



Správa Predstavenstva o výkonnosti Skupiny mBank S.A. v roku 2025

(vrátane správy Predstavenstva o výkonnosti mBank S.A.)



Oficiálna Správa Predstavenstva o výkonnosti Skupiny mBank S.A. za rok 2025 bola vypracovaná v súlade s požiadavkami ESEF. Tento dokument nie je oficiálnou verziou Správy Predstavenstva o výkonnosti Skupiny mBank S.A. za rok 2025, ale bol pripravený na základe originálu vo formáte ESEF a je jeho kópiou. Tento dokument nebol predmetom overovacích postupov vykonaných zákonným audítorom.

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

Obsah

1. O Skupine mBank	7
1.1. Obchodný model a história Skupiny mBank	7
1.2. Zloženie Skupiny mBank	10
1.3. Geografická prítomnosť Skupiny mBank	13
1.4. Informácie pre investorov	13
1.5. Kreditné hodnotenia mBank a mBank Hipoteczny	18
1.6. ESG ratingy a indexy mBank	20
1.7. Kľúčové udalosti a projekty Skupiny mBank v roku 2025	21
1.8. Ocenenia a vyznamenania	27
2. Prostredie Skupiny mBank	32
2.1. Makroekonomické prostredie	32
2.2. Trhové a regulačné prostredie	39
2.3. Trhová pozícia Skupiny mBank v segmentoch	46
2.4. Výhľad pre bankový sektor a mBank na rok 2026	47
3. Stratégia Skupiny mBank	49
3.1. Od ikony mobility k ikone možností – stratégia na roky 2021-2025	49
3.2. Strategické finančné ciele Skupiny mBank na rok 2025	50
3.3. Piliere stratégie Skupiny mBank a realizácia cieľov pre rok 2025	51
3.4. Full speed ahead! – stratégia na roky 2026-2030	60
3.5. Strategické finančné ciele Skupiny mBank na roky 2026-2030	63
4. Finančná situácia Skupiny mBank a mBank v roku 2025	64
4.1. Finančná situácia Skupiny mBank	64
4.2. Zmeny v konsolidovanom výkaze finančnej situácie Skupiny mBank	70
4.3. Finančná situácia mBank v roku 2025	75
4.4. Zmeny vo výkaze finančnej situácie mBank	80
5. Kapitál a financovanie Skupiny mBank	82
5.1. Kapitálová základňa Skupiny mBank	82
5.2. Financovanie Skupiny mBank	84
6. Oblasť retailového bankovníctva	87
6.1. Finančné výsledky	88
6.2. Aktivita oblasti retailového bankovníctva v číslach	89
6.3. Retailové bankovníctvo mBank v Poľsku	90
6.4. Retailové bankovníctvo v Českej republike a na Slovensku	96
7. Oblasť korporátneho a investičného bankovníctva	98
7.1. Finančné výsledky	99
7.2. Aktivita oblasti korporátneho a investičného bankovníctva v číslach	100
7.3. Korporátne a investičné bankovníctvo mBank	100
8. Aktivity dcérskych spoločností Skupiny mBank	108
8.1. Súhrn finančných výsledkov dcérskych spoločností Skupiny mBank	108
8.2. Obchodná činnosť vybraných dcérskych spoločností	108
9. Riadenie rizík	111
9.1. Základy riadenia rizík	111
9.2. Hlavné riziká podnikania Skupiny mBank	112
9.3. Kapitálová primeranosť	122

10. Vyhlásenie mBank o uplatňovaní korporátneho riadenia v roku 2025	125
10.1. Aplikácia korporátneho riadenia v mBank	126
10.2. Interná kontrola a systémy riadenia rizík v procese prípravy finančných výkazov mBank.....	135
10.3. Politika a postup pri výbere audítorskej firmy.....	136
10.4. Významné bloky akcií	140
10.5. Zásady vymenovania a odvolávania členov Predstavenstva	141
10.6. Pravidlá zmeny stanov spoločnosti.....	142
10.7. Postupy a právomoci Valného zhromaždenia	142
10.8. Zloženie, kompetencie a postupy Predstavenstva a Dozornej rady	145
10.9. Aplikácia politiky diverzity mBank S.A. na Predstavenstvo a Dozornú radu	168
11. Vyhlásenie o udržateľnosti Skupiny mBank za rok 2025.....	170
Úvod	172
11.1. Všeobecné informácie (ESRS 2)	175
11.2. Klimatická zmena (ESRS E1).....	206
11.3. Biodiverzita a ekosystémy (ESRS E4).....	239
11.4. Zverejnenia podľa taxonómie EÚ	244
11.5. Vlastná pracovná sila Skupiny mBank (ESRS S1).....	270
11.6. Spotrebitelia a koncoví používatelia (ESRS S4).....	298
11.7. Obchodné správanie (ESRS G1)	309
11.8. Doplnujúce informácie	319
Slovník.....	330
Vyhlásenia Predstavenstva	333

Skupina mBank v roku 2025

Univerzálne finančné služby

			
Naši klienti	Naši zamestnanci	Mobilná aplikácia	Transakcie
5,896 tis. retailových klientov 37.6 tis. firemných klientov	7,799 FTE v Skupine mBank	4.1 mil. používateľov v Poľsku, Českej republike a na Slovensku	12,8 % podiel na trhu v hodnote kartových transakcií (za 9 mesiacov 2025)

Mobilné bankovníctvo v najlepšej forme

Aktívni používatelia služieb mBank v Poľsku	Rastúci význam digitálneho kanála v dennom bankovníctve	Digitálna hypotéka	Prvý platobný prsteň s funkciami monitorovania zdravia
počet mesačne aktívnych používateľov vzrástol na 4,187 tis. , z toho 3,543 tis. v Poľsku a 644 tis. v zahraničných pobočkách	89 % procesov v oblasti retailového bankovníctva je iniciovaných klientmi prostredníctvom digitálnych kanálov; 95 % firemných klientov používa mobilnú aplikáciu mBank	v novom, plne digitálnom procese refinancovania a nákupu nehnuteľností na sekundárnom trhu je žiadosť do veľkej miery automatizovaná a rozhodnutie sa vydáva do 15 minút	mBank bola prvá na svete, ktorá ponúkla platobný prsteň umožňujúci pohodlné a bezpečné platby, ako aj sledovanie vybraných zdravotných parametrov

Kľúčové výsledky a ukazovatele

Výnosy	Pomer nákladov k výnosom	Rast celkových aktív	Pomer celkového kapitálu
12,466 mil. PLN	31.0%	+13.9 % medziročne	16.3%

Základné fakty pre investorov

Trhová kapitalizácia	Cena akcie	Člen indexov WSE, vrátane:	ratingy mBank
45.1 mld. PLN (10.7 mld. EUR)	PLN 1,061.5 (k 31.12.2025)		Fitch: BBB Standard & Poor's: BBB+ Sustainalytics: 15.5 (nízke ESG riziko) MSCI: AA (líder)

Výkonný súhrn

■ Najlepšie finančné výsledky v histórii skupiny mBank:

- Zisk pred zdanením skupiny mBank S.A. dosiahol 5.0 mld. PLN, pričom čistý zisk predstavoval 3.5 mld. PLN.
- Čisté RoTE na úrovni 20,8 %, RoTE hlavného podnikania (Core Business) na úrovni 37.2 %.
- Celkové výnosy na historickom maxime 12.4 mld. PLN.
- Vysoká efektívnosť s pomerom nákladov k výnosom 31.0 %.
- Obozretné riadenie rizík odzrkadlené v kvalite portfólia – náklady na riziko na úrovni 58 bps, podiel nesplácaných úverov NPL klesol na 3.5 %.

■ Rast trhového podielu podporený silným rastom úverov a vkladov

- Čistý objem úverov vzrástol medziročne o 9.7%.
- Retailové úvery vzrástli medziročne o 11.2%, poháňané rekordným predajom hypotekárnych aj nehypotekárnych úverov, ktoré dosiahli 14.7 mld. PLN, resp. 13.7 mld. PLN.
- Trhový podiel na hypotekárnych úveroch v PLN vzrástol ku koncu roka 2025 na 8.9%.
- Portfólio korporátnych úverov medziročne vzrástlo o 7.1 %, s trhovým podielom 8.1 %.
- Vklady vzrástli o 14.1 % v porovnaní s rokom 2024.

■ Posilnená kapitálová pozícia umožňujúca ďalší rast podnikania

- CET1 ku koncu roka dosiahol úroveň 13.18 %; Úroveň 1 s 14.36 %; TCR na úrovni 16,34 %.
- Významné kapitálové vankúše nad regulačnými požiadavkami KNF: +4.7 p.p. pre CET1; +4,3 p.p. pre Úroveň 1 a +4,3 p.p. pre TCR.
- Prvá verejná emisia podriadených dlhopisov Úroveň 2 denominovaných v eurách od poľskej banky v hodnote 400 mil. EUR.
- Piata syntetická sekuritizačná transakcia pre mBank a prvý veľký projektový SRT vo financovaní projektov v regióne CEE (najmä obnoviteľné zdroje energie) založený na portfóliu v hodnote 3.8 mld. PLN.
- Ponechanie ziskov vytvorených v roku 2025.

■ Efektívne riadenie portfólia hypotekárnych úverov v CHF s cieľom ďalšieho znižovania rizika súvahy

- Náklady na právne riziko spojené s hypotekárnymi úvermi v cudzej mene medziročne klesli o 52,6 % na 2,0 mld. PLN.
- V rámci vyrovnávacieho programu spusteného v 4. štvrtroku 2022 podpísala mBank do konca roku 2025 viac ako 32 tis. vyrovnaní s klientmi.
- Menej ako 6 tis. aktívnych úverových zmlúv na konci roku 2025, čo predstavuje 93 % zníženie oproti pôvodnému počtu zmlúv.

■ Oznámenie novej stratégie "Full speed ahead!" pre roky 2026–2030

- Kľúčové piliere stratégie zahŕňajú dynamický rast, technologické inovácie a posilňovanie vzťahov s klientmi.
- Naším cieľom je dosiahnuť 10 % trhový podiel v kľúčových produktových kategóriách a obnoviť vyplácanie dividend.

■ Zvýšenie kreditných ratingov mBank tromi hlavnými globálnymi ratingovými agentúrami: S&P Global Ratings, Moody's Ratings a Fitch Ratings

- Agentúry uznali významný pokrok mBank v znižovaní právnych rizík súvisiacich s hypotekárnymi úvermi v CHF, zlepšenú ziskovosť a posilnenú kapitálovú základňu.

■ Oznámenie prechodného plánu Skupiny mBank

- Záväzok dosiahnuť nulové emisie v portfóliu financovania do roku 2050 a vo vlastných operáciách do roku 2040.

■ Pokračujúce zameranie na poskytovanie pohodlných a užitočných riešení pre klientov

- Prvý platobný prsteň na svete, ktorý spája platobnú funkcionality s monitorovaním zdravia a aktivít.
- Spustenie digitálnej hypotekárnej služby pre klientov mBank, ktorá umožňuje vydávať úverové rozhodnutia do 15 minút.

Zhrnutie výsledkov základnej činnosti Skupiny mBank za rok 2025

v mil. PLN	Hlavná činnosť	Vedľajšia činnosť	Skupina mBank
Čistý úrokový výnos	10,046.9	-27.9	10,019.0
Čistý výnos z poplatkov a provízií, obchodovanie a ostatné výnosy	2,493.3	-46.0	2,447.4
Celkové výnosy	12,540.3	-73.9	12,466.4
Celkové náklady	-3,830.0	-37.9	-3,867.9
Čisté straty zo znehodnotenia a zmena reálnej hodnoty úverov a preddavkov	-816.7	56.9	-759.8
Náklady na právne riziko spojené s FX úvermi	0.0	-2,039.7	-2,039.7
Prevádzkový zisk	7,893.6	-2,094.6	5,799.0
Dane zo súvahových položiek Skupiny	-769.5	-8.6	-778.1
Zisk/strata pred zdanením príjmu	7,124.1	-2,103.2	5,020.8
Čistý zisk/strata	5,573.3	-2,029.8	3,543.5
Celkové aktíva	278,580.1	1,673.2	280,253.2
Čistá úroková marža	4.08%		4.05%
Pomer nákladov a výnosov	30.5%		31.0%
Návratnosť vlastného imania (ROE)	30.8%		17.9%
Čistá návratnosť aktív (ROA)	2.2%		1.4%

Hlavná činnosť (Core Business) – výsledky Skupiny mBank bez segmentu FX hypotekárnych úverov.

Celkové výnosy – vypočítané ako súčet čistého úrokového výnosu, čistého výnosu z poplatkov a provízií, výnosov z dividend, čistého obchodného výnosu, ostatných výnosov, ostatných prevádzkových výnosov a ostatných prevádzkových nákladov.

Čisté straty zo znehodnotenia a zmena reálnej hodnoty úverov a preddavkov – súčet zníženia hodnoty alebo spätného rozpustenia zníženia hodnoty finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu a ziskov alebo strát z neobchodných úverov a preddavkov povinne oceňovaných v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu.

Čistá úroková marža – vypočítaná ako podiel čistého úrokového výnosu a priemerných úročených aktív. Čistý úrokový výnos použitý na výpočet čistej úrokovej marže nezahŕňa zisky ani straty z úprav zmlúv. Úročené aktíva predstavujú súčet hotovosti a zostatkov v centrálnej banke, úverov a preddavkov bankám, dlhových cenných papierov (vo všetkých metódach oceňovania) a úverov a preddavkov klientom (v čistom vyjadrení; vo všetkých metódach oceňovania). Priemerné úročené aktíva sa vypočítavajú na základe zostatkov ku koncu každého mesiaca. Čistý úrokový výnos je anualizovaný na základe počtu dní v analyzovanom období (anualizačný faktor sa vypočíta vydelením počtu dní v roku počtom dní v analyzovanom období).

Pomer nákladov k výnosom – vypočítaný ako podiel režijných nákladov a odpisov a celkových výnosov (bez dane z položiek súvahy Skupiny).

Návratnosť vlastného imania (ROE) – vypočítané ako podiel čistého zisku/straty prislúchajúcej vlastníkom banky a priemerného vlastného imania prislúchajúceho vlastníkom banky po očistení o výsledok za daný rok. Priemerné vlastné imanie sa vypočítava na základe zostatkov ku koncu každého mesiaca. Čistý zisk/strata prislúchajúca vlastníkom banky je anualizovaná na základe počtu dní v analyzovanom období (anualizačný faktor sa vypočíta vydelením počtu dní v roku počtom dní v analyzovanom období).

Čistá návratnosť aktív (ROA) – vypočítané ako podiel čistého zisku/straty prislúchajúcej vlastníkom banky a priemerných celkových aktív. Priemerné celkové aktíva sa vypočítavajú na základe zostatkov ku koncu každého mesiaca. Čistý zisk/strata prislúchajúca vlastníkom banky je anualizovaná na základe počtu dní v analyzovanom období (anualizačný faktor sa vypočíta vydelením počtu dní v roku počtom dní v analyzovanom období).

S cieľom prezentovať skutočnú a neskreslenú výkonnosť Skupiny mBank S.A. je nejadrová časť podnikania, pozostávajúca z hypotekárnych úverov v cudzej mene, vykazovaná oddelene od celkového podnikania. Nejadrové aktíva sú definované ako všetky hypotekárne úvery na bývanie poskytnuté individuálnym klientom v Poľsku, ktoré boli kedykoľvek počas svojej existencie denominované v inej mene ako PLN. Okrem portfólia hypotekárnych úverov v cudzej mene sú do tohto segmentu alokované aj súvisiace opravné položky na právne riziko vyplývajúce z týchto zmlúv.

Kapitál alokovaný do vedľajšej jednotky dosiahol k 31. decembru 2025 **771 mil. PLN**. Je vypočítaný najmä na základe:

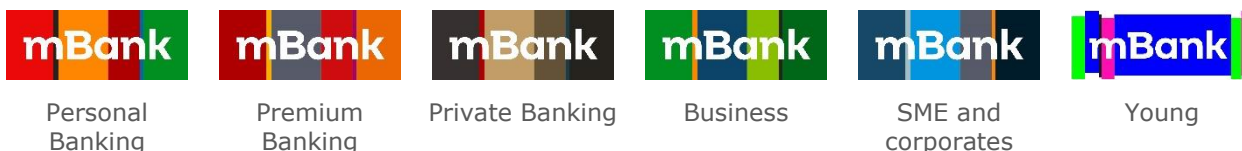
- celkovej rizikovej expozície segmentu a minimálneho kapitálového ukazovateľa Úroveň 1 požadovaného PFSA,
- ekonomického kapitálu na operačné riziko.

Z manažérskeho hľadiska je rast hlavnej činnosti mBank efektívne založený na nižšom kapitáli, pretože jej časť je vyčlenená pre segment FX hypotekárnych úverov.

1. O Skupine mBank

1.1. Obchodný model a história Skupiny mBank

Skupina mBank podniká na základe univerzálneho bankového modelu a špecializuje sa na obsluhu všetkých skupín klientov. Ponuka zahŕňa retailové bankovníctvo, bankovníctvo pre malé a stredné podniky, korporátne a investičné bankovníctvo, ako aj ďalšie finančné produkty a služby, ako sú lízing, faktoring, maklérske služby, správa majetku, investičné fondy, poistenie, platobná brána a korporátne financovanie. Služby poskytované pod značkou mBank sú označené rôznymi farbami v závislosti od cieľovej skupiny ponuky.



Banka bola založená v roku 1986 ako **Bank Rozwoju Eksportu (BRE Bank)**, spočiatku sa zameriavala na firemných klientov. V segmente individuálnych klientov pôsobíme od roku 2000, teda od spustenia mBank, plne online banky. V roku 2001 sme založili MultiBank, ktorý doplnil obchodný model banky o obsluhu klientov prostredníctvom pobočkovej siete v najväčších poľských mestách. Od samého začiatku sa mBank spoliehala na organický rast, čo znamená, že súčasný rozsah jej podnikania bol dosiahnutý bez prevzatia iných bánk a finančných inštitúcií. mBank je jedinou bankou v Poľsku s úspešnou históriou zavedenia online retailového bankového modelu na zahraničných trhoch. V roku 2013 sme zjednotili našu značku pod názvom mBank, ktorý bol najsilnejší z našich značiek.

1986	Založenie Bank Rozwoju Eksportu ako akciovej spoločnosti
1992	Zápis BRE Bank na Varšavskú burzu cenných papierov
1994	Podpísanie strategickkej partnerskej dohody s Commerzbank AG
1998	Akvizícia a fúzia s Polski Bank Rozwoju SA
2000	Založenie mBank – prvej výlučne internetovej banky v Poľsku – bolo dokončené za iba sto dní
2001	Spustenie Multibank, druhej maloobchodnej divízie BRE Bank, zameranie na bonitných klientov
2007	Zahraničná expanzia maloobchodných operácií priniesla vznik prvých pobočiek mBank v Českej republike a na Slovensku
2013	Rebranding – Nahradenie troch existujúcich značiek jednou: mBank Bola spustená nová transakčná platforma mBank
2018	Strategické partnerstvo s WOŚP, spustenie e-commerce služieb cez mElements
2024	Spustenie mOkazje zakupy, novej nákupnej platformy dostupnej pre klientov mBank Prvé vydanie dlhopisu AT1 v Poľsku uskutočnené komerčnou bankou
2025	Nová stratégia "Plný prúd vpred!" pre roky 2026-2030

Činnosti Skupiny mBank sú založené na **modeli hodnôt** zameranom na prospech klientov, akcionárov, zamestnancov a ďalších zainteresovaných strán. Identifikujeme ich skutočné potreby a implementujeme vhodné riešenia, aby sme splnili existujúce aj budúce požiadavky.



Autentickosť



Empatia



Odvaha



Zodpovednosť



Spolupráca



Široko uznávaná prevádzková excelentnosť mBank je založená na modernom používateľskom rozhraní pre internetové bankovníctvo, mobilnej aplikácii novej generácie, video bankovníctve, ako aj na riadení vzťahov s klientami (CRM) v reálnom čase, založenom na vzorcoch správania klientov. Celá produktová ponuka je sústredená okolo bežného účtu so širokým spektrom finančných služieb dostupných „na jedno kliknutie“, keďže strategickým cieľom mBank je byť najpohodlnejšou transakčnou bankou na trhu. Internetová platforma dostupná klientom je moderná, pohodlná, ľahko prístupná a používateľsky priateľská. Systematicky tiež rozširujeme našu mobilnú aplikáciu, aby sme klientom umožnili spravovať svoje financie kdekoľvek sa nachádzajú.

mBank kladie dôraz na pohodlie používateľov, pravidelne zlepšuje svoju ponuku a zostáva tak lídrom inštitúcií, ktoré zavádzajú nové riešenia, ako je **digitálna hypotéka** platobnej brány **Paynow** pre e-commerce. mBank sprevádza svojich retailových klientov v každodennom živote už 23 rokov a poskytuje širokú škálu doplnkových služieb založených na online alebo mobilnom bankovníctve. Tieto zahŕňajú okrem iného možnosť využívať služby verejnej správy z transakčnej platformy mBank a možnosť podať žiadosť o benefičné programy, ako je benefit **"Family 800+"** v mobilnej aplikácii mBank. Ďalšie výhody zahŕňajú ďalšie služby, ako je **mZakupy** (mDiscounts e-commerce marketplace) a možnosť platiť za parkoviská v niekoľkých desiatkach poľských miest pomocou aplikácie mBank.

Ponuka mBank zahŕňa produkty a služby prispôbené rôznym potrebám klientov, vrátane úverov, sporenia, investičných a poisťovacích produktov, ako aj ďalšie riešenia určené pre malé a veľké podniky. Komplexná ponuka umožňuje efektívnejšie riešiť špecifické požiadavky konkrétnych skupín klientov. Zároveň jednotný obchodný model vo všetkých uvedených oblastiach umožňuje klientom ľahko prechádzať medzi segmentmi, čo umožňuje mBank podporovať ich profesionálny a osobný rozvoj vo všetkých fázach.



Skupina mBank si kladie za cieľ vybudovať partnerstvo s firemnými klientmi, ktoré je založené na dobrých vzťahoch a komplexnom poradenstve. Na základe skúseností a kompetencií BRE Bank S.A. vieme, aké dôležité je individuálne pristupovať ku klientovi a primerane rozumieť špecifikám jeho podnikania. Podporujeme podnikateľov od samého začiatku ich profesionálnej cesty, umožňujeme im založiť podnikanie s mBank online alebo v pobočke banky a ponúkame im balík štartovacích služieb, ako sú **financovanie, účtovníctvo a menové služby alebo termínály**.

Pravidelne rozširujeme našu ponuku o nové produkty a venujeme osobitnú pozornosť poskytovaniu vzdialeného prístupu k našim službám. Veľké podniky a nadnárodné korporácie úspešne využívajú integrovaný rozsah riešení komerčného bankovníctva, s osobitným dôrazom na pokročilú platformu **transakčného bankovníctva a mobilnú aplikáciu**. Túto komplexnú produktovú ponuku dopĺňajú služby **investičného bankovníctva**, ako sú poradenstvo v oblasti kapitálových trhov (ECM), dlhových kapitálových trhov (DCM) a fúzií a akvizícií (M&A).

Distribučný koncept mBank kombinuje technologicky najvyspelejšie riešenia, ktoré reagujú na výzvy trhu a nastavujú nové trendy v poľskom bankovom sektore. Internetové a mobilné nástroje spolu s rozsiahlym pobočkovým a call centrom vytvárajú komplexnú kontaktnú platformu pre klientov mBank. Architektúra IT platformy umožňuje banke efektívne a s nízkym prevádzkovým rizikom vyvíjať a zavádzať nové produkty, služby a predajné kanály. Vďaka takejto flexibilnej infraštruktúre je mBank schopná efektívne riadiť svoju stratégiu rozširovania podnikania.

Vybrané finančné a obchodné údaje Skupiny mBank

Vybrané finančné údaje (v mil. PLN)	2021	2022	2023	2024	2025
Celkové aktíva	198,373	209,892	226,981	245,957	280,253
Čisté úvery	117,677	120,183	113,521	121,419	133,217
Vklady	157,072	174,131	185,467	200,809	229,146
Vlastné imanie	13,718	12,715	13,737	17,767	21,409
Celkové výnosy	6,111	7,857	10,802	12,007	12,466
Celkové náklady	-2,457	-3,319	-3,074	-3,388	-3,868
Opravné položky k úverom	-879	-849	-1,106	-586	-760
Čistý zisk	-1,179	-703	24	2,243	3,544
Vybrané finančné pomery	2021	2022	2023	2024	2025
Čistá úroková marža	2.2%	3.7%	4.2%	4.3%	4.0%
Pomer nákladov k výnosom	40.2%	42.2%	28.5%	28.2%	31.0%
Náklady na riziko	0.76%	0.69%	0.93%	0.49%	0.58%
Návratnosť vlastného imania (ROE)	-7.2%	-5.3%	0.2%	14.8%	17.9%
Návratnosť aktív (ROA)	-0.6%	-0.3%	0.0%	1.0%	1.4%
Pomer kapitálu Úroveň I	14.2%	13.8%	14.7%	14.5%	15.0%
Pomer celkového kapitálu (TCR)	16.6%	16.4%	17.0%	15.9%	17.1%
Pomer úverov k vkladu	74.9%	69.0%	61.2%	60.5%	58.1%
Pomer nesplácaných úverov (NPL)	3.9%	4.0%	4.2%	4.1%	3.5%
Miera krytia	53.1%	52.2%	54.7%	51.1%	52.4%
Vybrané obchodné údaje	2021	2022	2023	2024	2025
Individuálni klienti (tis.)	5,514	5,642	5,716	5,714	5,896
Korporátni klienti	31,315	33,025	34,546	36,123	37,551
Počet zamestnancov (FTE)	6,738	7,014	7,319	7,569	7,799

Čisté úvery (čisté úvery a pohľadávky voči klientom) – súčet úverov a pohľadávok voči klientom oceňovaných v amortizovanej hodnote, netrhových úverov a pohľadávok povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia a úverov a pohľadávok klasifikovaných ako obchodné aktíva.

Celkové výnosy – vypočítané ako súčet čistých úrokových výnosov, čistých výnosov z poplatkov a provízií, dividendových výnosov, čistých obchodných výnosov, ostatných výnosov, ostatných prevádzkových výnosov a ostatných prevádzkových nákladov.

Celkové náklady (celkové režijné náklady vrátane odpisov) – vypočítané ako súčet celkových režijných nákladov a odpisov.

Opravné položky k úverom (čisté straty zo zníženia hodnoty a zmeny reálnej hodnoty úverov a pohľadávok) – súčet tvorby alebo rozpustenia opravných položiek k finančným aktívam neoceňovaným reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia a ziskov alebo strát z netrhových úverov a pohľadávok povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia.

Čistá úroková marža – vypočítaná ako podiel čistých úrokových výnosov a priemerných úročených aktív. Čisté úrokové výnosy pre účely výpočtu čistej úrokovej marže nezahŕňajú zisky alebo straty zo zmien zmluvných podmienok. Úročené aktíva predstavujú súčet hotovosti a zostatkov v centrálnej banke, úverov a pohľadávok voči bankám, dlhových cenných papierov (vo všetkých spôsoboch oceňovania) a úverov a pohľadávok voči klientom (čisté; vo všetkých spôsoboch oceňovania). Priemerné úročené aktíva sa vypočítavajú na základe zostatkov ku koncu každého mesiaca. Čisté úrokové výnosy sú anualizované na základe počtu dní v sledovanom období.

Pomer nákladov k výnosom – vypočítaný ako podiel režijných nákladov a odpisov na celkových výnosoch (bez dane z položiek súvahy skupiny).

Návratnosť vlastného imania (ROE) – vypočítaná ako podiel čistého zisku/straty pripadajúceho akcionárom banky a priemerného vlastného imania pripadajúceho akcionárom banky, po odpočítaní výsledku za daný rok. Priemerné vlastné imanie sa vypočítava na základe zostatkov ku koncu každého mesiaca. Čistý zisk/strata je anualizovaný na základe počtu dní v sledovanom období.

Návratnosť aktív (ROA) – vypočítaná ako podiel čistého zisku/straty pripadajúceho akcionárom banky a priemerných celkových aktív. Priemerné celkové aktíva sa vypočítavajú na základe zostatkov ku koncu každého mesiaca. Čistý zisk/strata je anualizovaný na základe počtu dní v sledovanom období.

1.2. Zloženie Skupiny mBank

Zloženie Skupiny mBank a hlavné oblasti jej činnosti

Dcérske spoločnosti Skupiny mBank poskytujú komplexné služby klientom a umožňujú optimalizáciu procesov a dosahovanie rôznych obchodných cieľov. Štruktúra Skupiny mBank z pohľadu segmentov a obchodných oblastí k 31. decembru 2025 je uvedená nižšie:

Segment	Retailové bankovníctvo	Firemné a investičné bankovníctvo
Banka	- Retailoví klienti a mikropodniky - Majetní maloobchodní klienti (súkromné bankovníctvo a správa majetku)	- Korporácie a nebankové finančné inštitúcie (K1) - Veľké spoločnosti (K2) - Malé a stredné podniky (K3) - Spolupráca s bankami a činnosť na finančných trhoch
Konsolidované dcérske spoločnosti	- mLeasing Sp. z o.o. – Maloobchod - Asekum Sp. z o.o.1 – Maloobchod - LeaseLink Sp. z o.o.1 - mBank Hipoteczny S.A. - mFinanse S.A. - mFinanse CZ s.r.o.2 - mFinanse SK s.r.o.2 - mElements S.A. – Maloobchod - mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. - mZakupy Sp. z o.o.	- mLeasing Sp. z o.o. – Korporátne - Asekum Sp. z o.o.1 – Korporátne - mFaktoring S.A. - mElements S.A. – Korporátne

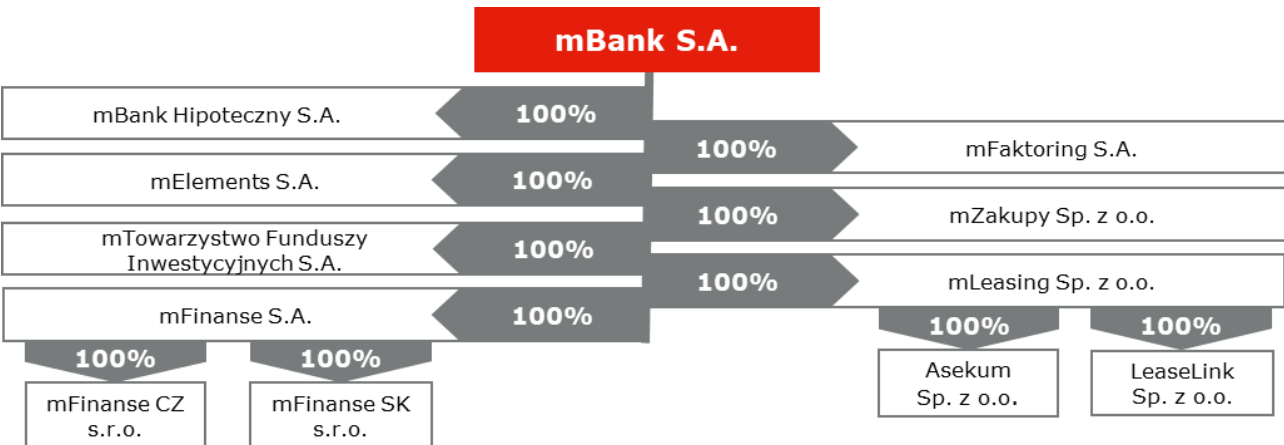
1mBank vlastní 100 % akcií v Asekum Sp. z o.o. a LeaseLink Sp. z o.o. nepriamo, prostredníctvom mLeasing Sp. z o.o.

2mBank vlastní 100 % akcií v mFinanse CZ s.r.o. a mFinanse SK s.r.o. nepriamo, prostredníctvom mFinanse S.A.

Na začiatku roka 2021 sme vyčlenili segment úverov v cudzích menách (FX Mortgage Loans) zo segmentu retailového bankovníctva. Cieľom tejto zmeny bolo samostatne prezentovať výsledky súvisiace s produktom, ktorý bol stiahnutý z ponuky pre individuálnych klientov, a ktorý je zároveň významný z hľadiska priradených aktív a vplyvu na výsledky Skupiny. Výsledkom je presnejší a neskrivený obraz hospodárenia Skupiny mBank. Zároveň sme oddelili segment Treasury and Other od hlavného podnikania.

Od februára 2025 Skupina začala konsolidovať dcérsku spoločnosť mZakupy Sp. z o.o. Táto spoločnosť je v prevádzkovej fáze od decembra 2024 a poskytuje službu mZakupy, ktorá je podrobnejšie opísaná v kapitole 6.3 Retailové bankovníctvo mBank v Poľsku. K júnu 2025 už Skupina mBank nekonsoliduje spoločnosť Future Tech FIZ z dôvodu príprav na ukončenie činnosti fondu.

Skupina mBank (vrátane konsolidovaných dcérskych spoločností) bola ku koncu roku 2025 zložená tak, ako je uvedené nižšie.



Kľúčové dcérske spoločnosti Skupiny mBank z pohľadu klientskej ponuky

 Bank Hipoteczny	■ Najdlhšia história emisií krytých dlhopisov na poľskom kapitálovom trhu. ■ podpora stabilného, dlhodobého a bezpečného financovania Skupiny prostredníctvom poolingového modelu v spolupráci s mBank ■ rating krytých hypotekárnych dlhopisov od Moody's Investors Service na úrovni Aa1, čo predstavuje dlhodobý strop krajiny pre dlhopisy v domácej aj zahraničnej mene.
 Leasing	■ dcérska spoločnosť ponúka leasingy a úvery, ako aj doplnkové služby v troch hlavných obchodných líniách: osobné vozidlá, stroje a zariadenia, zelené aktíva, a to pre korporátnych aj retailových klientov ■ rôzne leasingové produkty a služby v korporátnom segmente, vrátane leasingu osobných a úžitkových vozidiel, správy flotíl ťažkých zariadení, leasingu strojov a zariadení, podpory v procese dekarbonizácie a transformácie energetickej transformácie ■ v retailovom segmente dcérska spoločnosť ponúka produkty pre mikropodniky a malé a stredné podniky, ktoré môžu uzatvárať leasingové a úverové zmluvy ■ leasing v rámci e-commerce online platieb ponúkaný prostredníctvom LeaseLink ■ sprostredkovateľské služby v oblasti poistenia motorových vozidiel a majetku poskytované spoločnosťou Asekum
 Faktoring	■ šiesty najväčší subjekt medzi členmi Poľskej faktoringovej asociácie ■ financovanie bežnej podnikateľskej činnosti, správa pohľadávok, prevzatie rizika platobnej neschopnosti, vedenie zúčtovacích účtov klientov a inkaso pohľadávok, regresný faktoring, bezregresný faktoring, reverzný faktoring – financovanie záväzkov klientov ■ produkty spoločnosti mFaktoring sú dostupné vo všetkých pobočkách mBank poskytujúcich služby malým a stredným podnikom a korporáciám v Poľsku ■ člen Poľskej faktoringovej asociácie
 Finanse	■ dcérska spoločnosť predstavuje otvorenú platformu na predaj finančných produktov rôznych finančných subjektov vrátane mBank ■ ponuka zahŕňa široké spektrum produktov, ako sú úvery a pôžičky, účty, poistenie, leasing a faktoring, a to pre individuálnych aj korporátnych klientov ■ ponúka produkty 29 aktívnych externých finančných subjektov v 181 predajných miestach nachádzajúcich sa po celom Poľsku a v 130 partnerských predajných miestach
 TFI	■ široká trhová ponuka zahŕňajúca investičné riešenia zamerané na klientov retailového bankovníctva a privátneho bankovníctva ■ integrácia environmentálnych, sociálnych a riadiacich (ESG) aspektov do investičných procesov – väčšina fondov spravovaných mTFI podporuje environmentálne alebo sociálne aspekty ■ podpora myšlienky dlhodobého investovania prostredníctvom systematických sporiacich programov, fondov životného cyklu a dôchodkových programov

Orgány mBank

Dozorná rada mBank

Od 28. februára 2025 začal Carsten Schmitt pôsobiť ako člen Dozornej rady mBank. Nahradil Dr. Bettinu Orloppovú, ktorá podala rezignáciu v Dozornej rade 12. decembra 2024 s účinnosťou od 27. februára 2025.

Dňa 2. júla 2025 Miroslaw Godlewski odstúpil z funkcie člena Dozornej rady banky s účinnosťou od 17. septembra 2025.

Dňa 18. septembra 2025 XVII. mimoriadne valné zhromaždenie akcionárov mBank S.A. zvolilo nových členov Dozornej rady: Dorotu Snarsku-Kuman, Aleksandru Sroka-Krzyżak a Sabrinu Kensy. Noví členovia Dozornej rady boli vymenovaní na obdobie začínajúce 18. septembra 2025, a to na zvyšok aktuálneho funkčného obdobia Dozornej rady.

Dňa 3. februára 2026 Aleksandra Sroka-Krzyżak rezignovala na funkciu členky Dozornej rady mBank s účinnosťou ku koncu 25. februára 2026.

K 31. decembru 2025 bolo zloženie Dozornej rady mBank S.A. nasledovné:

1. Agnieszka Słomka-Gołębiowska – predsedníčka Dozornej rady
2. Bernhard Spalt – podpredseda Dozornej rady
3. Hans-Georg Beyer – člen Dozornej rady
4. Tomasz Bieske - člen Dozornej rady
5. Aleksandra Gren – členka Dozornej rady
6. Sabrina Kensy – členka Dozornej rady
7. Thomas Schaufler – člen Dozornej rady
8. Carsten Schmitt – člen Dozornej rady
9. Dorota Snarska-Kuman – členka Dozornej rady
10. Aleksandra Sroka-Krzyżak – členka Dozornej rady.

V Dozornej rade je päť nezávislých členov:

1. Agnieszka Słomka-Gołębiowska
2. Tomasz Bieske
3. Aleksandra Gren
4. Dorota Snarska-Kuman
5. Aleksandra Sroka-Krzyżak.

V rámci Dozornej rady pôsobia štyri výbory: Výbor pre riziká, Výbor pre audit, Výbor pre odmeňovanie a nominácie a IT výbor. Zloženie a úlohy jednotlivých výborov sú opísané v kapitole 10 „Vyhlásenie mBank o uplatňovaní zásad správy a riadenia spoločnosti v roku 2025“.

Predstavenstvo mBank

V roku 2025 nedošlo k žiadnym zmenám v zložení Predstavenstva mBank.

Dňa 17. novembra 2025 Dozorná rada mBank pozastavila výkon funkcie Julie Nusser, podpredsedníčky Predstavenstva a riaditeľky pre ľudské zdroje a reguláciu (Chief People & Regulatory Officer), na obdobie do 31. marca 2026 z dôvodu ochorenia, ktoré jej dočasne znemožnilo vykonávať povinnosti člena predstavenstva.

