzky v amortizovanej hodnote				
Záväzky voči bankám	2 433 572	2 433 572	3 059 431	3 059 431
Záväzky voči klientom	229 145 729	229 144 615	200 808 978	200 807 266
Vydané dlhové cenné papiere	13 611 091	13 676 040	12 130 336	12 035 319
Podriadené záväzky	3 403 712	3 501 892	2 675 537	2 648 702

Nasledujúce časti prezentujú kľúčové predpoklady a metódy používané Bankou pri odhade reálnych hodnôt finančných nástrojov.

Dlhové cenné papiere

Reálna hodnota dlhových cenných papierov kótovaných na aktívnych trhoch bola určená na základe kótovaných cien na týchto trhoch. Domáce komerčné cenné papiere sa oceňujú pomocou modelu (diskontovaním peňažných tokov), ktorý okrem trhovej úrokovej krivky využíva aj interne odhadované úverové rozpätia.

Úvery a pohľadávky bankám a úvery a pohľadávky klientom

Reálna hodnota úverov a pohľadávok bankám a úverov a pohľadávok klientom sa vykazuje ako odhadovaná hodnota budúcich peňažných tokov (vrátane vplyvu predčasných splatení) s použitím aktuálnych úrokových sadzieb, pričom sa zohľadňuje úroveň úverového rozpätia, náklady na likviditu a náklady na kapitál. Stupeň úverového rozpätia sa určuje na základe trhových kotácií mediánu úverových rozpätí pre hodnotiace stupne Moody's. Priradenie úverového rozpätia ku konkrétnej úverovej expozícii vychádza z mapovania medzi hodnotiacimi stupňami Moody's a internými hodnotiacimi stupňami Banky. S cieľom zohľadniť skutočnosť, že väčšina expozícií Skupiny je zabezpečená, zatiaľ čo medián trhových kotácií je založený najmä na nezabezpečených emisiách, Skupina uplatnila primerané úpravy. Okrem toho sa ako referenčná hodnota na ocenenie hypotekárnych úverov v PLN použila reálna hodnota hypotekárnych úverov klasifikovaných v účtovnej zvierke mBank S.A. ako oceňované reálnou hodnotou v súlade s IFRS 9, s úpravou týkajúcou sa úverovej kvality portfólia. V prípade expozícií v mBank Hipoteczny úprava zahŕňala aj faktor týkajúci sa rozdielu v úrokovej marži medzi oceňovaným portfóliom a portfóliom podobných úverov v mBank.

Finančné záväzky

Finančné nástroje predstavujúce záväzky Skupiny zahŕňajú:

- zmluvne dohodnuté úvery,
- bežné účty a vklady,
- vydanie dlhových cenných papierov,
- podriadené záväzky.

Reálna hodnota týchto finančných záväzkov so splatnosťou dlhšou ako 1 rok je založená na diskontovaných peňažných tokoch s použitím diskontného faktora, ktorý zahŕňa odhad rozpätia odrážajúceho úverové rozpätie pre mBank a likviditnú maržu. Pre úvery prijaté od Európskej investičnej banky v EUR a CHF skupina použila výnosovú krivku EIB. V prípade vlastných emisií v rámci programu EMTN sa použila trhová cena príslušných finančných nástrojov.

V prípade vkladov Skupina použila krivku zostavenú na základe kotácií úrokových sadzieb na medzibankovom trhu, ako aj FRA a IRS kontraktov pre príslušné meny a splatnosti. V prípade podriadených záväzkov je ocenenie založené buď na kotáciách z aktívnych trhov, na ktorých sa tieto nástroje obchodujú, alebo na diskontovaných peňažných tokoch s použitím trhových swapových kriviek (v závislosti od podmienok emisie) upravených o úverové riziko emitenta.

V prípade ocenenia dlhopisov súvisiacich s úverovým rizikom (credit-linked notes) Skupina používa metódu diskontovania očakávaných peňažných tokov z dlhopisov. V časti týkajúcej sa diskontného faktora ocenenie zahŕňa aj zložku, ktorá zohľadňuje úverové rozpätie Skupiny a likviditnú maržu. Vzhľadom na skutočnosť, že držitelia dlhopisov sú zabezpečení z hľadiska úverového rizika emitenta deponovanými cennými papiermi, predpokladalo sa, že tieto parametre zostanú počas životnosti dlhopisu nezmenené.

V prípade krytých dlhopisov a ostatných dlhových cenných papierov emitovaných spoločnosťou mBank Hipoteczny sa na účely zverejnení používajú swapové krivky a predpokladané rozpätia pre vybrané emisie.

Skupina predpokladala, že reálna hodnota týchto nástrojov so splatnosťou kratšou ako 1 rok je rovná ich účtovnej hodnote.

Na základe metódy reálnej hodnoty používanou Skupinou sú finančné aktíva a záväzky klasifikované nasledovne:

- Stupeň 1: ceny uvádzané na aktívnych trhoch pre ten istý nástroj (bez úpravy)
- Stupeň 2: ceny uvádzané na aktívnych trhoch pre podobný nástroj alebo ostatné techniky oceňovania, pričom všetky významné vstupné dáta sú založené na pozorovateľných trhových údajoch,
- Stupeň 3: metódy oceňovania, pre ktoré aspoň jeden významný vstupný údaj nie je založený na pozorovateľnom údají trhu.

V nasledujúcej tabuľke je uvedená hierarchia reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou v súlade s predpokladmi a metódami opísanými vyššie, výlučne na k 31. decembru 2025 a 31. decembru 2024.

31.12.2025	Vrátane:	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
		Kotované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných trhových údajoch	Ostatné techniky oceňovania
OCEŇOVANIE PRE ÚČELY VYKAZOVANIA				
Finančné aktíva				
Dlhové cenné papiere	47 503 803	44 966 832	-	2 536 971
Úvery a pohľadávky bankám	13 226 192	-	-	13 226 192
Úvery a pohľadávky klientom	133 472 447	-	-	133 472 447
Finančné aktíva spolu	194 202 442	44 966 832	-	149 235 610
Finančné záväzky				
Úvery a pohľadávky bankám	2 433 572	-	623 534	1 810 038
Úvery a pohľadávky klientom	229 144 615	-	200 520	228 944 095
Vydané dlhové cenné papiere	13 676 040	9 772 690	-	3 903 350
Podriadené záväzky	3 501 892	1 779 684	-	1 722 208
Finančné záväzky spolu	248 756 119	11 552 374	824 054	236 379 691
31.12.2024	Vrátane:	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
		Kotované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných trhových údajoch	Ostatné techniky oceňovania
OCEŇOVANIE PRE ÚČELY VYKAZOVANIA				
Finančné aktíva				
Dlhové cenné papiere	32 805 083	29 937 653	-	2 867 430
Úvery a pohľadávky bankám	9 747 437	-	-	9 747 437
Úvery a pohľadávky klientom	121 675 187	-	-	121 675 187
Finančné aktíva spolu	164 227 707	29 937 653	-	134 290 054
Finančné záväzky				
Úvery a pohľadávky bankám	3 059 431	-	1 928 928	1 130 503
Úvery a pohľadávky klientom	200 807 266	-	208 067	200 599 199
Vydané dlhové cenné papiere	12 035 319	7 550 558	-	4 484 761
Podriadené záväzky	2 648 702	-	-	2 648 702
Finančné záväzky spolu	218 550 718	7 550 558	2 136 995	208 863 165

Stupeň 1

Stupeň 1 finančných aktív zahŕňa hodnotu štátnych cenných papierov a dlhopisov EIB, ktorých ocenenie spočíva v priamom použití trhových bežných cien týchto nástrojov pochádzajúcich z aktívnych a likvidných finančných trhov.

Stupeň 1 finančných záväzkov zahrňuje reálnu hodnotu dlhopisov vydaných Bankou (Poznámka 29). Za účelom zverejnenia Skupina aplikovala trhové ceny vydaných dlhových cenných papierov.

Stupeň 2

Stupeň 2 obsahuje reálnu hodnotu dlhodobých úverov prijatých od bánk, reálnu hodnotu dlhodobých vkladov prijatých od klientov a reálnu hodnotu úverov prijatých od Európskej investičnej banky (Poznámka 29)

Reálna hodnota týchto finančných záväzkov, zahrnutých do Stupňa 2, s dobou splatnosti dlhšou ako 1 rok je založená na peňažných tokoch diskontovaných použitím úrokových mier. V prípade úverov prijatých od Európskej investičnej banky, Banka použila výnosovú krivku EIB a hodnotu marže, ktorá bola dohodnutá v poslednej úverovej zmluve. Za tohto predpokladu, bolo odhadnuté rozpätie Banky k trhovej swapovej krivke. V prípade vkladov Banka použila krivku založenú na sadzbách peňažného trhu ako aj FRA a IRS kontraktov pre príslušné meny a doby splatnosti.

Stupeň 3

Stupeň 3 obsahuje:

- úvery a pohľadávky voči bankám a úvery a pohľadávky voči klientom, ktoré sa, ako bolo uvedené vyššie, vykazujú na základe kotácií mediánových úverových rozpätí pre hodnotenia Moody's,
- hypotekárne záložné listy a ostatné dlhové cenné papiere emitované spoločnosťou mBank Hipoteczny. Na ocenenie Skupina použila techniku odhadu úrokových tokov s využitím swapovej krivky a diskontovania sadzbou upravenou o úverové rozpätie, ktoré je možné dosiahnuť pri emisii v závislosti od meny a splatnosti finančného nástroja,
- záväzky voči bankám a záväzky voči klientom so splatnosťou do jedného roka, pri ktorých Skupina predpokladala, že ich reálna hodnota je rovná účtovnej hodnote,
- záväzky voči bankám, záväzky voči klientom a záväzky z vydaných dlhových cenných papierov so splatnosťou dlhšou ako jeden rok, pri ktorých boli použité oceňovacie metódy využívajúce aspoň jeden významný vstupný údaj, ktorý nie je založený na pozorovateľných trhových údajoch,
- podriadené záväzky vo forme úveru.

Finančné aktíva a záväzky oceňované reálnou hodnotou a investičné nehnuteľnosti

Nasledujúce tabuľky uvádzajú hierarchiu reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov a investičných nehnuteľností vykázaných v súvahe Skupiny v ich reálnych hodnotách.

31.12.2025	Vrátane:	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3			
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných trhových údajoch	Ostatné techniky oceňovania			
OPAKOVANÉ OCEŇOVANIE V REÁLNEJ HODNOTE							
Finančné aktíva							
Finančné aktíva držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty	4 280 130	3 147 661	782 151	350 318			
Dlhové cenné papiere	3 485 109	3 134 791	-	350 318			
Podielové nástroje	12 870	12 870	-	-			
Derivátové nástroje, vrátane:	782 151	-	782 151	-			
Deriváty držané na obchodovanie	855 150	-	855 150	-			
Zabezpečovacie deriváty	732 980	-	732 980	-			
Zápočtový efekt	(805 979)	-	(805 979)	-			
Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	779 355	22 964	-	756 391			
Úvery a pohľadávky klientom	390 780	-	-	390 780			
Dlhové cenné papiere	12 229	-	-	12 229			
Podielové cenné papiere	376 346	22 964	-	353 382			
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok	33 807 473	16 903 688	15 053 332	1 850 453			
Dlhové cenné papiere	33 807 473	16 903 688	15 053 332	1 850 453			
Finančné aktíva spolu	38 866 958	20 074 313	15 835 483	2 957 162			
Finančné záväzky							
Finančné záväzky držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty	1 456 404	719 305	737 099	-			
Derivátové nástroje, vrátane:	737 099	-	737 099	-			
Deriváty držané na obchodovanie	811 325	-	811 325	-			
Zabezpečovacie deriváty	143 791	-	143 791	-			
Zápočtový efekt	(218 017)	-	(218 017)	-			
Záväzky z krátkeho predaja cenných papierov	719 305	719 305	-	-			
Finančné záväzky spolu	1 456 404	719 305	737 099	-			
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou a investičné nehnuteľnosti na Stupni 3 – zmeny od 1. januára do 31. decembra 2025	Finančné aktíva držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty			Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia			Dlhové cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok
	Úvery a pohľadávky	Dlhové cenné papiere	Derivátové finančné nástroje	Úvery a pohľadávky	Dlhové cenné papiere	Podielové cenné papiere	
Stav K začiatku obdobia	42 972	255 878	(24 067)	486 850	31 204	367 091	1 249 425
Zisky a straty za obdobie:	3 310	1 646	24 067	(10 714)	(1 794)	74 130	(26 174)
Vykázané v zisku alebo strate:	3 310	1 646	(665)	(10 714)	(1 794)	74 130	-
Čistý obchodný výnos	3 310	1 646	(665)	-	(4 054)	(6)	-
Zisky alebo straty z neobchodovaných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	-	-	-	(10 714)	2 260	65 944	-
Ostatné prevádzkové výnosy/ostatné prevádzkové náklady	-	-	-	-	-	8 192	-
Vykázané v ostatnom komplexnom výsledku (OCI):	-	-	24 732	-	-	-	(26 174)
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok	-	-	-	-	-	-	(26 174)
Zabezpečenie peňažných tokov	-	-	24 732	-	-	-	-
Nákupy/vznik	-	506 971	-	8 987	-	-	1 102 901
Splatenie/ Splátky spolu	(46 282)	(128 398)	-	(76 912)	-	(8 469)	(91 196)
Predaje	-	(4 261 773)	-	-	-	(5 775)	(1 337 581)
Emisie	-	3 975 994	-	-	-	-	953 078
Zmeny rozsahu konsolidácie	-	-	-	-	-	(73 595)	-
Ostatné zmeny	-	-	-	(17 431)	(17 181)	-	-
Stav Ku koncu obdobia	-	350 318	-	390 780	12 229	353 382	1 850 453

31.12.2024	Vrátane:	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných trhových údajoch	Ostatné techniky oceňovania

OPAKOVANÉ OCEŇOVANIE V REÁLNEJ HODNOTE

Finančné aktíva

Finančné aktíva držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty	1 840 714	931 871	609 993	298 850
Úvery a pohľadávky klientom	42 972	-	-	42 972
Dlhové cenné papiere	1 176 347	920 469	-	255 878
Podielové nástroje	11 402	11 402	-	-
Derivátové nástroje, vrátane:	609 993	-	609 993	-
Deriváty držané na obchodovanie	777 994	-	777 994	-
Zabezpečovacie deriváty	397 537	-	397 537	-
Zápočtový efekt	(565 538)	-	(565 538)	-
Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	925 786	40 641	-	885 145
Úvery a pohľadávky klientom	486 850	-	-	486 850
Dlhové cenné papiere	31 204	-	-	31 204
Podielové cenné papiere	407 732	40 641	-	367 091
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok	34 588 843	18 510 457	14 828 961	1 249 425
Dlhové cenné papiere	34 588 843	18 510 457	14 828 961	1 249 425
Finančné aktíva spolu	37 355 343	19 482 969	15 438 954	2 433 420

Finančné záväzky

Finančné záväzky držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty	1 094 037	345 710	724 260	24 067
Derivátové nástroje, vrátane:	748 327	-	724 260	24 067
Deriváty držané na obchodovanie	829 434	-	829 434	-
Zabezpečovacie deriváty	643 552	-	619 485	24 067
Zápočtový efekt	(724 659)	-	(724 659)	-
Záväzky z krátko predaja cenných papierov Zápočtový efekt	345 710	345 710	-	-
CELKOVÉ FINANČNÉ ZÁVÄZKY	1 094 037	345 710	724 260	24 067

Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou a investičné nehnuteľnosti na Stupni 3 – zmeny od 1. januára do 31. decembra 2024	Finančné aktíva držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty			Neobchodný finančný majetok povinne oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát			Dlhové cenné papiere v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	Investičný majetok
	Úvery a pohľadávky	Dlhové cenné papiere	Derivátové finančné nástroje	Úvery a pohľadávky	Dlhové cenné papiere	Podielové cenné papiere		
Stav k začiatku účtovného obdobia	40 498	237 507	(38 445)	603 713	50 144	244 048	1 277 313	111 964
Zisky a straty za účtovné obdobie	2 438	1 339	14 378	450	6 788	58 113	13 200	(19 259)
Vykázané v zisku alebo strate:	2 438	1 339	(21 502)	450	6 788	58 113	-	(19 259)
Čistý zisk z obchodovania	2 438	1 339	(21 502)	-	1 262	(28)	-	-
Zisky alebo straty z neobchodných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	450	5 526	43 712	-	-
Ostatné prevádzkové výnosy/ostatné prevádzkové náklady	-	-	-	-	-	14 429	-	(19 259)
Vykázané v ostatnom komplexnom výsledku:	-	-	35 880	-	-	-	13 200	-
- Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok	-	-	-	-	-	-	13 200	-
Zabezpečenie peňažných tokov	-	-	35 880	-	-	-	-	-
Nákupy/vznik	-	524 173	-	16 252	-	64 930	1 352 370	-
Odkúpenia/splatenia	-	(39 946)	-	(110 736)	-	-	(389 019)	-
Predaje	-	(2 504 969)	-	-	-	-	(1 532 607)	-
Emisie	-	2 037 774	-	-	-	-	528 168	-
Reklasifikácia do iných položiek	-	-	-	-	-	-	-	(92 705)
Ďalšie zmeny	36	-	-	(22 829)	(25 728)	-	-	-
Stav ku koncu účtovného obdobia	42 972	255 878	(24 067)	486 850	31 204	367 091	1 249 425	-

V rokoch 2025 a 2024 nedošlo k žiadnym presunom finančných nástrojov medzi stupňami hierarchie reálnej hodnoty.

Pokiaľ ide o finančné nástroje oceňované opakovaným spôsobom na reálnu hodnotu klasifikovanú ako Stupeň 1 a 2 v hierarchii reálnej hodnoty, všetky prípady, v ktorých môže dôjsť k presunu medzi týmito stupňami, banka monitoruje na základe interných pravidiel. V prípade, že na priame ocenenie nie je použitá trhová cena dlhšie ako 5 pracovných dní, zmení sa spôsob ocenenia, t. j. prejde sa z oceňovania podľa trhovej ceny na oceňovanie podľa modelu za predpokladu, že model oceňovania pre príslušný typ tohto nástroja bol už schválený. Návrat k metóde oceňovania na základe trhovej ceny sa uskutoční po uplynutí obdobia najmenej 10 pracovných dní, počas ktorých bola trhová cena nepretržite k dispozícii. Ak pre dlhové štátne dlhopisy nie sú k dispozícii trhové ceny, uvedené lehoty sú 2, resp. 5 pracovných dní.

Stupeň 1

K 31. decembru 2025 Skupina na Úrovni 1 hierarchie reálnej hodnoty vykázala reálnu hodnotu štátnych dlhopisov držaných na obchodovanie vo výške 3 134 791 tis. PLN a reálnu hodnotu štátnych dlhopisov oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok vo výške 16 793 630 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 920 469 tis. PLN, resp. 17 637 073 tis. PLN). Stupeň 1 zahŕňa aj reálnu hodnotu podnikových dlhopisov vo výške 110 058 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 873 384 tis. PLN).

Okrem toho k 31. decembru 2025 Stupeň 1 zahŕňa hodnotu registrovaných prioritných akcií Giełda Papierów Wartościowych v hodnote 1 365 tisíc PLN (31. december 2024: 849 tisíc PLN), akcie spoločnosti Visa Inc. v hodnote 21 599 tisíc PLN (31. december 2024: 39 792 tisíc PLN) a ďalšie akciové nástroje v hodnote 12 870 tisíc PLN (31. december 2024): PLN 11 402 tisíc).

K 31. decembru 2025 Stupeň 1 zahŕňa aj záväzky z krátko predaja cenných papierov kótovaných na aktívnych trhoch vo výške 719 305 tisíc PLN (31. december 2024: 345 710 tisíc PLN).

Tieto nástroje sú klasifikované ako Stupeň 1, pretože ich ocenenie je priamo odvodené použitím aktuálnych trhových cien kótovaných na aktívnych a likvidných finančných trhoch.

Stupeň 2

K 31. decembru 2025 Stupeň 2 hierarchie reálnej hodnoty zahŕňa reálnu hodnotu pokladničných poukázok emitovaných NBP vo výške 15 053 332 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 14 828 961 tis. PLN), ktorých ocenenie je založené na modeli NPV (diskontovaných budúcich peňažných tokov) využívajúcom úrokové krivky generované transformáciou kotácií získaných priamo z aktívnych a likvidných finančných trhov.

Okrem toho Stupeň 2 zahŕňa ocenenie derivátových finančných nástrojov založené na modeloch v súlade s trhovými štandardmi a praxou, pričom sa používajú parametre prevzaté priamo z trhov (napr. výmenné kurzy, implikované volatility FX opcií, ceny akcií a indexy) alebo parametre, ktoré transformujú kotácie získané priamo z aktívnych a likvidných finančných trhov (napr. úrokové krivky).

Stupeň 3

K 31. decembru 2025 Stupeň 3 hierarchie zahŕňa reálnu hodnotu komerčných dlhových cenných papierov vydaných miestnymi bankami a spoločnosťami (dlhopisy a vkladové certifikáty) vo výške 2 213 000 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 1 536 507 tis. PLN).

Modelové oceňovanie týchto položiek predpokladá ocenenie založené na trhovej úrokovej výnosovej krivke upravenej o Stupne úverového rozpätia. Parameter úverového rozpätia odráža úverové riziko emitenta cenného papiera a je určený v súlade s interným modelom Banky. Tento model využíva parametre úverového rizika (napr. PD, LGD) a informácie získané z trhu (vrátane implikovaných rozpätí z transakcií). Parametre PD a LGD nie sú pozorovateľné na aktívnych trhoch, a preto boli stanovené na základe štatistickej analýzy. Modely oceňovania dlhových nástrojov a úverového rozpätia boli interne vytvorené v Banke útvarmi riadenia rizík, boli schválené Výborom pre modelové riziko (Model Risk Committee) a podliehajú pravidelnému monitorovaniu a validácii vykonávanej útvarom nezávislým od útvarov zodpovedných za tvorbu a údržbu modelov.

Stupeň 3 k 31. decembru 2025 zahŕňa aj hodnotu úverov a pohľadávok voči klientom vo výške 390 780 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 529 822 tis. PLN). Zásady výpočtu reálnej hodnoty úverov a pohľadávok voči klientom sú opísané v Poznámke 3.3.7.

Okrem toho k 31. decembru 2025 Stupeň 3 zahŕňa najmä reálnu hodnotu podielových cenných papierov vo výške 353 382 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 367 091 tis. PLN). Podielové nástroje prezentované v Úrovni 3 boli oceňované pomocou modelu diskontovaných dividend. Ocenenia boli prevažne pripravené na základe vybraných finančných údajov poskytnutých oceňovanými spoločnosťami a diskontované s použitím nákladov na vlastný kapitál odhadovaných pomocou modelu CAPM (Capital Asset Pricing Model). Ku koncu roka 2025 boli náklady na vlastný kapitál odhadnuté v rozpätí od 10.7 % do 12.0 % (k roku 2024: od 11.8 % do 12.3 %). Okrem toho niektoré prognózy, ktoré predpokladajú rast nad úrovňou priemerného trhového rastu, boli diskontované nákladmi na kapitál vo výške 25 %.

Okrem toho k 31. decembru 2024 Stupeň 3 zahŕňala aj ocenenie kontraktov CIRS uzatvorených v rámci účtovania zabezpečenia peňažných tokov pre portfólio hypotekárnych úverov v PLN a kryté dlhopisy vydané spoločnosťou mBank Hipoteczny. K 31. decembru 2024 predstavovalo ocenenie týchto kontraktov v záväzkoch 24 067 tis. PLN.

V nasledujúcej tabuľke je uvedená citlivosť ocenenia reálnou hodnotou na zmenu nepozorovateľných parametrov použitých v modeloch pre dlhové finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou v Úrovni 3.

Portfólio	Reálna hodnota 31.12.2025	Citlivosť na zmenu nepozorovateľného parametra		Popis
		(-)	(+)	
Podielové nástroje	353 382	(33 301)	41 428	Model oceňovania používa náklady na vlastný kapitál ako nepozorovateľný diskontný parameter. Citlivosť bola vypočítaná za predpokladu zmeny nákladov na vlastný kapitál o 100 bázičných bodov. Pri náraste hodnoty parametra Banka očakáva stratu (-), pri jeho poklese Banka očakáva zisk (+).
Podnikové dlhové cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok	1 850 453	(52 023)	52 023	Nepozorovateľným parametrom je úverové rozpätie. Citlivosť sa vypočítala za predpokladu zmeny úverového rozpätia o 100 bp. Pri zvýšení hodnoty parametra banka očakáva stratu (-), pri jeho znížení očakáva zisk (+).
Podnikové dlhové cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	350 318	(8 946)	8 946	
Úvery a pohľadávky klientom povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	390 780	(5 516)	5 434	Model oceňovania používa parametre úverového rizika (PD a LGD). Citlivosť bola vypočítaná za predpokladu zmeny PD a LGD o +/- 10 %. Pri zvýšení hodnoty parametra banka očakáva stratu (-), pri jeho znížení očakáva zisk (+).
Portfólio	Reálna hodnota 31.12.2024	Citlivosť na zmenu nepozorovateľného parametra		Popis
		(-)	(+)	
Podielové nástroje	367 091	(21 197)	26 235	Model oceňovania používa náklady na vlastný kapitál ako nepozorovateľný diskontný parameter. Citlivosť sa vypočítala za predpokladu zmeny vlastného kapitálu o 100 bp. Pri zvýšení hodnoty parametra banka očakáva stratu (-), pri jeho znížení očakáva zisk (+).
Podnikové dlhové cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok	1 249 425	(27 509)	27 509	Nepozorovateľným parametrom je úverové rozpätie. Citlivosť sa vypočítala za predpokladu zmeny úverového rozpätia o 100 bp. Pri zvýšení hodnoty parametra banka očakáva stratu (-), pri jeho znížení očakáva zisk (+).
Podnikové dlhové cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	255 878	(3 948)	3 948	
Úvery a pohľadávky klientom držané na obchodovanie	42 972	(152)	137	Model oceňovania používa parametre úverového rizika (PD a LGD). Citlivosť bola vypočítaná za predpokladu zmeny PD a LGD o +/- 10 %. Pri zvýšení hodnoty parametra banka očakáva stratu (-), pri jeho znížení očakáva zisk (+).
Úvery a pohľadávky klientom povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	486 850	(6 444)	6 377	

4. Hlavné odhady a predpoklady súvisiace s použitím účtovných postupov a zásady

Skupina používa odhady a prijíma predpoklady, ktoré majú vplyv na hodnotu majetku a záväzkov prezentovaných v nasledujúcom období. Odhady a predpoklady, ktoré sú neustále predmetom posudzovania, sa opierajú o historické skúsenosti a Ostatné faktory vrátane očakávaní týkajúcich sa budúcich udalostí, ktoré sa za daných okolností javia ako opodstatnené.

Rezervy na právne riziká súvisiace s doložkami o indexácii hypotekárnych úverov a úveroch na bývanie v CHF a v iných cudzích menách

Podrobné informácie o vplyve právneho rizika súvisiaceho s hypotekárnymi úvermi a úvermi na bývanie poskytnutými fyzickým osobám v CHF a iných cudzích menách sú uvedené v poznámke 34.

Znehodnotenie úverov a preddavkov

Skupina prehodnocuje svoje úverové portfólio z hľadiska možného znehodnotenia aspoň raz za štvrtrok. Metodika a predpoklady, na základe ktorých sa určujú odhadované výšky peňažných tokov a ich predpokladané načasovanie, sa pravidelne overujú. Ak sa súčasná hodnota odhadovaných peňažných tokov (diskontované výnosy z platieb istiny, diskontované výnosy z úrokov, diskontované výnosy z mimosúvahových záväzkov a diskontované výnosy z kolaterálov pre súvahové a mimosúvahové úvery a záväzky, vážené pravdepodobnosťou realizácie špecifických scenárov) pre portfólio úverov a záväzkov a mimosúvahových záväzkov, ktoré sú znehodnotené, zmení o +/- 10 %, odhadované znehodnotenie úverov a záväzkov a mimosúvahových záväzkov by sa k 31. decembru 2025 znížilo o 45,0 milióna PLN, alebo sa zvýšilo o 48,3 milióna PLN k 31. decembru 2025 (k 31. decembru 2024: 54,7 milióna PLN a 58,0 milióna PLN). Tento odhad bol vykonaný pre portfólio úverov a preddavkov a pre mimosúvahové záväzky individuálne posudzované na zníženie hodnoty na základe budúcich peňažných tokov zo splátok a vymáhania zo zabezpečenia – Stupeň 3. Pravidlá pre určenie odpisov a tvorby opravných položiek na zníženie hodnoty úverových expozícií sú opísané v poznámke 3.3.6.

Vplyv prognózy makroekonomického prostredia na hodnotu očakávanej úverovej straty

V prvej a druhej polovici roku 2025 Skupina aktualizovala prognózy budúcich makroekonomických podmienok, ktoré sú začlenené do modelov rizikových parametrov používaných na výpočet očakávanej úverovej straty (podrobný popis významných zmeny modelu nájdete v časti 3.3.6.2.2.). Prognózy zohľadňujú aktuálny vývoj ekonomickej situácie v Poľsku a sú v súlade s prognózami použitými v procese plánovania.

Na posúdenie citlivosti očakávaných úverových strát (ECL) na budúce makroekonomické podmienky Skupina určila hodnotu ECL samostatne pre každý zo scenárov použitých na účely výpočtu očakávaných strát z úverového rizika. Vplyv optimistického a pesimistického scenára je uvedený nižšie ako odchýlka hodnoty opravných položiek v danom scenári od očakávaných úverových strát vypočítaných pre základný scenár.

Nasledujúca tabuľka uvádza prognózy hlavných makroekonomických ukazovateľov zahrnutých do modelov rizikových parametrov, ktoré sa používajú na výpočet očakávanej úverovej straty.

Scenár k 31.12.2025		Základný		Optimistický		Pesimistický	
Pravdepodobnosť		60%		20%		20%	
		Prvý rok prognózy	Druhý rok prognózy	Prvý rok prognózy	Druhý rok prognózy	Prvý rok prognózy	Druhý rok prognózy
HDP	r/r	3.8%	3.6%	6.8%	6.6%	1.1%	1.6%
Miera nezamestnanosti	koniec roku	2.6%	2.6%	0.6%	0.6%	3.6%	3.6%
Index cien nehnuteľností	r/r	107.4	106.4	108.9	106.9	105.5	105.0
WIBOR3M	koniec roku	4.05%	4.05%	5.55%	5.55%	3.05%	3.05%

Scenár k 31.12.2024		Základný		Optimistický		Pesimistický	
Pravdepodobnosť		60%		20%		20%	
		Prvý rok prognózy	Druhý rok prognózy	Prvý rok prognózy	Prvý rok prognózy	Druhý rok prognózy	Prvý rok prognózy
HDP	r/r	4.2%	3.0%	4.8%	4.1%	1.7%	2.3%
Miera nezamestnanosti	koniec roku	2.8%	2.6%	2.2%	2.5%	4.2%	4.1%
Index cien nehnuteľností	r/r	108.4	108.4	110.1	111.3	100.0	103.4
WIBOR3M	koniec roku	4.40%	3.90%	5.65%	4.90%	3.25%	2.00%

Hodnota nákladov na úverové riziko je výsledkom všetkých prezentovaných makroekonomických scenárov a váh, ktoré sú im priradené. Vplyv jednotlivých scenárov na náklady na úverové riziko je uvedený v nasledujúcej tabuľke (váha daného scenára 100 %).

Scenár	Zmena hodnoty nákladov na úverové riziko			
	31.12.2025			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu
optimistický	161 233	215 352	1 998	378 583
pesimistický	(122 191)	(164 183)	(822)	(287 196)

Uvedené výsledky boli odhadnuté so zohľadnením alokácie do Stupňa 2 určenej individuálne pre každý makroekonomický scenár. Analýza citlivosti ECL bola vykonaná pre 91 % aktív portfólia úverov a preddavkov klientom (bez expozícií so zníženou hodnotou a expozícií neoceňovaných pomocou modelov, t. j. expozícií voči subjektom verejného sektora, nebankovým finančným inštitúciám a firemným klientom posudzovaným individuálne).

Reálna hodnota derivátov a iných finančných nástrojov

Reálna hodnota finančných nástrojov, ktoré nie sú kótované na aktívnych trhoch, sa určuje použitím oceňovacích techník. Všetky modely sa pred použitím schvaľujú a kalibrujú, aby sa zabezpečilo, že získané výsledky skutočne odrážajú skutočné údaje a porovnateľné trhové ceny. V modeloch sa podľa možnosti používajú zistiteľné trhové údaje pochádzajúce z aktívneho trhu. Metódy určovania reálnej hodnoty finančných nástrojov sú opísané v poznámke 3.18.

Odložené daňové pohľadávky

Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú v súvislosti s daňovými stratami v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že v budúcnosti bude k dispozícii zdaniteľný zisk, voči ktorému bude možné straty uplatniť. Na určenie výšky odložených daňových pohľadávok, ktoré možno vykázať, je potrebný úsudok založený na pravdepodobnom načasovaní a výške budúcich zdaniteľných ziskov.

Výnosy a výdavky z predaja poistných produktov v balíku s úvermi

Výnosy z predaja poistných produktov spojených s úvermi sú rozdelené na úrokové výnosy a výnosy z poplatkov a provízií na základe analýzy relatívnej reálnej hodnoty každého z týchto produktov.

Odmena zahrnutá vo výnosoch z poplatkov a provízií sa vykazuje čiastočne ako vopred stanovený príjem a čiastočne zahŕňa časové rozlíšenie na základe analýzy stupňa dokončenia služby. Náklady priamo spojené s predajom poistných produktov sa účtujú rovnakým spôsobom.

Závazky vyplývajúce z požitkov po skončení pracovného pomeru

Náklady na požitky po skončení pracovného pomeru sa určujú pomocou poistno-matematickej metódy oceňovania. Poistno-matematickej oceňovanie zahŕňa predpoklady týkajúce sa diskontných sadzieb, budúceho rastu miezd, úmrtnosti a ďalších faktorov. Vzhľadom na dlhodobý charakter týchto programov sú takéto odhady spojené so značnou neistotou.

Klasifikácia lízingu

Skupina ako prenajímateľ robí úsudok o klasifikácii lízingových zmlúv ako finančný lízing alebo operatívny lízing na základe ekonomickej podstaty transakcie na základe odborného posúdenia, či v podstate všetky riziká a odmeny spojené s vlastníctvom majetku boli prevedené alebo nie.

Skupina ako nájomca robí určité odhady a výpočty, ktoré majú vplyv na ocenenie záväzkov z lízingu a práva na užívanie majetku. Zahŕňajú okrem Ostatného: určenie doby trvania zmlúv, určenie úrokovej sadzby použitej na diskontovanie budúcich peňažných tokov a určenie odpisovej sadzby majetku s právom na používanie.

5. Obchodné segmenty

Po prijatí „manažérskeho prístupu“ IFRS 8 sú prevádzkové segmenty vykazované v súlade s interným výkazníctvom poskytovaným predstavenstvu banky (hlavný prevádzkový orgán s rozhodovacou právomocou), ktorý je zodpovedný za pridelovanie zdrojov vykazovaným segmentom a posudzuje ich výkon.

Klasifikácia podľa obchodných segmentov je založená na Skupinách klientov a produktových Skupinách definovaných homogénnymi charakteristikami transakcií. Klasifikácia je v súlade s riadením predaja a filozofiou poskytovania komplexných produktov klientom banky, vrátane štandardných bankových produktov, ako aj sofistikovanejších investičných produktov. Spôsob prezentácie finančných výsledkov v spojení s modelom obchodného riadenia zabezpečuje neustálu orientáciu na vytváranie pridanej hodnoty vo vzťahoch s klientmi banky a spoločnosť Skupiny a treba ho vnímať ako primárnu divíziu, ktorá slúži na riadenie a vnímanie obchodu v rámci Skupina.

Skupina podniká prostredníctvom rôznych obchodných segmentov, ktoré ponúkajú špecifické produkty a služby zamerané na špecifické Skupiny klientov a trhové segmenty. Skupina v súčasnosti vykonáva svoju činnosť prostredníctvom nasledujúcich obchodných segmentov:

- Segment retailového bankovníctva, ktorý ponúka celý rad produktov a služieb fyzickým osobám vrátane klientov privátneho bankovníctva a mikropodnikov. Medzi kľúčové produkty a služby ponúkané zákazníkom v tomto segmente patria úverové produkty (hypotekárne úvery, kontokorentné úvery, hotovostné úvery, pohľadávky na autá, kreditné karty), depozitné produkty (bežné a sporiace účty, termínované vklady), debetné karty, poistné produkty, sprostredkovateľské služby, investičné poradenstvo, služby správy majetku a leasingové služby. Výsledky segmentu Retail Banking zahŕňajú výsledky zahraničných pobočiek mBank v Českej republike a na Slovensku. Segment Retailové bankovníctvo zahŕňa aj výsledky spoločností mFinanse S.A., mFinanse CZ s.r.o., mFinanse SK s.r.o., mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. a LeaseLink Sp. z o.o., mZakupy Sp. z o.o. (od začiatku konsolidácie dcérskej spoločnosti v prvom štvrtroku 2025), ako aj výsledky maloobchodných segmentov mLeasing Sp. z o.o., Asekum Sp. z o.o., mElements S.A. a mBank Hipoteczny S.A.
- Segment podnikového a investičného bankovníctva, ktorý ponúka finančné služby malým, stredným a veľkým spoločnostiam, subjektom verejného sektora, finančným inštitúciám a bankám. Medzi kľúčové produkty ponúkané týmto zákazníkom patrí: transakčné bankovníctvo (správa hotovosti, bežné účty, termínované vklady, internetové bankovníctvo, likvidita, služby financovania obchodu, akreditívy a záruky), prevádzkový kapitál a investičné úvery, projektové financovanie, štruktúrované a mezanínové financovanie a taktiež úschova, leasing a faktoringové služby. Produkty tohto segmentu zahŕňajú operácie v cudzích menách, na kapitálových a derivátových trhoch, a to na vlastných aj v mene klientov, ako aj služby pri sprostredkovaní a financovaní emisií cenných papierov, finančné poradenstvo a maklérske služby pre finančné inštitúcie. Segment podnikového a investičného bankovníctva generuje aj výsledok riadenia devízového rizika. Tento segment zahŕňa výsledky nasledujúcich dcérskych spoločností: mFaktoring S.A. a výsledky podnikových segmentov mLeasing Sp. z o.o., Asekum Sp. z o.o., mElements S.A.

- Segment Treasury a Ostatné pozostávajú predovšetkým z pokladničných operácií a operácií na peňažnom trhu, riadenia rizika likvidity a úrokových sadzieb Banky a jej investičného portfólia. Výsledky segmentu zahŕňajú výsledok interného zúčtovania transferového oceňovania fondov, výsledok položiek klasifikovaných ako zabezpečovacie účtovníctvo a výsledky nepriradené iným segmentom. Tento segment zahŕňa aj výsledky spoločností mLeasing Sp. z o.o a mBank Hipoteczny S.A. týkajúce sa aktivít týkajúcich sa financovania a výsledkov Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (do konca konsolidácie v 2. štvrtroku 2025).
- Segment devízových hypotekárnych úverov pozostáva predovšetkým z hypotekárnych úverov v cudzej mene s indexačnými doložkami poskytovanými fyzickým osobám. Tieto typy pôžičiek sa už zákazníkom neponúkajú. Aktíva segmentu zahŕňajú len portfólio aktívnych hypotekárnych úverov pôvodne poskytnutých v cudzích menách (najmä v CHF, EUR a USD). V záväzkoch segmentu nie je zahrnuté financovanie portfólia takýchto úverov, ktoré bolo zahrnuté v záväzkoch iných segmentov.

Princípy segmentovej klasifikácie aktivít Skupiny sú popísané nižšie.

Transakcie medzi obchodnými segmentmi sa uskutočňujú za bežných obchodných podmienok.

Vnútorne prevody finančných prostriedkov medzi jednotkami banky sa počítajú za prevodné sadzby založené na trhových sadzbách. Prevodové sadzby sú stanovené na rovnakom základe pre všetky prevádzkové útvary banky a ich diferenciácia vyplýva len z menovej a splatnej štruktúry aktív a pasív. Interné zúčtovania týkajúce sa interného ohodnotenia peňažných prevodov sú zohľadnené vo výsledkoch každého segmentu.

Oddelenie aktív a pasív segmentu, ako aj jeho výnosov a nákladov, sa uskutočňuje na základe interných informácií pripravených v banke na účely manažérskeho účtovníctva. Aktíva a záväzky, za ktoré sú zodpovedné jednotky daného segmentu, ako aj výnosy a náklady súvisiace s týmito aktívami a záväzkami sú priradené k jednotlivým obchodným segmentom. Finančný výsledok obchodného segmentu zohľadňuje všetky výnosové a nákladové položky, ktoré k nemu patria.

Obchodné operácie jednotlivých spoločností Skupiny sú plne priradené príslušným obchodným segmentom (vrátane konsolidačných úprav).

Primárnym základom používaným Skupinou pri vykazovaní podľa segmentov je divízia obchodnej línie. Okrem toho je činnosť Skupiny prezentovaná podľa geografických oblastí rozdelených na Poľsko a zahraničie v závislosti od miesta pôvodu príjmov a nákladov. Segment zahraničných krajín zahŕňa činnosť zahraničných pobočiek mBank v Českej republike a na Slovensku, ako aj činnosť dcérskych spoločností mFinanse CZ s.r.o. a mFinanse SK s.r.o.

Reporting podľa obchodných segmentov o aktivitách Skupiny mBank S.A. za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2025 – údaje týkajúce sa konsolidovaného výkazu ziskov a strát.

obdobie od 1. januára do 31. decembra 2025	Retailové bankovníctvo	Podnikové a investičné bankovníctvo	Treasury a ostatné	Devízové hypotekárne úvery	Skupina spolu
Čisté úrokové výnosy	6 538 019	2 914 720	594 207	(27 922)	10 019 024
- predaj externým klientom	3 873 666	2 612 404	3 493 813	39 141	10 019 024
- predaj ostatným segmentov	2 664 353	302 316	(2 899 606)	(67 063)	-
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	1 198 338	1 092 164	(54 269)	(27 880)	2 208 353
Výnosy z dividend	-	-	8 448	-	8 448
Výnosy z obchodovania	105 026	239 733	(251 276)	(10 812)	82 671
Zisky alebo straty z neobchodovateľných finančných aktív v reálnej hodnote vo výkaze ziskov a strát	53 320	2 162	7 198	(292)	62 388
Zisky alebo straty z finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez Výkaz ziskov a strát	(3 618)	5 682	39 006	-	41 070
Ostatné prevádzkové výnosy	124 712	126 015	110 600	3 219	364 546
Zníženie hodnoty alebo zrušenie znehodnotenia finančných aktív neoceňovaných reálnou hodnotou cez Výkaz ziskov a strát	(449 525)	(338 915)	(17 547)	56 945	(749 042)
Náklady na právne riziko spojené s úvermi v cudzej mene	-	-	-	(2 039 726)	(2 039 726)
Režijné náklady	(2 063 087)	(1 067 414)	(49 869)	(36 165)	(3 216 535)
Amortizácia	(442 117)	(197 938)	(9 582)	(1 747)	(651 384)
Ostatné prevádzkové náklady	(201 852)	(53 954)	(64 832)	(10 192)	(330 830)
Prevádzkový zisk	4 859 216	2 722 255	312 084	(2 094 572)	5 798 983
Dane a odvody z položiek súvahy Skupiny	(504 144)	(251 637)	(13 723)	(8 645)	(778 149)
Hrubý zisk segmentu	4 355 072	2 470 618	298 361	(2 103 217)	5 020 834
Daň z príjmu					(1 477 294)
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom mBank S.A.					3 543 540
Čistý zisk pripadajúci menšinovým vlastníkom					-

Vykazovanie podľa obchodných segmentov o aktivitách Skupiny mBank S.A. za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2024 – údaje týkajúce sa konsolidovaného výkazu ziskov a strát.

obdobie od 1. januára do 31. decembra 2024	Retailové bankovníctvo	Podnikové a investičné bankovníctvo	Treasury a ostatné	Devízové hypotekárne úvery	Skupina spolu
Čisté úrokové výnosy	6 255 683	2 852 328	454 115	26 897	9 589 023
- predaj externým klientom	3 733 413	2 755 342	2 857 444	242 824	9 589 023
- predaj ostatným segmentov	2 522 270	96 986	(2 403 329)	(215 927)	-
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	1 035 536	1 024 437	(54 029)	(34 060)	1 971 884
Výnosy z dividend	-	-	14 279	-	14 279
Výnosy z obchodovania	120 756	233 366	(145 435)	(32 009)	176 678
Zisky alebo straty z neobchodovateľných finančných aktív v reálnej hodnote vo výkaze ziskov a strát	59 287	2 740	2 715	(293)	64 449
Zisky alebo straty z finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez Výkaz ziskov a strát	(2 436)	1 927	1 107	-	598
Ostatné prevádzkové výnosy	121 605	284 265	66 605	5 076	477 551
Zníženie hodnoty alebo zrušenie znehodnotenia finančných aktív neoceňovaných reálnou hodnotou cez Výkaz ziskov a strát	(410 763)	(226 625)	(1 983)	53 413	(585 958)
Náklady na právne riziko spojené s úvermi v cudzej mene	-	-	-	(4 306 964)	(4 306 964)
Režijné náklady	(1 773 326)	(957 695)	(46 039)	(24 650)	(2 801 710)
Amortizácia	(405 202)	(171 616)	(8 514)	(1 298)	(586 630)
Ostatné prevádzkové náklady	(135 407)	(74 718)	(72 489)	(4 480)	(287 094)
Prevádzkový zisk	4 865 733	2 968 409	210 332	(4 318 368)	3 726 106
Dane a odvody z položiek súvahy Skupiny	(475 952)	(247 220)	(16 649)	(12 560)	(752 381)
Hrubý zisk segmentu	4 389 781	2 721 189	193 683	(4 330 928)	2 973 725
Daň z príjmu					(730 357)
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom mBank S.A.					2 243 245
Čistý zisk pripadajúci menšinovým vlastníkom					123

Reporting podľa obchodných segmentov o aktivitách Skupiny mBank S.A. - údaje týkajúce sa konsolidovaného výkazu o finančnej situácii.

