

## SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K AUDITU

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

#### Správa k auditu účtovnej závierky

#### Náš názor

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

Podľa nášho názoru, Účtovná závierka:

- poskytuje pravdivý a verný obraz o finančnej situácii Banky k 31. decembru 2018, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018, v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardmi, Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii a prijatými účtovnými zásadami a metódami,
- z hľadiska formy i obsahu je v súlade s legislatívou platnou pre Banku a stanovami Banky,
- bola vypracovaná na základe riadne vedených účtovných záznamov v súlade s ustanoveniami článku 2 Zákona o účtovníctve z 29. septembra 1994 („Zákon o účtovníctve“).

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

#### Základ pre náš názor

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

Od Banky sme nezávislí v zmysle Etického kódexu pre účtovných odborníkov, ktorý vydala Medzinárodná federácia účtovníkov („Etický kódex“) a ktorý bol prijatý nariadeniami Národnej komory audítorov, ako aj v zmysle iných požiadaviek kladených na audit účtovnej závierky v Poľsku. V súlade s týmito požiadavkami a Etickým kódexom sme splnili na nás kladené iné povinnosti týkajúce sa etiky. Hlavný certifikovaný audítor ako aj audítorská spoločnosť zostali počas výkonu auditu, v súlade s požiadavkami Zákona o štatutárnych audítoroch a Nariadením 537/2014, od Banky nezávislí.

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

## Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré podľa nášho profesionálneho úsudku boli najvýznamnejšie pre audit Účtovnej závierky v bežnom účtovnom období. Zahŕňajú najvýznamnejšie identifikované riziká významných nesprávností, vrátane identifikovaných rizík významných nesprávností v dôsledku podvodu. Tieto záležitosti boli posúdené v kontexte nášho auditu Účtovnej závierky ako celku, aby sme si na ňu mohli vytvoriť názor. Zhrnuli sme našu reakciu na tieto riziká a v prípade potreby uvádzame najdôležitejšie názory týkajúce sa týchto rizík. Nevyjadrujeme samostatný názor k jednotlivým záležitostiam.

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

### Rezervy na individuálne významné súdne spory a regulačné riziko

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

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

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

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

Zverejnenia týkajúce sa úsudku manažmentu súvisiace s odhadmi rezerv sú uvedené v Poznámke 2.21 a zhodnotenie regulačného rizika je uvedené v Poznámke 3.15 Účtovnej závierky.

Blížšie informácie o významných súdnych sporoch a konaniach orgánov verejnej správy sú uvedené v Poznámke 32 – Konania pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy Účtovnej závierky.

Ako súčasť audítorských postupov sme, okrem iného, vykonali tieto postupy:

- Analyzovali sme zápisnice zo zasadnutí Dozornej rady Banky, zasadnutí Predstavenstva Banky a zasadnutí akcionárov.
- Oboznámili sme sa s korešpondenciou Banky s orgánmi dohľadu a s registrom sťažností zákazníkov a vybraných sťažností prijatých Bankou.
- Diskutovali sme s Predstavenstvom Banky a kľúčovými osobami súdne spory, konania v oblasti ochrany práv spotrebiteľov a správnych konaní, s cieľom pochopiť odhad založený na dostupných interných aj externých informáciách a obdržali sme vyhlásenie manažmentu Banky. Zorganizovali sme tiež rozhovory s Právnym oddelením, Oddelením dohľadu a Oddelením interného auditu Banky.
- Prečítali sme správy o interných auditoch vykonaných Bankou, protokoly z inšpekcií vykonaných orgánmi dohľadu, protokoly z auditov vykonaných oddelením dohľadu a analyzovali sme výpočet kapitálových požiadaviek.
- Oboznámili sme sa s registrom súdnych sporov v ktorých Banka vystupuje ako aj zhodnotením právnikov Banky týkajúcich sa ich výsledkov. Vyžiadali sme potvrdenia od externých právnych firiem zastupujúcich Banku. Vyhodnotili sme udalosti, ku ktorým došlo po súvahovom dni, vrátane, okrem iného, stavu skupinových žalôb a iných sporov, ako aj stavu korešpondencie s orgánmi dohľadu a plnenia odporúčaní externých orgánov.
- Posúdili sme primeranosť a kompletnosť rezerv na súdne spory, ktoré Banka vytvorila a zverejnenia podmienených záväzkov, na základe existujúcej právnej dokumentácie a zvážili možné alternatívne výsledky súdnych a správnych konaní.
- Okrem toho sme zhodnotili zverejnenie odhadov týkajúcich sa rezerv a podmienených záväzkov vykazaných v Účtovnej závierke z pohľadu ich úplnosti a primeranosti.