K 31. decembru 2025 bolo zloženie predstavenstva nasledovné:

1. Cezary Kocik – predseda Predstavenstva
2. Krzysztof Bratos – podpredseda Predstavenstva, riaditeľ retailového bankovníctva
3. Krzysztof Dąbrowski – podpredseda Predstavenstva, riaditeľ prevádzky a informačných technológií
4. Marek Lusztyn – podpredseda Predstavenstva, riaditeľ rizík
5. Julia Nusser - podpredsedníčka Predstavenstva, riaditeľka pre ľudské a regulačné záležitosti
6. Adam Pers - podpredseda Predstavenstva, riaditeľ korporátneho a investičného bankovníctva
7. Pascal Ruhland – podpredseda Predstavenstva, finančný riaditeľ

Viac informácií o Predstavenstve a Dozornej rade mBank nájdete v kapitole 10. "Vyhlásenie mBank o uplatňovaní princípov korporátneho riadenia v roku 2025".

1.3. Geografická prítomnosť Skupiny mBank

mBank poskytuje svoje služby nielen v Poľsku, ale aj v Českej republike a na Slovensku. Vedúce postavenie mBank ako poskytovateľa mobilného a internetového bankovníctva dopĺňa komplexný servis v pobočkovej sieti. V Poľsku sieť retailových pobočiek zahŕňa 303 prevádzok, zatiaľ čo korporátna sieť pozostáva zo 43 miest poskytovania služieb, ktoré sú dodatočne doplnené pobočkami dcérskych spoločností Skupiny mBank. V roku 2025 sa počet pobočiek v Poľsku znížil o 2, zatiaľ čo v Českej republike a na Slovensku o 1. Pri kontakte s poradcami na pobočkách môžu klienti nielen využívať produkty a služby Skupiny mBank, ale aj nainštalovať si a naučiť sa používať mobilné a internetové bankovníctvo.

Maloobchodná sieť v Poľsku:

- 78 pobočiek mBank
- 29 pobočiek s obmedzenými službami
- 15 poradenských centier
- 141 mKioskov
- 40 finančných centier a agentúrnych servisných miest spoločnosti mFinanse

Česká republika

- 19 finančných centier a pobočiek s obmedzenými službami
- 10 mKioskov

Slovensko:

- 8 finančných centier a pobočiek s obmedzenými službami
- 5 mKioskov

Korporátne pobočky:

- 29 korporátnych pobočiek
- 14 firemných kancelárií

V závislosti od svojich potrieb môžu klienti využívať plnú produktovú ponuku a hotovostné služby v tradičných pobočkách mBank. Komplexné portfólio sofistikovanejších finančných produktov, ako sú hypotekárne úvery a korporátne financovanie, je dostupné aj vo finančných centrách a agentúrnych miestach spoločnosti mFinanse. V poradenských centrách sú obsluhovaní individuálni aj korporátni klienti, ktorí môžu zároveň využívať služby dcérskych spoločností Skupiny mBank. Light pobočky sú určené na distribúciu základných finančných produktov a poskytovanie hotovostných služieb do stanovených limitov. mKiosky, ktoré sa nachádzajú v nákupných centrách, umožňujú klientom oboznámiť sa s ponukou mBank, otvoriť si účet a získať úver bez zabezpečenia nehnuteľnosťou.

1.4. Informácie pre investorov

Informácie o akciách a akcionároch mBank

Akcie mBank sú obchodované na Varšavskej burze cenných papierov (WSE) od roku 1992.

K 31. decembru 2025 dosiahol registrované základné imanie mBank 170,103,364 PLN a bol rozdelený na 42,525,841 akcií, vrátane 42,514,841 bežných akcií na doručiteľa a 11,000 registrovaných bežných akcií s nominálnou hodnotou 4 PLN každá. Každá akcia má jedno hlasovacie právo na valnom zhromaždení.

V roku 2025 sa celkový počet akcií zvýšil o 28,868. Nové akcie boli vydané na základe uznesenia č. 38, prijatého na 31. valnom zhromaždení mBank S.A. zo dňa 9. mája 2018 o vydaní upisovacích warrantov, podmienené zvýšením základného imania s vylúčením prednostného práva existujúcich akcionárov na upísanie upisovacích warrantov a akcií, zmene stanov spoločnosti a o podaní žiadosti o prijatie akcií na obchodovanie na regulovanom trhu a pri dematerializácii akcií.

Akcie mBank sú zahrnuté v nasledujúcich indexoch:

WIG
WIG20
WIG20TR
WIG30
WIG30TR
WIG140
WIG-Poland
WIG-Banks
CEEplus
MSCI Poľsko

Informácie o akciách mBank	2024	2025
Celkový počet akcií	42,496,973	42,525,841
Nominálna hodnota na akciu (PLN)	4.00	4.00
Registrovaný základný kapitál (PLN)	169,987,892	170,103,364
Uzatváracia cena akcie v posledný obchodný deň roka(PLN)	547.20	1,061.50
Pomer P/E	10.4	12.7
Pomer P/BV	1.4	2.3
Maximálna cena akcie (PLN)	750.00	1,061.50
Minimálna cena akcie (PLN)	493.20	545.80
Trhová kapitalizácia ku koncu roka (mld. PLN)	23.3	45.1
Priemerný objem obchodovania (mil. PLN)	16.2	22.9

Akcionári mBank a cena akcií na WSE

Akcionári mBank

Commerzbank AG je strategickým akcionárom mBank od roku 1994. Jej podiel sa postupne zvyšoval z 21.0 % v roku 1995 na 50.0 % v roku 2000 a 72.2 % v roku 2003. Od roku 2005 podiel Commerzbank postupne klesá v dôsledku realizácie manažérskych opčných programov.

K 31. decembru 2025 vlastnila Commerzbank AG 69.02 % akcií a hlasovacích práv na valnom zhromaždení mBank a bola väčšinovým akcionárom. Zvyšné akcie, ktoré sú vo voľnom obeh (free float), vlastní finanční investori, najmä poľské dôchodkové fondy a poľské a zahraničné investičné fondy. Jediným akcionárom, ktorý ku koncu roka 2025 prekročil hranicu 5 % akcií a hlasovacích práv na valnom zhromaždení, bol Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny.

Podrobnejšie informácie o akcionároch mBank sú uvedené vo Vyhlásení mBank o uplatňovaní zásad správy a riadenia spoločnosti v roku 2025, kapitola 10.3 „Významné bloky akcií“

Výkonnosť akcií mBank na WSE v roku 2025



V roku 2025 prevládala optimizmus medzi investormi na Varšavskej burze cenných papierov (GPW). Indexy WIG a WIG20 vzrástli o 47.3 % a 45.3 % v porovnaní s úrovňami z konca roka 2024, zatiaľ čo index WIG-Banks vzrástol až o 55.3 %.

Silný rast indexov WIG a WIG-Banks od začiatku roka bol výsledkom súbehu priaznivých makroekonomických a trhových faktorov. Zlepšenie hospodárskych podmienok – vrátane vyššieho rastu HDP, silnej expanzie investícií a rastúcej spotreby – jednoznačne podporilo investorský sentiment. Významnú úlohu zohral aj výrazný pokles inflácie a znižovanie úrokových sadzieb, ktoré podporili valuácie spoločností, najmä tých citlivých na náklady financovania. Dodatočne nižšie ceny ropy zmiernili nákladové tlaky v mnohých odvetviach, čím sa zlepšili

prognózy ziskovosti spoločností. Upokojenie niektorých medzinárodných konfliktov a zmiernenie geopolitického napätia znížili globálnu averziu k riziku a podporili prílev kapitálu do rozvíjajúcich sa trhov vrátane Poľska. Ďalšiu podporu prinieslo zvýšené čerpanie prostriedkov z fondov EÚ, ktoré posilnilo investičnú aktivitu a celkový trhový sentiment.

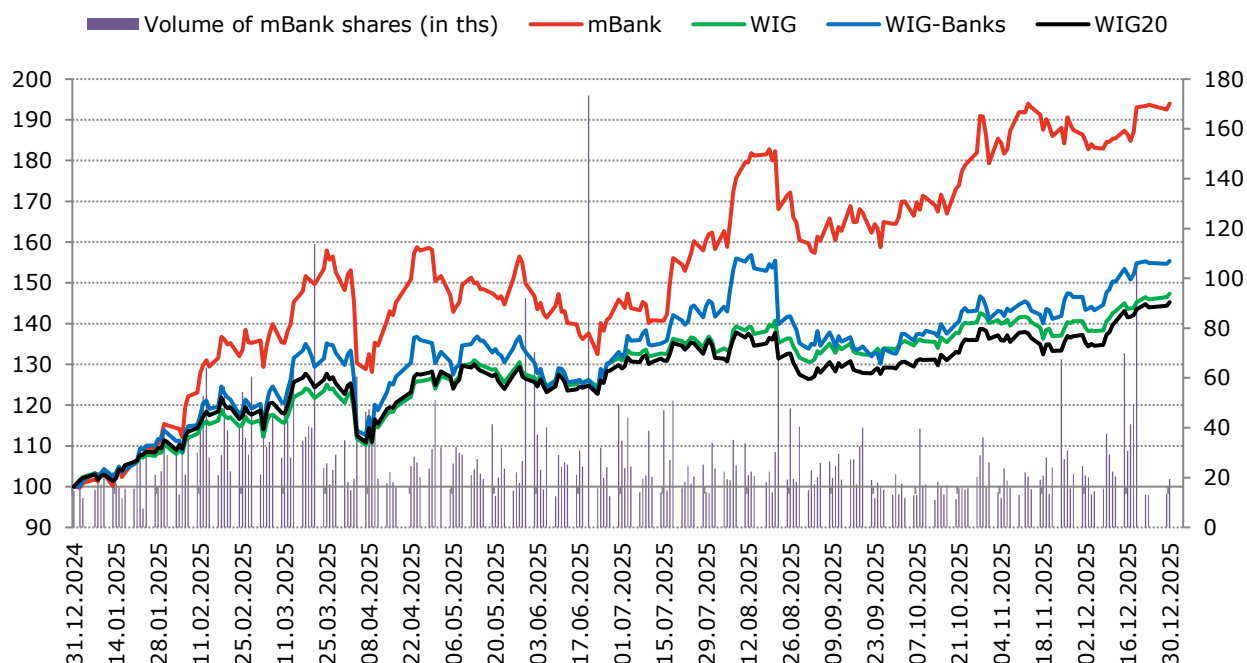
Bankové akcie prekonalí výkonnosť širšieho trhu. Banky vykázali silné finančné výsledky vrátane robustných čistých úrokových výnosov aj napriek znižovaniu úrokových sadzieb. Rastúci dopyt po financovaní v prostredí klesajúcich sadzieb sa premietol do zvýšenej úverovej aktivity. Zároveň došlo k výraznému pokroku pri riešení otázky rezerv na právne riziká súvisiace s portfóliom úverov v cudzej mene. Zlepšenie kvality úverového portfólia navyše znížilo potrebu tvorby opravných položiek. Oceňovanie bánk podporil aj prílev zahraničného kapitálu. Očakávanie vysokých dividend – umožnené rekordnými ziskami v posledných rokoch – ďalej zvýšili atraktivitu sektora pre investorov.

Rozhodnutie Skupiny Erste získať 49 % podiel v Santander Bank Polska, ako aj prevzatie retailového bankovníctva Citi Handlowy bankou VeloBank, ktorú vlastní Cerberus Capital Management, potvrdili atraktivitu poľského bankového sektora pre zahraničných investorov. Okrem toho sa Skupina UniCredit vrátila na poľský trh akvizíciou banky Aion Bank a oznámila poskytovanie plného spektra služieb pre individuálnych, podnikateľských a korporátnych klientov, ako aj plány na rozvoj investičných produktov a riešení typu Banking-as-a-Service (BaaS).

Akcie mBank dosiahli v roku 2025 mimoriadnu výkonnosť, keď dosiahli historické maximum a výrazne prekonalí výkonnosť celého trhu aj indexu WIG-Banks. Zatváracia cena akcií mBank v posledný obchodný deň roka 2025 (30. decembra) dosiahla úroveň 1,061.50 PLN, čo predstavuje nárast o 94.0 % v porovnaní s uzatváracou cenou v posledný obchodný deň roka 2024. Priemerný denný objem obchodovania s akciami mBank v roku 2025 dosiahol 22.9 mil. PLN.

Graf nižšie ukazuje relatívne zmeny cien akcií mBank a indexov akciového trhu (ľavá os) a objem obchodovania s akciami mBank v roku 2025 (pravá os).

Relatívne zmeny cien akcií mBank a indexov akciového trhu a objem obchodovaných akcií mBank v roku 2025

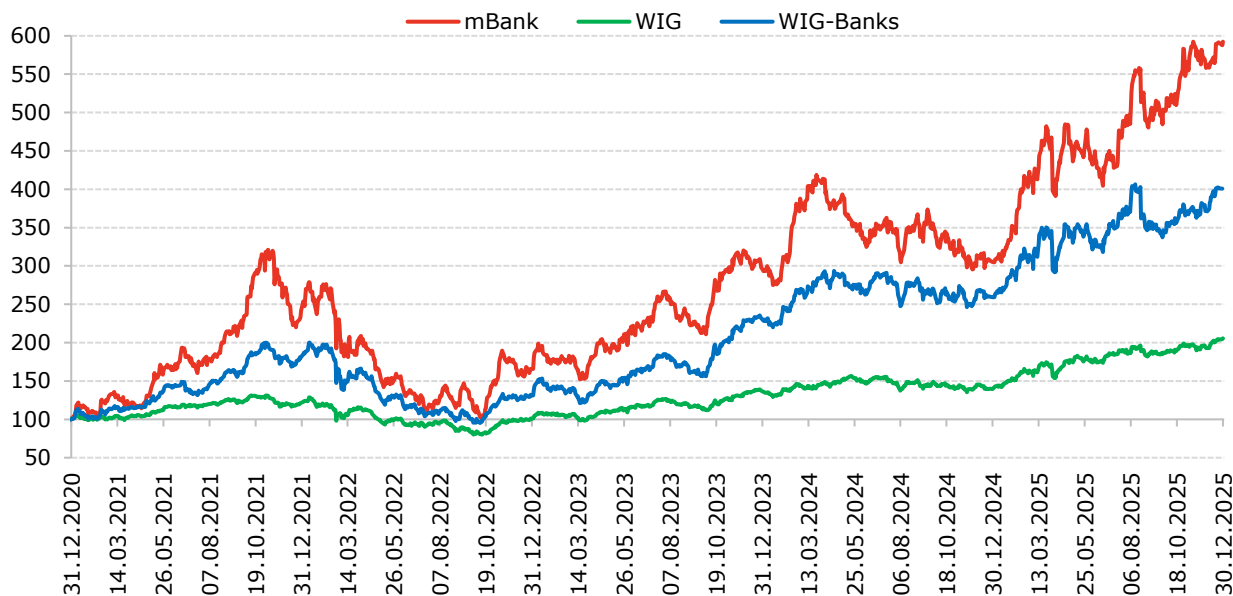


Silnú výkonnosť akcií mBank ovplyvnilo viacero faktorov, najmä:

- záverečná fáza tvorby významných rezerv na právne riziká súvisiace s úvermi v cudzej mene,
- zlepšená kapitálová pozícia mBank umožňujúca zvýšenie úverovej aktivity,
- oznámenie stratégie Skupiny mBank na roky 2026 – 2030, ktorú analytici a investori hodnotili pozitívne, keďže predpokladá rast trhových podielov a obnovenie výplaty dividend,
- zvýšená aktivita v oblasti fúzií a akvizícií v poľskom bankovom sektore, ktorá odrážala vnímanie investorov, že zahraničné Skupiny môžu v Poľsku realizovať konsolidačné príležitosti,
- rastúci trhový podiel mBank a realistické predpoklady na dosiahnutie strategických cieľov.

Nižšie uvedený graf ukazuje relatívne zmeny ceny akcií mBank a indexov akciového trhu za posledných päť rokov.

Relatívne zmeny cien akcií mBank a indexov WSE v rokoch 2021 - 2025 (31. decembra 2019 = 100)

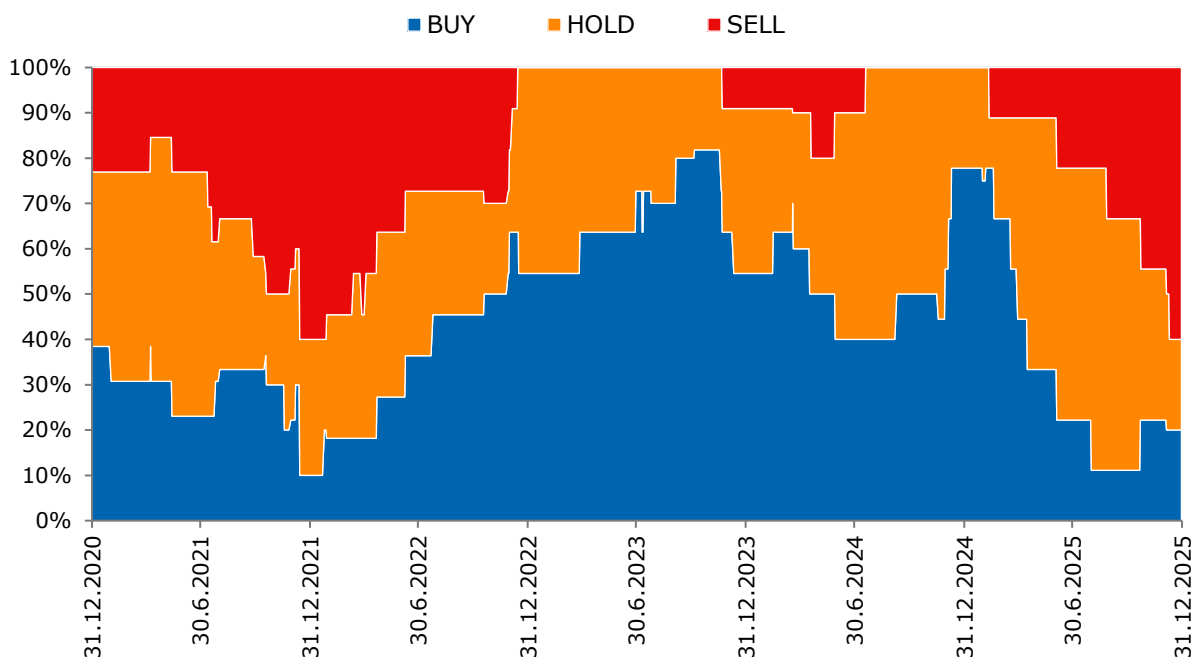


Cena akcie mBank vs. indexy	2021	2022	2023	2024	2025
mBank	+141.7%	-31.7%	+80.7%	+2.3%	+94.0%
WIG-Banks	+81.3%	-27.6%	+76.9%	+11.6%	+55.3%
WIG	+21.5%	-17.1%	+36.5%	+1.4%	+47.3%
EURO STOXX Banks Index	+36.2%	-4.6%	+23.5%	+23.4%	+80.3%

K 31. decembru 2025 dosiahla trhov kapitalizácia mBank 45.1 mld. PLN (10.7 mld. EUR), v porovnaní s 23.3 mld. PLN (5.4 mld. EUR) o rok skôr. mBank sa umiestnila na ˇtvrtom mieste medzi bankami kótovanými na Varšavskej burze cenných papierov podla trhovej kapitalizácie. Pomer P/BV (cena/tovn hodnota) pre mBank bol 2.3 v porovnaní s 1.4 rok predtým.

Medzi analytikmi bánk a maklrskych splonost, ktorí aktívne sledovali finann výsledky mBank a vydávali odporúčania pre jej akcie, na konci roka 2025 ˇest analytikov odporilo predaj akcií, dvaja odporúčali nákup a dvaja vydali odporúčanie "hold". Pre porovnanie, rok predtým ˇedem analytikov odporilo kpi akciu a dvaja vydali odporúčanie "hold".

Štruktúra odporúčaní pre mBank na akciovom trhu v rokoch 2021 - 2025



Aktuálny konsenzus týkajúci sa očakávaných výsledkov Skupiny mBank je dostupný na webovej stránke mBank: <https://www.mbank.pl/en/investor-relations/shares/>.

Vzťahy s investormi v mBank

Tím pre vzťahy s investormi, v spolupráci s Predstavenstvom a ďalšími organizačnými jednotkami, poskytuje analytikom a investorom spoľahlivé a úplné informácie o Skupine mBank.

Pri komunikácii s investormi, médiami a klientmi uplatňujeme informačnú politiku, ktorá je založená na princípoch otvorenej a transparentnej komunikácie, pričom berieme do úvahy potreby všetkých zainteresovaných strán. Poskytujeme im univerzálny a rovnaký prístup k informáciám v súlade s najvyššími trhovými štandardmi a platnými zákonmi. Snažíme sa zabezpečiť, aby informácie, ktoré poskytujeme, boli aktuálne, spoľahlivé, užitočné, konzistentné a porovnateľné naprieč bankami.

Aktívne komunikujeme s účastníkmi kapitálového trhu, čo zahŕňa aj prispôbovanie našich aktivít informačným potrebám jednotlivých skupín v súlade s najlepšimi trhovými štandardmi a postupmi.

Prijali sme hybridný prístup k aktivitám investor relations, ktorý kombinuje výhody osobných stretnutí s diaľkovou komunikáciou.

Informácie poskytované e-mailom a pravidelne aktualizovaný obsah zverejňovaný na oficiálnej webovej stránke mBank zohrávajú významnú úlohu v komunikácii so zainteresovanými stranami.

Webová stránka Investor Relations (<https://www.mbank.pl/en/investor-relations/>) obsahuje informácie rozdelené do kategórií, vrátane: periodických správ, finančných výsledkov a vybraných obchodných údajov, prezentácií a videozáznamov z konferencií o výsledkoch, údajov o akcionároch a cene akcií mBank na WSE, konsenzu prognóz Skupiny, súhrnu poznatkov pre nových investorov, aktuálnych správ, informácií o valných zhromaždeniach, ratingov a dlhových nástrojov. Webová stránka poskytuje investorom prístup k historickým výsledkom Skupiny a banky (periodické správy, prezentácie a videozáznamy z konferencií o výsledkoch) a k archívu valných zhromaždení.

Okrem toho webová stránka **Responsible Bank** obsahuje informácie o rôznych aspektoch našich aktivít súvisiacich s udržateľným rozvojom. Materiály publikované tam zahŕňajú naše integrované/ESG správy a informácie o našej ESG stratégii a aktivitách, štandardy udržateľného rozvoja (t. j. predovšetkým politiky a postupy platné v banke), vyhlásenia o našich ESG cieľoch, ako aj hodnotenia, indexy a ocenenia súvisiace s touto oblasťou.

Analytici a investori mBank sú informovaní o kľúčových udalostiach v Skupine mBank S.A. prostredníctvom mesačného **Newslettera** a ad-hoc správ zasielaných e-mailom.

Najvýznamnejšou udalosťou roku 2025 bol náš **Deň kapitálových trhov**, ktorý sa konal 23. septembra, keď sme predstavili detaily našej novej stratégie na roky 2026–2030, "Full Speed Ahead!". Podujatie

vyvolalo veľký záujem na trhu. Takmer 130 účastníkov – vrátane zástupcov poľských aj medzinárodných investičných fondov a bánk, akciových analytikov a novinárov – sa k nám osobne pripojilo v auditoriu mBank, zatiaľ čo približne 200 sa zúčastnilo online. Po zverejnení stratégie sa v tlači objavilo 125 pozitívnych článkov. Analytici akciového trhu, ktorí pokrývajú akcie mBank, hodnotili našu stratégiu veľmi pozitívne.

V roku 2025 sa investori a akcioví analytici zúčastnili štyroch **konferencií k výsledkom hospodárenia**. Všetky stretnutia s Predstavenstvom sprevádzajúce zverejnenie štvrtročných výsledkov boli zverejnené na webovej stránke banky. Vzťahy s analytikmi, akcionármi a potenciálnymi investormi posilňujeme aj prostredníctvom stretnutí na **konferenciách organizovaných poľskými a zahraničnými makléorskými domami**. V roku 2025 sme sa zúčastnili 10 konferencií v Poľsku a v zahraničí, štyroch medzinárodných roadshow (Londýn, Paríž, región MENA, Singapur a Hongkong), roadshow vo Varšave po oznámení novej stratégie, ako aj virtuálnych roadshow súvisiacich s emisiami v rámci programu EMTN: v júni pred emisiou podriadených dlhopisov Úroveň 2 a v novembri pred emisiou seniorných nezabezpečených dlhopisov.

V roku 2025 sa zástupcovia Predstavenstva zúčastnili aj stretnutí s analytikmi **ratingových agentúr**. Okrem toho sme s ratingovými agentúrami udržiavali pravidelný kontakt prostredníctvom telekonferencií a e-mailovej komunikácie.

1.5. Kreditné hodnotenia mBank a mBank Hipoteczny

Kreditné hodnotenia

V roku 2025 tri popredné ratingové agentúry zvýšili rating mBank.

Dňa 27. februára 2025 agentúra S&P Global Ratings zvýšila dlhodobý rating emitenta mBank z úrovne „BBB“ na „BBB+“, rating prioritného nezabezpečeného dlhu banky z „BBB“ na „BBB+“ a rating neprioritného nezabezpečeného dlhu banky z „BB+“ na „BBB-“. Zároveň potvrdila krátkodobý rating mBank na úrovni „A-2“.

Dňa 10. apríla 2025 agentúra Moody's Ratings zvýšila dlhodobý depozitný rating mBank z „Baa1“ na „A3“ a potvrdila krátkodobý rating na úrovni „P-2“. Po zlepšení depozitného ratingu mBank agentúra Moody's zvýšila aj rating emitenta mBank Hipoteczny z „Baa2“ na „Baa1“.

Dňa 22. apríla 2025 agentúra Fitch Ratings zvýšila dlhodobý rating emitenta mBank z „BBB-“ na „BBB“, rating prioritného nezabezpečeného dlhu banky z „BBB-“ na „BBB+“, rating neprioritného nezabezpečeného dlhu z „BB+“ na „BBB“ a rating nástrojov AT1 z „B+“ na „BB-“. Krátkodobý rating bol zvýšený z „F3“ na „F2“.

Zvýšenie ratingu mBank bolo podporené najmä zmiernením právnych rizík súvisiacich s portfóliom hypotekárnych úverov v cudzej mene, vysokou ziskovosťou umožňujúcou organickú tvorbu kapitálu a posilnením kapitálovej pozície banky.

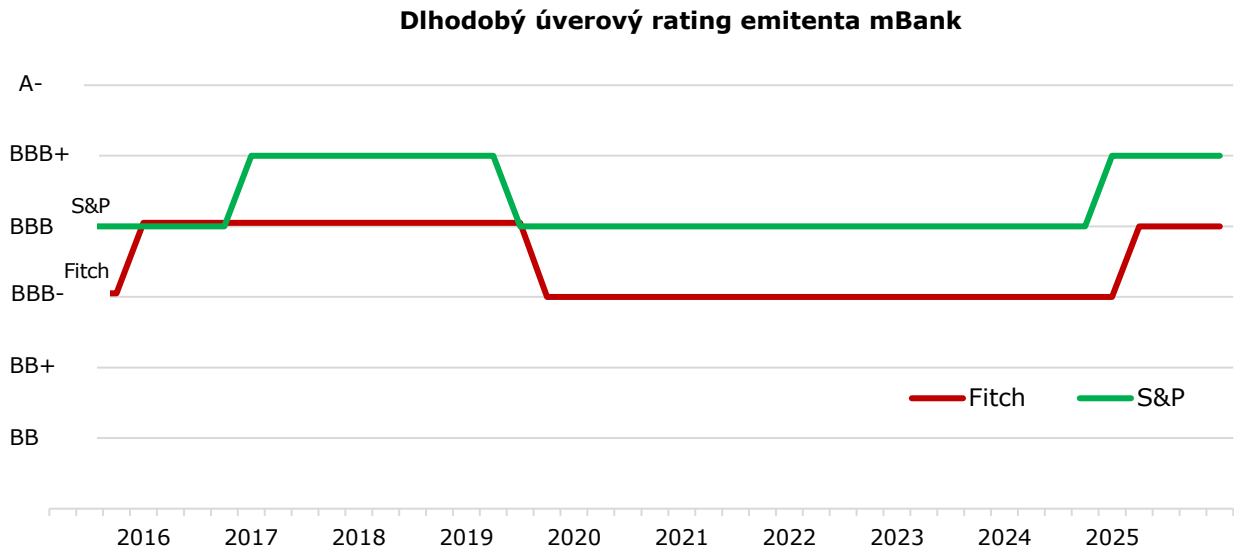
Rating mBank S.A.	S&P	Fitch	Moody's
Dlhodobý rating emitenta (cudzia mena)	BBB+	BBB	-
Krátkodobý rating emitenta (cudzia mena)	A-2	F2	-
Dlhodobý depozitný rating (cudzia mena)	-	-	A3
Krátkodobý depozitný rating (cudzia mena)	-	-	P-2
Samostatný rating (samostatný úverový profil od S&P; hodnotenie životaschopnosti podľa Fitch; Základné hodnotenie kreditu od Moody's)	BBB	BBB	BAA3
Dlhodobý rating protistrany pre účely rezolúcie (dlhodobý RCR)	A-	-	-
Krátkodobý rating protistrany pre účely rezolúcie (krátkodobý RCR)	A-2	-	-
Dlhodobý rating kreditného rizika protistrany (v cudzej mene)	-	-	A2
Krátkodobý rating kreditného rizika protistrany (v cudzej mene)	-	-	P-1
Ratingy pre nezabezpečené emisie v rámci Euro Medium Term Note Programme (EMTN)			
1. preferovaný seniorný dlh			
- dlhodobý rating	BBB+	BBB+	-
- krátkodobý rating	A-2	F2	-
2. nepreferovaný seniorný dlh			
- dlhodobý rating	BBB-	BBB	-
Rating podriadených dlhopisov T2	BB+	BB+	-
Nástroje AT1	-	BB-	-
<i>Výhľad dlhodobého ratingu</i>	<i>stabilné</i>	<i>stabilné</i>	<i>stabilné</i>

Ratingy pridelené agentúrami S&P a Fitch sú vyžiadané ratingy. Agentúra Moody's Ratings hodnotí úverovú bonitu mBank na základe verejne dostupných informácií. mBank má zároveň rating pridelený agentúrou Capital Intelligence Ratings na základe verejne dostupných informácií: dlhodobý rating „BBB“ (stabilný výhľad) a krátkodobý rating „A2“.

mBank Hipoteczny je hodnotený spoločnosťou Moody's (vyžiadaný rating):

- dlhodobý rating emitenta 'Baa1' (stabilný výhľad),
- krátkodobý rating emitenta 'P-2',
- dlhodobý rating protistranového rizika (LT CRR) 'A2',
- krátkodobý rating protistranového rizika (ST CRR) 'P-1',
- rating hypotekárnych záložných listov 'Aa1'.

Vývoj požadovaného dlhodobého hodnotenia mBank je znázornený na grafe nižšie.



Porovnanie ratingov Poľska, mBank a Commerzbank

Nasledujúca tabuľka zobrazuje porovnanie dlhodobých ratingov pridelených spoločnosťami S&P, Fitch a Moody's pre mBank, Commerzbank a Poľsko k 31. decembru 2025.

Ratingová agentúra	Poľsko (suverénny rating)	mBank S.A.	Commerzbank AG
S&P Global Ratings	A- (bodnutie)	BBB+(stab)	A (poz.)
Fitch Ratings	A- (negatívne)	BBB (bod)	-
Moody's Ratings	A2 (negatívne)	A31) (bodnutie)	Aa31) (bodnutie)

¹⁾ Dlhodobý depozitný rating. V prípade mBank je depozitný rating založený na verejne dostupných informáciách. Kreditný rating emitenta pre Commerzbank AG je A1(stab.). V zátvorke je uvedený výhľad ratingu: poz. – pozitívny, bodnutý. – stabilné, negatívne. – negatívne.

V roku 2025 všetky tri hlavné globálne ratingové agentúry potvrdili štátny rating Poľska; avšak Fitch a Moody's zmenili výhľad zo stabilného na negatívny.

Čo sa týka ratingov Commerzbank:

- 1) Dňa 3. júla 2025 agentúra Moody's zvýšila dlhodobý rating emitenta z 'A2' na 'A1' a depozitný rating z 'A1' na 'Aa3'.
- 2) Dňa 4. decembra 2025 S&P potvrdila dlhodobé rating emitenta Commerzbank na úrovni 'A', pričom upravila výhľad ratingu zo stabilného na pozitívny.

1.6. ESG ratingy a indexy mBank

Hodnotenie mBank pridelené spoločnosťou Sustainalytics

Dňa 21. januára 2026 spoločnosť Morningstar Sustainalytics po komplexnom preskúmaní hodnotenia ESG rizík upravila ESG Risk Rating Skupiny mBank na úroveň 15.5 z hodnoty 12.1 (výsledok aktualizácie ratingu po metodologickej zmene v septembri 2025). Podľa škály používanej agentúrou zostáva Skupina vystavená nízkemu riziku významného finančného dopadu súvisiaceho s ESG faktormi. Predchádzajúce komplexné hodnotenie ESG rizika Skupiny z 19. decembra 2024 dosiahlo hodnotu 13.6 (nízke riziko).

Správa o ESG Risk Rating nesmie byť v žiadnom prípade interpretovaná ako investičné odporúčanie alebo odborný posudok v zmysle platných právnych predpisov.

ESG Risk Rating agentúry Morningstar Sustainalytics meria vystavenie spoločnosti významným odvetvovo špecifickým ESG rizikám a spôsob, akým tieto riziká riadi. Ide o kvantitatívne meranie nezvládnutého ESG rizika, ktoré je porovnateľné naprieč všetkými odvetviami. Rating rozlišuje päť úrovní rizika:

zanedbateľné, nízke, stredné, vysoké a závažné. Viac informácií o hodnoteniach ESG rizík nájdete na webovej stránke: www.sustainalytics.com/corporate-solutions/esg-solutions/esg-risk-ratings.

Najnovšia správa Sustainalytics ESG Risk Rating spolu s právnym oznámením je zverejnená na: <https://www.mbank.pl/en/investor-relations/ratings-debt-instruments/ratings/>. Treba poznamenať, že rating sa môže počas roka meniť v dôsledku vplyvu rôznych ESG faktorov na hodnotenie. Aktuálne rating môžu investori získať od Sustainalytics. Právne oznámenie:

<https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers>.

Viac informácií o aktivitách mBank v oblasti ESG prinášame na našej webovej stránke:

<https://www.mbank.pl/en/about-us/corporate-social-responsibility/main-page/>.

Rating mBank pridelený MSCI

Dňa 14. októbra 2025 agentúra MSCI potvrdila ESG rating mBank na úrovni AA (na stupnici od AAA po CCC). Predchádzajúce hodnotenie z 8. novembra 2024 bolo taktiež na úrovni AA.

Správa uvádza, že banka vyniká úverovým portfóliom s nízkym environmentálnym rizikom a uplatňuje sektorové úverové politiky spolu s hodnotením environmentálnych rizík na úrovni popredných bánk v tejto oblasti. mBank patrí medzi globálnych lídrov v oblasti správy a riadenia spoločnosti a riadenia vzťahov so zainteresovanými stranami. Banka má zavedené mechanizmy na riešenie sťažností zamestnancov, skupinovú politiku ochrany osobných údajov a implementovala viaceré iniciatívy na ochranu spotrebiteľov vrátane politiky férovej reklamy (zodpovedného marketingu).

ESG hodnotenie MSCI meria odolnosť spoločnosti voči dlhodobému ESG riziku. Spoločnosti sú hodnotené na škále od AAA (líder) po CCC (zaostávajúci) na základe ich expozície rizikám špecifickým pre sektor a schopnosti tieto riziká riadiť v porovnaní so svojimi rovesníkmi.

MSCI ESG hodnotenie pre mBank spolu s právnym oznámením je dostupné na našej webovej stránke: <https://www.mbank.pl/en/investor-relations/ratings-debt-instruments/ratings/>. Treba zdôrazniť, že hodnotenie sa môže počas roka meniť v dôsledku vplyvu rôznych ESG faktorov. Investori si môžu stiahnuť aktuálne hodnotenie spoločnosti z MSCI.

Séria indexov FTSE4Good

Na konci roku 2025 bola mBank zaradená do indexov FTSE4Good Europe Index a FTSE4Good Developed Index, ktoré spravuje FTSE Russell (obchodné meno FTSE International Limited a Frank Russell Company).

FTSE4Good sú referenčné indexy vytvorené medzinárodným poskytovateľom indexov FTSE Russell, navrhnuté na meranie výkonnosti spoločností uplatňujúcich globálne uznávané environmentálne, sociálne a korporátne riadiace (ESG) štandardy, pričom zohľadňujú úroveň ESG rizík, ako aj na uľahčenie investícií do týchto spoločností. Viac informácií o týchto indexoch nájdete na:

<https://www.ftserussell.com/products/indices/ftse4good>.

1.7. Kľúčové udalosti a projekty Skupiny mBank v roku 2025

Oznámenie stratégie Skupiny mBank na roky 2026–2030

Stratégia Skupiny mBank S.A. na roky 2026 – 2030 s názvom „Full Speed Ahead!“ bola oznámená 17. septembra 2025. Hlavnými cieľmi novej stratégie sú dynamický rast, technologické inovácie a posilňovanie vzťahov s klientmi. Banka si kladie za cieľ dosiahnuť 10 % trhovú podiel v kľúčových produktových kategóriách a obnoviť výplatu dividend. Nová stratégia je postavená na troch pilieroch: rast založený na životnom cykle klienta, excelentnosť v oblasti klientskeho servisu a organizačná excelentnosť. Viac informácií o novej stratégii je uvedených v kapitole 3. Stratégia Skupiny mBank S.A. Materiály súvisiace s novou stratégiou vrátane prezentácie sú dostupné na [webovej stránke mBank](#).

Dňa 23. septembra 2025 členovia Predstavenstva mBank počas podujatia Capital Markets Day predstavili novú stratégiu investorom a analytikom. Podujatie sa konalo v sídle mBank vo Varšave. Zainteresované strany sa mohli zúčastniť osobne aj online. Podujatie zaznamenalo značný záujem: online prenos sledovalo viac ako 200 ľudí a takmer 130 účastníkov sa zúčastnilo osobne, vrátane 28 novinárov.

Oznámenie prechodového plánu Skupiny mBank S.A.

V októbri 2025 Skupina mBank S.A. predstavila svoj prechodový plán, v ktorom deklarovala záväzok dosiahnuť čisté nulové emisie v portfóliu financovania do roku 2050 a vo vlastných činnostiach do roku 2040. Okrem toho mBank stanovila kľúčové míľniky, vrátane zníženia absolútnych emisií skleníkových plynov v rozsahu 1 a 2 o 42 % do roku 2030 (v porovnaní s úrovňami z roku 2022), ako aj sektorové ciele dekarbonizácie pre emisie z portfólia komerčných nehnuteľností, sektora výroby energie, rezidenčných nehnuteľností, lízingu a aktív spravovaných v rámci Skupiny mBank S.A.