31.12.2025	Retailové bankovníctvo	Podnikové a investičné bankovníctvo	Treasury a ostatné	Devízové hypotekárne úvery	Skupinu spolu
Majetok segmentu	85 935 876	57 403 556	135 240 624	1 673 171	280 253 227
Závazky segmentu	166 312 534	67 044 560	23 154 214	2 332 794	258 844 102

31.12.2024	Retailové bankovníctvo	Podnikové a investičné bankovníctvo	Treasury a ostatné	Devízové hypotekárne úvery	Skupinu spolu
Majetok segmentu	76 773 280	51 830 306	115 245 815	2 107 962	245 957 363
Závazky segmentu	143 286 283	60 509 698	21 473 152	2 921 236	228 190 369

Informácie o geografických oblastiach činnosti Skupiny mBank S.A. za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2025 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2024.

	od 1. januára do 31. decembra 2025			od 1. januára do 31. decembra 2024		
	Poľsko	Zahraničie	Spolu	Poľsko	Zahraničie	Spolu
Čisté úrokové výnosy	9 484 929	534 095	10 019 024	9 114 081	474 942	9 589 023
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	2 145 618	62 735	2 208 353	1 912 639	59 245	1 971 884
Výnos z dividend	8 448	-	8 448	14 279	-	14 279
Výnosy z obchodovania	78 076	4 595	82 671	174 418	2 260	176 678
Zisk alebo strata z neobchodovateľných finančných aktív v reálnej hodnote vo výkaze ziskov a strát	62 388	-	62 388	64 449	-	64 449
Zisk alebo strata z finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	41 650	(580)	41 070	629	(31)	598
Ostatné prevádzkové výnosy	355 613	8 933	364 546	470 361	7 190	477 551
Zníženie hodnoty alebo zrušenie znehodnotenia finančných aktív neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	(686 607)	(62 435)	(749 042)	(537 213)	(48 745)	(585 958)
Náklady na právne riziko súvisiace s úvermi v cudzej mene	(2 039 726)	-	(2 039 726)	(4 306 964)	-	(4 306 964)
Režijné náklady	(2 980 154)	(236 381)	(3 216 535)	(2 592 720)	(208 990)	(2 801 710)
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(637 670)	(13 714)	(651 384)	(574 745)	(11 885)	(586 630)
Ostatné prevádzkové náklady	(324 321)	(6 509)	(330 830)	(279 892)	(7 202)	(287 094)
Prevádzkový zisk	5 508 244	290 739	5 798 983	3 459 322	266 784	3 726 106
Dane a odvody z položiek súvahy Skupiny	(721 616)	(56 533)	(778 149)	(699 628)	(52 753)	(752 381)
Hrubý zisk segmentu	4 786 628	234 206	5 020 834	2 759 694	214 031	2 973 725
Daň z príjmu			(1 477 294)			(730 357)
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom mBank S.A.			3 543 540			2 243 245
Čistý zisk pripadajúci menšinovým vlastníkom			-			123

Informácie o geografických oblastiach týkajúcich sa aktivít Skupiny mBank S.A. k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024.

	31.12.2025			31.12.2024		
	Poľsko	Zahraničie	Spolu	Poľsko	Zahraničie	Spolu
Aktíva segmentu, z toho:	269 663 410	10 589 817	280 253 227	236 235 247	9 722 116	245 957 363
- dlhodobý hmotný majetok	3 639 379	43 467	3 682 846	3 483 572	37 742	3 521 314
- odložená daňová pohľadávka	1 198 109	15 785	1 213 894	1 349 083	14 934	1 364 017
Závazky segmentu	233 030 661	25 813 441	258 844 102	210 964 186	17 226 183	228 190 369

6. Čisté úrokové výnosy

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Úrokové výnosy		
Úrokové výnosy účtované metódou efektívnej úrokovej miery	14 193 835	14 257 452
Úrokové výnosy z finančných aktív ocenených v amortizovanej hodnote, vrátane:	12 742 316	12 497 452
- Úvery a pohľadávky	10 211 821	10 441 072
- Dlhové cenné papiere	1 843 375	1 085 997
- Hotovosť a krátkodobé umiestnenia	672 509	1 042 633
- Čisté zisky (straty) z nepodstatnej modifikácie	(24 323)	(155 839)
- Ostatné	38 934	83 589
Úrokové výnosy z finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok, z toho:	1 451 519	1 760 000
- Dlhové cenné papiere	1 451 519	1 760 000
Výnosy podobné úrokom z finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia, z toho:	396 628	265 814
Finančné aktíva držané na obchodovanie, vrátane:	118 696	64 536
- Úvery a pohľadávky	3 311	4 911
- Dlhové cenné papiere	115 385	59 625
Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, z toho:	60 109	80 379
- Úvery a pohľadávky	60 109	80 379
Úrokové výnosy z derivátov zaradených do bankovej knihy	217 823	120 899
Úrokové výnosy spolu	14 590 463	14 523 266

V roku 2024 položka Zisky alebo straty z nepodstatných zmien v čistom vyjadrení zahŕňa stratu vo výške 138,5 milióna PLN vyplývajúcu z uznania dopadu pozastavenia vybraných hypotekárnych úverov denominovaných v poľskej mene (tzv. „úverové prázdniny“).

Suma úrokových výnosov vykázaná v položke Hotovosť a krátkodobé umiestnenia zahŕňa najmä úrokové výnosy z povinných minimálnych rezerv. Položka Ostatné zahŕňa najmä úrokové výnosy z peňažného kolaterálu.

Úrokové výnosy z finančných aktív oceňovaných amortizovanou hodnotou zahŕňajú úrokové výnosy z lízingových činností vo výške 1 136 808 tis. PLN (za obdobie ukončené 31. decembra 2024: 1 204 080 tis. PLN).

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Úrokové náklady		
Finančné záväzky držané na obchodovanie	(27 676)	(19 617)
Finančné záväzky ocenené v amortizovanej hodnote, vrátane:	(4 008 205)	(3 787 662)
- Vklady	(3 135 459)	(3 072 090)
- Prijaté úvery	(2 876)	(4 377)
- Emisia dlhových cenných papierov	(699 216)	(514 905)
- Podriadené záväzky	(129 179)	(164 177)
- Ostatné finančné záväzky	(33 015)	(27 867)
- Lízingové záväzky	(8 460)	(4 246)
Úrokové náklady na deriváty uzatvorené v rámci zabezpečenia reálnej hodnoty	(374 988)	(798 612)
Úrokové náklady na deriváty uzatvorené v rámci zabezpečenia peňažných tokov	(158 304)	(326 205)
Ostatné	(2 266)	(2 147)
Úrokové náklady spolu	(4 571 439)	(4 934 243)

Čistý úrokový výnos podľa skupín klientov je nasledovný:

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Úrokové výnosy		
Z bankového sektoru	2 315 354	2 995 653
Od klientov, z toho:	12 275 109	11 527 613
- fyzické osoby	5 445 486	5 350 247
- firemní klienti	4 354 904	4 553 193
- verejný sektor	2 474 719	1 624 173
Úrokové výnosy spolu	14 590 463	14 523 266

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Úrokové náklady		
Z bankového sektoru	(241 068)	(422 198)
Od klientov, z toho:	(3 501 976)	(3 832 963)
- fyzické osoby	(2 030 149)	(1 996 844)
- firemní klienti	(1 382 861)	(1 781 646)
- verejný sektor	(88 966)	(54 473)
Vydané dlhové cenné papiere	(699 216)	(514 905)
Podriadené záväzky	(129 179)	(164 177)
Úrokové náklady spolu	(4 571 439)	(4 934 243)

7. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Výnosy z poplatkov a provízií		
Poplatky súvisiace s platobnými kartami	887 623	766 190
Poplatky a provízie súvisiace s úvermi	651 995	623 393
Provízie z menových transakcií	497 289	484 935
Provízie z bankových účtov	323 038	311 163
Provízie z peňažných prevodov	249 824	251 929
Provízie z agentúrnej činnosti pri predaji poistných produktov externých finančných inštitúcií	222 788	149 576
Poplatky z maklérskej činnosti a emisie dlhových cenných papierov	188 167	165 469
Provízie z agentúrnej činnosti pri predaji poistných produktov externých finančných inštitúcií	141 971	119 446
Provízie z poskytnutých záruk a provízie z financovania obchodu	126 192	114 560
Poplatky z hotovostných služieb	65 470	65 688
Poplatky za služby správy portfólia a ďalšie poplatky súvisiace s riadením	54 526	36 439
Provízie zo správy zvereného majetku a z činností správcu	33 765	31 573
Ostatné	88 147	87 346
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	3 530 795	3 207 707

V súvislosti s finančným lízingom predstavovali výnosy z variabilných lízingových platieb, ktoré neboli zahrnuté do ocenenia čistej investície do lízingu, v roku 2025 sumu 6 945 tis. PLN (2024: 5 013 tis. PLN). V prípade operatívneho lízingu predstavovali výnosy z lízingu súvisiace s variabilnými lízingovými platbami, ktoré nezávisia od indexu alebo sadzby, v roku 2025 sumu 418 tis. PLN (2024: 1 136 tis. PLN). Uvedené sumy sú zahrnuté v položke Poplatky a provízie súvisiace s úvermi.

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Náklady na poplatky a provízie		
Poplatky súvisiace s platobnými kartami	(360 709)	(375 879)
Provízie vyplácané externým subjektom za predaj produktov Banky	(287 116)	(242 339)
Provízie za poistné produkty	(20 576)	(17 506)
Provízie platené za predaj produktov externých finančných subjektov	(60 814)	(61 655)
Uhradené maklérske poplatky	(41 955)	(38 910)
Poplatky za hotovostné služby	(62 558)	(67 097)
Poplatky pre NBP, KIR a GPW Benchmark	(26 750)	(26 012)
Ostatné uhradené poplatky	(461 964)	(406 425)
Náklady na poplatky a provízie spolu	(1 322 442)	(1 235 823)

8. Výnosy z dividend

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok	5 152	4 816
Investície do nekonsolidovaných dcérskych spoločností	3 296	9 463
Výnosy z dividend spolu	8 448	14 279

9. Čisté výnosy z obchodovania

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Kurzový výsledok	(20 775)	81 603
Čisté kurzové rozdiely z prepočtu	107 650	159 168
Čisté zisky alebo straty z transakcií	(128 425)	(77 565)
Zisky alebo straty z finančných aktív a záväzkov určených na obchodovanie	82 704	61 041
Deriváty, vrátane:	55 762	52 557
- Úrokové nástroje	42 258	37 660
- Nástroje trhového rizika	13 504	14 897
Podielové nástroje	1 468	962
Dlhové cenné papiere	23 245	4 213
Úvery a pohľadávky	3 310	2 438
Finančné záväzky	(1 081)	871
Zisky alebo straty zo zabezpečovacieho účtovníctva	20 742	34 034
Čistý zisk zo zabezpečovaných položiek	(664 329)	(307 851)
Čistý zisk z reálnej hodnoty zabezpečených nástrojov	684 925	340 251
Neefektívna časť zabezpečenia peňažných tokov	146	1 634
Čistý výnos z obchodovania spolu	82 671	176 678

Výsledok z menových operácií zahŕňa zisky a straty z forwardových kontraktov, opcií, termínových kontraktov a z precenenia aktív a záväzkov denominovaných v cudzích menách. Výsledok z derivátových transakcií úrokových nástrojov zahŕňa výsledok zo swapových kontraktov na úrokové sadzby, opcií a iných derivátov. Výsledok z operácií s nástrojmi trhového rizika zahŕňa výsledok z dlhopisových termínových kontraktov, indexových termínových kontraktov, opcií na cenné papiere, opcií na burzové indexy a opcií na termínové kontrakty, ako aj výsledok z forwardových transakcií s cennými papiermi, komoditných termínových kontraktov a komoditných swapov.

Skupina uplatňuje zabezpečovacie účtovníctvo reálnej hodnoty a zabezpečovacie účtovníctvo peňažných tokov. Podrobné informácie o zabezpečovacom účtovníctve sú uvedené v Poznámke 20.

10. Zisky alebo straty z neobchodovaných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Nástroje vlastného imania	70 842	58 473
Dlhové cenné papiere	2 260	5 526
Úvery a pohľadávky	(10 714)	450
Zisky (straty) z neobchodovaných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia spolu	62 388	64 449

V položke Nástroje vlastného imania Skupina 2025 vykázala najmä zisk vyplývajúci z precenenia akcií spoločnosti Polski Standard Płatności Sp. z o.o. vo výške 59 194 tisíc PLN (v roku 2024: 43 111 tisíc PLN).

11. Zisky alebo straty z vyradenia finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Zisky (straty) z vyradenia, vrátane:	41 070	598
- Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok	34 182	2 510
- Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	6 888	(1 912)
Zisky (straty) z vyradenia finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia spolu	41 070	598

Položka Zisky (straty) z vyradenia vrátane finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok zahŕňa najmä výsledok z predaja štátnych dlhopisov.

Výsledok z vyradenia finančných aktív oceňovaných amortizovanou hodnotou je spôsobený najmä náhodnými a nevýznamnými predajmi úverových expozícií.

Zisky alebo straty z vyradenia finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia podľa druhu nástroja

	Rok končiaci 31. decembra 2025		Rok končiaci 31. decembra 2024	
	Zisky	Straty	Zisky	Straty
Dlhové cenné papiere	46 225	(1 537)	8 529	(5 747)
Úvery a pohľadávky	22 402	(26 020)	18 277	(20 461)
Zisky alebo straty z vyradenia finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia spolu	68 627	(27 557)	26 806	(26 208)

12. Ostatné prevádzkové výnosy

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Výnosy z predaja alebo likvidácie dlhodobého hmotného majetku, nehmotného majetku, majetku určeného na predaj a zásob	104 705	96 073
Výnosy z poskytnutých služieb	17 527	14 557
Čisté výnosy z operatívneho lízingu a podnájmu majetku s právom na užívanie	11 857	10 219
Výnosy z prenájmu investičného nehnuteľností	9	337
Zisky z ocenenia investičných nehnuteľností v reálnej hodnote	23 812	-
Výnosy z rozpustenia rezerv na budúce záväzky	49 595	42 899
Výnosy z vymožených pohľadávok predtým označených ako premlčané, odpustené alebo nevymožiteľné	11 789	174 379
Výnosy z kompenzácií, sankcií a pokút	714	1 046
Zisky z predaja a precenenia investícií v dcérskych spoločnostiach a pridružených spoločnostiach	15 113	29 994
Ostatné	129 425	108 047
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	364 546	477 551

Výnosy z predaja alebo likvidácie dlhodobého hmotného majetku, nehmotného majetku, majetku určeného na predaj a zásob zahŕňajú najmä výnosy spoločnosti mLeasing Sp. z o.o. z predaja lízingových položiek.

Výnosy z poskytnutých služieb vznikajú z nebankových činností.

V roku 2024 položka Výnosy z vymoženia pohľadávok predtým označených ako premlčané, odpustené alebo nevymožiteľné zahŕňala výnosy z vymoženia pohľadávok v súvislosti s právoplatným súdnym rozhodnutím priaznivým pre Banku vo výške 163 991 tis. PLN.

Čisté výnosy z operatívneho lízingu pozostávajú z výnosov z operatívneho lízingu, výnosov z podnájmu majetku s právom na užívanie a súvisiacich odpisov majetku poskytnutého Skupinou v rámci operatívneho lízingu a podnájmu, ktoré boli vynaložené na dosiahnutie výnosov.

Čisté výnosy z operatívneho lízingu a podnájmu majetku s právom na užívanie za roky 2025 a 2024 sú uvedené nižšie.

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Čisté výnosy z operatívneho lízingu a podnájmu majetku s právom na užívanie, vrátane:		
Výnosy z operatívneho lízingu	26 142	26 608
Výnosy z podnájmu majetku s právom na užívanie	10 082	11 186
Odpisy majetku v operatívnom lízingu a majetku s právom na užívanie v podnájme	(24 367)	(27 575)
Čisté výnosy z operatívneho lízingu a podnájmu majetku z práva na užívanie spolu	11 857	10 219

13. Zníženie hodnoty alebo spätné zrušenie zníženia hodnoty finančných aktív neoceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote, vrátane:		
Dlhové cenné papiere	(8 588)	(700)
Stupeň 1	(8 588)	(700)
Úvery a pohľadávky	(698 398)	(598 252)
Stupeň 1	17 228	(40 329)
Stupeň 2	(94 234)	101 617
Stupeň 3	(627 741)	(646 105)
POCI	6 349	(13 435)
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok, vrátane:	(38 341)	1 153
Dlhové cenné papiere	(38 341)	1 153
Stupeň 1	(3 418)	1 474
Stupeň 2	(2 074)	(321)
Stupeň 3	(32 849)	-
Závazky a poskytnuté záruky	(3 715)	11 841
Stupeň 1	(11 350)	(7 064)
Stupeň 2	(29 744)	(4 961)
Stupeň 3	36 899	24 505
POCI	480	(639)
Čisté straty zo zníženia hodnoty finančných aktív neoceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	(749 042)	(585 958)

V prípade, že sú expozície reklasifikované medzi jednotlivými stupňami, zníženie hodnoty finančných aktív, ktoré nie sú oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, sa vykazuje bez vzájomného započítania, pričom celá suma existujúcej opravnej položky sa rozpustí v stupni pred reklasifikáciou a celá suma novej opravnej položky sa zaúčtuje v stupni po reklasifikácii expozície.

14. Režijné náklady

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Náklady na zamestnancov	(1 782 882)	(1 618 966)
Materiálové náklady, vrátane:	(1 073 870)	(967 360)
- administratívne náklady a náklady na služby v oblasti nehnuteľností	(369 762)	(349 622)
- IT náklady	(320 267)	(276 625)
- marketingové náklady	(252 694)	(215 580)
- náklady na poradenstvo	(99 433)	(105 045)
- ostatné materiálové náklady	(31 714)	(20 488)
Dane a poplatky	(52 862)	(48 319)
Príspevky a platby do Bankového garančného fondu	(286 136)	(146 790)
Príspevky do Sociálneho fondu	(20 785)	(20 275)
Režijné náklady spolu	(3 216 535)	(2 801 710)

V roku 2025 položka Materiálne náklady zahŕňa náklady súvisiace s krátkodobými lízingovými zmluvami zmluvami vo výške 200 tisíc PLN (2024: 203 tisíc PLN), náklady súvisiace s lízingovými zmluvami nízkej hodnoty, ktoré nie sú krátkodobými zmluvami vo výške 537 tisíc PLN (2024: 628 tisíc PLN) ako aj náklady súvisiace s variabilnými zložkami lízingových záväzkov nezahrnutými do lízingového záväzku (zahnuté v všeobecných administratívnych nákladoch) vo výške 3 230 PLN tisíc (2024: 2 787 tisíc PLN).

Náklady na zamestnancov v rokoch 2025 a 2024 sú uvedené nižšie.

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Mzdy a platy	(1 414 524)	(1 286 262)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(252 612)	(227 880)
Odmeňovanie týkajúce sa platieb založených na podieloch, z toho:	(15 109)	(14 708)
- platby založené na podieloch uskutočnených vo forme akcií mBank S.A.	(14 746)	(14 193)
- platby založené na podieloch uskutočnené v peňažnej forme	(363)	(515)
Ostatné náklady na zamestnancov	(100 637)	(90 116)
Náklady na zamestnancov spolu	(1 782 882)	(1 618 966)

Akciové platby vysporiadané v hotovosti sa vzťahujú na náklady stimulačných programov existujúcich v rámci subjektov Skupiny. Podrobné informácie o stimulačných programoch, na ktoré sa vzťahujú akciové platby, sú uvedené v Poznámke 44.

15. Ostatné prevádzkové náklady

	Rok skončil 31. decembra	
	2025	2024
Straty z predaja alebo likvidácie dlhodobého hmotného majetku, nehmotného majetku, majetku držaného na predaj a zásob	(61 165)	(74 164)
Rezervy na budúce záväzky	(66 604)	(39 293)
Náklady vyplývajúce z vytvorených opravných položiek k ostatným pohľadávkam (okrem úverov a preddavkov)	(9 064)	(5 276)
Poskytnuté dary	(6 649)	(7 918)
Vyplatené náhrady škôd, penále a pokuty	(20 383)	(8 235)
Náklady na odpisy premlčaných, odpustených a nedobytných pohľadávok a záväzkov	(9)	-
Straty zo zmien reálnej hodnoty investičných nehnuteľností	-	(19 259)
Priame prevádzkové náklady (vrátane opráv a údržby) vyplývajúce z investičných nehnuteľností, ktoré generovali príjmy z prenájmu počas obdobia	(2 249)	(6 600)
Tvorba opravných položiek k dlhodobému hmotnému majetku a nehmotnému majetku	(1 337)	(1 901)
Náklady na vymáhanie dlhov	(28 350)	(20 734)
Straty z predaja a precenenia investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	(15 080)	(18 456)
Ostatné prevádzkové náklady	(119 940)	(85 258)
Ostatné prevádzkové náklady spolu	(330 830)	(287 094)

Straty z predaja alebo likvidácie dlhodobého hmotného majetku, nehmotného majetku, majetku určeného na predaj a zásob zahŕňajú najmä náklady spoločnosti mLeasing Sp. z o.o. súvisiace s predajom lízingových predmetov.

16. Náklad na daň z príjmov

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Splatná daň	(1 381 318)	(785 446)
Odložená daň z príjmu (Poznámka 32)	(95 976)	55 089
Daň z príjmov spolu	(1 477 294)	(730 357)
Zisk pred zdanením	5 020 834	2 973 725
Daň vypočítaná pri uplatnení platnej sadzby dane z príjmov v Poľsku (19 %)	(953 958)	(565 008)
Vplyv rôznych daňových sadzieb v iných krajinách	(65)	(28)
Výnosy nepodliehajúce zdaneniu	12 944	97 083
Náklady, ktoré nie sú daňovo uznateľné, vrátane:	(655 283)	(261 568)
<i>Náklady na právne riziko súvisiace s úvermi v cudzej mene</i>	(407 466)	(65 691)
<i>Daň z niektorých finančných inštitúcií</i>	(147 848)	(142 952)
<i>Príspevky a ostatné povinné platby, ktoré nie sú daňovo uznateľné (vrátane Bankového garančného fondu)</i>	(54 366)	(27 890)
<i>Ostatné</i>	(45 603)	(25 035)
<i>Ostatné položky ovplyvňujúce daň z príjmov</i>	119 068	(836)
Daňová povinnosť spolu	(1 477 294)	(730 357)
Výpočet efektívnej sadzby dane		
Zisk pred zdanením	5 020 834	2 973 725
Daň z príjmu	(1 477 294)	(730 357)
Efektívna sadzba dane (%)	29.42%	24.56%

Dňa 6. novembra 2025 bol zverejnený zákon, ktorým sa mení zákon o dani z príjmov právnických osôb a niektoré ďalšie zákony (Zbierka zákonov 2025, položka 1657), ktorým sa zavádzajú významné zmeny v zdaňovaní bánk. Zákon ustanovuje osobitné, zvýšené sadzby dane z príjmov právnických osôb (CIT) pre komerčné banky — 30 % v roku 2026, 26 % v roku 2027 a 23 % od roku 2028, čo predstavuje zvýšenie oproti predchádzajúcej štandardnej sadzbe CIT vo výške 19 %.

Zároveň zákon mení daň z vybraných finančných inštitúcií, pričom znižuje uplatniteľnú sadzbu z 0.0366 % na 0.0329 % od roku 2027 a na 0.0293 % od roku 2028.

Zvýšenie sadzby dane z príjmov právnických osôb povedie k vyššiemu daňovému zaťaženiu a bude mať negatívny vplyv na čistý zisk Skupiny mBank od roku 2026.

V súvislosti so zákonnou zmenou sadzby dane z príjmov právnických osôb uplatniteľnou od roku 2026 Skupina aktualizovala ocenenie odložených daňových pohľadávok a odložených daňových záväzkov k 31. decembru 2025. Prepočet bol vykonaný s použitím nových, prijatých daňových sadzieb v súlade s požiadavkami IAS 12. Prehodnotenie viedlo k zvýšeniu odloženej daňovej pohľadávky, čo malo pozitívny vplyv na čistý zisk Skupiny mBank za rok 2025. Celkový vplyv zaúčtovaný do výkazu ziskov a strát predstavoval približne 121 mil. PLN.

Rozdelenie splatnej dane podľa krajín je uvedené nižšie.

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Poľsko	(1 302 814)	(716 193)
Česká republika	(45 279)	(31 417)
Slovensko	(33 225)	(37 836)
Splatná daň spolu	(1 381 318)	(785 446)

Informácie o odloženej dani z príjmov sú uvedené v poznámke 32. Daň zo zisku Skupiny pred zdanením sa líši od teoretickej sumy, ktorá by vznikla pri použití základnej sadzby dane materskej spoločnosti, ako je uvedené vyššie.

Od 1. januára 2025 nadobudol účinnosť zákon zo 6. novembra 2024 o kompenzačnom zdaňovaní zložiek medzinárodných a domácich skupín. Ustanovenia tohto zákona nemali vplyv na výšku daňovej povinnosti.

17. Zisk na akciu

Zisk na akciu za 12 mesiacov

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Základný:		
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom mBank S.A.	3 543 540	2 243 245
Vážený priemer počtu kmeňových akcií	42 513 734	42 483 329
Čistý základný zisk na akciu (v PLN na akciu)	83.35	52.80
Zriadený:		
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom mBank S.A. použitý pre výpočet zriadených ziskov na akciu	3 543 540	2 243 245
Vážený priemerný počet kmeňových akcií	42 513 734	42 483 329
Úpravy za:		
- upisovacie záruky	48 300	58 672
Vážený priemerný počet kmeňových akcií na výpočet zriadeného zisku na akciu	42 562 034	42 542 001
Čistý zriadený zisk na akciu (v PLN na akciu)	83.26	52.73

Podľa IAS 33 Banka vykonáva výpočet zriadeného zisku na akciu s prihladením na podmienčne vydané akcie v rámci motivačných programov opísaných v Poznámke 44 tejto konsolidovanej účtovnej závierky. Výpočty nezahŕňali tie prvky motivačných programov, ktoré pôsobili proti zriadeniu pre uvedené vykazované obdobie, ktoré by mohli potenciálne zriediť základný zisk na akciu v budúcnosti.

Základný zisk na akciu sa vypočítava ako podiel podielu akcionárov Banky na zisku a váženého priemerného počtu kmeňových akcií počas roka

Zriadený zisk na akciu sa vypočítava ako podiel čistého zisku pripadajúceho akcionárom Banky a váženého priemerného počtu kmeňových akcií za predpokladu, že všetky potenciálne kmeňové akcie spôsobujúce zriadenie boli konvertované na akcie. Banka má jednu kategóriu potenciálnych kmeňových akcií spôsobujúcich zriadenie – upisovacie opčné listy, ktorých uplatnenie oprávňuje na upísanie akcií. Počet zriedujúcich akcií sa vypočíta ako počet akcií, ktoré by boli vydané v prípade uplatnenia všetkých práv na akcie za trhovú cenu, určenú ako priemerná ročná záverečná cena akcií Banky.

18. Ostatný komplexný výsledok

Zverejnenie daňových vplyvov vzťahujúcich sa ku každej zložke ostatného komplexného výsledku	Rok končiaci 31. decembra 2025			Rok končiaci 31. decembra 2024		
	Suma pred zdanením	Daňový (náklad)/výnos	Čistá suma	Suma pred zdanením	Daňový (náklad)/výnos	Čistá suma
Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát	300 470	(56 330)	244 140	350 306	(67 688)	282 618
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných prevádzok	2 204	-	2 204	(5 820)	-	(5 820)
Zabezpečenie peňažných tokov	124 495	(21 022)	103 473	237 785	(45 179)	192 606
Náklady zabezpečenia	767	(146)	621	(8 657)	1 645	(7 012)
Zmena ocenenia dlhových nástrojov v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	173 004	(35 162)	137 842	126 998	(24 154)	102 844
Položky, ktoré nebudú preklasifikované do výkazu ziskov a strát	(20 323)	5 245	(15 078)	(10 341)	1 965	(8 376)
Aktuárske zisky a straty súvisiace s pôžitkami po ukončení pracovného pomeru	(6 205)	2 563	(3 642)	(10 341)	1 965	(8 376)
Predaj investičných nehnuteľností	(14 118)	2 682	(11 436)	-	-	-
Ostatný komplexný výnos spolu	280 147	(51 085)	229 062	339 965	(65 723)	274 242

Nasledujúca tabuľka uvádza podrobné informácie týkajúce sa čistého ostatného komplexného výsledku za roky 2025 a 2024.

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
POLOŽKY, KTORÉ MÔŽU BYŤ NÁSLEDNE PREKLASIFIKOVANÉ DO VÝKAZU ZISKOV A STRÁT	244 140	282 618
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných prevádzok	2 204	(5 820)
Zisky alebo straty z kurzových rozdielov z prepočtu zahraničných prevádzok zahrnuté v ostatnom komplexnom výsledku	2 204	(5 820)
Čisté nerealizované zisky (kladné rozdiely) vzniknuté počas roka	10 280	62 387
Čisté nerealizované straty (záporné rozdiely) vzniknuté počas roka	(8 076)	(68 207)
Zabezpečenie peňažných tokov (efektívna časť)	103 473	192 606
Zisky alebo straty zahrnuté v ostatnom komplexnom výsledku	(27 159)	(89 845)
Čisté nerealizované zisky vzniknuté počas roka	1 554	178 593
Čisté nerealizované straty vzniknuté počas roka	(28 713)	(268 438)
Čisté preklasifikovanie do výkazu ziskov a strát	130 632	282 451
Náklady zabezpečenia	621	(7 012)
Zisky alebo straty zahrnuté v ostatnom komplexnom výsledku	(914)	(6 421)
Čisté nerealizované straty (negatívne rozdiely) vznikajúce počas roka	(914)	(6 421)
Čisté preklasifikovanie do výkazu ziskov a strát	1 535	(591)
Precenenie dlhových nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok	137 842	102 844
Nerealizovaný čistý zisk z ocenenia dlhových nástrojov zahrnutých v ostatnom komplexnom výsledku	163 223	104 877
Čisté nerealizované zisky z dlhových nástrojov vzniknuté počas roka	165 353	105 988
Čisté nerealizované straty z dlhových nástrojov vzniknuté počas roka	(2 130)	(1 111)
Čisté preklasifikovanie do výkazu ziskov a strát	(25 381)	(2 033)
POLOŽKY, KTORÉ NEBUDÚ PREKLASIFIKOVANÉ NA ZISK ALEBO STRATU	(15 078)	(8 376)
Aktuárske zisky a straty súvisiace s pôžitkami po ukončení pracovného pomeru	(3 642)	(8 376)
Čisté aktuárske zisky	78	-
Čisté aktuárske straty	(3 720)	(8 376)
Čistý predaj investičných nehnuteľností	(11 436)	-
Čisté ostatné preklasifikácie	(11 436)	-
Čistý ostatný komplexný výsledok	229 062	274 242

19. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

	31.12.2025	31.12.2024
Peňažné prostriedky v hotovosti	1 207 908	1 284 081
Peňažné zostatky na účtoch v centrálnej banke	39 038 544	35 235 461
Bežné účty (splatné na požiadanie) a jednodňové vklady v iných bankách	234 935	161 384
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty spolu	40 481 387	36 680 926

Na základe zákona o Národnej banke Poľska z 29. augusta 1997 mBank udržiava povinnú rezervu. Aritmetický priemer denných zostatkov povinnej rezervy, ktorý je mBank povinná udržiavať počas daného obdobia na bežnom účte v NBP, predstavoval:

- 6 799 545 tis. PLN za obdobie od 8. decembra 2025 do 11. januára 2026,
- 6 228 351 tis. PLN za obdobie od 31. decembra 2024 do 9. februára 2025.

K 31. decembru 2025 bola povinná rezerva v centrálnej banke úročená sadzbou 4.00 % (k 31. decembru 2024: 5,75 %).

20. Finančné aktíva a záväzky držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty

Finančné aktíva držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty

	31.12.2025	31.12.2024
Deriváty	782 151	609 993
Deriváty určené na obchodovanie zaradené do bankovej knihy	270 902	304 114
Deriváty určené na obchodovanie zaradené do obchodnej knihy	584 248	473 880
Deriváty určené na zabezpečenie reálnej hodnoty	732 980	397 537
Efekt vzájomného započítania	(805 979)	(565 538)
Podielové nástroje	12 870	11 402
Ostatné finančné podniky	12 870	11 402
Dlhové cenné papiere	3 485 109	1 176 347
Verejná správa	3 134 791	920 469
Ostatné finančné inštitúcie	147 333	72 463
Nefinančné inštitúcie	202 985	183 415
Úvery a pohľadávky voči klientom	-	42 972
Firemní klienti	-	42 972
Finančné aktíva držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty spolu	4 280 130	1 840 714

K 31. decembru 2025 predstavovali hrubé účtovné hodnoty dlhových cenných papierov s pevnou úrokovou sadzbou 2 076 500 tis. PLN a dlhových cenných papierov s variabilnou úrokovou sadzbou 1 408 609 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 319 466 tis. PLN, resp. 856 881 tis. PLN).

K 31. decembru 2025 uvedená poznámka zahŕňa štátne dlhopisy založené v transakciách typu spätný odkup (sell/buy back) vo výške 1 668 687 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 800 737 tis. PLN).

Finančné záväzky držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty

	31.12.2025	31.12.2024
Deriváty	737 099	748 327
Deriváty držané na obchodovanie zaradené do bankovej knihy	244 895	180 905
Deriváty držané na obchodovanie zaradené do obchodnej knihy	566 430	648 529
Deriváty určené na zabezpečenie reálnej hodnoty	143 791	537 716
Deriváty určené na zabezpečenie peňažných tokov	-	105 836
Efekt vzájomného započítania	(218 017)	(724 659)
Záväzky z krátko predaja cenných papierov	719 305	345 710
Finančné záväzky držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty spolu	1 456 404	1 094 037

Derivátové finančné nástroje

31.12.2025	Zmluvná hodnota		Reálna hodnota	
	Nákup	Predaj	Aktíva	Závazky
Deriváty držané na obchodovanie				
Devízové deriváty				
- Menové forwardy	9 613 910	9 716 302	37 836	116 330
- Menové swapy	45 253 540	45 170 462	265 425	200 496
- Menovo-úrokové swapy	654 617	661 006	4 484	333
- OTC menové opcie	5 337 630	6 904 746	24 222	75 090
OTC deriváty spolu	60 859 697	62 452 516	331 967	392 249
- Menové futures	1 395 659	1 393 527	5 018	-
Devízové deriváty spolu	62 255 356	63 846 043	336 985	392 249
Úrokové deriváty				
- Úrokový swap, OIS	190 385 916	190 385 915	266 100	171 736
- Forwardové úrokové dohody	4 862 000	4 707 000	196	227
- OTC menové opcie	527 257	815 837	1 937	4 525
Úrokové deriváty spolu	195 775 173	195 908 752	268 233	176 488
Transakcie trhového rizika	3 526 716	3 533 043	249 932	242 588
Derivátové aktíva/závazky držané na obchodovanie spolu	261 557 245	263 287 838	855 150	811 325
Zabezpečovacie deriváty				
Deriváty určené na zabezpečenie reálnej hodnoty	41 175 900	41 175 901	732 980	143 791
- Úrokový swap, OIS	41 175 900	41 175 901	732 980	143 791
Zabezpečovacie deriváty spolu	41 175 900	41 175 901	732 980	143 791
Efekt vzájomného započítania			(805 979)	(218 017)
Spolu	302 733 145	304 463 739	782 151	737 099
Krátkodobé (do 1 roka)	137 031 970	138 457 057	520 944	455 570
Dlhodobé (viac ako 1 rok)	165 701 175	166 006 682	261 207	281 529
31.12.2024	Suma zmluvy		Reálna hodnota	
	Nákup	Predaj	Nákup	Predaj
Deriváty držané na obchodovanie				
Devízové deriváty				
- Menové forwardy	20 251 905	20 420 417	92 220	193 014
- Menové swapy	30 580 456	30 446 867	224 231	155 448
- Menovo-úrokové swapy	2 083 209	2 078 597	24 727	769
- OTC menové opcie	3 892 391	6 354 551	16 118	81 321
OTC deriváty spolu	56 807 961	59 300 432	357 296	430 552
- Menové futures	1 166 739	1 177 775	-	3 869
Devízové deriváty spolu	57 974 700	60 478 207	357 296	434 421
Úrokové deriváty				
- Úrokový swap, OIS	226 714 879	226 714 878	301 546	289 455
- Forwardové úrokové dohody	5 326 000	5 193 000	353	328
- OTC úrokové opcie	468 116	694 677	5 420	8 232
Úrokové deriváty spolu	232 508 995	232 602 555	307 319	298 015
Transakcie trhového rizika	2 840 506	2 775 648	113 379	96 998
Derivátové aktíva/závazky držané na obchodovanie spolu	293 324 201	295 856 410	777 994	829 434
Zabezpečovacie deriváty				
Deriváty určené na zabezpečenie reálnej hodnoty	42 582 338	42 582 338	397 537	537 716
- Úrokový swap, OIS	42 582 338	42 582 338	397 537	537 716
Deriváty určené na zabezpečenie peňažných tokov	4 021 900	4 018 930	-	105 836
- Úrokové swapy	2 740 000	2 740 000	-	81 769
- Krížové menové úrokové swapy	1 281 900	1 278 930	-	24 067
Zabezpečovacie deriváty spolu	46 604 238	46 601 268	397 537	643 552
Efekt vzájomného započítania			(565 538)	(724 659)
Spolu	339 928 439	342 457 678	609 993	748 327
Krátkodobé (do 1 roka)	148 665 148	150 980 880	281 414	502 943
Dlhodobé (viac ako 1 rok)	191 263 291	191 476 798	328 579	245 384

Okrem ocenenia derivátov efekt vzájomného započítania zahŕňa 7 250 tis. PLN poskytnutého kolaterálu a 606 932 tis. PLN prijatého kolaterálu v súvislosti s derivátovými transakciami podliehajúcimi započítaniu (k 31. decembru 2024: 313 400 tis. PLN a 161 374 tis. PLN).

V oboch vykazovaných obdobiach deriváty trhového rizika zahŕňajú reálne hodnoty opcií na akciové indexy, akcií a ostatných majetkových cenných papierov, komoditných futures a komoditných swapov.

Úverová kvalita finančných aktív držaných na obchodovanie a derivátov podľa interného hodnotiaceho systému

Sub-portfólio	31.12.2025		31.12.2024	
	Deriváty	Úvery a pohľadávky klientom	Deriváty	Úvery a pohľadávky klientom
1	695 684	-	639 577	-
2	57 544	-	100 790	-
3	685 182	-	276 401	-
4	38 563	-	72 108	-
5	4 097	-	12 346	42 972
6	41	-	70	-
7	280	-	1 354	-
8	106 449	-	72 859	-
Štandardná kategória	290	-	26	-
Efekt vzájomného započítania	(805 979)		(565 538)	
Spolu	782 151	-	609 993	42 972

Hodnotenie	31.12.2025	31.12.2024
	Dlhové cenné papiere	Dlhové cenné papiere
1.0 – 1.2	3 134 791	920 469
2.2 – 2.8	165 603	66 748
3.0 – 3.8	184 715	189 130
Spolu	3 485 109	1 176 347

Systém hodnotenia je popísaný v Poznámke 3.3.4.

K 31. decembru 2025 a 31. decembru 2024 Skupina nedržala žiadne finančné aktíva ani finančné záväzky, ktoré boli pri prvotnom vykázaní označené ako oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

Zabezpečovacie účtovníctvo

Skupina uplatňuje požiadavky IFRS 9 na zabezpečovacie účtovníctvo s výnimkou zabezpečenia reálnej hodnoty portfólia úrokového rizika, ktoré sa naďalej účtuje v súlade s požiadavkami IAS 39.

Do 30. júna 2022 Skupina uplatňovala požiadavky na zabezpečovacie účtovníctvo v súlade s IAS 39 namiesto požiadaviek uvedených v IFRS 9. Od 1. júla 2022 Skupina uplatňuje požiadavky IFRS 9 v oblasti zabezpečovacieho účtovníctva na všetky zabezpečovacie vzťahy okrem zabezpečenia portfólia úrokového rizika reálnou hodnotou, kde je zabezpečená položka určená ako menová časť.

Skupina uplatňuje zabezpečovacie účtovníctvo reálnej hodnoty a zabezpečovacie účtovníctvo peňažných tokov. K 31. decembru 2025 Skupina nemala žiadne aktívne zabezpečovacie vzťahy v rámci zabezpečovacieho účtovníctva peňažných tokov.

Opis riadenia rizika zabezpečovacím účtovníctvom	Zabezpečovacie účtovníctvo reálnej hodnoty	Zabezpečovacie účtovníctvo peňažných tokov
Kategória rizika zabezpečených expozícií, pre ktoré sa používa zabezpečovacie účtovníctvo	Úrokové riziko	Úrokové riziko a kurzové riziko
Výskyt rizika	Skupina drží dlhodobé finančné nástroje (t. j. vydané dlhopisy, kryté dlhopisy, prijaté úvery) s pevnou úrokovou sadzbou, a je preto vystavená zmenám reálnej hodnoty v dôsledku kolísania trhových úrokových sadzieb. Na zníženie tohto rizika Skupina uplatňuje zabezpečovacie účtovníctvo reálnej hodnoty v súlade s požiadavkami IFRS 9. Pri portfóliových zabezpečeniach reálnej hodnoty úrokového rizika opísaných nižšie Skupina uplatňuje požiadavky IAS 39. Skupina drží modelované vklady v PLN, EUR a CZK, ktoré sú vystavené volatilite reálnej hodnoty produktov s pevnou úrokovou sadzbou, vrátane: bežných a sporiacich účtov denominovaných v PLN. Veľkosť portfólia je určená ako stabilná časť v horizonte dlhodobej sadzby odvodená z modelovania uvedených vkladových produktov, vkladov v cudzej mene modelovaných v EUR a CZK s charakteristikami vkladov s pevnou úrokovou sadzbou. V rámci dcérskych spoločností Skupiny drží mBank Hipoteczny portfólio hypotekárnych úverov s pevnou úrokovou sadzbou, ktoré je vystavené zmenám reálnej hodnoty v dôsledku kolísania trhových úrokových sadzieb. Skupina určuje zabezpečovanú položku identifikáciou portfólií podobných aktív alebo záväzkov a časovým rozvrhnutím očakávaných budúcich peňažných tokov z týchto položiek. Informácie o vzniku rizika sú uvedené aj v Poznámke 3.5.	Skupina má portfólio úverov s variabilnou úrokovou sadzbou indexovanou na trhovú sadzbu, časť portfólia hypotekárnych úverov pre retailových klientov denominovaných v PLN s indexovanou úrokovou sadzbou a kryté dlhopisy vydané spoločnosťou mBank Hipoteczny denominované v EUR s pevnou úrokovou sadzbou. Štruktúra týchto finančných nástrojov vystavuje Skupinu variabilite peňažných tokov vyplývajúcej zo zmien referenčných úrokových sadzieb a kolísania výmenných kurzov.
Stratégia riadenia rizika	Skupina riadi toto riziko uzatváraním transakcií úrokových swapov (IRS) a overnight index swapov (OIS), v rámci ktorých platí pevnú úrokovú sadzbu a prijíma variabilnú úrokovú sadzbu alebo platí variabilnú úrokovú sadzbu a prijíma pevnú úrokovú sadzbu. Zabezpečuje sa len úrokové riziko; ostatné riziká, ako napríklad úverové riziko, sú riadené, ale nie sú zabezpečené v rámci týchto vzťahov. Úroková zložka rizika je definovaná ako zmena reálnej hodnoty finančných nástrojov s pevnou úrokovou sadzbou vyplývajúca výlučne zo zmien referenčnej sadzby. Pri zostatkoch v homogénnych portfóliách nástrojov, ako sú portfólia hypotekárnych úverov alebo vkladov s pevnou úrokovou sadzbou, sa môže uplatniť portfóliové zabezpečenie. Skupina vytvára samostatné portfóliové zabezpečenia pre aktíva a záväzky.	Skupina riadi úrokové riziko pomocou derivátov, v rámci ktorých prijíma pevnú úrokovú sadzbu a platí variabilnú úrokovú sadzbu (IRS). Cieľom zabezpečenia je eliminovať volatilitu úrokových peňažných tokov z úverov založených na variabilnej úrokovej sadzbe počas zabezpečovaného obdobia vyplývajúcu zo zmien referenčnej sadzby WIBOR. Skupina odhaduje, že 100 % volatility zabezpečovaných tokov je spôsobených zmenami referenčnej sadzby WIBOR. V rámci uvedenej stratégie si Skupina v zabezpečovacom vzťahu stanovuje cieľ zabezpečiť časť portfólia úverov s variabilnou úrokovou sadzbou až do výšky vymedzenej vrstvy tohto portfólia. V oblasti hypotekárnych úverov a hypotekárnych dlhopisov vydaných spoločnosťou mBank Hipoteczny Skupina uplatňuje zabezpečovacie účtovníctvo vo vzťahu k peňažným tokom portfólia úverov denominovaných v PLN a hypotekárnych dlhopisov denominovaných v EUR – prostredníctvom menových úrokových swapov (CIRS). Cieľom zabezpečovacej stratégie je eliminovať riziko volatility peňažných tokov generovaných hypotekárnymi úvermi v PLN v dôsledku zmien referenčných úrokových sadzieb a hypotekárnymi dlhopismi denominovanými v konvertibilnej mene v dôsledku zmien výmenných kurzov.