### Opravné položky k úverom a pôžičkám poskytnutým klientom

Úvery a pôžičky poskytnuté klientom oceňované v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2018 predstavovali 76 202 mil. PLN a tvorili významnú časť celkových aktív. Suma 76 202 mil. PLN zahŕňala hrubú účtovnú hodnotu úverov a pôžičiek klientom ocenených v amortizovanej hodnote vo výške 78 877 mil. PLN a očakávané úverové straty súvisiace s týmito expozíciami vo výške 2 675 mil. PLN.

V rámci audítorských postupov sme, okrem iného, vykonali nasledujúce postupy ohľadom prvotnej aplikácie IFRS 9 k 1. januáru 2018:

- Analyzovali sme predpoklady použité Bankou v novom modeli v kontexte predpokladov použitých v modeli v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie („IAS 39“).

Stanovenie výšky a momentu vykázania opravných položiek na očakávané úverové straty si vyžaduje významný úsudok a významné a komplexné odhady manažmentu týkajúce sa, okrem iného, predpokladov a odhadov zahrnutých v štatistických modeloch pre výpočet znehodnotenia, ako sú: posúdenie významného nárastu úverového rizika alebo definícia zlyhania, zohľadnenie budúcich informácií na výpočet očakávaných úverových strát, výpočet straty v prípade zlyhania a miery návratnosti, použité pri výpočte opravných položiek.

Okrem toho Banka k 1. januáru 2018 po prvýkrát uplatnila pri výpočte opravných položiek k úverom a pôžičkám Medzinárodný štandard finančného výkazníctva 9 Finančné nástroje („IFRS 9“).

Vzhľadom na významnosť úverov a pôžičiek poskytnutých klientom ktoré sú ocenené amortizovanou hodnotou vo vzťahu k celkovým aktívam, významnosť úsudku a odhadov manažmentu a ich komplexnosť v súvislosti s očakávanými úverovými stratami opísanými vyššie a vzhľadom na prvotnú aplikáciu IFRS 9 k 1. januáru 2018, považujeme opravné položky na očakávané úverové straty z úverov a pôžičiek poskytnutých klientom, ocenených v amortizovanej hodnote, za kľúčovú záležitosť auditu.

Informácie o metodike oceňovania úverov a pôžičiek poskytnutých klientom, ako aj súvisiace úsudky a odhady a vplyv implementácie IFRS 9 k 1. januáru 2018 sú opísané v Poznámkach 2.28 a 3.4 Účtovnej závierky. Podrobné informácie o hodnote úverov a pôžičiek poskytnutých klientom, oceňovaných v amortizovanej hodnote, a hodnote opravných položiek na očakávané úverové straty je opísaná v Poznámke 22 Účtovnej závierky.

- Analyzovali sme metodiku tvorby skupinových opravných položiek na očakávané úverové straty z hľadiska ich súladu s požiadavkami IFRS 9 ku dňu ich prvotnej aplikácie a prepočítali sme opravné položky na očakávané úverové straty.

- Vykonali sme analytické postupy týkajúce sa štruktúry a úrovne tvorby opravných položiek na očakávané straty z úverov a pôžičiek poskytnutých klientom podľa IFRS 9 v porovnaní so stratami zo zníženia hodnoty podľa IAS 39 s cieľom identifikovať potenciálne nezrovnalosti pri implementácii IFRS 9.

Okrem toho sme vykonali nasledovné auditorské postupy v oblasti opravných položiek na očakávané úverové straty, vytvorených v účtovnom období končiacom sa 31. decembra 2018:

- Zdokumentovali sme naše pochopenie zásad riadenia úverového rizika v Banke, vrátane politiky poskytovania úverov a pôžičiek klientom, ako aj nášho chápania zásad a metód Banky súvisiacich s odhadom očakávaných úverových strát. Na základe vyššie uvedených postupov sme vykonali testy kontrolných mechanizmov, ktoré Banka implementovala a ktoré zahŕňali procesy poskytovania úverov, monitorovanie ekonomickej a finančnej situácie dlžníkov a identifikáciu spúšťacích mechanizmov pri zlyhaní, ako aj proces výpočtu strát zo zníženia hodnoty pre úvery a pôžičky poskytnuté klientom, oceňované v amortizovanej hodnote.