Ciele banky boli vypracované v súlade s metodikou iniciatívy Science Based Targets (SBTi), čo znamená, že sú v súlade s vedeckými poznatkami a Parížskou dohodou, ktorej cieľom je obmedziť nárast globálnej priemernej teploty maximálne na 1.5 °C nad predindustriálnou úrovňou. mBank je prvou bankou v Poľsku, ktorej dekarbonizačné ciele boli pozitívne overené iniciatívou SBTi.

Prevádzkové opatrenia, iniciatívy v rámci odvetvia a merateľné ukazovatele opísané v prechodovom pláne sú dôležitým prvkom obchodnej stratégie na roky 2026 – 2030. Potvrdzujú záväzok Skupiny mBank S.A. k dlhodobej implementácii strategických a integrovaných riešení pre udržateľný rozvoj. Dokument predstavujúci východiská transformačného plánu je dostupný na [webovej stránke mBank](#).

17. mimoriadne valné zhromaždenie mBank a zmeny v Dozornej rade

Dňa 18. septembra 2025 sa uskutočnilo mimoriadne valné zhromaždenie mBank. Jedno z prijatých uznesení sa týkalo zvýšenia počtu členov Dozornej rady mBank S.A. Na základe schváleného dokumentu bol počet členov tohto orgánu rozšírený na 10. K 18. septembru 2025 boli do Dozornej rady vymenovaní títo noví členovia: Dorota Snarska-Kuman, Aleksandra Sroka-Krzyżak a Sabrina Kensy. Viac informácií o zmenách v zložení Dozornej rady mBank je uvedených v kapitole 1.2 Zloženie Skupiny mBank S.A. Zoznam uznesení prijatých počas 17. mimoriadneho valného zhromaždenia je dostupný na [webovej stránke mBank](#).

Zvýšenie ratingu mBank

V priebehu menej ako dvoch mesiacov tri globálne ratingové agentúry – S&P Global Ratings, Moody's Ratings a Fitch Ratings – zvýšili rating mBank, pričom ocenili významný pokrok v znižovaní právneho rizika úverov v CHF, zlepšenie ziskovosti a posilnenie kapitálovej základne. Viac informácií o ratingoch je uvedených v časti 1.5 Ratingy mBank a mBank Hipoteczny.

Prvé verejné vydanie podriadených dlhopisov druhej úrovne denominovaných v eurách poľskou bankou

Len šesť mesiacov po prvom vydaní nástrojov AT1 sa mBank stala prvou bankou v Poľsku, ktorá verejne uskutočnila emisiu podriadených dlhopisov Úroveň 2 v eurách. Dňa 17. júna 2025 mBank úspešne stanovila emisnú cenu pre prvé verejné podriadené dlhopisy Úroveň 2 v EUR podľa anglického práva z Poľska. Išlo o najväčšiu transakciu EUR Úroveň 2 z regiónu CEE za posledných 5 rokov. Kniha objednávok predstavovala 3,6 mld. EUR pri emisii v hodnote 400 mil. EUR, čo naznačuje deväťnásobné preplatenie s účasťou viac ako 200 investorov.

Vysporiadanie emisie sa uskutočnilo 25. júna 2025. V ten istý deň boli dlhopisy zaradené na regulovaný trh Luxemburskej burzy cenných papierov. Dlhopisy splatia 25. septembra 2035, s výhradou práva mBank vykonať call opciu v súlade s podmienkami vydania. Kupónová štruktúra stanovuje pevnú úrokovú sadzbu 4.7784 % ročne na počiatkové obdobie 5.25 roka, s ročným úrokom. Následne bude úroková sadzba nastavená na nasledujúce 5-ročné obdobie na základe súčtu platnej 5-ročnej euro swapovej sadzby a pevnej marže 250 bázičných bodov, ako je definované počas procesu bookbuildingu.

S&P Global Ratings a Fitch Ratings prideliť vydaným dlhopisom rating BB+. Dňa 29. augusta 2025 získala mBank schválenie od Poľského úradu pre finančný dohľad na klasifikáciu vydaných dlhopisov ako nástrojov Úroveň 2 vo vlastných fondoch.

mBank a PGGM vstupujú do transakcie zdieľania úverového rizika v hodnote 3.8 mld. PLN krytej financovaním sektora obnoviteľnej energie

mBank a PGGM vstúpili do transakcie zdieľania úverového rizika viazaná na portfólio korporátnych úverov v hodnote 3.8 mld. PLN v Poľsku. Približne 75 % portfólia je krytých financovaním veterných fariem a fotovoltaických inštalácií. Zvyšok portfólia odkazuje na projektové financovanie úverov v oblastiach zdravotnej starostlivosti, telekomunikácií a ďalších odvetví strategického významu pre veriteľa.

Ide o prvú veľkoplošnú transakciu významného prenosu rizík (SRT) v projektovom financovaní z regiónu strednej a východnej Európy, primárne krytú portfóliom obnoviteľných zdrojov. Je to tiež tretia transakcia za tri roky medzi mBank a PGGM.

Táto transakcia predstavuje dôležitý míľnik pre mBank a je realizovaná krátko po oznámení novej stratégie mBank na roky 2026-2030 s názvom "Full Speed Forward!". Táto transakcia pomôže banke posunúť jej agendu udržateľnosti. V stratégii banky plánuje do roku 2030 alokovať 15 % svojho portfólia

korporátnych úverov na udržateľné financovanie, čím prispeje k energetickej transformácii poľskej ekonomiky.

Transakcia bola štruktúrovaná v súlade s regulačným rámcom Európskej únie pre významný prenos rizika (SRT), čím sa zabezpečuje súlad s požiadavkami na kapitálové úľavy.

Úspech ďalšej emisie zelených dlhopisov v hodnote 500 mil. EUR

V decembri 2025 mBank úspešne umiestnila emisiu zelených dlhopisov na medzinárodnom trhu v rámci programu Euro Medium Term Notes. Emisia pozostávala zo senior nepreferovaných dlhopisov s nominálnou hodnotou 500 mil. EUR, dobou splatnosti 6 rokov a 3 mesiacov a možnosťou predčasného odkúpenia rok pred splatnosťou (6.25NC5.25).

Transakcia vzbudila mimoriadny záujem investorov, pričom kniha objednávok presiahla 4.3 mld. EUR, čo predstavuje 8.8-násobný preplatený limit. Išlo o najväčšiu knihu objednávok v histórii emisií mBank, na ktorej sa zúčastnilo približne 200 medzinárodných investorov.

Cieľom transakcie je podporiť splnenie požiadaviek MREL. Dlhopisy majú pevnú úrokovú sadzbu 3.7714 % ročne počas prvých piatich rokov a troch mesiacov od dátumu vydania, po ktorej nasleduje pohyblivá sadzba za posledný rok, vypočítaná ako súčet 3M EURIBOR a pevná marža 1.35 percentuálneho bodu. Dlhopisy boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu Luxemburskej burzy cenných papierov.

Išlo o štvrté vydanie dlhopisov mBank štruktúrované vo formáte zelených dlhopisov, realizované v súlade s rámcom zelených dlhopisov, čím sa potvrdil záväzok banky k udržateľnému rozvoju a jej vedúca pozícia na domácom trhu. Ku koncu roka 2025 dosiahol celkový objem zelených eurodlhopisov 2.25 mld. EUR. Výťažok bude použitý na financovanie a refinancovanie maloobchodných hypotekárnych úverov na energeticky úsporné rezidenčné budovy a projekty veterných a fotovoltických projektov. Tieto aktíva sú vyberané podľa kritérií stanovených v rámci Zelených dlhopisov a overované nezávislým recenzentom spoločnosti Sustainalytics, či spĺňajú požiadavky Climate Bonds Initiative. Certifikáty iniciatívy Climate Bonds, predbežné a poemisné stanoviská vydané spoločnosťou Sustainalytics, ako aj správy o alokácii a dopadoch sú dostupné na webovej stránke banky.

Návrat mBank Hipoteczny S.A. na trh hypotekárnych záložných listov

mBank Hipoteczny sa po šesťročnej prestávke vrátila na kapitálový trh. Dňa 12. júna 2025 úspešne uskutočnila verejnú emisiu záložných listov zameranú na širokú skupinu inštitucionálnych investorov. Emitované dlhopisy s nominálnou hodnotou 750 mil. PLN a trojročnou splatnosťou nesú pohyblivý úrok založený na referenčnej sadzbe WIBOR zvýšenej o maržu 75 bázičných bodov. Kupujúcimi emisie boli: otvorené dôchodkové fondy (OFE) – 53 %, investičné fondy (TFI) – 25 % a banky – 22 %. Dňa 16. októbra mBank Hipoteczny uskutočnila ďalšiu emisiu záložných listov s nominálnou hodnotou 750 mil. PLN. Dlhopisy majú štvorročnú splatnosť a pohyblivý úrok založený na 3M WIBOR zvýšenom o maržu 75 bázičných bodov. Úspech emisie potvrdzuje atraktivitu záložných listov ako nástroja veľkoobchodného financovania.

Skupina mBank S.A. a UNIQA predlžujú strategické partnerstvo

V máji 2025 mBank a UNIQA podpísali novú 12-ročnú strategickú dohodu, ktorej cieľom je v tomto období viac než zdvojnásobiť portfólio bankopoistenia. Dosiahnutiu tohto cieľa napomôže pokračujúce rozširovanie samostatnej poisťovnej ponuky a zlepšovanie digitálnych procesov. Dohoda sa vzťahuje na retailových klientov mBank aj mLeasing s cieľom rozvíjať poisťovnú ponuku, ktorá poskytuje reálnu podporu pri energetickej transformácii klientov.

Aktuálne portfólio produktov zahŕňa komplexnú škálu poisťovních riešení: životné poistenie, poistenie motorových vozidiel, poistenie súvisiace s lízingom, poistenie domácností a majetku a cestovné poistenie. V posledných rokoch UNIQA a mBank vytvorili jedinečný model spolupráce, ktorý sa stal najrýchlejšie rastúcim bankopoistným partnerstvom na poľskom trhu. V rámci tejto strategicko aliancie je poisťovná ponuka UNIQA dostupná vo všetkých predajných kanáloch mBank, pričom digitálne kanály zohrávajú vedúcu úlohu. Viac informácií o spolupráci s UNIQA je uvedených v kapitole 6. „Retailové bankovníctvo“.

mBank spúšťa digitálne hypotéky

V septembri 2025 mBank zaviedla novú službu digitálnej hypotéky. Umožňuje klientom s osobným účtom v mBank jednoducho preniesť existujúcu hypotéku z inej banky. Od decembra bola ponuka rozšírená o vzdialené žiadosti o úvery na kúpu bytu, domu, pozemku na sekundárnom trhu, rekonštrukciu nehnuteľnosti, bezúčelový úver alebo refinancovanie vynaložených nákladov. Vďaka automatizácii a integrácii s externými databázami sa výrazne znížil rozsah údajov, ktoré musia klienti zadávať manuálne, pričom všetky údaje sú overované digitálne. To výrazne skracuje proces a eliminuje formality. Úverové rozhodnutie je možné získať do 15 minút a úverová zmluva sa podpisuje na pobočke banky.

Inovatívne platobné nástroje v Poľsku: Platobné prstene

Od roku 2025 môžu klienti mBank využívať novú formu platenia: prsteň, ktorý spája pohodlie, bezpečnosť a zdravotné ukazovatele. Platobný prsteň Niceboy dostupný v mBank je moderný inteligentný prsteň, ktorý umožňuje bezkontaktné platby jednoduchým gestom – podobne ako platobná karta, no bez potreby vyberať peňaženku alebo telefón. Okrem platenia prsteň sleduje aj zdravotné a pohybové ukazovatele, čím sa stáva praktickým nositeľným zariadením na každodenné používanie. Spolu so spoločnosťami Mastercard a Niceboy mBank uviedla na trh prvý inteligentný platobný prsteň tohto druhu na svete, čím sa zaradila medzi lídrov v oblasti mobilných a nositeľných platieb.

mBank systematicky rozširuje svoju platobnú ponuku. Už dnes poskytuje platobné náramky a nálepky, ako aj mobilné platobné možnosti, ako sú Garmin Pay, Xiaomi Pay a Amazfit. Už rok môžu klienti platiť aj prostredníctvom nových foriem: prsteňa alebo remienka vybaveného softvérom Fidesmo Pay alebo Digiseq Pay. Teraz banka ide ešte ďalej – vďaka spolupráci so spoločnosťami Mastercard a Wearpay zavádza komplexné riešenie s plnou podporou procesu nákupu a konfigurácie. Ide o ďalší krok k sprístupneniu moderných, pohodlných a štýlových mobilných platobných metód pre klientov.

Činnosť Nadácie mBank

V roku 2025 sme ukončili posledný rok desaťročnej stratégie M pre matematiku (m jak matematyka). Na podporu vzdelávania v oblasti matematiky a popularizáciu matematiky v Poľsku sme vyčlenili takmer 32 mil. PLN. Naše aktivity boli zamerané na deti, mládež, ich rodičov a učiteľov, ako aj na študentov a mladých výskumníkov.

V roku 2025 sme na štatutárne aktivity nadácie mFoundation vyčlenili Spolu viac ako 3 mil. PLN.

Finančnú podporu získalo viac ako 300 subjektov v rámci vzdelávacích projektov vrátane verejných škôl a materských škôl, mimovládnych organizácií, univerzít a knižníc. Kľúčové projekty v roku 2025:

Druhé vydanie grantového programu "mFactorial"

V marci 2025 bolo spustené druhé vydanie programu mFactorial (mSilnia) – garantovaného programu pre žiakov základných škôl zameraného na rozvoj matematického myslenia. Iniciatíva podporovala praktické prístupy k vyučovaniu matematiky a podnecovala spoluprácu medzi učiteľmi rôznych predmetov.

Program pozostával z dvoch kategórií: súťaže o vzdelávacie projekty pre školy a súťaže o vyučovacie plány pre pedagógov. Prvá súťaž bola otvorená pre verejné základné školy, učiteľské centrá, univerzity, knižnice a mimovládne organizácie. Druhá súťaž prijímala učebné plány predložené metodológmi, učiteľmi, pedagógmi, pedagógmi a popularizátormi matematiky. V druhom vydaní mFactorial sme udelili granty Spolu 138 projektom z celého Poľska a 11 pôvodným učebným plánom, s celkovým financovaním viac ako 1.3 mil. PLN. Podporili sme 53 škôl, 11 mimovládnych organizácií a 1 knižnicu. Na financovaných projektoch sa zúčastnilo takmer 4.8 tis. účastníkov.

Magisterské štúdium matematiky

V rámci projektu Mathematics Masters sme podporovali najlepších víťazov Matematickej olympiády a Juniorskej matematickej olympiády, ktorí dosiahli najlepšie výsledky v týchto prestížnych súťažiach. Program bol realizovaný v spolupráci s Asociáciou pre matematické vzdelávanie, organizátorom olympiád. V roku 2025 sme udelili 33 štipendií v celkovej hodnote 95,000 PLN.

Súťaž "Krok do budúcnosti" o najlepšiu študentskú diplomovú prácu z matematiky

Ako každý rok, 30. marca — na narodeniny významného matematika Stefana Banacha — mFoundation oznámila výsledky súťaže "Krok do budúcnosti" ("Krok w przyszłość"). Porotu, ktorú viedol profesor Paweł Strzelecki z Fakulty matematiky, informatiky a mechaniky Varšavskej univerzity, vybrala najlepšie študentské práce z matematiky, podporujúc inovatívne a originálne riešenia alebo zdôrazňujúc nové výskumné metódy a smery. Porota udelila hlavnú cenu 20,000 PLN a dve ekvivalentné ceny po 10,000 PLN. Súťaž sa organizuje od roku 2016 v spolupráci s Ústavom matematiky Poľskej akadémie vied. Medzi oprávnené prihlášky patria magisterské práce, bakalárske práce a vedecké práce. Dňa 30. júna 2025 sme oznámili desiaty a posledný ročník súťaže. Výsledky budú zverejnené v júni 2026.

Piate vydanie grantového programu "Growing with Maths" pre materské školy

V septembri mFoundation otvorila prihlášky do piateho ročníka programu "Rast s matematikou" (Rosnę z matematyką). Program bol otvorený pre materské školy, školy s predškolskými jednotkami a mimovládne organizácie z celého Poľska. Bolo predložených viac ako 300 nápadov na vzdelávacie aktivity zamerané na matematiku pre deti vo veku 3–7 rokov. Súťažný výbor vybral 171 projektov a udelil granty v celkovej hodnote takmer 840,000 PLN. Tieto prostriedky sa premietnu do stoviek hodín kreatívnych aktivít na podporu matematického vzdelávania pre najmladších žiakov.

Nová stratégia

V decembri 2025 prijala rada nadácie mBank novú stratégiu na roky 2026–2030, podľa ktorej sa kybernetická bezpečnosť stane novou oblasťou činnosti mFoundation. Naše projekty budú zamerané na dve skupiny, ktoré sú obzvlášť vystavené online hrozbám: seniorov, ako aj deti a mladých ľudí. Pomôžeme im rozpoznať riziká a vyvinúť jednoduché, zdravé návyky, ktoré ich ochránia pred vážnymi následkami.

Obsahové a finančné správy týkajúce sa aktivít mFoundation sú dostupné na <https://www.mbank.pl/mfundacja/>.

Tretie vydanie vzdelávacej kampane v oblasti kybernetickej bezpečnosti

Kampaň "Sebaobrana online" bola spustená 3. februára. Tri video spoty boli odvysielané v televízii, rádiu a online. Každé miesto sa zameriavalo na iný typ podvodu: falošné investície, vydávanie sa za zamestnanca banky a falošné internetové obchody. Na konci každého videa mBank predstavila riešenia, ktoré podporujú klientov a chránia ich pred kyberzločincami, ako napríklad: potvrdenie hovoru so zamestnancom banky v mobilnej aplikácii, séria s kriminálnou tematikou "Jazgot" alebo služba CyberRescue. Toto sú len vybrané príklady, keďže mobilná aplikácia mBank ponúka mnoho ďalších funkcií, ktoré pomáhajú používateľom udržať financie v bezpečí. Viac informácií nájdete na špecializovanej webovej stránke pripravenej mBank ako súčasť kampane.

mBank bola prvou bankou, ktorá pred desiatimi rokmi spustila vzdelávacie iniciatívy v oblasti kybernetickej bezpečnosti. Odvtedy realizuje rôzne aktivity v tejto oblasti, vrátane rozsiahlych kampaní a pravidelnej vzdelávacej komunikácie s klientmi prostredníctvom vlastných kanálov.

mBank opäť spolupracoval s Great Orchestra of Christmas Charity

Dňa 25. januára 2026 sa konalo 34. finále Veľkého orchestra vianočnej charity (WOŚP). V tomto roku nadácia zbierala prostriedky na podporu diagnostiky a liečby gastrointestinálnych ochorení u detí. Ako hlavný partner finále už deviaty rok po sebe mBank podporila iniciatívu poskytnutím finančných služieb a pokročilých platobných technológií, ktoré umožňujú jednoduchšie, rýchlejšie a dostupnejšie darovanie. Rovnako ako v predchádzajúcich rokoch umožnila mBank svojim klientom podporiť WOŚP priamo prostredníctvom mobilnej aplikácie a internetového bankovníctva. Používatelia mohli kliknúť na špeciálne virtuálne srdce a za každé kliknutie mBank darovala 1 PLN zo svojich vlastných prostriedkov. Klienti mohli tiež rýchlo a jednoducho realizovať dobrovoľné platby vďaka predvyplneným údajom k prevodu. Zároveň mBank pripravila limitovanú edíciu 40,000 platobných kariet WOŚP navrhnutých Jerzym Owsiakom, zakladateľom orchestra. Karty boli vybavené špeciálnym výrezom na uľahčenie používania pre nevidiacich a slabozrakých. Firemným klientom bol zároveň sprístupnený platobný portál Paynow, ktorý umožnil prispievanie na 34. finále. Za každých darovaných 50 PLN mBank prispela ďalšími 50 PLN zo svojich vlastných zdrojov. Okrem toho banka uviedla špeciálnu platobnú kartu s jedinečným dizajnom WOŚP, pričom všetky poplatky za vydanie karty a prvých šesť mesiacov jej používania (pri kartách objednaných od januára do konca februára 2026) boli v plnej výške venované nadácii.

mBank tiež poskytla rozsiahlu operačnú podporu pre Finale, pričom prevzala zodpovednosť za vyrovnanie výberu hotovosti, servis platobných terminálov a logistiku prepravy a počítania hotovosti. Kľúčovým prvkom tejto podpory bolo poskytnutie smartfónov používaných ako bezhotovostné platobné terminály, ktoré využívalo takmer 2,000 dobrovoľníkov na 550 miestach. Viac ako 1,000 zamestnancov mBank sa zúčastnilo aktivít súvisiacich s Finale po celej krajine, podporujúc miestne zberné centrá a prevádzku štúdií WOŚP, zatiaľ čo 216 zamestnancov dobrovoľne pomáhalo ako zberatelia finančných prostriedkov. Počas deviatich rokov spolupráce mBank, jej klienti a zamestnanci vyzbierali pre WOŚP takmer 140 mil. PLN, z čoho banka sama prispela nadáciou 22.5 mil. PLN.

Programy modernizácie technológií mBank a Gen AI stanovili nové štandardy v európskom bankovníctve

V roku 2025 mBank úspešne dokončila významný program modernizácie technológií v kontexte európskeho bankového sektora. Ako prvá finančná inštitúcia v Poľsku banka modernizovala svoje základné systémy migráciou na pokročilé technologické platformy (proces **replatformingu**). Táto modernizácia urýchlila rozvoj banky, znížila náklady na údržbu kľúčových systémov, posilnila jej konkurenčnú pozíciu a zvýšila jej agilitu pri reagovaní na vonkajšie zmeny.

Cieľom transformačného programu bolo modernizovať najkritickejšie systémy mBank a zároveň zabezpečiť kontinuitu podnikania a kontrolu nákladov. V rámci programu:

- starší jadrový systém založený na mainframoch bol nahradený moderným riešením architektúry x86, čím sa zlepšila škálovateľnosť a znížili náklady.
- druhý centrálny systém, ktorý predtým bežal na staršej databáze, bol nahradený internou platformou pracujúcou v privátnom cloude — efektívnejšou, odolnejšou, škálovateľnejšou a odolnejšou do budúcnosti,

- bol implementovaný hybridný cloud, ktorý migroval viac ako polovicu kľúčových systémov banky do nového prostredia,
- v produkcii bolo nasadených množstvo generatívnych AI riešení.

mBank sa stala prvou finančnou inštitúciou v Poľsku, ktorá úspešne dokončila komplexnú modernizáciu základných systémov (retailových aj korporátnych). Od začiatku sa banka zamerala na bezpečnosť klientov a udržiavanie bezproblémového prístupu k službám. Kľúčovým cieľom bolo zabezpečiť, aby zmeny v systéme nezastavili rozvoj podnikania na viac ako jeden štvrtrok. Replatforming prebiehal presne takto — pre klientov väčšinou neviditeľný a bez spomalenia rastu. Jednou z najväčších výziev bolo presunúť takmer 6 mil. maloobchodných klientov na novú platformu. Vďaka použitiu shardingovej architektúry, ktorá umožnila súčasnú produkčnú prevádzku mainframe a x86 platforiem, sa zmeny zavádzali postupne, bez výpadkov služieb.

Podľa plánu banka počas modernizácie realizovala množstvo obchodných a regulačných projektov, vrátane tých, ktoré vyžadovali aktualizácie základných systémov. Medzi významné iniciatívy patrí mZakupy (prvé skutočné e-commerce trhovisko integrované do bankovej aplikácie), plne digitálny proces refinancovania hypotéky, digitálny onboarding pre firemné účty a výrazné skrátenie času potrebného na udelenie firemných úverov.

Táto rozsiahla modernizácia položila základy pre ďalšie inovácie. V rámci novej stratégie "Plná rýchlosť vpred!" plánuje mBank zaviesť okamžité, bezpečné platby dostupné 24/7/365 počas nasledujúcich piatich rokov. Kľúčové služby pre firemných klientov budú tiež dostupné nepretržite, pričom zoznam víkendových služieb sa neustále rozširuje.

V mBank nie je **GenAI** dočasný trend — je to strategická, merateľná transformácia. Program nielenže revolučne mení vnútorné operácie, ale získal aj medzinárodné uznanie.

Kľúčovým faktorom úspechu bolo vytvoriť celé riešenie interne, založené na bezpečnej, modulárnej architektúre. Tento prístup zabezpečil plnú kontrolu nad platformou, jej nákladmi a — čo je kľúčové — súladom s predpismi EÚ, vrátane pripravovaného zákona o umelej inteligencii.

Hlavné technologické piliere:

- **Modularita a viacero dodávateľov:** Vrstvená architektúra oddeľujúca UI, backend, integráciu LLM a dátové vrstvy zabraňuje viazaniu na dodávateľa a umožňuje plynulé prepínanie medzi rôznymi modelmi.
- **Základy AI:** Azure OpenAI tvorí jadro všetkých riešení GenAI, poháňa porozumenie prirodzenému jazyku, sumarizáciu a generovanie SQL dotazov.
- **Sémantické vyhľadávanie (RAG):** Qdrant Vector Database zohráva kľúčovú úlohu v nástrojoch ako mSmart, mListen a mComplAIInts, umožňujúc kontextovo uvedomelé vyhľadávanie firemných poznatkov a historických dát.
- **Opätovné použitie dizajnom:** Všetky komponenty — šablóny promptov, vektorové vyhľadávanie, obohacovanie metadát — sú štandardizované a navrhnuté na opätovné použitie, čo urýchľuje vývoj a umožňuje jednoduché škálovanie naprieč jednotkami.

Program GenAI bol nasadený prostredníctvom štyroch produkčných riešení, ktoré riešili kľúčové prevádzkové a analytické výzvy:

- **mComplAIInts** – AI riadené riešenie sťažností (prevádzka)
Ako to funguje: AI navrhuje ďalšie kroky, identifikuje podobné minulé prípady a pripravuje odpovede na klientske prihlášky.
Dopad: +9 % produktivity v tíme pre kreditné karty; Čas spracovania sťažností sa znížil o 15 % (z 8.2 na 7 dní).
- **Hovorte so svojimi dátami** – Prístup k dátam v prirodzenom jazyku (financie a IT)
Ako to funguje: Umožňuje analytikom generovať presné SQL dotazy v prirodzenom jazyku.
Dopad: 3–5 % úspora času v projekte Data Governance a stovky pracovných dní ročne.
- **mListen** – Inteligentný systém na monitorovanie kvality (retailové bankovníctvo)
Ako to funguje: Analyzuje všetky interakcie s klientmi (hlasové a chatové), poskytuje prepisy, zhrnutia a poznatky.
Dopad: 100 % pokrytie rozhovorov s klientmi (oproti len zlomku predtým), radikálne zlepšenie koučingu a monitorovania súladu.

■ **mSmart** – Asistent firemných znalostí (korporátne bankovníctvo)

Ako to funguje: Poskytuje zamestnancom okamžité, komplexné odpovede na prevádzkové otázky a identifikuje relevantné zdroje.

Dopad: 860 aktívnych používateľov (80 % zamestnancov korporátneho bankovníctva) spracovalo 8 800 dopytov za šesť mesiacov; 60 % ohodnotilo nástroj na 5 alebo 6 na 6-bodovej stupnici.

Ďalšie kroky zahŕňajú nasadenie AI v riadení rizík, dodržiavaní predpisov, prevencii podvodov a pokročilých nástrojoch na správu dát. Cieľ zostáva nezmenený: merateľný dopad, bezpečnosť a konkurenčná výhoda.

Program GenAI spoločnosti mBank získal celosvetové uznanie. V roku 2025 získala množstvo prestížnych ocenení, vrátane Forrester Impact Award (EMEA), Best Gen AI Initiative – Europe, Best Gen AI Retail Operations Initiative v Singapore, ocenenie Highly Commended na Fintech Awards 2025 v Londýne, ako aj najvyššie ocenenia na Banking Tech Awards — kde v kategórii Tech Leadership zvíťazil prevádzkový riaditeľ mBank, Krzysztof Dąbrowski. Ďalšie ocenenia zahŕňajú víťazstvá na Qorus v Aténach, finalistickú pozíciu na Finovate Awards 2025 a viaceré ocenenia od Global Finance a CIONET Digital Excellence Awards (Digital Capabilities).

Nové funkcie online bankovníctva a aplikácie mBank

V roku 2025 sme sa zamerali na zlepšenie funkcií nášho online bankovníctva a mobilnej aplikácie. Medzi najdôležitejšie zmeny v tomto období patria:

- **Blokovanie transakcií** – funkcia umožňuje blokovať prevody, platby BLIK a kartou, ako aj výbery hotovosti, bez straty prístupu ku klientovmu účtu. Je ľahko dostupný a klient ho môže kedykoľvek rýchlo zapnúť a vypnúť. Keď je aktívny, blok chráni finančné prostriedky klienta a zároveň neobmedzuje prístup k bankovým službám. Aj pri zapnutom blokovaní sa klient môže prihlásiť do mobilnej aplikácie a online bankovníctva, ako aj kontaktovať mLine. Ak má klient naplánované platby, ako sú splátky úveru, poisťné alebo vymáhacie príkazy, spracujeme ich podľa plánu.
- **Zoznam udalostí** je riešenie, ktoré zhromažďuje všetky kľúčové bezpečnostné správy a notifikácie na jednom mieste. Klient ich už nemusí hľadať v rôznych častiach aplikácie. Môžu tiež pristupovať k archivovaným správam, ktoré už nie sú dostupné v doručenej pošte.
- **Dodatočné overenie identity** potrebné v prípade nezvyčajnej aktivity na účte bolo navrhnuté tak, aby ho klient mohol rýchlo a pohodlne dokončiť. Riešenie má za cieľ chrániť finančné prostriedky klienta bez predlžovania procesu transakcie. Na overenie svojej identity klient nemusí kontaktovať call centrum, stačí priložiť platobnú kartu k telefónu alebo zadať SMS kód.
- **Overenie príjemcu** – počas procesu iniciácie prevodu informujeme klienta, či zadané meno príjemcu zodpovedá údajom držiteľa účtu na cieľovom účte. Tento overovací mechanizmus je vyžadovaný predpismi EÚ. V súčasnosti je aktívna na Slovensku a v budúcnosti bude rozšírená aj do Českej republiky a Poľska.



Vďaka pravidelným zmenám sme v roku 2025 zvýšili počet a zapojenie používateľov aplikácie. Naša mobilná aplikácia mala v decembri 2025 4.1 mil. používateľov v Poľsku, Českej republike a na Slovensku (+7.5 % medziročne). Navyše, počet mesačne aktívnych používateľov (MAU) dosiahol 4.1 milióna.

1.8. Ocenenia a vyznamenania

mBank získava cenu Forrester Technology Strategy Impact Award za EMEA 2025

mBank získala prestížnu cenu Forrester Technology Strategy Impact Award pre región EMEA 2025. Porota súťaže ocenila vynikajúce úspechy v IT stratégii, inováciách a vplyve technológií na podnikanie. Tento významný rozdiel je výsledkom okrem iného modernizácie kľúčových bankových systémov, implementácie cloudových riešení a automatizácie procesov, ako aj nasadenia pokročilých AI nástrojov.



mBank patrí medzi desať najväčších daňovníkov CIT v Poľsku

mBank patrila medzi desať najväčších platiteľov dane z príjmu právnických osôb v Poľsku. Počas galavečera organizovaného XYZ.pl ocenenie prevzal generálny riaditeľ mBank od ministra financií a hospodárstva. Medzi rokmi 2020 a 2024 zaplatila Skupina mBank Spolu 3.37 mld. PLN na dani z príjmu a 3.32 mld. PLN na bankovej dani, pričom zostala významným daňovníkom aj počas období účtovných strát súvisiacich s devízovými hypotekárnymi rezervami. Toto ocenenie potvrdzuje úlohu mBank ako zodpovedného účastníka poľskej ekonomiky.

Dve ocenenia pre mBank na Banking Tech Awards 2025

Na tohtoročnom galavečere Banking Tech Awards v Londýne získala mBank hlavné ocenenie aj čestné uznanie. Prevádzkový riaditeľ (COO) Krzysztof Dąbrowski zvíťazil v kategórii „Tech Leadership – Bank/Financial Institution“ za strategické líderstvo a technologickú transformáciu. Nástroj mComplAIInts bol ocenený v kategórii „Best Use of AI – Internal Operations“ za automatizáciu analýzy sťažností a zvyšovanie efektívnosti tímov.

Cena za digitálnu excelentnosť 2025 pre mBank za modernizáciu systémov

Projekt modernizácie kľúčových systémov mBank získal hlavné ocenenie v kategórii „Digital Capabilities“ na súťaži Digital Excellence Awards 2025 organizovanej spoločnosťou CIONET. Porota ocenila komplexnú technologickú transformáciu vrátane migrácie z mainframe architektúry na modernú architektúru, využitia cloudových riešení, automatizácie a nástrojov založených na umelej inteligencii. Ide o prvý projekt takéhoto rozsahu v poľskom bankovníctve, ktorý výrazne zlepšil rýchlosť, flexibilitu a klientsku skúsenosť.

Sedem ocenení pre mBank od Global Finance

Minulý mesiac priniesol mBank sedem prestížnych ocenení. Vo Frankfurte banka získala titul Najlepšia banka pre správu financií a hotovosti v Poľsku od časopisu Global Finance. Počas galavečera Global Finance Best Digital Bank & AI Awards v Londýne získala mBank šesť ocenení:

- Najinovatívnejšia digitálna banka v strednej a východnej Európe
- Najlepšia digitálna korporátna banka v strednej a východnej Európe
- Najinovatívnejšia digitálna banka v Poľsku
- Najlepšia digitálna korporátna banka v Poľsku
- Best SME Banking/SME Platform in Poland
- Najlepšia aplikácia mobilného bankovníctva v Poľsku

Tieto ocenenia potvrdzujú pozíciu mBank ako lídra v digitálnom bankovníctve a inováciách v regióne.

Prvá cena za program GEN AI spoločnosti mBank na Qorus-Infosys Banking Innovation Awards

Program GEN AI mBank získal hlavnú cenu v kategórii Predictive, Generative and Agentic AI Innovation na medzinárodnej súťaži Qorus-Infosys Finacle Banking Innovation Awards 2025. Ocenenie potvrdzuje, že riešenia založené na umelej inteligencii vyvinuté v mBank zásadne transformujú bankovníctvo a podporujú klientov aj zamestnancov. Rozvoj GenAI je jedným z pilierov stratégie mBank na nadchádzajúce roky.

Dve hlavné ocenenia pre mBank na Global Retail Banking Innovation Awards

Na galavečere Global Retail Banking Innovation Awards 2025 v Singapure získala mBank dve ocenenia:

- Najlepšia iniciatíva Gen-AI maloobchodných operácií – pre projekt mListen, ktorý analyzuje tisíce rozhovorov s klientmi na podporu koučingu, kontroly kvality a zlepšovania služieb.
- Najlepšia Gen-AI iniciatíva – Európa – pre program GenAI, interný inkubátor generatívnych AI riešení podporujúcich klientov a kvalitu klientskeho servisu.

Tieto ocenenia potvrdzujú medzinárodnú pozíciu mBank ako lídra v inováciách digitálneho bankovníctva.

"Vysoko ocenené" ocenenie za projekt GenAI na Global FinTech Awards

Projekt GenAI spoločnosti mBank získal titul "Highly Commended" v kategórii Projekt roka počas galavečera Global FinTech Awards 2025 v Londýne. Toto prestížne ocenenie potvrdzuje význam riešení založených na umelej inteligencii, ktoré mBank implementuje ako súčasť svojej technologickej transformácie, podporujúc zamestnancov a zlepšujúc kvalitu klientskych služieb.

Trojnásobné ocenenie za výročnú správu mBank v súťaži The Best Annual Report

Výročná správa mBank za rok 2024 získala ocenenie Best of the Best v kategórii finančných inštitúcií už trinásty rok po sebe a bola ocenená za Najlepšie vyhlásenie o korporátnom riadení. Okrem toho mBank získala špeciálnu cenu k 20. výročiu ako jedna z najčastejšie oceňovaných spoločností v histórii súťaže. Súťaž, ktorú organizuje Inštitút účtovníctva a daní, podporuje najvyššie štandardy reportovania a transparentnosti.

Správa o udržateľnosti mBank uznaná Responsible Business Forum

Správa o udržateľnosti Skupiny mBank za rok 2024 bola ocenená v kategórii "Finančný sektor" v súťaži 19. ročníka Sustainable Development Reports. Porota ocenila jeho zrelý ESG prístup, silnú integráciu s obchodnou stratégiou, transparentnosť a dôkladné hodnotenie dvojitej významnosti.

"Najlepšia digitálna banka pre malé a stredné podniky 2025 v Poľsku" udelená mBank na Euromoney Awards

mBank bola ocenená ako najlepšia digitálna banka pre malé a stredné podniky v Poľsku. V prestížnej súťaži Euromoney Awards for Excellence získala titul „Best Digital Bank for SME 2025 in Poland“. Ide o významné ocenenie, ktoré potvrdzuje pozíciu mBank ako lídra v digitalizácii služieb pre SME segment a firemných klientov. Porota ocenila najmä proces digitálneho budovania vzťahov a onboarding firemných klientov. Súťaž organizoval medzinárodný magazín Euromoney.

mBank získava titul Najlepšej banky pre správu pokladníctva a hotovosti v Poľsku už piatykrát

Časopis Global Finance označil mBank za najlepšiu banku v Poľsku v oblasti transakčných služieb. mBank získala titul "Najlepšia banka pokladníctva a správy hotovosti v Poľsku za rok 2025". Toto je piatykrát, čo mBank získala toto prestížne ocenenie. Kritériá konkurencie zahŕňali ziskovosť, trhový podiel a dosah, klientsky servis, inovácie produktov a konkurenčnú pozíciu.

Dve hlavné ocenenia pre mBank na POLSIF Awards

Počas slávnostného udeľovania cien POLSIF Awards získala mBank dve významné ocenenia. Trofej v kategórii „Best Sustainable Financing“ bola udelená za emisiu zelených dlhopisov mBank na európskom trhu. Ocenenie „Best Financing in the SL format“ získala transakcia SLL (Sustainability Linked Loan) pre spoločnosť Solaris Bus & Coach, pri ktorej mBank vystupovala ako koordinátor udržateľného financovania. POLSIF Awards sú prvými oceneniami v Poľsku venovanými výlučne udržateľnému financovaniu. Súťaž oceňuje inštitúcie, finančné spoločnosti a podniky, ktoré aktívne podporujú klimatickú a energetickú transformáciu a rozvoj zodpovednej ekonomiky.