Stanovenie rizikovej zložky	Zabezpečovacie účtovníctvo reálnej hodnoty úrokového rizika vzťahujúce sa na dlhové nástroje zahŕňa konverziu pevných peňažných tokov na variabilné peňažné toky prostredníctvom uzatvárania úrokových swapov, v rámci ktorých sa buď platí pevná a prijíma variabilná úroková sadzba, alebo sa prijíma pevná a platí variabilná úroková sadzba. Zabezpečovacie deriváty sú založené na referenčných sadzbách, ako sú PLN WIBOR, ESTR, CZK PRIBOR, EURIBOR, CHF SARON a SOFR. V rámci portfóliových zabezpečení, ktoré sa naďalej účtujú v súlade s požiadavkami IAS 39, Banka uplatňuje zabezpečovacie účtovníctvo reálnej hodnoty úrokového rizika pre modelované vklady v PLN, EUR, CZK a USD vo vzťahu k referenčnému úrokovému riziku, t. j. sadzbe odvodené zo swapovej krivky. Banka určuje referenčnú sadzbu ako zabezpečovanú úrokovú sadzbu pre skupinu modelovaných vkladov k dátumu určenia, t. j. úrokovú sadzbu transakcie IRS, ktorá by bola uzatvorená za trhových podmienok k dátumu určenia. V rámci dcérskych spoločností Skupiny uplatňuje mBank Hipotecný zabezpečovacie účtovníctvo reálnej hodnoty úrokového rizika na portfólio hypotekárnych úverov s pevnou úrokovou sadzbou, najmä vo vzťahu k: ■ riziku nesúladu preceňovania vyplývajúceho z rozdielov vo frekvencii a načasovaní zmien úrokových sadzieb pri položkách súvahy, ■ riziku tvaru a sklonu výnosovej krivky, definovanému na základe vzťahu medzi krátkodobými a dlhodobými úrokovými sadzbami, ■ riziku nedokonalkej transmisie, ktoré sa vzťahuje na oneskorené alebo neúplné reakcie na zmeny trhových úrokových sadzieb	Skupina uplatňuje zabezpečovacie účtovníctvo peňažných tokov na časť portfólia úverov s variabilnou úrokovou sadzbou indexovanou na trhové sadzby, ktoré poskytl Banka. Zabezpečovacím nástrojom je úrokový swap, ktorý konvertuje variabilnú úrokovú sadzbu na pevnú úrokovú sadzbu. Okrem toho Skupina uplatňuje zabezpečovacie účtovníctvo na peňažné toky portfólia úverov denominovaných v PLN a krytých dlhopisov denominovaných v EUR prostredníctvom menovo-úrokových swapov (CIRS). Rizikami zabezpečovanými v rámci zabezpečovacieho účtovníctva peňažných tokov Skupiny sú úrokové riziko a kurzové riziko. Zásady oceňovania sú konzistentné s tými, ktoré sa uplatňujú pri úrokových derivátoch; avšak v súlade s požiadavkami IFRS 9 sú z oceňovania vylúčené prvky, ktoré nie sú prítomné v zabezpečovanej položke – ako napríklad základný menový spread. Keďže základný menový spread musí byť zahrnutý do ocenenia zmlúv CIRS, Skupina uplatňuje možnosť podľa IFRS 9 oddeliť túto zložku od reálnej hodnoty zabezpečovacích nástrojov a časovo ju rozlišovať v položke „Ostatné zložky vlastného imania“ v rámci „Nákladov zabezpečenia“.
------------------------------------	--	--

Opis riadenia rizika zabezpečovacím účtovníctvom	Zabezpečovacie účtovníctvo reálnej hodnoty	Zabezpečovacie účtovníctvo peňažných tokov
Vzťah rizikovej zložky k zabezpečovanej položke ako celku	Riziková zložka je identifikovaná prostredníctvom systémov riadenia rizík Skupiny a zahŕňa najmä: ■ variabilitu peňažných tokov v dôsledku úrokového a menového rizika, ■ volatilitu reálnej hodnoty spôsobenú úrokovým rizikom. V procese riadenia úrokového rizika v bankovej knihe Skupina zabezpečuje nezávislosť funkcií identifikácie, merania, monitorovania a kontroly rizika od činností súvisiacich s prijímaním rizika, ako je uvedené v poznámke 3.7. Procesy a meranie citlivosti na riziko, najmä na úrokové sadzby a výmenné kurzy, sú opísané v poznámke 3.5.	
Zabezpečované položky	Mikrozabezpečenie ■ kryté dlhopisy s pevnou úrokovou sadzbou vydané spoločnosťou mBank Hipoteczny, ■ úvery s pevnou úrokovou sadzbou prijaté Bankou od Európskej investičnej banky, ■ dlhopisy s pevnou úrokovou sadzbou vydané Bankou, ■ seniorné nepreferenčné dlhopisy vydané Bankou s pevnou úrokovou sadzbou na obdobie 3 rokov od dátumu emisie, ■ seniorné preferenčné a nepreferenčné dlhopisy vydané bankou s pevnou úrokovou sadzbou na obdobie 5 rokov od dátumu emisie, ■ podriadené dlhopisy vydané Bankou s pevnou úrokovou sadzbou. Portfóliové zabezpečenie reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov (v súlade s IAS 39): ■ modelované vklady v PLN s charakteristikami vkladov s pevnou úrokovou sadzbou, ■ modelované vklady v cudzej mene v EUR a CZK s charakteristikami vkladov s pevnou úrokovou sadzbou, ■ časť portfólia hypotekárnych úverov spoločnosti mBank Hipoteczny poskytovaných s pevnou úrokovou sadzbou a denominovaných v PLN.	■ časť portfólia úverov poskytnutých bankou s variabilnou úrokovou sadzbou indexovanou na trhovú sadzbu, ■ časť portfólia hypotekárnych úverov retailovým klientom zapísaných do registra zabezpečenia hypotekárnych dlhopisov, denominovaných v PLN, ■ hypotekárne dlhopisy vydané spoločnosťou mBank Hipoteczny v EUR s pevnou úrokovou sadzbou.
Zabezpečovacie nástroje	Úrokové swapy (IRS) a overnight index swapy (OIS) – výmena pevnej úrokovú sadzby za variabilnú úrokovú sadzbu.	Úrokové swapy – konverzia variabilnej úrokovú sadzby na pevnú úrokovú sadzbu. Menové úrokové swapy (CIRS), v rámci ktorých Skupina ako zmluvná strana platí variabilné úrokové toky v PLN zvýšené o maržu a prijíma pevné úrokové toky v EUR, pričom nominálne hodnoty sú vymenené na začiatku a ku koncu transakcie.
Ekonomický vzťah medzi zabezpečovanou položkou a zabezpečovacím nástrojom	V prvom kroku sa existencia ekonomického vzťahu posudzuje kvalitatívnym hodnotením – metódou zhody kľúčových podmienok. Ak táto metóda naznačuje existenciu ekonomického vzťahu medzi zabezpečovanou položkou a zabezpečovacím nástrojom, hodnotenie sa považuje za ukončené. Ak neexistujú kvalitatívne dôvody na spochybnenie ekonomického vzťahu, Skupina vykonáva: ■ retrospektívny a prospektívny test založený na metóde lineárnej regresnej analýzy pri portfóliových zabezpečeniach reálnej hodnoty úrokového rizika, ktoré sa naďalej účtujú v súlade s IAS 39, ■ prospektívny test založený na metóde lineárnej regresnej analýzy pri ostatných zabezpečovacích vzťahoch.	Ekonomický vzťah medzi zabezpečovanou zložkou a zabezpečovacím nástrojom sa určuje na základe kvalitatívnej analýzy ich kľúčových podmienok, ako je výber zabezpečovanej úrokovú sadzby pre referenčnú (prime) sadzbu a zosúladenie splatností zabezpečovacieho nástroja so zabezpečovanou položkou. Analýza zahŕňa aj testy pravdepodobnosti budúcich peňažných tokov. V prípade zabezpečovacieho účtovníctva uplatňovaného spoločnosťou mBank Hipoteczny Skupina zabezpečuje úrokové a menové riziko v rámci jedného ekonomického vzťahu medzi uzatvorenými CIRS transakciami a časťou portfólia úverov v PLN a hypotekárnych dlhopisov financovaných v EUR. Na účely zabezpečenia peňažných tokov Skupina súčasne vytvára dva zabezpečovacie vzťahy: ■ rozčlenením časti CIRS transakcie zabezpečujúcej portfólio úverov v PLN s variabilnou úrokovou sadzbou (zabezpečenie úrokového rizika), ■ rozčlenením menovej zložky CIRS transakcie zabezpečujúcej záväzkov v EUR (zabezpečenie menového rizika).
Stanovenie zabezpečovacieho pomeru	Skupina stanovuje zabezpečovací pomer na základe nominálnych hodnôt zabezpečovanej položky a zabezpečovacieho nástroja v pomere 1 : 1 (s výnimkou krytých dlhopisov vydaných spoločnosťou mBank Hipoteczny na úrovni zabezpečovacieho vzťahu Skupiny mBank, pri ktorých sa zabezpečovací pomer určuje na základe citlivosti na úrokové sadzby).	
Hodnotenie efektívnosti zabezpečenia	Ku koncu každého mesiaca Skupina hodnotí efektívnosť zabezpečenia analýzou zmien reálnej hodnoty zabezpečovanej položky a zabezpečovacieho nástroja priraditeľných zabezpečovanému riziku, aby potvrdila, že zabezpečovacie vzťahy zostávajú účinné v súlade s účtovnou politikou uvedenou v Poznámke 2.12. Vo všetkých identifikovaných zabezpečovacích vzťahoch zabezpečované riziko vyplýva zo zmien úrokových sadzieb.	Testy efektívnosti zahŕňajú oceňovanie zabezpečovacích transakcií po odpočítaní časovo rozlíšených úrokov. Efektívnosť zabezpečenia sa overuje prostredníctvom prospektívnych testov efektívnosti. Na účely výpočtu zmien reálnej hodnoty budúcich peňažných tokov zabezpečovaných položiek Skupina používa metódu „hypotetického derivátu“, ktorá predpokladá, že zabezpečovaná položka a charakteristiky zabezpečovaného rizika môžu byť reprezentované derivátovým nástrojom. Zásady oceňovania sú v súlade s oceňovaním úrokových derivátov, pričom v súlade s IFRS 9 vylučujú prvky, ako je základný spread, ktorý nie je charakteristický pre zabezpečovanú položku.

Opis riadenia rizika zabezpečovacím účtovníctvom	Zabezpečovacie účtovníctvo reálnej hodnoty	Zabezpečovacie účtovníctvo peňažných tokov
Zdroje neúčinnosti zabezpečenia	Zdroje neefektívnosti v zabezpečovacích vzťahoch zahŕňajú najmä nesúlady v načasovaní peňažných tokov a dátumoch preceňovania, nesúlady v báze (napr. rozdielne referenčné sadzby WIBOR), nominálne nesúlady, keď sa zabezpečovací pomer líši od pomeru 1 : 1, nesúlady spôsobené úpravami CVA/DVA zahrnutými v ocenení zabezpečovacieho nástroja, ale nie v ocenení zabezpečovanej položky, ako aj nesúlady vyplývajúce z počiatočného ocenenia derivátov, ak bol derivát uzatvorený pred určením zabezpečovacieho vzťahu. Neúčinnosť zabezpečenia vzniká aj v dôsledku menších rozdielov v štruktúre (napr. rozdielne dátumy prvých úrokových platieb alebo rozdielne frekvencie platieb) a v kľúčových parametroch zabezpečovacích transakcií a zabezpečovaných položiek	
Prezentácia výsledku zo zabezpečovaných a zabezpečovacích transakcií	Úpravy reálnej hodnoty zabezpečovaných aktív a záväzkov, ako aj ocenenie zabezpečovacích nástrojov, sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v rámci čistého obchodného príjmu, s výnimkou úrokových výnosov a nákladov súvisiacich s úrokovou zložkou ocenenia zabezpečovacích nástrojov, ktoré sa vykazujú v položke Úrokové výnosy/náklady z derivátov v rámci zabezpečenia reálnej hodnoty.	Neúčinná časť ziskov alebo strát zo zabezpečovacieho nástroja sa vykazuje v rámci Čistý obchodný výnos – zisky alebo straty zo zabezpečovacieho účtovníctva. Efektívna časť ziskov alebo strát zo zabezpečenia sa vykazuje vo výkaze komplexného výsledku v položke Čisté zabezpečenie peňažných tokov. Sumy vykázané v inom komplexnom výsledku sa následne preklasifikujú do výkazu ziskov a strát v rovnakých obdobiach, v ktorých zabezpečovaná transakcia ovplyvňuje hospodársky výsledok, a to do čistých úrokových výnosov alebo čistého obchodného príjmu. Skupina uplatňuje možnosť podľa IFRS 9 oddeliť časovú hodnotu opcie, forwardový prvok forwardového kontraktu alebo krížový menový báзовý spread (cross-currency basis spread) od reálnej hodnoty derivátu a reklasifikovať ho do zisku alebo straty v obdobiach, v ktorých dochádza k zabezpečovaným peňažným tokom, pričom zmeny reálnej hodnoty zmlúv CIRS priraditeľné menovému spreadu sa vykazujú v rámci ostatných zložiek vlastného imania.

Zabezpečovacie účtovníctvo reálnej hodnoty

Nominálne hodnoty zabezpečovacích derivátov

Nominálne hodnoty a vážené priemerné úrokové sadzby zabezpečovacích nástrojov sú zhrnuté v nasledujúcej tabuľke.

31.12.2025	do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
ÚROKOVÉ RIZIKO						
Úrokové swapy (IRS PLN) na zabezpečenie reálnej hodnoty, ktoré zahŕňajú výmenu pevnej úrokovvej sadzby za variabilnú úrokovú sadzbu						
Nominálna hodnota (tis. PLN)	600 000	1 100 000	1 940 000	17 024 000	-	20 664 000
Priemerná sadzba pevnej úrokovvej nohy	3.85%	1.06%	1.70%	4.35%	-	
Úrokové swapy (IRS CZK) na zabezpečenie reálnej hodnoty, ktoré zahŕňajú výmenu pevnej úrokovvej sadzby za variabilnú úrokovú sadzbu						
Nominálna hodnota (tis. PLN)	-	-	87 300	1 728 540	-	1 815 840
Priemerná sadzba pevnej úrokovvej nohy	-	-	3.26%	3.37%	-	
Úrokové swapy (IRS EUR) na zabezpečenie reálnej hodnoty, ktoré zahŕňajú výmenu pevnej úrokovvej sadzby za variabilnú úrokovú sadzbu						
Nominálna hodnota (tis. PLN)	156 388	50 720	6 551 385	5 031 886	-	11 790 379
Priemerná sadzba pevnej úrokovvej nohy	3.50%	3.16%	4.94%	2.57%	-	
Jednodňový indexový swap (OIS EUR) na zabezpečenie reálnej hodnoty, ktoré zahŕňajú výmenu pevnej úrokovvej sadzby za variabilnú úrokovú sadzbu						
Nominálna hodnota (tis. PLN)	-	-	-	3 804 030	2 113 350	5 917 380
Priemerná sadzba pevnej úrokovvej nohy	-	-	-	4.36%	3.77%	
Jednodňový indexový swap (OIS USD) na zabezpečenie reálnej hodnoty, ktoré zahŕňajú výmenu pevnej úrokovvej sadzby za variabilnú úrokovú sadzbu						
Nominálna hodnota (tis. PLN)	-	-	-	360 160	-	360 160
Priemerná sadzba pevnej úrokovvej nohy	-	-	-	3.30%	-	
Jednodňový indexový swap (OIS CHF) na zabezpečenie reálnej hodnoty, ktoré zahŕňajú výmenu pevnej úrokovvej sadzby za variabilnú úrokovú sadzbu						
Nominálna hodnota (tis. PLN)	-	-	-	628 141	-	628 141
Priemerná sadzba pevnej úrokovvej nohy	-	-	-	-0.46%	-	

31.12.2024	do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
ÚROKOVÉ RIZIKO						
Úrokové swapy (IRS PLN) na zabezpečenie reálnej hodnoty, ktoré zahŕňajú výmenu pevnej úrokovej sadzby za variabilnú úrokovú sadzbu						
Nominálna hodnota (v tis. PLN)	260 000	1 200 000	4 475 000	18 339 000	-	24 274 000
Priemerná sadzba pevnej úrokovej nohy	0.37%	1.43%	1.45%	4.09%	-	
Úrokové swapy (IRS CZK) na zabezpečenie reálnej hodnoty, ktoré zahŕňajú výmenu pevnej úrokovej sadzby za variabilnú úrokovú sadzbu						
Nominálna hodnota (v tis. PLN)	-	-	-	1 605 555	-	1 605 555
Priemerná sadzba pevnej úrokovej nohy	-	-	-	3.30%	-	
Úrokové swapy (IRS EUR) na zabezpečenie reálnej hodnoty, ktoré zahŕňajú výmenu pevnej úrokovej sadzby za variabilnú úrokovú sadzbu						
Nominálna hodnota (v tis. PLN)	-	1 281 900	247 663	11 099 117	-	12 628 680
Priemerná sadzba pevnej úrokovej nohy	-	1.07%	2.90%	4.04%	-	
Jednodňový indexový (OIS EUR) na zabezpečenie reálnej hodnoty, ktorý zahŕňa výmenu pevnej úrokovej sadzby za variabilnú úrokovú sadzbu						
Nominálna hodnota (v tis. PLN)	-	-	-	2 136 500	-	2 136 500
Priemerná sadzba pevnej úrokovej nohy	-	-	-	4.03%	-	
Jednodňový indexový (OIS CHF) na zabezpečenie reálnej hodnoty, ktorý zahŕňa výmenu pevnej úrokovej sadzby za variabilnú úrokovú sadzbu						
Nominálna hodnota (v tis. PLN)	-	-	1 309 725	627 878	-	1 937 603
Priemerná sadzba pevnej úrokovej nohy	-	-	-0.04%	-0.46%	-	

Určené zabezpečovacie nástroje a neúčinnosť zabezpečenia

Všetky zabezpečenia: určené zabezpečovacie nástroje a neúčinnosť zabezpečenia

31.12.2025	Nominálna hodnota zabezpečovacieho nástroja	Účtovná hodnota zabezpečovacieho ná stroja		Riadková položka vo výkaze o finančnej situácii, kde sa nachádza zab ezpečovací nástroj	Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja použitá na výpočet neúčinnosti zabezpečenia za vykazované obdobie
		Aktíva	Závazky		
Zabezpečenie reálnej hodnoty					
Úrokové riziko - Úrokové swapy	41 175 900	732 980	143 791	Finančné aktíva držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty/Finančné záväzky držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty	684 925
31.12.2024	Nominálna hodnota zabezpečovacieho nástroja	Účtovná hodnota zabezpečovacieho ná stroja		Riadková položka vo výkaze o finančnej situácii, kde sa nachádza zab ezpečovací nástroj	Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja použitá na výpočet neúčinnosti zabezpečenia za vykazované obdobie
		Aktíva	Závazky		
Zabezpečenie reálnej hodnoty					
Úrokové riziko - Úrokové swapy	42 582 338	397 537	537 716	Finančné aktíva držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty/Finančné záväzky držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty	340 251

Typ krytia, kryté riziko a produkty

Nasledujúca tabuľka predstavuje typ krytia, kryté riziko a produkty, ktoré sú zabezpečené.

31.12.2025	Kumulovaná suma úprav zabezpečenia reálnej hodnoty zabezpečovanej položky zahrnutá v účtovnej hodnote zabezpečovanej položky		Účtovná hodnota zabezpečovanej položky		Riadková položka vo výkaze o finančnej situácii, v ktorej je zahrnutá zabezpečovaná položka	Zmena hodnoty zabezpečovanej položky použitá ako základ pre vykázanie neúčinnosti zabezpečenia za obdobie	Kumulovaná suma úprav zabezpečenia reálnej hodnoty, ktorá zostáva vo výkaze finančnej situácie pri zabezpečovaných položkách, ktoré sa už ďalej neupravujú o zisky a straty zo zabezpečenia
	Aktíva	Závazky	Aktíva	Závazky			
Úrokové riziko - mikrozabezpečenia							
Dlhopisy vydané s pevnou úrokovou sadzbou	-	(32 728)	-	9 577 121	Finančné záväzky ocenené amortizovanou hodnotou - Vydané dlhové cenné papiere	10 663	
Úvery s pevnou úrokovou sadzbou prijaté Bankou od Európskej investičnej banky	-	(4 912)	-	623 534	Finančné záväzky ocenené amortizovanou hodnotou - Záväzky voči bankám - Prijaté úvery a pohľadávky	(5 564)	-
Podriadené dlhopisy vydané Bankou	-	(16 070)	-	1 710 159	Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote – Podriadené záväzky	16 070	-
Hypotekárne záložné listy s pevnou úrokovou sadzbou vydané spoločnosťou mBank	-	4 198	-	384 408	Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote - Vydané dlhové cenné papiere	(8 313)	-
Portfólio hypotekárnych úverov s pevnou úrokovou sadzbou v portfóliu denominovanom v CZK	-	-	-	-	Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote – úvery a pohľadávky klientom	32 591	(4 585)
Úrokové riziko – zabezpečenie reálnej hodnoty portfólia finančných aktív a záväzkov							
Portfólio hypotekárnych úverov s pevnou úrokovou sadzbou vo vlastníctve mBank	7 642	-	327 130	-	Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote – úvery a pohľadávky voči klientom	(9 249)	-
Vklady modelované s ekonomickými charakteristikami vkladov s pevnou úrokovou sadzbou	-	305 818	-	28 894 123	Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote – Záväzky voči klientom – vklady	(700 527)	16 499

31.12.2024	Kumulovaná suma úprav zabezpečenia reálnej hodnoty zabezpečovanej položky zahrnutá v účtovnej hodnote zabezpečovanej položky		Účtovná hodnota zabezpečovanej položky		Riadková položka vo výkaze o finančnej situácii, v ktorej je zahrnutá zabezpečovaná položka	Zmena hodnoty zabezpečovanej položky použitá ako základ pre vykázanie neúčinnosti zabezpečenia za obdobie	Kumulovaná suma úprav zabezpečenia reálnej hodnoty, ktorá zostáva vo výkaze finančnej situácie pri zabezpečovaných položkách, ktoré sa už ďalej neupravujú o zisky a straty zo zabezpečenia
	Aktíva	Závazky	Aktíva	Závazky			
Úrokové riziko - mikrozabezpečenia							
Dlhopisy vydané s pevnou úrokovou sadzbou	-	(22 065)	-	7 550 557	Finančné záväzky ocenené amortizovanou hodnotou - Vydané dlhové cenné papiere	(78 364)	-
Úvery s pevnou úrokovou sadzbou prijaté od Európskej Investičnej Banky	-	(10 476)	-	1 928 928	Finančné záväzky ocenené amortizovanou hodnotou - Záväzky voči bankám - Prijaté úvery a pohľadávky	(52 866)	-
Hypotekárne záložné listy s pevnou úrokovou sadzbou vydané spoločnosťou mBH	-	12 511	-	1 720 588	Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote - Vydané dlhové cenné papiere	(42 989)	-
Portfólio hypotekárnych úverov s pevnou úrokovou sadzbou v portfóliu denominovanom v CZK	-	-	-	-	Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote - Úvery a pohľadávky zákazníkom	42 511	(33 607)
Úrokové riziko – zabezpečenie reálnej hodnoty portfólia finančných aktív a záväzkov							
Portfólio hypotekárnych úverov s pevnou úrokovou sadzbou vo vlastníctve mBank	16 891	-	376 435	-	Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote – Úvery a pohľadávky voči klientom	(3 313)	-
Vklady modelované s ekonomickými charakteristikami vkladov s pevnou úrokovou sadzbou	-	(393 568)	-	31 199 411	Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote – Záväzky voči klientom – vklady	(172 830)	(3 719)

Čisté vplyvy zabezpečenia reálnej hodnoty sú uvedené v nasledujúcej tabuľke.

Zabezpečenie reálnej hodnoty	Neúčinnosť vykázaná vo výkaze ziskov a strát		Riadkové položky v zisku alebo strate (ktoré zahŕňajú neúčinnosť zabezpečenia)
	2025	2024	
Úrokové riziko	20 596	32 400	Čistý obchodný výnos - zisky alebo straty zo zabezpečovacieho účtovníctva

Zabezpečovacie účtovníctvo peňažných tokov

Nominálne hodnoty zabezpečovacích derivátov

Nominálne hodnoty a vážené priemerné úrokové sadzby zabezpečovacích nástrojov sú zhrnuté v nasledujúcej tabuľke.

31.12.2025	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
ÚROKOVÉ RIZIKO						
Úrokové swapy (IRS) zabezpečujúce peňažné toky vyplývajúce z poskytnutých úverov s variabilnou úrokovou sadzbou denominovaných v PLN						
Nominálna hodnota (tis. PLN)	-	-	-	-	-	-
Priemerná miera - fix	-	-	-	-	-	
Krížové úrokové swapy (CIRS) zabezpečujúce peňažné toky vyplývajúce z poskytnutých úverov s variabilnou úrokovou sadzbou denominovaných v PLN						
Nominálna hodnota (tis. PLN)	-	-	-	-	-	-
Priemerná miera - fix	-	-	-	-	-	
MENOVÉ RIZIKO						
Krížové úrokové swapy (CIRS) zabezpečujúce peňažné toky vyplývajúce z vydaných hypotekárnych záložných listov						
Nominálna hodnota (tis. PLN)	-	-	-	-	-	-
Priemerná miera - fix	-	-	-	-	-	
31.12.2024	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
ÚROKOVÉ RIZIKO						
Úrokové swapy (IRS) zabezpečujúce peňažné toky vyplývajúce z poskytnutých úverov s variabilnou úrokovou sadzbou denominovaných v PLN						
Nominálna hodnota (tis. PLN)	-	300 000	2 440 000	-	-	2 740 000
Priemerná miera - fix	-	0.58%	1.00%	-	-	
Krížové úrokové swapy (CIRS) zabezpečujúce peňažné toky vyplývajúce z poskytnutých úverov s variabilnou úrokovou sadzbou denominovaných v PLN						
Nominálna hodnota (tis. PLN)	-	-	1 278 930	-	-	1 278 930
Priemerná miera - fix	-	-	2.43%	-	-	
MENOVÉ RIZIKO						
Krížové úrokové swapy (CIRS) zabezpečujúce peňažné toky vyplývajúce z vydaných hypotekárnych záložných listov						
Nominálna hodnota (tis. PLN)	-	-	1 281 900	-	-	1 281 900
Priemerná miera - fix	-	-	0.30%	-	-	

Keďže Skupina zabezpečuje úrokové riziko a menové riziko v rámci jedného ekonomického vzťahu medzi uzavretými transakciami CIRS a časťou úverového portfólia v PLN a hypotekárnymi záložnými listami, ktoré ich financujú v EUR, je nominálna hodnota tohto zabezpečovacieho nástroja zahrnutá v častiach Úrokové riziko aj Menové riziko vyššie uvedenej tabuľky.

Určené zabezpečovacie nástroje a neefektívnosť zabezpečenia

Všetky zabezpečenia: určené zabezpečovacie nástroje a neefektívnosť zabezpečenia.

31.12.2025	Nominálna hodnota zabezpečovacieho nástroja	Účtovná hodnota zabezpečovacieho nástroja		Položka účtovnej závierky, ktorá zahŕňa zabezpečovací nástroj	Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja použitá na výpočet neúčinnosti zabezpečenia za vykazované obdobie
		Aktíva	Závazky		
Zabezpečenia peňažných tokov					
Úrokové riziko – úrokové swapy	-	-	-	Finančné aktíva držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty / Finančné záväzky držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty	270
Úrokové riziko, Menové riziko - krížové úrokovno-menové swapy (CIRS)	-	-	-		-

31.12.2024	Nominálna hodnota zabezpečovacieho nástroja	Účtovná hodnota zabezpečovacieho nástroja		Položka účtovnej závierky, ktorá zahŕňa zabezpečovací nástroj	Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja použitá na výpočet neúčinnosti zabezpečenia za vykazované obdobie
		Aktíva	Závazky		
Zabezpečenia peňažných tokov					
Úrokové riziko – úrokové swapy	2 740 000	-	81 769	Finančné aktíva držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty / Finančné záväzky držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty	(73 865)
Úrokové riziko, Menové riziko - krížové úrokoovo-menové swapy (CIRS)	2 560 830	-	24 067		(23 793)

Typ zabezpečenia, zabezpečované riziko a produkty

Nasledujúca tabuľka uvádza typ zabezpečenia, zabezpečované riziko a zabezpečované produkty.

31.12.2025	Účtovná hodnota zabezpečovanej položky		Položka účtovnej závierky, v ktorej je zahrnutá zabezpečovaná položka	Zmena hodnoty zabezpečovanej položky použitá ako základ pre vykázanie neúčinnosti zabezpečenia za obdobie	Rezerva zo zabezpečenia peňažných tokov	Zostatky zostávajúce v rezerve zo zabezpečenia peňažných tokov a v rezerve z kurzových rozdielov zo zabezpečovacích vzťahov, pre ktoré sa zabezpečovacie účtovníctvo už neuplatňuje
	Aktíva	Závazky				
Úrokové riziko						
Úvery a pohľadávky voči klientom – úvery s variabilnou úrokovou sadzbou indexovanou na trhovú sadzbu	-	-	Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote – Úvery a pohľadávky voči klientom	-	(25 946)	(25 946)
Hypotekárne úvery v PLN s variabilnou úrokovou sadzbou (mBank Hipoteczny)	-	-	Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote – Úvery a pohľadávky voči klientom	-	-	-
Menové riziko						
Emitované hypotekárne záložné listy v konvertibilnej mene s pevnou úrokovou sadzbou (mBank Hipoteczny)	-	-	Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote – Emitované dlhové cenné papiere	-	-	-
31.12.2024	Účtovná hodnota zabezpečovanej položky		Položka účtovnej závierky, v ktorej je zahrnutá zabezpečovaná položka	Zmena hodnoty zabezpečovanej položky použitá ako základ pre vykázanie neúčinnosti zabezpečenia za obdobie	Rezerva zo zabezpečenia peňažných tokov	Zostatky zostávajúce v rezerve zo zabezpečenia peňažných tokov a v rezerve z kurzových rozdielov zo zabezpečovacích vzťahov, pre ktoré sa zabezpečovacie účtovníctvo už neuplatňuje
	Aktíva	Závazky				
Úrokové riziko						
Úvery a pohľadávky voči klientom – úvery s variabilnou úrokovou sadzbou indexovanou na trhovú sadzbu	2 740 000	-	Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote – Úvery a pohľadávky voči klientom	73 678	(126 476)	(53 037)
Hypotekárne úvery v PLN s variabilnou úrokovou sadzbou (mBank Hipoteczny)	1 278 930	-	Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote – Úvery a pohľadávky voči klientom	35 524	(34 565)	-
Menové riziko						
Emitované hypotekárne záložné listy v konvertibilnej mene s pevnou úrokovou sadzbou (mBank Hipoteczny)	-	1 281 900	Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote – Emitované dlhové cenné papiere	(13 569)	10 600	60

Celkový výsledok zabezpečovacieho účtovníctva peňažných tokov vykázaný v ostatnom komplexnom výsledku

Nasledujúca poznámka uvádza ostatný komplexný výsledok zo zabezpečenia peňažných tokov a nákladov na zabezpečenie za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2025 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2024.

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
ZABEZPEČENIE PEŇAŽNÝCH TOKOV		
Ostatný hrubý komplexný výsledok zo zabezpečenia peňažných tokov k začiatku obdobia	(150 441)	(388 226)
Zisky (straty) zahrnuté do ostatného hrubého komplexného výsledku počas vykazovaného obdobia	(36 779)	(110 920)
Suma prevezená počas obdobia z ostatného komplexného výsledku do zisku alebo straty, vrátane:	161 274	348 705
- čistý úrokový výnos, vrátane:	158 304	326 205
<i>zabezpečovacie vzťahy, pri ktorých sa zabezpečovacie účtovníctvo naďalej uplatňuje</i>	131 213	275 823
<i>zabezpečovacie vzťahy, pri ktorých sa zabezpečovacie účtovníctvo už neuplatňuje</i>	27 091	50 382
- výsledok z devízových operácií	2 970	22 500
Kumulovaný ostatný hrubý komplexný výsledok zo zabezpečenia peňažných tokov ku koncu vykazovaného obdobia	(25 946)	(150 441)
Daň z kumulovaného ostatného komplexného výsledku ku koncu vykazovaného obdobia	7 562	28 584
Kumulovaný ostatný čistý komplexný výsledok zo zabezpečenia peňažných tokov ku koncu vykazovaného obdobia	(18 384)	(121 857)
Vplyv na ostatný hrubý komplexný výsledok vo vykazovanom období	124 495	237 785
Daň zo zabezpečenia peňažných tokov	(21 022)	(45 179)
Vplyv na zabezpečenia peňažných tokov na ostatný čistý komplexný výsledok vo vykazovanom období	103 473	192 606
NÁKLAD ZABEZPEČENIA		
Ostatný hrubý komplexný výsledok z nákladov na zabezpečenie k začiatku obdobia	(767)	7 890
Zisky (straty) zahrnuté do ostatného hrubého komplexného výsledku počas vykazovaného obdobia	1 335	(7 899)
Suma prevezená v období z ostatného komplexného výsledku do výsledku hospodárenia, vrátane:	(568)	(758)
<i>- Suma amortizácie zo samostatnej zložky vlastného imania do výsledku hospodárenia súvisiaca s menovým bázičným rozpätím od momentu určenia</i>	(568)	(758)
Kumulovaný ostatný hrubý komplexný výsledok z nákladov na zabezpečenie ku koncu vykazovaného obdobia	-	(767)
Daň z príjmov z kumulovaného ostatného komplexného výsledku ku koncu vykazovaného obdobia	-	146
Kumulovaný ostatný čistý komplexný výsledok z nákladov na zabezpečenie ku koncu vykazovaného obdobia	-	(621)
Vplyv na ostatný hrubý komplexný výsledok vo vykazovanom období	767	(8 657)
Daň z príjmov z nákladov na zabezpečenie	(146)	1 645
Vplyv na zabezpečenia peňažných tokov na ostatný čistý komplexný výsledok vo vykazovanom období	621	(7 012)

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Zisky (straty) vykázané v ostatnom hrubom komplexnom výsledku počas vykazovaného obdobia, vrátane:		
Nerealizované zisky (straty) zahrnuté do ostatného hrubého komplexného výsledku	125 262	229 128
Výsledky zabezpečovacieho účtovníctva peňažných tokov vykázané vo výkaze ziskov a strát	(161 128)	(347 071)
- suma zahrnutá do úrokových výnosov (nákladov) vo výkaze ziskov a strát počas vykazovaného obdobia (Poznámka 6), vrátane:	(158 304)	(326 205)
<i>zabezpečovacie vzťahy, pri ktorých sa zabezpečovacie účtovníctvo naďalej uplatňuje</i>	(131 213)	(275 823)
<i>zabezpečovacie vzťahy, pri ktorých sa zabezpečovacie účtovníctvo už neuplatňuje</i>	(27 091)	(50 382)
- neefektívna časť zabezpečenia vykázaná v položke Čistý obchodný výnos vo výkaze ziskov a strát (Poznámka 9)	146	1 634
- výsledok z devízových operácií	(2 970)	(22 500)
Vplyv na hrubý komplexný výsledok vo vykazovanom období	(35 866)	(117 943)

Vplyv reformy IBOR na zabezpečovacie účtovníctvo

Pri zostavovaní účtovnej závierky za rok 2019 sa Banka rozhodla pre skoré uplatnenie zmien v rámci Úrovne 1 reformy referenčných úrokových sadzieb: zmien IFRS 9/IAS 39 a IFRS 7. Uvedené zmeny upravili niektoré požiadavky na zabezpečovacie účtovníctvo, čím umožnili jeho pokračujúce uplatňovanie na zabezpečovacie vzťahy, na ktoré sa zmeny vzťahujú, počas obdobia neistoty pred tým, ako sa zabezpečované položky alebo zabezpečovacie nástroje zmenia v dôsledku reformy referenčných úrokových sadzieb.

V roku 2021 Banka prvýkrát uplatnila zmeny IFRS 9 Finančné nástroje, IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie, IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie, IFRS 4 Poistné zmluvy a IFRS 16 Lízingy vyplývajúce z reformy referenčných úrokových sadzieb – Stupeň 2, publikovanej v auguste 2020.

Uplatnenie vyššie uvedených opatrení Úrovne 1 umožnilo zachovať zabezpečovacie vzťahy napriek neistote súvisiacej s hodnotou a časovaním zabezpečovaných peňažných tokov vyplývajúcich z reformy referenčných úrokových sadzieb a nemožnosti oddeliť zložku úrokovej sadzby referenčnej miery v prípade zabezpečení reálnej hodnoty súvisiacich s IBOR.

Banka ponechala kumulované zisky alebo straty v rezerve na zabezpečenie peňažných tokov pre určené zabezpečenia peňažných tokov súvisiace s IBOR, ktoré podliehajú reforme referenčných úrokových sadzieb, napriek neistote spôsobenej touto reformou v súvislosti s časovaním a výškou peňažných tokov zo zabezpečovaných položiek. V prípadoch, keď sa očakáva, že zabezpečované budúce peňažné toky už nevzniknú z dôvodov iných ako reforma referenčných úrokových sadzieb, by sa kumulovaný zisk alebo strata okamžite preklasifikovali do výsledku hospodárenia.

Banka bude využívať opatrenia vyplývajúce zo zmien IFRS 9/IAS 39 zavedených v rámci Úrovne 1 dovtedy, kým neistota súvisiaca s časovaním a výškou peňažných tokov vyplývajúcich z reformy referenčných úrokových sadzieb prestane ovplyvňovať Banku. Uvedená neistota bude ovplyvňovať Banku dovtedy, kým zmluvy súvisiace s WIBOR nebudú upravené tak, aby obsahovali ustanovenia upravujúce nahradenie referenčnej úrokovej sadzby a stanovenie alternatívnej referenčnej sadzby vrátane fixného rozpätia ako základu pre zmluvné peňažné toky.

V dôsledku zmien Úrovne 2 v prípadoch, keď sa zmluvné podmienky nederivátových finančných nástrojov zmenili priamo v dôsledku reformy referenčných úrokových sadzieb a nový základ určovania zmluvných peňažných tokov je ekonomicky ekvivalentný predchádzajúcemu základu (t. j. základu bezprostredne pred zmenou), Banka zmenila základ určovania zmluvných peňažných tokov prospektívne úpravou efektívnej úrokovej sadzby. V prípade ďalších zmien, ktoré priamo nesúvisia s reformou, boli na tieto zmeny uplatnené príslušné požiadavky podľa IFRS 9.

V prípadoch, keď reforma referenčných úrokových sadzieb viedla k transformácii zabezpečovacieho nástroja, Banka aktualizovala dokumentáciu zabezpečovacieho vzťahu bez jeho ukončenia.

Okrem toho pri zabezpečeniach peňažných tokov, ak bola zabezpečovaná položka upravená v dôsledku reformy referenčných úrokových sadzieb, kumulované zisky alebo straty vykázané v rezerve na zabezpečenie peňažných tokov súvisiace s IBOR zabezpečeními sa považujú za vypočítané na základe alternatívnej referenčnej sadzby.

Ku koncu roka 2025 sú derivátové nástroje určené v zabezpečovacích vzťahoch založené na sadzbách WIBOR, PRIBOR, EURIBOR, ESTR, SARON alebo SOFR.

Nasledujúca tabuľka uvádza nominálne hodnoty a váženú priemernú splatnosť derivátových nástrojov v zabezpečovacích vzťahoch, ktoré budú ovplyvnené reformou IBOR. Zabezpečovacie derivátové nástroje poskytujú presné priblíženie rozsahu rizikovej expozície riadenej Bankou prostredníctvom zabezpečovacích vzťahov.

	31.12.2025		31.12.2024	
	Nominálna hodnota	Priemerná vážená splatnosť (v rokoch)	Nominálna hodnota	Priemerná vážená splatnosť (v rokoch)
Úrokové swapové kontrakty (IRS)				
WIBOR 1M	809 000	3.46	84 000	2.74
WIBOR 3M	19 855 000	2.48	26 580 000	2.02
WIBOR 6M	-	-	350 000	0.46
Úrokové swapové kontrakty (IRS), spolu	20 664 000		27 014 000	
Krížové úrokovo-menové swapové kontrakty (CIRS)				
WIBOR 3M	-	-	1 281 900	0.50
Krížové úrokovo-menové swapové kontrakty (CIRS), spolu	-		1 281 900	
Spolu	20 664 000		28 295 900	

21. Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

	31.12.2025	31.12.2024
Podielové nástroje	376 346	407 732
- Ostatné finančné inštitúcie	312 664	267 831
- Nefinančné inštitúcie	63 682	139 901
Dlhové cenné papiere	12 229	31 204
- Ostatné finančné inštitúcie	12 229	31 204
Úvery a pohľadávky klientom	390 780	486 850
- Fyzické osoby	352 298	434 565
- firemní klienti	38 344	52 151
- Klienti verejného sektora	138	134
Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia spolu	779 355	925 786
Krátkodobé (do 1 roka)	355 908	418 699
Dlhodobé (viac ako 1 rok)	423 447	507 087

Úverová kvalita neobchodovaných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia podľa interného hodnotiaceho systému

Hodnotenie	Dlhové cenné papiere	
	31.12.2025	31.12.2024
1.4 – 1.6	12 229	31 204
Spolu	12 229	31 204

Sub-portfólio	Úvery a pohľadávky klientom	
	31.12.2025	31.12.2024
1	950	179
2	45 294	51 454
3	47 368	42 724
4	125 526	184 683
5	105 962	126 604
6	7 690	8 264
7	24 631	34 078
štandardné	33 359	38 864
Spolu	390 780	486 850

Systém hodnotenia je popísaný v poznámke 3.3.4.

22. Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok

31.12.2025	Účtovná hodnota	Hrubá účtovná hodnota vrátane ocenenia v reálnej hodnote				Kumulované zníženie hodnoty			
		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI
Dlhové cenné papiere	33 807 473	33 489 426	326 538	39 367	-	(11 754)	(3 255)	(32 849)	-
Centrálne banky	15 053 332	15 058 093	-	-	-	(4 761)	-	-	-
Verejná správa	16 793 630	16 798 876	-	-	-	(5 246)	-	-	-
Úverové inštitúcie	401 866	402 106	-	-	-	(240)	-	-	-
Ostatné finančné inštitúcie	374 766	330 317	38 557	39 367	-	(454)	(172)	(32 849)	-
Nefinančné inštitúcie	1 183 879	900 034	287 981	-	-	(1 053)	(3 083)	-	-
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok spolu	33 807 473	33 489 426	326 538	39 367	-	(11 754)	(3 255)	(32 849)	-

Krátkodobé (do 1 roka)	27 019 493
Dlhodobé (viac ako 1 rok)	6 835 838

31.12.2024	Účtovná hodnota	Hrubá účtovná hodnota vrátane ocenenia v reálnej hodnote				Kumulované zníženie hodnoty			
		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI
Dlhové cenné papiere	34 588 843	34 487 450	110 901	-	-	(8 326)	(1 182)	-	-
Centrálne banky	14 828 961	14 831 236	-	-	-	(2 275)	-	-	-
Verejná správa	17 637 073	17 639 750	-	-	-	(2 677)	-	-	-
Úverové inštitúcie	344 055	344 696	-	-	-	(641)	-	-	-
Ostatné finančné inštitúcie	1 061 981	1 031 618	31 428	-	-	(580)	(485)	-	-
Nefinančné inštitúcie	716 773	640 150	79 473	-	-	(2 153)	(697)	-	-
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok spolu	34 588 843	34 487 450	110 901	-	-	(8 326)	(1 182)	-	-

Krátkodobé (do 1 roka)	24 873 941
Dlhodobé (viac ako 1 rok)	9 724 410

K 31. decembru 2025 hrubá účtovná hodnota dlhových cenných papierov s pevnou úrokovou sadzbou predstavovala 28 573 578 tis. PLN a dlhových cenných papierov s variabilnou úrokovou sadzbou 5 281 753 tis. PLN (k 31. decembru 2024, resp.: 24 645 571 tis. PLN a 9 952 780 tis. PLN).

K 31. decembru 2025 vyššie uvedená poznámka zahŕňala štátne dlhopisy založené v rámci repo transakcií (sell/buy back) v celkovej hodnote 103 079 tis. PLN.

K 31. decembru 2024 vyššie uvedená poznámka zahŕňala štátne dlhopisy založené v prospech Bankového garančného fondu, štátne dlhopisy založené v rámci repo transakcií (sell/buy back) a cenné papiere emitované Európskou investičnou bankou slúžiace ako zabezpečenie v súvislosti so sekuritizačnými transakciami v celkovej výške 846 304 tis. PLN.

V súlade so zákonom z 10. júna 2016 o Bankovom garančnom fonde, systéme ochrany vkladov a nútenej správe v znení neskorších predpisov mala Skupina k 31. decembru 2024 v držbe štátne dlhopisy vykázané v účtovnej závierke v hodnote 229 641 tis. PLN s nominálnou hodnotou 250 000 tis. PLN. Tieto dlhopisy slúžili ako zabezpečenie fondu ochrany zaručených vkladov v rámci BGF a boli uložené na oddelenom účte v Národnom depozitári cenných papierov.

Pohyby v opravných položkách očakávaných úverových strát na finančných aktívach oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok

31.12.2025	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	SPOLU
DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE					
K začiatku obdobia	(8 326)	(1 182)	-	-	(9 508)
Zmeny ovplyvňujúce výkaz ziskov a strát, vrátane:	(3 418)	(2 074)	(32 849)	-	(38 341)
Presun do Stupňa 1	(573)	573	-	-	-
Presun do Stupňa 2	1 671	(1 671)	-	-	-
Presun do Stupňa 3	-	1 673	(1 673)	-	-
Prírastky vďaka grantom a akvizíciám	(28 483)	-	-	-	(28 483)
Poklesy z titulu vyradenia	24 846	271	-	-	25 117
Zmeny spôsobené zmenami v úverovom riziku (čisto)	(879)	(2 920)	(31 176)	-	(34 975)
Ostatné pohyby	(10)	1	-	-	(9)
Ku koncu obdobia	(11 754)	(3 255)	(32 849)	-	(47 858)
SPOLU	(11 754)	(3 255)	(32 849)	-	(47 858)

31.12.2024	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	SPOLU
DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE					
K začiatku obdobia	(9 879)	(862)	-	-	(10 741)
Zmeny ovplyvňujúce výkaz ziskov a strát, vrátane:	1 474	(321)	-	-	1 153
Presun do Stupňa 1	(328)	328	-	-	-
Presun do Stupňa 2	520	(520)	-	-	-
Prírastky vďaka grantom a akvizíciám	(25 916)	-	-	-	(25 916)
Poklesy z titulu vyradenia	26 952	441	-	-	27 393
Zmeny spôsobené zmenami v úverovom riziku (čisto)	246	(570)	-	-	(324)
Ostatné pohyby	79	1	-	-	80
Ku koncu obdobia	(8 326)	(1 182)	-	-	(9 508)
SPOLU	(8 326)	(1 182)	-	-	(9 508)

Vysvetlenie zmien hrubej účtovnej hodnoty finančných nástrojov vrátane ocenenia v reálnej hodnote ovplyvňujúce zmeny opravných položiek očakávaných úverových strát

31.12.2025	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	SPOLU
DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE					
K začiatku obdobia	34 487 450	110 901	-	-	34 598 351
Presun do Stupňa 1	104 660	(104 660)	-	-	-
Presun do Stupňa 2	(410 866)	410 866	-	-	-
Presun do Stupňa 3	-	(40 501)	40 501	-	-
Prírastky vďaka grantom a akvizíciám	112 164 420	-	-	-	112 164 420
Pokles v dôsledku straty uznania	(113 503 521)	(25 045)	-	-	(113 528 566)
Ostatné pohyby	647 283	(25 023)	(1 134)	-	621 126
Ku koncu obdobia	33 489 426	326 538	39 367	-	33 855 331
SPOLU	33 489 426	326 538	39 367	-	33 855 331

31.12.2024	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	SPOLU
DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE					
K začiatku obdobia	36 947 018	28 800	-	-	36 975 818
Presun do Stupňa 1	31 424	(31 424)	-	-	-
Presun do Stupňa 2	(139 086)	139 086	-	-	-
Prírastky vďaka grantom a akvizíciám	163 924 337	-	-	-	163 924 337
Pokles v dôsledku straty uznania	(167 670 577)	(28 088)	-	-	(167 698 665)
Ostatné pohyby	1 394 334	2 527	-	-	1 396 861
Ku koncu obdobia	34 487 450	110 901	-	-	34 598 351
SPOLU	34 487 450	110 901	-	-	34 598 351

Úverová kvalita finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok podľa interného hodnotiaceho systému

31.12.2025	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	SPOLU
Dlhové cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok					
1.0 – 1.2	1 002 606	-	-	-	1 002 606
1.4 – 1.6	50 826	-	-	-	50 826
1.8 – 2.0	31 290 793	-	-	-	31 290 793
2.2 – 2.8	811 696	131 908	-	-	943 604
3.0 – 3.8	329 810	97 090	-	-	426 900
4.0 – 5.0	3 695	97 540	-	-	101 235
štandardné	-	-	39 367	-	39 367
Hrubá účtovná hodnota	33 489 426	326 538	39 367	-	33 855 331
Kumulované zníženie hodnoty	(11 754)	(3 255)	(32 849)	-	(47 858)
Účtovná hodnota spolu	33 477 672	323 283	6 518	-	33 807 473

31.12.2024	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	SPOLU
Dlhové cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok					
1.0 – 1.2	2 158 717	-	-	-	2 158 717
1.8 – 2.0	31 282 516	-	-	-	31 282 516
2.2 – 2.8	669 581	-	-	-	669 581
3.0 – 3.8	361 607	79 473	-	-	441 080
4.0 – 5.0	15 029	31 428	-	-	46 457
Hrubá účtovná hodnota	34 487 450	110 901	-	-	34 598 351
Kumulované zníženie hodnoty	(8 326)	(1 182)	-	-	(9 508)
Účtovná hodnota spolu	34 479 124	109 719	-	-	34 588 843

Systém hodnotenia je popísaný v poznámke 3.3.4.

23. Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote

31.12.2025	Účtovná hodnota	Hrubá účtovná hodnota				Kumulované zníženie hodnoty			
		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI
Dlhové cenné papiere	47 235 027	47 248 274	-	-	-	(13 247)	-	-	-
Verejná správa	37 727 573	37 739 128	-	-	-	(11 555)	-	-	-
Úverové inštitúcie	3 463 463	3 464 542	-	-	-	(1 079)	-	-	-
Ostatné finančné inštitúcie	6 043 991	6 044 604	-	-	-	(613)	-	-	-
Úvery a pohľadávky bankám	13 192 564	13 184 680	9 022	-	-	(397)	(741)	-	-
Úvery a pohľadávky klientom	132 826 644	107 213 897	24 474 817	4 075 479	617 581	(415 421)	(678 077)	(2 388 791)	(72 841)
Fyzické osoby	76 272 094	64 694 890	11 008 438	2 042 634	427 894	(194 928)	(509 470)	(1 079 711)	(117 653)
Firemní klienti	56 450 625	42 484 995	13 402 182	2 006 554	189 687	(220 353)	(163 042)	(1 294 210)	44 812
Klienti verejného sektora	103 925	34 012	64 197	26 291	-	(140)	(5 565)	(14 870)	-
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote spolu	193 254 235	167 646 851	24 483 839	4 075 479	617 581	(429 065)	(678 818)	(2 388 791)	(72 841)

Krátkodobé (do 1 roka) – hrubé 57 357 346

Dlhodobé (nad 1 rok) – hrubé 139 466 404

31.12.2024	Účtovná hodnota	Hrubá účtovná hodnota				Kumulované zníženie hodnoty			
		Stupeň 1	Stupeň 2	Tretia etapa	Stupeň 1	Stupeň 2	Etapa 2	Stupeň 1	Stupeň 2
Dlhové cenné papiere	33 965 644	33 970 318	-	-	-	(4 674)	-	-	-
Verejná správa	24 966 741	24 970 435	-	-	-	(3 694)	-	-	-
Úverové inštitúcie	3 433 368	3 433 879	-	-	-	(511)	-	-	-
Ostatné finančné inštitúcie	5 565 535	5 566 004	-	-	-	(469)	-	-	-
Úvery a pohľadávky bankám	9 738 457	9 738 787	239	-	-	(569)	-	-	-
Úvery a pohľadávky klientom	120 888 776	104 409 480	15 041 865	4 617 803	386 046	(436 059)	(579 957)	(2 534 556)	(15 846)
Fyzické osoby	68 183 621	58 600 833	8 856 463	2 392 064	305 125	(219 017)	(480 267)	(1 196 614)	(74 966)
Firemní klienti	52 581 735	45 760 203	6 118 332	2 196 541	80 921	(216 954)	(96 191)	(1 320 237)	59 120
Klienti verejného sektora	123 420	48 444	67 070	29 198	-	(88)	(3 499)	(17 705)	-
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote spolu	164 592 877	148 118 585	15 042 104	4 617 803	386 046	(441 302)	(579 957)	(2 534 556)	(15 846)

Krátkodobé (do 1 roka) – hrubé 53 486 193

Dlhodobé (nad 1 rok) – hrubé 114 678 345

K 31. decembru 2025 hrubá účtovná hodnota dlhových cenných papierov s pevnou úrokovou sadzbou predstavovala 43 787 485 tis. PLN a dlhových cenných papierov s variabilnou úrokovou sadzbou 3 460 789 tis. PLN (k 31. decembru 2024, resp.: 29 803 045 tis. PLN a 4 167 273 tis. PLN).

K 31. decembru 2025 vyššie uvedená poznámka zahŕňa štátne dlhopisy slúžiace ako zabezpečenie záväzkov voči bankovému garančnému fondu a rezolučnému fondu Bankového garančného fondu a cenné papiere emitované Európskou investičnou bankou slúžiace ako zabezpečenie v súvislosti so sekuritizačnými transakciami v celkovej výške 3 992 195 tis. PLN.

K 31. decembru 2024 vyššie uvedená poznámka zahŕňala štátne dlhopisy slúžiace ako zabezpečenie záväzkov voči bankovému garančnému fondu a rezolučnému fondu Bankového garančného fondu, štátne dlhopisy slúžiace ako zabezpečenie fondu ochrany zaručených vkladov v rámci Bankového garančného fondu, štátne dlhopisy slúžiace ako zabezpečenie úverov prijatých od Európskej investičnej banky a cenné papiere emitované Európskou investičnou bankou slúžiace ako zabezpečenie v súvislosti so sekuritizačnými transakciami v celkovej výške 3 507 734 tis. PLN.

V súlade so zákonom z 10. júna 2016 o Bankovom garančnom fonde, systéme ochrany vkladov a nútenej správe v znení neskorších predpisov mala skupina k 31. decembru 2024 v držbe štátne dlhopisy vykázané v účtovnej zvierke vo výške 397 110 tis. PLN s nominálnou hodnotou 400 000 tis. PLN. Tieto dlhopisy slúžili ako zabezpečenie fondu ochrany zaručených vkladov v rámci BGF a boli uložené na oddelenom účte v Národnom depozitári cenných papierov.

Do položky úvery a pohľadávky poskytnuté fyzickým osobám boli zahrnuté aj úvery poskytnuté mikro podnikom v portfóliu Retail Banking mBank S.A.

Úvery a pohľadávky bankám

	31.12.2025	31.12.2024
Termínované úvery a pohľadávky	233 086	278 682
Reverzné repo alebo transakcie typu spätný predaj (buy/sell back)	12 204 644	8 633 448
Ostatné pohľadávky	755 972	826 896
Hrubé úvery a pohľadávky bankám spolu	13 193 702	9 739 026
Kumulované zníženie hodnoty	(1 138)	(569)
Čisté úvery a pohľadávky bankám spolu	13 192 564	9 738 457
Krátkodobé (do 1 roka) – hrubé	10 414 279	9 738 579
Dlhodobé (nad 1 rok) – hrubé	2 779 423	447

Položka Ostatné pohľadávky zahŕňa peňažné kolaterály vo výške 524 454 tis. PLN, ktoré Skupina poskytla v rámci derivátových transakcií (poznámka 36) (k 31. decembru 2024: 603 278 tis. PLN).

K 31. decembru 2025 úvery s variabilnou úrokovou sadzbou poskytnuté bankám predstavovali 44 627 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 173 579 tis. PLN) a úvery s pevnou úrokovou sadzbou poskytnuté bankám predstavovali 188 459 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 105 103 tis. PLN).

K 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 boli vklady v iných bankách úročené pevnou úrokovou sadzbou. Priemerná úroková sadzba pre vklady v iných bankách a úvery poskytnuté iným bankám predstavovala 3.79 % (v roku 2024: 5.33%).

Nasledujúca tabuľka uvádza pohľadávky voči poľským a zahraničným bankám:

	31.12.2025		31.12.2024	
	Úvery a pohľadávky poľským bankám	Úvery a pohľadávky zahraničným bankám	Úvery a pohľadávky poľským bankám	Úvery a pohľadávky zahraničným bankám
Hrubá účtovná hodnota	480 004	12 713 698	472 145	9 266 881
Kumulované zníženie hodnoty	(202)	(936)	(288)	(281)
Čisté úvery a pohľadávky bankám	479 802	12 712 762	471 857	9 266 600

Úvery a pohľadávky klientom

Úvery a pohľadávky klientom 31.12.2025	Hrubá účtovná hodnota	vrátane:		
		Fyzické osoby	firemní klienti	Klienti verejného sektora
Splatné pohľadávky	15 099 830	7 504 424	7 579 604	15 802
Termínované úvery, vrátane:	100 131 843	70 565 254	29 457 891	108 698
- úvery na bývanie a hypotekárne úvery fyzickým osobám	51 781 989	51 781 989		
Reverzné repo alebo transakcie typu spätný predaj (buy/sell back)	1 215 287	-	1 215 287	-
Finančný lízing	15 590 665	-	15 590 665	-
Ostatné úvery a pohľadávky	3 863 885	-	3 863 885	-
Ostatné pohľadávky	480 264	104 178	376 086	-
Hrubá účtovná hodnota spolu	136 381 774	78 173 856	58 083 418	124 500
	Kumulované zníženie hodnoty	vrátane:		
		Fyzické osoby	firemní klienti	Klienti verejného sektora
Splatné pohľadávky	(1 049 356)	(775 290)	(273 993)	(73)
Termínované úvery, vrátane:	(1 927 016)	(1 126 472)	(780 042)	(20 502)
- úvery na bývanie a hypotekárne úvery fyzickým osobám	(319 492)	(319 492)		
Ostatné úvery a pohľadávky	(495 609)	-	(495 609)	-
Ostatné úvery a pohľadávky	(71 726)	-	(71 726)	-
Ostatné pohľadávky	(11 423)	-	(11 423)	-
Hrubé kumulované zníženie hodnoty spolu	(3 555 130)	(1 901 762)	(1 632 793)	(20 575)
Hrubá účtovná hodnota spolu	136 381 774	78 173 856	58 083 418	124 500
Kumulované zníženie hodnoty spolu	(3 555 130)	(1 901 762)	(1 632 793)	(20 575)
Účtovná hodnota spolu	132 826 644	76 272 094	56 450 625	103 925
Krátkodobé (do 1 roka) – hrubé	39 571 504			
Dlhodobé (nad 1 rok) – hrubé	96 810 270			
Úvery a pohľadávky klientom 31.12.2024	Hrubá účtovná hodnota	vrátane:		
		Fyzické osoby	Podnikoví zákazníci	Fyzické osoby
Splatné pohľadávky	14 615 758	7 596 751	7 010 043	8 964
Termínované úvery, vrátane:	89 986 897	62 459 240	27 391 909	135 748
- úvery na bývanie a hypotekárne úvery fyzickým osobám	45 978 264	45 978 264		
Reverzné repo alebo transakcie typu spätný predaj (buy/sell back)	1 029 492	-	1 029 492	-
Finančný lízing	14 885 011	-	14 885 011	-
Ostatné úvery a pohľadávky	3 707 809	-	3 707 809	-
Ostatné pohľadávky	230 227	98 494	131 733	-
Hrubá účtovná hodnota spolu	124 455 194	70 154 485	54 155 997	144 712
	Kumulované zníženie hodnoty	vrátane:		
		Fyzické osoby	Podnikoví zákazníci	Fyzické osoby
Splatné pohľadávky	(1 057 230)	(779 824)	(277 351)	(55)
Termínované úvery, vrátane:	(1 947 128)	(1 191 040)	(734 851)	(21 237)
- úvery na bývanie a hypotekárne úvery fyzickým osobám	(395 361)	(395 361)		
Finančný lízing	(484 453)	-	(484 453)	-
Ostatné úvery a pohľadávky	(69 168)	-	(69 168)	-
Ostatné pohľadávky	(8 439)	-	(8 439)	-
Hrubé kumulované zníženie hodnoty spolu	(3 566 418)	(1 970 864)	(1 574 262)	(21 292)
Hrubá účtovná hodnota spolu	124 455 194	70 154 485	54 155 997	144 712
Kumulované zníženie hodnoty spolu	(3 566 418)	(1 970 864)	(1 574 262)	(21 292)
Účtovná hodnota spolu	120 888 776	68 183 621	52 581 735	123 420
Krátkodobé (do 1 roka) – hrubé	38 563 265			
Dlhodobé (nad 1 rok) – hrubé	85 891 929			

K 31. decembru 2025 hrubá účtovná hodnota úverov s variabilnou úrokovou sadzbou predstavovala 128 419 905 tis. PLN a úverov s pevnou úrokovou sadzbou 7 961 869 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 118 252 714 tis. PLN, resp. 6 202 480 tis. PLN). Priemerná úroková sadzba pre úvery poskytnuté klientom (s výnimkou reverzných repo transakcií) predstavovala 6.89 % (k 31. decembru 2024: 7.39%).

Do položky Úvery a pohľadávky poskytnuté fyzickým osobám boli zahrnuté aj úvery poskytnuté mikro podnikom v portfóliu Retail Banking mBank S.A.

K 31. decembru 2025 vyššie uvedená poznámka zahŕňa pohľadávky vo výške 29 909 tis. PLN voči Národnému depozitáru cenných papierov CCP v súvislosti s činnosťou maklérskeho domu (k 31. decembru 2024: 294 527 tis. PLN).

Okrem toho k 31. decembru 2025 položka Ostatné úvery a pohľadávky zahŕňa peňažné kolaterály vo výške 186 348 tis. PLN poskytnuté Skupinou v rámci derivátových transakcií (poznámka 36) (k 31. decembru 2024: 178 858 tis. PLN).

Úvery a pohľadávky zahŕňajú aj pohľadávky z finančného lízingu.

	31.12.2025	31.12.2024
Hrubá investícia z finančného lízingu – pohľadávky:	17 244 102	16 852 581
- menej ako 1 rok	6 323 712	6 160 169
- od 1 roka do 2 rokov	4 549 917	4 373 426
- od 2 rokov do 3 rokov	3 313 142	3 092 977
- od 3 rokov do 4 rokov	1 698 793	1 938 321
- od 4 rokov do 5 rokov	961 926	873 352
- viac ako 5 rokov	396 612	414 336
Budúce nezarobené finančné výnosy z finančného lízingu (záporná hodnota)	(1 653 189)	(1 967 282)
Čistá investícia z finančného lízingu	15 590 913	14 885 299
Čistá investícia z finančného lízingu – pohľadávky:	15 590 913	14 885 299
- menej ako 1 rok	5 656 076	5 305 370
- od 1 roka do 2 rokov	4 052 155	3 813 717
- od 2 rokov do 3 rokov	3 029 485	2 769 812
- od 3 rokov do 4 rokov	1 569 959	1 787 369
- od 4 rokov do 5 rokov	912 109	818 463
- viac ako 5 rokov	371 129	390 568
Čistá investícia z finančného lízingu	15 590 913	14 885 299
Opravné položky k pohládkam z finančného lízingu	(495 609)	(484 453)
Čistá účtovná hodnota pohľadávok z finančného lízingu	15 095 304	14 400 846
Nezaručená zostatková hodnota prislúchajúca prenajímateľovi	1 501 483	1 276 233

Menová štruktúra úverov na bývanie a hypotekárnych úverov poskytnutých fyzickým osobám

	31.12.2025	31.12.2024
Čisté úvery na bývanie a hypotekárne úvery fyzickým osobám (v tis. PLN), vrátane:	51 462 497	45 582 903
- PLN	44 455 508	38 041 975
- CHF	73 778	665 588
- EUR	2 581 901	2 955 047
- CZK	4 329 583	3 880 208
- USD	17 484	32 878
- Ostatné	4 243	7 207
Čisté úvery na bývanie a hypotekárne úvery fyzickým osobám v pôvodných menách (hlavné meny v tis.), vrátane:		
- PLN	44 455 508	38 041 975
- CHF	16 254	146 699
- EUR	610 855	691 563
- CZK	24 797 153	22 838 187
- USD	4 855	8 017

Vyššie uvedená tabuľka zahŕňa úvery a pohľadávky oceňované v amortizovanej hodnote a nezahŕňa úvery a pohľadávky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia.

Úverová kvalita finančných aktív oceňovaných amortizovanou hodnotou podľa interného hodnotiaceho systému

31.12.2025	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Spolu
Dlhové cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote					
1.0 – 1.2	5 730 851	-	-	-	5 730 851
1.4 – 1.6	343 887	-	-	-	343 887
1.8 – 2.0	40 523 732	-	-	-	40 523 732
2.2 – 2.8	649 804	-	-	-	649 804
Hrubá účtovná hodnota spolu	47 248 274	-	-	-	47 248 274
Kumulované zníženie hodnoty spolu	(13 247)	-	-	-	(13 247)
Účtovná hodnota spolu	47 235 027	-	-	-	47 235 027
Úvery a pohľadávky bankám oceňované v amortizovanej hodnote					
1	12 695 571	42	-	-	12 695 613
2	474 305	-	-	-	474 305
3	12 691	-	-	-	12 691
4	2 113	-	-	-	2 113
7	-	8 980	-	-	8 980
Hrubá účtovná hodnota spolu	13 184 680	9 022	-	-	13 193 702
Kumulované zníženie hodnoty spolu	(397)	(741)	-	-	(1 138)
Účtovná hodnota spolu	13 184 283	8 281	-	-	13 192 564
Úvery a pohľadávky klientom oceňované v amortizovanej hodnote					
1	21 445 651	1 528 891	-	5 402	22 979 944
2	31 287 559	3 701 736	-	10 324	34 999 619
3	14 388 127	3 351 583	-	22 584	17 762 294
4	26 513 981	6 871 355	-	36 037	33 421 373
5	11 187 003	6 112 260	-	28 368	17 327 631
6	500 872	579 779	-	2 464	1 083 115
7	204 623	2 329 213	-	10 813	2 544 649
8	1 686 081	-	-	-	1 686 081
štandardné	-	-	4 075 479	501 589	4 577 068
Hrubá účtovná hodnota spolu	107 213 897	24 474 817	4 075 479	617 581	136 381 774
Kumulované zníženie hodnoty spolu	(415 421)	(678 077)	(2 388 791)	(72 841)	(3 555 130)
Účtovná hodnota spolu	106 798 476	23 796 740	1 686 688	544 740	132 826 644

31.12.2024	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Spolu
Dlhové cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote					
1.0 – 1.2	5 066 391	-	-	-	5 066 391
1.4 – 1.6	84 764	-	-	-	84 764
1.8 – 2.0	28 817 513	-	-	-	28 817 513
2.2 – 2.8	1 650	-	-	-	1 650
Hrubá účtovná hodnota spolu	33 970 318	-	-	-	33 970 318
Kumulované zníženie hodnoty spolu	(4 674)	-	-	-	(4 674)
Účtovná hodnota spolu	33 965 644	-	-	-	33 965 644
Úvery a pohľadávky bankám oceňované v amortizovanej hodnote					
1	9 240 774	235	-	-	9 241 009
2	477 139	2	-	-	477 141
3	16 187	-	-	-	16 187
4	4 687	2	-	-	4 689
Hrubá účtovná hodnota spolu	9 738 787	239	-	-	9 739 026
Kumulované zníženie hodnoty spolu	(569)	-	-	-	(569)
Účtovná hodnota spolu	9 738 218	239	-	-	9 738 457
Úvery a pohľadávky klientom oceňované v amortizovanej hodnote					
1	6 546 837	32 732	-	605	6 580 174
2	43 748 342	2 688 947	-	16 915	46 454 204
3	13 794 890	1 179 355	-	2 343	14 976 588
4	32 627 586	3 848 318	-	43 820	36 519 724
5	6 140 792	4 449 930	-	9 762	10 600 484
6	170 213	809 812	-	1 365	981 390
7	426 905	2 032 771	-	8 301	2 467 977
8	953 915	-	-	-	953 915
štandardné	-	-	4 617 803	302 935	4 920 738
Hrubá účtovná hodnota spolu	104 409 480	15 041 865	4 617 803	386 046	124 455 194
Kumulované zníženie hodnoty spolu	(436 059)	(579 957)	(2 534 556)	(15 846)	(3 566 418)
Účtovná hodnota spolu	103 973 421	14 461 908	2 083 247	370 200	120 888 776

Systém hodnotenia je popísaný v poznámke 3.3.4.

Pohyby v opravnej položke očakávaných úverových strát

31.12.2025	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Spolu
DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE					
K začiatku obdobia	(4 674)	-	-	-	(4 674)
Zmeny ovplyvňujúce výkaz ziskov a strát, vrátane:	(8 588)	-	-	-	(8 588)
Nárast z titulu grantov a akvizícií	(2 490)	-	-	-	(2 490)
Pokles z titulu vyradenia	2 525	-	-	-	2 525
Čisté zmeny v dôsledku zmien úverového rizika	(8 623)	-	-	-	(8 623)
Ostatné pohyby	15	-	-	-	15
Ku koncu obdobia	(13 247)	-	-	-	(13 247)
ÚVERY A POHĽADÁVKY BANKÁM					
K začiatku obdobia	(569)	-	-	-	(569)
Zmeny ovplyvňujúce výkaz ziskov a strát, vrátane:	(3 081)	(739)	-	-	(3 820)
Presun do Stupňa 1	(8)	8	-	-	-
Presun do Stupňa 2	7	(7)	-	-	-
Nárast z titulu grantov a akvizícií	(672)	(3 653)	-	-	(4 325)
Pokles z titulu vyradenia	680	3 411	-	-	4 091
Čisté zmeny v dôsledku zmien úverového rizika	(3 088)	(498)	-	-	(3 586)
Ostatné pohyby	3 253	(2)	-	-	3 251
Ku koncu obdobia	(397)	(741)	-	-	(1 138)
ÚVERY A POHĽADÁVKY KLIENTOM					
K začiatku obdobia	(436 059)	(579 957)	(2 534 556)	(15 846)	(3 566 418)
Zmeny ovplyvňujúce výkaz ziskov a strát, vrátane:	20 309	(93 495)	(627 741)	6 349	(694 578)
Presun do Stupňa 1	(396 390)	289 921	106 469	-	-
Presun do Stupňa 2	137 157	(214 675)	77 518	-	-
Presun do Stupňa 3	9 618	232 422	(242 040)	-	-
Nárast z titulu grantov a akvizícií	(222 956)	(58 328)	(273 328)	(34 545)	(589 157)
Pokles z titulu vyradenia	195 389	137 157	358 777	(50 431)	640 892
Čisté zmeny v dôsledku zmien úverového rizika	297 491	(479 992)	(623 590)	91 325	(714 766)
Čisté zmeny v dôsledku zmien úverového rizika	-	-	(31 547)	-	(31 547)
Odpisy	-	-	860 756	52 553	913 309
Ostatné pohyby	329	(4 625)	(87 250)	(115 897)	(207 443)
Ku koncu obdobia	(415 421)	(678 077)	(2 388 791)	(72 841)	(3 555 130)
SPOLU	(429 065)	(678 818)	(2 388 791)	(72 841)	(3 569 515)
31.12.2024	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Spolu
DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE					
K začiatku obdobia	(3 928)	-	-	-	(3 928)
Zmeny ovplyvňujúce výkaz ziskov a strát, vrátane:	(700)	-	-	-	(700)
Nárast z titulu grantov a akvizícií	(2 340)	-	-	-	(2 340)
Pokles z titulu vyradenia	1 795	-	-	-	1 795
Čisté zmeny v dôsledku zmien úverového rizika	(155)	-	-	-	(155)
Ostatné pohyby	(46)	-	-	-	(46)
Ku koncu obdobia	(4 674)	-	-	-	(4 674)
ÚVERY A POHĽADÁVKY BANKÁM					
K začiatku obdobia	(345)	(32)	-	-	(377)
Zmeny ovplyvňujúce výkaz ziskov a strát, vrátane:	222	234	-	-	456
Presun do Stupňa 1	(32)	32	-	-	-
Presun do Stupňa 2	54	(54)	-	-	-
Nárast z titulu grantov a akvizícií	(1 237)	(558)	-	-	(1 795)
Pokles z titulu vyradenia	786	581	-	-	1 367
Čisté zmeny v dôsledku zmien úverového rizika	651	233	-	-	884
Ostatné pohyby	(446)	(202)	-	-	(648)
Ku koncu obdobia	(569)	-	-	-	(569)
ÚVERY A POHĽADÁVKY KLIENTOM					
K začiatku obdobia	(396 152)	(677 083)	(2 687 978)	53 014	(3 708 199)
Zmeny ovplyvňujúce výkaz ziskov a strát, vrátane:	(40 551)	101 383	(646 105)	(13 435)	(598 708)
Presun do Stupňa 1	(292 580)	287 656	4 924	-	-
Presun do Stupňa 2	105 730	(172 094)	66 364	-	-
Presun do Stupňa 3	6 573	279 553	(286 126)	-	-
Nárast z titulu grantov a akvizícií	(243 034)	(42 936)	(237 595)	(24 029)	(547 594)
Pokles z titulu vyradenia	75 752	70 153	612 421	(121 610)	636 716
Čisté zmeny v dôsledku zmien úverového rizika	307 008	(320 949)	(806 093)	132 204	(687 830)
Odpisy	-	-	918 395	139 625	1 058 020
Ostatné pohyby	644	(4 257)	(118 868)	(195 050)	(317 531)
Ku koncu obdobia	(436 059)	(579 957)	(2 534 556)	(15 846)	(3 566 418)
SPOLU	(441 302)	(579 957)	(2 534 556)	(15 846)	(3 571 661)

Pohyby očakávaných úverových strát vyplývajúce zo zmien modelov sú popísané v Poznámke 3.3.6.2.2.

Vysvetlenie zmien hrubej účtovnej hodnoty ovplyvňujúcich zmeny opravných položiek očakávaných úverových strát

31.12.2025	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	SPOLU
DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE					
K začiatku obdobia	33 970 318	-	-	-	33 970 318
Nárast z titulu grantov a akvizícií	12 308 117	-	-	-	12 308 117
Pokles z titulu vyradenia	(9 974 219)	-	-	-	(9 974 219)
Ostatné pohyby	10 944 058	-	-	-	10 944 058
Ku koncu obdobia	47 248 274	-	-	-	47 248 274
ÚVERY A POHĽADÁVKY BANKÁM					
K začiatku obdobia	9 738 787	239	-	-	9 739 026
Presun do Stupňa 1	365	(365)	-	-	-
Presun do Stupňa 2	(13 215)	13 215	-	-	-
Nárast z titulu grantov a akvizícií	159 259 785	67 638	-	-	159 327 423
Pokles z titulu vyradenia	(155 780 178)	(63 850)	-	-	(155 844 028)
Ostatné pohyby	(20 864)	(7 855)	-	-	(28 719)
Ku koncu obdobia	13 184 680	9 022	-	-	13 193 702
ÚVERY A POHĽADÁVKY KLIENTOM					
K začiatku obdobia	104 409 480	15 041 865	4 617 803	386 046	124 455 194
Presun do Stupňa 1	10 531 243	(10 483 570)	(47 673)	-	-
Presun do Stupňa 2	(26 009 332)	26 367 838	(358 506)	-	-
Presun do Stupňa 3	(442 879)	(1 770 583)	2 213 462	-	-
Nárast z titulu grantov a akvizícií	112 453 006	5 967 841	834 790	377 616	119 633 253
Pokles z titulu vyradenia	(84 240 038)	(8 343 685)	(1 901 046)	(43 087)	(94 527 856)
Odpisy	-	-	(860 756)	(52 553)	(913 309)
Ostatné pohyby	(9 487 583)	(2 304 889)	(422 595)	(50 441)	(12 265 508)
Ku koncu obdobia	107 213 897	24 474 817	4 075 479	617 581	136 381 774
SPOLU	167 646 851	24 483 839	4 075 479	617 581	196 823 750
31.12.2024	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	SPOLU
DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE					
K začiatku obdobia	23 327 618	-	-	-	23 327 618
Nárast z titulu grantov a akvizícií	12 969 862	-	-	-	12 969 862
Pokles z titulu vyradenia	(7 688 260)	-	-	-	(7 688 260)
Ostatné pohyby	5 361 098	-	-	-	5 361 098
Ku koncu obdobia	33 970 318	-	-	-	33 970 318
ÚVERY A POHĽADÁVKY BANKÁM					
K začiatku obdobia	7 117 631	1 805	-	-	7 119 436
Presun do Stupňa 1	2 289	(2 289)	-	-	-
Presun do Stupňa 2	(4 614)	4 614	-	-	-
Nárast z titulu grantov a akvizícií	129 172 168	55 718	-	-	129 227 886
Pokles z titulu vyradenia	(126 993 984)	(57 531)	-	-	(127 051 515)
Ostatné pohyby	445 297	(2 078)	-	-	443 219
Ku koncu obdobia	9 738 787	239	-	-	9 739 026
ÚVERY A POHĽADÁVKY KLIENTOM					
K začiatku obdobia	96 398 711	15 350 369	4 609 500	226 199	116 584 779
Presun do Stupňa 1	9 810 149	(9 768 246)	(41 903)	-	-
Presun do Stupňa 2	(14 090 343)	14 411 779	(321 436)	-	-
Presun do Stupňa 3	(477 036)	(2 006 176)	2 483 212	-	-
Nárast z titulu grantov a akvizícií	96 639 980	2 862 516	478 579	260 387	100 241 462
Pokles z titulu vyradenia	(78 173 785)	(4 509 646)	(1 450 954)	9 869	(84 124 516)
Odpisy	-	-	(918 395)	(139 625)	(1 058 020)
Ostatné pohyby	(5 698 196)	(1 298 731)	(220 800)	29 216	(7 188 511)
Ku koncu obdobia	104 409 480	15 041 865	4 617 803	386 046	124 455 194
SPOLU	148 118 585	15 042 104	4 617 803	386 046	168 164 538

Zmluvná výška pohľadávok z finančných aktív odpísaných počas roku 2025, v súvislosti s ktorými Banka naďalej vykonáva vymáhacie a inkasné činnosti, predstavovala v roku 2025 sumu 12 374 tis. PLN (v roku 2024: 64 106 tis. PLN).

V roku 2025 boli do výpočtu očakávaných úverových strát premietnuté nasledujúce zmeny, ktoré ovplyvnili posudzovanie stupňa znehodnotenia:

V prvom polroku 2025:

- prepracovanie modelu logiky presunov zahŕňa revíziu metodiky určovania prahových hodnôt pre prechody do Stupňa 2 – nahradenie prístupu založeného na kvantile rozdelenia zmien parametra celoživotnej PD klasifikačným prístupom zameraným na minimalizáciu nesprávnej klasifikácie do jednotlivých Stupňov. Aktualizovaná verzia modelu bola zároveň prispôbena plánovaným zmenám v definícii zlyhania;
- rekalibrácia modelu dlhodobej pravdepodobnosti zlyhania spočívajúca v opätovnom odhade parametrov modelu so vzorkou údajov upravenou podľa plánovaných zmien v definícii zlyhania a rozšírenou o pozorovania z najnovších období.

Uvedené zmeny viedli k reklasifikácii portfólia úverových expozícií vo výške 1 955.3 mil. PLN zo Stupňa 2 do Stupňa 1 a vo výške 10 540.7 mil. PLN zo Stupňa 1 do Stupňa 2.

V druhom polroku 2025:

- zavedenie kolektívneho priradovania stupňov s cieľom zohľadniť klimatické a environmentálne riziká. To zahŕňa nasledujúce portfóliá:
 - hypotekárne úvery (fyzickým osobám a malým podnikom) zabezpečené nehnuteľnosťami s nízkou energetickou efektívnosťou, ktoré sú obzvlášť vystavené prechodovému riziku,
 - firemných klientov pôsobiach v odvetviach s vysokou emisnou náročnosťou.

V dôsledku kolektívneho priradovania stupňov bolo portfólio úverových expozícií vo výške 4 125.4 mil. PLN presunuté zo Stupňa 1 do Stupňa 2. Vplyv tejto zmeny na stupeň očakávaných úverových strát bol vykázaný ako tvorba opravných položiek vo výške 29.0 mil. PLN (negatívny vplyv na výsledok hospodárenia).

V roku 2024 položka Ostatné pohyby zahŕňa okrem iného vplyv úprav hrubej účtovnej hodnoty súvisiacich s nákladmi právneho rizika pri úveroch v cudzích menách (Poznámka 34) a straty z nevýznamnej modifikácie vyplývajúce z vykázania pozastavenia splácania hypotekárnych zmlúv poskytnutých v poľskej mene (tzv. „úverové prázdniny“).

Finančný vplyv zabezpečenia

31.12.2025	Hrubá suma	Kumulované zníženie hodnoty	Kumulované zníženie hodnoty bez peňažných tokov zo zabezpečenia	Finančný vplyv zabezpečenia
Údaje zo súvahy				
Úvery a pohľadávky bankám	13 193 702	(1 138)	(4 315)	3 177
Úvery a pohľadávky klientom, vrátane:	136 381 774	(3 555 130)	(4 618 050)	1 062 920
Fyzické osoby	78 173 856	(1 901 762)	(1 991 873)	90 111
- úvery na bývanie a hypotekárne úvery fyzickým osobám	51 781 989	(319 492)	(380 152)	60 660
firemní klienti	58 083 418	(1 632 793)	(2 605 471)	972 678
Klienti verejného sektora	124 500	(20 575)	(20 706)	131
Údaje zo súvahy spolu	149 575 476	(3 556 268)	(4 622 365)	1 066 097
Údaje zo súvahy spolu, Stupeň 3	4 075 479	(2 388 791)	(3 032 758)	643 967
Údaje zo súvahy spolu, POCI	617 581	(72 841)	(181 559)	108 718
Podsúvahové údaje				
Úverové záväzky a ostatné záväzky	42 714 719	(140 190)	(173 110)	32 920
Záruky, bankové akcepty, dokumentárne a obchodné akreditívy	9 358 235	(42 219)	(70 640)	28 421
Podsúvahové údaje spolu	52 072 954	(182 409)	(243 750)	61 341
Podsúvahové údaje spolu, Stupeň 3	135 884	(50 011)	(71 152)	21 141
Podsúvahové údaje spolu, POCI	13 392	5 486	(1 769)	7 255

31.12.2024	Hrubá suma	Kumulované zníženie hodnoty	Kumulované zníženie hodnoty bez peňažných tokov zo zabezpečenia	Finančný vplyv zabezpečenia
Údaje zo súvahy				
Úvery a pohľadávky bankám	9 739 026	(569)	(7 164)	6 595
Úvery a pohľadávky klientom, vrátane:	124 455 194	(3 566 418)	(4 552 401)	985 983
Fyzické osoby	70 154 485	(1 970 864)	(2 055 942)	85 078
- úvery na bývanie a hypotekárne úvery fyzickým osobám	45 978 264	(395 361)	(451 582)	56 221
firemní klienti	54 155 997	(1 574 262)	(2 475 107)	900 845
Klienti verejného sektora	144 712	(21 292)	(21 352)	60
Údaje zo súvahy spolu	134 194 220	(3 566 987)	(4 559 565)	992 578
Údaje zo súvahy spolu, Stupeň 3	4 617 803	(2 534 556)	(3 235 685)	701 129
Údaje zo súvahy spolu, POCI	386 046	(15 846)	(90 274)	74 428
Podsúvahové údaje				
Úverové záväzky a ostatné záväzky	37 444 445	(112 931)	(130 354)	17 423
Záruky, bankové akcepty, dokumentárne a obchodné akreditívy	9 055 486	(74 436)	(98 430)	23 994
Podsúvahové údaje spolu	46 499 931	(187 367)	(228 784)	41 417
Podsúvahové údaje spolu, Stupeň 3	187 157	(90 862)	(100 668)	9 806
Podsúvahové údaje spolu, POCI	5 509	637	(1 457)	2 094

24. Dlhodobé aktíva a skupiny na vyradenie držané na predaj a záväzky držané na predaj

V decembri 2024 Banka začala proces predaja nehnuteľností, ktoré boli predtým prezentované ako dlhodobé aktíva (budovy v Bielsko-Biala, Rybnik, Rzeszów a Aleksandrów Łódzki) a nehnuteľnosti vo Varšave na ulici Królewska 14, ktorá bola investičnou nehnuteľnosťou. V dôsledku toho boli všetky uvedené nehnuteľnosti reklasifikované do položky dlhodobé aktíva klasifikované ako držané na predaj. Spolu s nehnuteľnosťami boli do tejto položky presunuté aj záväzky vyplývajúce z práva večného užívania pozemkov. V druhom štvrtroku 2025 boli všetky uvedené nehnuteľnosti predané.

V treťom štvrtroku 2025 Banka začala proces predaja nehnuteľnosti v Bydgoszczi a v dôsledku toho bola reklasifikovaná do týchto položiek spolu so záväzkom vyplývajúcim z práva večného užívania pozemku.

Dlhodobé aktíva držané na predaj	31.12.2025	31.12.2024
Dlhodobé aktíva	10 779	10 105
Investičný majetok	-	92 705
Dlhodobý majetok držaný na predaj spolu	10 779	102 810
Záväzky klasifikované ako držané na predaj	31.12.2025	31.12.2024
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote, vrátane:	529	30 940
Záväzky z lízingu	529	30 940
Záväzky klasifikované ako držané na predaj spolu	529	30 940

25. Nehmotné aktíva

	31.12.2025	31.12.2024
Goodwill	24 228	24 228
Patenty, licencie a ostatné podobné aktíva, vrátane:	1 736 244	1 528 172
- počítačový softvér	1 581 232	1 357 439
Ostatné nehmotné aktíva	1 334	1 024
Nehmotné aktíva vo vývoji	486 731	403 269
Nehmotné aktíva spolu	2 248 537	1 956 693

V rokoch 2025 a 2024 Skupina vykonala testy zníženia hodnoty nehmotných aktív vo vývoji a goodwillu.

Pohyby nehmotných aktív

Pohyby nehmotných aktív od 1. januára do 31. decembra 2025	Patenty, licencie a ostatné podobné aktíva		Ostatné nehmotné aktíva	Nehmotné aktíva vo vývoji	Goodwill	Nehmotné aktíva spolu
		Počítačový softvér				
Obstarávacía hodnota nehmotných aktív k začiatku obdobia	2 582 918	2 235 959	4 026	403 269	24 228	3 014 441
Prírastky z dôvodu:	561 561	487 623	538	606 500	-	1 168 599
- obstarania	69 569	3 594	-	443 918	-	513 487
- prevodu z nehmotných aktív vo vývoji	463 637	455 723	-	-	-	463 637
- nákladov na vývoj	-	-	-	120 982	-	120 982
- zmien v rozsahu konsolidácie	25 794	25 794	-	2 832	-	28 626
- ostatných prírastkov	2 561	2 512	538	38 768	-	41 867
Úbytky z dôvodu:	(362 970)	(316 219)	-	(523 038)	-	(886 008)
- likvidácie	(359 015)	(315 331)	-	(13)	-	(359 028)
- uvedenie nehmotného majetku do užívania	-	-	-	(463 637)	-	(463 637)
- ostatných úbytkov	(3 955)	(888)	-	(59 388)	-	(63 343)
Obstarávacía hodnota nehmotných aktív ku koncu obdobia	2 781 509	2 407 363	4 564	486 731	24 228	3 297 032
Oprávky k začiatku obdobia	(1 054 746)	(878 520)	(3 002)	-	-	(1 057 748)
Odpisy za obdobie z dôvodu:	9 481	52 389	(228)	-	-	9 253
- odpisov	(347 577)	(259 878)	(90)	-	-	(347 667)
- zmeny v rozsahu konsolidácie	(790)	(790)	-	-	-	(790)
- ostatných prírastkov	(386)	(358)	(138)	-	-	(524)
- likvidácie	357 094	313 415	-	-	-	357 094
- ostatných úbytkov	1 140	-	-	-	-	1 140
Oprávky ku koncu obdobia	(1 045 265)	(826 131)	(3 230)	-	-	(1 048 495)
Čistá účtovná hodnota nehmotných aktív ku koncu obdobia	1 736 244	1 581 232	1 334	486 731	24 228	2 248 537

Pohyby nehmotných aktív od 1. januára do 31. decembra 2024	Patenty, licencie a ostatné podobné aktíva		Ostatné nehmotné aktíva	Nehmotné aktíva vo vývoji	Goodwill	Nehmotné aktíva spolu
		Počítačový softvér				
Obstarávacía hodnota nehmotných aktív k začiatku obdobia	2 299 604	1 969 221	14 435	350 187	24 228	2 688 454
Prírastky z dôvodu:	482 263	426 975	1	525 128	-	1 007 392
- obstarania	59 768	16 385	1	390 498	-	450 267
- prevodu z nehmotných aktív vo vývoji	422 058	410 153	-	-	-	422 058
- nákladov na vývoj	-	-	-	98 564	-	98 564
- ostatných prírastkov	437	437	-	36 066	-	36 503
Úbytky z dôvodu:	(198 949)	(160 237)	(10 410)	(472 046)	-	(681 405)
- likvidácie	(198 301)	(159 789)	(10 410)	(7)	-	(208 718)
- uvedenie nehmotného majetku do užívania	-	-	-	(422 058)	-	(422 058)
- ostatných úbytkov	(648)	(448)	-	(49 981)	-	(50 629)
Obstarávacía hodnota nehmotných aktív ku koncu obdobia	2 582 918	2 235 959	4 026	403 269	24 228	3 014 441
Oprávky k začiatku obdobia	(972 007)	(843 059)	(13 321)	-	-	(985 328)
Odpisy za obdobie z dôvodu:	(82 739)	(35 461)	10 319	-	-	(72 420)
- odpisov	(277 012)	(191 272)	(91)	-	-	(277 103)
- ostatných prírastkov	(117)	(117)	-	-	-	(117)
- likvidácie	194 236	155 813	10 410	-	-	204 646
- ostatných úbytkov	154	115	-	-	-	154
Oprávky ku koncu obdobia	(1 054 746)	(878 520)	(3 002)	-	-	(1 057 748)
Zníženie hodnoty k začiatku obdobia	(1 187)	(1 187)	-	-	-	(1 187)
- úbytok	1 187	1 187	-	-	-	1 187
Zníženie hodnoty ku koncu obdobia	-	-	-	-	-	-
Čistá účtovná hodnota nehmotných aktív ku koncu obdobia	1 528 172	1 357 439	1 024	403 269	24 228	1 956 693

26. Hmotné aktíva

	31.12.2025	31.12.2024
Dlhodobé hmotné aktíva, vrátane:	765 988	729 165
- pozemkov	-	100
- budov a stavieb	6 150	19 220
- strojov a zariadení	307 824	254 950
- dopravných prostriedkov	263 687	254 232
- ostatných dlhodobých hmotných aktív	188 327	200 663
Dlhodobé hmotné aktíva vo výstavbe	81 100	80 631
Aktíva z práva na užívanie, vrátane:	576 442	652 015
- nehnuteľnosti	572 785	647 814
- práva večného užívania pozemkov	-	847
- dopravných prostriedkov	3 066	3 062
- ostatné	591	292
Hmotné aktíva spolu	1 423 530	1 461 811

Pohyby dlhodobých hmotných aktív

Pohyby dlhodobých hmotných aktív od 1. januára do 31. decembra 2025	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Dopravné prostriedky	z toho: vozidlá v operatívnom lízingu	Ostatné dlhodobé hmotné aktíva	Dlhodobé hmotné aktíva vo výstavbe	Spolu
Obstarávacía hodnota dlhodobých hmotných aktív k začiatku obdobia	100	55 543	772 486	307 660	286 403	496 971	80 678	1 713 438
Prírastky z dôvodu:	-	25	147 305	93 513	87 113	44 128	111 516	396 487
- obstarania	-	25	96 297	93 513	87 113	3 514	93 298	286 647
- prevodu z dlhodobých hmotných aktív vo výstavbe	-	-	49 768	-	-	40 211	-	89 979
- zmien v rozsahu konsolidácie	-	-	575	-	-	-	-	575
- ostatných prírastkov	-	-	665	-	-	403	18 218	19 286
Úbytky z dôvodu:	(100)	(40 080)	(99 146)	(73 328)	(69 690)	(35 284)	(110 881)	(358 819)
- predaja	-	-	(30 727)	(73 328)	(69 690)	(11 250)	-	(115 305)
- likvidácie	-	-	(63 644)	-	-	(21 236)	-	(84 880)
- prevodu do dlhodobých hmotných aktív	-	-	-	-	-	-	(89 979)	(89 979)
- prevodov do dlhodobých aktív klasifikovaných ako držané na predaj	(100)	(40 080)	(4 405)	-	-	(248)	-	(44 833)
- ostatných úbytkov	-	-	(370)	-	-	(2 550)	(20 902)	(23 822)
Hrubá hodnota dlhodobého hmotného majetku ku koncu obdobia	-	15 488	820 645	327 845	303 826	505 815	81 313	1 751 106
Oprávky K začiatku obdobia	-	(22 973)	(517 536)	(53 428)	(49 411)	(296 263)	-	(890 200)
Odpisy za obdobie z dôvodu:	-	13 635	4 715	(10 730)	(9 433)	(21 225)	-	(13 605)
- odpisov	-	(1 871)	(91 471)	(33 065)	(29 928)	(50 903)	-	(177 310)
- zmien v rozsahu konsolidácie	-	-	(458)	-	-	-	-	(458)
- ostatných prírastkov	-	-	(573)	-	-	(391)	-	(964)
- predaja	-	-	29 968	22 335	20 495	9 493	-	61 796
- likvidácie	-	-	62 591	-	-	18 152	-	80 743
- prevodov do dlhodobých aktív klasifikovaných ako držané na predaj	-	15 506	4 336	-	-	221	-	20 063
- ostatných úbytkov	-	-	322	-	-	2 203	-	2 525
Oprávky ku koncu obdobia	-	(9 338)	(512 821)	(64 158)	(58 844)	(317 488)	-	(903 805)
Zníženie hodnoty k začiatku obdobia	-	(13 350)	-	-	-	(45)	(47)	(13 442)
- prírastky	-	-	-	-	-	-	(213)	(213)
- úbytky	-	13 350	-	-	-	45	47	13 442
Zníženie hodnoty ku koncu obdobia	-	-	-	-	-	-	(213)	(213)
Čistá účtovná hodnota dlhodobých hmotných aktív ku koncu obdobia	-	6 150	307 824	263 687	244 982	188 327	81 100	847 088

Pohyby dlhodobých hmotných aktív od 1. januára do 31. decembra 2024	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Dopravné prostriedky		Ostatné dlhodobé hmotné aktíva	Dlhodobé hmotné aktíva vo výstavbe	Spolu
					z toho: vozidlá v operatívnom lízingu			
Obstarávacia hodnota dlhodobých hmotných aktív k začiatku obdobia	202	83 811	682 795	272 533	251 703	482 691	84 526	1 606 558
Prírastky z dôvodu:	-	1 015	137 818	152 718	146 988	38 975	96 324	426 850
- obstarania	-	-	88 600	152 718	146 988	6 846	82 098	330 262
- prevodu z dlhodobých hmotných aktív vo výstavbe	-	1 015	49 041	-	-	32 129	-	82 185
- ostatných prírastkov	-	-	177	-	-	-	14 226	14 403
Úbytky z dôvodu:	(102)	(29 283)	(48 127)	(117 591)	(112 288)	(24 695)	(100 172)	(319 970)
- predaja	-	(135)	(8 040)	(117 591)	(112 288)	(797)	-	(126 563)
- likvidácie	-	(638)	(35 802)	-	-	(22 690)	-	(59 130)
- prevodu do dlhodobých hmotných aktív	-	-	-	-	-	-	(82 185)	(82 185)
- prevodov do dlhodobých aktív klasifikovaných ako držané na predaj	(102)	(28 510)	(3 295)	-	-	(469)	-	(32 376)
- ostatných úbytkov	-	-	(990)	-	-	(739)	(17 987)	(19 716)
Obstarávacia hodnota dlhodobých hmotných aktív ku koncu obdobia	100	55 543	772 486	307 660	286 403	496 971	80 678	1 713 438
Oprávky k začiatku obdobia	-	(35 316)	(460 662)	(66 994)	(63 315)	(273 809)	-	(836 781)
Odpisy za obdobie z dôvodu:	-	12 343	(56 874)	13 566	13 904	(22 454)	-	(53 419)
- odpisov	-	(2 742)	(103 715)	(32 383)	(29 433)	(46 468)	-	(185 308)
- prevodov do dlhodobých aktív klasifikovaných ako držané na predaj	-	14 586	2 707	-	-	468	-	17 761
- predaja	-	135	7 581	45 949	43 337	686	-	54 351
- likvidácie	-	364	35 657	-	-	22 231	-	58 252
- ostatných prírastkov	-	-	896	-	-	629	-	1 525
Oprávky ku koncu obdobia	-	(22 973)	(517 536)	(53 428)	(49 411)	(296 263)	-	(890 200)
Zníženie hodnoty k začiatku obdobia	-	(16 910)	-	-	-	(82)	(47)	(17 039)
- prírastky	-	-	-	-	-	(45)	-	(45)
- úbytky	-	3 560	-	-	-	82	-	3 642
Zníženie hodnoty ku koncu obdobia	-	(13 350)	-	-	-	(45)	(47)	(13 442)
Čistá účtovná hodnota dlhodobých hmotných aktív ku koncu obdobia	100	19 220	254 950	254 232	236 992	200 663	80 631	809 796

Vymožiteľná hodnota znížených dlhodobých hmotných aktív predstavuje čistú predajnú cenu stanovenú na základe trhových cien podobných aktív.