- Porovnali sme register úverov a pôžičiek poskytnutých klientom, oceňovaných v amortizovanej hodnote, s účtovnými záznamami za účelom potvrdenia úplnosti vykazovaných úverov a pôžičiek poskytnutých klientom, ocenených amortizovanou hodnotou, ktoré tvoria základ pre výpočet opravných položiek na očakávané úverové straty, ako aj hodnotu týchto opravných položiek na očakávané úverové straty.

- Analyzovali sme zmeny v metodikách a modeloch tvorby opravných položiek na očakávané úverové straty v účtovnom období končiacom 31. decembra 2018. Posúdili sme modely, predpoklady a úplnosť údajov, ktoré Banka použila pri tvorbe opravných položiek, vrátane predpokladov, z ktorých vyplýva pravdepodobnosť zlyhania a straty v dôsledku zlyhania, ako aj výsledky testov parametrov úverového rizika (tzv. „backtesting“) Banky.

- Na vybranej vzorke sme analyzovali úverové angažovanosti posudzované Bankou individuálne. Pri vybraných angažovanostiach bez znehodnotenia sme posúdili primeranosť spätne získateľnej sumy odhadnutej manažmentom Banky, vrátane spätne získateľnej sumy zábezpeky, na základe dostupných finančných a trhových údajov, a váhy scenárov priradených jednotlivým scenárom vymáhania. Pri vybraných expozíciách bez znehodnotenia sme analyzovali ekonomickú a finančnú situáciu dlžníkov a

|  |  |
|--|--|
|  | <p>plnenie podmienok úverových zmlúv s cieľom identifikovať potenciálne spúšťacie mechanizmy pri zlyhaní</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Vykonalí sme analytické postupy týkajúce sa štruktúry a dynamiky zmien v zostatku úverov a pôžičiek poskytnutých klientom, ktoré odrážajú kvalitu úverového portfólia vzhľadom na odhad hodnoty opravných položiek na očakávané úverové straty z úverov a pôžičiek poskytnutých klientom, zamerané na identifikáciu portfólií úverov a pôžičiek poskytnutých klientom s podhodnotenými opravnými položkami. Okrem toho sme vykonalí analýzu podmienok pre zadefinovanie významného zvýšenia úverového rizika a klasifikácie do jednotlivých rizikových úrovní (tzv. „staging“).</li> <li>• V spolupráci s odborníkmi v oblasti IT systémov sme vykonalí analýzu efektívnosti kontrolných mechanizmov v rámci IT systémov použitých v bežnom účtovnom období, vypočítané parametre úverového rizika aj výpočet odhadu opravných položiek na očakávané úverové straty.</li> </ul> <p>Okrem toho sme posúdili zverejnenia ohľadom očakávaných úverových strátach z úverov a pôžičiek klientom oceňovaných v amortizovanej hodnote, zahrnuté v Účtovnej závierke, z pohľadu ich úplnosti a súladu s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS).</p> |
| <p><b>Vplyv jednorazovej transakcie predaja organizačnej zložky podniku dcérskej spoločnosti Banky, mFinanse S.A., na finančné informácie Banky</b></p>  |  |
| <p>Banka a jej dcérska spoločnosť mFinanse S.A. uzavreli 27. novembra 2017 zmluvu o predaji organizačnej zložky podniku, ktorá vykonávala činnosť sprostredkovania poistenia v oblasti skupinových poisťovacích zmlúv ako poisťovací agent.</p> <p>V dôsledku predaja organizačnej zložky podniku, mFinanse S.A. vykázala výsledok z transakcie vo výške 256 mil. PLN.</p> <p>Výsledok transakcie bol vykázaný v účtovnej závierke spoločnosti mFinanse S.A. ako ostatný prevádzkový výnos vo výške 256 mil. PLN, zatiaľ čo v Účtovnej závierke Banky ako podiel na zisku (stratách) spoločnosti metódou vlastného imania v čistej výške 207 mil. PLN.</p> <p>V rámci transakcie Banka vykonala analýzu účtovného a daňového dopadu, ako aj overenie vykázania výsledku z hľadiska súladu s Medzinárodným štandardom finančného výkazníctva 15 – Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi („IFRS 15“). Banka okrem toho analyzovala súlad transakcie s právnymi predpismi, vrátane regulačných dopadov.</p> <p>Vzhľadom na významnosť výsledku vykazaného pri transakcii a významnú úlohu úsudku manažmentu v súvislosti s účtovnými a daňovými dopadmi</p> | <p>V rámci našich audítorských postupov sme, okrem iného, vykonalí nasledujúce postupy:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Prečítali sme si dokumentáciu týkajúcu sa transakcie predaja organizačnej zložky podniku mFinanse S.A.</li> <li>• Analyzovali sme daňové a účtovné dopady transakcie vrátane vykázania výsledku z transakcie podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva 15 – Príjmy zo zmlúv so zákazníkmi („IFRS 15“). Okrem toho sme sa oboznámili s ponukami, ktoré Banka prijala v rámci transakcie predaja organizačnej zložky podniku.</li> <li>• Prečítali sme si právne stanovisko vypracované externou advokátskou kanceláriou, ktoré pokrýva regulačné riziká súvisiace s transakciou.</li> </ul> <p>Súčasťou našich postupov bola aj analýza zverejnení v Účtovnej závierke, ktorá sa týkala zverejnení výsledku transakcie vo výkaze ziskov a strát a vo výkaze peňažných tokov.</p>  |