Prvé miesto pre mBank v e-Commerce Polska Awards 2025

Počas e-Commerce Polska Awards 2025 udelila Izba Gospodarki Elektronicznej mBank a jej dcérskej spoločnosti mZakupy prvé miesto v kategórii e-finance. Projekt mDiscounts marketplace získal ocenenie „Best e-banking implementation“. Platobná brána Paynow, vyvinutá v spolupráci mBank a jej dcérskej spoločnosti mElements, bola zároveň nominovaná v kategórii „Innovative e-Payment Solution“. Súťaž oceňuje organizácie, ktoré formujú budúcnosť online obchodu v Poľsku. Trh mDiscounts umožňuje klientom zadávať objednávky a platiť za produkty priamo v mobilnej aplikácii mBank. Paynow brána je pohodlnou platobnou bránou pre klientov z sektora malých a stredných podnikov.

Zodpovedný a priateľský zamestnávateľ

mBank získala ocenenie v desiatom ročníku programu „Responsible and Friendly Employer“ za výnimočný prístup k budovaniu priateľského pracovného prostredia, podpore dôchodkového sporenia a posilňovaniu finančnej istoty zamestnancov. Od roku 2019 mBank spolupracuje so spoločnosťou Uniq TFI na implementácii programu zamestnaneckého kapitálového sporenia (PPK).

Názov "ESG – Spoločnosť roka 2025" od Gazeta Finansowa

Kroky vykonané mBank v rámci ESG stratégie Skupiny mBank na roky 2021-2025 boli základom pre udelenie banky titulu "ESG – Spoločnosť roka 2025" finančným magazínom Gazeta Finansowa. Toto ocenenie sa udeľuje firmám, ktoré kombinujú svoj rozvoj so skutočným sociálnym a environmentálnym dopadom. Tieto organizácie vedome formujú kultúru transparentnosti, dbajú na vzťahy so svojimi zainteresovanými stranami a robia rozhodnutia s ohľadom na dlhodobé dôsledky. Ich činy ukazujú, že zodpovednosť nevyklučuje efektívnosť – naopak, buduje jej základ.

ESG Silver Leaf od magazínu Polityka

V 14. ročníku súťaže ESG Letters, ktorú organizovala redakcia magazínu *Polityka*, poradenská spoločnosť EY a Fórum zodpovedného podnikania, získala mBank dve ocenenia: **Strieborný list (Silver Leaf)** za celkové aktivity v oblasti ESG a titul **Líder korporátneho riadenia** v kategórii Corporate Governance. Ocenenie ESG Leaf vyzdvihuje zodpovedné a udržateľné podnikové aktivity v oblastiach ochrany životného prostredia, sociálnej zodpovednosti a korporátneho riadenia (ESG). Dotazník súťaže bol určený

veľkým spoločnostiam s viac ako 250 zamestnancami. Účastníci odpovedali na 60 uzavretých otázok vychádzajúcich z požiadaviek európskych štandardov pre reportovanie udržateľnosti (ESRS). Hodnotenie bolo stanovené po overení odpovedí a priložených materiálov dokumentujúcich aktivity spoločnosti.

mBank je jedným z lídrov 19. ročníka rebríčka "ESG Ranking. Zodpovedné riadenie" a "Rozmanitosť V kontrole"

mBank dosiahla najvyššie možné hodnotenie v oblasti Corporate Governance počas jubilejnej konferencie Fóra zodpovedného podnikania. V tomto roku sa do rebríčka zapojilo viac ako 60 organizácií. Zároveň bola mBank v prieskume „Diversity IN Check“, ktorý organizovalo Fórum zodpovedného podnikania, zaradená medzi zamestnávateľov, ktorí sú v Poľsku najviac rozvinutí v oblasti riadenia diverzity a inklúzie.

Tím pre vzťahy s investormi mBank bol vysoko hodnotený podľa Parkiet

V roku 2025 sa tím Investor Relations mBank umiestnil na 4. mieste medzi spoločnosťami indexu WIG30 v rebríčku finančného magazínu *Parkiet*, a to na základe hlasovania inštitucionálnych investorov a analytikov. Na stupnici od 1 do 6 dosiahla mBank hodnotenie 4.85 bodu. Toto hodnotenie potvrdzuje záväzok tímu pre vzťahy s investormi k transparentnej a efektívnej komunikácii s investormi a analytikami.

Rebríček finančných inštitúcií, ktoré sa starajú o profesionálnu a sociálnu rovnosť LGBT+ ľudí

mBank sa umiestnila medzi najlepšimi inštitúciami spomedzi 38 subjektov finančného sektora, ktoré boli hodnotené v 5. ročníku Rebríčka finančných inštitúcií dbajúcich na profesionálnu a spoločenskú rovnosť LGBT+ osôb v Poľsku. Správa predstavujúca najlepšie postupy v tomto segmente hospodárstva je publikovaná redakciou cashless.pl a je súčasťou projektu „Cashless for Equality“. Body sa udeľujú za každú osvedčenú prax a inštitúcia, ktorá splní všetky kritériá, môže získať maximálne 100 bodov. Hodnotenie zahŕňa výlučne opatrenia realizované v rámci miestnych organizačných štruktúr. mBank získala 95 bodov za svoje postupy podporujúce LGBT+ osoby, ich partnerov a celú komunitu v krajine.

Líder udržateľného financovania

Na prestížnej súťaži Sustainable Economy Diamonds získala mBank ocenenie v kategórii Sustainable Financing Leader. Súťaž oceňuje spoločnosti, ktoré realizujú priekopnícke ESG projekty, prispievajú k udržateľnému rozvoju, podporujú najlepšie postupy a inšpirujú ostatné organizácie k aktivitám v prospech planéty. Ocenenie bolo mBank udelené počas Sustainable Economy Summit, jedného z najvýznamnejších ESG podujatí v Poľsku.

Najvyšší podiel na obrate klientov účtov na ETF v roku 2024

Varšavská burza cenných papierov ocenila Maklérsky dom mBank za nadpriemernú aktivitu a mimoriadne úspechy na kapitálovom trhu. Ocenenie bolo udelené za najvyšší podiel obratu na klientskom účte v oblasti ETF v roku 2024. Okrem toho mBank získala titul lídra v tvorbe trhu na trhu štátnych dlhopisov BondSpot Poland.

mBank na pódiu 18. rebríčka PZFD Bank

mBank bola opäť zaradená medzi najlepšie inštitúcie, s ktorými je najlepšie spolupracovať pri financovaní rezidenčných investícií. mBank sa dostala na pódium v 18. ročníku rebríčka bánk, ktorý vytvorila Poľská asociácia developerov (Polski Związek Firm Deweloperskich - PZFD). V prieskume členovia PZFD hodnotili okrem iného podmienky úverov, rýchlosť postupov, flexibilitu a konzistentnosť komunikácie.

Šesť ocenení pri príležitosti 30. výročia súkromného bankovníctva mBank

Služby a produkty privátneho bankovníctva mBank boli ocenené nezávislými priemyselnými organizáciami v piatich kľúčových kategóriách, vrátane dvoch ocenených pre región strednej a východnej Európy. Euromoney Private Banking udelila mBank tituly "Najlepšia súkromná banka v Poľsku", "Najlepšia pre služby rodinných kancelárií v Poľsku" a "Najlepšia pre udržateľnosť v Poľsku a v CEE". Okrem toho sme získali ocenenia "Vynikajúca implementácia technológií správy majetku v Poľsku" od Global Private Banker Wealth Tech a "Najlepšia súkromná banka pre digitálnu klientskú skúsenosť v CEE" od PWM Wealth Tech.

"Finančná banka roka", Poľská asociácia súkromného kapitálu a rizikového kapitálu

mBank získala ďalšie ocenenie od Poľskej asociácie súkromného kapitálu a rizikového kapitálu (PSIK) v kategórii "Finančná banka roka". Súťaž podporuje najvyššie štandardy v sektore private equity/venture kapitálu a uznáva prínos PE/VC investorov k rozvoju poľských spoločností a spoločenských aktivít. Ocenenie udeľuje skupina členov Poľskej asociácie rizikového kapitálu, čo je zároveň prejavom uznania na trhu. mBank vyhrala v siedmich z ôsmich doterajších ročníkov súťaže.

Druhé miesto v rebríčku Star of Banking v kategórii Technológie a inovácie

Na Európskom finančnom kongrese, jednom z najvýznamnejších podujatí finančného sektora v strednej a východnej Európe, získala mBank jedinečné ocenenie. Na podujatí venovanom okrem iného digitalizácii, umelej inteligencii, bezpečnosti dát a budúcnosti bankových služieb získala mBank druhé miesto v rebríčku Star of Banking v kategórii Technológie a inovácie. Dziennik Gazeta Prawna spolu s Boston Consulting Group (BCG) udelili cenu za platformu mOkazje zakupy, prvú svojho druhu v Európe, ktorá umožňuje online nakupovanie priamo z mobilnej aplikácie banky.

Dve nominácie v Mobile Trends Awards pre mBank

V súťaži Mobile Trends Awards bola mBank nominovaná v kategórii "Mobilné bankovníctvo" za inovácie, ktoré uľahčujú každodenné financie, a v kategórii "Obchod" za mOkazje zakupy (trh mDiscounts). V roku 2024 mBank zaviedla skrývanie zostatku, rýchle zmeny limitu BLIK a súhrn roka do mobilnej aplikácie, okrem iných funkcií. Spustila tiež novú službu mOkazje zakupy, ktorá umožňuje klientom objednávať a platiť za produkty priamo v mobilnej aplikácii mBank.

Mastercard World Elite z mBank na pódii v rebríčku Forbes Polska v čiernej karte

Karta Mastercard World Elite od mBank pre súkromných bankovníkov sa dostala na pódium prestížneho rebríčka čiernych kreditných kariet publikovaného Forbes Polska. Porota tejto súťaže ocenila jedinečnú ponuku a výhody spojené s touto kartou.

mBank získala druhé miesto v kategórii "Investori Cessio" na CESSIO 2025

mBank bola ocenená v prestížnom plebiscite CESSIO 2025, ktorý vyberá lídrov na trhu s pohľadávkami. mBank sa umiestnila na druhom mieste v najdôležitejšej kategórii „Cessio Investor“. Ocenenie udelil Związek Przedsiębiorstw Finansowych (Zväz finančných podnikov) na základe hodnotenia investorov. Toto ocenenie potvrdzuje efektívnosť aktivít mBank v oblasti predaja nesplácaných pohľadávok, a to tak vo fáze výberových konaní, ako aj v rámci popredajnej spolupráce.

mComplAInts nominovaný ako finalista na Finovate Awards 2025

Projekt mComplAInts sa stal finalistom prestížnej súťaže Finovate Awards 2025 v kategórii Best Generative AI Solution. Projekt je realizovaný v rámci strategického programu implementácie GenAI v mBank. mComplAInts využíva generatívnu umelú inteligenciu na zefektívnenie a urýchlenie procesu vybavovania sťažností.

Kompletná sada certifikátov zrozumiteľného jazyka pre mBank

Na Kongrese efektívnej komunikácie získala mBank Značku jazykovej kvality v kategórii „Inštitúcia“, ktorú udeľuje Nadácia poľského jazyka. Týmto mBank skompletizovala súbor troch certifikátov: LUDZIE (2019), TEKSTY (2021) a INSTYTUCJA (2025), ktoré potvrdzujú dôsledné uplatňovanie princípov zrozumiteľného jazyka v komunikácii s klientmi.

Viac informácií o oceneniach a vyznamenaniach nájdete na webovej stránke banky v sekcii "Tlačové centrum": <https://en.media.mbank.pl/>.

2. Prostredie Skupiny mBank

2.1. Makroekonomické prostredie

Ekonomika a bankový sektor v Poľsku

Kľúčové makroekonomické ukazovatele	2025	Parametre bankového sektora	2025
Miera rastu reálneho HDP (odhad mBank)	3.6%	Základná úroková sadzba	4.00%
Nominálny HDP na obyvateľa (EUR)	22.610 ¹	Podiel úverov k vkladom	66.9% ²
HDP na obyvateľa v PPS (EÚ-27=100)	78.4% ¹	Podiel nesplácaných úverov (NPL ratio)	4.6 % ²
Priemerná ročná miera inflácie	3.6%	Podiel celkového kapitálu (TCR)	21.5% ³
Priemerná ročná miera nezamestnanosti	5.4%	Čistá návratnosť aktív (ROA)	1.39 % ²
Počet obyvateľov	36.5 mil.	Čistá návratnosť vlastného kapitálu (ROE net)	16.2 %

Zdroj: Štatistika Poľska (GUS), Eurostat, Poľský úrad pre finančný dohľad.

¹ Údaje ku koncu roku 2024

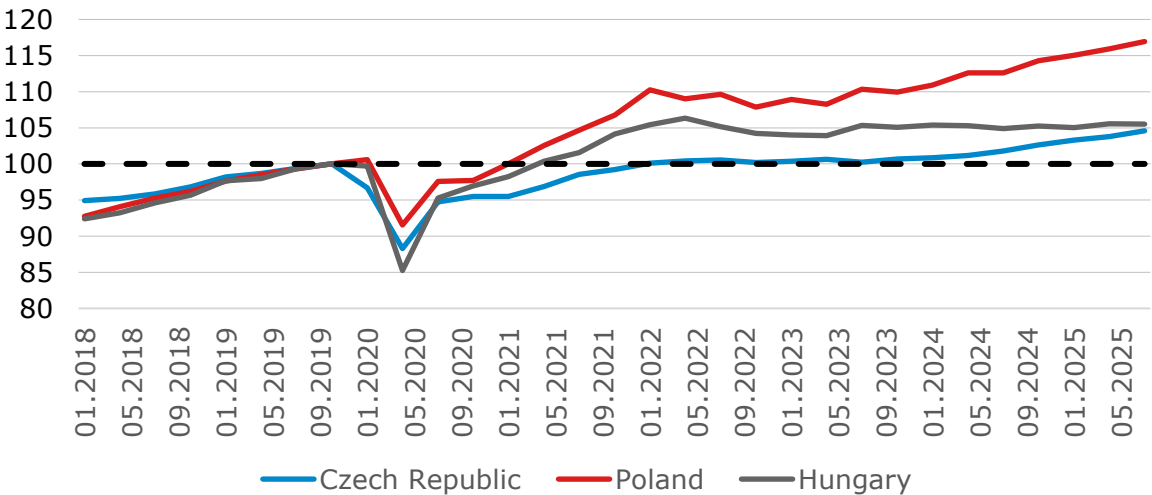
² Údaje k decembru 2025 (zverejnené 13. februára 2026)

³ Údaje k 30. septembru 2025

Zhrnutie vývoja

Domáca ekonomika rástla v roku 2025 rýchlejším tempom než v predchádzajúcom roku. Rast nad úrovňou 3.5 % možno v porovnaní s ostatnými ekonomikami regiónu považovať za solídny. Hlavným motorom rastu bola spotreba, hoci k rastu prispeli aj investície, najmä v druhej polovici roka, čo je pozitívny signál pre rok 2026. Zahraničný dopyt zostával utlmený, avšak očakáva sa jeho postupné oživenie v priebehu nového roka. Poľská ekonomika si v minulom roku viedla výrazne lepšie než ekonomiky Českej republiky a Slovenska, v dôsledku čoho je kumulatívny rast HDP Poľska podstatne vyšší než pred pandemiou.

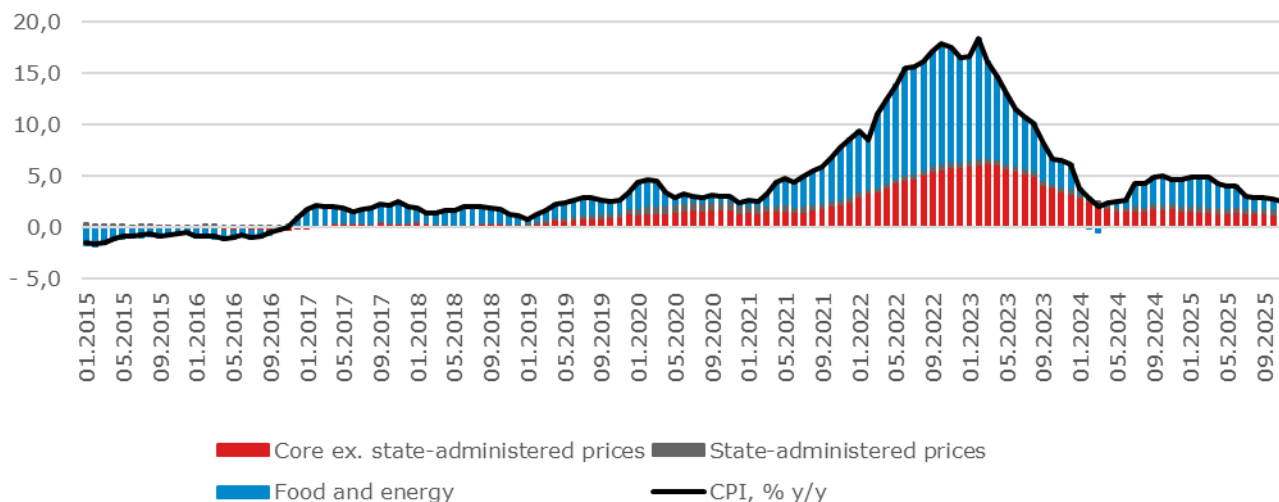
Hĺbka recesie a tempo oživenia v regióne (4. štvrtrok 2019 = 100)



Zdroj: Vlastné výpočty založené na Macrobond.

Za posledný rok inflácia výrazne klesla, z približne 5 % na úroveň zodpovedajúcu cieľu NBP. Jadrová inflácia, ktorá nezahŕňa ceny potravín a palív, tiež prudko klesla, z 3.7 % na začiatku minulého roka pod 3 %. Existuje mnoho náznakov, že inflácia v tejto časti košíka by mala zostať pomerne stabilná, hoci na mierne vyššej úrovni. Hlavným dôvodom je, že ceny služieb zostávajú pomerne vysoké. Podobná situácia je v iných ekonomikách.

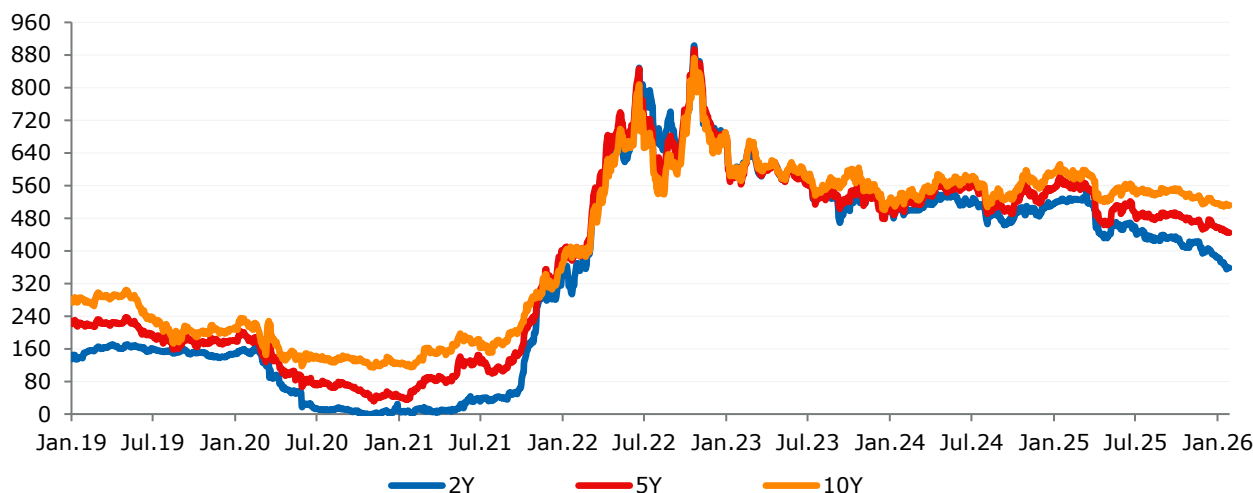
Štruktúra inflácie CPI



Zdroj: Vlastné výpočty založené na GUS.

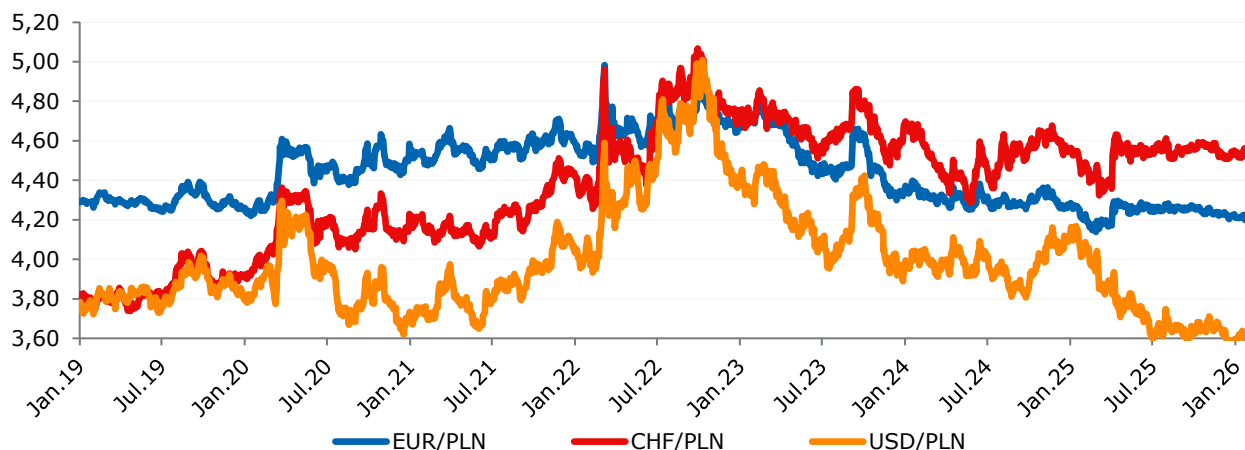
Minulý rok došlo k výraznému poklesu výnosov štátnych papierov na celej výnosovej krivke. Rada pre menovú politiku obnovila cyklus uvoľňovania menovej politiky, ktorý začal na jeseň 2024. V dôsledku toho bola referenčná miera znížená z 5.75 % na 4 %.

Výnosy poľských štátnych dlhopisov



Zdroj: Bloomberg.

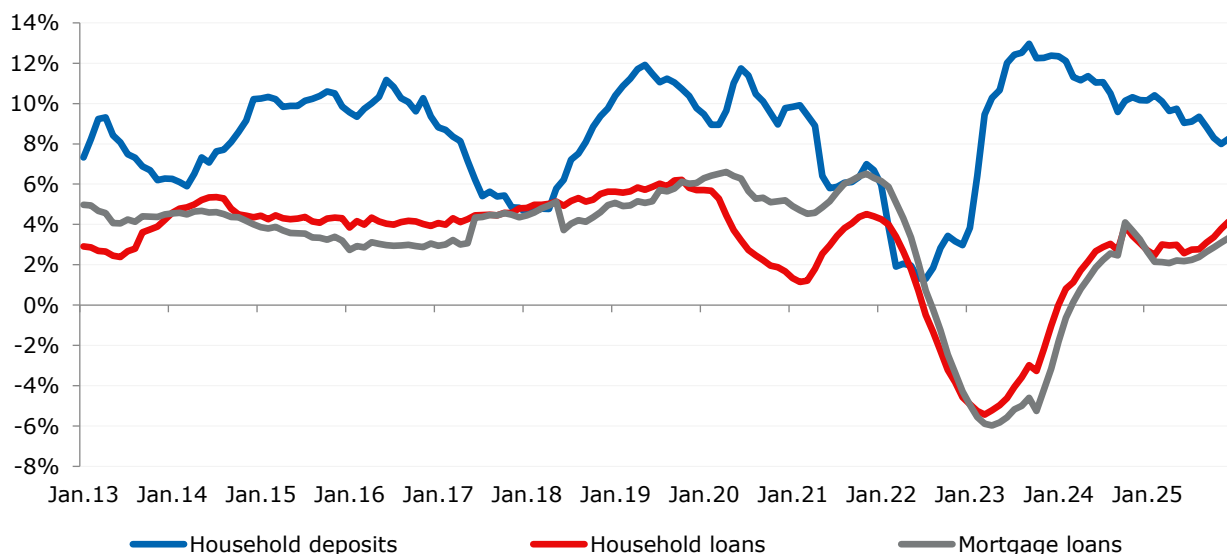
Výmenné kurzy



Zdroj: Bloomberg

Bankový sektor

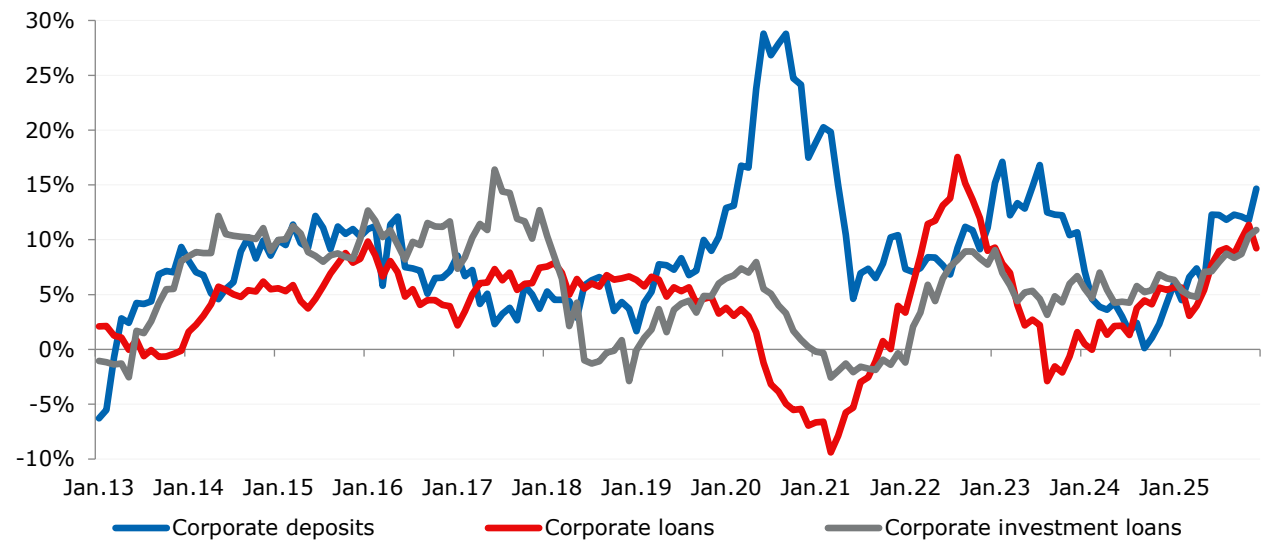
Poľsko: Domáce úvery a vklady (bez vplyvu FX efektu)



Zdroj: Vlastné výpočty založené na dátach NBP.

V roku 2025 rástli vklady domácností o niečo pomalšie ako v predchádzajúcom roku. Zároveň sa úvery (vrátane hypoték) pomaly začali opäť rozbiehať. V korporátnom sektore vklady rástli pozitívnym tempom.

Poľsko: Korporátne úvery a vklady (okrem FX efektu)



Zdroj: Vlastné výpočty založené na dátach NBP.

Ekonomika a bankový sektor v Českej republike

Kľúčové makroekonomické parametre	2025	Ukazovatele bankového sektora	2025
Miera rastu reálneho HDP (odhad)	2.3%	Základná úroková sadzba	3.50%
Nominálny HDP na obyvateľa (EUR)	29,440 ¹	Pomer úveru k vkladu	64.1%
HDP na obyvateľa v PPS (EÚ-27=100)	90.6 % ¹	Pomer nesplácaných úverov (NPL)	1.5%
Priemerná ročná miera inflácie	2.5%	Pomer celkového kapitálu (TCR)	23.5% ²
Priemerná ročná miera nezamestnanosti	4.4%	Návratnosť aktív (ROA)	1.2 % ²
Obyvateľstvo	10.9 mil.	Návratnosť vlastného imania (ROE)	16.8 % ²

Zdroj: Eurostat, Česká národní banka (CNB), Český statistický úrad.

¹ Údaje ku koncu roku 2024

² Kumulatívne údaje za 9 mesiacov (k 30. septembru 2025)

HDP, inflácia, úrokové sadzby a menové sadzby

V porovnaní s rokom 2024 česká ekonomika výrazne zrýchliła. Na základe údajov z prvých troch štvrtrokov minulého roka sa hlavný zdroj rastu javil ako spotreba domácností. Pozitívny vplyv mala aj akumulácia, teda súhrn investícií a zásob. Zahraničný obchod mal na rast HDP viac-menej neutrálny vplyv.

Inflácia v českej ekonomike klesla z približne 3 % na začiatku roka 2025 na takmer 2 % na jeho konci. V prípade jadrovej inflácie bola situácia mierne odlišná – na začiatku roka sa pohybovala okolo 2.5 %, v priebehu roka mierne vzrástla, no zostala pod úrovňou 3 %.

Znižovanie úrokových sadzieb v eurozóne a mierne znižovanie sadzieb v Českej republike podporili českú korunu, pričom výmenný kurz EUR/CZK sa znížil približne o 3 %

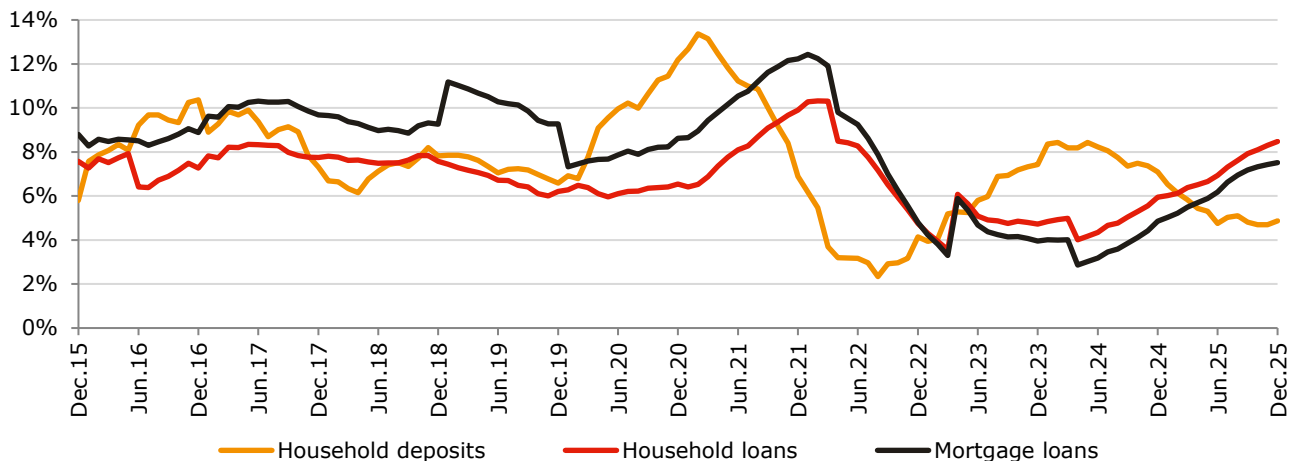
Bankový sektor

Český bankový sektor pokračoval v roku 2025 v stabilnom a priaznivom vývoji. Napriek poklesu úrokových sadzieb si udržal vysokú ziskovosť s návratnosťou vlastného kapitálu (ROE) blízkou 17 %. Tento vývoj podporil rast čistých úrokových výnosov pri stabilnej marži. Náklady na vklady naďalej klesali, čomu napomáhala meniacia sa termínová štruktúra vkladov, hoci sadzby nových úverov takisto klesali. Čisté výnosy z poplatkov a provízií sa v porovnaní s rokom 2024 výrazne zlepšili, najmä vďaka investičným produktom, podielovým fondom, kapitálovým trhom a distribúcií poistenia. Dobrá nákladová disciplína umožnila udržať rast prevádzkových nákladov len mierne nad tempom inflácie. Opravné položky k úverom zostali na nízkej úrovni, čo sa premietlo do nákladov na riziko blízkyh nule.

Kvalita aktív v Českej republike zostala veľmi odolná, čo potvrdzuje podiel nesplácaných úverov (NPL) na úrovni 1.5 % na konci roka 2025, ktorý je najnižší v porovnaní s ostatnými krajinami regiónu strednej a východnej Európy. Financovanie a likvidita sektora zostali stabilné, pričom pomer úverov k vkladom

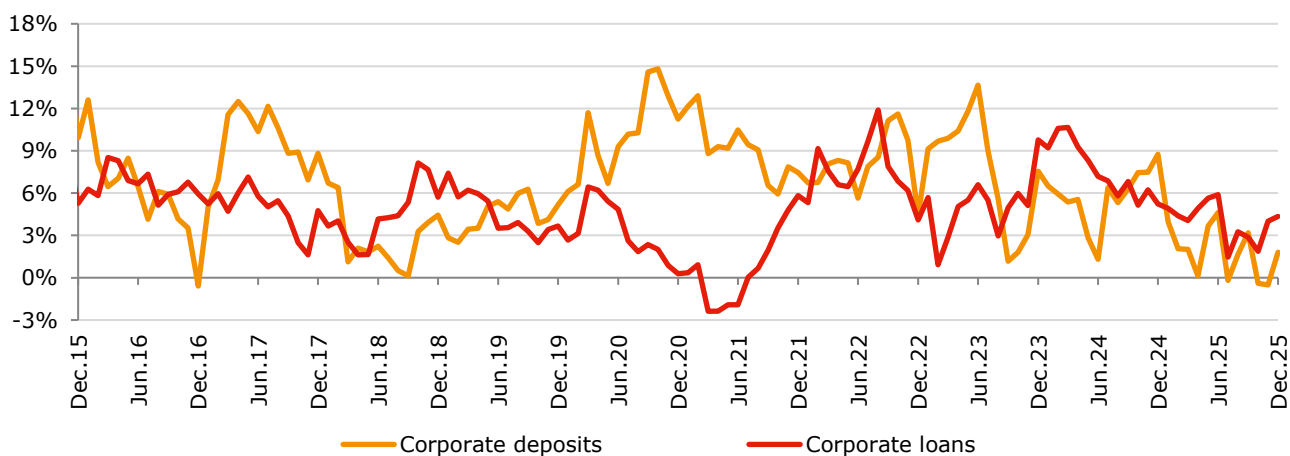
dosiahol 64 %. České banky sú zároveň veľmi dobre kapitalizované. K ich silnej pozícii prispel mierny pokles agregovanej rizikovej váhy v kombinácii s rastom vlastných zdrojov, ktorý kompenzoval nárast celkovej rizikovej expozície. Na zasadnutí venovanom otázkam finančnej stability v júni 2024 rozhodla banková rada Českej národnej banky o znížení miery proticyklického kapitálového vankúša z 1.75 % na 1.25 %. Na základe následných hodnotení cyklických systémových rizík zostala táto úroveň nezmenená až do konca roka 2025.

The Czech Republic: Household Loans and Deposits (YoY dynamics)



Dynamika celkových úverov domácnostiam v Českej republike bola formovaná najmä hypotekárnym segmentom. Počas posledných štyroch rokov bola úverová aktivita výrazne ovplyvnená úrokovým cyklom a vývojom cien rezidenčných nehnuteľností, ktoré určovali dostupnosť bývania. V dôsledku sprísňovania menovej politiky sa rast retailových expozícií spomalil na úroveň pod 5 % na konci roka 2022 a na tejto úrovni sa udržal až do oživenia hypotekárneho financovania, ktoré sa prejavilo rastovým trendom v druhom polroku 2024. V roku 2025 sa dynamika ďalej zrýchlila na približne 8 %. Po vyhodnotení systémových rizík spojených s hypotekárnym financovaním a trhom nehnuteľností rozhodla Česká národná banka v novembri 2025 ponechať horný limit ukazovateľa LTV (loan-to-value) nezmenený na úrovni 80 % (resp. 90 % pre žiadateľov mladších ako 36 rokov pri kúpe vlastného bývania). Horný limit ukazovateľa DTI (debt-to-income) bol deaktivovaný od januára 2024. Portfólio nehypotekárnych úverov rástlo v roku 2025 rýchlejším tempom, pričom medziročná dynamika sa blížila k 11 %. V roku 2025 nebolo zaznamenané zhoršenie kvality aktív v retailovom segmente a podiel nesplácaných úverov na celkovom objeme úverov domácnostiam zostal veľmi nízky, na úrovni 1.2 %. Rast výdavkov, podporený popandemickým opätovným otvorením ekonomiky a vysokou infláciou, spôsobil v roku 2022 výrazné spomalenie rastu retailových vkladov. Následne sa trend obrátil a medziročná dynamika sa postupne zrýchlila na 8 % v prvom polroku 2024, pričom ku koncu roka 2025 sa stabilizovala na nižšej úrovni okolo 5 %. Vývoj termínovaných vkladov sa v roku 2025 dostal do záporných hodnôt a ich podiel na celkovej vkladovej báze klesol na 22.5 %.

The Czech Republic: Corporate Loans and Deposits (YoY dynamics)



Po vrchole 10 % zaznamenanom v prvom štvrtroku 2024 sa tempo rastu korporátnych úverov v Českej republike v druhej polovici 2025 začalo konzistentne spomaľovať na 2-4 %, keďže pozitívny trend v novo poskytnutých financovaniach bol čiastočne vyvážený relatívne vysokými splátkami. Podiel nesplácaných expozícií v celkovom objeme úverov nefinančným korporáciám od konca roka 2021 neustále klesal.

Z 2.5 % v decembri 2024 klesol na historicky nízku úroveň 2.4 % na konci roku 2025. Korporátne vklady vykazovali relatívne vysokú volatilitu za posledné tri roky, pričom v priebehu druhej polovice 2025 došlo dokonca k ročnému poklesu, pričom rok uzavrel s dynamikou pod 2 %.