Počas rokov 2025 a 2024 Skupina nekapitalizovala náklady na úvery.

V rámci svojej činnosti ako prenajímateľ Skupina mBank S.A. vykazuje v rámci dlhodobých hmotných aktív tie aktíva, ktoré sú prenajímané tretím stranám na základe zmlúv o operatívnom lízingu. Nasledujúca tabuľka uvádza budúce minimálne platby z lízingu podľa nezrušiteľných zmlúv o operatívnom lízingu so skupinou ako prenajímateľom.

	31.12.2025	31.12.2024
Minimálne lízingové platby z nezrušiteľného operatívneho lízingu		
Do 1 roka	35 221	37 584
Viac ako 1 rok do 2 rokov	28 804	28 416
Viac ako 2 roky do 3 rokov	13 314	21 710
Viac ako 3 roky do 4 rokov	2 345	7 022
Viac ako 4 roky do 5 rokov	343	297
Viac ako 5 rokov	15	117
Spolu	80 042	95 146

Skupina vykazuje odpisy dlhodobých hmotných aktív prenajímaných na základe zmlúv o operatívnom lízingu a sublízingových zmlúv ako čisté výnosy z operatívneho lízingu (Poznámka 12).

Pohyby aktív z práva na užívanie

Pohyby aktív z práva na užívanie od 1. januára do 31. decembra 2025	Nehnutelnosti	Právo večnéu užívania pozemkov	Dopravné prostriedky	Ostatné	Spolu
Obstarávacia hodnota aktív s právom na používanie k začiatku obdobia	1 311 153	925	5 359	1 512	1 318 949
Prírastky z dôvodu:	90 977	-	5 974	536	97 487
- nové zmluvy	21 283	-	4 922	-	26 205
- úprava zmlúv	67 732	-	991	532	69 255
- zmeny v rozsahu konsolidácie	365	-	-	-	365
- ostatné prírastky	1 597	-	61	4	1 662
Úbytky z dôvodu:	(37 191)	(925)	(5 048)	-	(43 164)
- ukončenie zmlúv	(18 622)	-	(4 501)	-	(23 123)
- úprava zmlúv	(18 379)	-	(409)	-	(18 788)
- ostatné úbytky	(190)	(925)	(138)	-	(1 253)
Obstarávacia hodnota aktív s právom na používanie ku koncu obdobia	1 364 939	-	6 285	2 048	1 373 272
Oprávky k začiatku obdobia	(663 339)	(78)	(2 297)	(1 220)	(666 934)
Odpisy za obdobie z dôvodu:	(128 815)	78	(922)	(237)	(129 896)
- odpisy	(149 137)	(7)	(1 397)	(233)	(150 774)
- zmeny v rozsahu konsolidácie	(27)	-	-	-	(27)
- ostatné prírastky	(820)	-	(44)	(4)	(868)
- úprava zmlúv	4 296	85	339	-	4 720
- ukončenie zmlúv	16 873	-	45	-	16 918
- ostatné úbytky	-	-	135	-	135
Oprávky ku koncu obdobia	(792 154)	-	(3 219)	(1 457)	(796 830)
Čistá účtovná hodnota aktív s právom na používanie ku koncu obdobia	572 785	-	3 066	591	576 442

Pohyby aktív z práva na užívanie od 1. januára do 31. decembra 2024	Nehnutelnosti	Právo večnéu užívania pozemkov	Dopravné prostriedky	Ostatné	Spolu
Obstarávacia hodnota aktív s právom na používanie k začiatku obdobia	1 275 685	2 271	4 612	1 591	1 284 159
Prírastky z dôvodu:	107 584	-	19 371	4	126 959
- nové zmluvy	16 678	-	18 518	-	35 196
- úprava zmlúv	90 869	-	853	4	91 726
- ostatné prírastky	37	-	-	-	37
Úbytky z dôvodu:	(72 116)	(1 346)	(18 624)	(83)	(92 169)
- ukončenie zmlúv	(39 000)	-	(17 491)	(77)	(56 568)
- úprava zmlúv	(30 958)	(334)	(674)	-	(31 966)
- prevodu do dlhodobých aktív klasifikovaných ako držané na predaj	-	(1 012)	-	-	(1 012)
- ostatné úbytky	(2 158)	-	(459)	(6)	(2 623)
Obstarávacia hodnota aktív s právom na používanie ku koncu obdobia	1 311 153	925	5 359	1 512	1 318 949
Oprávky k začiatku obdobia	(551 921)	(157)	(2 378)	(1 040)	(555 496)
Odpisy za obdobie z dôvodu:	(111 418)	79	81	(180)	(111 438)
- odpisy	(150 288)	(26)	(1 245)	(235)	(151 794)
- ostatné prírastky	1 068	1	50	4	1 123
- úprava zmlúv	689	-	641	-	1 330
- ukončenie zmlúv	36 903	-	323	51	37 277
- prevodu do dlhodobých aktív klasifikovaných ako držané na predaj	-	104	-	-	104
- ostatné úbytky	210	-	312	-	522
Oprávky ku koncu obdobia	(663 339)	(78)	(2 297)	(1 220)	(666 934)
Čistá hodnota aktív z práva na užívanie Ku koncu obdobia	647 814	847	3 062	292	652 015

27. Investičný majetok

Položka Investičný majetok zahŕňa hodnotu budovy na ulici Królewska 14 vo Varšave. K 31. decembru 2024 bola z dôvodu začatia procesu predaja nehnuteľnosť reklasifikovaná do položky Dlhodobé aktíva a skupiny na vyradenie klasifikované ako držané na predaj. Nehnuteľnosť bola predaná v júni 2025.

	31.12.2025	31.12.2024
Obstarávacía hodnota k začiatku obdobia	-	111 964
Úbytky z dôvodu:	-	(111 964)
- prevodu do dlhodobých aktív klasifikovaných ako držané na predaj	-	(92 705)
- straty z precenenia z úprav reálnej hodnoty	-	(19 259)
Ku koncu obdobia	-	-

28.28. Ostatné aktíva

	31.12.2025	31.12.2024
Aktíva nadobudnuté na predaj	13 645	-
Ostatné aktíva nadobudnuté na predaj	13 645	-
Ostatné finančné aktíva, vrátane:	1 630 218	1 292 939
Dlžníci, vrátane:	1 423 847	1 112 298
- zúčtovanie vkladových bankomatov a spoločností zabezpečujúcich triedenie hotovosti	716 059	584 077
- zúčtovanie platobných kariet	5 888	4 382
Časovo rozlíšené výnosy	129 045	136 778
Medzibankové zostatky	39 024	36 422
Zúčtovanie transakcií s cennými papiermi	38 302	7 441
Ostatné nefinančné aktíva, vrátane:	1 031 454	1 073 401
Ostatné časové rozlíšenia	138 711	129 090
Zásoby	266 378	315 657
Nefinančné pohľadávky vyplývajúce z právoplatných rozhodnutí v súdnych sporoch týkajúcich sa úverov v cudzej mene	539 636	536 637
Ostatné	86 729	92 017
Ostatné aktíva spolu	2 675 317	2 366 340
Krátkodobé (do 1 roka)	2 497 588	2 220 024
Dlhodobé (nad 1 rok)	177 729	146 316

V roku 2025 aj v roku 2024 sa položka Zúčtovanie transakcií s cennými papiermi vzťahuje výlučne na zúčtovanie obchodov s cennými papiermi v súvislosti s činnosťou maklérskeho oddelenia.

K 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 hodnota zásob vyplýva predovšetkým z činnosti spoločnosti mLeasing.

Ostatné finančné aktíva

	31.12.2025	31.12.2024
Hrubé ostatné finančné aktíva, vrátane:	1 662 564	1 320 209
- v lehote splatnosti	1 647 002	1 306 244
- po lehote splatnosti od 1 do 90 dní	3 545	4 315
- po lehote splatnosti nad 90 dní	12 017	9 650
Opravné položky k znehodnoteným aktívam (záporná suma)	(32 346)	(27 270)
Čisté ostatné finančné aktíva	1 630 218	1 292 939

Pohyby opravných položiek k ostatným aktívam

	31.12.2025	31.12.2024
K začiatku obdobia	(27 270)	(24 191)
Zmena za obdobie z dôvodu:	(5 076)	(3 079)
- tvorby rezerv	(7 621)	(4 636)
- rozpustenia rezerv	1 644	232
- odpisov	881	1 326
- kurzových rozdielov	-	(1)
- ostatné	20	-
Ku koncu obdobia	(32 346)	(27 270)

29. Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote

Záväzky voči iným bankám a klientom

31.12.2025	Záväzky voči bankám	Záväzky voči klientom,	vrátane:		
			Fyzické osoby	firemní klienti	Klienti verejného sektora
Vklady	1 364 370	228 042 000	164 550 738	62 383 536	1 107 726
Bežné účty	617 975	189 557 233	140 834 552	47 657 590	1 065 091
Termínované vklady	137 979	37 314 176	23 716 186	13 555 355	42 635
Repo alebo transakcie typu spätný odkup (sell/buy back)	608 416	1 170 591	-	1 170 591	-
Prijaté úvery	623 453	-	-	-	-
Ostatné finančné záväzky	445 749	1 103 729	262 445	840 941	343
Záväzky z peňažných kolaterálov	339 700	632 164	47 657	584 164	343
Ostatné	106 049	471 565	214 788	256 777	-
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote spolu	2 433 572	229 145 729	164 813 183	63 224 477	1 108 069
Krátkodobé (do 1 roka)	1 810 016	228 944 064			
Dlhodobé (viac ako 1 rok)	623 556	201 665			

31.12.2024	Záväzky voči bankám	Záväzky voči klientom,	vrátane:		
			Fyzické osoby	firemní klienti	Klienti verejného sektora
Vklady	873 547	199 652 589	141 988 882	56 822 843	840 864
Bežné účty	592 100	162 613 821	117 236 227	44 601 511	776 083
Termínované vklady	103 164	36 108 465	24 752 655	11 291 029	64 781
Repo alebo transakcie typu spätný odkup (sell/buy back)	178 283	930 303	-	930 303	-
Prijaté úvery	1 929 197	-	-	-	-
Ostatné finančné záväzky	256 687	1 156 389	258 715	897 091	583
Záväzky z peňažných kolaterálov	125 921	587 753	37 719	549 451	583
Ostatné	130 766	568 636	220 996	347 640	-
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote spolu	3 059 431	200 808 978	142 247 597	57 719 934	841 447
Krátkodobé (do 1 roka)	2 436 106	200 599 172			
Dlhodobé (viac ako 1 rok)	623 325	209 806			

Skupina vykazuje sumy splatné mikro podnikom v portfóliu Retail Banking mBank S.A. v položke záväzky voči fyzickým osobám.

Priemerná úroková sadzba pre vklady a prijaté úvery od iných bánk v roku 2025 predstavovala 2.59 % (k 31. decembru 2024: 5.26 %).

Skupina nezaznamenala žiadne porušenia zmluvných podmienok v súvislosti so záväzkami z prijatých úverov.

K 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 väčšina vkladov retailových a firemných klientov niesla pevnú úrokovú sadzbu. Priemerná úroková sadzba pre záväzky voči klientom (s výnimkou repo transakcií) predstavovala 1.43 % (k 31. decembru 2024: 1.56%).

K 31. decembru 2025 zostatok prijatých úverov a pôžičiek zahŕňa úver prijatý od Európskej investičnej banky vo výške 623 453 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 1 929 197 tis. PLN). K 31. decembru 2024 bol tento úver zabezpečený štátnymi dlhopismi, ktoré boli vykázané ako založené aktíva v Poznámkach 23 a 36.

Záväzky z lízingu

	31.12.2025	31.12.2024
Záväzky z lízingu	652 757	736 780

Nediskontované záväzky z lízingu podľa dátumu splatnosti sú uvedené v Poznámke 3.8.1.

Vydané dlhové cenné papiere

31.12.2025 Vydané dlhové cenné papiere podľa typu	Nominálna hodnota (mena emisie)	Účtovná hodnota záväzku podľa doby splatnosti					Účtovná hodnota spolu
		Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	
Dlhopisy, vrátane:		244 443	108 107	405 354	7 977 123	3 052 813	11 787 840
- PLN	2 127 573	113 957	108 107	384 859	607 752	852 956	2 067 631
- EUR	2 282 462	130 486	-	20 495	7 369 371	2 199 857	9 720 209
Hypotekárne záložné listy (verejné), vrátane		-	-	230 908	1 592 343	-	1 823 251
- PLN	1 435 900	-	-	30 106	1 408 737	-	1 438 843
- EUR	91 000	-	-	200 802	183 606	-	384 408
Spolu		244 443	108 107	636 262	9 569 466	3 052 813	13 611 091

31.12.2024 Vydané dlhové cenné papiere podľa kategórie	Nominálna hodnota (mena emisie)	Účtovná hodnota záväzku podľa doby splatnosti					Účtovná hodnota spolu
		Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	
Dlhopisy, vrátane:		210 409	93 773	145 973	5 896 649	2 715 693	9 062 497
- PLN	1 365 065	68 054	93 773	92 168	551 937	469 953	1 275 885
- EUR	1 802 422	142 355	-	53 805	5 344 712	2 245 740	7 786 612
Hypotekárne záložné listy (verejné), vrátane		-	1 288 235	1 329 456	450 148	-	3 067 839
- PLN	61 855	-	-	-	64 863	-	64 863
- EUR	702 000	-	1 288 235	1 329 456	385 285	-	3 002 976
Spolu		210 409	1 382 008	1 475 429	6 346 797	2 715 693	12 130 336

Podrobné informácie o vydávaní hypotekárnych záložných listov sú uvedené nižšie v tejto poznámke.

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

Pohyby vydaných dlhových cenných papierov

Pohyby od 1. januára do 31. decembra	2025	2024
K začiatku obdobia	12 130 336	11 105 165
Prírastky (emisie)	4 463 162	2 656 988
Úbytky (splatenie)	(2 922 268)	(1 445 743)
Kurzové rozdiely	(131 431)	(168 529)
Ostatné zmeny	71 292	(17 545)
Vydané dlhové cenné papiere ku koncu obdobia	13 611 091	12 130 336

K 31. decembru 2025 položka Vydané dlhové cenné papiere zahŕňa okrem ostatného Záväzky z emisie dlhopisov viazaných na úverové riziko (credit linked notes) súvisiacich so syntetickými sekuritizačnými transakciami v celkovej účtovnej hodnote 2 151 203 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 1 511 939 tis. PLN).

Syntetické sekuritizačné transakcie boli realizované na portfóliu úverov pre firemných klientov, malé a stredné podniky a retailových úverov v celkovej počiatočnej nominálnej hodnote 31,6 mld. PLN (k 31. decembru 2024: 27,8 mld. PLN). Nominálna hodnota sekuritizačného portfólia k 31. decembru 2025 predstavovala 18,5 mld. PLN (k 31. decembru 2024: 20,2 mld. PLN).

Emisie v roku 2025

- Dňa 3. decembra 2025 Banka vydala v rámci programu EMTN seniorné nepreferované dlhopisy s celkovou menovitou hodnotou 500 000 tis. EUR, čo zodpovedá sume 2 115 600 tis. PLN podľa priemerného kurzu NBP k 3. decembru 2025, so splatnosťou 3. decembra 2032 (s možnosťou predčasného splatenia z rozhodnutia emitenta dňa 3. marca 2031). Počas prvých 5.25 roka od dátumu emisie sú dlhopisy úročené pevnou úrokovou sadzbou a počas posledného roka variabilnou sadzbou viazanou na EURIBOR 3M zvýšený o maržu.

Tieto dlhopisy boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu Luxemburskej burzy cenných papierov.

- Dňa 27. októbra 2025 Banka využila možnosť zvýšenia menovitej hodnoty portfólia (tzv. ramp-up option) v rámci syntetickej sekuritizačnej transakcie uzatvorenej 6. novembra 2024 z približne 5 236.7 mil. PLN na takmer 7 000.0 mil. PLN. V dôsledku uplatnenia tejto možnosti sa Nominálna hodnota vyplatených CLN dlhopisov zvýšila z pôvodnej hodnoty 418.9 mil. PLN na 560.0 mil. PLN.
- Dňa 21. októbra 2025 mBank realizovala syntetickú sekuritizačnú transakciu na portfóliu podnikových úverov, pozostávajúcom najmä z projektov financovania obnoviteľných zdrojov energie, s celkovou menovitou hodnotou 3 778.4 mil. PLN.

V rámci tejto transakcie Banka vydala CLN dlhopisy s celkovou menovitou hodnotou 831.0 mil.

V súvislosti s transakciou Banka zriadila zabezpečenie v prospech držiteľov dlhopisov, ktoré bolo uložené u nezávislej správcovskej inštitúcie.

- Dňa 12. júna 2025 mBank Hipoteczny vydala hypotekárne záložné listy s celkovou nominálnou hodnotou 700 000 tis. PLN so splatnosťou 12. júna 2028.
- Dňa 28. októbra 2025 mBank Hipoteczny vydala hypotekárne záložné listy s celkovou nominálnou hodnotou 675 500 tis. PLN so splatnosťou 17. septembra 2029.

Splatenia v roku 2025

- Dňa 22. januára 2025, 22. apríla 2025, 22. júla 2025 a 22. októbra 2025 mBank čiastočne splatila dlhopisy CLN v objeme 19 960 tis. EUR. Splatenie vyplynulo z amortizácie sekuritizovaného portfólia a súviselo so syntetickou sekuritizačnou transakciou realizovanou v decembri 2022.
- Dňa 27. mája 2025, 26. augusta 2025 a 26. novembra 2025 mBank čiastočne splatila dlhopisy CLN v objeme 269 553 tis. PLN. Splatenie vyplynulo z amortizácie sekuritizovaného portfólia a súviselo so syntetickou sekuritizačnou transakciou realizovanou v septembri 2023.
- Dňa 5. marca 2025 mBank Hipoteczny splatila hypotekárne záložné listy s celkovou nominálnou hodnotou 300 000 tis. EUR, čo predstavuje ekvivalent 1 246 350 tis. PLN.
- Dňa 15. septembra 2025 mBank Hipoteczny splatila hypotekárne záložné listy s celkovou nominálnou hodnotou 300 000 tis. EUR, čo predstavuje ekvivalent 1 274 280 tis. PLN.
- Dňa 15. septembra 2025 mBank Hipoteczny odkúpila hypotekárne kryté dlhopisy s celkovou nominálnou hodnotou 300 000 tisíc EUR, čo predstavuje ekvivalent 1 274 280 tis. PLN.

Emisie v roku 2024

- Dňa 27. septembra 2024 Banka vydala v rámci programu EMTN seniorné preferované dlhopisy s menovitou hodnotou 500 000 tis. EUR (2 138 050 tis. PLN), so splatnosťou 27. septembra 2030 a možnosťou predčasného splatenia v roku 2029. Dlhopisy sú úročené pevnou sadzbou počas piatich rokov a následne variabilnou sadzbou viazanou na EURIBOR 3M. Dlhopisy boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu Luxemburskej burzy cenných papierov.

Tieto dlhopisy boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu Luxemburskej burzy cenných papierov.

- Dňa 6. novembra 2024 mBank uzatvorila syntetickú sekuritizačnú transakciu na portfóliu podnikových úverov s celkovou menovitou hodnotou 5 236.8 mil. PLN. Banka má možnosť jednorazovo zvýšiť menovitú hodnotu transakcie až do maximálnej výšky 7 000.0 mil. PLN, podmienenú súhlasom investorov (ramp-up option).

V rámci tejto transakcie mBank vydala credit linked notes s Celkovou menovitou hodnotou 560.0 mil. PLN. V deň emisie boli credit linked notes vyplatené v sume 418.9 mil. PLN. Po uplatnení ramp-up option môže byť vyplatená suma credit linked notes zvýšená až na maximálnu hodnotu 560.0 mil. PLN.

V rámci transakcie Banka poskytla zabezpečenie v prospech držiteľov dlhopisov, ktoré bolo uložené v nezávislej správcovskej inštitúcii.

- mLeasing Sp. z.o.o. vydala 1 sériu krátkodobých diskontných dlhopisov v hodnote 100 000 tis. PLN.

Splatenia v roku 2024

- Dňa 22. januára 2024, 22. apríla 2024, 22. júla 2024 a 22. októbra 2024 mBank čiastočne splatila úverové dlhopisy v hodnote 369 037 tis. PLN. Dlhopisy súvisia so syntetickou sekuritizáciou vykonanou v marci 2022, ich čiastočné splatenie je výsledkom odpisu sekuritizovaného portfólia.
- Dňa 22. júla 2024 a 22. októbra 2024 mBank čiastočne splatila úverové dlhopisy v hodnote 11 578 tis. PLN. Dlhopisy súvisia so syntetickou sekuritizáciou vykonanou v decembri 2022, ich čiastočné splatenie je výsledkom odpisu sekuritizovaného portfólia.
- Dňa 4. októbra 2024 Banka splatila dlhopisy s pevnou úrokovou sadzbou, ktoré Banka vydala 5. apríla 2019 v rámci programu Euro Medium Term Note Program v celkovej nominálnej hodnote 125 000 tis. CHF.
- mLeasing Sp. z.o.o. odkúpil krátkodobé diskontné dlhopisy v celkovej výške 100 000 tis. PLN.
- mBank Hipoteczny S.A. odkúpila 2 série hypotekárnych dlhopisov v celkovej hodnote 245 800 tis. PLN a 24 900 tis. EUR.

V nižšie uvedených tabuľkách sú uvedené údaje súvisiace s emisiou hypotekárnych záložných listov mBank Hipoteczny.

		Hypotekárne záložné listy	
		31.12.2025	31.12.2024
1.	Hypotekárne záložné listy kótované na trhu	5 984 630	6 599 646
2.	Krycie aktíva z aktív použitých ako kolaterál	8 918 890	8 250 312
3.	Náhradné aktíva z aktív používaných ako kolaterál	170 000	300 000
4.	Deriváty z aktív použitých ako kolaterál	-	2 970
5.	Stupeň krytia hypotekárnych záložných listov z aktív použitých ako kolaterál (2/1)	149.03%	125.01%
6.	Celková úroveň krytia hypotekárnych záložných listov (2+3+4) / 1	151.87%	129.60%
7.	Hodnota pohľadávok ako zabezpečenie emisie hypotekárnych záložných listov v časti nepresahujúcej 60 % hodnoty založeného úveru nehnuteľnosti pre komerčné nehnuteľnosti	-	-
8.	Hodnota pohľadávok ako zabezpečenie emisie hypotekárnych záložných listov v časti nepresahujúcej 80 % hodnoty založeného úveru nehnuteľnosti pre rezidenčné nehnuteľnosti	8 748 722	8 031 848

		Hypotekárne záložné listy	
		31.12.2025	31.12.2024
1.	Hotovosť podľa článku 18 ods. 3 zákona zaradená do registra krytia hypotekárnych záložných listov (v nominálnej hodnote)	220 000	300 000
2.	Hotovosť podľa článku 18 ods. 3 zákona zahrnutá do prebytku (v nominálnej hodnote)	50 000	-
3.	Povolená hodnota náhradného zabezpečenia (1-2)	170 000	300 000

Transakcie týkajúce sa dlhopisov Banky zahrnutých v podriadených záväzkoch sú opísané v tejto poznámke nižšie.

Podriadené záväzky

31.12.2025	Nominálna hodnota	Mena	Podmienky úrokovej sadzby (%)	Efektívna úroková sadzba (%)	Dátum splatnosti	Účtovná hodnota ku koncu obdobia
Commerzbank AG	250 000	CHF	Porovnanie SARON + CAS + 2.75 %	2.77	21.03.2028	1 135 774
Investori neprepojení s mBank	550 000	PLN	6M WIBOR + 1.8 %	6.45	10.10.2028	557 779
Investori neprepojení s mBank	400 000	EUR	do 25.09.2030: 4.7784 % od 25.09.2030: EUR Swap 5Y + 2.5 %	4.85	25.09.2035 ¹⁾	1 710 159

3 403 712

31.12.2024	Nominálna hodnota	Mena	Podmienky úrokovej sadzby (%)	Efektívna úroková sadzba (%)	Dátum splatnosti	Účtovná hodnota ku koncu obdobia
Commerzbank AG	250 000	CHF	Porovnanie SARON + CAS + 2.75 %	3.28	21.03.2028	1 135 444
Investori neprepojení s mBank	550 000	PLN	6M WIBOR + 1.8 %	7.80	10.10.2028	559 339
Investori neprepojení s mBank	200 000	PLN	6M WIBOR + 1.95 %	7.96	10.10.2030 ²⁾	203 460
Investori neprepojení s mBank	750 000	PLN	6M WIBOR + 2.1 %	8.25	17.01.2025	777 294

2 675 537

¹⁾ Podmienky emisie predpokladajú možnosť predčasného splatenia dlhopisov s menovitou hodnotou 400 000 tis. EUR v ktorýkoľvek pracovný deň v období od 25. júna 2030 do 25. septembra 2030 vrátane.

²⁾ Podmienky emisie predpokladajú možnosť predčasného splatenia dlhopisov s menovitou hodnotou 200 000 tis. PLN dňa 10. októbra 2025.

Pohyby podriadených záväzkov

Pohyby od 1. januára do 31. decembra	2025	2024
K začiatku obdobia	2 675 537	2 714 928
Zvýšenia (emisia)	1 699 160	-
Zníženia (splatenie)	(950 000)	-
Kurzové rozdiely	(8 404)	(36 030)
Ostatné zmeny	(12 581)	(3 361)
Podriadené záväzky ku koncu obdobia	3 403 712	2 675 537
Krátkodobé (do 1 roka)	50 851	791 262
Dlhodobé (nad 1 rok)	3 352 861	1 884 275

Dňa 29. marca 2018 Poľský úrad pre finančný dohľad udelil súhlas so započítaním prostriedkov z podriadeného úveru vo výške 250 000 tis. CHF, prijatého 21. marca 2018, ako nástroja kapitálu Tier II Banky. Suma 250 000 tis. CHF podľa priemerného výmenného kurzu Národnej banky Poľska k 29. marcu 2018 zodpovedá 893 200 tis. PLN.

Dňa 9. októbra 2018 mBank S.A. vydala dve série podriadených dlhopisov s celkovou menovitou hodnotou 750 000 tis. PLN. Vydaných bolo 1 100 kusov 10-ročných podriadených dlhopisov s menovitou hodnotou 500 tis. PLN za kus so splatnosťou 10. októbra 2028 a 400 kusov 12-ročných podriadených dlhopisov s menovitou hodnotou 500 tis. PLN za kus so splatnosťou 10. októbra 2030.

Banka požiadala Poľský úrad pre finančný dohľad o povolenie zahrnúť do doplnkového kapitálu Banky v súlade s § 127 ods. 3 bod 2 písm. b) zákona o bankovníctve peňažný záväzok vo výške 750 000 tis. PLN získaný z uvedenej emisie podriadených dlhopisov. Banka získala tento súhlas 28. novembra 2018.

Dňa 25. júna 2025 Banka vydala eurodlhopisy s celkovou menovitou hodnotou 400 000 tis. EUR, so splatnosťou 25. septembra 2035 a s možnosťou predčasného splatenia po uplynutí 5 rokov od dátumu emisie. Podriadené dlhopisy boli po získaní príslušného súhlasu Poľského úradu pre finančný dohľad dňa 29. augusta 2025 klasifikované ako nástroje kapitálu Tier II vlastných zdrojov Banky.

Dňa 17. januára 2025 Banka v súlade s podmienkami emisie splatila podriadené dlhopisy vydané 17. decembra 2014 v celkovej hodnote 750 000 tis. PLN. Dlhopisy boli splatené Bankou k dátumu splatnosti. Na základe rozhodnutia orgánu dohľadu boli výnosy z emisie dlhopisov zahrnuté do vlastných zdrojov Banky ako nástroje kapitálu Tier II, podliehajúce amortizácii počas posledných piatich rokov pred splatnosťou v súlade s článkom 64 nariadenia CRR.

Dňa 10. októbra 2025 Banka po získaní súhlasu Poľského orgánu finančného dohľadu a po splnení podmienok uvedených v emisných podmienkach vykonala predčasné splatenie 400 kusov 12-ročných podriadených dlhopisov pôvodne vydaných 9. októbra 2018 s celkovou menovitou hodnotou 200 000 tis. PLN.

V rokoch 2025 a 2024 Skupina nezaznamenala žiadne omeškania splátok úrokov a splácala všetky svoje zmluvné čiastky súvisiace s jej podriadenými záväzkami.

30. Ostatné záväzky

	31.12.2025	31.12.2024
Ostatné finančné záväzky, vrátane:	3 643 677	3 112 092
Medzibankové zúčtovania	1 688 916	1 298 257
Veritelia, vrátane:	1 526 946	1 377 357
- zúčtovanie platobných kariet	52 061	69 654
- záväzky splatné voči BFG	433 049	363 217
Časové rozlíšenie nákladov	427 815	436 478
Ostatné nefinančné záväzky, vrátane:	2 047 416	1 420 358
Daňové záväzky	204 668	145 762
Výnosy budúcich období	781 667	296 302
Rezervy na nevyčerpané dovolenky	46 830	40 737
Rezervy na ostatné záväzky voči zamestnancom	252 851	234 341
Nefinančné záväzky vyplývajúce z právoplatných rozhodnutí v súdnych sporoch týkajúcich sa úverov v cudzej mene	721 230	678 025
Ostatné	40 170	25 191
Ostatné záväzky spolu	5 691 093	4 532 450

Položka časové rozlíšenie výnosov zahŕňa okrem iného provízie prijaté vopred za budúce služby sprostredkovania poistenia súvisiace s poistnými zmluvami distribuovanými skupinou vo výške 443.3 mil. PLN. Prijatá odmena sa bude vykazovať postupne počas trvania príslušných zmlúv o sprostredkovaní poistenia, t. j. do 31. decembra 2037. Táto odmena vyplýva zo zmluvy o spolupráci medzi mBank a UNIQA v oblasti sprostredkovania poistenia, uzatvorenej v máji 2025.

Peňažné toky vyplývajúce z finančných záväzkov sú uvedené v poznámke 3.8.1. Záväzky voči BFG sú spravidla splatné vždy, keď o to BFG požiada, a boli vykázané v krátkodobých záväzkoch. Ostatné zložky prezentovaných záväzkov predstavujú krátkodobé záväzky.

31. Rezervy

	31.12.2025	31.12.2024
Rezervy na súdne spory, vrátane:	1 664 953	2 915 310
- rezervy na súdne spory týkajúce sa úverov v cudzích menách	1 590 357	2 856 705
- rezervy na ostatné súdne spory	74 596	58 605
Rezervy na podsúvahové záväzky a poskytnuté záruky	182 409	187 367
Rezervy na požitky po skončení zamestnania	49 498	41 546
Ostatné rezervy	132 045	132 948
Rezervy, spolu	2 028 905	3 277 171

Odhadované dátumy realizácie udelených potenciálnych záväzkov sú uvedené v Poznámke 35.

Očakáva sa, že odhadované peňažné toky vyplývajúce z vytvorených rezerv na súdne spory a ostatné rezervy budú realizované v období do jedného roka.

Opis rezerv na právne riziká súvisiace s hypotekárnymi úvermi a úvermi na bývanie poskytnutými fyzickým osobám v cudzej mene je uvedený v Poznámke 34.

Položka Ostatné rezervy ku koncu roka 2025 zahŕňala okrem ostatného rezervu na náhradu nákladov na dočasné poistenie kryjúce obdobie do zápisu záložného práva do katastra nehnuteľností, účtovaných klientom pri hypotekárnych úveroch, vo výške 17 997 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 18 948 tis. PLN).

Pohyby rezerv

Pohyby od 1. januára do 31. decembra 2025	Rezervy na súdne spory týkajúce sa úverov v cudzej mene	Rezervy na ostatné súdne spory	Ostatné rezervy
Rezervy k začiatku obdobia	2 856 705	58 605	132 948
Zmena za obdobie z dôvodu:	(1 266 348)	15 991	(903)
- tvorba rezerv	1 096 850	40 095	23 166
- rozpustenie rezerv	(578)	(23 378)	(19 171)
- čerpanie rezerv	(2 637 943)	(773)	(4 894)
- reklasifikácia do iných položiek	285 200	-	-
- kurzové rozdiely	(9 877)	47	(4)
Rezervy ku koncu obdobia	1 590 357	74 596	132 045

Zmena od 1. januára do 31. decembra 2024	Rezervy na súdne spory týkajúce sa úverov v cudzej mene	Rezervy na ostatné súdne spory	Ostatné rezervy
Rezervy k začiatku obdobia	1 819 606	121 004	177 626
Zmena za obdobie z dôvodu:	1 037 099	(62 399)	(44 678)
- tvorba rezerv	1 959 807	28 867	10 191
- rozpustenie rezerv	(808)	(11 079)	(25 589)
- čerpanie rezerv	(881 521)	(79 988)	(38 528)
- reklasifikácia do iných položiek	301	-	9 136
- kurzové rozdiely	(40 680)	(199)	112
Rezervy ku koncu obdobia	2 856 705	58 605	132 948

Pohyby rezerv na úverové prísľuby a záruky

31.12.2025	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Spolu
Úverové prísľuby					
K začiatku obdobia	42 224	39 806	29 508	1 393	112 931
Zmeny ovplyvňujúce výkaz ziskov a strát, vrátane:	12 293	22 205	(3 264)	(488)	30 746
<i>Presun do Stupňa 1</i>	41 692	(40 797)	(895)	-	-
<i>Presun do Stupňa 2</i>	(11 372)	14 493	(3 121)	-	-
<i>Presun do Stupňa 3</i>	(56)	(1 751)	1 807	-	-
<i>Prírastky vďaka grantom a akvizíciám</i>	42 442	14 605	20 093	1 921	79 061
<i>Úbytky z dôvodu vyradenia</i>	(21 134)	(15 860)	(24 808)	(2 569)	(64 371)
<i>Čisté zmeny úverového rizika</i>	(39 279)	51 515	3 660	160	16 056
Ostatné pohyby	(128)	72	(3 888)	457	(3 487)
Ku koncu obdobia	54 389	62 083	22 356	1 362	140 190
Záruky a ostatné finančné záväzky					
K začiatku obdobia	12 230	2 882	61 354	(2 030)	74 436
Zmeny ovplyvňujúce výkaz ziskov a strát, vrátane:	(943)	7 539	(33 635)	8	(27 031)
<i>Presun do Stupňa 1</i>	3 262	(3 262)	-	-	-
<i>Presun do Stupňa 2</i>	(5 261)	5 263	(2)	-	-
<i>Presun do Stupňa 3</i>	(60)	(332)	392	-	-
<i>Prírastky vďaka grantom a akvizíciám</i>	21 194	5 837	6 631	-	33 662
<i>Úbytky z dôvodu vyradenia</i>	(14 223)	(4 471)	(28 279)	-	(46 973)
<i>Čisté zmeny úverového rizika</i>	(5 855)	4 504	(12 377)	8	(13 720)
Ostatné pohyby	(265)	(31)	(64)	(4 826)	(5 186)
Ku koncu obdobia	11 022	10 390	27 655	(6 848)	42 219
Spolu	65 411	72 473	50 011	(5 486)	182 409

31.12.2024	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Spolu
Úverové prísľuby					
K začiatku obdobia	43 017	36 429	22 178	752	102 376
Zmeny ovplyvňujúce výkaz ziskov a strát, vrátane:	(721)	3 416	6 967	828	10 490
<i>Presun do Stupňa 1</i>	33 129	(32 144)	(985)	-	-
<i>Presun do Stupňa 2</i>	(5 987)	8 108	(2 121)	-	-
<i>Presun do Stupňa 3</i>	(84)	(2 107)	2 191	-	-
<i>Prírastky vďaka grantom a akvizíciám</i>	52 953	10 383	15 328	1 177	79 841
<i>Úbytky z dôvodu vyradenia</i>	(27 107)	(13 827)	(45 112)	(926)	(86 972)
<i>Čisté zmeny úverového rizika</i>	(53 625)	33 003	37 666	577	17 621
Ostatné pohyby	(72)	(39)	363	(187)	65
Ku koncu obdobia	42 224	39 806	29 508	1 393	112 931
Záruky a ostatné finančné záväzky					
K začiatku obdobia	4 458	1 344	92 890	(3 650)	95 042
Zmeny ovplyvňujúce výkaz ziskov a strát, vrátane:	7 785	1 545	(31 472)	(189)	(22 331)
<i>Presun do Stupňa 1</i>	762	(762)	-	-	-
<i>Presun do Stupňa 2</i>	(602)	602	-	-	-
<i>Presun do Stupňa 3</i>	(26)	(53)	79	-	-
<i>Prírastky vďaka grantom a akvizíciám</i>	15 190	2 720	16 645	-	34 555
<i>Úbytky z dôvodu vyradenia</i>	(4 344)	(1 199)	(27 085)	-	(32 628)
<i>Čisté zmeny úverového rizika</i>	(3 195)	237	(21 111)	(189)	(24 258)
Ostatné pohyby	(13)	(7)	(64)	1 809	1 725
Ku koncu obdobia	12 230	2 882	61 354	(2 030)	74 436
Spolu	54 454	42 688	90 862	(637)	187 367

Pohyby rezerv na požitky po skončení zamestnania

Obdobie od 1. januára do 31. decembra 2025	Rezervy na dôchodky a invaliditu	Rezervy na odstupné pri úmrtí	Rezervy na sociálny fond	Spolu
Rezervy na požitky po skončení zamestnania				
K začiatku obdobia	24 713	4 350	12 483	41 546
Zmena za obdobie z dôvodu:	3 801	251	3 900	7 952
Vytvorenie rezerv	1 479	85	1 472	3 036
Úrokový náklad	1 241	225	621	2 087
Aktuárske zisky a straty vykázané v ostatnom komplexnom výsledku (Poznámka 18), z dôvodu:	1 813	212	4 180	6 205
- zmena finančných predpokladov	596	90	736	1 422
- zmena demografických predpokladov	356	(61)	168	463
- ostatné zmeny	861	183	3 276	4 320
Vyplatené požitky	(732)	(271)	(2 373)	(3 376)
Ku koncu obdobia	28 514	4 601	16 383	49 498
Krátkodobé (do 1 roka)	4 105	376	580	5 061
Dlhodobé (nad 1 rok)	24 409	4 225	15 803	44 437

Obdobie od 1. januára do 31. decembra 2024	Rezervy na dôchodky a invaliditu	Rezervy na odstupné pri úmrtí	Rezervy na sociálny fond	Spolu
Rezervy na požitky po skončení zamestnania				
K začiatku obdobia	18 464	3 810	7 656	29 930
Zmena za obdobie z dôvodu:	6 249	540	4 827	11 616
Vytvorenie rezerv	1 102	79	1 126	2 307
Úrokový náklad	1 040	217	408	1 665
Aktuárske zisky a straty vykázané v ostatnom komplexnom výsledku (Poznámka 18), z dôvodu:	4 766	358	5 217	10 341
- zmena finančných predpokladov	2 643	461	1 058	4 162
- zmena demografických predpokladov	521	(352)	951	1 120
- ostatné zmeny	1 602	249	3 208	5 059
Vyplatené požitky	(659)	(114)	(1 924)	(2 697)
Ku koncu obdobia	24 713	4 350	12 483	41 546
Krátkodobé (do 1 roka)	3 481	350	455	4 286
Dlhodobé (nad 1 rok)	21 232	4 000	12 028	37 260

Diskontná sadzba je jedným z kľúčových predpokladov použitých pri aktuárskom ocenení rezerv na požitky po skončení zamestnania. Ak by diskontná sadzba použitá pri výpočte týchto rezerv k 31. decembru 2025 klesla o 0.5 p.b., hodnota rezerv by sa zvýšila o 2 974 tis. PLN; v prípade zvýšenia diskontnej sadzby o 0.5 p.b. by sa hodnota rezerv znížila o 2 676 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 2 387 tis. PLN, resp. 2 157 tis. PLN).

32. Odložené daňové pohľadávky a záväzky

Pohľadávky a záväzky z odloženej dane z príjmov sa vypočítavajú pre všetky dočasné rozdiely v súlade so súvahovou metódou s použitím efektívnej sadzby dane z príjmov, ktorá sa očakáva v roku vzniku daňovej povinnosti, t. j. 30 % v roku 2026, 26 % v roku 2027 a 23 % v nasledujúcich rokoch (19 % v roku 2024).

Pohľadávky a záväzky z odloženej dane z príjmov sa nevykazujú ako krátkodobé aktíva a záväzky.

Zmeny pohľadávok a záväzkov z odloženej dane z príjmov sú uvedené nižšie:

Odložené daňové pohľadávky	K 01.01.2025	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom komplexnom výsledku	Ostatné zmeny	K 31.12.2025
Časovo rozlíšené úroky	184 104	24 856	-	-	208 960
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	268 080	175 977	(23 182)	-	420 875
Ocenenie cenných papierov	224 654	141 823	(27 856)	-	338 621
Rezervy na zníženie hodnoty úverov a preddavkov	571 795	169 001	-	-	740 796
Rezervy na požitky zamestnancov	62 829	33 096	2 563	-	98 488
Ostatné rezervy	686 996	(131 880)	-	(5 649)	549 467
Pohľadávky/Časové rozlíšenia	50 120	45 250	-	-	95 370
Daňové straty prevádzané do budúcich období	34 492	(19 392)	-	-	15 100
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou lízingu	256 650	(30 924)	-	-	225 726
Rozdiel medzi daňovou a účtovnou hodnotou hmotného a nehmotného majetku	150 278	17 694	-	-	167 972
Ostatné záporné dočasné rozdiely	46 369	166 492	-	1 292	214 153
Spolu v hrubom	2 536 367	591 993	(48 475)	(4 357)	3 075 528
Vzájomné započítanie	(1 172 350)				(1 861 634)
Spolu v čistom	1 364 017				1 213 894

Odložené daňové záväzky	K 01.01.2025	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom komplexnom výsledku	Ostatné zmeny	K 31.12.2025
Časovo rozlíšené úroky	(119 275)	(49 238)	-	-	(168 513)
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	(313 800)	(232 538)	2 014	-	(544 324)
Ocenenie cenných papierov	(272 704)	(276 882)	(7 306)	-	(556 892)
Úroky a poplatky prijaté vopred	(142 077)	(73 408)	-	-	(215 485)
Rozdiel medzi daňovou a účtovnou hodnotou hmotného a nehmotného majetku	(276 598)	(39 811)	-	-	(316 409)
Časové rozlíšenie platieb týkajúcich sa amortizácie uplatnenej investičnej úľavy	(31)	(7)	-	-	(38)
Ostatné kladné dočasné rozdiely	(47 865)	(16 085)	2 682	1 295	(59 973)
Spolu v hrubom	(1 172 350)	(687 969)	(2 610)	1 295	(1 861 634)
Vzájomné započítanie	1 172 350				1 861 634
Spolu v čistom	-				-

Odložené daňové pohľadávky	K 01.01.2024	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom komplexnom výsledku	Ostatné zmeny	K 31.12.2024
Časovo rozlíšené úroky	182 001	2 103	-	-	184 104
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	570 562	(259 463)	(43 019)	-	268 080
Ocenenie cenných papierov	219 135	29 123	(23 604)	-	224 654
Rezervy na zníženie hodnoty úverov a preddavkov	613 383	(41 588)	-	-	571 795
Rezervy na požitky zamestnancov	50 869	9 995	1 965	-	62 829
Ostatné rezervy	345 952	347 127	-	(6 083)	686 996
Pohľadávky/Časové rozlíšenia	43 075	7 045	-	-	50 120
Daňové straty prevádzané do budúcich období	1 060	33 432	-	-	34 492
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou lízingu	317 226	(60 576)	-	-	256 650
Rozdiel medzi daňovou a účtovnou hodnotou hmotného a nehmotného majetku	195 366	(45 088)	-	-	150 278
Ostatné záporné dočasné rozdiely	53 500	(9 204)	-	2 073	46 369
Spolu v hrubom	2 592 129	12 906	(64 658)	(4 010)	2 536 367
Vzájomné započítanie	(1 212 589)				(1 172 350)
Spolu v čistom	1 379 540				1 364 017

Odložené daňové záväzky	K 01.01.2024	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom komplexnom výsledku	Ostatné zmeny	K 31.12.2024
Časovo rozlíšené úroky	(116 888)	(2 387)	-	-	(119 275)
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	(492 872)	179 587	(515)	-	(313 800)
Ocenenie cenných papierov	(188 841)	(83 313)	(550)	-	(272 704)
Úroky a poplatky prijaté vopred	(78 905)	(63 172)	-	-	(142 077)
Rozdiel medzi daňovou a účtovnou hodnotou hmotného a nehmotného majetku	(276 219)	(379)	-	-	(276 598)
Časové rozlíšenie platieb týkajúcich sa amortizácie uplatnenej investičnej úľavy	(39)	8	-	-	(31)
Ostatné kladné dočasné rozdiely	(58 825)	11 839	-	(879)	(47 865)
Spolu v hrubom	(1 212 589)	42 183	(1 065)	(879)	(1 172 350)
Vzájomné započítanie	1 212 589				1 172 350
Spolu v čistom	-				-

Odložená daň z príjmov vykázaná vo výkaze ziskov a strát	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Časovo rozlíšené úroky	(24 382)	(284)
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	(56 561)	(79 876)
Ocenenie cenných papierov	(135 059)	(54 190)
Rezervy na zníženie hodnoty úverov a preddavkov	169 001	(41 588)
Rezervy na požitky zamestnancov	33 096	9 995
Ostatné rezervy	(131 880)	347 127
Pohľadávky/ Časové rozlíšenia	45 250	7 045
Úroky a poplatky prijaté vopred	(73 408)	(63 172)
Časové rozlíšenie platieb týkajúcich sa amortizácie uplatnenej investičnej úľavy	(7)	8
Rozdiel medzi účtovnou a daňovou hodnotou hmotných a nehmotných aktív	(22 117)	(45 467)
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou lízingu	(30 924)	(60 576)
Odložené daňové straty prevádzané do budúcich období	(19 392)	33 432
Ostatné dočasné rozdiely	150 407	2 635
Odložená daň z príjmov spolu vykázaná vo výkaze ziskov a strát (Poznámka 16)	(95 976)	55 089

Skupina posúdila realizovateľnosť odložených daňových aktív. V súlade s ustanoveniami IAS 12, odseky 28 a 29, Skupina vykázala odložené daňové aktíva v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že Skupina bude mať v budúcich obdobiach dostatočné zdaniteľné zisky alebo budú k dispozícii možnosti daňového plánovania, ktoré vytvoria zdaniteľný zisk v budúcnosti.

