

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 nesprávosti, 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 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 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