Ekonomika a bankový sektor na Slovensku

Kľúčové makroekonomické parametre	2025	Ukazovatele bankového sektora	2025
Miera rastu reálneho HDP (odhad)	0.8%	Základná úroková sadzba	2.15%
Nominálny HDP na obyvateľa (EUR)	23 8501	Pomer úverov k vkladom	112.4%
HDP na obyvateľa v PPS (EÚ-27=100)	74.6 % ¹	Pomer nesplácaných úverov (NPL)	1.6%
Priemerná ročná miera inflácie	4.2%	Pomer celkového kapitálu (TCR)	20.8% ²
Priemerná ročná miera nezamestnanosti	5.4 % ¹	Návratnosť aktív (ROA)	0.7 % ²
Obyvateľstvo	5.4 mil.	Návratnosť vlastného imania (ROE)	8.7% ²

Zdroj: Eurostat, Národná banka Slovenska (NBS).
¹ Údaje ku koncu roku 2024
² Kumulatívne údaje za 9 mesiacov (k 30. septembru 2025)

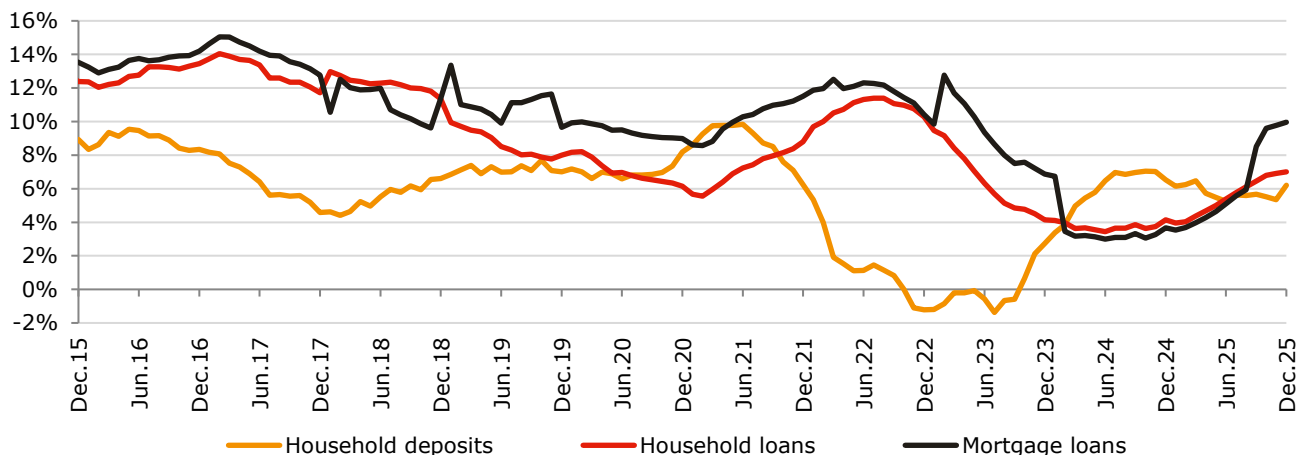
HDP, inflácia a úrokové sadzby

Slovenská ekonomika zaznamenala spomalenie rastu HDP. Aktuálne odhady naznačujú, že rast v predchádzajúcom roku bol nižší než 1 %. Hoci spotreba domácností sa vyvíjala pomerne priaznivo, akumulácia bola výrazným sklamaním, čo nebolo dôsledkom slabých investícií, ale nepriaznivého vývoja zásob. Rast ekonomiky negatívne ovplyvnila aj slabšia výkonnosť kľúčového automobilového sektora. Inflačný výhľad je mierne optimistický. Počas roku 2025 sa rast cien pohyboval okolo úrovne 4 %, pričom jadrová inflácia dosahovala približne 3 %. Európska centrálna banka v priebehu roka 2025 pokračovala v znižovaní úrokových sadzieb, v dôsledku čoho bola hlavná sadzba znížená na 2.15 %

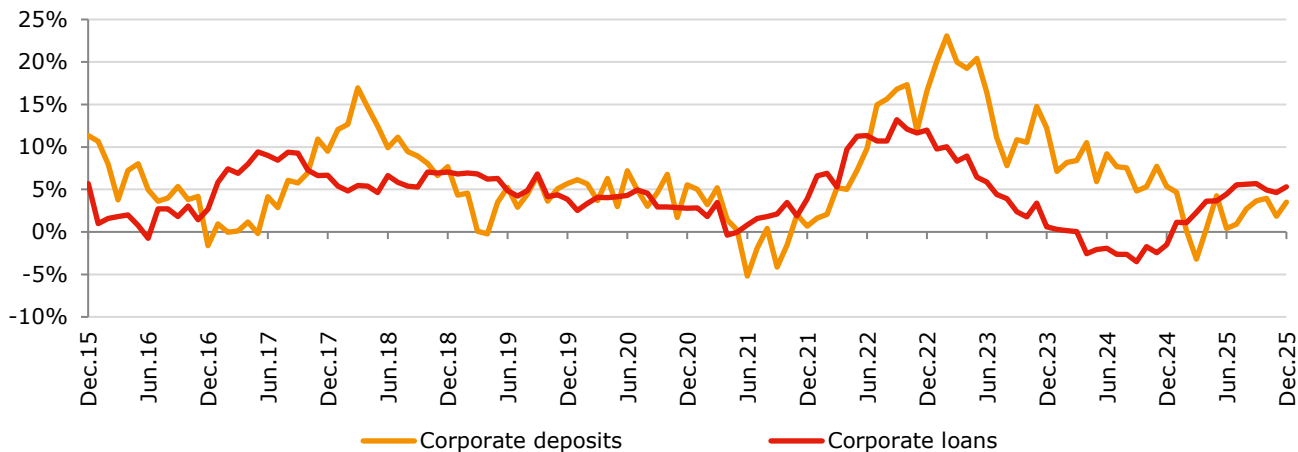
Bankový sektor

Po dlhých rokoch, keď bola ziskovosť slovenského bankového sektora nižšia než v ostatných krajinách regiónu strednej a východnej Európy, došlo v roku 2023 k jej dočasnému zlepšeniu. Od januára 2024 však slovenská vláda schválila nový bankový odvod ako súčasť opatrení na konsolidáciu verejných financií a znižovanie vysokého deficitu. Jeho počiatočná sadzba bola stanovená na úrovni 30 % zo zisku, pričom následne sa má každoročne znižovať o 5 percentuálnych bodov až na 15 % v roku 2027. V dôsledku toho sa napriek ďalšiemu rastu čistých úrokových výnosov a miernemu nárastu poplatkových výnosov návratnosť vlastného kapitálu (ROE) v rokoch 2024 a 2025 zhoršila na jednocifernú úroveň. Rast prevádzkových nákladov bol len mierne rýchlejší než rast výnosov, čo viedlo k stabilnej efektívnosti, zatiaľ čo opravné položky k úverom mierne vzrástli na úroveň nákladov na riziko približne 0.25 %.

Podiel nesplácaných úverov (NPL) na Slovensku patrí medzi najnižšie v regióne CEE a na konci roka 2025 dosiahol 1.6 %, čo predstavuje rovnakú úroveň ako rok predtým. Stabilná kvalita aktív bola podporená zlepšujúcou sa situáciou v podnikovom segmente, ktorá kompenzovala nárast zlyhaní v spotrebiteľskom portfóliu. Celkový pomer úverov k vkladom zostal v roku 2025 nad hranicou 100 %, avšak po započítaní krytých dlhopisov a ostatných emitovaných dlhových cenných papierov, ktoré sú bežným zdrojom financovania slovenských bánk, by sa pohyboval na dvojcifernej úrovni. Celkový kapitálový pomer sektora bol podporený poklesom rizikových váh v dôsledku legislatívnych zmien (CRR3) a v menšej miere aj rastom vlastných zdrojov vďaka čiastočnému ponechaniu ziskov z roku 2024, čo kompenzovalo nárast celkovej rizikovej expozície. Národná banka Slovenska zvýšila mieru proticyklického kapitálového vankúša (CCyB) o 0.5 percentuálneho bodu na 1.5 % s účinnosťou od augusta 2023 a počas rokov 2024 a 2025 nevidela dôvod na jej ďalšiu úpravu.

Slovakia: Household Loans and Deposits (YoY dynamics)

V dôsledku vysokých úrokových sadzieb boli celkové úvery domácnostiam v roku 2023 v klesajúcom trende, pričom vývoj portfólia bol ovplyvnený predovšetkým hypotekárnymi úvermi. Uvoľňovanie menovej politiky v eurozóne naznačilo známky oživenia trhu s úvermi na bývanie na Slovensku. Nárast nových predajov pozorovaný od jari 2024 sa premietol do mierneho zrýchlenia tempa rastu nesplateného objemu úverov. Počas celého roka 2025 sa počet novo poskytnutých hypotekárných úverov vrátil na svoju typickú dlhodobú úroveň, zatiaľ čo priemerná vyplatená suma sa zvýšila v súlade s rastom cien bývania. Po zotavení z obdobia poklesu počas pandémie Covid-19 vykazoval spotrebiteľský úver na Slovensku pozitívny vývoj, keď počas posledných dvoch rokov rástol stabilným tempom 6 – 8 %. Podiel nesplácaných úverov na celkovom objeme úverov domácnostiam zostal v rokoch 2023 a 2024 vo všeobecnosti stabilný, pohyboval sa okolo úrovne 1.8 %, pričom následne došlo k miernemu zhoršeniu na 1.9 % v dôsledku zhoršenia rizikových ukazovateľov v spotrebiteľskom portfóliu. Popandemický nárast spotrebiteľských výdavkov a následné obdobie vysokej inflácie utlmil prílev nových retailových zdrojov, čo viedlo k poklesu rastu vkladov domácností do záporných hodnôt v prvom polroku 2023. Od štvrtého štvrťroka 2023 sa obnova úspor prejavila rastúcou dynamikou, ktorá sa následne stabilizovala v rozpätí 5 – 7 % a pretrvala až do konca roka 2025.

Slovakia: Corporate Loans and Deposits (YoY dynamics)

Po dosiahnutí vrcholu na úrovni 13 % v septembri 2022 bol v priebehu roka 2023 zaznamenaný postupný pokles dynamiky podnikových úverov, spôsobený najmä vývojom v priemyselnom sektore a v segmente komerčných nehnuteľností. Tento trend bol prehĺbený neistým ekonomickým výhľadom, zhoršeným podnikateľským sentimentom a poklesom objednávok, čo viedlo k zníženiu nesplateného objemu úverov. Vďaka čiastočnému oživeniu dopytu po financovaní fixných investícií sa podnikové úvery na Slovensku vrátili k pozitívnej miere rastu, ktorá sa v druhom polroku 2025 pohybovala okolo 5 %. Kvalita úverov sa naďalej zlepšovala, pričom podiel nesplácaných úverov na celkovom objeme úverov nefinančným podnikom klesol na konci roka 2025 na 2.6 % z úrovne 2.7 % o rok skôr. Medziročný rast podnikových vkladov sa v prvom štvrťroku 2023 zrýchlil na viac ako 20 % v dôsledku popandemického prílevu hotovosti. Následne sa dynamika postupne normalizovala a v prvom štvrťroku 2025 bola dokonca záporná, pričom ku koncu roka 2025 sa opäť zvýšila na úroveň presahujúcu 3 %.

2.2. Trhové a regulačné prostredie



Skupina mBank je aktívnym účastníkom a často aj lídrom zmien zavádzaných v očakávaní a v reakcii na vývoj vo svojom prostredí, vrátane oblasti regulácie a technológií. Zamestnanci Skupiny mBank S.A. neustále vynakladajú maximálne úsilie na proaktívne prispôsobovanie ponuky a princípov fungovania novým výzvam, pričom vždy kladú dôraz na budovanie vzťahov najvyššej kvality so zainteresovanými stranami. Niektoré požiadavky kladené na mBank a dcérske spoločnosti Skupiny nemajú priamy vplyv na klientov, napriek tomu však predstavujú značnú pracovnú záťaž spojenú s úpravou interných procesov. Nižšie sú uvedené vybrané kľúčové udalosti, ktoré mali významný vplyv na Skupinu mBank S.A. v roku 2025 alebo sa očakávajú v blízkej budúcnosti. Kapitálové požiadavky, ako aj regulácie v oblasti účtovných a výkazníckych štandardov, sú rozpracované v nasledujúcich, osobitných častiach tejto správy.

Deregulácia hospodárskeho a správneho práva a zlepšenie princípov tvorby hospodárskej legislatívy

Zákon z 21. mája 2025, ktorým sa menia niektoré zákony s cieľom deregulácie hospodárskeho a správneho práva a zlepšenia princípov tvorby hospodárskej legislatívy, zavádza zmeny v občianskom, trestnom, správnom, protimonopolnom práve, ako aj v oblasti fúzií a akvizícií. Zmeny relevantné z pohľadu banky zahŕňajú najmä:

- **Zákon o bankovníctve.** Novela umožňuje vedenie spoločného účtu pre viaceré investičné fondy spravované jednou správcovskou spoločnosťou. Podiely v týchto fondoch je možné nadobúdať v rámci jedného finančného produktu ponúkaného danou spoločnosťou. Novela zároveň zjednodušuje príspevky do zamestnaneckých dôchodkových a sporiacich programov.
- **Občiansky zákonník.** Požiadavka písomnej formy nájomných zmlúv bola nahradená dokumentárnou formou. Rovnaká zmena sa vzťahuje aj na oznámenia o omeškaní nájomcu a na výzvy na dodatočnú úhradu. Zákon umožňuje spätné uplatnenie jeho ustanovení, ak sa na tom zmluvné strany písomne dohodnú pod sankciou neplatnosti.

Zákon o zabezpečení súladu ekonomických subjektov s požiadavkami na prístupnosť pre určité produkty a služby

Dňa 28. júna 2025 nadobudol účinnosť zákon z 26. apríla 2024 o zabezpečení súladu hospodárskych subjektov s požiadavkami na prístupnosť pre určité produkty a služby. Táto právna úprava implementuje smernicu (EÚ) 2019/882 Európskeho parlamentu a Rady z 17. apríla 2019 o požiadavkách na prístupnosť produktov a služieb (Európsky akt o prístupnosti). Cieľom zákona je zabezpečiť rovnaký prístup k službám, vrátane finančných služieb, pre osoby so zdravotným postihnutím a osoby so špecifickými potrebami. V praxi implementácia zákona zo strany bánk zahŕňa najmä: 1) prispôbenie webových stránok a mobilných aplikácií štandardom WCAG, 2) prijatie opatrení týkajúcich sa prevádzky bankomatov a platobných terminálov, 3) úpravu obsahu zmluvných vzorov a formulárov tak, aby spĺňali požiadavky zrozumiteľnosti a boli dostupné prostredníctvom aspoň dvoch zmyslových kanálov, 4) zavedenie tzv. „sťažnosti na prístupnosť“.

Vykonávacie predpisy k európskej digitálnej identitnej peňaženke

Dňa 27. mája 2025 nadobudli účinnosť nariadenia, ktoré stanovujú podrobné pravidlá týkajúce sa: (i) autentifikácie identity prostredníctvom európskej digitálnej identitnej peňaženky a iných prostriedkov elektronickej identifikácie, (ii) reakcií na bezpečnostné incidenty týchto peňaženiek, mechanizmov ich overovania a systému elektronickej identifikácie, v rámci ktorého sú peňaženky poskytované, a (iii) registrácie webových stránok subjektov, ktoré majú v úmysle využívať digitálne overovanie identity pri poskytovaní služieb.

Patria sem:

- Výkonné nariadenie Komisie (EÚ) 2025/846 zo 6. mája 2025, ktoré stanovuje pravidlá pre uplatňovanie nariadenia (EÚ) č. 910/2014 Európskeho parlamentu a Rady vo vzťahu k cezhraničnému zhodovaniu totožnosti fyzických osôb (dátum účinnosti: 24. december 2026),
- Výkonné nariadenie Komisie (EÚ) 2025/847 zo 6. mája 2025, ktoré stanovuje pravidlá pre uplatňovanie nariadenia (EÚ) č. 910/2014 Európskeho parlamentu a Rady v súvislosti s reakciami na bezpečnostné porušenia európskych digitálnych identitných peňaženiek,
- Výkonné nariadenie Komisie (EÚ) 2025/848 zo 6. mája 2025, ktoré stanovuje pravidlá pre uplatňovanie nariadenia (EÚ) č. 910/2014 Európskeho parlamentu a Rady v súvislosti s registráciou subjektov využívajúcich digitálnu peňaženku (účinnosť: 24. december 2026).

Nariadenie o technických požiadavkách na spätné testovanie a pripisovanie ziskov a strát, kritériá na hodnotenie modelovateľnosti rizikových faktorov a zaobchádzanie s devízovým rizikom a komoditným rizikom v neobchodnej knihe

Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2025/878 z 3. februára 2025, ktorým sa menia regulačné technické normy stanovené v delegovaných nariadeniach (EÚ) 2022/2059, (EÚ) 2022/2060 a (EÚ) 2023/1577, nadobudlo účinnosť 28. mája 2025. Zavádza zmeny v ustanoveniach CRR, ktoré definujú technické požiadavky pre banky pri výpočte kapitálových požiadaviek na tržové riziko pomocou alternatívneho prístupu interných modelov.

Regulácia vzorca na výpočet dozorovej delty call a put opcií mapovaných na kategóriu komoditného rizika

Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2025/855 z 28. januára 2025, ktorým sa menia regulačné technické normy stanovené v delegovanom nariadení (EÚ) 2021/931 v súvislosti so špecifikáciou vzorca na výpočet dozorovej delty call a put opcií mapovaných do kategórie komoditného rizika, nadobudlo účinnosť 25. mája 2025. Nariadenie zabezpečuje zosúladienie s medzinárodnými normami prijatými Bazilejským výborom pre bankový dohľad.

Nariadenie o referenčných portfóliách, šablónach výkazníctva a pokynoch na výkazníctvo

Vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) 2025/379 z 26. februára 2025, ktorým sa menia vykonávacie technické normy stanovené vo vykonávacom nariadení (EÚ) 2016/2070 v oblasti referenčných portfólií, šablón výkazníctva a pokynov na výkazníctvo, ktoré sa majú uplatňovať v Únii na účely výkazníctva podľa článku 78 ods. 2 smernice 2013/36/EÚ, nadobudlo účinnosť 1. apríla 2025. Nariadenie aktualizuje prílohy k vykonávaciemu nariadeniu (EÚ) 2016/2070, ktoré definuje požiadavky na výkazníctvo pre dohľadový benchmarking, teda na hodnotenie kvality interných prístupov inštitúcií k expozíciám alebo položkám zahrnutým v benchmarkingových portfóliách

Rozsudky Súdneho dvora Európskej únie (CJEU) týkajúce sa bánk, ktoré držia portfóliá hypotekárnych úverov v cudzej mene a úverov indexovaných na referenčnú sadzbu WIBOR

Dňa 13. a 20. marca 2025 CJEU vydal výklady článkov 6 ods. 1 a 7 ods. 1 smernice 93/13, ako aj princípu ekvivalencie, v kontexte prípadu C-230/24. Rozsudok objasnil, že:

- Tieto ustanovenia nevylučujú vnútroštátnu legislatívu alebo judikatúru, ktorá síce stanovuje, že žaloba o určenie neplatnosti nekalej zmluvnej podmienky v zmluve uzavretej medzi predajcom alebo dodávateľom a spotrebiteľom nepodlieha časovému obmedzeniu, avšak žalobu na uplatnenie reštitučných účinkov tohto určenia podrobuje premlčacej lehote, pokiaľ vnútroštátny právny poriadok v oblastiach mimo pôsobnosti smernice 93/13 umožňuje žaloby založené na účinkoch vyhlásenia neplatnosti, ktoré sú z hľadiska účelu, dôvodu žaloby a podstatných znakov podobné žalobám smerujúcim k uplatneniu týchto reštitučných účinkov a podliehajú porovnateľnej premlčacej lehote.
- Súdny dvor EÚ neumožňuje vnútroštátnemu súdu, ktorý zistí, že zmluvná podmienka v zmluve medzi predajcom alebo dodávateľom a spotrebiteľom je nekalá podľa článku 3 ods. 1 smernice, znížiť sumu, ktorú je spotrebiteľ povinný zaplatiť, na skutočné náklady, ktoré poskytovateľ služieb vynaložil pri plnení zmluvy. Zmluva má zostať v platnosti bez nekalých podmienok, pokiaľ je to podľa vnútroštátneho práva právne možné. Vnútroštátny súd však nesmie meniť samotný obsah podmienky, keďže by to mohlo motivovať predajcov alebo dodávateľov zahrňovať nekalé podmienky v očakávaní, že ich vnútroštátny súd následne nahradí.

Rozsudok Súdneho dvora EÚ z 12. decembra 2024 vo veci C-300/23, zverejnený 10. februára 2025, sa takisto týkal výkladu vybraných ustanovení smernice 93/13. Súdny dvor EÚ okrem iného rozhodol, že smernica 93/13 nevylučuje, aby spotrebiteľské nároky na vrátenie neoprávnených platieb podliehali premlčacej lehote. Ochrana spotrebiteľa nie je absolútna – vyhlásenie nároku za premlčaný neporušuje princíp účinnosti ani neohrozuje ciele smernice. Je úlohou vnútroštátneho súdu posúdiť, či pravidlá premlčania spĺňajú princíp ekvivalencie, čo si vyžaduje porovnanie s inými uplatniteľnými ustanoveniami, ktoré sú z hľadiska účelu, dôvodu konania a podstatných znakov podobné. Ak sú porovnávané ustanovenia podobné a vnútroštátne právo alebo jeho výklad je priaznivejší než právo EÚ, môže to naznačovať porušenie princípu ekvivalencie.

Zákon z 20. decembra 2024 o správcovských spoločnostiach úverov a nadobúdateľoch úverov

Dňa 5. apríla 2025 nadobudol účinnosť zákon o informačných povinnostiach pred zmenou zmlúv. Podľa nového zákona sú banky povinné poskytnúť klientom opis navrhovaných zmien najneskôr 30 dní pred zmenou zmluvy o spotrebiteľskom úvere alebo zmluvy o hypotekárnom úvere. Opis zmien musí obsahovať harmonogram implementácie zmien a informácie o práve klienta podať sťažnosť.

Zvyšné ustanovenia zákona transponujú smernicu Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) z 24. novembra 2021 o správcovských spoločnostiach úverov a nadobúdateľoch úverov, ktorá upravuje harmonizáciu prevodu portfólií nesplácaných úverov bankami na subjekty mimo bankového sektora a stanovuje požiadavky na účastníkov sekundárnych trhov s nesplácanými úverovými zmluvami. Účinnosť nového zákona je od 19. februára 2025.

Nariadenie o požiadavkách na úverové riziko, riziko úpravy ocenenia úveru, operačné riziko, trhové riziko a výstupnú hranicu

Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2024/1623 z 31. mája 2024, ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 575/2013, pokiaľ ide o požiadavky na úverové riziko, riziko úpravy ocenenia úveru, operačné riziko, trhové riziko a výstupnú hranicu, nadobudlo účinnosť 1. januára 2025. Predstavuje záverečnú fázu implementácie medzinárodných prudenciálnych štandardov pre banky dohodnutých v rokoch 2017 – 2020 Bazilejským výborom pre bankový dohľad v Európskej únii. Účelom nariadenia je okrem iného posilniť rámec kapitálových požiadaviek založený na riziku bez významného zvýšenia celkových kapitálových požiadaviek, klásť väčší dôraz na ESG riziká a ďalej harmonizovať dohľadové právomoci a nástroje presadzovania práva.

Nariadenie odkladajúce uplatňovanie požiadaviek na vlastné zdroje pre trhové riziko

Na základe delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2024/2795 z 24. júla 2024, ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 575/2013 Európskeho parlamentu a Rady, pokiaľ ide o dátum uplatňovania požiadaviek na vlastné zdroje pre trhové riziko, bola povinnosť začať uplatňovať ustanovenia nariadenia (EÚ) 2024/1623 týkajúce sa výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje pre trhové riziko odložená o jeden rok, t. j. do 1. januára 2026.

Zákon o digitálnej operačnej odolnosti (DORA)

Od 17. januára 2025 sú finančné subjekty a externí poskytovatelia IKT služieb povinní spĺňať požiadavky stanovené v nariadení Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2022/2554 zo 14. decembra 2022 o digitálnej prevádzkovej odolnosti finančného sektora a o zmene nariadení (ES) č. 1060/2009, (EÚ) č. 648/2012, (EÚ) č. 600/2014, (EÚ) č. 909/2014 a (EÚ) 2016/1011. DORA stanovuje jednotné požiadavky na bezpečnosť sietí a informačných systémov podporujúcich podnikové procesy finančných subjektov podliehajúcich dohľadovej kontrole. Vzhľadom na neprijatie vnútroštátneho právneho rámca na uplatňovanie DORA včas však podľa súčasného právneho rámca nie je možné uplatňovať správne sankcie a nápravné opatrenia stanovené v tomto nariadení. Okrem toho DORA ukladá finančným inštitúciám povinnosť plniť nové oznamovacie povinnosti a nahlasovať závažné prevádzkové incidenty a závažné bezpečnostné incidenty súvisiace s platbami.

Nasledujúce právne akty týkajúce sa oznamovania závažných incidentov súvisiacich s IKT (incidentov súvisiacich s informačnými a komunikačnými technológiami) nadobudli účinnosť 12. marca 2025:

- Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2025/301 z 23. októbra 2024, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2022/2554, pokiaľ ide o regulačné technické normy, ktorými sa špecifikuje obsah a lehoty na podanie počiatočného oznámenia a priebežnej a záverečnej správy o závažných incidentoch súvisiacich s IKT, ako aj obsah dobrovoľného oznámenia o významných kybernetických hrozbách,
- Vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) 2025/302 z 23. októbra 2024, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické normy na uplatňovanie nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2022/2554, pokiaľ ide o štandardné formuláre, šablóny a postupy, ktoré majú finančné subjekty používať na oznamovanie závažných incidentov súvisiacich s IKT a na oznamovanie významnej kybernetickej hrozby.

Nariadenia špecifikujú lehoty a obsah počiatočného oznámenia a priebežnej a záverečnej správy o závažných incidentoch súvisiacich s IKT, ako aj šablóny a pravidlá na oznamovanie týchto incidentov.

Smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2022/2556 zo 14. decembra 2022, ktorou sa menia smernice 2009/65/ES, 2009/138/ES, 2011/61/EÚ, 2013/36/EÚ, 2014/59/EÚ, 2014/65/EÚ, (EÚ) 2015/2366 a (EÚ) 2016/2341, pokiaľ ide o digitálnu prevádzkovú odolnosť finančného sektora, zabezpečuje zosúladenie uplatniteľných smerníc s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2022/2554 zo 14. decembra 2022 (DORA) prostredníctvom zavedenia okrem iného týchto úprav:

- zmena požiadaviek týkajúcich sa plánov pre prípad nepredvídaných udalostí a plánov kontinuity činností stanovených v smernici Európskeho parlamentu a Rady 2013/36/EÚ z 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a o prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami (CRD) tak, aby zahŕňali aj plány kontinuity činností, ako aj plány reakcie a obnovy vo vzťahu k IKT rizikám v súlade s nariadením DORA;
- stanoviť prísnejších pravidiel v oblasti IKT rizík uplatniteľných na investičné spoločnosti a obchodné miesta vykonávajúce algoritmické obchodovanie v smernici Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi (MiFID);
- zmena špecifických pravidiel uplatniteľných na bezpečnostné kontrolné mechanizmy a opatrenia na zmiernenie rizík v oblasti IKT s cieľom získať povolenie na poskytovanie platobných služieb a zjednotenie mechanizmu nahlasovania prevádzkových a bezpečnostných incidentov súvisiacich s platbami, bez ohľadu na to, či súvisia s IKT, v smernici (EÚ) 2015/2366 Európskeho parlamentu a Rady z 25. novembra 2015 o platobných službách na vnútornom trhu (PSD2).

Nariadenie o systéme riadenia rizík, systéme vnútornej kontroly a politike odmeňovania v bankách

Dňa 31. januára 2025 nadobudlo účinnosť nariadenie ministra financií zo 16. januára 2025, ktorým sa mení nariadenie ministra financií, fondov rozvoja a regionálnej politiky z 8. júna 2021 o systéme riadenia rizík, systéme vnútornej kontroly a politike odmeňovania v bankách, v nadväznosti na nadobudnutie účinnosti nariadenia DORA. Podľa tohto nariadenia sú banky povinné zaviesť a aktualizovať politiky a postupy riadenia operačného rizika, ktoré definujú stratégie a plány pre prípad nepredvídaných udalostí, ako aj stratégie a plány kontinuity činností, vrátane oblasti IKT, a plány reakcie a obnovy v oblasti IKT.

Zrušenie nariadenia o vyššej rizikovej váhe pre expozície zabezpečené hypotékou na nehnuteľnosti

Nariadenie ministra financií z 12. novembra 2024, ktorým sa zrušuje nariadenie o vyššej rizikovej váhe pre expozície zabezpečené záložným právom k nehnuteľnostiam, je reakciou na nadobudnutie účinnosti zmeneného nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie (CRR) dňa 1. januára 2025, ktoré výrazne zmenilo rizikové váhy uplatňované na expozície zabezpečené záložným právom k nehnuteľnostiam a zaviedlo multiplikačný faktor 1,5 zvyšujúci rizikové váhy pri expozíciách s menovým nesúladam. Zmenené nariadenie CRR zároveň upravuje určovanie rizikových váh pre komerčné nehnuteľnosti, pričom zohľadňuje špecifiká expozícií zabezpečených nehnuteľnosťami generujúcimi príjem.

Nariadenie o druhoch bankových expozícií vylúčených z limitov veľkých expozícií

Dňa 1. januára 2025 nadobudlo účinnosť nariadenie ministra financií z 20. decembra 2024, ktorým sa mení nariadenie o druhoch bankových expozícií vylúčených z limitov veľkých expozícií, reflektujúce zmeny nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie (CRR). Katalóg expozícií vylúčených z limitu veľkých expozícií stanoveného v článku 395 ods. 1 nariadenia CRR bol rozšírený o expozície uvedené v článku 400 ods. 2 písm. l) nariadenia CRR, t. j. záruky oficiálnych agentúr na podporu vývozu. Okrem toho boli zavedené nové pravidlá klasifikácie podsúvahových položiek bánk, ktoré okrem iného umožňujú oslobodenie 50 % podsúvahových dokumentárnych akreditívov zo skupiny 4 a podsúvahových nečerpaných úverových rámcov zo skupiny 3 v súlade s pravidlami klasifikácie podsúvahových položiek stanovenými v prílohe I k zmenenému nariadeniu CRR.

Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2025/1311 z 3. júla 2025

Dňa 3. novembra 2025 nadobudlo účinnosť delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2025/1311, ktorým sa dopĺňa nariadenie (EÚ) č. 575/2013 (CRR) a ktorým sa stanovujú regulačné technické normy pre:

- posudzovanie významnosti rozšírení a zmien v používaní alternatívnych interných modelov,
- zmeny v podmnožine modelovateľných rizikových faktorov v súlade s článkom 325bc nariadenia CRR.

Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2025/1265 z 1. júla 2025

Dňa 3. novembra 2025 nadobudlo účinnosť delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2025/1265, ktorým sa dopĺňa nariadenie (EÚ) č. 575/2013 (CRR) a ktorým sa stanovujú metódy na:

- identifikáciu hlavného rizikového faktora pozície,
- určenie, či transakcia predstavuje dlhú alebo krátku pozíciu podľa článkov 94 ods. 3, 273a ods. 3 a 325a ods. 2 CRR.

Zákon zo 17. októbra 2025, ktorým sa mení zákon o riešení sťažností subjektmi finančného trhu, o finančnom ombudsmanovi a o Fonde finančného vzdelávania

Novela, publikovaná 12. novembra 2025, zavádza povinnosť pre všetky subjekty finančného trhu prijímať sťažnosti elektronicky.

Klienti budú mať právo podať sťažnosť písomne alebo elektronicky (prostredníctvom elektronického komunikačného prostriedku alebo elektronickej doručovacej adresy). Odpoveď musí byť poskytnutá prostredníctvom rovnakého kanála, akým bola sťažnosť podaná.

Zákon zo 6. novembra 2025 o zmene zákona o dani z príjmu právnických osôb (CIT) a zákona o dani z určitých finančných inštitúcií (PONIF)

Novela, publikovaná 28. novembra 2025, zavádza zmeny v zákone o CIT a zákone PONIF. Kľúčové zmeny zahŕňajú najmä:

- zvýšenie sadzby CIT pre banky a úverové inštitúcie:
 - na 30 % daňového základu v roku 2026,
 - na 26 % v roku 2027,
 - na 23 % od roku 2028,
- zjednodušenie platenia preddavkov – zosúladenie s novými sadzbami,
- zníženie sadzby dane z aktív (PONIF) pre banky a SKOK:
 - na 0.0329 % od roku 2027,
 - na 0.0293 % od roku 2028.

Nariadenie ministra financií a hospodárstva z 28. októbra 2025 o informáciách o charakteristikách dlhových portfólií predávaných bankou iným subjektom

19. november 2025 bol dátumom účinnosti nariadenia, ktoré stanovuje pravidlá na poskytovanie informácií Poľskému úradu pre finančný dohľad (KNF) o charakteristikách dlhových portfólií predávaných bankou iným subjektom. Nariadenie implementuje autorizáciu podľa článku 139a ods. 3 Bankového zákona a špecifikuje:

- rozsah údajov zahrnutých v informáciách,
- spôsob a lehoty poskytovania informácií.

Vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) 2025/1979 z 1. októbra 2025

26. október 2025 bol dátumom účinnosti nariadenia, ktoré zavádza jednotné šablóny hlásenia, pokyny a metodológiu pre poskytovateľov platobných služieb. Rozsah nariadenia zahŕňa:

- oznamovanie úrovne poplatkov za úhrady, okamžité úhrady a platobné účty,
- oznamovanie podielu odmietnutých transakcií, samostatne pre domáce a cezhraničné transakcie, v dôsledku uplatňovania finančných reštriktívnych opatrení

Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2025/1496 z 12. júna 2025

20. september 2025 bol účinným dátumom regulácie, ktorá odložila o jeden rok dátum uplatnenia požiadaviek na vlastné prostriedky pre trhovú riziko (FRTB).

Do 1. januára 2027 budú inštitúcie naďalej uplatňovať existujúce ustanovenia CRR uvedené v Hlave IV časti tri a článkoch 430, 430b, 445 a 455.

Zákon z 5. augusta 2025 o novele zákona o bankovníctve a niektoré ďalšie zákony

Zákon nadobudol účinnosť 9. septembra 2025 a zaviedol právny základ umožňujúci bankám poskytovať informácie pokryté bankovým tajomstvom správcovi, súdnemu dozorcovi alebo správcovi počas konania. Kľúčové zmeny sú nasledovné:

- bankové právo – doplnenie ustanovení umožňujúcich zdieľanie údajov v konkurzných a reštrukturalizačných konaniach,
- zákon o reštrukturalizácii – povinnosť informovať súdneho dozorcovi alebo správcu o účtoch dlžníka, trezoroch a bezpečnostných schránkach po začatí konania,

- prechodné ustanovenia – existujúce predpisy sa uplatňujú na konania začaté pred nadobudnutím účinnosti zákona.

Nariadenie ministra financií a hospodárstva zo 10. septembra 2025

Nariadenie nadobudlo účinnosť 17. septembra 2025 a novelizovalo nariadenie o ozdravných plánoch bánk a skupinových ozdravných plánoch. Kľúčové zmeny sú nasledovné:

- doplnenie odkazov na siete a informačné systémy, ktoré sú v súlade s nariadením o digitálnej prevádzkovej odolnosti (EÚ) 2022/2554,
- revízia definície opatrení kontinuity činností a nahradenie pojmu „prevádzkové postupy“ pojmom „dohody, zmluvy a iné opatrenia“,
- rozšírenie plánu obnovy Skupiny o prvky týkajúce sa zabezpečenia kontinuity činností bánk v Skupine vrátane IKT systémov.

Nariadenie ministra financií a hospodárstva z 25. septembra 2025 o proticyklickom kapitálovom vankúši

Nariadenie, publikované 29. septembra 2025, implementuje odporúčanie Výboru pre finančnú stabilitu (KSF) na zvýšenie proticyklického kapitálového vankúša. Kľúčové zmeny sú nasledovné:

- stanovenie proticyklického kapitálového vankúša na úrovni 1 % od 25. septembra 2025,
- zvýšenie proticyklického kapitálového vankúša na cieľovú úroveň 2 % v súlade s uznesením KSF č. 74/2024 od 30. septembra 2026.

Zákon z 25. júna 2025, ktorým sa menia niektoré zákony v súvislosti so zabezpečením digitálnej prevádzkovej odolnosti finančného sektora a vydávaním európskych zelených dlhopisov

Zákon nadobudol účinnosť 7. augusta 2025 a implementoval do poľského práva nasledujúce smernice a predpisy:

- nariadenie o digitálnej prevádzkovej odolnosti (EÚ) 2022/2554, ktoré zavádza povinnosti týkajúce sa digitálnej odolnosti finančného sektora, dohľadu KNF a možnosti ukladania sankcií a zákazov,
- smernicu 2022/2556, ktorá implementuje požiadavky v oblasti IKT do systémov riadenia rizík bánk,
- nariadenie (EÚ) 2023/2631, ktoré upravuje európske zelené dlhopisy a zverejňovanie informácií o environmentálne udržateľných dlhopisoch.

KNF bola udelená právomoc vykonávať kontroly, vydávať rozhodnutia a dohliadať na dodržiavanie nariadenia DORA a nariadení o zelených dlhopisoch.

Zákon z 9. júla 2025, ktorým sa mení zákon o účtovníctve, zákon o štatutárnych audítoroch, audítorských spoločnostiach a verejnom dohľade a niektoré ďalšie zákony

Zákon nadobudol účinnosť 12. augusta 2025 a odložil lehoty na podávanie správ o udržateľnosti podľa smernice (EÚ) 2025/794. Kľúčové zmeny sú nasledovné:

- veľké podniky – povinnosť podávať správy bola odložená do roku 2028 (za rok 2027),
- Malé a stredné podniky – emitenti – prvá správa v roku 2029 (za rok 2028),
- zrušenie možnosti dodatočného odkladu, ktorá bola k dispozícii podľa predchádzajúceho regulačného rámca.

Nariadenie Komisie (EÚ) 2025/1266 z 30. júna 2025

Nariadenie nadobudlo účinnosť 21. júla 2025 a novelizovalo nariadenie (EÚ) 2023/1803 týkajúce sa IFRS 9 a IFRS 7. Kľúčové zmeny sú nasledovné:

- IFRS 9 – umožnenie uplatňovania účtovania zabezpečenia pri zmluvách používaných ako zabezpečovacie nástroje,
- IFRS 7 – nové požiadavky na zverejňovanie informácií o vplyve zmlúv na finančné výsledky a budúce peňažné toky,
- revízia uplatňovania požiadaviek „vlastného použitia“

Zákon z 26. apríla 2024 o zabezpečení súladu hospodárskych subjektov s požiadavkami na prístupnosť niektorých výrobkov a služieb

Zákon z 26. apríla 2024 o zabezpečení súladu hospodárskych subjektov s požiadavkami na prístupnosť niektorých výrobkov a služieb:

- Maloobchodné bankovníctvo a e-commerce služby – povinnosť prispôbiť sa požiadavkám na prístupnosť pre osoby so zdravotným postihnutím,
- hardvér – požiadavky na platobné terminály, bankomaty a zariadenia sprístupnené klientom,
- prechodné obdobie – zmluvy uzatvorené pred nadobudnutím účinnosti zákona môžu zostať v platnosti do 28. júna 2030.

Nariadenie ministra financií zo 6. júna 2025 o aktuálnych a periodických informáciách zverejňovaných emitentmi cenných papierov a o podmienkach uznávania informácií požadovaných právnymi predpismi nečlenského štátu za rovnocenné

Nariadenie nadobudlo účinnosť 25. júna 2025 a nahradilo predchádzajúce nariadenia o vykazovaní emitentov cenných papierov. Kľúčové zmeny sú nasledovné:

- rozsah a forma aktuálnych a periodických informácií poskytovaných emitentmi, vrátane frekvencie a časových limitov,
- podmienky uznávania rovnocennosti informácií požadovaných v tretích krajinách,
- zahrnutie finančných a nefinančných údajov vrátane informácií ESG v súlade so smernicou CSRD (EÚ) 2022/2464,
- implementácia článku 7 ods. 3 smernice (EÚ) 2022/2381 o rodovej rovnováhe v Predstavenstvách kótovaných spoločností.