K 31. decembru 2025 Skupina v položke Ostatné rezervy vykázala odložené daňové aktívum vo výške 209 676 tis. PLN vyplývajúce z prebiehajúceho programu vyrovnania pre klientov s úvermi v cudzích menách denominovaných v CHF (k 31. decembru 2024: 284 736 tis. PLN).

Skupina vykazuje odložené daňové záväzky alebo aktíva súvisiace s dočasnými rozdielmi vyplývajúcimi z investícií do dcérskych a pridružených spoločností, okrem prípadov, keď realizáciu dočasných rozdielov kontroluje Skupina a je pravdepodobné, že tieto rozdiely sa v dohľadnej budúcnosti nebudú realizovať. K 31. decembru 2025 Skupina nezahrnula do výpočtu odloženej dane zúčtovanie dočasných rozdielov v celkovej výške 2 142 680 tis. PLN vzniknutých z investícií do dcérskych a pridružených spoločností (k 31. decembru 2024: 1 799 974 tis. PLN).

33. Podmienené záväzky

Konania pred súdmi, rozhodcovskými orgánmi alebo orgánmi verejnej správy

Skupina sleduje stav všetkých súdnych sporov podaných proti subjektom Skupiny, vrátane stavu súdnych rozhodnutí týkajúcich sa pôžičiek v cudzej mene z hľadiska formovania a možných zmien v súvislosti s rozsudkami súdov, ako aj úrovne požadovaných rezerv na súdne konania.

K 31. decembru 2025 celková hodnota nárokov v prebiehajúcich súdnych konaniach, v ktorých bola Skupina žalovanou stranou, predstavovala 5 563.2 mil. PLN, z toho 4 227.2 mil. PLN sa týkalo súdnych sporov súvisiacich s úvermi indexovanými na cudzie meny (31. december 2024: 10 714.8 mil. PLN, resp. 8 973.4 mil. PLN). Celková hodnota nárokov v prebiehajúcich súdnych konaniach, v ktorých bola Skupina žalobcom, predstavovala k 31. decembru 2025 sumu 8 156.6 mil. PLN, z toho 7 683.9 mil. PLN sa týkalo súdnych sporov súvisiacich s úvermi indexovanými na cudzie meny (31. december 2024: 9 388.7 mil. PLN, resp. 8 962.3 mil. PLN).

Skupina vytvára rezervy na súdne spory vedené proti subjektom Skupiny, ktoré na základe posúdenia rizika zahŕňajú pravdepodobný odtok finančných prostriedkov v dôsledku splnenia záväzku a pri ktorých je možné spoľahlivo odhadnúť výšku záväzku. Výška rezerv sa určuje s prihliadnutím na sumy odtoku finančných prostriedkov vypočítané na základe scenárov možného urovnania sporných otázok a ich pravdepodobnosti odhadnutej skupinou na základe predchádzajúcich rozhodnutí súdov v podobných veciach a skúseností Skupiny.

Hodnota rezerv na súdne spory k 31. decembru 2025 predstavovala 1 664 953 tis. PLN, z čoho 1 590 357 tis. PLN sa týka rezerv na súdne konania súvisiace s úvermi v cudzích menách (k 31. decembru 2024, 2 915 310 tis. PLN, resp. 2 856 705 tis. PLN). Potenciálny odtok finančných prostriedkov z titulu splnenia záväzku nastáva v momente právoplatného ukončenia sporov súdmi, čo je mimo kontroly Skupiny.

Informácie o najdôležitejších súdnych konaniach súvisiacich s podmienenými záväzkami emitenta

1. Žaloba podaná spoločnosťou LPP S.A.

Dňa 17. mája 2018 mBank S.A. obdržala žalobu podanú spoločnosťou LPP S.A. so sídlom v Gdansku, ktorou sa domáha náhrady škody vo výške 96 307 tis. PLN z titulu medzibankového poplatku (interchange fee). V žalobe spoločnosť LPP S.A. navrhla, aby súd priznal náhradu škody spoločne a nerozdielne od mBank S.A. a od inej domácej banky.

Žalobca obvinil obe žalované banky, ako aj ostatné banky pôsobiace v Poľsku, že sa zúčastnili na tajnej dohode, ktorá porušuje zákon o hospodárskej súťaži a ochrane spotrebiteľa a Zmluvu o fungovaní Európskej únie. Podľa názoru žalobcu, tajná dohoda nadobudla formu dohody o obmedzení hospodárskej súťaže spojennej s vyrovnávaním záväzkov klientov voči žalobcovi za nakúpené tovary prostredníctvom platobných kariet na území Poľska.

Dňa 16. augusta 2018 mBank S.A. podala vyjadrenie k žalobe a navrhla, aby bola žaloba zamietnutá. Súd vyhovel návrhom žalovaných na prizvanie šestnástich bánk do konania a nariadil doručenie predvolania týmto bankám. Dve banky oznámili svoj úmysel vstúpiť do konania ako vedľajší účastníci. Rozsudkom zo dňa 27. januára 2023 Okresný súd vo Varšave žalobu spoločnosti LPP S.A. v celom rozsahu zamietol. Rozsudok nie je právoplatný, dňa 27. marca 2023 podala spoločnosť LPP S.A. odvolanie, na ktoré Banka reagovala vyjadrením dňa 26. júna 2023. Rozsudkom zo dňa 3. novembra 2023 Odvolací súd vo Varšave odvolanie spoločnosti LPP S.A. zamietol. Dňa 13. marca 2024 mBank S.A. obdržala dovolanie spoločnosti LPP S.A., na ktoré mBank S.A. podala vyjadrenie. Vec čaká na určenie termínu pojednávania pred Najvyšším súdom.

K 31. decembru 2025 Skupina v tejto súvislosti nevykázala žiadnu rezervu.

2. Žaloba podaná spoločnosťou Orlen S.A.

Dňa 7. februára 2020 prijala mBank S.A. žalobu podanú spoločnosťou Orlen S.A. so sídlom v Plocku o náhradu škody vo výške 635 681 tis. PLN z titulu medzibankového poplatku (interchange fee). V žalobe spoločnosť Orlen S.A. navrhla, aby súd priznal náhradu škody spoločne a nerozdielne voči mBank S.A., ďalšej domácej banke, ako aj spoločnostiam Master Card Europe a VISA Europe Management Services.

Žalobca obviňuje obe žalované banky, ako aj ďalšie banky pôsobiace v Poľsku, z účasti na kartelovej dohode porušujúcej zákon o ochrane hospodárskej súťaže a spotrebiteľa a Zmluvu o fungovaní Európskej únie, t. j. dohode obmedzujúcej hospodársku súťaž na trhu akvizíčných služieb súvisiacich so zúčtovaním záväzkov klientov voči žalobcovi z titulu kartových platieb za tovary a služby zakúpené klientmi na území Poľska.

Dňa 28. mája 2020 podala mBank S.A. vyjadrenie k žalobe a navrhla zamietnutie nároku. Súd vyhovel návrhom žalovaných na pribratie 16 bánk do konania a nariadil doručenie oznámenia bankám. Dve banky oznámili zámer vstúpiť do konania ako vedľajší účastníci. Dňa 19. decembra 2025 Okresný súd vo Varšave vydal rozsudok, ktorým žalobu zamietol. Spoločnosť Orlen má právo podať proti tomuto rozsudku odvolanie.

K 31. decembru 2025 Skupina v tejto súvislosti nevykázala žiadnu rezervu.

3. Individuálne súdne konania proti Banke týkajúce sa úverov indexovaných na CHF a iné cudzie meny

Podrobné informácie o individuálnych súdnych konaniach proti Banke týkajúcich sa úverov indexovaných na CHF a iné cudzie meny sú uvedené v Poznámke 34.

4. Súdne konania proti Skupine týkajúce sa hypotekárnych úverov s úrokovou sadzbou viazanou na WIBOR

K 31. decembru 2025 bolo proti Skupine vedených 274 súdnych konaní s celkovou hodnotou predmetu sporu vo výške 64.1 mil. PLN iniciovaných klientmi Skupiny, v ktorých klienti spochybňujú, že hypotekárna zmluva bola založená na štruktúre variabilnej úrokovej sadzby a pravidlách určovania referenčnej sadzby WIBOR. Skupina spochybňuje opodstatnenosť uplatnených nárokov. Doterajšia judikatúra je priaznivá pre Skupinu. K 31. decembru 2025 Skupina evidovala 9 právoplatne ukončených súdnych konaní týkajúcich sa doložiek založených na WIBOR, pričom všetky boli rozhodnuté v prospech Skupiny.

Tieto žaloby smerujú k spochybneniu WIBOR ako základu pre variabilné úrokové sadzby. Zároveň sa spochybňuje spôsob, akým boli spotrebiteľom poskytované informácie a poučenia o volatilitě indexu.

Banka zastáva názor, že nároky klientov sú neopodstatnené, najmä vzhľadom na skutočnosť, že WIBOR je oficiálnym indexom, ktorého administrátor získal všetky zákonom vyžadované povolenia vrátane povolenia Poľského úradu pre finančný dohľad, a proces jeho určovania vykonávaný administrátorom (nezávislým subjektom nepridruženým k Banke) je v súlade s právnymi predpismi a podlieha dohľadu Poľského úradu pre finančný dohľad. Komisia potvrdila súlad WIBOR s právnymi

požiadavkami. Obdobné stanovisko zaujal aj Výbor pre finančnú stabilitu, ktorého členmi sú zástupcovia Národnej banky Poľska, Poľského úradu pre finančný dohľad, Ministerstva financií a Bankového garančného fondu.

V týchto konaniach Skupina individuálne posudzuje riziko neúspechu v spore a na tomto základe rozhoduje o potrebe vykázania rezervy.

Právne otázky týkajúce sa používania indexu WIBOR ako základu pre variabilné úrokové sadzby pri hypotekárnych úveroch sú predmetom prejudiciálnych otázok predložených poľským súdom Súdneho dvoru EÚ (vec C-471/24). Dňa 12. februára 2026 vydal Súdny dvor EÚ rozsudok, v ktorom:

- k prvej otázke týkajúcej sa právomoci vnútroštátnych súdov skúmať doložky WIBOR zvýšené o maržu odpovedal kladne,
- vo vzťahu k druhej otázke týkajúcej sa rozsahu informácií o variabilnej úrokovej sadzbe a referenčnej sadzbe, ktoré je Banka povinná poskytnúť spotrebiteľovi, rozhodol, že Banka nie je povinná poskytovať metodiku určovania WIBOR; Banka musí splniť informačné povinnosti vyplývajúce z právnych predpisov,
- vo vzťahu k tretej otázke týkajúcej sa možnej neprijateľnosti doložky o variabilnej úrokovej sadzbe založenej na WIBOR uviedol, že:
 - hoci akékoľvek nesplnenie požiadavky transparentnosti predstavuje jeden z faktorov, ktoré treba zohľadniť pri posudzovaní neprijateľnosti zmluvnej podmienky, z článku 4 ods. 2 smernice 93/13 vyplýva, že samotné nesplnenie tejto požiadavky nemôže samo osebe viesť k tomu, aby bola daná podmienka považovaná za neprijateľnú,
 - neposkytnutie informácií o špecifických charakteristikách WIBOR vrátane jeho netransakčnej povahy alebo o prenose vstupných údajov bankou neznamena, že doložka o variabilnej úrokovej sadzbe je neprijateľná, pokiaľ bol WIBOR ku dňu uzatvorenia zmluvy v súlade s nariadením BMR,
- Súdny dvor sa nezaoberal štvrtou otázkou týkajúcou sa možných dôsledkov zistenia, že doložka o variabilnej úrokovej sadzbe založená na WIBOR je neprijateľná.

5. Súdne konania proti Banke týkajúce sa sankcie bezúročného úveru

K 31. decembru 2025 bolo proti Banke vedených 1 262 súdnych konaní s celkovou hodnotou predmetu sporu vo výške 35.8 mil. PLN týkajúcich sa sankcie bezúročného úveru. Banka spochybňuje opodstatnenosť nárokov uplatnených v týchto konaniach. Doterajšia judikatúra je prevažne priaznivá pre Banku. K 31. decembru 2025 bolo právoplatne ukončených 141 súdnych konaní týkajúcich sa sankcie bezúročného úveru. V 114 prípadoch boli vydané rozhodnutia priaznivé pre Banku a v 10 prípadoch boli rozhodnutia nepriaznivé. Ďalších 17 konaní bolo ukončených v prospech Banky z iných dôvodov vrátane stiahnutia žaloby klientom.

Inštitút sankcie bezúročného úveru je upravený v článku 45 zákona o spotrebiteľských úveroch, podľa ktorého je spotrebiteľ v prípade porušenia ustanovení zákona zo strany veriteľa uvedených v predmetnom ustanovení po predložení písomného vyhlásenia veriteľovi povinný splatiť úver bez úrokov a ostatných nákladov úveru splatných veriteľovi v lehote a spôsobom dohodnutým v úverovej zmluve; ak takýto spôsob dohodnutý nebol, spláca úver v rovnakých mesačných splátkach odo dňa uzatvorenia úverovej zmluvy. Podľa článku 45 ods. 5 zákona o spotrebiteľských úveroch právo na uplatnenie sankcie bezúročného úveru zaniká po uplynutí jedného roka od vykonania úverovej zmluvy.

V týchto konaniach Skupina individuálne posudzuje riziko neúspechu v spore a na tomto základe rozhoduje o potrebe vykázania rezervy.

Právne otázky týkajúce sa inštitútu sankcie bezúročného úveru sú predmetom viacerých prejudiciálnych otázok predložených poľskými súdmi Súdneho dvoru Európskej únie, ktoré sa týkajú okrem iného prípustnosti úrokov z financovaných nákladov úveru a informačných povinností v tejto súvislosti, proporcionality sankcie bezúročného úveru vzhľadom na závažnosť porušenia (veci: C-566/24, C-472/23, C-831/24, C-774/24), výkladu jednoročnej lehoty na podanie vyhlásenia o uplatnení sankcie bezúročného úveru (C-566/24), prípustnosti postúpenia pohľadávok zo spotrebiteľských úverových zmlúv a povinnosti súdu preskúmať zmluvu o postúpení pohľadávky z úradnej povinnosti z pohľadu neprijateľnej povahy jej ustanovení (C-80/24). Okrem toho je výklad ustanovení týkajúcich sa inštitútu sankcie bezúročného úveru, najmä výklad jednoročnej lehoty na podanie vyhlásenia o uplatnení sankcie bezúročného úveru a prípustnosti úrokov z neúrokových nákladov, predmetom právnych otázok predložených Najvyššiemu súdu (sp. zn. II Ca 825/24). Vo veci C-472/23 vydal Súdny dvor EÚ 13. februára 2025 rozsudok, v ktorom uviedol, že ak bol výpočet ročnej percentuálnej miery nákladov založený na zmluvných ustanoveniach, ktoré sa následne ukázali ako neprijateľné, takýto výpočet nepredstavuje porušenie informačnej povinnosti. Pokiaľ ide o otázku, či doložka o zmene poplatku umožňujúca meniť výšku poplatku počas trvania zmluvy porušuje informačné povinnosti, Súdny dvor EÚ uviedol, že vnútroštátny súd by mal posúdiť, či predmetná

zmluvná podmienka spĺňa požiadavku určitosti, a ak by mohla spotrebiteľovi zabrániť posúdiť rozsah jeho záväzku, môže byť považovaná za porušenie informačnej povinnosti. Pokiaľ ide o otázku, či každé porušenie bez ohľadu na jeho závažnosť odôvodňuje uplatnenie sankcie bezúročného úveru z pohľadu zásady proporcionality, Súdny dvor EÚ uviedol, že smernica 2008/48 nevylučuje sankciu bezúročného úveru, pokiaľ porušenie môže narušiť schopnosť spotrebiteľa posúdiť rozsah jeho záväzku. Dňa 9. októbra 2025 vydal Súdny dvor EÚ rozsudok vo veci C-80/24, ktorým potvrdil, že neexistujú právne prekážky brániace spotrebiteľom postúpiť svoje nároky založené na sankcii bezúročného úveru špecializovaným subjektom. V sporoch medzi postupníkmi a bankami nie sú súdy povinné skúmať zmluvy o postúpení pohľadávok z úradnej povinnosti.

Daňové kontroly

V roku 2025 nebola žiadna z dcérskych spoločností Skupiny mBank predmetom inšpekcie daňových orgánov.

Daňové orgány môžu vykonávať kontroly a preverovať záznamy o hospodárskych operáciách zaúčtovaných v účtovných knihách v lehote piatich rokov od konca zdaňovacieho obdobia, v ktorom boli podané daňové priznania, určiť dodatočné daňové povinnosti a uložiť súvisiace sankcie. Podľa názoru predstavenstva neexistujú okolnosti naznačujúce pravdepodobnosť vzniku významných daňových povinností v tejto súvislosti.

Kontrola zo strany Sociálnej poisťovne

- Spoločnosť mFinanse S.A., dcérska spoločnosť Banky, bola kontrolovaná Sociálnou poisťovňou (ZUS) v období od 16. mája 2022 do 2. marca 2023. Predmetom kontroly bola oblasť správnosti a spoľahlivosti výpočtu príspevkov na sociálne zabezpečenie a iných príspevkov, ktoré je Sociálna poisťovňa povinná vyberať, ako aj vykazovanie pre sociálne a zdravotné poistenie za roky 2018 – 2021. Dňa 3. marca 2023 spoločnosť obdržala protokol z kontroly Sociálnej poisťovne v uvedenom rozsahu, ku ktorému spoločnosť mFinanse S.A. podala námietky.

K dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky prijala mFinanse S.A. rozhodnutia o vyrubení poistného týkajúce sa všetkých osôb zahrnutých do kontroly. Spoločnosť uhradila požadované poistné vrátane úrokov vyplývajúcich z rozhodnutí ZUS doručených do konca augusta 2024. Pokiaľ ide o rozhodnutia doručené v období od septembra 2024 do marca 2025, spoločnosť pozastavila úhradu poistného vrátane úrokov.

Spoločnosť je v spore so Sociálnou poisťovňou týkajúcom sa výkladu uplatňovania predpisov o sociálnom zabezpečení v oblasti modelu spolupráce zahŕňajúceho súčasné zamestnávanie sprostredkovateľov na čiastočný úväzok a na základe občianskoprávnej zmluvy. K 31. decembru 2025 bolo v súdnom konaní spolu 393 prípadov týkajúcich sa modelu spolupráce používaného spoločnosťou. Stanoviskom Skupiny je, že model spolupráce používaný spoločnosťou je v súlade s právnymi predpismi vrátane zákona o bankách, pokiaľ ide o poskytovanie sprostredkovateľom úverov prístup k údajom, na ktoré sa vzťahuje bankové tajomstvo. K dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky bolo na Okresnom súde vo Varšave vydaných celkovo 166 rozsudkov súdu prvej inštancie priaznivých pre spoločnosť zo 166 vydaných rozhodnutí, pričom proti všetkým podala ZUS odvolanie. Okrem toho v dôsledku odvolaní podaných ZUS vydal Odvolací súd vo Varšave v období od decembra 2025 do februára 2026 6 rozsudkov, z toho 3 nepriaznivé pre spoločnosť a 3 rozsudky priaznivé pre spoločnosť.

V súvislosti s uvedeným problémom mala skupina k 31. decembru 2025 vytvorenú rezervu vo výške 53 613 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 71 638 tis. PLN).

- V období od 18. do 21. augusta 2025 bola spoločnosť mBank Hipoteczny S.A. predmetom kontroly vykonanej Sociálnou poisťovňou (ZUS). Predmet kontroly zahŕňal okrem iného správnosť a spoľahlivosť výpočtu odvodov na sociálne poistenie a ďalších platieb vybraných ZUS, ako aj správnosť prihlasovania osôb na sociálne a zdravotné poistenie za roky 2022 až 2023.

Dňa 27. augusta 2025 spoločnosť prijala protokol o výsledku kontroly, v ktorom neboli identifikované žiadne významné nedostatky.

Konania iniciované poľským orgánom dohľadu nad finančným trhom (PFSA)

Dňa 6. februára 2025 začal poľský orgán dohľadu nad finančným trhom administratívne konanie voči mBank S.A. vo veci uloženia administratívnej sankcie podľa článku 138 ods. 3 bodu 3a zákona o bankovníctve z 29. augusta 1997 („zákon o bankovníctve“) alebo podľa článku 138 ods. 7aa bodu 1 zákona o bankovníctve. Administratívne konanie bolo začaté v súvislosti s podozrením z porušenia článku 8 ods. 1 v spojení s článkom 26 ods. 1 nariadenia ministra financií z 24. septembra 2012 o postupe a podmienkach činnosti investičných spoločností, bánk uvedených v článku 70 ods. 2 zákona o obchodovaní s finančnými nástrojmi a depozitných bánk, ako aj článku 83c ods. 1 zákona z 29. júla 2005 o obchodovaní s finančnými nástrojmi a článku 9c ods. 1 bodu 4 zákona o bankovníctve. V priebehu konania sú vydávané výzvy na poskytnutie vysvetlení, na ktoré mBank odpovedá v stanovených lehotách predložením požadovanej dokumentácie a komplexných vysvetlení. V súčasnom štádiu konania vzhľadom na povahu prípadu nie je možné spoľahlivo odhadnúť jeho potenciálne dôsledky.

Konania iniciované Úradom pre ochranu hospodárskej súťaže a spotrebiteľa (UOKiK)

- Konanie o posúdení ustanovení rámcovej zmluvy ako neprijateľných zmluvných podmienok bolo začaté z úradnej povinnosti dňa 12. apríla 2019. Konanie sa týka zmenových doložiek, ktoré stanovujú okolnosti, za ktorých je Banka oprávnená meniť zmluvné podmienky vrátane výšky poplatkov a provízií. Podľa názoru predsedu Úradu pre ochranu hospodárskej súťaže a ochranu spotrebiteľa (UOKiK) zmenové doložky používané Bankou poskytujú Banke neobmedzené právo jednostranne a voľne meniť spôsob plnenia zmluvy. V dôsledku toho predseda UOKiK zastáva názor, že doložky používané mBank upravujú práva a povinnosti spotrebiteľov v rozpore s dobrými mravmi a hrubo porušujú ich záujmy, a preto predstavujú neprijateľné zmluvné podmienky. Banka s týmto stanoviskom nesúhlasí. Konanie bolo predĺžené do 31. augusta 2026. V súčasnom štádiu konania vzhľadom na povahu prípadu nie je možné spoľahlivo odhadnúť jeho potenciálne dôsledky.
- Rozhodnutím z 8. júla 2022 predseda Úradu pre ochranu hospodárskej súťaže a ochranu spotrebiteľa (UOKiK) začal konanie vo veci uplatňovania praktík porušujúcich kolektívne záujmy spotrebiteľov, ktoré spočívajú v nevrátení nákladov na transakcie, ktoré spotrebiteľia nahlásili ako neoprávnené, alebo v neobnovení zostatkov na účtoch do stavu, v akom by boli, ak by takéto transakcie neboli vykonané, a to v postupe a lehote stanovenej zákonom o platobných službách, ako aj praktík spočívajúcich v poskytovaní nesprávnych informácií spotrebiteľom o overovaní toho, či bol platobný prostriedok použitý správne, v reakcii na oznámenia klientov.

Predseda Úradu pre ochranu hospodárskej súťaže a ochranu spotrebiteľa obviňuje Banku z toho, že nevrátila sumu neoprávnenej platobnej transakcie napriek neexistencii dôvodov odôvodňujúcich odmietnutie vrátenia, t. j. podozrenia z podvodu na strane zákazníka alebo zániku nároku v dôsledku uplynutia lehoty. Banka vo svojej argumentácii zdôrazňuje, že článok 46 ods. 1 zákona z 19. augusta 2011 o platobných službách (ďalej len „zákon o platobných službách“) sa nevzťahuje na autorizované transakcie a že povinnosť vrátenia podľa článku 46 ods. 1 zákona o platobných službách sa nevzťahuje na situácie, keď platiteľ zodpovedá za neoprávnenú transakciu.

Podstatou konania začatého predsedom Úradu pre ochranu hospodárskej súťaže a ochranu spotrebiteľa je určiť, za akých okolností je poskytovateľ platobných služieb povinný vrátiť sumu transakcie v lehote D+1. Podľa predsedu Úradu pre ochranu hospodárskej súťaže a ochranu spotrebiteľov takáto povinnosť vzniká vždy, keď spotrebiteľ oznámi, že podľa jeho názoru došlo k neoprávnenej transakcii. Banka považuje toto stanovisko za neopodstatnené, keďže takáto povinnosť vzniká len vtedy, ak k neoprávnenej transakcii skutočne došlo a Banka za takúto neoprávnenú transakciu zodpovedá podľa ustanovení zákona o platobných službách.

Banka je navyše toho názoru, že informácie poskytované spotrebiteľom o tom, že Banka za nahlásenú transakciu nezodpovedá, sú pravdivé. Zodpovednosť Banky za transakcie nahlásené ako neoprávnené nie je absolútna a povinnosť Banky vrátiť sumu transakcie vzniká len v situáciách, keď neoprávnená transakcia skutočne nastala a zároveň nenastal niektorý z prípadov vylučujúcich zodpovednosť Banky.

V súčasnom štádiu konania vzhľadom na povahu prípadu nie je možné spoľahlivo odhadnúť jeho potenciálne dôsledky. V máji 2025 Banka začala rokovania s Úradom pre ochranu hospodárskej súťaže a ochranu spotrebiteľa (UOKiK) s cieľom vypracovať znenie rozhodnutia o záväzku.

Konania iniciované Úradom na ochranu osobných údajov (UODO)

Dňa 23. septembra 2024 začal predseda Úradu na ochranu osobných údajov („UODO“) administratívne konanie týkajúce sa možného porušenia predpisov o ochrane osobných údajov zo strany Banky. Predmetom konania je možné porušenie článku 28 ods. 3 a článku 30 ods. 1 písm. d nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/679 z 27. apríla 2016 o ochrane fyzických osôb pri spracúvaní osobných údajov a o voľnom pohybe takýchto údajov a o zrušení smernice 95/46/ES („GDPR“). Podľa názoru Banky v predmetnej veci nedošlo k porušeniu ustanovení GDPR. Banka prezentovala svoje právne stanovisko v listoch zaslaných predsedovi UODO a zároveň zdôraznila svoj záujem úzko spolupracovať s predsedom UODO. V súčasnom štádiu konania vzhľadom na povahu prípadu nie je možné spoľahlivo odhadnúť jeho potenciálne dôsledky.

Podmienené záväzky poskytnuté a prijaté v súvislosti s financovaním a zárukami

Informácie o hodnote poskytnutých a prijatých podmienených záväzkov týkajúcich sa financovania a záruk sú uvedené v poznámke 35.

34. Právne riziko súvisiace s hypotekárnymi úvermi a úvermi na bývanie poskytnuté fyzickým osobám indexovanými na CHF a ostatné cudzie meny

Úvod

V posledných rokoch značný počet fyzických osôb, ktorí si brali hypotekárne úvery a úvery na bývanie v CHF a iných cudzích menách, napadol na súde niektoré ustanovenia alebo celé zmluvy, na základe ktorých Banka tieto úvery poskytla. V doterajšej judikatúre existujú rozdiely v hodnotení zmluvných ustanovení zavádzajúcich mechanizmus indexácie a dôsledkov určenia ich zneužitia, hoci prijaté úsudky sú pre Banku prevažne nepriaznivé.

Účtovná hodnota hypotekárnych a bytových úverov poskytnutých fyzickým osobám v CHF k 31. decembru 2025 predstavovala 73.8 mil. PLN (t. j. 16.3 mil. CHF) v porovnaní so 665.6 mil. PLN (t. j. 146.7 mil. CHF) k 31. decembru 2024.

Účtovná hodnota hypotekárnych a bytových úverov poskytnutých fyzickým osobám v iných cudzích menách mBank v Poľsku k 31. decembru 2025 predstavovala 774.2 mil. PLN v porovnaní s 1 170.0 mil. PLN k 31. decembru 2024.

Objem portfólia úverov indexovaných v CHF poskytnutých fyzickým osobám v Poľsku (t. j. súčet úverových tranží vyplatených klientom) po zohľadnení výmenného kurzu v deň vyplatenia jednotlivých úverových tranží predstavoval 19.5 miliardy PLN (85.5 tis. úverových zmlúv). Objem portfólia úverov indexovaných v iných cudzích menách poskytnutých fyzickým osobám v Poľsku po zohľadnení výmenného kurzu v deň vyplatenia jednotlivých úverových tranží predstavoval 4.1 miliardy PLN (13.4 tis. úverových zmlúv).

	31.12.2025		31.12.2024	
	mld. PLN	Počet úverových zmlúv (tis.)	mld. PLN	Počet úverových zmlúv (tis.)
Objem portfólia (vyplatené sumy) úverov indexovaných na CHF poskytnutých fyzickým osobám v Poľsku, ktoré boli aktívne, so zohľadnením výmenného kurzu v deň vyplatenia jednotlivých tranží úveru	1.8	6.0	4.8	16.4
Objem portfólia (vyplatené sumy) úverov indexovaných na iné cudzie meny poskytnutých fyzickým osobám v Poľsku, ktoré boli aktívne, so zohľadnením výmenného kurzu v deň vyplatenia jednotlivých tranží úveru	1.8	5.5	2.2	6.7
Objem portfólia (vyplatené sumy) úverov indexovaných na CHF poskytnutých fyzickým osobám v Poľsku, ktoré boli neaktívne, so zohľadnením výmenného kurzu v deň vyplatenia jednotlivých tranží úveru, z toho:	17.7	79.5	14.7	69.1
- Úvery úplne splatené	5.7	33.1	6.6	37.4
- Úvery urovnané	8.0	32.4	5.5	22.9
- Úvery po právoplatnom rozsudku	4.0	14.0	2.6	8.8

Vzhľadom na význam právnych otázok súvisiacich s portfóliom úverov v cudzích menách pre finančnú situáciu Skupiny mBank k 31. decembru 2025 sú nižšie uvedené podrobné informácie týkajúce sa súdnych konaní a významných rozhodnutí, ktoré podľa posúdenia Banky mohli ovplyvniť vývoj judikatúry vo veciach týkajúcich sa rozhodovania o úveroch indexovaných na cudzie meny, politiky Banky v oblasti vyrovnaní ponúkaných klientom, účtovných zásad vykazovania právneho rizika súvisiaceho s týmito súdnymi konaniami a programom vyrovnaní, ako aj informácie o vplyve právneho rizika súvisiaceho s týmito súdnymi konaniami na súvahu a výkaz ziskov a strát Skupiny mBank a metodiky použitej na určenie tohto vplyvu.

Individuálne súdne spory proti Banke týkajúce sa úverov indexovaných na CHF a iné cudzie meny

K 31. decembru 2025 Banka evidovala prebiehajúce individuálne súdne spory týkajúce sa 5 856 úverových zmlúv indexovaných na CHF, z toho 4 400 aktívnych úverových zmlúv a 1 456 splatených úverových zmlúv (k 31. decembru 2024: 15 996, z toho 12 547 aktívnych a 3 449 splatených úverov). Okrem toho Banka k 31. decembru 2025 evidovala individuálne súdne spory týkajúce sa 496 úverových zmlúv indexovaných na iné cudzie meny, z toho 396 aktívnych úverových zmlúv a 100 splatených úverových zmlúv (k 31. decembru 2024: 683, z toho 578 aktívnych a 105 splatených úverov).

K 31. decembru 2025 mBank prijala a vykonala právoplatné rozhodnutia v individuálnych súdnych sporoch týkajúcich sa 14 203 úverových zmlúv indexovaných na CHF (31. december 2024: 8 916 úverov), z ktorých bolo 168 rozhodnutí priaznivých alebo čiastočne priaznivých pre Banku a 14 035 rozhodnutí bolo nepriaznivých (31. december 2024: 118 priaznivých alebo čiastočne priaznivých rozhodnutí a 8 798 nepriaznivých rozhodnutí). Okrem toho k 31. decembru 2025 mBank prijala právoplatné rozhodnutia v individuálnych súdnych sporoch týkajúcich sa 240 úverových zmlúv indexovaných na iné cudzie meny (31. december 2024: 102 úverov), z ktorých bolo 5 rozhodnutí priaznivých alebo čiastočne priaznivých pre Banku a 235 rozhodnutí bolo nepriaznivých (31. december 2024: 5 priaznivých alebo čiastočne priaznivých rozhodnutí a 97 nepriaznivých rozhodnutí).

Spolu približne 97 % nepriaznivých rozhodnutí viedlo k neplatnosti úverovej zmluvy; ostatné rozhodnutia viedli ku konverzii zmluvy na PLN + LIBOR/WIBOR alebo k nahradeniu devízovej doložky referenčným kurzom Národnej banky Poľska (NBP).

Hromadná žaloba proti mBank S.A. týkajúca sa indexačných doložiek

Dňa 4. apríla 2016 bola proti Banke podaná žaloba Mestským ombudsmanom pre ochranu spotrebiteľov zastupujúcim Skupinu 1 731 osôb – klientov retailového bankovníctva, ktorí uzatvorili hypotekárne úverové zmluvy indexované na CHF.

Dňa 6. novembra 2024 súd prvého stupňa vydal rozsudok, ktorým konanie zastavil vo vzťahu k členom Skupiny, ktorí uzatvorili s Bankou vyrovnanie, ako aj vo vzťahu k tým, ktorí získali rozhodnutia v individuálnych konaniach, a v zostávajúcej časti vyhlásil zmluvy za neplatné.

Dňa 4. júla 2025 vydal Odvolací súd v Lodži rozsudok, ktorým zrušil rozhodnutie súdu prvého stupňa vo vzťahu k nárokom niektorých členov Skupiny, pri ktorých súd prvého stupňa napriek uzatvoreniu vyrovnania alebo získaniu rozhodnutia v individuálnom konaní vyhlásil zmluvy za neplatné. Vo vzťahu k týmto účastníkom bolo konanie zastavené. Vo svojom rozsudku súd zároveň vyhovel návrhu mBank a z konania vylúčil osoby, ktoré po vydaní rozsudku súdu prvého stupňa v roku 2024 uzatvorili s Bankou vyrovnanie alebo získali právoplatné rozhodnutia v individuálnych konaniach. V zostávajúcim rozsahu bolo odvolanie Banky zamietnuté. Odvolací súd sa stotožnil so stanoviskom súdu prvého stupňa a potvrdil rozsudok, ktorým bola vyslovená neplatnosť úverových zmlúv uzatvorených zostávajúcimi členmi Skupiny. Rozsudok je právoplatný. V dôsledku toho sa takmer polovica účastníkov rozhodla vyriešiť spor zmierlivo uzatvorením vyrovnania s Bankou. Banka splnila rozsudok vo vzťahu ku všetkým členom Skupiny, na ktorých sa vzťahoval.

Dňa 7. novembra 2025 Banka podala dovolanie v časti týkajúcej sa 14 dlžníkov, v ktorých prípadoch podľa Banky existovali odlišné skutkové okolnosti vyplývajúce zo zmeny meny zmluvy počas jej plnenia.

Informácie o najvýznamnejších súdnych konaniach týkajúcich sa úverov indexovaných na cudziu menu

V posledných rokoch prešla judikatúra týkajúca sa úverov indexovaných na cudzie meny významnou harmonizáciou, predovšetkým v dôsledku rozhodnutí Súdneho dvora Európskej únie (SDEÚ) a Najvyššieho súdu (NS). Tento proces viedol k vytvoreniu jednotnej rozhodovacej praxe, ktorá je vo veľkej miere priaznivá pre spotrebiteľov.

Spomedzi mnohých rozhodnutí je potrebné vyzdvihnúť rozsudok SDEÚ z 3. októbra 2019 vo veci C-260/18, v ktorom SDEÚ uviedol, že otázku neprijateľnosti zmluvných podmienok majú posudzovať vnútroštátne súdy. SDEÚ zároveň poukázal na to, že neplatnosť zmluvy môže byť pre klienta nevýhodná, a vylúčil možnosť aplikácie všeobecných ustanovení odkazujúcich na zvyklosti alebo zásady spravodlivosti. Vo svojom rozsudku z 15. júna 2023 vo veci C-520/21 SDEÚ rozhodol, že Banka nie je oprávnená požadovať od spotrebiteľa náhradu presahujúcu vrátenie istiny poskytnutej na základe predmetnej zmluvy a zaplatenie zákonných úrokov z omeškania odo dňa výzvy na zaplatenie.

V uznesení z 16. februára 2021 vo veci III CZP 11/20 Najvyšší súd uviedol, že v prípade neplatnosti úverovej zmluvy je vhodným spôsobom vysporiadania nárokov strán teória dvoch kondikcií, ktorá predpokladá samostatné vysporiadanie nárokov oboch strán úverovej zmluvy – dlžníka a banky. Toto stanovisko bolo následne rozpracované v judikatúre, okrem iného v uznesení zo 7. mája 2021 (III CZP 6/21) a v uznesení pléna občianskoprávnej komory z 25. apríla 2024 (III CZP 25/22), ktoré zdôraznilo, že vyhlásenie spotrebiteľa o nesúhlase byť viazaný neprijateľnou doložkou si nevyžaduje žiadnu osobitnú formu.

V rozsudku z 19. júna 2025 vo veci C-396/24 sa SDEÚ okrem iného zaoberal právom podnikateľa požadovať od spotrebiteľa vrátenie celej nominálnej sumy poskytnutého úveru bez ohľadu na výšku splátok, ktoré spotrebiteľ uhradil pri plnení zmluvy, a bez ohľadu na zostávajúcu sumu na splatenie. Súd zdôraznil, že v prípade neplatnosti zmluvy obsahujúcej neprijateľné doložky by mal vnútroštátny súd prijať všetky potrebné opatrenia na ochranu spotrebiteľa pred obzvlášť škodlivými dôsledkami, ktoré môžu z neplatnosti zmluvy vyplývať. Súd sa negatívne vyjadril k doterajšej praxi poľských súdov v rozsahu, v akom umožňuje podnikateľovi požadovať od spotrebiteľa celú nominálnu sumu úveru na základe tzv. teórie dvoch kondikcií. Podľa tejto teórie, ak neprijateľná podmienka úverovej zmluvy vedie k neplatnosti tejto zmluvy, podnikateľ má právo požadovať od spotrebiteľa vrátenie celej nominálnej sumy poskytnutého úveru bez ohľadu na splátky, ktoré spotrebiteľ už uhradil, a bez ohľadu na zostávajúcu sumu na splatenie. Rozsudok vyvoláva výkladové pochybnosti týkajúce sa možnosti a rozsahu prípadnej úpravy alebo nahradenia teórie dvoch kondikcií v judikatúre poľských súdov. V tejto súvislosti poľský súd vo veci C-510/25 predložil SDEÚ nové prejudiciálne otázky týkajúce sa pravidiel vysporiadania strán pri neplatnej úverovej zmluve. Táto otázka môže ovplyvniť súčasnú prax vysporiadania a prispieť k ďalšiemu vývoju judikatúry v Poľsku.

Dňa 14. decembra 2023 SDEÚ vo veci C-28/22 rozhodol, že nie je prípustné, aby premlčacia lehota nárokov podnikateľa začala plynúť až odo dňa, keď sa zmluva stala trvalo neúčinnou, zatiaľ čo premlčacia lehota

nárokov spotrebiteľa začína plynúť okamihom, keď sa dozvedel alebo sa mal dozvedieť o neprijateľnej povahe zmluvného ustanovenia vedúceho k neplatnosti.

V rozsudku z 11. decembra 2025 vo veci C 767/24 súd rozhodol, že podanie vyhlásenia o započítaní zo strany spotrebiteľa nepredstavuje implicitné vzdanie sa námietky premĺčania.

Tieto rozsudky otvorili diskusiu pre vnútroštátne súdy o tom, ktorý okamih by mal byť považovaný za začiatok plynutia premĺčacej lehoty pre nárok banky. Otázky súvisiace s touto problematikou sú v súčasnosti predmetom viacerých prejudiciálnych otázok na SDEÚ, okrem iného vo veciach C-752/24 a v spojených veciach C 261/25 a C 262/25. Banka monitoruje vývoj judikatúry v tejto oblasti.

Dňa 6. februára 2025 bol na webovej stránke Vládneho legislatívneho centra zverejnený návrh zákona o osobitných riešeniach pre rozhodovanie sporov týkajúcich sa úverových zmlúv denominovaných alebo indexovaných na CHF. Dňa 1. júla 2025 Ministerstvo spravodlivosti zverejnilo revidovaný návrh zákona. Tento návrh už zohľadňuje stanovisko vyjadrené Súdny dvorom Európskej únie v rozsudku z 19. júna 2025 vo veci C-396/24. Dňa 16. októbra 2025 sa uskutočnilo prvé čítanie návrhu zákona, po ktorom bol postúpený na ďalšie prerokovanie vo výbore. Banka bude legislatívny proces naďalej monitorovať.

Program vyrovnaní

Dňa 26. septembra 2022 sa Banka rozhodla spustiť program vyrovnaní pre dlžníkov s aktívnymi úvermi indexovanými na CHF vrátane dlžníkov, ktorí sú aktuálne v súdnom spore s Bankou, na základe predpokladov prezentovaných predsedom Poľského úradu pre finančný dohľad (PFSA). Postupom času bol program rozšírený na všetky úvery indexované na cudzie meny.

Podmienky vyrovnaní sú individuálne dohadované s klientmi.

Vyrovnania sa vzhľadom na zjavne vysokú efektívnosť tohto procesu uzatvárajú prevažne mimosúdnou formou. Každému klientovi, ktorý o to prejaví záujem, však Banka umožňuje uzatvorenie súdneho zmieru alebo zmieru pred rozhodcovským súdom.

K 31. decembru 2025 Banka uzatvorila 33 376 vyrovnaní (k 31. decembru 2024: 22 902 vyrovnaní).

Účtovné zásady vykazovania vplyvu právneho rizika súvisiaceho so súdnymi konaniami týkajúcimi sa hypotekárnych úverov a úverov na bývanie pre fyzické osoby v cudzej mene a dobrovoľného programu vyrovnaní

Skupina vykazuje vplyv právneho rizika súvisiaceho so súdnymi prípadmi týkajúcimi sa doložiek o indexácii hypotekárnych úverov a úverov na bývanie v cudzej mene a dobrovoľných vyrovnaní ponúkaných dlžníkom CHF, ako je uvedené v:

- IFRS 9 „Finančné nástroje“ vo vzťahu k aktívnym úverom a vyrovnaniam, a
- IAS 37 „Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva“ vo vzťahu k splateným úverom.

Hypotekárne úvery a úvery na bývanie klientom, ktoré sú predmetom súdnych konaní, patria do rozsahu pôsobnosti IFRS 9. Podľa IFRS 9 sa tieto úvery oceňujú v amortizovanej hodnote s použitím efektívnej úrokovej miery.

Právne nároky trvania dlžníkmi, vrátane nárokov na neplatnosť, majú vplyv na odhad Banky v rámci očakávanej doby trvania úveru a očakávaných peňažných tokov. Banka berie do úvahy najmä riziko, že zostatková životnosť úveru môže byť kratšia ako zmluvná doba, alebo že Banka nedostane niektoré zo zmluvných peňažných tokov a v prípade neplatnosti verdiktu bude musieť Banka uhradiť dlžníkom neoprávnene prijaté výhody. Okrem toho akékoľvek dobrovoľné vyrovnanie, ktoré Banka ponúka dlžníkom (vrátane tých, ktorí si predtým neuplatnili právne nároky), môžu tiež ovplyvniť výšku a načasovanie očakávaných peňažných tokov z týchto úverov.

Banka sa preto domnieva, že vhodným spôsobom, ako rozpoznať vplyv právneho rizika v súvislosti s aktívnymi úvermi a očakávaný vplyv programu dobrovoľného vyrovnaní ponúkaného dlžníkom, je upraviť odhady peňažných tokov spojených s úvermi a znížiť hrubú účtovnú hodnotu pohľadávky v súlade s IFRS 9 odsek B5.4.6.

V súvislosti so splatenými úvermi a úvermi, pri ktorých je odhadovaná úprava peňažných tokov vyššia ako účtovná hodnota, Banka tvorí rezervy na súdne spory v súlade s IAS 37 „Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva“.

Podľa IAS 37 suma vykázaná ako rezerva predstavuje najlepší odhad výdavkov potrebných na vysporiadanie súčasného záväzku ku koncu vykazovaného obdobia. Najlepší odhad výdavkov potrebných na vysporiadanie súčasného záväzku je suma, ktorú by Banka racionálne zaplatila na vysporiadanie záväzku ku koncu vykazovaného obdobia alebo na jeho prevod na tretiu stranu v tom čase. Táto suma sa diskontuje k súvahovému dňu.

V prípade splatených úverov neexistuje žiadne aktívum, ktoré by sa dalo upraviť, a preto sa akýkoľvek potenciálny záväzok vyplývajúci z právnych rizík musí účtovať podľa IAS 37. Keďže opravné položky v prípade splatených úverov zahŕňajú veľkú skupinu položiek, Banka používa metódu „očakávanej hodnoty“, v ktorej sa záväzok odhaduje vážením všetkých možných výsledkov podľa ich súvisiacich pravdepodobností.

Vyššie uvedené odhady sú stanovené na základe úsudku Banky doplneného o skúsenosti z podobných udalostí a o názory nezávislých odborníkov. Posudzované dôkazy zahŕňajú všetky dodatočné dôkazy poskytnuté udalosťami po skončení vykazovaného obdobia.

Podrobnosti metodiky a výpočtu súvisiaceho s úvermi indexovanými na CHF a iné cudzie meny a programom urovnání sú ďalej opísané v tejto Poznámke.

Po obdržaní nepriaznivých súdnych rozhodnutí v prípadoch súvisiacich s úvermi indexovanými na cudzie meny Banka vyradí zo súvahy aktíva a rezervy súvisiace s aktívnymi aj splatenými úvermi, na ktoré sa tieto rozhodnutia vzťahujú, a následne vykáže príslušné aktíva a záväzky vyplývajúce z týchto rozhodnutí. Tieto aktíva a záväzky nepredstavujú finančné aktíva ani finančné záväzky v zmysle IFRS 9 a vykazujú sa, v uvedenom poradí, ako Nefinančné pohľadávky vyplývajúce z právoplatných rozhodnutí v súdnych sporoch týkajúcich sa úverov v cudzej mene (v Poznámke 28 Ostatné aktíva) a Nefinančné záväzky vyplývajúce z právoplatných rozhodnutí v súdnych sporoch týkajúcich sa úverov v cudzej mene (v Poznámke 30 Ostatné záväzky). Nefinančné pohľadávky vyplývajúce z právoplatných súdnych rozhodnutí sa posudzujú z hľadiska zníženia hodnoty v súlade so zásadami uplatniteľnými na nefinančné aktíva a straty zo zníženia hodnoty týchto pohľadávok sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke Náklady právneho rizika súvisiaceho s úvermi v cudzej mene. K 31. decembru 2025 predstavovali nefinančné pohľadávky vyplývajúce z právoplatných súdnych rozhodnutí čistú sumu 539 636 tis. PLN a nefinančné záväzky vyplývajúce z právoplatných rozhodnutí v súdnych sporoch týkajúcich sa úverov v cudzej mene predstavovali 721 230 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 536 637 tis. PLN, resp. 678 025 tis. PLN).