|   |   |
|---|---|
| <p>transakcie, považujeme túto oblasť za kľúčovú záležitosť auditu.</p> <p>Informácie týkajúce sa uvedenej transakcie, ako aj opis vykázania tejto transakcie v Účtovnej závierke Banky sú opísané v Poznámke 43 Účtovnej závierky.</p>   |   |
| <p><b>Klasifikácia úverov a pôžičiek poskytnutých klientom podľa Medzinárodného štandardu finančného výkazníctva 9 – Finančné nástroje</b></p>  |   |
| <p>Úvery a pôžičky poskytnuté klientom k 31. decembru 2018 predstavovali 83 320 mil. PLN a tvorili významnú časť celkových aktív. Z uvedenej sumy sa týkalo 76 202 mil. PLN úverov oceňovaných v amortizovanej hodnote, 2 540 mil. PLN úverov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a 4 578 mil. PLN úverov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát.</p> <p>Klasifikácia úverov a pôžičiek poskytnutých klientom do kategórií určených štandardom IFRS 9 a ich následné oceňovanie a vykazovanie v Účtovnej závierke Banky v súlade s IFRS 9 závisí od výsledku testu obchodného modelu a výsledkov testu charakteristík zmluvných peňažných tokov.</p> <p>Priradenie úverov a pôžičiek poskytnutých klientom do príslušného obchodného modelu, ako aj príslušná dokumentácia a vykonanie testu charakteristík zmluvných peňažných tokov si vyžaduje významné posúdenie a významné a komplexné odhady manažmentu týkajúce sa, okrem iného, predpokladov a úsudkov týkajúcich sa homogenity individuálnych portfólií úverov a pôžičiek pri teste charakteristík zmluvných peňažných tokov, posúdenie klauzúl obsiahnutých v úverových zmluvách, ktoré môžu vyústiť do zlyhania testu charakteristík zmluvných peňažných tokov, budúcich obchodných cieľov pre dané portfólio a stanovenie hodnoty kritérií pre jednotlivé portfóliá úverov a pôžičiek na účely dokumentovania obchodného modelu.</p> <p>Okrem toho, Skupina po prvýkrát uplatnila IFRS 9 v oblasti klasifikácie úverov a pôžičiek k 1. januáru 2018.</p> <p>Vzhľadom na významnosť úverov a pôžičiek klientom vo vzťahu k celkovým aktívam, významnú úlohu a komplexnosť úsudku a odhadov manažmentu Banky v súvislosti so zhodnotením ich klasifikácie popísaným vyššie a vzhľadom na prvotnú aplikáciu IFRS 9 k 1. januáru 2018, považujeme klasifikáciu úverov a pôžičiek poskytnutých klientom za kľúčovú záležitosť auditu.</p> <p>Informácie o kritériách klasifikácie úverov a pôžičiek poskytnutých klientom, ako aj súvisiace úsudky a odhady a vplyv implementácie IFRS 9 k 1. januáru 2018 sú opísané v Poznámkach 2.5 a 2.8 Účtovnej závierky.</p> | <p>V rámci auditorských postupov sme, okrem iného, vykonali nasledujúce postupy ohľadom prvotnej aplikácie IFRS 9 k 1. januáru 2018:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Prečítali sme si zmeny v účtovných zásadách a metódach, najmä metodiku Banky pre klasifikáciu a oceňovanie finančných aktív, a posúdili sme ich z hľadiska súladu s IFRS 9.</li> <li>• Prečítali sme dokumentáciu Banky týkajúcu sa analýz obchodného modelu a zmluvných peňažných tokov.</li> <li>• Zdokumentovali sme naše pochopenie procesu segmentácie úverov a pôžičiek do homogénnych portfólií za účelom vykonania testu charakteristík zmluvných peňažných tokov Na vybranej vzorke sme nezávisle vykonali test charakteristík zmluvných peňažných tokov.</li> <li>• Vo vzťahu k IT systémom v ktorých sa vykonáva test charakteristík zmluvných peňažných tokov, sa naša analýza efektívnosti kontrolných mechanizmov realizovala v spolupráci s odborníkmi v oblasti IT systémov.</li> </ul> <p>Okrem toho sme vykonali nasledovné auditorské postupy zamerané na zmeny klasifikácie, ako aj klasifikáciou nových úverov poskytnutých v účtovnom období končiacom sa 31. decembra 2018:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Zdokumentovali sme naše pochopenie zmien v postupoch Banky v oblasti klasifikácie úverov a pôžičiek v porovnaní s postupmi platnými k 1. januáru 2018, vrátane stavu schvaľovania zmien v predpisoch v rámci interných postupov Banky.</li> <li>• Na základe vyššie uvedených postupov sme uskutočnili testy kontrolných mechanizmov, ktoré Banka realizovala, vrátane procesu poskytovania úverov, procesu zaraďovania úverov a pôžičiek do príslušného obchodného modelu a vykonania testu charakteristík zmluvných peňažných tokov pre úvery a pôžičky poskytnuté po 1. januári 2018.</li> <li>• Posúdili sme úplnosť zverejnení v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom 8 – Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyby („IAS 8“) v Účtovnej závierke Banky.</li> </ul> <p>Okrem toho sme posúdili zverejnenia týkajúce sa klasifikácie úverov a pôžičiek poskytnutých klientom v Účtovnej závierke z pohľadu ich úplnosti a súladu s IFRS.</p> |