Smernica (EÚ) 2025/794 Európskeho parlamentu a Rady zo 14. apríla 2025, ktorá mení smernice (EÚ) 2022/2464 a (EÚ) 2024/1760 týkajúce sa dátumov, od ktorých majú členské štáty uplatňovať určité požiadavky na firemné správy o udržateľnosti a náležitej starostlivosti (due diligence)

Smernica „Stop-the-Clock“, t. j. smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2025/794, bola prijatá a uverejnená 16. apríla 2025. Stanovuje odklad dátumu uplatňovania požiadaviek na vykazovanie udržateľnosti pre druhú a tretiu vlnu subjektov, ako aj odklad lehôt na transpozíciu a uplatňovanie ustanovení o náležitej starostlivosti (due diligence).

Rozsudok Súdneho dvora Európskej únie C-471/24

Dňa 12. februára 2026 vydal Súdny dvor Európskej únie rozsudok týkajúci sa používania referenčnej sadzby WIBOR v úverových zmluvách. SDEÚ potvrdil, že vo spotrebiteľských konaniach vnútroštátne súdy nie sú oprávnené posudzovať metodiku určovania sadzby WIBOR, keďže by to narušilo rámec dohľadu nad kľúčovými referenčnými hodnotami zavedený nariadením BMR.

Súd zamietol tvrdenia spochybňujúce trhovú charakter sadzby WIBOR. Banky splnili svoje informačné povinnosti tým, že klientom poskytli údaje o názve referenčnej sadzby, jej administrátorovi a vplyve zmien referenčnej sadzby na úrokovú sadzbu úveru. SDEÚ zároveň uviedol, že požiadavka transparentnosti podľa smernice 93/13 neukladá veriteľom povinnosť zverejňovať podrobnejšie informácie o metodike stanovovania referenčnej sadzby nad rámec toho, čo vyžaduje nariadenie BMR.

2.3. Trhová pozícia Skupiny mBank v segmentoch

Ukazovatele výkonnosti1: Skupina mBank vs sektor	
Čistá úroková marža 4.0 % vs 3.1 %	Návratnosť aktív 1.38 % vs 1.39 %
Pomer nákladov k príjmu 37.3 % vs 43.7 % (vrátane bankovej dane)	Návratnosť vlastného imania: 17.9 % oproti 16.2 %
	Úvery na vklady 58.1 % oproti 66.9 %

Obchodný segment (# - trhová pozícia)	Podiel na trhu				
	2021	2022	2023	2024	2025
Korporátne bankovníctvo					
Korporátne úvery	8.2%	8.1%	8.0%	8.1%	8.1%
Korporátne vklady	10.7%	10.8%	11.0%	10.8%	10.3%
Lízing	7.4%	6.8%	7.3%	6.5%	6.6%
Faktoring (#6 na trhu)	8.2%	7.8%	7.8%	7.8%	8.2%
Retailové bankovníctvo v Poľsku					
Celkové úvery	7.9%	8.3%	7.9%	7.8%	8.0%
z toho hypotekárne úvery	8.4%	8.8%	8.4%	8.4%	8.7%
Hypotekárne úvery v PLN	7.1%	7.7%	7.7%	8.2%	8.9%
Nehypotekárne úvery	7.1%	7.2%	7.0%	6.7%	6.8%
Vklady	8.3%	8.8%	8.4%	8.4%	8.6%
Retailové bankovníctvo v Českej republike					
Celkové úvery	1.8%	1.7%	1.5%	1.5%	1.5%
z toho hypotekárne úvery	1.9%	1.7%	1.5%	1.3%	1.3%
Nehypotekárne úvery	1.4%	1.7%	1.7%	1.9%	2.0%
Vklady	1.8%	1.8%	1.8%	1.9%	2.9%
Retailové bankovníctvo na Slovensku					
Celkové úvery	1.4%	1.3%	1.2%	1.3%	1.3%
z toho hypotekárne úvery	1.3%	1.1%	1.0%	0.9%	0.8%
Nehypotekárne úvery	1.6%	2.1%	2.7%	3.3%	4,2 %²
Vklady	2.2%	2.3%	2.2%	2.0%	2.1%
Investičné bankovníctvo					
Finančné trhy					
Štátne pokladničné poukážky a dlhopisy	11.0%	9.6%	11.9%	12.3%	10.7%
IRS/FRA	19.9%	14.3%	13.6%	14.7%	11.7%
Maklérstvo					
Obchodovanie s akciami (#11 na trhu)	5.0%	4.0%	4.4%	4.2%	4.2%
Futures (#1 na trhu)	27.7%	18.6%	23.4%	23.7%	26.0%
Opcie (#6 na trhu)	3.1%	1.7%	1.2%	1.3%	1.6%

Zdroj: Vlastné výpočty založené na údajoch z mBank, NBP, WSE, Česká národní banka (ČNB), Národná banka Slovenska (NBS), Fitch Polska, Poľská asociácia faktorov, Poľská leasingová asociácia, mediálne správy.

¹ Ukazovatele Skupiny mBank boli vypočítané podľa definícií uvedených v kapitole 4 „Finančná situácia Skupiny mBank v roku 2025“, s výnimkou čistej úrokovej marže, ktorá bola upravená na sektorový spôsob výpočtu (čistý úrokový výnos delený priemernými celkovými aktívami). Nižšie sú uvedené definície pre sektorové údaje. Podľa metodiky PFSA sa celkové výnosy znižujú o časť nákladov na právne riziká priradených k aktívnemu portfóliu hypotekárnych úverov v cudzích menách, čo má negatívny vplyv na ukazovateľ cost-to-income (C/I) pre sektor.

Sektorové údaje k 31. decembru 2025 (zverejnené 13. februára 2026). Sektorové ukazovatele boli vypočítané na základe mesačných údajov bankového sektora publikovaných PFSA (bankový sektor spolu s pobočkami úverových inštitúcií).

² Reklasifikácia v sektorových údajoch od roku 2025.

Čistá úroková marža: čistý úrokový príjem delený priemernými celkovými aktívami (vypočítané na základe údajov z konca mesiaca)

Pomer nákladov k výnosom (vrátane bankovej dane): celkové náklady (súčet administratívnych nákladov a odpisov) delené čistým celkovým prevádzkovým príjmom.

Návratnosť aktív: zisk za rok delený priemernými celkovými aktívami (vypočítaný na základe údajov z konca mesiaca)

Návratnosť vlastného imania: zisk za rok delený priemerným celkovým vlastným imanom (vypočítaný na základe údajov z konca mesiaca)

Pomer úverov k vkladom: súčet úverov a preddavkov v amortizovanej obstarávacej hodnote, úverov a preddavkov/iných pohľadávok v reálnej hodnote prostredníctvom iných komplexných príjmov a úverov a preddavkov/iných úverov klasifikovaných podľa reálnej hodnoty cez zisk alebo stratu delené vkladmi (meranými podľa amortizovanej ceny) ku koncu obdobia.

2.4. Výhľad pre bankový sektor a mBank na rok 2026

Aký bude rok 2026 pre poľskú ekonomiku?

Kľúčové makroekonomické parametre	2024	2025	2026P
Rast HDP (YOY)	3.0%	3.6%	4.2%
Domáci dopyt (YOY)	4.5%	4.0%	3.5%
Súkromná spotreba (YOY)	2.9%	3.5%	3.5%
Investície (YOY)	-0.9%	5.0%	9.2%
Inflácia (EOP)	4.7%	2.4%	2.3%
Referenčná sadzba NBP (EOP)	5.75%	4.0%	3.0%
CHF/PLN (EOP)	4.55	4.38	4.62
EUR/PLN (EOP)	4.28	4.19	4.35

Zdroj: odhady mBank k 15. januáru 2026. YoY - medziročne, EOP – koniec obdobia.

Ekonomický výhľad na nasledujúci rok je sľubný. Očakávame, že rast HDP sa zrýchli z odhadovaných 3.6 % v roku 2025 na 4.2 % v roku 2026. Hlavným faktorom rastu bude výrazný nárast kapitálových výdavkov. Táto prognóza vychádza zo zvýšených výdavkov z Národnému plánu obnovy (KPO). Zároveň sa predpokladá, že súkromná spotreba porastie podobným tempom ako v minulom roku. Očakávame stabilnú mzdovú dynamiku, domácnosti si v poslednom období obnovili úspory, ktoré boli predtým vyčerpané. Vzhľadom na absenciu negatívnych spotrebiteľských nálad a zlepšujúci sa výhľad rastu HDP v týchto podmienkach neočakávame, že by rast okolo 4 % spôsobil inflačné problémy. Inflácia by mala zostať blízko cieľa NBP v novom roku. V tomto scenári očakávame, že NBP zníži úrokové sadzby na 3 %, čo by malo viesť k postupnému oslabeniu domácej meny.

Bankový sektor a menové agregáty

Bankový sektor – menové agregáty	2024	2025	2026P
Korporátne úvery	4.8%	12.6%	9.6%
Hypotekárne úvery	2.9%	3.5%	5.6%
Nehypotekárne úvery	2.8%	6.9%	6.4%
Korporátne vklady	3.8%	11.2%	9.7%
Vklady domácností	9.9%	8.3%	7.0%

Zdroj: odhady mBank k 15. januáru 2026.

V minulom roku sme zaznamenali oživenie v oblasti nehypotekárnych úverov. Výrazne vzrástli aj úvery korporátnemu sektoru. Vklady v korporátnom sektore tiež rýchlo rástli. Medzitým sa tempo rastu vkladov domácností mierne spomalilo. Očakávame rast všetkých analyzovaných peňažných agregátov v roku 2025, pričom najväčšie nárasty sa očakávajú v kategórii korporátnych úverov a vkladov. Nižšie úrokové sadzby a čoraz užšie marže by mali podporiť rast objemu hypotekárnych úverov.

Výhľad pre Skupinu mBank v roku 2026



Mierny pokles celkových výnosov v porovnaní s rokom 2025, spôsobený **nižším čistým úrokovým výnosom** v dôsledku tlaku vyplývajúceho z pokračovania cyklu znižovania úrokových sadzieb v Poľsku



Pomer nákladov a výnosov má zostať **pod strategickým cieľom** 35 % vďaka **disciplinovanému riadeniu nákladov** napriek investíciám a rozvoju podnikania.



Objem obchodných aktivít má rásť **rýchlejším tempom než trh**, s ďalším zameraním na hypotekárne úvery a financovanie strategických odvetví



Náklady na právne riziká by nemali predstavovať významnú záťaž, a to v súvislosti s ďalším znižovaním aktívneho portfólia **úverov v CHF a klesajúcim počtom súdnych konaní**.

3. Stratégia Skupiny mBank

3.1. Od ikony mobility k ikone možností – stratégia na roky 2021-2025

V roku 2025 sme ukončili implementáciu stratégie Skupiny mBank S.A. na roky 2021 – 2025 s názvom „Od ikony mobility k ikone možností“, ktorú Predstavenstvo prijalo a Dozorná rada schválila na jeseň 2021. Stratégia bola vytvorená s cieľom využiť naše konkurenčné silné stránky a úspešne sa prispôbiť meniacemu sa prostrediu a trhovým výzvam a v dôsledku toho vybudovať banku, ktorá sa naďalej radí medzi popredných finančných hráčov v Poľsku a zároveň dosahuje lepšie trhové ocenenie.

Pri definovaní ambícií a cieľov Skupiny mBank S.A. zahrnutých do stratégie na roky 2021 – 2025 sme zohľadnili očakávaný ekonomický a trhový vývoj, regulačné požiadavky, technologický pokrok, vývoj spotrebiteľského správania, lokálne obmedzenia a vnútorné podmienky. Vzhľadom na rýchle zmeny vo väčšine týchto oblastí sme stratégiu v polovici jej implementačného horizontu prehodnotili. Výsledkom bolo, že Predstavenstvo dospelo k záveru, že nie je potrebné meniť hlavné smery rozvoja a kľúčové prvky aktuálnej stratégie a rozhodlo sa ich ponechať v platnosti, pričom zároveň pristúpilo k úprave vybraných cieľov a ukazovateľov v reakcii na zmenené prevádzkové prostredie.

Hlavnou témou stratégie Skupiny mBank na roky 2021–2025 bolo:

"Pohodlné, bezpečné, zamerané na tvoju budúcnosť... mBank – viac než mobilná banka."

V stratégii Skupiny mBank S.A. na roky 2021 – 2025 sme sa zameriavali na **5 oblastí**:

- **Retailové bankovníctvo:** Naším cieľom bolo stať sa vedúcou retailovou bankovou platformou integrovanou s životným cyklom klienta. Úspešný organický rast bol podporený získavaním nových (predovšetkým mladých) klientov a prehĺbovaním bankových vzťahov s existujúcou klientskou základňou. Organizovali sme sa podľa demografických segmentov s cieľom vytvoriť komplexnú ponuku a hodnotovú ponuku presne reagujúcu na potreby vznikajúce v jednotlivých fázach životného cyklu klienta. Zamerali sme sa na nástroje osobného finančného manažmentu, komplexnú investičnú ponuku (prostredníctvom vlastnej novozriadenej TFI), hypotekárne úvery zamerané na transakčných klientov mBank (vdďaka vylepšenému procesu posudzovania úverov) a nebankové služby. Posilneným prístupom „mobile-first“ sme navrhovali kontaktné kanály mBank v súlade s prioritou vzdialeného prístupu a digitálneho predaja. Podporovali sme podnikateľov a malé firmy poskytovaním odborne prispôbeného know-how a integrovanej platformy na riadenie ich podnikateľských aktivít. V Českej republike a na Slovensku sa úsilie sústredilo na posilnenie našej trhovej pozície prostredníctvom rozvoja nezabezpečeného financovania a ponuky pre mikro a malé podniky.
- **E-commerce:** Vzhľadom na už silnú pozíciu na poľskom trhu elektronického obchodu a vynikajúce transakčné schopnosti sme sa usilovali stať preferovanou bankou pre obchodníkov a internetové obchody, ako aj pohodlnou platformou pre klientov nakupujúcich online. Identifikovali sme príležitosti rastu v ďalšom rozvoji našej ponuky a jej rozšírení o nové komponenty. Naším cieľom bolo, aby náš platobný integrátor Paynow získal významný podiel na spracovávaných transakčných objemoch. Zároveň sme plánovali rozšíriť škálu služieb s pridanou hodnotou a poskytovať financovanie prispôbené online predajcom s cieľom zvýšiť význam vzťahu s mBank a stať sa partnerom v kľúčových oblastiach ich e-commerce aktivít.
- **Firemné bankovníctvo:** Rozširovali sme naše pôsobenie v segmente firemného bankovníctva so zameraním na ziskovosť vzťahov a optimalizáciu expozícií smerom k vyšším výnosom. Iniciovali sme, rozvíjali a prehľbovali spoluprácu so spoločnosťami z perspektívnych odvetví a najrýchlejšie rastúcich sektorov ekonomiky v súlade s našou agendou udržateľnosti. Zvýšili sme dôraz na segment malých a stredných podnikov s cieľom podporiť ich vstup do e-commerce. Na ďalšie zlepšenie spokojnosti klientov a vnútornej efektívnosti sme sa vyvinuli smerom k poskytovaniu najlepšej komplexnej ent-to-end digitálnej bankovej skúsenosti pre firemných klientov v Poľsku. Prepracovali sme náš úverový proces tak, aby podporoval rozvoj podnikania a zároveň zabezpečoval obozretnú úroveň nákladov na riziká. Súbežne sme posilnili spoluprácu s klientmi prostredníctvom doplnkových poradenských služieb založených na expertíze, podpory špičkových poradcov a hlbokých odvetvových znalostí.
- **Technológia, bezpečnosť a dáta:** Naším hlavným cieľom bolo zabezpečiť vysokú kvalitu, dostupnosť a bezpečnosť služieb a riešení mBank pre klientov. Pripravenosť na cloudové riešenia nám umožnila udržať technologický náskok mBank vo finančnom sektore. To nám umožnilo zvýšiť flexibilitu, podporovať inovácie v obchodných aplikáciách, skrátiť čas uvedenia na trh a zvýšiť škálovateľnosť využívanej technológie. Neustály rozvoj viacvrstvového modelu kybernetickej bezpečnosti a zabezpečenie ochrany údajov boli našou trvalou prioritou. Naším cieľom bolo ponúkať najvyššiu možnú úroveň ochrany mobilnej aplikácie a zabezpečiť najbezpečnejšiu a zároveň pre

klientov najprívetivejší proces overovania identity naprieč všetkými digitálnymi kanálmi. Využívali sme umelú inteligenciu a dátovú vedu na podporu tvorby inovatívnych klientskych produktov a lepšieho hodnotenia rizík, ako aj na zvýšenie efektívnosti vnútorných systémov a pracovných postupov.

- **Zamestnanci a organizačná kultúra:** Vytvorili sme kultúru, v ktorej je spolupráca založená na dôvere a pozitívnych úmysloch. To poskytuje zamestnancom komfortný priestor na experimentovanie, inovácie a prijímanie odvážnych rozhodnutí. Naším cieľom bolo zabezpečiť špičkové hybridné pracovné prostredie. Manažéri mBank rozvíjali praktické zručnosti v riadení distribuovaných tímov, zatiaľ čo naši zamestnanci začali využívať nové technológie komunikácie a spolupráce. Prostredníctvom prístupu založeného na silných stránkach sme rozvíjali schopnosti ľudí ako konkurenčnú výhodu spoločnosti, využívali individuálne talenty a zameriavali sa na kľúčové budúce kompetencie potrebné pre úspech organizácie.

Ciele udržateľného rozvoja (aktualizované v 4. štvrtroku 2023) boli neoddeliteľnou súčasťou našej stratégie. Naším cieľom bolo udržať si pozíciu lídra v oblasti udržateľného bankovníctva v Poľsku pri plnom uvedomení si našej zodpovednosti za klímu, spoločnosť, finančnú prosperitu našich klientov a zosúladenie s deklarovateľnými hodnotami. Zaviazali sme sa znižovať emisie skleníkových plynov tak z vlastných prevádzkových činností, ako aj z nášho úverového portfólia.

Podrobné informácie o našich iniciatívach a pokroku pri dosahovaní cieľov udržateľného rozvoja sú uvedené v nefinančnej časti našej správy v kapitole 10 „Vyhlásenie o udržateľnosti Skupiny mBank S.A. za rok 2025“.

3.2. Strategické finančné ciele Skupiny mBank na rok 2025

Hlavným cieľom Skupiny mBank S.A. v ukončenej stratégii bolo udržať si pozíciu medzi poprednými poľskými bankami nielen z hľadiska rastu podnikania, ale aj kľúčových finančných ukazovateľov. Naším zámerom bolo zachovať vynikajúcu prevádzkovú efektívnosť, zabezpečiť stabilitu, dosiahnuť stanovené miery rastu a poskytovať uspokojivú ziskovosť. Usilovali sme sa optimalizovať súvahu Skupiny mBank S.A. so zameraním na efektívne využívanie kapitálu a posilnenie štrukturálnej odolnosti. S cieľom zachovať diverzifikáciu zdrojov financovania (z hľadiska splatnosti, meny a produktov) sme boli aktívnym a pravidelným emitentom dlhových nástrojov na medzinárodnom trhu.

V záverečnom roku realizácie stratégie bol náš výkon naďalej založený na vysokých výnosoch, primeranej nákladovej disciplíne a obozretnom prístupe k riadeniu rizík, sprevádzanom viditeľným poklesom opravných položiek na právne riziká súvisiace s hypotekárnymi úvermi v cudzej mene. V dôsledku toho sa vykazované výsledky postupne približovali k ziskovosti jadrového podnikania.

Strategické finančné ciele Skupiny mBank boli v roku 2023 aktualizované s cieľom zohľadniť nový súbor makroekonomických parametrov, ako aj ďalšie faktory ovplyvňujúce podnikanie, objemy, aktivitu a zdroje. Naše ambície v štyroch kľúčových dimenziách v porovnaní s výsledkami dosiahnutými ku koncu roka 2025 sú zhrnuté v tabuľke nižšie:

Miera	Cieľová úroveň	Konečné plnenie	Komentár
Efektivita			
Pomer nákladov k výnosom (C/I)	pod 40 % v roku 2025	31.0 % v roku 2025	podporené stále vysokými úrokovými sadzbami v Poľsku, ktoré zvyšujú výnosy a zmierňujú tlak na náklady
Stabilita			
Pomer kapitálu úrovne 1	úroveň na konci roka min. 2.5 p. b. nad požiadavkou PFSA	+4.3 p.p. na konci roka 2025	bezpečný vankúš nad regulačnými minimami vďaka sekuritizáciám, emisiám AT1 a zadržiavaniu zisku
Náklady na riziko (COR)	~0.80 % v strednodobom období	0.58 % v roku 2025	pod cieľovou úrovňou vďaka dobrej finančnej situácii klientov a pravidelnému predaju nesplácaných úverov

Rast			
Úvery	CAGR 2022-2025: ~3%	CAGR: +3.5 %	dynamiku tlmilo zmenšujúce sa portfólio hypotekárnych úverov v CHF; silné zrýchlenie úverovania pre podniky
Vklady	CAGR 2022-2025: ~6 %	CAGR: +9.6 %	rast poháňaný neustálymi prílevmi do transakčných účtov v súvislosti s optimalizáciou cien
Celkové výnosy	CAGR 2022-2025: 4-5% ¹	CAGR: +10.7 %	ťahané rekordne vysokým čistým úrokovým výnosom a nadsektorovým rastom čistých poplatkov a provízií
Ziskovosť			
Čistá úroková marža (NIM)	nad 3.0 % v roku 2025	4.05 % v roku 2025	Vďaka aktívnemu riadeniu súvahy, krytiu úrokového rizika a zníženej citlivosti na pokles sadzieb
Návratnosť vlastného imania (ROE)	~14 % v roku 2025	17.9 % v roku 2025	prekročenie cieľa vďaka vysokému úrokovému výnosu z portfólia úverov v PLN (takmer 0.2 mld. PLN v roku 2025)

Poznámka: Cieľová úroveň kapitálových pomerov je platná pri súčasnom regulačnom režime a prijatých predpokladoch.

¹ Tempo rastu vypočítané voči úrovni výnosov upravených o negatívny dopad "úverových prázdnin" vo výške 9,191 mil.

² ROE hlavného podnikania (definovaného ako Skupinu mBank bez segmentu FX hypotekárnych úverov) predstavovalo 30.8 %

3.3. Piliere stratégie Skupiny mBank a realizácia cieľov pre rok 2025

Kľúčové iniciatívy a obchodné aktivity, ktoré sme realizovali a implementovali počas obdobia ukončenej stratégie, boli zoskupené do piatich strategických pilierov:

1. Vedúca retailová banková platforma integrovaná so životným cyklom klienta

Našou ambíciou je byť partnerom klientov počas celého životného cyklu. Zároveň chceme poskytovať komplexné centrum riadenia podnikania pre podnikateľov a malé spoločnosti. Preto sa naše úsilie sústreďuje na dôkladné a presné pochopenie potrieb klientov, ako aj ich meniacich sa preferencií a správania. Hlboké poznanie klientov nám umožňuje poskytovať holistickú a dobre nastavenú hodnotovú ponuku, ktorá zahŕňa nielen bankové produkty, ale aj doplnkové služby, s cieľom zvýšiť intenzitu využívania ponuky mBank a posilniť vzťahy s klientmi. náš úspech v rokoch 2021 – 2025 bol meraný výsledkami akvizície klientov, s osobitným dôrazom na mladý segment. Takáto stratégia chráni existujúci jedinečný demografický profil našej klientely, ktorý zostáva kľúčovým faktorom ďalšieho rastu mBank.

Hlavné ciele, na ktoré sme sa v rokoch 2021-2025 zameriavalí, zahŕňali:

- **organický rast prostredníctvom neustálej akvizície nových (predovšetkým mladých) klientov a ich sprevádzania počas celého životného cyklu s poskytovaním presne navrhutej hodnotovej ponuky.** Na podporu priaznivej demografickej štruktúry klientov mBank a udržanie predpokladaného tempa otvárania nových účtov sme realizovali špeciálne kampane v digitálnych kanáloch vrátane marketingových aktivít zameraných na mladých klientov vo veku 18 – 24 rokov. Zároveň sme sa sústredili na posilnenie prítomnosti mBank v rebríčkoch najlepších podnikateľských účtov pre podnikateľov a malé spoločnosti. Vzhľadom na silnú trhovú konkurenciu v oblasti akvizície klientov, podporenú intenzívnymi promočnými kampaňami pre klientov, sme sa v rokoch 2024 – 2025 vedome rozhodli neusilovať o pôvodne ambiciózne akvizičné ciele stanovené v stratégii. Namiesto toho sme sa zamerali na zvyšovanie efektívnosti novej akvizície, zabezpečenie plynulého onboardingu a prehlbovanie vzťahov s existujúcimi klientmi. Na podporu tohto úsilia sme pokračovali v oceňovaní existujúcich klientov za ich vzťah s mBank prostredníctvom špeciálnych promočných ponúk v rámci vernostného programu „benefits zone“ a zároveň sme rozširovali našu produktovú ponuku. V roku 2025 sme spustili digitálny hypotekárny proces pre vybrané scenáre (refinancovanie a kúpa nehnuteľnosti na sekundárnom trhu), ktorý umožňuje klientom rýchlo a samostatne dokončiť hypotekárny proces online, čím vieme ešte efektívnejšie pokrývať ich dlhodobé potreby. Najrýchlejšie rozhodnutie v tomto procese bolo vydané za menej než 6.5 minúty. Tieto rekordné výsledky boli sprevádzané vysokým NPS, ktorý v decembri 2025 dosiahol úroveň 68 (oproti cieľu 40). V oblasti úverov bola naša hodnotová ponuka ďalej posilnená riešením mBank Płaćę Później, teda Buy Now, Pay Later (BNPL) službou umožňujúcou klientom nakupovať online s

30-dňovou bezplatnou splatnosťou, ako aj produktom Minikasa – bezpoplatkovým 0 % úverovým produktom určeným mladším klientom, doplneným o finančné vzdelávanie podporujúce zdravé financie, pohodlie a cieľovo orientované riadenie financií.

- **rozvoj komplexnej investičnej ponuky prispôsobenej potrebám jednotlivých klientských segmentov, podporujúcej dlhodobú tvorbu majetku a využívanie ich príjmového potenciálu.** Objem spravovaných aktív rástol v súlade so stratégiou a zároveň sa výrazne zvýšil počet klientov investujúcich svoje prostriedky prostredníctvom mBank. Pokračovali sme v zvyšovaní investičného povedomia v Poľsku, s osobitným zameraním na dôchodkové sporenie. V rámci týchto aktivít sme implementovali dve kľúčové riešenia: personalizovaný nástroj umožňujúci klientom vytvoriť si vlastný plán dôchodkového sporenia a dôchodkový balík, v rámci ktorého si klienti môžu otvoriť Individuálny dôchodkový účet (IKE) alebo Individuálny účet dôchodkového zabezpečenia (IKZE) a investovať do fondov životného cyklu, navrhnutých na dlhodobé dôchodkové sporenie. Fondy životného cyklu spravuje spoločnosť mTFI S.A., ktorá v roku 2024 dokončila prevzatie portfólií investičných fondov, ktoré boli predtým spravované ako white-label fondy externými subjektmi spolupracujúcimi s mBank.
- **pomoc klientom pri rozumnom riadení financií prostredníctvom prehľadných informácií o príjmoch, výdavkoch a aktívach.** Počas posledných piatich rokov sme rozvíjali Personal Finance Manager (PFM) a urobili z neho kľúčový prvok ponuky pre individuálnych klientov vrátane klientov Private Banking. Cieľom tejto iniciatívy bolo podporiť klientov v rozumnom riadení financií poskytovaním štruktúrovaných informácií o ich príjmoch, výdavkoch a aktívach. Prvá verzia PFM umožňovala detailnú analýzu transakcií a ich kategorizáciu, čím sa zvýšilo povedomie klientov o ich výdavkoch a finančných rozhodnutiach. V nasledujúcich rokoch pribudli ďalšie funkcie podporujúce plánovanie finančných udalostí súvisiacich so životným cyklom, napríklad možnosť plánovania vlastného mesačného rozpočtu. Umiestnenie PFM do centra mobilnej aplikácie viedlo k zvýšeniu aktivity používateľov. Zároveň sme na zlepšenie kontroly osobných financií sprístupnili kľúčové údaje o výdavkoch prostredníctvom widgetov na domovskej obrazovke aplikácie. V súťaži organizovanej spoločnosťou Deloitte v roku 2024, využívajúcej metodológiu „mystery shopper“ a zahŕňajúcej 350 inštitúcií zo 44 krajín, získala mBank titul Global Digital Champion a stala sa jedným z globálnych lídrov v oblasti PFM. Zároveň sme boli prvou bankou na trhu, ktorá klientom ponúkla ročné zhrnutie v štýle „Wrapped“, čo vyvolalo výrazný záujem.
- **rozširovanie digitálneho predaja a obsluhy umožnením klientom jednoducho napíňať všetky svoje potreby prostredníctvom mobilného zariadenia s podporou prémiového kontaktného centra v prípade potreby.** V rokoch 2023 a 2024 predstavovali vzdialené kanály viac než 45 % otvorených účtov, čo odrážalo pokrok smerom k strategickému cieľu. Optimalizácia efektívnosti akvizície v roku 2025 znížila tento podiel na 29 %. Dlhodobo pracujeme na zlepšovaní mobilného procesu otvárania účtov s cieľom zabezpečiť, aby jeho podiel na akvizícii nových klientov naďalej stabilne rástol. Rozšírili sme využívanie služby mojeID s cieľom ešte viac zjednodušiť overovanie identity pri vzdialených službách. Implementovali sme biometrické overovanie klientov a možnosť potvrdenia identity prostredníctvom eID. Systematickým rozvojom digitálneho prevádzkového modelu, rozširovaním vzdialených procesov a posilňovaním úlohy mobilnej aplikácie zvýšila mBank podiel mobilných procesov z 28 % na konci roka 2020 na 60 % v roku 2025, pričom miera digitalizácie vzrástla z 68 % na 89 %. Kľúčovým faktorom tejto zmeny bol tzv. asistenčný model, v rámci ktorého poradcovia na pobočkách a zamestnanci kontaktného centra vzdelávajú klientov v samoobslužnom využívaní digitálnych kanálov a pomáhajú im s podaním žiadostí o bankové produkty. Systematicky analyzujeme problémy hlásené klientmi zamestnancom mBank a mFinanse a rozširujeme rozsah operácií, ktoré môžu klienti vykonávať samostatne v digitálnych kanáloch. V roku 2025 bolo 61 % operácií iniciovaných s poradcami na pobočkách alebo v kontaktnom centre nakoniec dokončených na digitálnej platforme.
- **rozširovanie ekosystému nebankových služieb s cieľom posilniť intenzitu vzťahov s klientmi poskytovaním dodatočnej úžitkovej hodnoty a pohodlia.** Neustále pracujeme na rozvoji doplnkových služieb pre klientov. V roku 2022 sme v mobilnej aplikácii spustili rýchlu a pohodlnú funkciu nákupu parkovacích lístkov. V roku 2024 sme klientom ponúkli možnosť zapojiť sa do nového vládneho programu „Aktívny rodič“, ktorý podporuje rodičov pri starostlivosti o malé deti. V tom istom roku sme prepracovali kartu „Služby“ v mobilnej aplikácii, v ktorej sme doplnkové služby zoskupili do prehľadných a intuitívnych kategórií. Zároveň sme iniciovali práce na nových službách pre klientov, ako sú upozornenia BIK a lístky na verejnú dopravu.
- **podpora podnikateľov a malých firiem pri rozvoji ich podnikania poskytovaním odborne prispôsobeného know-how a integrovanej platformy na riadenie finančných, účtovných a administratívnych záležitostí.** Dlhodobo sme posilňovali úlohu mBank ako dôveryhodného partnera podnikateľov zdieľaním praktických sektorových poznatkov a poskytovaním poradenstva k

regulačným zmenám prostredníctvom prehľadov a webinárov. Súčasne sme rozvíjali a zdokonaľovali náš onboardingový ekosystém (mPower Business Starter), ktorý spája registráciu spoločnosti s otvorením bankového účtu a poskytuje od prvého dňa prístup ku kľúčovým podnikateľským nástrojom, ako sú účtovníctvo, devízová platforma a e-commerce platobná brána (Paynow), čím sa výrazne zjednodušuje proces založenia podnikania. Prístup k znalostiam a nástrojom sa konzistentne premietal do výrazne vyššej miery prežitia start-upov v mBank v porovnaní s trhovým priemerom. Počas celého strategického obdobia sme si udržali vysoké tempo akvizície podnikateľských klientov; to však zostalo pod našimi ambicióznymi cieľmi trhového podielu, najmä v dôsledku výrazného nárastu konkurencie v segmente, čo sa prejavilo intenzívnejšími marketingovými kampaňami bánk a významnými cenovými stimulmi pre nových klientov. Zároveň mBank s 19 % podielom registrovaných platcov DPH na konci roka 2024 zostáva nesporným lídrom v bankovníctve pre podnikateľov.

- **zlepšovanie trhovej pozície mBank v Českej republike a na Slovensku prostredníctvom rozširovania nehypotekárneho financovania a vstupu do segmentu mikro a malých podnikov s novou podnikateľskou ponukou.** V Českej republike a na Slovensku mBank naďalej posilňovala svoju pozíciu lídra inovácií v oblasti platieb a digitálnych služieb, pričom výrazne rozširovala rozsah a dlhodobú udržateľnosť svojej individuálnej a podnikateľskej klientely. Systematický rozvoj vzdialeného onboardingu, nositeľných riešení (používaných podobne ako šperky alebo odevné doplnky) a pokročilých digitálnych nástrojov v kombinácii so zvyšovaním efektívnosti procesov a obozretným prístupom k rizikám viedol k stabilnému rastu aj v náročnom trhovom prostredí. To sa odrazilo v silných akvizičných výsledkoch, keď bolo v roku 2025 na oboch trhoch získaných viac než 100 000 nových klientov, vrátane zdvojnásobenia portfólia podnikateľských klientov na Slovensku a rastu trhových podielov v predaji spotrebiteľských úverov.

2. Banka prvej voľby pre účastníkov e-commerce trhu

Trh elektronického obchodu v Poľsku v posledných rokoch dynamicky rástol; v období 2021 – 2025 rástol v priemere o 10 % ročne. Platby v oblasti e-commerce realizované klientmi mBank rástli ešte rýchlejším tempom, približne o 20 % ročne, a očakáva sa, že tento trend bude pokračovať aj v nasledujúcich rokoch. Predpokladáme, že meniace sa spotrebiteľské preferencie povedú k tomu, že takmer všetky podniky budú ponúkať svoje produkty a služby online v čoraz väčšom rozsahu. Vstup do segmentu e-commerce predstavuje pre banky jeden zo spôsobov diverzifikácie príjmovej štruktúry a posilnenia lojality klientov. Pri približne 23 % všetkých e-commerce transakcií v Poľsku realizovaných klientmi mBank (3.5 mil. aktívnych používateľov mobilnej aplikácie a viac než 100 mil. prihlásení mesačne) v kombinácii so silným povedomím o nákupnej platforme mBank mOkazje (podporeným marketingovým súhlasom 3 mil. klientov) hodnotíme potenciál tohto trhu ako vysoký.

Hlavné ciele, na ktoré sme sa v rokoch 2021-2025 zameriavali, zahŕňali:

- **implementáciu riešenia mOkazje Zakupy, inovatívneho riešenia umožňujúceho klientom jednoducho, rýchlo a pohodlne objednávať produkty bez nutnosti opustiť aplikáciu mBank.** mOkazje Zakupy sme spustili v decembri 2024. Riešenie je dostupné pre všetkých dospelých individuálnych klientov mBank v Poľsku (3.8 mil. klientov), ktorí si môžu vyberať z viac než jedného mil. produktov v približne 2 000 kategóriách ponúkaných viac než 300 obchodníkmi (predaj na platforme je podmienený vedením alebo otvorením účtu v mBank). Každý klient mBank má k dispozícii individuálne odporúčania (napr. na základe nákupných návykov) a môže využívať špeciálne ponuky a časovo obmedzené akcie. Služba ponúka všetky kľúčové nástroje e-commerce, ako sú prehliadač, filtre, rôzne spôsoby doručenia, história transakcií, okamžité platby mBank a BNPL riešenie mBank (mBank Płacę Później).
- **rozvoj ponuky platobnej brány Paynow s cieľom zlepšiť konverziu platieb a podporiť vyššie výnosy pre obchodníkov.** Počas celého strategického obdobia sa rozvoj platobnej brány Paynow zameriaval na zvyšovanie kvality e-commerce transakčnej skúsenosti a rast miery konverzie platieb. Rozšírili sme a optimalizovali platobné procesy zavedením širokej škály mechanizmov „one-click“ (BLIK One Click, Click to Pay), platieb založených na tokenizácii, možností Buy Now, Pay Later (BNPL), ako aj riešení podporujúcich dokončenie nákupného procesu. Paynow sme ďalej rozvíjali s cieľom reagovať na nové obchodné modely, pričom sme kladli silný dôraz na rýchlo rastúce segmenty marketplace a B2B e-commerce. Naše úsilie o rozšírenie cieľovej skupiny sa sústredilo na spoluprácu s poprednými e-commerce platformami v Poľsku, čo umožnilo širší dosah medzi obchodníkmi aj koncovými klientami. V roku 2024 sme implementovali inovatívne riešenie umožňujúce spracovanie rozdelených platobných transakcií pre trhoviská, čo otvorilo nové možnosti spolupráce s klientmi fungujúcimi v tomto modeli.

V roku 2025 sme dosiahli významný míľnik spustením novej produktovej oblasti, a to zúčtovacích služieb pre viacodávateľské platformy, ktoré umožňujú rozdelenie finančných prostriedkov a zúčtovanie jednotlivých platieb klientov za produkty od viacerých predajcov v súlade s platformovým

modelom. Zároveň sme spustili prvé pilotné implementácie platieb v modeli e-commerce riadenom umelou inteligenciou/agentickom modeli, čo predstavuje nový významný prístup k podpore online nakupovania.

Popri komplexnej ponuke v oblasti e-commerce sme spustili špecializovaný balík pre malé a stredné podniky (SME) na podporu firemných klientov v kľúčových oblastiach nevyhnutných pre efektívne prevádzkovanie online podnikania. V dôsledku toho sme posilnili spoluprácu v rámci Skupiny mBank S.A. integráciou produktov e-commerce s ďalšími bankovými produktmi.