Vplyv právneho rizika súvisiaceho so súdnymi konaniami týkajúcimi sa indexačných doložiek hypotekárnych úverov a úverov na bývanie cudzej mene a dobrovoľného programu vyrovnania

Metóda použitá na výpočet vplyvu právneho rizika súvisiaceho so súdnymi konaniami týkajúcimi sa indexačných doložiek pri hypotekárnych úveroch a úveroch na bývanie v cudzej mene a program dobrovoľného vyrovnania vychádza z historických pozorovaní a z dôvodu nedostatku trhových údajov a čiastočne na základe odborných predpokladov, ktoré sú vysoko úsudkové a majú vysoký rozsah možných hodnôt je možné, že vplyv právneho rizika bude potrebné v budúcnosti výrazne upraviť, najmä preto, že dôležité parametre používané pri výpočtoch sú vzájomne závislé.

Kumulatívny vplyv právneho rizika súvisiaceho so súdnymi spormi týkajúcimi sa indexačných doložiek v hypotekárnych úveroch a úveroch na bývanie v cudzích menách a programu vyrovnání zahrnutý vo výkaze o finančnej situácii Skupiny je uvedený v nasledujúcej tabuľke.

	31.12.2025	31.12.2024
Vplyv právneho rizika týkajúceho sa žalôb a programu urovnání súvisiaceho s aktívnymi úvermi vykázaný ako zníženie hrubej účtovnej hodnoty úverov, vrátane úverov v:	1 890 406	4 115 786
- CHF	1 494 256	3 802 760
- USD	40 780	85 603
- EUR	253 501	138 751
- GBP	-	196
- PLN	101 869	88 476
Vplyv právneho rizika týkajúceho sa individuálnych žalôb súvisiacich so splatenými úvermi a aktívnymi úvermi nízkej hodnoty vykázaný ako rezervy na súdne spory	1 581 500	2 847 739
Kumulatívny vplyv právneho rizika súvisiaceho so spormi týkajúcimi sa indexačných doložiek v hypotekárnych úveroch a úveroch na bývanie v cudzej mene a programom urovnání	3 471 906	6 963 525

Vplyv právneho rizika týkajúceho sa úverov v PLN vo výške 101.9 mil. PLN, prezentovaný v tabuľke vyššie, sa týka zmlúv, ktoré boli v minulosti indexované na cudzie meny a v súčasnosti sú denominované v PLN.

Celkové náklady právneho rizika súvisiaceho s úvermi v cudzích menách vykázané vo výkaze ziskov a strát za rok 2025 predstavovali 2 039.7 mil. PLN (v roku 2024: 4 307.0 mil. PLN). Súviseli najmä s aktualizáciou predpokladaného počtu súdnych sporov, nákladmi programu vyrovnání, ako aj aktualizáciou ostatných parametrov modelu.

Metodika výpočtu vplyvu právneho rizika súvisiaceho s individuálnymi súdnymi spormi týkajúcimi sa úverov indexovaných na CHF

Metodológia výpočtu vplyvu právneho rizika súvisiaceho s individuálnymi súdnymi konaniami týkajúcimi sa aktívnych aj splatených úverov, ktorú Banka uplatňuje, závisí od viacerých predpokladov zohľadňujúcich historické údaje upravené o očakávania Banky týkajúce sa budúceho vývoja. Medzi najvýznamnejšie predpoklady patrí očakávaný počet dlžníkov, ktorí podajú žalobu proti Banke, rozdelenie očakávaných rozhodnutí súdov a strata, ktorú Banka utrpí v prípade neúspechu v súdnom konaní, ako aj očakávaná úroveň akceptácie vyrovnaní.

Očakávaná počet dlžníkov, ktorí podajú žalobu

očet dlžníkov, ktorí podajú žalobu proti Banke, bol odhadnutý na základe histórie súdnych sporov Banky a predpokladov týkajúcich sa prírastku nových prípadov počas celého obdobia projekcie.

Na účely výpočtu vplyvu právneho rizika mBank predpokladá, že približne 3.5 tis. dlžníkov s úvermi indexovanými na CHF, z toho 0.6 tis. s aktívnymi úvermi a 2.9 tis. so splatenými úvermi, podá v budúcnosti žalobu proti Banke (k 31. decembru 2024: 5.3 tis., z toho 1.7 tis. aktívnych a 3.6 tis. splatených úverov). Okrem toho Banka predpokladá, že určitá časť dlžníkov s úvermi indexovanými na CHF uzatvorí vyrovnania. Tieto predpoklady sú vzhľadom na významné neistoty súvisiace so spormi týkajúcimi sa CHF úverov, ako aj ďalšie externé faktory, ktoré môžu ovplyvniť preferencie klientov podať žalobu, vo vysokej miere založené na odbornom úsudku a môžu byť v budúcnosti upravené. Ak by ďalších 100 dlžníkov s aktívnymi úvermi indexovanými na CHF podalo žalobu proti Banke a úver by bol v celom rozsahu vyhlásený za neplatný, vplyv právneho rizika by sa v porovnaní so stavom k 31. decembru 2025 zvýšil približne o 31.1 mil. PLN (za predpokladu nezmenených ostatných relevantných predpokladov), pričom by došlo k zníženiu hrubej účtovnej hodnoty úverov. Ak by ďalších 100 dlžníkov so splatenými úvermi indexovanými na CHF podalo žalobu proti Banke a úver by bol v celom rozsahu vyhlásený za neplatný, vplyv právneho rizika by sa zvýšil približne o 7.7 mil. PLN (za predpokladu nezmenených ostatných relevantných predpokladov), pričom by sa zvýšili rezervy na súdne konania.

Banka odhaduje, že 0.6 tis. dlžníkov s aktívnymi úvermi indexovanými na CHF sa v budúcnosti nerozhodne podať žalobu proti Banke ani uzatvoriť vyrovanie s Bankou a že 28.8 tis. dlžníkov so splatenými úvermi indexovanými na CHF nepodá v budúcnosti žalobu proti Banke. Podľa názoru Banky bude tento vývoj ovplyvnený najmä týmito faktormi: očakávania klientov týkajúce sa budúcich nákladov úverov v PLN, zmeny v judikatúre vo veciach CHF úverov, daňové riešenia týkajúce sa vyrovnaní, náklady a dĺžka súdnych konaní a individuálne faktory (najmä obdobie splácania úveru a aktuálna výška zadĺženia). Populácia dlžníkov, ktorí sa nerozhodnú podať žalobu proti Banke, nepredstavuje priamy odhad, ale vyplýva z rozdielu medzi odhadom populácie klientov, ktorí už sú v spore s Bankou alebo majú v úmysle spor iniciovať, a odhadom populácie klientov, ktorí sa rozhodnú uzatvoriť vyrovanie, ako aj počtom klientov s aktívnou zmluvou o úvere indexovanom na CHF a dlžníkov, ktorí už svoje úvery splatili.

Rozdelenie očakávaných súdnych rozhodnutí

Očakávané rozdelenie súdnych rozhodnutí bolo založené na právoplatných rozsudkoch vydaných v nedávnych sporoch proti Banke. K 31. decembru 2025 Banka predpokladala prehru v 100 % prebiehajúcich alebo budúcich súdnych sporoch (v porovnaní s 99 % k 31. decembru 2024). V scenári prehry Banka zohľadnila len scenár ukončenia súdneho konania, v ktorom je zmluva v celom rozsahu neplatná, keďže odstránenie kurzovej doložky by predstavovalo príliš zásadnú zmenu (za predpokladu, že doložka určuje hlavný predmet zmluvy).

Banka odhaduje, že ak by všetky úverové zmluvy pôvodne uzatvorené Bankou, ktoré sú v súčasnosti predmetom individuálnych súdnych konaní, boli vyhlásené za neplatné, pred zdanením by náklady, bez zohľadnenia možných urovnaní, mohli dosiahnuť približne 2.6 mld. PLN (v porovnaní s kumulatívnym vplyvom právneho rizika vo výške 3.5 mld. PLN súvisiacim so spormi týkajúcimi sa indexačných doložiek v hypotekárnych úveroch a úveroch na bývanie v cudzej mene k 31. decembru 2025). Celkové straty by boli vyššie alebo nižšie v závislosti od konečných súdnych rozhodnutí.

Riziko premlčania nárokov na istinu

Pri výpočte a účtovaní účinkov právneho rizika súvisiaceho s individuálnymi súdnymi konaniami týkajúcimi sa úverov indexovaných na CHF bolo zohľadnené riziko premlčania nárokov Banky na vrátenie vyplateného kapitálu. Podľa uznesenia pléna občianskoprávneho kolégia Najvyššieho súdu z 25. apríla 2024 začína premlčacia lehota plynúť dňom nasledujúcim po dni doručenia prvého listu od dlžníka, ktorým bola úverová zmluva napadnutá. Na základe dostupných informácií týkajúcich sa vyhlásení klientov, v ktorých bola zmluva spochybnená, Banka určila pravdepodobnosti pre tieto zmluvy v rozpätí od 5 % do 50 %, pričom predpokladala, že nároky Banky budú považované za premlčané, napriek tomu, že Banka mohla uplatniť nárok na vydanie plnenia pred uplynutím 3 rokov odo dňa podania žaloby dlžníkom. Ak by sa predpokladalo, že jednotlivé pravdepodobnosti sa zmenia o +/- 1 percentuálny bod a všetky ostatné relevantné predpoklady zostanú nezmenené, vplyv právneho rizika by sa zmenil o 1.9 mil. PLN, z čoho 1.3 mil. PLN by predstavovalo zmenu hrubej účtovnej hodnoty úverov a 0.6 mil. PLN zmenu rezerv na súdne konania.

Pravdepodobnosť akceptácie vyrovnania

Banka predpokladala pravdepodobnosť akceptácie vyrovnaní na základe výsledkov aktívne realizovaného programu vyrovnaní, dostupných trhových údajov a vlastných projekcií. K 31. decembru 2025 Banka predpokladala, že v budúcnosti uzatvorí 2.7 tis. vyrovnaní, čo predstavuje približne 45 % aktívneho portfólia (k 31. decembru 2024: 6.5 tis., približne 39 %), vrátane dlžníkov, ktorí už podali žalobu proti Banke.

Metodika výpočtu vplyvu právneho rizika súvisiaceho s úvermi v iných cudzích menách

Na účely výpočtu nákladov právneho rizika súvisiacich s úvermi indexovanými na iné cudzie meny bola použitá vyššie opísaná metodika výpočtu vplyvu právneho rizika súvisiaceho s individuálnymi spormi týkajúcimi sa úverov indexovaných na CHF, ktorá bola aplikovaná na celé portfólio úverov indexovaných na iné cudzie meny. Použité rozdelenie očakávaných súdnych rozhodnutí je rovnaké ako pri individuálnych sporoch týkajúcich sa CHF úverov.

K 31. decembru 2025 Banka vykázala vplyv právneho rizika súvisiaceho s úvermi indexovanými na iné cudzie meny vo výške 508.1 mil. PLN.

35. Podsúvahové záväzky

Podsúvahové záväzky Skupiny zahŕňajú úverové záväzky, záruky, ostatné finančné nástroje a ostatné záväzky.

Sumy a termíny, do ktorých bude Skupina povinná realizovať svoje podsúvahové záväzky poskytnutím úverov alebo iných peňažných služieb, sú uvedené v tabuľke nižšie.

Úverové záväzky, záruky a ostatné finančné záväzky a ostatné záväzky

31.12.2025	Nominálna hodnota podsúvahových úverových záväzkov, záruk a ostatných finančných záväzkov a ostatných záväzkov podliehajúcich zníženiu hodnoty podľa IFRS 9				Rezervy na podsúvahové úverové záväzky, záruky a ostatné finančné záväzky a ostatné záväzky podliehajúce zníženiu hodnoty podľa IFRS 9			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI
Úverové záväzky	36 738 130	5 904 007	66 190	6 392	54 389	62 083	22 356	1 362
Záruky a ostatné finančné záväzky	7 705 546	1 575 995	69 694	7 000	11 022	10 390	27 655	(6 848)

31.12.2024	Nominálna hodnota podsúvahových úverových záväzkov, záruk a ostatných finančných záväzkov a ostatných záväzkov podliehajúcich zníženiu hodnoty podľa IFRS 9				Rezervy na podsúvahové úverové záväzky, záruky a ostatné finančné záväzky a ostatné záväzky podliehajúce zníženiu hodnoty podľa IFRS 9			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI
Úverové záväzky	34 480 180	2 382 268	81 141	898	42 224	39 806	29 508	1 393
Záruky a ostatné finančné záväzky	8 160 834	784 025	106 016	4 611	12 230	2 882	61 354	(2 030)
Ostatné záväzky	499 958	-	-	-	-	-	-	-

Okrem toho Skupina k 31. decembru 2025 v súlade s nariadením CRR zahŕňa do výpočtu celkovej rizikovej expozície a ukazovateľov kapitálovej primeranosti dodatočnú sumu vo výške 6 996 967 tis. PLN súvisiacu so zmluvnými záväzkami vyplývajúcimi zo záväzných úverových ponúk predložených klientom, nevyčerpaných podmienených úverových tranží, nevyčerpaných podmienených záručných línií a leasingových zmlúv, pri ktorých prenášané aktívum ešte nebolo dodané.

Podsúvahové úverové záväzky, záruky, ostatné finančné záväzky, ostatné záväzky a rezervy na podsúvahové úverové záväzky a záruky podľa úrovni interného hodnotiaceho systému

31.12.2025	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	SPOLU
Nominálna hodnota podsúvahových úverových záväzkov, záruk a ostatných finančných záväzkov a ostatných záväzkov podliehajúcich zníženiu hodnoty podľa IFRS 9					
1	8 296 918	166 233	-	4 815	8 467 966
2	13 299 821	1 498 500	-	38	14 798 359
3	8 141 967	878 907	-	105	9 020 979
4	10 218 245	2 978 189	-	273	13 196 707
5	3 952 599	1 541 959	-	151	5 494 709
6	250 588	108 374	-	9	358 971
7	53 840	307 840	-	66	361 746
8	229 698	-	-	-	229 698
štandardné	-	-	135 884	7 935	143 819
Nominálna hodnota spolu	44 443 676	7 480 002	135 884	13 392	52 072 954
Rezervy na podsúvahové úverové záväzky, záruky a ostatné finančné záväzky a ostatné záväzky podliehajúce zníženiu hodnoty podľa IFRS 9					
Rezervy spolu	65 411	72 473	50 011	(5 486)	182 409

31.12.2024	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	SPOLU
Nominálna hodnota podsúvahových úverových záväzkov, záruk a ostatných finančných záväzkov a ostatných záväzkov podliehajúcich zníženiu hodnoty podľa IFRS 9					
1	6 133 180	26 059	-	2 693	6 161 932
2	15 675 911	405 659	-	47	16 081 617
3	7 326 526	374 850	-	109	7 701 485
4	11 290 972	1 195 000	-	346	12 486 318
5	1 838 042	993 083	-	115	2 831 240
6	24 210	64 319	-	10	88 539
7	92 049	107 323	-	46	199 418
8	760 082	-	-	-	760 082
ostatné	-	-	-	-	-
štandardné	-	-	187 157	2 143	189 300
Nominálna hodnota spolu	43 140 972	3 166 293	187 157	5 509	46 499 931
Rezervy na podsúvahové úverové záväzky, záruky a ostatné finančné záväzky a ostatné záväzky podliehajúce zníženiu hodnoty podľa IFRS 9					
Rezervy spolu	54 454	42 688	90 862	(637)	187 367

Systém hodnotenia je popísaný v poznámke 3.3.4.

Nasledujúca tabuľka uvádza podsúvahové záväzky Skupiny udelené a prijaté, ako aj nominálne hodnoty otvorených pozícií derivátových transakcií Skupiny k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024.

Záruky sú uvedené v nasledujúcej tabuľke podľa zmluvnej splatnosti. Finančné záruky môžu byť uplatnené okamžite.

31.12.2025	Do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Podmienené záväzky poskytnuté a prijaté	33 304 155	21 945 805	5 853 161	61 103 121
Záväzky poskytnuté	30 198 498	16 801 847	5 072 609	52 072 954
Financovanie	26 188 233	12 394 662	4 131 824	42 714 719
- úverové záväzky	26 188 233	12 394 662	4 131 824	42 714 719
Záruky a ostatné finančné záväzky	4 010 265	4 407 185	940 785	9 358 235
- záruky a pohotovostné akreditívy	4 010 265	4 407 185	940 785	9 358 235
Záväzky prijaté	3 105 657	5 143 958	780 552	9 030 167
Prijaté záruky	3 105 657	5 143 958	780 552	9 030 167
Derivátové finančné nástroje (nominálna hodnota zmlúv)	275 489 027	304 565 505	27 142 352	607 196 884
Úrokové deriváty	149 941 448	297 244 365	26 849 913	474 035 726
Menové deriváty	119 775 786	6 321 809	3 804	126 101 399
Deriváty trhového rizika	5 771 793	999 331	288 635	7 059 759
Podsúvahové položky spolu	308 793 182	326 511 310	32 995 513	668 300 005

31.12.2024	Do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Podmienené záväzky poskytnuté a prijaté	33 224 864	18 952 628	4 471 287	56 648 779
Záväzky poskytnuté	29 006 849	13 802 675	3 690 407	46 499 931
Financovanie	24 550 796	9 709 512	2 684 179	36 944 487
- úverové záväzky	24 550 796	9 709 512	2 684 179	36 944 487
Záruky a ostatné finančné záväzky	3 956 095	4 093 163	1 006 228	9 055 486
- záruky a pohotovostné akreditívy	3 956 095	4 093 163	1 006 228	9 055 486
Ostatné záväzky	499 958	-	-	499 958
Záväzky prijaté	4 218 015	5 149 953	780 880	10 148 848
Prijaté finančné záväzky	732 537	-	-	732 537
Prijaté záruky	3 485 478	5 149 953	780 880	9 416 311
Derivátové finančné nástroje (Nominálna hodnota zmlúv)	299 646 028	347 854 415	34 885 674	682 386 117
Úrokové deriváty	179 831 736	341 161 473	34 763 017	555 756 226
Menové deriváty	116 280 571	4 728 587	4 579	121 013 737
Deriváty trhového rizika	3 533 721	1 964 355	118 078	5 616 154
Podsúvahové položky spolu	332 870 892	366 807 043	39 356 961	739 034 896

Účtovné hodnoty derivátov sú uvedené v Poznámke 20.

K 31. decembru 2025 mali okrem finančných záväzkov poskytnutých Bankou najväčší vplyv na celkovú výšku poskytnutých finančných záväzkov záväzky poskytnuté spoločnosťami mFactoring a mLeasing vo výške 2 955 161 tis. PLN a 31 276 tis. PLN (31. december 2024: 2 385 778 tis. PLN a 48 855 tis. PLN).

36. Založené aktíva

Aktíva môžu byť založené ako zabezpečenie repo transakcií alebo transakcií predaja so spätným odkúpením a kúpy so spätným predajom (buy/sell back transactions), ako aj derivátových zmlúv s inými bankami. Zabezpečenie môže byť poskytnuté aj v súvislosti s burzovými derivátmi, ako sú futures, opcie a účasť na burzových trhoch.

Zabezpečenie môže byť poskytnuté v rôznych formách (napr. hotovosť, cenné papiere a založené aktíva).

Rovnako aj klienti zriaďujú zabezpečenie na svojich aktívach s cieľom zabezpečiť transakcie s Bankou. Ak sú cenné papiere predmetom zabezpečenia (pri transakciách kúpy so spätným predajom), môžu byť opätovne založené v opačnej transakcii (predaja so spätným odkúpením).

Okrem toho Skupina prijíma zabezpečenie vo forme majetku (najmä nehnuteľností) v súvislosti s úverovými transakciami, ako sú úvery, úverové rámce a bankové záruky.

Nižšie uvedené tabuľky predstavujú rozpis opatrení, ktoré je možné použiť ako zábezpeku podľa hlavných položiek výkazu o finančnej situácii Skupiny mBank S.A. Štátne cenné papiere sú hlavnou zložkou likvidného zabezpečenia Skupiny na účely zriadenia záložného práva.

31.12.2025	Aktíva			Reálna hodnota zabezpečenia prijatého vo forme cenných papierov v súvislosti s transakciami predaja so spätným odkúpením a kúpy so spätným predajom (buy/sell back transactions)			Aktíva dostupné na založenie (3 + 6)
	Aktíva spolu	Založené aktíva	Aktíva spôsobilé na založenie	Prijaté	Opätovne použité	Dostupné na založenie	
	1	2	3	4	5	6	7
Dlhové cenné papiere (Poznámka 20, 21, 22 a 23), vrátane:	84 539 838	5 763 961	78 453 964	13 268 040	1 715 366	11 552 674	90 006 638
- Pokladničné poukážky NBP	15 053 332	-	15 053 332	-	-	-	15 053 332
- Štátne dlhopisy	57 655 994	3 177 702	54 478 292	13 268 040	1 715 366	11 552 674	66 030 966
- Hypotekárne záložné listy	321 313	-	-	-	-	-	-
- Ostatné neštátne cenné papiere	11 509 199	2 586 259	8 922 340	-	-	-	8 922 340
Hotovostné zabezpečenie (v súvislosti s derivátovými transakciami) (Poznámka 23)	710 802	710 802	-	-	-	-	-
Pohľadávky a zálohy pre klientov	133 217 424	9 125 256	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	61 785 163	-	-	-	-	-	-
Spolu	280 253 227	15 600 019	78 453 964	13 268 040	1 715 366	11 552 674	90 006 638

31.12.2024	Aktíva			Reálna hodnota zabezpečenia prijatého vo forme cenných papierov v súvislosti s transakciami predaja so spätným odkúpením a kúpy so spätným predajom (buy/sell back transactions)			Aktíva dostupné na založenie (3 + 6)
	Aktíva spolu	Založené aktíva	Aktíva spôsobilé na založenie	Prijaté	Opätovne použité	Dostupné na založenie	
	1	2	3	4	5	6	7
Dlhové cenné papiere (Poznámka 20, 21, 22 a 23), vrátane:	69 762 038	5 154 775	64 318 241	9 951 696	1 261 145	8 690 551	73 008 792
- Pokladničné poukážky NBP	14 828 961	-	14 828 961	-	-	-	14 828 961
- Štátne dlhopisy	43 524 283	3 371 714	40 152 569	9 951 696	1 261 145	8 690 551	48 843 120
- Hypotekárne záložné listy	262 947	-	-	-	-	-	-
- Ostatné neštátne cenné papiere	11 145 847	1 783 061	9 336 711	-	-	-	9 336 711
Hotovostné zabezpečenie (v súvislosti s derivátovými transakciami) (Poznámka 23)	782 136	782 136	-	-	-	-	-
Pohľadávky a zálohy pre klientov	121 418 598	8 447 262	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	53 994 591	-	-	-	-	-	-
Spolu	245 957 363	14 384 173	64 318 241	9 951 696	1 261 145	8 690 551	73 008 792

mBank Hipoteczny S.A. zabezpečuje vydané kryté a verejné dlhopisy pohľadávkami vyplývajúcimi z poskytnutých úverov a preddavkov. K 31. decembru 2025 čistá účtovná hodnota úverov evidovaných v registri krytých a verejných dlhopisov, prezentovaných vyššie ako založené aktíva, predstavovala 9 125 256 tis. PLN (31. december 2024: 8 447 262 tis. PLN).

Hodnota štátnych cenných papierov vykázaných ako založené aktíva, s výnimkou zabezpečenia vyplývajúceho z transakcií predaja so spätným odkúpením a kúpy so spätným predajom (buy/sell back transactions), zahŕňa zabezpečenie záväzkov Banky z úveru prijatého od EIB (iba v roku 2024), zabezpečenie pre fond ochrany vkladov v rámci Bankového garančného fondu – BFG (iba v roku 2024) a

zabezpečenie platobného záväzku do garančného fondu BFG a fondu nútenej reštrukturalizácie. Poznámka zahŕňa aj cenné papiere vydané EIB, ktoré zabezpečujú vydané dlhopisy CLN.

37. Základné imanie

Celkový počet kmeňových akcií k 31. decembru 2025 bol 42 525 841 akcií (31. december 2024: 42 496 973) pri nominálnej hodnote po 4 PLN za kus. Všetky vydané akcie boli úplne splatené.

ZÁKLADNÉ IMANIE (ŠTRUKTÚRA) K 31. DECEMBRU 2025						
Druh akcie	Druh zvýhodnenia	Druh obmedzenia	Počet akcií	Séria / Nominálna hodnota emisie v PLN	Splatené	Zapísané
kmeňové na doručiteľa*	-	-	9 989 000	39 956 000	Plne zaplatené v hotovosti	1986
kmeňové na meno*	-	-	11 000	44 000	Plne zaplatené v hotovosti	1986
kmeňové na doručiteľa	-	-	2 500 000	10 000 000	Plne zaplatené v hotovosti	1994
kmeňové na doručiteľa	-	-	2 000 000	8 000 000	Plne zaplatené v hotovosti	1995
kmeňové na doručiteľa	-	-	4 500 000	18 000 000	Plne zaplatené v hotovosti	1997
kmeňové na doručiteľa	-	-	3 800 000	15 200 000	Plne zaplatené v hotovosti	1998
kmeňové na doručiteľa	-	-	170 500	682 000	Plne zaplatené v hotovosti	2000
kmeňové na doručiteľa	-	-	5 742 625	22 970 500	Plne zaplatené v hotovosti	2004
kmeňové na doručiteľa	-	-	270 847	1 083 388	Plne zaplatené v hotovosti	2005
kmeňové na doručiteľa	-	-	532 063	2 128 252	Plne zaplatené v hotovosti	2006
kmeňové na doručiteľa	-	-	144 633	578 532	Plne zaplatené v hotovosti	2007
kmeňové na doručiteľa	-	-	30 214	120 856	Plne zaplatené v hotovosti	2008
kmeňové na doručiteľa	-	-	12 395 792	49 583 168	Plne zaplatené v hotovosti	2010
kmeňové na doručiteľa	-	-	16 072	64 288	Plne zaplatené v hotovosti	2011
kmeňové na doručiteľa	-	-	36 230	144 920	Plne zaplatené v hotovosti	2012
kmeňové na doručiteľa	-	-	35 037	140 148	Plne zaplatené v hotovosti	2013
kmeňové na doručiteľa	-	-	36 044	144 176	Plne zaplatené v hotovosti	2014
kmeňové na doručiteľa	-	-	28 867	115 468	Plne zaplatené v hotovosti	2015
kmeňové na doručiteľa	-	-	41 203	164 812	Plne zaplatené v hotovosti	2016
kmeňové na doručiteľa	-	-	31 995	127 980	Plne zaplatené v hotovosti	2017
kmeňové na doručiteľa	-	-	24 860	99 440	Plne zaplatené v hotovosti	2018
kmeňové na doručiteľa	-	-	13 385	53 540	Plne zaplatené v hotovosti	2019
kmeňové na doručiteľa	-	-	16 673	66 692	Plne zaplatené v hotovosti	2020
kmeňové na doručiteľa	-	-	17 844	71 376	Plne zaplatené v hotovosti	2021
kmeňové na doručiteľa	-	-	48 611	194 444	Plne zaplatené v hotovosti	2022
kmeňové na doručiteľa	-	-	31 672	126 688	Plne zaplatené v hotovosti	2023
kmeňové na doručiteľa	-	-	31 806	127 224	Plne zaplatené v hotovosti	2024
kmeňové na doručiteľa	-	-	28 868	115 472	Plne zaplatené v hotovosti	2025
Počet akcií spolu			42 525 841			
Základné imanie spolu				170 103 364		
Nominálna hodnota jednej akcie (PLN)		4				

* Stav ku koncu účtovného obdobia

V roku 2025 Národný depozitár cenných papierov zaregistroval 28 868 akcií mBank, ktoré boli vydané v rámci podmieneného zvýšenia základného imania Banky emisiou akcií bez prednostného práva existujúcich akcionárov s cieľom umožniť oprávneným osobám v rámci motivačných programov upísať akcie mBank. V dôsledku uvedenej registrácie sa základné imanie mBank v roku 2025 zvýšilo o 115 472 PLN.

Akcionári, ktorí vlastnia viac ako 5 % základného imania a hlasovacích práv na valnom zhromaždení, sú:

- Commerzbank AG, ktorá k 31. decembru 2025 vlastnila 69.02 % základného imania a hlasovacích práv na valnom zhromaždení mBank S.A., a
- Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny, ktorý vlastnil 5.29 % základného imania a hlasovacích práv na valnom zhromaždení mBank S.A. (podľa zoznamu akcionárov registrovaných počas 17. mimoriadneho valného zhromaždenia Banky, ktoré sa konalo 18. septembra 2025).

38. Emisné ážio

Emisné ážio sa tvorí z emisie akcií nad ich nominálnu hodnotu a znižuje sa o priame náklady vynaložené na túto emisiiu. Tento kapitál je určený na krytie všetkých strát, ktoré môžu vzniknúť z podnikateľskej činnosti Banky.

Zvýšenie emisného ážia v roku 2024 a 2023 vyplývalo z emitovania akcií v rámci motivačných programov opísaných v Poznámke 44.

39. Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk zahŕňa ostatný doplnkový kapitál, ostatný rezervný kapitál, rezervu na všeobecné bankové riziko, zisk (stratu) z minulých rokov a zisk (stratu) za bežné obdobie.

Ostatný doplnkový kapitál, ostatný rezervný kapitál a rezerva na všeobecné bankové riziko sa tvoria zo zisku za bežné obdobie a ich účel je vymedzený v stanovách alebo v iných právnych predpisoch.

	31.12.2025	31.12.2024
Ostatný doplnkový kapitál	8 897 223	8 846 613
Ostatný rezervný kapitál	114 453	111 352
Rezerva na všeobecné bankové riziko	1 153 753	1 153 753
Zisk (strata) z minulých rokov	2 589 819	542 516
Zisk (strata) za bežné obdobie	3 543 540	2 243 245
Nerozdelený zisk spolu	16 298 788	12 897 479

Podľa poľskej legislatívy je každá banka povinná odvádzať 8 % svojho čistého zisku do zákonného nerozdeliteľného ostatného doplnkového kapitálu, až kým tento kapitál nedosiahne jednu tretinu základného imania.

Okrem toho, Skupina prevádza časť svojho čistého zisku do rezervy na všeobecné bankové riziko na krytie neočakávaných rizík a budúcich strát. Rezervu na všeobecné bankové riziko je možné rozdeliť len so súhlasom akcionárov na valnom zhromaždení.

40. Ostatné zložky vlastného imania

	31.12.2025	31.12.2024
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných činností	(31 583)	(33 787)
Nerealizované zisky (kurzové zisky)	17 133	6 292
Nerealizované straty (kurzové straty)	(48 716)	(40 079)
Zabezpečenie peňažných tokov	(18 384)	(121 857)
Nerealizované zisky	-	10 600
Nerealizované straty	(25 946)	(161 041)
Odložená daň z príjmov	7 562	28 584
Náklady na zabezpečenie	-	(621)
Nerealizované straty	-	(767)
Odložená daň z príjmov	-	146
Ocenenie dlhových finančných nástrojov reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok	48 338	(89 504)
Nerealizované zisky z dlhových nástrojov	96 689	26 504
Nerealizované straty z dlhových nástrojov	(34 159)	(136 978)
Odložená daň z príjmov	(14 192)	20 970
Aktuárske zisky a straty súvisiace s požitkami po skončení zamestnania	(25 595)	(21 953)
Aktuárske zisky	129	386
Aktuárske straty	(33 436)	(27 488)
Odložená daň z príjmov	7 712	5 149
Ocenenie investičných nehnuteľností	-	11 436
Zisky z ocenenia investičných nehnuteľností	-	14 118
Odložená daň z príjmov	-	(2 682)
Ostatné zložky vlastného imania spolu	(27 224)	(256 286)

41. Dodatočné zložky vlastného imania

Dňa 6. decembra 2024 Banka vydala kapitálové dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 1.5 miliardy PLN (dlhopisy AT1).

Dlhopisy AT1 boli vydané ako kapitálové dlhopisy v zmysle zákona o dlhopisoch z 15. januára 2015 s cieľom ich kvalifikácie ako dodatočných nástrojov kapitálu Tier I (Additional Tier I). Dlhopisy spĺňajú požiadavky vyplývajúce okrem iného z článku 52 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 (nariadenie CRR). K 31. decembru 2024 Banka obdržala rozhodnutie Poľského úradu finančného dohľadu o súhlase so započítaním dlhopisov do vlastných zdrojov ako dodatočných nástrojov kapitálu Tier I.

Úroková sadzba dlhopisov AT1 je pevná na obdobie piatich rokov, následne sa pre každé ďalšie päťročné obdobie stanovuje ako súčet aktuálnej sadzby PLN Swap 5Y a pevnej úverovej marže vo výške 6.00 percentuálneho bodu. Úroková sadzba pre prvé päťročné obdobie je 10.63 % p. a. Výplata úrokov môže byť uskutočnená len z disponibilných položiek na rozdelenie (Available Distributable Items).

Dlhopisy AT1 sú dlhopisy bez stanovenej doby splatnosti, ktoré oprávňujú na poberanie úrokov na neurčitý čas, pričom Banka môže pristúpiť k predčasnému splateniu za podmienok stanovených v emisných podmienkach.

Dlhopisy AT1 obsahujú mechanizmus absorpcie strát vo forme dočasného zníženia nominálnej hodnoty dlhopisu (dočasný odpis) s diskrečným mechanizmom zvýšenia aktuálnej nominálnej hodnoty dlhopisu (navýšenie). Okrem toho môže Banka v každom prípade na základe vlastného uváženia rozhodnúť o odpise celej alebo časti úrokov.

Dlhopisy AT1 sú dlhopisy na doručiteľa. Dlhopisy AT1 boli uvedené do alternatívneho systému obchodovania Catalyst, ktorý prevádzkuje Varšavská burza cenných papierov.

Výpočet disponibilných položiek na rozdelenie (Available Distributable Items – ADI) v súlade s článkom 4 ods. 1 bodom 128 nariadenia CRR

V súlade s článkom 4 ods. 1 bodom 128 nariadenia CRR „disponibilné položky na rozdelenie“ znamenajú sumu ziskov ku koncu posledného finančného roka zvýšenú o nerozdelené zisky z minulých rokov a rezervy určené na tento účel pred rozdelením držiteľom nástrojov vlastných zdrojov, zníženú o straty z minulých rokov, zisky, ktoré nie je možné rozdeliť podľa právnych predpisov alebo stanov inštitúcie, a sumy prevedené do nerozdeliteľných rezerv v súlade s platnými vnútroštátnymi právnymi predpismi alebo stanovami inštitúcie; tieto zisky, straty a rezervy sa určujú na základe individuálnej účtovnej závierky inštitúcie a nie na základe konsolidovanej účtovnej závierky.

Definícia disponibilných položiek na rozdelenie	Názov položky vlastného imania	31.12.2025	31.12.2024
Zisky (straty) ku koncu posledného finančného roka	Zisk (strata) za bežné obdobie	3 547 319	2 235 675
Nerozdelené zisky z minulých rokov	Nerozdelený zisk z minulých rokov	3 651 551	1 401 758
Rezervný kapitál dostupný na rozdelenie pred rozdelením držiteľom nástrojov vlastných zdrojov	Ostatný doplnkový kapitál (pred rozdelením zisku za predchádzajúci rok) Ostatný rezervný kapitál Rezerva na všeobecné bankové riziko	9 029 771	9 186 120
Straty z minulých rokov	-	-	-
Zisky, ktoré nie je možné rozdeliť podľa právnych predpisov alebo stanov inštitúcie	Rezerva na všeobecné bankové riziko	(1 115 143)	(1 115 143)
Sumy prevedené do nerozdeliteľných rezerv v súlade s platnými vnútroštátnymi právnymi predpismi alebo stanovami inštitúcie	Ostatný rezervný kapitál	(43 457)	(40 356)
DISPONIBILNÉ POLOŽKY NA ROZDELENIE SPOLU		15 070 041	11 668 054

Uvedenie a vysvetlenie významných rozdielov medzi zverejnenými informáciami o prognóze finančných záväzkov emitenta k poslednému dňu fiškálneho roka a finančnými záväzkami emitenta vyplývajúcimi z účtovných kníh emitenta k tomuto dátumu

Predpokladaná hodnota finančných záväzkov emitenta k 31. decembru 2025 zverejnená 30. decembra 2024 v súlade s článkom 35 ods. 1a zákona o dlhopisoch predstavovala 234.5 mld. PLN. Hodnota finančných záväzkov emitenta vyplývajúca z účtovných kníh emitenta k 31. decembru 2025 predstavovala 252.4 mld. PLN.

Predpokladaná hodnota finančných záväzkov Skupiny emitenta k 31. decembru 2025 zverejnená 30. decembra 2024 v súlade s článkom 35 ods. 1c zákona o dlhopisoch predstavovala 236.9 mld. PLN. Hodnota finančných záväzkov Skupiny emitenta vyplývajúca z konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny k 31. decembru 2025 predstavovala 254.7 mld. PLN.

Nárast finančných záväzkov bol spôsobený zostatkami vkladov klientov a objemami vydaných dlhových cenných papierov a podriadených záväzkov, ktoré presiahli úroveň predpokladanú v prognóze. Tieto zmeny

odrážajú rozšírenie prevádzkových aktivít Banky, čo viedlo k vyšším požiadavkám na financovanie a zvýšeniu kapitálových potrieb.

Prognózy finančných záväzkov emitenta a Skupiny emitenta neboli overené audítormi.

42. Dividenda na akciu

Dňa 27. marca 2025 38. riadne valné zhromaždenie mBank S.A. prijalo uznesenie o rozdelení zisku za rok 2024. Čistý zisk mBank S.A. dosiahnutý v roku 2024 vo výške 2 235 675 201,87 PLN bol ponechaný nerozdelený. Riadne valné zhromaždenie mBank S.A. zároveň rozhodlo ponechať nerozdelený aj zisk z minulých rokov vo výške 1 401 756 971,49 PLN. Valné zhromaždenie mBank S.A. nerozhodlo o výplate dividendy.

43. Vysvetľujúce poznámky k Výkazu peňažných tokov

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Suma peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov je opísaná v Poznámke 19.

Doplňujúce informácie k Výkazu peňažných tokov

Vysvetlenie rozdielov medzi zmenou stavov vyplývajúcou zo súvahy a zmenou vykázanou vo Výkaze peňažných tokov z prevádzkovej činnosti

31.12.2025	Úvery a pohľadávky bankám	Finančné aktíva a záväzky držané na obchodovanie, zabezpečovacie deriváty a zmeny reálnej hodnoty zabezpečovaných položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	Úvery a pohľadávky klientom	Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok	Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	Cenné papiere povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	Ostatné aktíva (vrátane dlhodobých aktív držaných na predaj)
Zmena zostatku vo Výkaze o finančnej situácii	(3 454 107)	(1 368 414)	(11 841 798)	781 370	(13 269 383)	50 361	(216 946)
Rozdiel medzi časovo rozlíšenými úrokmi a úrokmi uhradenými v hotovosti za obdobie	278 538	18 127	(755 533)	886 802	462 694	-	-
Ocenenie zahrnuté do ostatného komplexného výsledku (OCI)	-	125 262	-	173 004	-	-	-
Vylúčenie dlhodobých aktív klasifikovaných ako držané na predaj	-	-	-	-	-	-	(115 843)
Ocenenie dlhodobých aktív klasifikovaných ako držané na predaj	-	-	-	-	-	-	23 812
Vylúčenie nerealizovaných ziskov alebo strát z investičnej činnosti	-	-	-	-	-	70 875	-
Predaj akcií dcérskych spoločností nezahrnutých do konsolidácie	-	-	-	-	-	(5 775)	-
Zmena rozsahu konsolidácie	-	-	-	-	-	(68 291)	38 274
Ostatné zmeny	-	-	-	-	-	-	(6 031)
Zmena peňažných tokov z prevádzkovej činnosti	(3 175 569)	(1 225 025)	(12 597 331)	1 841 176	(12 806 689)	47 170	(276 734)

31.12.2025	Záväzky voči bankám	Záväzky voči klientom	Lízingové záväzky	Vydané dlhové cenné papiere	Podriadené záväzky	Ostatné záväzky (vrátane záväzkov držaných na predaj) a rezervy
Zmena zostatku vo Výkaze o finančnej situácii	(625 859)	28 336 751	(84 023)	1 480 755	728 175	(120 034)
Rozdiel medzi časovo rozlíšenými úrokmi a úrokmi uhradenými v hotovosti za obdobie	(4 364)	33 894	-	(50 237)	(9 756)	-
Kurzové rozdiely	(9 998)	-	-	88 335	8 404	-
Vylúčenie zmien peňažných tokov z finančnej činnosti	1 323 833	-	166 121	(1 540 894)	(749 160)	-
Vylúčenie zmien peňažných tokov z investičnej činnosti	-	-	-	-	-	(31 426)
Vylúčenie záväzkov klasifikovaných ako držané na predaj	-	-	517	-	-	30 304
Vylúčenie nárastu lízingových záväzkov	-	-	(79 214)	-	-	-
Ocenenie motivačných programov vykázané vo Výkaze ziskov a strát	-	-	-	-	-	14 746
Aktuárske ocenenie rezerv na požitky po skončení zamestnania vykázané v ostatnom komplexnom výsledku (OCI)	-	-	-	-	-	(6 205)
Zmena rozsahu konsolidácie	-	-	-	-	-	(1 483)
Ostatné zmeny	-	-	(935)	-	-	(2 257)
Zmena peňažných tokov z prevádzkovej činnosti	683 612	28 370 645	2 466	(22 041)	(22 337)	(116 355)

31.12.2024	Úvery a pohľadávky bankám	Finančné aktíva a záväzky držané na obchodovanie, zabezpečovacie deriváty a zmeny reálnej hodnoty zabezpečovaných položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	Úvery a pohľadávky klientom	Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok	Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	Cenné papiere povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	Ostatné aktíva (vrátane dlhodobých aktív držaných na predaj)
Zmena zostatku vo Výkaze o finančnej situácii	(2 619 398)	(306 668)	(7 895 333)	2 376 234	(10 641 954)	(143 851)	129 619
Rozdiel medzi časovo rozlíšenými úrokmi a úrokmi uhradenými v hotovosti za obdobie	193 984	221 184	(421 486)	1 027 895	286 542	-	-
Ocenenie zahnuté do ostatného komplexného výsledku (OCI)	-	229 128	-	126 998	-	-	-
Vylúčenie dlhodobých aktív klasifikovaných ako držané na predaj	-	-	-	-	-	-	102 810
Ocenenie dlhodobých aktív klasifikovaných ako držané na predaj	-	-	-	-	-	65 290	-
Vylúčenie nerealizovaných ziskov alebo strát z investičnej činnosti	-	-	-	-	-	70 011	-
Ostatné zmeny	-	-	-	-	-	-	(24 962)
Zmena peňažných tokov z prevádzkovej činnosti	(2 425 414)	143 644	(8 316 819)	3 531 127	(10 355 412)	(8 550)	207 467

31.12.2024	Záväzky voči bankám	Záväzky voči klientom	Lízingové záväzky	Vydané dlhové cenné papiere	Ostatné záväzky (vrátane záväzkov držaných na predaj) a rezervy
Zmena zostatku vo Výkaze o finančnej situácii	(255 871)	15 341 523	(118 945)	1 025 171	(813 201)
Rozdiel medzi časovo rozlíšenými úrokmi a úrokmi uhradenými v hotovosti za obdobie	188	62 166	-	89 527	-
Kurzové rozdiely	62 317	-	-	174 564	-
Vylúčenie zmien peňažných tokov z finančnej činnosti	4 340	-	172 977	(1 211 245)	-
Vylúčenie zmien peňažných tokov z investičnej činnosti	-	-	-	-	34 706
Vylúčenie záväzkov klasifikovaných ako držané na predaj	-	-	30 940	-	(30 940)
Vylúčenie nárastu lízingových záväzkov	-	-	(63 753)	-	-
Ocenenie motivačných programov vykázané vo Výkaze ziskov a strát	-	-	-	-	14 193
Aktuárske ocenenie rezerv na požitky po skončení zamestnania vykázané v ostatnom komplexnom výsledku (OCI)	-	-	-	-	(10 341)
Zmena peňažných tokov z prevádzkovej činnosti	(189 026)	15 403 689	21 219	78 017	(805 583)

Úroky prijaté a zaplatené z prevádzkovej činnosti

	Rok skončil 31. decembra	
	2025	2024
Úrokové výnosy vrátane:		
Úvery a pohľadávky bankám	1 440 705	1 932 358
Úvery a pohľadávky klientom	9 997 811	9 789 079
Dlhové cenné papiere	1 945 398	1 528 560
Ostatné úrokové výnosy	359 261	224 038
Úrokové výnosy spolu	13 743 175	13 474 035
Úrokové náklady vrátane:		
Vyrovnanie s bankami z prijatých vkladov	(137 257)	(106 692)
Vyrovnanie s klientmi z prijatých vkladov	(3 062 783)	(3 057 186)
Vydané dlhové cenné papiere	(648 979)	(604 432)
Derivátové nástroje	(605 148)	(1 409 132)
Ostatné úrokové náklady	(7 499)	(10 068)
Úrokové náklady spolu	(4 461 666)	(5 187 510)

Peňažné toky z investičnej činnosti

V rokoch 2025 a 2024 sa peňažné toky z investičnej činnosti týkali najmä vyrovnaní súvisiacich s nákupom nehmotných a hmotných aktív.

Peňažné toky z finančnej činnosti

Peňažné toky z finančnej činnosti sa týkali najmä vyrovnaní súvisiacich s emisiou a splácaním dlhových cenných papierov a vyrovnaní dlhodobých úverov prijatých od Európskej investičnej banky (Poznámka 29). Okrem toho zahŕňali peňažné toky z finančnej činnosti aj vyrovnania súvisiace s emisiou a splácaním podriadených záväzkov a emisiou kapitálových dlhopisov AT1, ako aj platby súvisiace s týmito dlhopismi.

Nasledujúca tabuľka predstavuje zmenu záväzkov v rámci finančnej činnosti.