|   |  |
|---|--|
| Podrobné informácie o hodnote úverov a pôžičiek poskytnutých klientom oceňovaných v amortizovanej hodnote, v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát sú opísané v Poznámkach 19, 20, 21 a 22 Účtovnej závierky. |  |
|---|--|

### **Ostatné záležitosti**

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

### **Zodpovednosti predstavenstva Banky a členov dozornej rady za Účtovnú závierku**

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

Pri zostavovaní Účtovnej závierky je Predstavenstvo Banky zodpovedné za posúdenie toho, či je Banka schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním v činnosti, ako aj za použitie predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, ibaže by predstavenstvo buď malo zámer Banku zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Predstavenstvo a členovia Dozornej rady Banky sú povinní zabezpečiť, aby Účtovná závierka bola v súlade so Zákonom o účtovníctve. Členovia dozornej rady sú zodpovední za dohľad nad procesom finančného výkazníctva.

### **Zodpovednosť audítora za audit Účtovnej závierky**

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

V súlade s Medzinárodným audítorským štandardom 320, časť 5, koncept hladiny významnosti je aplikovaný audítorom pri plánovaní a výkone auditu, ako aj pri posudzovaní dopadu nesprávnosti identifikovaných počas auditu a neopravených nesprávností (ak nejaké boli) na Účtovnú závierku a pri príprave správy nezávislého audítora. V dôsledku toho, všetky názory, tvrdenia a vyjadrenia zahrnuté v správe nezávislého audítora zohľadnili kvantitatívnu a kvalitatívnu hladinu významnosti určenú na základe audítorských štandardov a profesionálneho úsudku audítora.