Tieto opatrenia pomohli rozšíriť dosah riešenia Paynow na trhu elektronického obchodu a zároveň významne posilnili stabilitu a zvýšili hodnotu vzťahov banky s klientmi prostredníctvom spracovania kľúčových platobných tokov.

- **poskytovanie služieb s pridanou hodnotou (VAS) určených pre online predajcov s cieľom posilniť ich vzťah s mBank prostredníctvom partnerstva v kľúčových oblastiach ich e-commerce aktivít.** Ponúkame štartovací balík nástrojov vrátane možnosti spustenia e-shopu so spoločnosťou Sky-Shop s využitím hotových šablón a odbornej technickej podpory, nástroj mOrganizer na správu faktúr, ktorý je obzvlášť užitočný v neskorších fázach rastu podnikania, ako aj bezplatnú účtovnú infolinku. Zároveň podporujeme špecializované webináre, články a blog pre firmy, ktoré začínajú svoju cestu v e-commerce, ako aj pre tie, ktoré už online pôsobia.

3. Najlepšie digitálne firemné bankovníctvo pre spoločnosti s vysokým potenciálom

mBank si kladie za cieľ poskytovať najlepšie služby firemného bankovníctva v Poľsku. Usilujeme sa odlišiť profesionalitou, odbornými znalosťami a kvalitou služieb, ako aj personalizovanou a transparentnou ponukou prispôbenou potrebám jednotlivých klientskych segmentov. Túto ambíciu dlhodobo potvrdzujú odvetvové benchmarky a vysoká hodnota Net Promoter Score (NPS). Zároveň firemné bankovníctvo mBank pokračuje v komplexnej digitálnej transformácii. Presunom ponuky a všetkých popredajných procesov do vzdialených kanálov rozširujeme rozsah produktov dostupných prostredníctvom virtuálnej pobočky integrovanej so systémom mBank CompanyNet. Pohodlné vzdialené interakcie zvýšili úroveň spokojnosti klientov. Dôsledne digitalizujeme procesy s cieľom podporiť a umožniť samoobslužné online využívanie služieb klientmi. Ľudská asistencia však zostáva vždy k dispozícii, keď je potrebná, keďže je naďalej kľúčová pre budovanie a posilňovanie dlhodobých vzťahov.

Hlavné ciele, na ktoré sme sa v rokoch 2021-2025 zameriavali, zahŕňali:

- **iniciovanie, rozvoj a prehlbovanie spolupráce so spoločnosťami z perspektívnych odvetví a najrýchlejšie rastúcich sektorov ekonomiky pri súčasnej podpore energetickej transformácie.** Prostredníctvom rozvoja našej ponuky financovania, implementácie úverových politík a primerane stanovených limitov sme zvyšovali naše zapojenie do projektov súvisiacich s udržateľným rozvojom. Patria sem obnoviteľné zdroje energie, e-commerce a podporné podniky, riešenia automatizácie a digitalizácie, moderné technológie a digitálna zábava, ako aj zdravotníctvo a farmaceutický priemysel. V dôsledku toho systematicky zvyšujeme podiel týchto sektorov v portfóliu mBank. Ku koncu roka 2025 dosiahlo financovanie perspektívnych odvetví objem 14 mld. PLN, čím cieľová úroveň bola prekročená o 8 %.

V apríli 2025 sme spustili novú ponuku financovania podporujúcu transformačné iniciatívy. Zaviazali sme sa financovať investície, ktoré zvyšujú energetickú efektívnosť spoločností, znižujú spotrebu zdrojov a zvyšujú produktivitu. Ponuka zahŕňa zvýhodnené podmienky pre klientov, ktorí majú definované a verejne zverejnené klimatické ciele alebo transformačné plány, prípadne realizujú aktivity a investície podporujúce optimalizáciu výrobných procesov, znižovanie spotreby zdrojov, vyššiu energetickú efektívnosť a nižšie emisie skleníkových plynov. Ku koncu decembra 2025 dosiahlo portfólio obnoviteľných zdrojov energie mBank hodnotu 6.4 mld. PLN. V roku 2025 mBank financovala už 22 investícií, vrátane 13 fotovoltických elektrární, siedmich veterných parkov a dvoch bioplynových staníc. Po ich úplnom uvedení do prevádzky umožnia tieto zariadenia výrobu viac než 1 920 GWh. Na tento účel sme v roku 2025 vyčlenili viac než 1.5 mld. PLN.

V roku 2025 bol silný rast financovania obnoviteľných zdrojov energie sprevádzaný nárastom objemu Sustainability Linked Loans (SLL). Portfólio spoločností financovaných mBank prostredníctvom SLL zahŕňa široké spektrum odvetví vrátane energetiky, zdravotníctva a dopravy, mediálnych skupín, obchodných spoločností, maloobchodu, technologického a IT sektora, ako aj odpadového hospodárstva vrátane riešení obehového hospodárstva. Dodatočným nástrojom podporujúcim strategický cieľ je aktívna úloha mBank v oblasti financovania udržateľného rozvoja, ktorá zahŕňa pôsobenie v pozícii aranžéra alebo spoluaranžéra, dílera a koordinátora štruktúrovania udržateľného financovania.

V rámci naplňovania cieľa podpory transformácie a udržateľného financovania sme zdvojnásobili stanovené ciele, pričom ku koncu roka 2025 dosiahli celkové objemy 22 mld. PLN, z toho 10.7 mld. PLN vo forme vlastného financovania a 11.3 mld. PLN vo forme kapitálu mobilizovaného na trhu.

Podrobné informácie o našich iniciatívach a pokroku pri dosahovaní cieľov udržateľnosti sú uvedené v nefinančnej časti našej správy v kapitole 11 „Vyhlásenie o udržateľnosti Skupiny mBank S.A. za rok 2025“.

- **prispievanie k rastu segmentu malých a stredných podnikov v Poľsku a využívanie jeho rastúcej prítomnosti v e-commerce a zvyšujúcej sa ziskovosti.** Na mieru prispôsobený digitálny model služieb, prevádzková excelentnosť, predschválené produkty a cross-sell iniciatívy zamerané na zvýšenie penetrácie produktov sú kľúčovými faktormi úspechu v segmente K3. V snahe rozvíjať tento segment sme systematicky posilňovali škálovateľnosť prevádzkového modelu a efektívnosť predaja, pričom sme využívali rastúcu digitálnu aktivitu malých a stredných podnikov. Kľúčové iniciatívy a zlepšenia podporujúce rast segmentu SME v strategickom horizonte zahŕňali vzdialený onboarding klientov (v roku 2025 bolo viac než 93 % účtov K3 otvorených plne na diaľku, čo výrazne skrátilo čas akvizície klientov a prinieslo významné úspory prevádzkových nákladov), štandardizáciu a čiastočný outsourcing procesov KYC a zjednodušenie úverového procesu spolu so zavedením zrýchlených úverových trás. V roku 2025 sme spracovali o 20 % viac žiadostí o úver než v roku 2024 (bez negatívneho vplyvu na dobu spracovania alebo náklady na riziko). Zároveň zjednodušenie procesu pri jednoduchých investičných úveroch viedlo k výraznému nárastu predaja (počet transakcií vzrástol v roku 2025 medziročne o 52 % a expozícia o 89 %).

Kľúčovým faktorom úspechu segmentu bol ďalší rozvoj nástrojov podporujúcich riadenie predaja, najmä riešení CRM. Výrazne sme zlepšili ergonómiu práce a prevádzkovú efektívnosť zavedením pokročilých filtrov, nových dashboardov a automatizácie pracovných tokov. Tieto zlepšenia skrátili pracovný čas a výrazne zlepšili kvalitu údajov. Zároveň sme pripravili analýzu trhového potenciálu a vypracovali súbor odporúčaní na podporu akvizíčných a vzťahových aktivít poradcov. Okrem toho sme pripravili analytické nástroje na uľahčenie správy portfólia klientov, najmä modul na analýzu súboru ukazovateľov a ich porovnávanie medzi skupinami klientov s podobnými charakteristikami. Implementovali sme pokročilé analytické modely na identifikáciu produktových potrieb klientov. Získané poznatky boli využité na podporu cielených predajných kampaní, ktoré priniesli merateľné obchodné výsledky a potvrdili efektívnosť komplexného, dátami riadeného rozhodovania. V dôsledku toho sa systém CRM stal kľúčovým prevádzkovým nástrojom intenzívne využívaným v každodennej práci celej predajnej siete. Pravidelne spúšťame nové predajné kampane a aktualizujeme hodnotenia potenciálu klientov, čím poskytujeme poradcovi aktuálne a kompletné údaje a jednotný, centrálny riadený proces cielenia klientov. Súbežne sme pokračovali v rozvoji prevádzkových procesov podporujúcich predajné jednotky v ich každodennej činnosti.

- **posilňovanie vedúcej pozície mBank v oblasti investičného bankovníctva v Poľsku a prehĺbovanie vzťahov s firemnými klientmi prostredníctvom doplnkových znalostných služieb a podpory špičkových poradcov.** V období 2021 – 2025 tímy investičného bankovníctva podporovali našich firemných klientov, podnikateľov a inštitucionálnych klientov (najmä fondy private equity) pri realizácii mnohých strategických kapitálových transakcií. Počas tohto obdobia sme zrealizovali 31 poradenských projektov v oblasti fúzií a akvizícií (M&A) a dlhového financovania, ako aj 20 transakcií typu IPO, SPO a ABB. Podporovali sme našich klientov okrem iného pri transakciách súvisiacich s predajom spoločností alebo získaním investorov v súvislosti s plánovanou nástupníckou zmenou vlastníctva, ako aj pri podnikových transformáciách realizovaných prostredníctvom akvizícií. Poskytovali sme tiež poradenské služby v oblasti získavania dlhového financovania a komplexnú podporu pri získavaní kapitálu prostredníctvom vstupu spoločností na Varšavskú burzu cenných papierov (IPO), ako aj pri následných emisiách akcií a procesoch predaja akcií (SPO a ABB). Významná časť transakcií bola realizovaná v strategických sektoroch vrátane nových technológií (osem M&A a sedem IPO/SPO) a zdravotníctva (dve M&A a šesť IPO/SPO). Veľká časť transakcií bola realizovaná pre existujúcich klientov mBank.

Počas celého strategického obdobia sme konzistentne dosahovali veľmi vysokú úroveň spokojnosti klientov so spolupracou s manažérmi vzťahov (Customer Satisfaction Index, CSAT = 87 %, prieskum realizovaný v 1. polroku 2025). Okrem toho v prieskume s názvom „Spokojnosť firemných klientov v konkurenčnom prostredí mBank“ (september 2025) deklarovalo 84 % firemných klientov mBank spokojnosť so službami poskytovanými manažérmi vzťahov v porovnaní s trhovým priemerom 80 %.

- **poskytovanie najlepšej komplexnej digitálnej bankovej skúsenosti pre firemných klientov v Poľsku.** Budovanie nových vzťahov s firemnými klientmi, tak malými a strednými podnikmi, ako aj veľkými spoločnosťami, v digitálnych kanáloch sa pre mBank stalo štandardom. V roku 2025 sme viac než 90 % účtov otvorili digitálne. Neustále zlepšujeme digitálny onboardingový proces, okrem iného automatizáciou jeho ďalších krokov a rozšírením právnych obsluhovaných subjektov. Rozšírili sme spektrum metód overovania identity v systéme mBank CompanyNet a implementovali

biometrické overovanie. Klienti môžu v súčasnosti vykonávať autorizáciu s použitím elektronických občianskych preukazov alebo pasov z viac než 90 krajín registrovaných v databáze ICAO Public Key Directory. Zároveň sme pokračovali v digitalizácii ďalších procesov a služieb. Okrem iných iniciatív rozvíjame proces vzdialeného podpisovania zmlúv naprieč všetkými produktovými líniami (ku koncu roka 2025 zahŕňal 26 typov produktových zmlúv). Tento proces bude plne integrovaný so systémom mBank CompanyNet a nebude vyžadovať použitie kvalifikovaného elektronického podpisu zo strany klientov. Okrem toho zdokonaľujeme a automatizujeme procesy obsluhy viazané na viazaný účet pre bytové projekty (Residential Escrow Account). Napríklad sme implementovali proces obsluhy tzv. „hybridných zmlúv“, ktoré vznikajú v dôsledku legislatívnych zmien a používajú sa v prechodných obdobiach. Zaviedli sme tiež viacero zlepšení v procese otvárania účtov a urýchlili proces realizácie platieb developerom. Rozšírili sme elektronickú úverovú žiadosť o možnosť žiadať o záruky de minimis (eBGK), pričom sme zabezpečili jej plnú integráciu so systémom mBank CompanyNet, čo klientom umožňuje požiadať o financovanie plne elektronicky. V roku 2025 využívalo digitálny proces žiadosti a financovania takmer 90 % klientov segmentu SME.

Zároveň sme pokračovali v rozvoji aplikácie mBank CompanyMobile so zameraním na rozširovanie jej funkcionalít a zvyšovanie možností samoobsluhy pre firemných klientov v rámci vybraných bankových procesov. Počas uplynulých rokov získali používatelia prístup k vylepšeným funkciám aplikácie vrátane nového modulu devízových operácií, ktorý umožňuje potvrdenie transakcií jedným kliknutím, a moderného modulu správy platobných kariet. V roku 2025 bola správa zahraničných prevodov kľúčovou oblasťou rozvoja. Zaviedli sme nové typy prevodov vrátane SWIFT a EuroEkspres a prispôbili formulár prevodov štandardu ISO 20022, čím sme zabezpečili súlad s medzinárodnými normami a zefektívni spracovanie transakcií. Tieto úpravy zvýšili penetráciu mobilného bankovníctva, ktorá už v roku 2024 prekročila cieľ stanovený v stratégii na roky 2021 – 2025.

- **prepracovanie procesu korporátneho úverovania s cieľom zvýšiť jeho predvídateľnosť a zabezpečiť silnejšiu podporu rozvoja podnikania pri zachovaní primeranej a bezpečnej úrovne nákladov na riziko.** Počas posledných rokov sme sa zameriavali na ďalšie zvyšovanie efektívnosti úverového procesu a znižovanie TTC (čas do vyplatenia). Zlepšenie TTC o niekoľko desiatok percent v porovnaní s výsledkami z roku 2023 vyplynulo okrem iného z implementácie monitoringu založeného na včasných varovných signáloch, zavedenia nového procesu stanovovania limitov pre firemné skupiny, implementácie nových šablón zmlúv umožňujúcich ich automatické generovanie, ako aj z pokračujúcej štandardizácie a optimalizácie prevádzkových činností, ktoré zlepšujú ergonómiu a efektívnosť úverového procesu. V dôsledku vykonaných prác bol ku koncu roka 2025 nový nástroj používaný pri obsluhu 61 % klientov segmentu K2 a 96 % klientov segmentu K3.
- **zabezpečenie ziskového rastu podnikania vo firemnom bankovníctve pri súčasnom zachovaní kapitálovej a nákladovej efektívnosti (na úrovni jednotlivých obchodných línii aj individuálnych klientskych vzťahov).** Využitím trhových možností rozširujeme naše úverové portfólio a zvyšujeme využitie kapitálu, pričom si zachovávame vysokú efektívnosť kapitálu. Naďalej uplatňujeme selektívny prístup k novým expozíciám, striktné na základe analýzy ich ziskovosti. Spoločnosti, pre ktoré nie je splnený predpokladaný prah AROR (pomer upravených príjmov k rizikovo váženým aktívam), podliehajú špeciálnemu rozhodovaciemu rámcu. Centralizácia interných procesov, rozvoj vzdialených kanálov a digitalizácia našej ponuky tiež prispievajú k zvýšeniu produktivity zamestnanosti. V korporátnom a investičnom bankovníctve dosiahla kapitálová ziskovosť meraná AROR 6.3 %, v porovnaní s cieľom 5.8 %. Zároveň sa prevádzková efektívnosť výrazne zlepšila, pričom pomer nákladov k príjmom klesol na 29.3 % (cieľ: <40 %).

4. Technológie, bezpečnosť a dáta ako zdroj výhod

Historicky bol úspech mBank dosiahnutý vďaka jej technologickej vyspelosti, ktorá sa odrážala v pokročilých a inovatívnych produktoch a službách (ako sú mobilné aplikácie a prvý core banking systém dostupný 24/7 na poľskom trhu). Dnes, keď sa väčšina inštitúcií vo finančnom sektore usiluje profilovať ako technologickí lídri, je našim cieľom zostať o niekoľko krokov pred konkurenciou tým, že zabezpečíme, aby mali naši obchodní lídri k dispozícii všetky nástroje podporujúce inovácie a IT-súvisiace výhody pri ich neustálom úsilí poskytovať najlepšiu digitálnu ponuku a klientsku skúsenosť. Poskytovaním prístupu k najmodernejším technológiám a spôsobom práce (napr. DevOps, mikroservisná architektúra, agilné samoorganizujúce sa tímy) očakávame, že prilákame špičkové talenty v odvetví.

Hlavné ciele, na ktoré sme sa v rokoch 2021-2025 zameriavali, zahŕňali:

- **zabezpečenie vysokej kvality, dostupnosti, bezpečnosti a stability riešení a služieb mBank pre klientov na nepretržitej báze.** Medzi kľúčové strategické IT projekty patrila modernizácia našich dvoch centrálnych platforiem, konkrétne Globus pre firemné bankovníctvo a Altamira pre retailové bankovníctvo, s cieľom eliminovať technologický dlh a umožniť ich efektívny ďalší rozvoj. Zvyšujeme úroveň vyspelosti procesu vývoja softvéru prostredníctvom nepretržitého monitorovania a automatizácie bezpečnostných kontrol a testov, ako aj implementácie viacúrovňových

kvalitatívnych brán. V roku 2025 dosiahla dostupnosť digitálnych kanálov pre klientov mBank úroveň 99.53 %. Naše iniciatívy zamerané na znižovanie výpadkov systémov sa ukázali ako vysoko efektívne – skrátili sme servisné okná a systematicky odstraňovali základné príčiny incidentov, čo umožnilo dosiahnuť strategický cieľ. Počet významných výpadkov produkčných systémov klesol v porovnaní s rokom 2020 o 71.5 % (zo siedmich na dva), čo potvrdzuje trvalé zlepšovanie stability systémov.

- **udržiavanie technologickej výhody mBank vo finančnom sektore zabezpečením cloudovej pripravenosti, ktorá umožňuje flexibilitu, technologickú adaptabilitu a rýchlu reakciu na obchodné a organizačné potreby.** Ako jedna z prvých bánk v Poľsku sme poskytli našim zamestnancom moderné nástroje na komunikáciu a spoluprácu vo verejnom cloud prostredníctvom celoorganizačnej implementácie služby Microsoft Office 365. Zaviedli sme primerané právne rámce a prijali štandardizovaný spôsob implementácie riešení založených na SaaS a PaaS v mBank, ktorý zohľadňuje všetky bezpečnostné, regulačné a prevádzkové požiadavky. Na to nadväzuje príprava architektonických vzorov a migračných schém pre rôzne skupiny bankových systémov. Zároveň rozvíjame kompetencie našich tímov v oblasti vývoja aplikácií v prostredí súkromného aj verejného cloudu. Nové riešenia navrhujeme a vyvíjame výlučne v cloudovom prostredí, čo umožňuje rýchlejšiu škálovateľnosť systémov a vyššiu odolnosť. V roku 2025 sme zvýšili počet kľúčových systémov fungujúcich v hybridnom cloudovom prostredí (súkromnom alebo verejnom) na 12, čím sme pokračovali v systematickej migrácii a modernizácii architektúry. V rámci cloudových iniciatív sme navrhli a implementovali jednotné riešenia bezpečnostného monitoringu pre služby a systémy fungujúce v cloudových prostrediach Azure a GCP. mBank zostala plne pripravená monitorovať všetky kritické systémy spracúvajúce chránené informácie v cloudoch Azure a GCP.
- **zabezpečenie čo najvyššej úrovne bezpečnosti pre klientov a zamestnancov mBank prostredníctvom neustáleho rozvoja viacvrstvého modelu kybernetickej obrany pre riešenia prevádzkované v internom prostredí aj v cloud.** Neustále vyhladávame slabé miesta v našej infraštruktúre a odstraňujeme zraniteľnosti skôr, než by mohli byť zneužitú. V súlade so stanovenou frekvenciou realizujeme komplexné Red Team testy na overenie bezpečnostnej pripravenosti organizácie a jej odolnosti voči novým kybernetickým hrozbám. Implementovali sme program Stop Scams pre retailových klientov, ktorého cieľom je vybudovanie komplexného systému prevencie podvodov. Zároveň zvyšujeme povedomie zamestnancov prostredníctvom školení realizovaných v rámci Bezpečnostnej akadémie, internej iniciatívy mBank, v ktorej odborníci prezentujú kľúčové riziká a odporúčané opatrenia na ich zmiernenie.
- **zabezpečenie najvyššej úrovne ochrany mobilnej aplikácie, ktorá slúži ako digitálny kľúč ku všetkým kanálom mBank, a poskytovanie čo najbezpečnejšieho a zároveň klientsky prívetivého procesu overovania identity naprieč všetkými digitálnymi kanálmi, okrem iného s využitím údajov z platobných kariet.** Implementujeme funkcionality podobné RASP (Ochrana aplikácií v reálnom čase), čím postupne zvyšujeme úroveň bezpečnosti mobilnej aplikácie a umožňujeme dynamickú reakciu na vznikajúce hrozby. Naším cieľom je zaviesť pokročilé riešenia schopné učiť sa behaviorálne vzorce správania klientov s cieľom odhaľovať možné anomálie na ich mobilných zariadeniach. Podporujeme služby digitálnej identity ako pohodlný spôsob autentifikácie, najmä v procese otvárania nového účtu a onboardingu do mobilnej aplikácie založeného na elektronickej vrstve občianskeho preukazu.
- **využívanie umelej inteligencie a dátovej vedy na podporu tvorby inovatívnych klientskych produktov, zlepšenie hodnotenia rizík, zvýšenie efektívnosti vnútorných systémov a pracovných postupov, ako aj na posilnenie pozície mBank ako technologického a digitálneho lídra.** V mBank systematicky využívame umelú inteligenciu a dátovú analytiku ako kľúčové prvky budovania konkurenčnej výhody. Realizujeme široké portfólio iniciatív v oblasti AI/ML, ktoré zahŕňa vývoj inovatívnych produktov pre klientov, zlepšovanie procesov hodnotenia rizík, ako aj automatizáciu a optimalizáciu interných procesov. Úspešne realizované implementácie vrátane riešenia mComplaints, klientskeho asistenta založeného na LLM, integrácií s externými cloudovými ML službami a nástrojov podporujúcich retailových aj firemných poradcov potvrdzujú našu technologickú vyspelosť a schopnosť rýchlo škálovať moderné riešenia. V dôsledku toho mBank posilňuje svoju pozíciu technologického a digitálneho lídra vo finančnom sektore.

5. Výnimoční ľudia a organizačná kultúra

Dosiahnutie silných výsledkov v troch strategických ukazovateľoch (angažovanosť zamestnancov, hodnotenie hybridného pracovného modelu a hodnotenie možností rozvoja zručností a kariéry) naznačuje, že zvolený postup bol správny. Naším cieľom bolo vybudovať organizačnú kultúru, v ktorej sú zamestnanci angažovaní a majú možnosti rozvoja, čo sa premieta do obchodných výsledkov.

Vzhľadom na obavy z negatívneho vplyvu práce na diaľku na firemnú kultúru, inovácie a pocit spolupatričnosti zamestnancov prijímajú zamestnávateľa hybridné pracovné modely, ktoré kombinujú výhody práce v kancelárii a z domu. Sme presvedčení, že spoločnosti ponúkajúce väčšiu flexibilitu budú lepšie pripravené prilákať talenty a udržať kľúčových zamestnancov. Práca v hybridnom modeli zostáva dôležitým aspektom v rámci Skupiny mBank S.A.

Z tohto prístupu profitovala aj zamestnávateľská značka mBank, čo sa v posledných rokoch prejavilo efektívnym a účinným náborom a udržaním špičkových špecialistov. Zároveň podporujeme našich zamestnancov v rozvíjaní ich silných stránok a získavaní kompetencií orientovaných na budúcnosť. Prostredníctvom strategického, dlhodobého plánovania schopností sme pripravení umožňovať vzdelávanie smermi, ktoré prinášajú prínos jednotlivcom aj organizácii. Našou ambíciou je, aby boli zamestnanci mBank vnímaní ako digitálne zdatní.

Hlavné ciele, na ktoré sme sa v rokoch 2021-2025 zameriavali, zahŕňali:

- **vytvorenie kultúry, v ktorej je spolupráca založená na dôvere a pozitívnych úmysloch.** V mBank je táto kultúra definovaná piatimi kľúčovými hodnotami: autentickosť, empatia, odvaha, zodpovednosť a spolupráca. Tieto hodnoty sme posilňovali naprieč organizáciou prostredníctvom internej komunikácie, zamestnaneckých podujatí, rozvojových aktivít a iniciatív zameraných na rozvoj manažérskych kompetencií.
- **rozvoj špičkového hybridného pracovného prostredia.** Nadálej fungujeme vo flexibilnom a adaptívnom modeli, ktorý reaguje na potreby zamestnancov a splňa očakávania manažérov. Jeho vnímanie v rámci organizácie hodnotíme na základe spätnej väzby získavanej prostredníctvom pravidelných prieskumov. Hoci očakávame, že sa tento model bude v čase ďalej vyvíjať, uvedomujeme si, že zostáva kľúčovým faktorom pre zamestnancov pri výbere zamestnávateľa. Podporujeme osvedčené postupy a vytvárame zamestnanecky prívetivé pracovné prostredie a zároveň maximalizujeme efektívnosť tohto modelu.
- **diagnostiku a rozvoj schopností našich zamestnancov s cieľom premeniť ich na konkurenčnú výhodu banky.** Využívame prístup založený na silných stránkach s cieľom rozvíjať individuálne talenty identifikované v súlade s metodológiou spoločnosti Gallup (hodnotenie CliftonStrengths). Ku koncu roka 2025 absolvovalo hodnotenie CliftonStrengths a súhrn výsledkov takmer 80 % zamestnancov. Naše vzdelávacie aktivity sú navrhnuté tak, aby rozvíjali zručnosti orientované na budúcnosť, ktoré sú nevyhnutné pre úspech organizácie. Počas realizácie ukončenej stratégie sa do vzdelávacích programov zapojilo viac než 5 000 zamestnancov, z toho len v roku 2025 približne 2 000 zamestnancov. V poslednom období sme kladli osobitný dôraz na zvyšovanie povedomia v oblasti generatívnej umelej inteligencie (Gen AI). Aktívne využívame naše investície do rozvoja zručností zamestnancov. Každoročne pozývame zamestnancov, aby vytvárali interdisciplinárne tímy a zapájali sa do špeciálnej súťaže zameranej na identifikáciu inovácií vhodných na internú implementáciu v rámci našej organizácie alebo na externé využitie pre našich klientov.

Nižšie predstavujeme realizáciu operačných cieľov.

Prevádzkové opatrenie	Cieľ	Plnenie
zvýšiť počet aktívnych individuálnych klientov v Poľsku o ďalších 1.05 mil. do konca roka 2025 v porovnaní s 3.05 mil. k decembru 2020	4.1 mil.	3.7 mil. [90%]
modernizovať juniorskú mobilnú bankovú aplikáciu pridaním nových funkcionalít s cieľom získať 300,000 najmladších klientov do konca roka 2025	300,000	341,000 [114%]
zvýšiť objem spravovaných aktív (AUM) na celkovú úroveň 7.0 mld. PLN v roku 2025 v porovnaní s 3.2 mld. PLN ku koncu roka 2022	7.0 mld. PLN	7.4 mld. PLN [106 %]
zvýšiť podiel klientov mBank z nižšieho bonitného a masového segmentu s aspoň jedným investičným produktom na 50 % do roku 2025 (v rámci investične oprávnených klientov).	50%	56%
dosiahnuť 50 % podiel klientov, ktorí v roku 2025 pravidelne aktívne využívajú funkcionality PFM	50%	51%

Prevádzkové opatrenie	Cieľ	Plnenie
stať sa bankou typu <i>mobile-first</i> s tým, že 65 % predajných a obslužných transakcií bude v roku 2025 realizovaných prostredníctvom mobilných zariadení	65%	60%
zlepšiť digitálny onboardingový proces a zabezpečiť, aby bolo v roku 2025 na diaľku získaných 50 % retailových klientov (18+)	50%	29%
dosiahnuť mieru digitalizácie 90 % do roku 2025 (podiel žiadostí/objednávok produktov a služieb realizovaných prostredníctvom digitálnych kanálov voči všetkým kanálom)	90%	89%
zvýšiť podiel bezhotovostných pobočiek v sieti mBank na 50 % v roku 2025	50%	65%
automatizovať 30 % komunikácie kontaktného centra pomocou hlasových/chatbotov do roku 2025	30%	30%
zabezpečiť, aby do roku 2025 aktívne využívalo aspoň jednu službu s pridanou hodnotou ponúkanú mBank 2.8 mil. individuálnych klientov a 200 000 firiem v retailovom segmente	2.8 mil. 200,000	2.6 mil. [93 %] 280,000 [140%]
dosiahnuť 20 – 30 % trhový podiel v akvizícii nových klientov medzi živnostníkmi (SZČO) a spoločnosťami s ručením obmedzeným do roku 2025	20-30%	15-18%
stať sa jedinou bankou voľby pre 85 % podnikateľských klientov obsluhovaných v rámci Retailového bankovníctva mBank do roku 2025	85%	80%
dosiahnuť 10 % podiel v online platobných službách v roku 2025 využitím jedinečnej pozície mBank v oblasti e-commerce a riešení prispôsobených potrebám popredných obchodníkov	10%	8%
zvýšiť zapojenie mBank do financovania perspektívnych odvetví (ako je definované vyššie) na 13 mld. PLN v roku 2025 z úrovne 4.3 mld. PLN ku koncu roka 2020	13 mld. PLN	14 mld. PLN [108%]
udržať ročnú mieru rastu 8 % v segmente SME (K3) mBank v oblastiach akvizície klientov, objemu úverov a výnosov	8%	Počet klientov: 7 % Kreditné objemy: 18% Výnosy: 49 %
urobiť digitálny onboarding dominantnou formou otvárania nových účtov pre firemných klientov s cieľom dosiahnuť 90 % digitálne otvorených účtov v roku 2025	90%	93%
zvýšiť penetráciu a využívanie mobilného bankovníctva medzi firemnými klientmi tak, aby v roku 2025 malo aplikáciu mBank CompanyMobile 90 % spoločností z celkovej klientkej bázy	90%	95%
zlepšiť kvalitu digitálnych služieb a klientskej podpory, čo sa prejaví zvýšením hodnoty Net Promoter Score (NPS) v týchto oblastiach na 40 v roku 2025	40	Výsledky NPS za rok 2025: mBank CompanyNet: 47 mBank CompanyMobile: 47 Klientské centrum: 56
zabezpečiť, aby viac ako 50 % klientov K2 a väčšina klientov K3 používali zjednodušený úverový proces po dokončení implementácie všetkých projektových iniciatív	>50%	Klienti K2: 61 % Klienti K3: 96 %
zabezpečiť dostupnosť digitálnych kanálov mBank pre klientov 24/7/365 s dostupnosťou približne 99.5 % do roku 2025	~99,5%	[100%]
zabezpečiť, aby bolo do roku 2025 50 % kľúčových interne vyvíjaných systémov pripravených na cloud a prevádzkovaných v hybridnom cloudovom prostredí (súkromnom alebo verejnom)	50%	[109%]
zabezpečiť, aby bolo od roku 2025 100 % nových interne vyvíjaných systémov pripravených na cloud a prevádzkovaných v hybridnom cloudovom prostredí	100%	[99%]
monitorovať 80 % kritických systémov prevádzkovaných v cloude a spracúvajúcich chránené údaje do roku 2025	80%	[100%]
vykonávať komplexné Red Team testy overujúce bezpečnostnú pripravenosť organizácie a jej odolnosť voči novým kybernetickým hrozbám minimálne dvakrát ročne	2 ročne	[100%]

Prevádzkové opatrenie	Cieľ	Plnenie
prepojiť 80 % procesov onboardingu klientov so systémom proti podvodom do roku 2025	80%	[100%]
zabezpečiť, aby bolo do roku 2025 80 % mobilných klientov chránených mechanizmom typu RASP (Runtime Application Self-Protection)	80%	[93%]
poskytnúť 80 % klientov, ktorí udelili súhlas s behaviorálnou biometrikou, dodatočnú ochranu pri autorizácii operácií	80%	[100%]
prepracovať aspoň jeden vysoko rizikový proces s využitím digitálnej identity do roku 2025	≥1	[100%]
vytvoriť a nasadiť aspoň štyri produkty alebo služby založené na algoritmoch umelej inteligencie (AI) v retailovom aj firemnom bankovníctve do roku 2025	≥4	[100%]
spustiť aspoň jeden klientsky orientovaný produkt alebo službu využívajúcu externé cloudové systémy strojového učenia (ML) s rozsiahlymi dátovými repozitármi a predtrénovanými modelmi do roku 2025	≥1	[100%]
patriť medzi najlepších zamestnávateľov v Poľsku aj v Európe a dosiahnuť skóre angažovanosti v hornom kvartile referenčnej oblasti v rokoch 2022 – 2024	61% [referenčná úroveň]	71%
dosiahnuť cieľovú úroveň priaznivého hodnotenia indexu hybridného pracovného prostredia (na základe súboru otázok z prieskumu Pulse Check hodnotiacich vnímanie hybridného pracoviska) v rokoch 2023 – 2024	80%	96%
udržať cieľovú úroveň priaznivého hodnotenia talentového indexu (na základe súboru otázok z prieskumu Pulse Check odrážajúcich pohľad zamestnancov a manažérov) v rokoch 2023 – 2025	70%	91%

Poznámka: Hodnoty uvedené v hranatých zátvorkách [...] predstavujú percento dosiahnutia cieľa.

3.4. Full speed ahead! – stratégia na roky 2026-2030

Dňa 17. septembra 2025 prijalo Predstavenstvo a Dozorná rada schválila novú stratégiu Skupiny mBank S.A. na roky 2026 – 2030 s názvom „Full speed ahead!“. Stratégia sa zameriava na ďalšie posilňovanie úlohy mBank ako inštitúcie, ktorá zjednodušuje financie a podporuje klientov pri dosahovaní ich individuálnych a podnikateľských cieľov. Dlhodobá vízia spolu s definovanými cieľmi vyjadruje ambície rastu a budovania vedúcej pozície na trhu finančných služieb. Stratégia je navrhnutá tak, aby dôsledne reagovala na potreby klientov v každej fáze ich života alebo rozvoja podnikania a zároveň využívala osvedčený a dobre fungujúci model organického rastu mBank, podporený jej výraznou organizačnou kultúrou postavenou na podnikavosti, inováciách a angažovanosti zamestnancov.

Stratégia Skupiny mBank S.A. na roky 2026 – 2030 je založená na troch pilieroch, ktoré tvoria ucelený a vzájomne sa dopĺňajúci rámec:

Pilier 1: Rast založený na životnom cykle

Naším cieľom je dosiahnuť tržové podiely presahujúce 10 % v oblasti úverov a vkladov v retailovom aj firemnom segmente klientov. Tento cieľ predstavuje kľúčový referenčný bod pre naše obchodné aktivity. Máme pevné základy na naplnenie tejto ambície. Na jednej strane priaznivý demografický profil našej klientely a z neho vyplývajúci silný interný dopytový potenciál a na druhej strane posilnená kapitálová báza nás stavajú do dobrej pozície na efektívny a udržateľný rast.

V oblasti retailového bankovníctva sa mBank zameria na budovanie dlhodobých vzťahov s klientmi založených na koncepte zdravých financií. To znamená prispôbovanie produktov reálnym potrebám klientov, podporu pri dosahovaní životných cieľov a poskytovanie najpohodlnejších nástrojov na správu financií. V rámci tejto filozofie bude mBank považovať finančné zdravie klientov za základ lojality a trvácnych vzťahov. Klienti budú podporovaní prostredníctvom vzdelávania, zosúladených produktov a implementácie nástroja, ktorý hodnotí finančnú kondíciu klientov na základe šiestich praktických princípov, ako je budovanie finančnej rezervy, vedomé míňanie a investovanie do budúcnosti. Strategické iniciatívy budú zahŕňať:

- rozvoj dlhodobých produktov, najmä digitálnych hypotekárnych úverov, inteligentných riešení sporenia a pravidelných investičných možností,
- posilňovanie lojality klientov prostredníctvom personalizácie a využívania ich rodinných a sociálnych väzieb ako zdroja akvizície,
- vysokokvalitnú obsluhu kľúčových segmentov:
 - bonitných klientov, ktorým budú ponúkané špičkové finančné služby vrátane individuálneho poradenstva a v prípade potreby plynulého prechodu do Private Banking,
 - podnikateľských klientov, ktorí získajú prístup k novým finančným produktom vrátane leasingových riešení a – s rastom ich potrieb – k službám firemného bankovníctva a rozšíreným možnostiam financovania.

Firemné bankovníctvo v mBank je postavené na hlbokých vzťahoch s klientmi, odvetvovej expertíze a pohodlných digitálnych kanáloch. Strategické iniciatívy v tejto oblasti budú zahŕňať:

- zameranie sa na financovanie a podporu strategických smerov hospodárskeho rozvoja, ako sú energetická a technologická transformácia, digitalizácia a automatizácia procesov, hospodárska odolnosť a lokalizácia výroby, zelená, obehová a zdieľaná ekonomika, zdravotnícka a voľnočasová ekonomika, ako aj obrana,
- implementáciu jednoduchých možností financovania vrátane intuitívneho, plne digitálneho procesu poskytovania úverov s nízkym objemom a automatickým rozhodovaním, ako aj rýchlejšie schvaľovanie úverov s vyšším objemom a rozšírené možnosti investičného financovania,
- poskytovanie moderného a konzistentného zážitku pre firemných klientov prostredníctvom hybridného modelu obsluhy, ktorý kombinuje profesionálne poradenstvo s pohodlnými digitálnymi kanálmi a virtuálnou pobočkou,
- ďalší rozvoj investičného bankovníctva a podpora klientov mBank pri ich medzinárodnej expanzii v spolupráci s Commerzbank.

Pôsobenie mBank v Českej republike a na Slovensku sa zrýchli vďaka platformovému prístupu, ktorý prostredníctvom systematického technologického rozvoja a integrácie so strategickým modelom vzťahov z Poľska umožní škálovateľné inovácie a dynamický rast počtu aktívnych klientov.