	Stav k 01.01.2025	Peňažné toky	Zmena nesúvisiaca s peňažnými tokmi	Stav k 31.12.2025
Úvery a pohľadávky prijaté od bánk (Poznámka 29)	1 929 197	(1 323 833)	18 089	623 453
Lízingové záväzky (Poznámka 29)	736 780	(166 485)	82 462	652 757
Vydané dlhové cenné papiere (Poznámka 29)	12 130 336	1 540 894	(60 139)	13 611 091
Podriadené záväzky (Poznámka 29)	2 675 537	629 737	98 438	3 403 712
Záväzky z finančnej činnosti spolu	17 471 850	680 313	138 850	18 291 013

	Stav k 01.01.2024	Peňažné toky	Zmena nesúvisiaca s peňažnými tokmi	Stav k 31.12.2024
Úvery a pohľadávky prijaté od bánk (Poznámka 29)	1 938 343	(4 340)	(4 806)	1 929 197
Lízingové záväzky (Poznámka 29)	855 725	(173 294)	54 349	736 780
Vydané dlhové cenné papiere (Poznámka 29)	11 105 165	1 211 245	(186 074)	12 130 336
Podriadené záväzky (Poznámka 29)	2 714 928	(167 539)	128 148	2 675 537
Záväzky z finančnej činnosti spolu	16 614 161	866 072	(8 383)	17 471 850

Kurzové rozdiely a časovo rozlíšené úroky boli zahrnuté do zmien nesúvisiacich s peňažnými tokmi. Celkový peňažný odtok súvisiaci s lízingami (vrátane peňažných tokov súvisiacich s krátkodobými lízingovými zmluvami, lízingovými zmluvami na aktíva s nízkou hodnotou, ktoré nie sú krátkodobými lízingovými zmluvami, a variabilnými zložkami lízingových záväzkov vykázanými v peňažných tokoch z prevádzkovej činnosti) predstavoval 166 485 tis. PLN (v roku 2024: 176 912 tis. PLN).

44. Motivačné programy založené na akciách

Motivačný program pre členov predstavenstva a kľúčových zamestnancov Skupiny mBank – Risk Takers mBank

Dňa 7. júna 2018, Dozorná rada, na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie dozornej rady, prijala pravidlá motivačného programu v mBank S.A., ktoré nahradili pravidlá motivačného programu v mBank S.A. zo dňa 9. mája 2018.

V roku 2025 sa uplatňoval motivačný program v znení schválenom uznesením dozornej rady z 13. júna 2023. Program je účinný od 1. januára 2018 až do dňa, keď nastane skôr jedna z nasledujúcich udalostí: uplynutie 10-ročného obdobia odo dňa zaevidovania posledného warrantu nadobudnutého účastníkmi programu na účte cenných papierov alebo nadobudnutie všetkých akcií.

Oprávnenými osobami v rámci programu sú osoby, ktoré majú významný vplyv na rizikový profil Banky v súlade s Politikou identifikácie rizík. Tieto osoby sú označované ako Risk Takers I alebo Risk Takers II, s výnimkou Risk Takers II - Členovia predstavenstva mBank Hipoteczny S.A. a členovia predstavenstva mTFI SA, ktorá uplatňuje Ostatné motivačné programy.

Risk Taker I znamená člen Predstavenstva Banky. Risk Taker II znamená osobu, ktorá zastáva pozíciu identifikovanú ako pozíciu s významným vplyvom na rizikový profil Banky v súlade s identifikačnou politikou rizika (Risk Takers Identification Policy), vrátane osoby člena predstavenstva, ktorá vlastní podiel v dcérskej spoločnosti Skupiny mBank.

Za podmienok stanovených v Predpisoch a politike odmeňovania zamestnancov s významným vplyvom na rizikový profil mBank (ďalej len „Politika odmeňovania Risk Takers“) budú môcť Risk Takers bezodplatne nadobúdať upisovacie warranty a prostredníctvom uplatnenia práv z týchto warrantov nadobúdať.

Bonus pre Risk Takers I

Dozorná rada stanovuje výšku bonusu za daný kalendárny rok individuálne pre každého člena predstavenstva na základe posúdenia splnenia definovaných cieľov. Obsah cieľových kariet pre daný rok, definícia jednotlivých cieľov, spôsob určenia splnenia cieľov a rozhodnutie o výsledku hodnotenia určuje Dozorná rada. Výsledok hodnotenia sa vypočítava ako vážený priemer hodnotení za kalendárny rok, za ktorý sa bonus priznáva, a za dva predchádzajúce roky v súlade s pravidlami stanovenými v Politike odmeňovania zamestnancov s významným vplyvom na rizikový profil Banky.

Ak hodnotenie člena predstavenstva dosiahne 100 %, jeho bonus predstavuje osemnásobok mesačnej základnej mzdy. Základná mzda sa vypočíta ako priemer mesačných miezd za daný kalendárny rok. Hodnotenie vyššie alebo nižšie ako 100 % vedie k primeranej percentuálnej úprave bonusu.

Jednou z podmienok vyplatenia variabilných zložiek odmeny členom predstavenstva je spravidla dosiahnutie hodnotenia najmenej 50 %. Dozorná rada však má právo, s prihliadnutím na externé makroekonomické, fiškálne a regulačné faktory, priznať bonus členovi predstavenstva, ktorý dosiahol všetky svoje ciele pod touto hranicou.

S prihliadnutím na externé makroekonomické, fiškálne a regulačné faktory, ako aj jednorazové udalosti, ako sú transakcie významné z pohľadu nákladov alebo výsledkov, alebo iné udalosti vyplývajúce z činnosti orgánov verejnej správy alebo regulačných orgánov, ktoré sú nezávislé od členov predstavenstva alebo ktoré môže člen predstavenstva ovplyvniť len obmedzene, môže Dozorná rada rozhodnúť o zvýšení alebo znížení bonusu vypočítaného na základe hodnotenia až o 20 %.

Bonus pozostáva z neodloženej časti (40% bonusu) a odloženej časti (60% bonusu).

Odložená aj neodložená časť sa delí na rovnaké časti: 50 % sa vypláca v hotovosti a 50 % formou upisovacích warrantov. Neodložená hotovostná časť sa vypláca v roku, v ktorom je bonus priznaný. Druhá polovica neodloženej časti (50 %) sa vypláca formou upisovacích warrantov najskôr po uplynutí 12 mesiacov odo dňa schválenia konsolidovanej účtovnej zvierky Skupiny mBank S.A. za príslušný kalendárny rok.

Odložená časť, hotovostná aj warrantová, sa vypláca v piatich rovnakých ročných tranžiach. V každej tranži sa hotovostná časť vypláca po schválení konsolidovanej účtovnej zvierky Skupiny mBank za predchádzajúci kalendárny rok a warrantová časť sa vypláca najskôr po uplynutí 12 mesiacov odo dňa schválenia konsolidovanej účtovnej zvierky Skupiny mBank S.A.

Bonus pre Risk Takers II

Predstavenstvo Banky v prípade Risk Taker II, ktorý je zamestnancom Banky, alebo dozorná rada dcérskej spoločnosti v prípade Risk Taker II, ktorý je členom predstavenstva dcérskej spoločnosti Skupiny mBank, určuje výšku bonusu za daný kalendárny rok na základe hodnotenia plnenia cieľov za obdobie posledných troch kalendárnych rokov, ekonomického zisku Skupiny mBank a výsledku obchodnej línie, dcérskej spoločnosti alebo organizačnej jednotky upraveného o náklady rizika, náklady kapitálu a riziko likvidity v dlhodobom horizonte. Výrazné nesplnenie cieľov v rámci hodnotenia predstavuje dôvod na zníženie alebo nepriznanie bonusu.

Bonus pozostáva z neodloženej časti (60 % bonusu) a odloženej časti (40 % bonusu). Ak bol bonus pre Risk Takers II priznaný vo výške aspoň 180 tis. EUR, neodložená časť predstavuje 40 % a odložená časť 60 % bonusu. Odložená aj neodložená časť sa delí na rovnaké časti: 50 % sa vypláca v hotovosti a 50 % formou upisovacích warrantov. Neodložená hotovostná časť sa vypláca v roku, v ktorom je bonus priznaný. Druhá polovica neodloženej časti (50 %) sa vypláca formou upisovacích warrantov (s výnimkou Risk Takers II – členov predstavenstva mBank Hipoteczny S.A. a členov predstavenstva mTFI S.A.) najskôr po uplynutí 12 mesiacov odo dňa schválenia konsolidovanej účtovnej zvierky Skupiny mBank S.A. za príslušný kalendárny rok.

Odložená časť, hotovostná aj warrantová, sa vypláca v rovnakých ročných tranžiach. V každej tranži sa hotovostná časť vypláca po schválení konsolidovanej účtovnej zvierky Skupiny mBank za predchádzajúci kalendárny rok a warrantová časť sa vypláca najskôr po uplynutí 12 mesiacov odo dňa schválenia konsolidovanej účtovnej zvierky Skupiny mBank S.A. za príslušný kalendárny rok.

Obdobie odkladu pre hotovostnú časť aj časť vo forme upisovacích warrantov pre Risk Takers II, ktorých pozície boli identifikované ako vrcholový manažment (vzťahuje sa na výkonných riaditeľov a členov predstavenstiev dcérskych spoločností Skupiny mBank), je 5 rokov; pre ostatných Risk Takers II je to 4 roky.

Ak výška bonusu určená pre Risk Takers II (nevzťahuje sa na Risk Takers II identifikovaných ako vrcholový manažment) za daný kalendárny rok nepresiahne jednu tretinu jeho celkovej ročnej odmeny alebo ekvivalent 50 000 EUR v PLN, bonus môže byť na základe rozhodnutia predstavenstva vyplatený v plnej výške v hotovosti v neodloženej forme.

Odložená časť bonusu pre Risk Takers I a Risk Takers II sa posudzuje z hľadiska jej určenia a výplaty. Dozorná rada mBank vo vzťahu k predstavenstvu mBank, predstavenstvo mBank vo vzťahu k zamestnancom Banky alebo dozorná rada dcérskej spoločnosti Skupiny mBank vo vzťahu k členom predstavenstva dcérskej spoločnosti môže rozhodnúť o pozastavení výplaty celej sumy alebo o znížení sumy odloženej tranže, ak dospeje k záveru, že v časovom horizonte dlhšom ako jeden finančný rok, t. j. v období najmenej troch rokov, mal Risk Taker priamy a negatívny vplyv na finančný výsledok alebo trhovú pozíciu Banky alebo dcérskej spoločnosti, porušil pravidlá a štandardy prijaté v Skupine mBank alebo priamo prispel k významným finančným stratám, pričom nebola splnená aspoň jedna zo zložiek hodnotiacej karty alebo nastala niektorá zo skutočností uvedených najmä v článku 142 ods. 2 zákona o bankovníctve.

Ak okolnosti uvedené vyššie nastanú už vo fáze určovania výšky bonusu pre osobu podstupujúcu riziko, dozorná rada mBank, dozorná rada dcérskej spoločnosti alebo predstavenstvo mBank môžu rozhodnúť o nepriznaní bonusu za daný kalendárny rok alebo o jeho znížení.

Osoby zastávajúce pozície identifikované ako pozície s významným vplyvom na rizikový profil Banky môžu byť navyše podľa pravidiel a v lehote určenej rozhodnutím dozornej rady mBank, dozornej rady dcérskej spoločnosti alebo predstavenstva mBank povinné vrátiť bonus priznaný a vyplatený za daný kalendárny rok (t. j. neodloženú časť a všetky odložené časti), ak porušili pravidlá a štandardy prijaté v Skupine mBank, závažným spôsobom porušili všeobecne záväzné právne predpisy alebo priamo prispeli k významným finančným stratám, ktoré boli dôsledkom ich úmyselného konania v neprospech Skupiny mBank alebo dcérskej spoločnosti, alebo prispeli k uloženiu finančných sankcií Banke alebo dcérskej spoločnosti zo strany orgánov dohľadu na základe právoplatného a nenapadnuteľného rozhodnutia.

Rozhodnutie o tom, že nastali vyššie uvedené udalosti, môže byť prijaté do konca kalendárneho roka, v ktorom bude vyplatená posledná tranža odloženej časti bonusu priznaného za rok, v ktorom daná udalosť nastala.

Nasledujúca tabuľka uvádza zmenu počtu akciových warrantov súvisiacich s motivačným programom z roku 2018 pre členov predstavenstva Banky a kľúčových manažérov mBank – zamestnancov s významným vplyvom na rizikový profil mBank.

	31.12.2025		31.12.2024	
	Počet upisovacích warrantov	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet upisovacích warrantov	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
Zostatok k začiatku obdobia	63 868		76 770	
Priznané počas obdobia	20 198		18 904	
Prepadnuté počas obdobia	-		-	
Uplatnené počas obdobia*	28 868	4	31 806	4
Expirované počas obdobia	40		-	
Zostatok ku koncu obdobia	55 158		63 868	
Uplatniteľné ku koncu obdobia	-		-	

* V roku 2025 bola vážená priemerná cena akcií 833.81 PLN (v roku 2024 620.15 PLN).

Súhrn vplyvu motivačného programu na Výkaz finančnej situácie a Výkaz ziskov a strát Skupiny

Platby na základe akcií vysporiadané vo forme akcií

Nasledujúca tabuľka uvádza zmeny v ostatnom rezervnom kapitáli vytvorenem v dôsledku vyššie uvedeného motivačného programu akciových platieb vyrovnávaných akciami mBank S.A.

	31.12.2025	31.12.2024
Motivačný program		
Stav k začiatku obdobia	40 356	35 652
- hodnota služieb poskytnutých zamestnancami	14 746	14 193
- vyrovnanie realizovaných opcií	(11 645)	(9 489)
Stav ku koncu obdobia	43 457	40 356

Platby na základe akcií vysporiadané v hotovosti

V roku 2025 Skupina vykázala náklady súvisiace s motivačným programom vysporiadaným formou akcií a v hotovosti realizovaným spoločnosťou mBank Hipoteczny vo výške 363 tis. PLN (v roku 2024: 515 tis. PLN).

45. Transakcie so spriaznenými osobami

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 osobami boli typické a bežné, uskutočnené za bežných trhových podmienok a ich povaha a podmienky vyplývali z aktuálnych prevádzkových činností Banky. Transakcie uzatvorené so spriaznenými osobami 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.

V súlade so zákonom o bankách sa poskytovanie úveru, peňažnej pohľadávky, bankovej záruky alebo inej záruky členom predstavenstva a dozornej rady Banky, osobám zastávajúcim riadiace pozície v Banke, ako aj osobám a subjektom s nimi finančne alebo organizačne prepojeným, riadi vnútornými predpismi schválenými dozornou radou mBank S.A.

Tieto predpisy stanovujú podrobné pravidlá a limity zadlženosti pre úvery, peňažné pohľadávky, bankové záruky a ostatné záruky vo vzťahu k uvedeným osobám a subjektom, ktoré sú v súlade s internými predpismi Banky upravujúcimi kompetencie pri schvaľovaní úverových rozhodnutí pre retailových a firemných klientov Banky. Rozhodnutie o poskytnutí úveru, peňažnej pohľadávky, bankovej záruky alebo inej záruky členovi predstavenstva alebo dozornej rady Banky, osobe zastávajúcej riadiacu pozíciu v Banke alebo subjektu s nimi finančne alebo organizačne prepojenému nad limity stanovené zákonom o bankách sa prijíma na základe uznesenia predstavenstva a uznesenia dozornej rady.

Podmienky takýchto úverov, peňažných pôžičiek, bankových záruk alebo iných záruk, najmä pokiaľ ide o úrokové sadzby, poplatky a provízie, nemôžu byť výhodnejšie než podmienky, ktoré Banka ponúka svojim retailovým alebo firemným klientom.

Nasledujúca tabuľka uvádza hodnoty transakcií medzi Bankou a členmi dozornej rady a predstavenstva mBank, vrcholovým výkonným manažmentom mBank, členmi dozornej rady a predstavenstva Commerzbank AG a inými spriaznenými osobami a subjektmi, ako aj transakcie s ostatnými spoločnosťami Skupiny Commerzbank AG. Uvedené sumy zahŕňajú aktíva, záväzky a súvisiace náklady a výnosy k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024.

	Členovia dozornej rady, predstavenstva a vrcholového manažmentu mBank, ako aj dozornej rady a predstavenstva Commerzbank AG		Ostatné spriaznené spoločnosti a osoby *		Dcérske spoločnosti mBank **		Commerzbank AG		Ostatné spoločnosti Skupiny Commerzbank AG	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Ku koncu obdobia										
Výkaz finančnej situácie										
Aktíva	5 503	6 607	1 014	1 188	1 435	4 247	396 367	516 054	24	16
Záväzky	15 146	12 099	17 790	4 242	49 934	52 290	1 564 455	1 699 124	114 776	93 436
Výkaz ziskov a strát										
Úrokové výnosy	320	373	550	127	-	-	95 019	94 094	-	-
Úrokové náklady	(388)	(305)	(445)	(101)	(590)	(504)	(38 819)	(51 074)	(1 643)	(1 319)
Výnosy z poplatkov a provízií	36	28	14	35	89	106	7 275	6 467	58	55
Náklady na poplatky a provízie	-	-	-	-	(24 809)	(27 753)	-	-	(20 117)	-
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	-	-	1 153	1 093	2 179	2 202	-	-
Prevádzkové náklady, odpisy a ostatné prevádzkové náklady	-	-	-	-	-	(17 200)	(7 732)	(7 294)	-	(11 530)
Poskytnuté a prijaté podmienené záväzky										
Poskytnuté záväzky	607	872	86	104	336 504	382 916	2 360 788	2 068 805	2 039	1 992
Prijaté záväzky	-	-	-	-	-	-	1 421 895	1 912 420	-	-

* 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.

** Platí pre nekonsolidované dcérske spoločnosti.

Predstavenstvo mBank S.A.

K 31. decembru 2025 pôsobilo predstavenstvo mBank S.A. v tomto zložení:

1. Cezary Kocik – predseda predstavenstva,
2. Krzysztof Bratos – podpredseda predstavenstva, riaditeľ retailového bankovníctva,
3. Krzysztof Dąbrowski – podpredseda predstavenstva, riaditeľ pre prevádzku a IT,
4. Marek Luszczyn – podpredseda predstavenstva, riaditeľ pre riadenie rizík,
5. Julia Nusser – podpredsedníčka predstavenstva, riaditeľka pre compliance a ľudské zdroje,
6. Adam Pers – podpredseda predstavenstva, riaditeľ pre podnikové a investičné bankovníctvo,
7. Pascal Ruhland – podpredseda predstavenstva, finančný riaditeľ.

Zmeny v Predstavenstve mBank S.A.

- Predstavenstvo mBank S.A. oznamuje, že dňa 17. novembra 2025 dozorná rada Banky prijala uznesenie o pozastavení výkonu funkcie pani Julie Nusser, podpredsedníčky predstavenstva mBank S.A. zodpovednej za compliance a ľudské zdroje, s účinnosťou od 17. novembra 2025 do 31. marca 2026 z dôvodu ochorenia, ktoré jej dočasne bránilo vykonávať túto funkciu.

Dozorná rada mBank S.A.

K 31. decembru 2025 mala dozorná rada mBank S.A. nasledujúce zloženie:

1. Agnieszka Słomka-Gołębiowska – predsedníčka,
2. Bernhard Spalt – podpredseda,
3. Hans-Georg Beyer,
4. Tomasz Bieske,
5. Aleksandra Gren,
6. Sabrina Kensy,
7. Thomas Schaufler,
8. Carsten Schmitt,
9. Dorota Snarska-Kuman,
10. Aleksandra Sroka-Krzyżak.

Zmeny v dozornej rade mBank S.A.

- Dňa 14. októbra 2024 pani Bettina Orlopp odstúpila z funkcie členky dozornej rady Banky s účinnosťou od 27. februára 2025.
- Dňa 28. februára 2025 dozorná rada vymenovala pána Carstena Schmitta za člena dozornej rady mBank S.A. s účinnosťou od 28. februára 2025.
- Dňa 2. júla 2025 pán Mirosław Godlewski podal rezignáciu na funkciu člena dozornej rady s účinnosťou od 17. septembra 2025.
- Dňa 18. septembra 2025 dozorná rada vymenovala pani Dorotu Snarsku-Kuman, pani Aleksandru Sroku-Krzyżak a pani Sabrinu Kensy za členky dozornej rady mBank S.A. s účinnosťou od 18. septembra 2025.
- Dňa 3. februára 2026 pani Aleksandra Sroka-Krzyżak odstúpila z funkcie členky dozornej rady Banky s účinnosťou od 25. februára 2026.

Odmeňovanie členov predstavenstva a dozornej rady

Nasledujúca tabuľka uvádza informácie o mzdách, bonusoch a benefitoch vyplatených členom predstavenstva Banky, ktorí vykonávali svoje funkcie ku koncu rokov 2025 a 2024, o odmeňovaní bývalých členov predstavenstva a o odmeňovaní členov dozornej rady.

Vyplatené odmeny (v PLN)	2025	2024
Predstavenstvo mBank		
Základná mzda	14 400 000	12 287 419
Ostatné benefity	4 531 446	3 709 940
Bonus za predchádzajúci rok	2 160 000	1 418 666
Odložený bonus	958 002	662 400
Odmeňovanie bývalých členov predstavenstva		
Základná mzda	-	1 708 953
Ostatné benefity	11 389	462 410
Bonus za predchádzajúci rok	280 000	622 203
Odložený bonus	699 061	788 400
Kompenzácia (zákaz konkurencie)	-	828 695
Dozorná rada mBank		
Základná mzda	1 959 982	1 763 649

Celková odmena členov predstavenstva pozostáva zo základnej mzdy, bonusov, odstúpného z manažérskych zmlúv, kompenzácie za zákaz konkurencie, nákladov na poistenie a nákladov na ubytovanie. Uvedené benefity predstavujú krátkodobé zamestnanecké požitky.

Celková výška odmien, ktoré dostali členovia Predstavenstva Banky v roku 22 049 tis. PLN (2024: 21 990 tis. PLN).

V súlade so systémom odmeňovania Banky môžu byť členovia predstavenstva oprávnení na vyplatenie bonusov za rok 2025, ktoré budú vyplatené v roku 2026. Z tohto dôvodu bola k 31. decembru 2025 vytvorená rezerva na výplatu hotovostných bonusov za rok 2025 vo výške 5 006 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 5 975 tis. PLN). Konečné rozhodnutie o výške bonusov prijme Výbor pre odmeňovanie a nominácie dozornej rady do 26. februára 2026.

V rokoch 2025 a 2024 členovia predstavenstva mBank S.A. nepoberali odmenu za výkon svojich funkcií v predstavenstvách a dozorných radách spriaznených spoločností banky.

Celková odmena členov dozornej rady, predstavenstva a ostatného vrcholového výkonného manažmentu Banky vykonávajúcich svoje funkcie v roku 2025 predstavovala 36 232 tis. PLN (v roku 2024: 34 132 tis. PLN).

Podrobné informácie o odmeňovaní jednotlivých členov predstavenstva a dozornej rady, ako aj o zložení predstavenstva a dozornej rady, sú uvedené v Správe predstavenstva o činnosti Skupiny mBank S.A. v kapitole 10.8 „Zloženie, právomoci a postupy predstavenstva a dozornej rady“.

Informácie o vlastníckych podieloch na akciách Banky držaných členmi predstavenstva a členmi dozornej rady

K 31. decembru 2025 vlastnilo akcie Banky päť členov predstavenstva: p. Krzysztof Bratos – 1 633 akcií, p. Krzysztof Dąbrowski – 1 491 akcií, p. Marek Lusztyn – 3 196 akcií, p. Julia Nusser – 256 akcií a p. Pascal Ruhland – 256 akcií.

K 31. decembru 2024 vlastnili akcie Banky traja členovia predstavenstva: p. Krzysztof Bratos – 1 069 akcií, p. Krzysztof Dąbrowski – 1 609 akcií a p. Marek Lusztyn – 2 267 akcií..

46. Nadobudnutia a predaje

V druhom štvrtroku 2025 bola ukončená konsolidácia spoločnosti Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (subjekt vo vlastníctve mBank S.A. na 100 %, konsolidovaný v rámci Skupiny mBank S.A. do mája 2025, „Fond“) z dôvodu nadobudnutia akcií a majetkových účastí Bankou v spoločnostiach držaných fondom a z dôvodu vyplatenia investičných certifikátov fondu. Fond bol zlikvidovaný a vyradený z registra investičných fondov k 11. septembru 2025.

47. Prudenciálna konsolidácia

Podľa nariadenia CRR je mBank významnou dcérskou spoločnosťou materskej inštitúcie z EÚ, ktorá je zodpovedná za prípravu prudenciálne konsolidovaných finančných údajov.

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 obozretnej konsolidácie v Nariadení o kapitálových požiadavkách CRR.

Východiská pre prípravu konsolidovaných finančných údajov

Konsolidované finančné údaje Skupiny mBank S.A. založené na pravidlách prudenciálnej konsolidácie uvedené v Nariadení o kapitálových požiadavkách („Prudenciálne konsolidované finančné údaje“) boli pripravené pre obdobie 12-tich mesiacov končiacich 31. decembra 2025 a pre obdobie 12-tich mesiacov končiacich 31. decembra 2024.

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 PFSA 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 mBank Group S.A. za rok 2024 v súlade s IFRS, s výnimkou konsolidačných štandardov uvedených nižšie.

Prudentné konsolidované finančné údaje zahŕňajú Banku a tieto subjekty:

Spoločnosť	31.12.2025		31.12.2024	
	Podiel na hlasovacích právach (priamo aj nepriamo)	Metóda konsolidácie	Podiel na hlasovacích právach (priamo aj nepriamo)	Metóda konsolidácie
mBank Hipoteczny S.A.	100%	úplná	100%	úplná
mLeasing Sp. z o.o.	100%	úplná	100%	úplná
mFinanse S.A.	100%	úplná	100%	úplná
mFaktoring S.A.	100%	úplná	100%	úplná
mElements S.A.	100%	úplná	100%	úplná
mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	100%	úplná	100%	úplná
mZakupy Sp. z o.o.	100%	úplná	100%	-
mFinanse CZ s.r.o.	100%	úplná	100%	úplná
mFinanse SK s.r.o.	100%	úplná	100%	úplná
Asekum Sp. z o.o.	100%	úplná	100%	úplná
LeaseLink Sp. z o.o.	100%	úplná	100%	úplná
FutureTech uzavretý investičný fond	-	-	100%	úplná

Informácie o vyššie uvedených spoločnostiach sú uvedené 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 mil. EUR;
- 1% z celkovej sumy aktív a podsúvahových položiek materskej spoločnosti alebo podniku, ktorý v ňom má účasť.

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa položky majetku, záväzkov, vlastného imania, výnosov a nákladov materskej spoločnosti stými dcérskymi spoločnosťami, u ktorých došlo k eliminácii účtovnej hodnoty investícií materskej spoločnosti a podielu materskej spoločnosti na vlastnom imaní takto konsolidovaných dcérskych spoločností. Zisk, respektíve strata a každá zložka ostatného komplexného 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 komplexnom 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

	Rok skončil 31. decembra	
	2025	2024
Úrokové výnosy, vrátane:	14 590 463	14 523 266
<i>Úrokové výnosy účtované metódou efektívnej úrokovej miery</i>	14 193 835	14 257 452
<i>Výnosy podobné úrokom z finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia</i>	396 628	265 814
Úrokové náklady	(4 571 439)	(4 934 243)
Čisté úrokové výnosy	10 019 024	9 589 023
Výnosy z poplatkov a provízií	3 530 795	3 207 707
Náklady na poplatky a provízie	(1 322 442)	(1 235 823)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	2 208 353	1 971 884
Výnosy z dividend	8 448	14 279
Čisté výnosy z obchodovania	82 671	176 678
Čistý zisk z neobchodných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	62 388	64 449
Čistý zisk z finančných aktív a záväzkov, ktoré nie sú oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia a investícií do dcérskych a pridružených podnikov, z toho:	41 070	598
Ostatné prevádzkové výnosy	364 546	477 551
Znehodnotenie alebo zrušenie znehodnotenia finančných aktív, ktoré neboli ocenené v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia	(749 042)	(585 958)
Výsledok rezervy na súdne spory súvisiace s pôžičkami v cudzej mene	(2 039 726)	(4 306 964)
Režijné náklady	(3 216 535)	(2 801 710)
Odpisy	(651 384)	(586 630)
Ostatné prevádzkové náklady	(330 830)	(287 094)
Prevádzkový poriadok	5 798 983	3 726 106
Dane a odvody z položiek súvahy Skupiny	(778 149)	(752 381)
Zisk pred zdanením	5 020 834	2 973 725
Daň z príjmov	(1 477 294)	(730 357)
Zisk po zdanení	3 543 540	2 243 368
Zisk po zdanení		
- Vlastníkom mBank S.A.	3 543 540	2 243 245
- menšinovým vlastníkom	-	123

Prudenciálne konsolidovaný výkazy o finančnej situácii

AKTÍVA	31.12.2025	31.12.2024
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	40 481 387	36 680 926
Finančné aktíva držané na obchodovanie a deriváty určené na zabezpečenie	4 280 130	1 840 714
Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, z toho:	779 355	925 786
Podielové nástroje	376 346	407 732
Dlhové cenné papiere	12 229	31 204
Úvery a pohľadávky klientom	390 780	486 850
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok	33 807 473	34 588 843
Finančné aktíva oceňované amortizovanou hodnotou, z toho:	193 254 235	164 592 877
Dlhové cenné papiere	47 235 027	33 965 644
Úvery a pohľadávky úverovým inštitúciám	13 192 564	9 738 457
Úvery a pohľadávky klientom	132 826 644	120 888 776
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek pri zabezpečení portfólia proti úrokovému riziku	7 642	16 891
Dlhodobé aktíva a skupiny aktív na vyradenie klasifikované ako držané na predaj	10 779	102 810
Dlhodobé nehmotné aktíva	2 248 537	1 956 693
Dlhodobé hmotné aktíva	1 423 530	1 461 811
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	70 948	59 655
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	1 213 894	1 364 017
Ostatné aktíva	2 675 317	2 366 340
AKTÍVA SPOLU	280 253 227	245 957 363
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE		
ZÁVÄZKY		
Finančné záväzky držané pre obchodovanie a deriváty určené na zabezpečenie	1 456 404	1 094 037
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote, z toho:	249 246 861	219 411 062
Záväzky voči bankám	2 433 572	3 059 431
Záväzky voči klientom	229 145 729	200 808 978
Záväzky z lízingu	652 757	736 780
Vydané dlhové cenné papiere	13 611 091	12 130 336
Podriadené záväzky	3 403 712	2 675 537
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v rámci portfólia úrokového rizika	305 818	(393 568)
Záväzky držané na predaj	529	30 940
Rezervy	2 028 905	3 277 171
Splatný daňový záväzok	114 492	238 277
Ostatné záväzky	5 691 093	4 532 450
ZÁVÄZKY SPOLU	258 844 102	228 190 369
VLASTNÉ IMANIE		
Vlastné imanie pripadajúce vlastníkom mBank S.A.	19 909 125	16 266 994
Základné imanie	3 637 561	3 625 801
Zapísané základné imanie	170 103	169 988
Emisné ážio	3 467 458	3 455 813
Nerozdelený zisk:	16 298 788	12 897 479
Nerozdelený zisk minulých rokov	12 755 248	10 654 234
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	3 543 540	2 243 245
Ostatné položky vlastného imania	(27 224)	(256 286)
Dodatočné položky vlastného imania	1 500 000	1 500 000
VLASTNÉ IMANIE SPOLU	21 409 125	17 766 994
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU	280 253 227	245 957 363

48. Kapitálová primeranosť

Jednou z hlavných úloh Banky je zabezpečiť primeranú úroveň kapitálu. V rámci stratégie riadenia kapitálu Banka vytvára rámec a usmernenia pre efektívne plánovanie a využívanie kapitálovej základne, ktoré:

- sú v súlade s platnými externými a internými predpismi,
- garantujú kontinuitu plnenia finančných cieľov pri zabezpečení primeranej miery návratnosti pre akcionárov,
- zabezpečujú udržiavanie silnej kapitálovej základne, ktorá je základnou podporou rozvoja podnikania.

Stratégia riadenia kapitálu v mBank je založená na dvoch pilieroch:

- snaha o optimálnu úroveň a štruktúru vlastných zdrojov, zabezpečujúcu kapitálovú primeranosť nad strategickými kapitálovými cieľmi (stanovenými nad minimálnou požiadavkou so zohľadnením schválenej úrovne rizikového apetítu), ako aj zabezpečenie krytia všetkých významných rizík identifikovaných v činnosti mBank,
- efektívne využívanie kapitálovej základne, zaručujúce dosahovanie očakávaných výnosov, vrátane návratnosti regulačného kapitálu a vlastného imania podľa IFRS, a tým vytváranie stabilného základu na posilňovanie kapitálu v budúcich obdobiach.

Uvedené piliere riadenia kapitálu umožňujú udržiavať rozvoj podnikania pri súčasnom plnení dohliadacích požiadaviek v dlhodobom horizonte.

Kapitálové ukazovatele

Posúdenie primeranosti kapitálovej základne, vrátane okrem iného výpočtu kapitálových ukazovateľov a pákového pomeru, vlastných zdrojov a celkovej kapitálovej požiadavky v mBank, bolo vykonané podľa nasledujúcich predpisov:

- smernica Európskeho parlamentu a Rady 2013/36/EÚ z 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a investičných spoločností a o prudenciálnom dohľade nad nimi, ktorou sa mení smernica 2002/87/ES a zrušujú smernice 2006/48/ES a 2006/49/ES (Úradný vestník Európskej únie, L 176/338, 2013, v platnom znení – smernica CRD),
- nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 648/2012 (Úradný vestník Európskej únie, L 176/1, 2013, v platnom znení – nariadenie CRR),
- vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) 2024/3177 z 29. novembra 2024, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy na uplatňovanie nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013, pokiaľ ide o dohliadacie vykazovanie inštitúcií, a ktorým sa zrušuje vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) č. 2021/451 (Úradný vestník Európskej únie, L 2024/3117 z 27. decembra 2024, v platnom znení – nariadenie ITS),
- zákon o bankách z 29. augusta 1997 (Zbierka zákonov z roku 2024, položka 1646, v platnom znení),
- zákon z 5. augusta 2015 o makroprudenciálnom dohľade nad finančným systémom a krízovom riadení (Zbierka zákonov z roku 2025, položka 819, v platnom znení).

Subjekty zahrnuté do rozsahu prudenciálnej konsolidácie podľa pravidiel nariadenia CRR sa zohľadňujú v procese výpočtu konsolidovaných vlastných zdrojov a požiadaviek na vlastné zdroje.

V dôsledku zákona o makroprudenciálnom dohľade nad finančným systémom a krízovom riadení vo finančnom systéme (zákon), ktorý nadobudol účinnosť v roku 2015 a transponoval ustanovenia smernice CRD do poľských prudenciálnych predpisov, bola Banka k 31. decembru 2025 povinná zabezpečiť primerané vlastné zdroje na splnenie kapitálového ochranného vankúša vo výške 2.5 % z celkovej rizikovej expozície (k 31. decembru 2024: 2.5 %).

K 31. decembru 2025 predstavovala sadzba proticyklického kapitálového vankúša pre relevantné expozície v Poľsku podľa nariadenia ministra financií z 18. septembra 2024 hodnotu 1 % (k 31. decembru 2024: 0 %). V súlade s nariadením ministra financií z 25. septembra 2025 bude od septembra 2026 táto sadzba predstavovať 2 % celkovej relevantnej expozície rizika pre pozície nachádzajúce sa v Poľsku. Špecifický proticyklický kapitálový vankúš Skupiny mBank S.A., vypočítaný v súlade s ustanoveniami zákona ako vážený priemer sadzieb proticyklického vankúša uplatniteľných v krajinách, v ktorých sa nachádzajú relevantné úverové expozície Skupiny, predstavoval k 31. decembru 2025 1.02 p. b. (k 31. decembru 2024: 9 bázičných bodov). Hodnota ukazovateľa k 31. decembru 2025 bola okrem expozícií v Poľsku ovplyvnená najmä expozíciami zahraničných pobočiek mBank v Českej republike a na Slovensku, kde sadzby proticyklického kapitálového vankúša k 31. decembru 2025 predstavovali: 1.25 % a 1.5 % (k 31. decembru 2024: 1.25 % a 1.5 %).

V roku 2016 banka získala administratívne rozhodnutie Poľského orgánu finančného dohľadu (PFSA), ktorým bola identifikovaná ako inštitúcia s iným systémovým významom (O-SII) a bol jej uložený kapitálový vankúš z celkovej expozície rizika. Na základe rozhodnutia PFSA z 29. októbra 2020 je Banka povinná udržiavať kapitálový vankúš vo výške 0.5 % celkovej expozície rizika, vypočítaný v súlade s článkom 92 ods. 3 nariadenia CRR, na individuálnej aj konsolidovanej úrovni. Hodnota vankúša uvedená v administratívnom rozhodnutí platí k 31. decembru 2025.

V dôsledku toho celková kombinovaná požiadavka na kapitálový vankúš pre Skupinu mBank S.A. k 31. decembru 2025 predstavovala 4.02 % celkovej expozície rizika (k 31. decembru 2024: 3.09 %).

Počas rokov 2025 a 2024 boli kapitálové ukazovatele na individuálnej aj konsolidovanej úrovni nad požadovanými hodnotami, pričom zohľadňovali vyššie uvedené zložky.

Nasledujúca tabuľka uvádza požadované a vykazované úrovne kapitálových ukazovateľov Skupiny mBank S.A. k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024. K 31. decembru 2024 sú uvedené prepočítané údaje. Prepočet vyplýva zo spätného zahrnutia konsolidovaného čistého výsledku za štvrtý štvrťrok 2024 a konsolidovaných vlastných zdrojov k 31. decembru 2024 po schválení ročnej konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2024 valným zhromaždením akcionárov 27. marca 2025.

Skupina mBank	31.12.2025		31.12.2024		
	Kapitálový ukazovateľ	Vykázaná úroveň	Požadovaná úroveň	Vykázaná úroveň	Prepočítaná úroveň
Celkový kapitálový pomer (TCR)	12.02%	16.34%	11.09%	15.85%	17.03%
Pomer Tier I (T1 ratio)	10.02%	14.36%	9.09%	14.52%	15.71%
Pomer Common Equity Tier I (CET1 ratio)	8.52%	13.18%	7.59%	13.05%	14.24%

Konsolidovaný pomer finančnej páky vypočítaný v súlade s ustanoveniami nariadenia CRR a delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/62 z 10. októbra 2014, ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 575/2013 Európskeho parlamentu a Rady, pokiaľ ide o pomer finančnej páky, vrátane plne zavedeného (fully phased-in) vymedzenia kapitálu Tier I, dosiahol k 31. decembru 2025 hodnotu 5.95 %. K 31. decembru 2024 pôvodne vykázaná úroveň pomeru finančnej páky predstavovala 5.65 % a prepočítaná úroveň 6.12 %. Prepočet pôvodne vykázaných údajov vyplýva zo spätného zahrnutia konsolidovaného čistého výsledku za štvrtý štvrťrok 2024.

Skupina podlieha aj požiadavkám na vlastné zdroje a oprávnené záväzky („MREL“) uvedeným v článku 98 ods. 1 zákona o Bankovom garančnom fonde (BFG), ktorým sa transponujú ustanovenia článku 45 smernice 2014/59/EÚ Európskeho parlamentu a Rady z 15. mája 2014, ktorou sa stanovuje rámec pre ozdravenie a riešenie krízových situácií úverových inštitúcií a investičných spoločností v tejto oblasti. K 31. decembru 2025 Skupina spĺňala uplatniteľné minimálne požiadavky.

Vlastné zdroje

V súlade s nariadením CRR pozostávajú konsolidované vlastné zdroje z konsolidovaného kapitálu Common Equity Tier I, konsolidovaného kapitálu Additional Tier I a konsolidovaného kapitálu Tier II.

Kapitál Common Equity Tier I Skupiny mBank S.A. zahŕňa:

- splatené kapitálové nástroje a súvisiace účty emisného ážia,
- nerozdelený zisk predchádzajúcich rokov,
- kumulovaný ostatný komplexný výsledok a ostatné rezervy,
- fondy na pokrytie všeobecných bankových rizík,
- nezávisle overené priebežné zisky bez akýchkoľvek predvídateľných poplatkov alebo dividend,
- regulačné úpravy.

Kapitál Additional Tier I Skupiny mBank zahŕňa hodnotu vydaných kapitálových dlhopisov vykázanú v položke Dodatočné zložky vlastného imania.

Kapitál Tier II Skupiny mBank zahŕňa kapitálové nástroje a súvisiace účty emisného ážia (podriadené záväzky vrátane amortizácie počas posledných piatich rokov pred splatnosťou príslušných nástrojov).

Konsolidované vlastné zdroje Skupiny mBank S.A. k 31. decembru 2025 predstavovali 20 738 610 tis. PLN, kapitál Tier I Skupiny mBank S.A. predstavoval 18 217 713 tis. PLN, zatiaľ čo konsolidovaný kapitál Common Equity Tier I Skupiny mBank S.A. predstavoval 16 717 713 tis. PLN (k 31. decembru 2024, po spätnom prepočte 17 448 078 tis. PLN, 16 089 931 tis. PLN a 14 589 931 tis. PLN).

V súvislosti s emisiou kapitálových dlhopisov banky mBank zo dňa 6. decembra 2024 dosiahla k 31. decembru 2025 hodnota kapitálu Additional Tier I 1 500 000 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 1 500 000 tis. PLN).

Celková hodnota expozície riziku (TREA)

Celková hodnota rizikovej expozície Skupiny mBank obsahuje:

- 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, úvermi v cudzej mene a komoditné riziko,
- hodnotu rizikovej expozície pre prevádzkové riziko,
- hodnotu rizikovej expozície pre riziko úpravy oceňovania úverov,
- ďalšie hodnoty rizikovej expozície.

K 31. decembru 2025 bol použitý na výpočet požadovaných vlastných zdrojov na krytie úverového rizika a rizika protistrany prístup AIRB pre nasledovné portfóliá:

- mBank podnikové portfólio,
- mBank retailové portfólio hypotekárnych úverov,
- mBank portfólio nehnuteľností – špeciálne expozície pre výnosové nehnuteľnosti (využitie metódy IRB slotting),
- mBank retailové portfólio nehypotekárnych expozícií,
- mBank portfólio hypotekárnych úverov pre mikropodniky,
- ostatné bankové expozície
- úverová angažovanosť dcérskej spoločnosti mLeasing Sp. z o.o.

Celková suma expozície rizika Skupiny mBank S.A. k 31. decembru 2025 predstavovala 126 885 115 tis. PLN, z toho 102 382 794 tis. PLN predstavovala hodnota expozície riziku pre úverové riziko a úverové riziko protistrany (k 31. decembru 2024: 102 430 304 tis. PLN, resp. 87 576 693 tis. PLN).

ICAAP a interný kapitál

ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) implementovaný v mBank má za cieľ prispôbiť vlastné zdroje úrovni a profilu rizika vyplývajúceho z činností mBank a Skupiny mBank.

Tieto zdroje sú na bezpečnej úrovni. V regulačnom prístupe je hodnota vlastných zdrojov Skupiny vyššia ako hodnota potrebná na pokrytie celkovej kapitálovej požiadavky Skupiny stanovenej podľa nariadenia CRR. Podobne v ekonomickom prístupe sú kapitálové zdroje vo forme vlastných zdrojov alebo potenciálu krytia rizika vyššie ako hodnota vnútorného kapitálu odhadovaná pre Skupinu podľa nariadenia ministra financií, fondov a regionálnej politiky z 27. júla 2021 o podrobný spôsob odhadu vnútorného kapitálu a bankové prehodnotenie stratégie a postupov pre odhad a priebežné udržiavanie interného kapitálu.

KAPITÁLOVÁ PRIMERANOSŤ	31.12.2025	31.12.2024
Kmeňový kapitál Tier I	16 717 713	14 589 931
Kapitál Tier I	18 217 713	16 089 931
Vlastné zdroje spolu	20 738 610	17 448 078
Vážená hodnota rizikovej expozície pre úverové riziko, úverové riziko protistrany, riziko zriadenia a voľné dodávky, vrátane:	102 382 794	87 576 693
- podľa štandardizovaného prístupu	30 266 370	27 068 770
- podľa prístupu AIRB	67 032 659	55 479 420
- sekuritizačné transakcie	5 082 919	5 023 261
- expozícia z príspevkov do fondu defaultu CCP	846	5 242
Celková riziková expozícia pre pozičné riziko, menové riziko a komoditné riziko	1 036 319	1 138 790
Celková riziková expozícia pre operačné riziko	23 190 335	13 548 283
Celková riziková expozícia pre úpravy ocenenia úverového rizika	275 667	166 538
Celková riziková expozícia	126 885 115	102 430 304
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1	13.2%	14.2%
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti kapitálu Tier 1	14.4%	15.7%
Ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti	16.3%	17.0%

VLASTNÉ ZDROJE	31.12.2025	31.12.2024
Kmeňový kapitál Tier I (CET1) pred regulačnými úpravami	18 867 521	16 266 994
Kapitálové nástroje a súvisiace účty emisného ážia	3 637 446	3 625 801
Nerozdelený zisk, vrátane:	2 589 819	542 516
- zisk z predchádzajúcich rokov	2 589 819	542 516
Kumulovaný ostatný komplexný výsledok (a ostatné rezervy)	8 984 452	8 701 679
Prostriedky na všeobecné bankové riziko	1 153 753	1 153 753
Nezávisle overené priebežné zisky po odpočítaní všetkých predvídateľných nákladov alebo dividend	2 502 051	2 243 245
Kmeňový kapitál Tier I (CET1): regulačné úpravy	(2 149 808)	(1 677 063)
Dodatočné úpravy hodnoty (záporná hodnota)	(41 661)	(40 150)
Nehmotné aktíva (po odpočítaní súvisiacej daňovej povinnosti) (záporná hodnota)	(1 444 627)	(1 294 385)
Oceňovacie rezervy súvisiace so ziskami alebo stratami zo zabezpečenia peňažných tokov finančných nástrojov, ktoré nie sú oceňované reálnou hodnotou	18 384	122 478
Záporné sumy vyplývajúce z výpočtu očakávaných strát	(310 392)	(370 809)
Expozícia zo sekuritizačných pozícií (záporná hodnota), ktoré majú rizikovú váhu 1 250 %, ak sa inštitúcia rozhodne pre alternatívu odpočtu	(30 444)	(39 697)
Zisky a straty oceňované reálnou hodnotou vyplývajúce z vlastného úverového rizika inštitúcie súvisiace s derivátovými nástrojmi, ktoré predstavujú záväzky	(2 440)	(3 519)
Ostatné regulačné úpravy	(338 628)	(50 981)
Kmeňový kapitál Tier I (CET1)	16 717 713	14 589 931
Dodatočný kapitál Tier I (AT1)	1 500 000	1 500 000
Kapitál Tier I (T1 = CET1 + AT1)	18 217 713	16 089 931
Kapitál Tier II (T2) pred regulačnými úpravami	2 520 897	1 358 147
Kapitálové nástroje a súvisiace účty emisného ážia	2 520 897	1 358 147
Kapitál Tier II (T2): regulačné úpravy	-	-
Kapitál Tier II (T2)	2 520 897	1 358 147
Kapitál spolu (TC = T1 + T2)	20 738 610	17 448 078

Údaje k 31. decembru 2024 boli prepočítané z dôvodu spätného zahrnutia čistého výsledku za 4. štvrťrok 2024 do vlastného imania.

49. Udalosti po dátume zostavenia účtovnej zvierky

Od 31. decembra 2025 do dňa schválenia tejto konsolidovanej účtovnej zvierky nenastali žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali dodatočné zverejnenie v tejto konsolidovanej účtovnej zvierke.