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

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť nášho auditu v súlade s Národnými účtovnými štandardmi. Okrem toho:

- identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v 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 obídenie internej kontroly,
- oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Banky,
- hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií Predstavenstvom Banky,
- vyhodnocujeme, či Predstavenstvo Banky v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť schopnosť Banky 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 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 Banka prestane pokračovať v nepretržitej činnosti,
- hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah Účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či Účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S členmi Dozornej rady Banky komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas auditu.

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

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



## **Ostatné informácie vrátane Správy predsedu predstavenstva**

Ostatné informácie zahŕňajú Správu predstavenstva o výkonnosti Skupiny mBank S.A. v roku 2018 (vrátane Správy predstavenstva o výkonnosti mBank S.A.) („Správa predsedu predstavenstva“) za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018, vrátane vyhlásenia o riadení spoločnosti a samostatnej správy o nefinančných informáciách, v súlade s článkom 49b ods. 1 Zákona o účtovníctve ako samostatnú súčasť Správy predsedu predstavenstva a Výročnú správu za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 („Výročná správa“) (spoločne „Ostatné informácie“).

### *Zodpovednosť Predstavenstva Banky a členov dozornej rady*

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

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

### *Zodpovednosť audítora*

Náš názor na Účtovnú závierku sa nevzťahuje na Ostatné informácie. V súvislosti s naším auditom Účtovnej závierky je našou zodpovednosťou prečítať si Ostatné informácie a v rámci toho posúdiť, či Ostatné informácie sú v rámci významnosti v súlade s Účtovnou závierkou, poznatkami, ktoré sme získali počas auditu, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne. Ak na základe našej práce identifikujeme v Ostatných informáciách významnú nesprávnosť, sme povinní o tom informovať v našej správe nezávislého audítora. V zmysle Zákona o štatutárnych audítoroch sme tiež povinní vyjadriť názor, či bola Správa predsedu predstavenstva pripravená v súlade s legislatívou a či je konzistentná s informáciami uvedenými v Účtovnej závierke.

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

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

## **Názor na Správu predsedu predstavenstva**

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

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

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

## **Názor na vyhlásenie o riadení spoločnosti**

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

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

## **Správa o nefinančných informáciách**

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

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

## **Správa o ďalších právnych a regulačných požiadavkách**

Banky sú povinné dodržiavať pravidlá obozretného podnikania v súlade so Zákonom o bankách, uznesením Predstavenstva Poľskej národnej banky, uznesením Poľského úradu pre finančný dohľad (PFSA), odporúčaním PFSA a Nariadením Európskeho parlamentu a Rady č. 575/2013 z 26. júna 2013 o pravidlách obozretného podnikania platnými pre úverové inštitúcie a investičné spoločnosti, ktorým sa mení a dopĺňa Nariadenie (EÚ) č. 648/2012 (CRR) a ktoré sa vydáva na základe Nariadenia Komisie (EÚ), tiež Zákon o makroprudentnom dohľade nad finančným systémom a o krízovom riadení finančného systému z 5. augusta 2015 („Zákon o makroprudentnom dohľade“), ktoré sa týkajú:

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

Predstavenstvo Banky zodpovedá za dodržiavanie platných pravidiel obozretného podnikania, vrátane správneho stanovenia kapitálových ukazovateľov Banky. V rámci auditu priloženej Účtovnej závierky sme vykonali postupy týkajúce sa kapitálových ukazovateľov a nezistili sme žiadne významné nesprávnosti v ich výpočte, ktoré by ovplyvnili Účtovnú závierku ako celok. Preto by sme chceli informovať, že Predstavenstvo Banky správne určilo kapitálové ukazovatele v súlade s vyššie uvedenými požiadavkami.

## **Vyhlásenie k poskytovaniu neaudítorských služieb**

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



## Vymenovanie

Boli sme vymenovaní ako audítor Účtovnej závierky Banky na základe uznesenia valného zhromaždenia zo dňa 12. apríla 2018. Účtovná závierka Banky je nami auditovaná po prvýkrát.

Hlavný certifikovaný audítor

(-)

---

Arkadiusz Krasowski  
Certifikovaný audítor  
Licencia č.: 10018

v mene:  
Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną  
odpowiedzialnością sp. k.  
Rondo ONZ 1, 00-124  
Varšava  
Na zozname audítorských  
spoločností pod číslom: 130

Varšava, 26. februára 2019