Pilier 2: Klientska excelentnosť

Na podporu rastu trhových podielov budeme klientom poskytovať nové nástroje a funkcionality prispôbené ich meniacim sa potrebám vyplývajúcim z demografických zmien, spoločenských trendov a hospodárskeho vývoja. Naším cieľom je zabezpečiť konzistentnú klientsku skúsenosť naprieč všetkými segmentmi a kontaktnými kanálmi. Kľúčové aktivity v tejto oblasti budú zahŕňať:

- spustenie novej mobilnej aplikácie pre retailových klientov mBank s architektúrou založenou na jednoduchosti, intuitívnej navigácii a vyššom pociťovaní kontroly pre používateľov, obsahujúcej riešenia podporujúce každodenné riadenie financií, ako sú Smart Payment Manager a konverzačné bankovníctvo vrátane AI asistenta,
- poskytovanie zariadení pre podnikateľských klientov obsluhovaných v rámci retailového bankovníctva, ako je mobilný platobný terminál dostupný priamo v aplikácii mBank bez potreby nákupu a údržby ďalších externých nástrojov,
- novú verziu služby mBank CompanyNet pre firemných klientov ako moderný digitálny ekosystém na interakciu s bankou, umožňujúci pohodlnú a komplexnú správu podnikových financií,
- implementáciu integrovaného CRM systému vo firemnom bankovníctve, ktorý bude slúžiť ako centrálna báza znalostí pre poradcov a bude zahŕňať – okrem úplného spektra informácií o klientoch – aj trhové analýzy a hodnotenie obchodného potenciálu na základe umelej inteligencie,
- zabezpečenie plnej dostupnosti (24/7) bankových služieb, najmä okamžitých platieb,
- dokončenie projektov posilňujúcich odolnosť prevádzkovej infraštruktúry,
- systematické zavádzanie pokročilých mechanizmov kybernetickej bezpečnosti a pokračovanie vo vzdelávaní klientov a zamestnancov podporované bankou a Nadáciou mBank.

Pilier 3: Organizačná excelentnosť

Zameriame sa na budovanie modernej, škálovateľnej a efektívnej organizácie. Kľúčové aktivity v tejto oblasti budú zahŕňať:

- uplatňovanie umelej inteligencie ako nástroja podporujúceho hlavné obchodné a prevádzkové procesy – od procesov orientovaných na klientov (CRM) a zamestnancov (HR) až po predaj a popredajnú starostlivosť – spôsobom, ktorý prináša merateľnú obchodnú hodnotu,
- rozvoj organizačnej kultúry založenej na angažovanosti, inováciách a pociť spolupatričnosti ako zdroja konkurenčnej výhody a základu atraktívneho pracovného prostredia.

Kľúčové obchodné parametre stanovené v stratégii na roky 2026-2030 sú zhrnuté v tabuľke nižšie.

Strategický cieľ	Úroveň
Retailové bankovníctvo	v roku 2030
Počet aktívnych klientov v Poľsku	4.1 mil.
Počet aktívnych bonitných klientov	1.4 mil.
Počet malých spoločností s ročným obratom nad 1 mil. PLN	120 tis.
Podiel finančne zdravých aktívnych klientov	> 50 %
Poradie podľa net promoter score (NPS) medzi maloobchodnými klientmi	Top-3
Hodnotenie mobilnej aplikácie (v Google a Apple obchodoch)	4.8 a v top 3
Customer Effort Score (CES)	> 90%
Firemné bankovníctvo	v roku 2030
Podiel financovania súvisiaceho s rastovými prúdmi v portfóliu korporátnych úverov	40%
Podiel na portfóliu korporátnych úverov pridelený udržateľnému financovaniu	15%
Podiel klientov K3 financovaných zjednodušeným poloautomatizovaným úverovým procesom	40%
Poradie podľa net promoter score (NPS) medzi firemnými klientmi	minimálne #3
Podiel na všetkých klient-bankových procesoch a službách iniciovaných digitálne	80%

Okrem toho sa predpokladá, že intenzívnejšia akvizícia klientov zahraničnými pobočkami mBank sa do roku 2030 premietne do zdvojnásobenia objemu obchodných aktivít v Českej republike a na Slovensku.

3.5. Strategické finančné ciele Skupiny mBank na roky 2026-2030

V rámci stratégie na roky 2026-2030 predpokladáme výrazné zvýšenie rozsahu operácií pri súčasnom generovaní uspokojivých ziskov a udržiavaní finančnej stability. Strategické finančné ciele a obchodné ambície Skupiny mBank sú zhrnuté v tabuľke nižšie.

Cieľ	Ukazovateľ	Cieľová úroveň
Dynamický rast objemu	Trhové podiely v kľúčových produktoch	≥ 10 % v roku 2030
Vysoká ziskovosť	Návratnosť hmotného vlastného imania	> 22 % v roku 2026-2030 ¹
Vysoká prevádzková efektívnosť	Pomer nákladov k výnosom	≤ 35 % a bude medzi tromi najlepšimi poľskými bankami v rokoch 2026-2030
Aktívne riadenie rizík	Náklady na riziko	~0.8 % v rokoch 2026-2030
Silná kapitálová pozícia	Pomer Common Equity Úroveň 1	minimálne o 2.5 bodu nad regulačnou požiadavkou počas celého strategického horizontu
Pravidelná výplata dividend	Pomer výplaty dividend	30-75% ² Postupne sa zvyšujúci

¹ Môže byť nižšia v dôsledku zavedenia zvýšeného zdanenia bánk v Poľsku

² Konečná výška dividendy v nasledujúcich rokoch bude závisieť od trhových a regulačných podmienok, ako aj od ďalšieho vývoja prevádzkového prostredia banky

Naším zámerom je dosahovať vyvážený a efektívny rast bez zvyšovania apetítu na riziko. Objem obchodných aktivít Skupiny mBank S.A. sa má zvyšovať rýchlejším tempom než trh v oboch klientskych segmentoch. Rozširovanie portfólia retailových úverov bude poháňané hypotekárnym financovaním, podporeným priaznivým demografickým profilom klientov mBank a bezproblémovým digitálnym procesom. Financovanie sektorov s vysokým rastovým potenciálom vrátane energetickej a zelenej transformácie, digitalizácie a obrany prispieje k rozvoju firemných expozícií. Retailové vklady budú ukotvené v bežných a sporiacich účtoch, podporené akvizíciou a udrzaním klientov, ako aj iniciatívami podporujúcimi budovanie finančných rezerv. Vedúce transakčné bankové riešenia budú podporovať prílev prostriedkov od firemných klientov.

Finančné ciele Skupiny mBank S.A. odrážajú základný scenár plánovaného rozvoja a môžu byť ovplyvnené pozitívne aj negatívne viacerými faktormi vrátane makroekonomického prostredia (najmä odlišných predpokladov rastu HDP, úrokových sadzieb, investícií, nezamestnanosti a výmenných kurzov), geopolitickej situácie, nestability prevádzkových podmienok, fiškálnych záťaží, trhovej dynamiky a konkurenčného tlaku (ovplyvňujúcich obchodné objemy), zosilnenia právnych rizík a ochrany spotrebiteľa, ako aj nových dohľadových usmernení a regulačných požiadaviek.

4. Finančná situácia Skupiny mBank a mBank v roku 2025

4.1. Finančná situácia Skupiny mBank

Všetky údaje o mierach rastu prezentované v analýze finančných výsledkov boli vypočítané na základe konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny mBank S.A. za rok 2025 (v tis. PLN). Prípadné rozdiely v tabuľkách vyplývajú zo zaokrúhľovania.

Výkaz ziskov a strát Skupiny mBank

V roku 2025 dosiahla Skupina mBank rekordný čistý zisk pripadajúci vlastníkom mBank vo výške 3,543.5 mil. PLN. Zisk pred zdanením dosiahol 5,020.8 mil. PLN v porovnaní s 2,973.7 mil. PLN v roku 2024.

Náklady Skupiny mBank na daň z príjmov v roku 2025 dosiahli 1,477.3 mil. PLN v porovnaní so sumou 730.4 mil. PLN v predchádzajúcom roku. Precenenie odloženej daňovej pohľadávky v nadväznosti na zvýšenie sadzby dane z príjmov právnických osôb malo pozitívny vplyv na náklady na daň z príjmov v roku 2025.

Prehľad finančných výsledkov Skupiny mBank je uvedený v tabuľke nižšie.

v mil. PLN	2024	2025	Zmena v mil. PLN	Zmena v %
Úrokové výnosy	14,523.3	14,590.5	67.2	0.5%
Úrokové náklady	-4,934.2	-4,571.4	362.8	-7.4%
Čistý úrokový výnos	9,589.0	10,019.0	430.0	4.5%
Výnosy z poplatkov a provízií	3,207.7	3,530.8	323.1	10.1%
Náklady na poplatky a provízie	-1,235.8	-1,322.4	-86.6	7.0%
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	1,971.9	2,208.4	236.5	12.0%
Základné výnosy	11,560.9	12,227.4	666.5	5.8%
Výnosy z dividend	14.3	8.4	-5.8	-40.8%
Čistý obchodný výnos	176.7	82.7	-94.0	-53.2%
Ostatné výnosy	64.6	114.2	49.6	76.7%
Ostatné prevádzkové výnosy	477.6	364.5	-113.0	-23.7%
Ostatné prevádzkové náklady	-287.1	-330.8	-43.7	15.2%
Celkové výnosy	12,006.9	12,466.4	459.5	3.8%
Čisté opravné položky a zmena reálnej hodnoty úverov a preddavkov	-585.5	-759.8	-174.2	29.8%
Náklady na právne riziká súvisiace s úvermi v cudzej mene	-4,307.0	-2,039.7	2,267.2	-52.6%
Režijné náklady a odpisy	-3,388.3	-3,867.9	-479.6	14.2%
Prevádzkový zisk alebo strata	3,726.1	5,799.0	2,073	55.6%
Dane zo súvahových položiek Skupiny	-752.4	-778.1	-25.8	3.4%
Zisk pred zdanením	2,973.7	5,020.8	2,047.1	68.8%
Náklad na daň z príjmov	-730.4	-1,477.3	-746.9	102.3%
Čistý zisk	2,243.4	3,543.5	1,300.2	58.0%
- pripisované vlastníkom mBank S.A.	2,243.2	3,543.5	1,300.3	58.0%

- Nekontrolujúce podiely	0.1	0.0	-0.1	-
Čistá návratnosť aktív (ROA)	1.0%	1.4%		
Čistá návratnosť vlastného imania (ROE)	14.8%	17.9%		
ROTE netto	17.0%	20.8%		
Pomer nákladov k výnosom	28.2%	31.0%		
Čistá úroková marža	4.35%	4.05%		
Pomer Common Equity Úroveň 1	14.2% ¹	13.2%		
Úroveň 1 pomer	15.7% ¹	14.4%		
Pomer celkového kapitálu	17.0 % ¹	16.3%		
Pomer páky	6.1 % ¹	6.0%		

¹ Kapitálové pomery prepočítané s ohľadom na spätné zahrnutie čistého zisku vo vlastných fondoch (po schválení Poľskej FSA).

Základné výnosy – vypočítané ako súčet čistého úrokového výnosu a čistého výnosu z poplatkov a provízií.

Ostatné výnosy – vypočítané ako zisk alebo strata z vyradenia finančných aktív a záväzkov, ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, a zisky alebo straty z neobchodných kapitálových a dlhových cenných papierov povinne oceňovaných v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok.

Celkové výnosy – vypočítané ako súčet čistého úrokového výnosu, čistého výnosu z poplatkov a provízií, dividendových výnosov, čistého výnosu z obchodovania, ostatných výnosov, ostatných prevádzkových výnosov a ostatných prevádzkových nákladov.

Režijné náklady a odpisy – vypočítané ako súčet celkových režijných nákladov a odpisov.

Čisté opravné položky a zmena reálnej hodnoty úverov a preddavkov – vypočítané ako súčet tvorby alebo rozpustenia opravných položiek k finančným aktívam, ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, a ziskov alebo strát z úverov mimo obchodného portfólia a preddavkov povinne oceňovaných v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok.

Čistá návratnosť aktív (ROA) – vypočítaná ako podiel čistého zisku/straty pripadajúceho vlastníkom mBank a priemerných celkových aktív. Priemerné celkové aktíva sa vypočítavajú na základe zostatkov ku koncu každého mesiaca. Čistý zisk/strata pripadajúca vlastníkom mBank je anualizovaná na základe počtu dní v analyzovanom období (anualizačný koeficient sa vypočíta ako podiel počtu dní v roku a počtu dní v analyzovanom období).

Čistá návratnosť vlastného imania (ROE) – vypočítaná ako podiel čistého zisku/straty pripadajúceho vlastníkom mBank a priemerného vlastného kapitálu (očisteného o výsledok bežného roka). Priemerný vlastný kapitál sa vypočítava na základe zostatkov ku koncu každého mesiaca. Čistý zisk/strata pripadajúca vlastníkom mBank je anualizovaná na základe počtu dní v analyzovanom období (anualizačný koeficient sa vypočíta ako podiel počtu dní v roku a počtu dní v analyzovanom období).

Net ROTE – vypočítaná ako podiel čistého zisku/straty pripadajúceho vlastníkom mBank po odpočítaní kupónu z dlhopisov AT1 a priemerného hmotného vlastného kapitálu. Hmotný vlastný kapitál predstavuje celkový vlastný kapitál znížený o plánovanú dividendu za bežný rok, nehmotné aktíva (vrátane goodwillu) a nástroje AT1. Priemerný hmotný vlastný kapitál sa vypočítava na základe zostatkov ku koncu každého mesiaca. Čistý zisk/strata pripadajúca vlastníkom mBank po odpočítaní kupónu AT1 je anualizovaná na základe počtu dní v analyzovanom období (anualizačný koeficient sa vypočíta ako podiel počtu dní v roku a počtu dní v analyzovanom období).

Pomer nákladov k výnosom – vypočítaný ako podiel režijných nákladov a odpisov a celkových výnosov (bez dane zo súvahových položiek Skupiny)

Čistá úroková marža – vypočítaná ako podiel čistého úrokového výnosu a priemerných úročených aktív. Na účely výpočtu marže bol čistý úrokový výnos vypočítaný bez zohľadnenia výsledku z nepodstatnej modifikácie, ktorá zahŕňa náklady na úverové prázdny. Úročené aktíva predstavujú súčet hotovosti a zostatkov v centrálnej banke, úverov a preddavkov bankám, dlhových cenných papierov (vo všetkých metódach oceňovania) a úverov a preddavkov klientom (v čistom vyjadrení; vo všetkých metódach oceňovania). Priemerné úročené aktíva sa vypočítavajú na základe zostatkov ku koncu každého mesiaca. Čistý úrokový výnos je anualizovaný na základe počtu dní v analyzovanom období (anualizačný koeficient sa vypočíta ako podiel počtu dní v roku a počtu dní v analyzovanom období).

Hlavné faktory ovplyvňujúce finančné výsledky Skupiny mBank S.A. v roku 2025 zahŕňali:

- **rekordne vysoké celkové výnosy** vo výške 12,466.4 mil. PLN. Ich hlavnou zložkou zostal čistý úrokový výnos, ktorý dosiahol 10,019.0 mil. PLN a medziročne vzrástol vďaka silnému rastu úverov a vkladov napriek negatívne vplyvu znižovania úrokových sadzieb. Rast zaznamenal aj čistý výnos z poplatkov a provízií, ktorý dosiahol 2,208.4 mil. PLN,
- **nárast prevádzkových nákladov** (vrátane odpisov) na 3,867.9 mil. PLN v dôsledku inflačných tlakov a rastúceho rozsahu podnikania,
- **vysoká efektívnosť meraná** pomerom nákladov a výnosov, ktorý v roku 2025 dosiahol úroveň 31.0 %,
- **nárast nákladov na riziko na 58 základných bodov v porovnaní so 49 bodmi v roku 2024, a to napriek zlepšeniu kvality úverového portfólia**
- **pokles nákladov na právne riziká súvisiace s úvermi v cudzej mene** na 2,039.7 mil. PLN, oproti 4,307.0 mil. PLN v roku 2024,
- **pokračujúci organický rast a expanziu podnikania**, čo dokazuje:

- **nárast počtu maloobchodných klientov** na 5,896.1 (+181.6 tis. klientov v porovnaní s koncom roku 2024)
- **zvýšenie počtu firemných klientov** na 37.6 tis. (+1.4 tis. klientov v porovnaní s koncom roku 2024);

Kapitálové pomery Skupiny mBank S.A. zostali v roku 2025 na vysokej úrovni. Ku koncu roka dosiahol konsolidovaný celkový kapitálový pomer 16.34 % v porovnaní so 17.03 % v predchádzajúcom roku. Kapitálový pomer Úroveň 1 predstavoval 14.36 % oproti 15.71 % ku koncu roka 2024. Kapitálový pomer Common Equity Úroveň 1 dosiahol 13.18 % v porovnaní so 14.24 % ku koncu roka 2024. Pákový pomer predstavoval ku koncu decembra 2025 úroveň 6.0 % v porovnaní so 6.1 % v predchádzajúcom rok.

Vybrané údaje Skupiny mBank podľa krajín

Vybrané údaje (PLN mln)	Výnosy (celkový výnos)	Zisk/strata pred zdanením príjmu	Daň z príjmu	Čistý zisk/strata	Počet zamestnancov (na plný úväzok)
Poľsko	11,874.1	4,796.5	-1,399.7	3,396.8	7,394
Česká republika	401.8	153.4	-45.4	108.0	306
Slovensko	190.5	71.0	-32.2	38.7	99
Skupina	12,466.4	5,020.8	-1,477.3	3,543.5	7,799

Výnosy (celkový výnos) – vypočítané ako súčet čistých úrokových výnosov, čistých poplatkov a provízií, dividendových výnosov, čistých obchodných výnosov, iných príjmov, iných prevádzkových výnosov a iných prevádzkových nákladov.

Výnosy Skupiny mBank

Výnosy generované Skupinou mBank v roku 2025 dosiahli rekordnú úroveň 12,466.4 mil. PLN v porovnaní s 12,006.9 mil. PLN rok predtým, čo predstavuje nárast o 459.5 mil. PLN, teda 3.8 %. Nárast bol spôsobený najmä zlepšením čistého úrokového výnosu, ako aj čistého výnosu z poplatkov a provízií.

Čistý úrokový výnos zostal v roku 2025 najvýznamnejším zdrojom výnosov Skupiny mBank, keď tvoril 80.4 % celkových výnosov. Dosiahol 10,019.0 mil. PLN v porovnaní s 9,589.0 mil. PLN v roku 2024 (+4.5 %). Vyšší čistý úrokový výnos bol výsledkom silného rastu úverov a vkladov, ako aj väčšieho portfólia dlhopisov, a to napriek celkovému zníženiu úrokových sadzieb o 175 bázických bodov v roku 2025. V roku 2024 Skupina mBank zaznamenala negatívny vplyv úverových prázdnin na čistý úrokový výnos vo výške 138.5 mil. PLN.

Čistá úroková marža, vypočítaná ako pomer čistého úrokového výnosu k priemerným úročeným aktívam, klesla z úrovne 4,35 % v roku 2024 na 4,05 % v dôsledku znižovania úrokových sadzieb.

Úrokové výnosy sa v porovnaní s rokom 2024 mierne zvýšili (o 67,2 mil. PLN, t. j. o 0,5 %) a dosiahli 14 590,5 mil. PLN. Úvery a preddavky zostali hlavným zdrojom úrokových výnosov Skupiny. Úrokové výnosy z tejto kategórie medziročne klesli o 251,1 mil. PLN, t. j. o 2,4 %. Naopak, úrokové výnosy z investičných cenných papierov vzrástli o 448,9 mil. PLN, t. j. o 15,8 %, zatiaľ čo úrokové výnosy z hotovosti a krátkodobých umiestnení klesli o 370,1 mil. PLN, t. j. o 35,5 %.

v mil. PLN	2024	2025	Zmena v mil PLN	Zmena v %
Úvery a preddavky	10,526.4	10,275.2	-251.1	-2.4%
Investičné cenné papiere	2,846.0	3,294.9	448.9	15.8%
Hotovosť a krátkodobé umiestnenia	1,042.6	672.5	-370.1	-35.5%
Obchodovanie s dlhovými cennými papiermi	59.6	115.4	55.8	93.5%
Úrokové výnosy z derivátov klasifikovaných v bankovej knihe	120.9	217.8	96.9	80.2%
Zisky alebo straty pri nepodstatnej zmene (netto)	-155.8	-24.3	131.5	-84.4%
Iné	83.6	38.9	-44.7	-53.4%
Celkové úrokové výnosy	14,523.3	14,590.5	67.2	0.5%

Úrokové výnosy z úverov a preddavkov zahŕňajú úrokové výnosy z úverov a preddavkov z týchto položiek: aktíva držané na obchodovanie, neobchodné finančné aktíva povinne oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok a finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote.

Úrokové výnosy z investičných cenných papierov zahŕňajú úrokové výnosy z týchto položiek: neobchodné finančné aktíva povinne oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok vrátane dlhových cenných papierov, finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia a finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote vrátane dlhových cenných papierov.

V posudzovanom období sa úrokové náklady znížili o 362.8 mil. PLN, t. j. o 7.4 %, najmä v dôsledku nižších úrokových nákladov na deriváty uzatvorené v rámci zabezpečenia reálnej hodnoty a zabezpečenia peňažných tokov (pokles o 591.5 mil. PLN)

Čistý výnos z poplatkov a provízií, ktorý predstavoval 17.7 % celkových výnosov Skupiny mBank S.A., medziročne vzrástol. V posudzovanom období dosiahol 2,208.4 mil. PLN, čo predstavuje nárast o 236.5 mil. PLN, t. j. o 12.0 %.

v mil. PLN	2024	2025	Zmena v mil. PLN	Zmena v %
Poplatky súvisiace s platobnými kartami	766.2	887.6	121.4	15.8%
Poplatky a provízie súvisiace s úvermi	623.4	652.0	28.6	4.6%
Provízie z menových transakcií	484.9	497.3	12.4	2.5%
Provízie z agentúrnych služieb pri predaji poistných produktov externých finančných inštitúcií	149.6	222.8	73.2	48.9%
Poplatky z maklérskej činnosti a emisie dlhových cenných papierov	165.5	188.2	22.7	13.7%
Provízie z bankových účtov	311.2	323.0	11.9	3.8%
Provízie z peňažných prevodov	251.9	249.8	-2.1	-0.8%
Provízie z poskytnutých záruk a provízie z obchodného financovania	114.6	126.2	11.6	10.2%
Provízie z agentúrnych služieb pri predaji produktov externých finančných inštitúcií	119.4	142.0	22.5	18.9%
Provízie z trustových a fiduciárnych činností	31.6	33.8	2.2	6.9%
Poplatky zo služieb správy portfólia a ostatné poplatky súvisiace so správou	36.4	54.5	18.1	49.6%
Poplatky z hotovostných služieb	65.7	65.5	-0.2	-0.3%
Iné	87.3	88.1	0.8	0.9%
Celkové výnosy z poplatkov a provízií	3,207.7	3,530.8	323.1	10.1%

Výnosy z poplatkov a provízií medziročne vzrástli o 323.1 mil. PLN, t. j. o 10.1 %. Najväčší nárast (121.4 mil. PLN, t. j. 15.8 %) bol podporený rastúcim počtom klientov a vyššou transakčnou aktivitou zaznamenanou pri poplatkoch súvisiacich s platobnými kartami. V sledovanom období sa hodnota bezhotovostných transakcií mBank zvýšila o 12.0 %, zatiaľ čo ich objem vzrástol o 5.2 %. Okrem toho v 3. štvrťroku 2025 zvýšilo vysporiadanie so spoločnosťou Mastercard výnosy o 41.6 mil. PLN. Provízie z agentúrnych služieb pri predaji poistných produktov externých finančných inštitúcií vzrástli o 73.2 mil. PLN, t. j. o 48.9 %. V 2. štvrťroku 2025 bola táto položka pozitívne ovplyvnená zaúčtovaním jednorazového výnosu vo výške 43.0 mil. PLN, ktorý vyplynul z vysporiadania predchádzajúcej spolupráce so spoločnosťou UNIQA realizovaného v súvislosti s predĺžením strategického partnerstva s touto spoločnosťou. Podporené silným predajom úverov sa poplatky a provízie súvisiace s úvermi zvýšili o 28.6 mil. PLN, t. j. o 4.6 %.

Náklady na provízie sa v sledovanom období zvýšili o 86.6 mil. PLN, t. j. o 7.0 %. Najväčší nárast bol zaznamenaný pri províziách vyplácaných externým subjektom za predaj produktov Skupiny, ako aj pri ostatných uhradených poplatkoch.

V roku 2025 dosiahli dividendové výnosy 8.4 mil. PLN v porovnaní so 14.3 mil. PLN v roku 2024.

Čistý výnos z obchodovania dosiahol v roku 2025 úroveň 82.7 mil. PLN a bol o 94.0 mil. PLN nižší než v predchádzajúcom roku, t. j. o 53.2 %. Pokles čistého výnosu z obchodovania bol spôsobený najmä nižším výsledkom z devízových operácií.

Ostatné výnosy, vypočítané ako zisky alebo straty z vyradenia finančných aktív a záväzkov, ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, a zisky alebo straty z neobchodných kapitálových a dlhových cenných papierov povinne oceňovaných v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, vzrástli o 49.6 mil. PLN na 114.2 mil. PLN. Úroveň týchto výnosov bola ovplyvnená najmä precenením podielov v spoločnosti Polski Standard Płatności Sp. z o.o. a predajom dlhopisov.

Čistý ostatný prevádzkový výnos (ostatné prevádzkové výnosy po odpočítaní ostatných prevádzkových nákladov) dosiahol 33.7 mil. PLN v porovnaní so 190.5 mil. PLN v roku 2024. V roku 2024 bol zaúčtovaný výnos vo výške 164.0 mil. PLN z vymožených pohľadávok na základe konečného súdneho rozhodnutia v prospech mBank.

Príspevok obchodných segmentov a obchodných línií k finančným výsledkom

Prehľad finančných výsledkov jednotlivých obchodných línií Skupiny mBank S.A. je uvedený v tabuľke nižšie.

v mil. PLN	2024	2025	Zmena v mil. PLN	Zmena v %	Podiel na príjme (v %)
Retailové bankovníctvo	7,457.0	7,826.5	369.5	5.0%	62.8%
Firemné a investičné bankovníctvo	4,321.6	4,324.4	2.8	0.1%	34.7%
Pokladnica a iné	266.9	389.1	-340.5	-127.6%	3.1%
Hlavné výnosy z podnikania	12,045.5	12,540.0	494.5	4.1%	100.6%
FX hypotekárne úvery	-38.6	-73.6	-35.0	90.8%	-0.6%
Výnosy Skupiny mBank	12,006.9	12,466.4	459.5	3.8%	100.0%

Náklady na právne riziká súvisiace s úvermi v cudzej mene

Celkové náklady na právne riziká súvisiace s úvermi v cudzej mene zaúčtované vo výkaze ziskov a strát v roku 2025 dosiahli 2,039.7 mil. PLN (2024: 4,307.0 mil. PLN). Ide najmä o dôsledok aktualizácie predpokladaného počtu súdnych sporov, nákladov programu vyrovnání, ako aj aktualizácie zostávajúcich parametrov modelu. Podrobný opis metodiky je uvedený v poznámke 34 ku konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny mBank S.A. za rok 2025.

Náklady Skupiny mBank

V roku 2025 Skupina mBank pokračovala v implementácii opatrení zameraných na zvyšovanie efektívnosti meranej pomerom Cost/Income. Celkové režijné náklady (vrátane odpisov) Skupiny mBank dosiahli 3,867.9 mil. PLN, čo predstavuje medziročný nárast o 14.2 % v porovnaní s rokom 2024.

v mil. PLN	2024	2025	Zmena v mil. PLN	Zmena v percentách
Persolnálne náklady	-1,619.0	-1,782.9	-163.9	10.1%
Náklady na materiál, vrátane:	-967.4	-1,073.9	-106.5	11.0%
- náklady na administratívu a služby v oblasti nehnuteľností	-349.6	-369.8	-20.1	5.8%
- IT náklady	-276.6	-320.3	-43.6	15.8%
- marketingové náklady	-215.6	-252.7	-37.1	17.2%
- konzultačné náklady	-105.0	-99.4	5.6	-5.3%
- iné materiálové náklady	-20.5	-31.7	-11.2	54.8%
Dane a poplatky	-48.3	-52.9	-4.5	9.4%
Príspevky a odvody do Fondu ochrany vkladov	-146.8	-286.1	-139.3	94.9%
Príspevky do Fondu podpory dlžníkov	0.0	0.0	0.0	0.0%
Príspevky do Sociálneho fondu	-20.3	-20.8	-0.5	2.5%
Inštitucionálny ochranný systém	0.0	0.0	0.0	0.0%
Odpisy	-586.6	-651.4	-64.8	11.0%
Náklady Skupiny mBank	-3,388.3	-3,867.9	-479.6	14.2%
Pomer nákladov a výnosov	28.2%	31.0%	-	-
Počet zamestnancov	7,569	7,799	230	3.0%

Pomer nákladov k výnosom– vypočítaný ako podiel režijných nákladov a odpisov a celkových výnosov (bez dane zo súvahových položiek Skupiny).

V roku 2025 sa náklady na zamestnancov zvýšili o 163.9 mil. PLN, t. j. o 10.1 %. Tento nárast bol spôsobený vyššími mzdovými nákladmi, ako aj zvýšením počtu zamestnancov o 230 FTE (najmä v oblasti IT).

Materiálové náklady vzrástli o 106.5 mil. PLN, t. j. o 11.0 %, predovšetkým v dôsledku vyšších IT nákladov, marketingových výdavkov a nákladov na administratívne a správu nehnuteľností. V sledovanom období sa odpisy zvýšili o 64.8 mil. PLN. Príspevky a odvody do Fondu ochrany vkladov dosiahli 286,1 mil. PLN a boli o 139.3 mil. PLN vyššie v porovnaní s rokom 2024.

V dôsledku uvedených zmien vo výnosoch a nákladoch sa pomer Cost/Income medziročne zvýšil na 31.0 % v porovnaní s 28.2 % v roku 2024.

Opravné položky a zmena reálnej hodnoty úverov a preddavkov

V roku 2025 dosiahli čisté opravné položky a zmena reálnej hodnoty úverov a preddavkov Skupiny mBank S.A. (vypočítané ako súčet dvoch položiek: tvorby alebo rozpustenia opravných položiek k finančným aktívam, ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, a ziskov alebo strát z úverov neoceňovaných na obchodovanie a preddavkov povinne oceňovaných v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok) úroveň –759.8 mil. PLN. V porovnaní s predchádzajúcim rokom to predstavovalo nárast o 174.2 mil. PLN, t. j. o 29.8 %.

Tvorba alebo rozpustenie opravných položiek k finančným aktívam, ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, sa vzťahuje na tú časť portfólia úverov a preddavkov, ktorá je oceňovaná v amortizovanej hodnote. Položka „zisky alebo straty z neobchodných úverov a preddavkov povinne oceňovaných v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok“ sa vzťahuje na úverové riziko portfólia úverov a preddavkov oceňovaných touto metódou.

V dôsledku toho dosiahli náklady na riziko v roku 2025 úroveň 58 bazických bodov v porovnaní so 49 bazickými bodmi v roku 2024.

v mil. PLN	2024	2025	Zmena v mil. PLN	Zmena v %
Retailové bankovníctvo	-412.8	-462.1	-49.3	12.0%
Korporátne a investičné bankovníctvo	-223.9	-336.8	-112.9	50.4%
FX hypotekárne úvery	53.1	56.7	3.5	6.7%
Pokladnica a iné	-2.0	-17.5	-15.6	784.9%
Čisté znehodnotenie a zmena reálnej hodnoty pri úveroch a zálohách	-585.5	-759.8	-174.2	29.8%

Náklady na riziko v segmente retailového bankovníctva sa v porovnaní s predchádzajúcim rokom zvýšili o 49.3 mil. PLN, najmä v dôsledku rastu portfólia retailových úverov, pri súčasnom zachovaní silnej platobnej disciplíny a zlepšení kvality portfólia meranej ukazovateľom NPL.

V segmente korporátneho a investičného bankovníctva sa náklady na riziko takisto zvýšili (o 112.9 mil. PLN). Tento nárast bol spôsobený vyššími opravnými položkami k individuálnym úverovým expozíciám a zavedením nového kritéria „kolektívne stupňovanie“, ktoré vedie k presunu expozícií do fázy 2 v dôsledku zahrnutia hodnotenia klimatického rizika. Zároveň sa zlepšila kvalita portfólia meraná ukazovateľom NPL.

4.2. Zmeny v konsolidovanom výkaze finančnej situácie Skupiny mBank

Zmeny v aktívach Skupiny mBank

Aktíva Skupiny dosiahli k 31. decembru 2024 hodnotu 280,253.2 mil. PLN. Počas roku 2025 ich hodnota vzrástla o 34,295.9 mil. PLN (+13.9 %).

Nasledujúca tabuľka predstavuje zmeny v konkrétnych položkách aktív Skupiny mBank.

v mil. PLN	31.12.2024	31.12.2025	Zmena v mil. PLN	Zmena v percentách
Hotovosť a peňažné ekvivalenty	36,680.9	40,481.4	3,800.5	10.4%
Úvery a pohľadávky voči bankám	9,738.5	13,192.6	3,454.1	35.5%
Cenné papiere držané na obchodovanie a derivátové nástroje	1,797.7	4,280.1	2,482.4	138.1%
Čisté úvery a pohľadávky voči klientom	121,418.6	133,217.4	11,798.8	9.7%
Investičné cenné papiere	68,993.4	81,431.1	12,437.7	18.0%
Nehmotný majetok	1,956.7	2,248.5	291.8	14.9%
Hmotný majetok	1,461.8	1,423.5	-38.3	-2.6%
Ostatné aktíva	3,909.7	3,978.6	68.9	1.8%
Aktíva Skupiny mBank	245,957.4	280,253.2	34,295.9	13.9%

Čisté úvery a pohľadávky voči klientom – súčet úverov a pohľadávok voči klientom oceňovaných v amortizovanej hodnote, neobchodných úverov a pohľadávok povinne oceňovaných v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu a úverov a pohľadávok klasifikovaných ako obchodné aktíva.

Investičné cenné papiere – súčet finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok, dlhových cenných papierov oceňovaných v amortizovanej hodnote a neobchodných majetkových a dlhových cenných papierov povinne oceňovaných v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu.

Ostatné aktíva – súčet zmien reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika, dlhodobého majetku a skupín majetku určených na predaj, investičných nehnuteľností, krátkodobých pohľadávok z dane z príjmov, odložených daňových pohľadávok a ostatných aktív.

Úvery a pohľadávky voči klientom zostali na konci roka 2025 najväčšou kategóriou aktív Skupiny mBank S.A. K 31. decembru 2025 predstavovali 47.5 % bilančnej sumy v porovnaní so 49.4 % na konci roka 2024. Čistý objem úverov a pohľadávok voči klientom sa v porovnaní s koncom roka 2024 zvýšil o 11,798.8 mil. PLN (9.7 %).

v mil. PLN	31.12.2024	31.12.2025	Zmena v mil. PLN	Zmena v percentách
Úvery a preddavky pre jednotlivcov	70,589.1	78,526.2	7,937.1	11.2%
Úvery a preddavky korporátnym subjektom	54,251.1	58,121.8	3,870.6	7.1%
Úvery a preddavky pre verejný sektor	144.8	124.6	-20.2	-14.0%
Celkové (hrubé) úvery a preddavky pre klientov	124,985.0	136,772.6	11,787.5	9.4%
Opravné položky k úverom a preddavkom pre klientov	-3,566.4	-3,555.1	11.3	-0.3%
Celkové (čisté) úvery a preddavky klientom	121,418.6	133,217.4	11,798.8	9.7%

Hrubé úvery a pohľadávky voči klientom sa vypočítavajú ako súčet troch položiek: úverov a pohľadávok voči klientom oceňovaných v amortizovanej hodnote (hrubá účtovná hodnota), úverov a pohľadávok držaných na obchodovanie a neobchodných úverov a pohľadávok povinne oceňovaných v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu.

V roku 2025 bol rast úverov a pohľadávok poskytnutých klientom primárne ťahaný zvýšením objemu hrubých úverov a pohľadávok voči individuálnym klientom. Hodnota hrubých úverov a pohľadávok voči individuálnym klientom vzrástla o 7,937.1 mil. PLN, t. j. o 11.2 %, a dosiahla 78,526.2 mil. PLN. Nárast objemu hrubých úverov a pohľadávok voči individuálnym klientom v mBank prevýšil dynamiku zaznamenanú na celom trhu úverov domácnostiam, ktorý v roku 2025 vzrástol o 4.1 % (údaje NBP). Po očistení o kurzový efekt vzrástli úvery a pohľadávky Skupiny mBank S.A. voči individuálnym klientom v roku 2025 o 11.0 %. Táto položka je naďalej významne ovplyvňovaná aktualizáciami odhadov peňažných tokov súvisiacich s hypotekárnymi úvermi v CHF a znížením ich hrubej účtovnej hodnoty v súlade s MSSF 9 v dôsledku nákladov právneho rizika spojeného s týmto portfóliom. Po vylúčení segmentu hypotekárnych úverov v cudzej mene a vplyvu zmien výmenných kurzov sa úvery poskytnuté individuálnym klientom medziročne zvýšili o 13.1 %.

Predaj hypotekárnych úverov sa v roku 2025 medziročne zvýšil o 38.5 % a dosiahol 14,660.5 mil. PLN v porovnaní s 10,585.4 mil. PLN v predchádzajúcom roku. Ide o najvyššiu úroveň predaja hypotekárnych úverov v histórii Skupiny mBank S.A. V roku 2025 bola mBank tretou bankou na trhu z hľadiska predaja nových hypotekárnych úverov s podielom 12.8 %. Nárast predaja hypotekárnych úverov v roku 2025 dosiahla tak mBank Polska (medziročný nárast o 26.6 %), ako aj zahraničné pobočky banky (5.3-násobný medziročný nárast).

V roku 2025 Skupina mBank S.A. predala nehypotekárne úvery v objeme 13,675.1 mil. PLN, čo predstavuje medziročný nárast predaja o 20.5 % v porovnaní s rokom 2024. Objem predaja bol rekordný, podporený prostredím klesajúcich úrokových sadzieb a oživením spotreby. Nárast predaja nehypotekárnych úverov bol ťahaný tak mBank Polska (medziročný nárast o 22.3 %), ako aj zahraničnými pobočkami banky (medziročný nárast o 13.7 %).

Objem hrubých úverov a pohľadávok voči korporátnym klientom sa v roku 2025 v porovnaní s koncom roka 2024 zvýšil o 3,870.6 mil. PLN (7.1 %) a dosiahol 58,121.8 mil. PLN. Rast korporátnych úverov v mBank bol porovnateľný s dynamikou celého trhu korporátnych úverov, ktorý k záveru decembra 2025 vzrástol medziročne o 7.2 % (údaje NBP). Po vylúčení reverzných repo/buy-sell-back transakcií a kurzového efektu sa hodnota úverov poskytnutých korporátnym subjektom v Skupine mBank S.A. zvýšila o 7.4 % v porovnaní s koncom predchádzajúceho roka.

Predaj úverov korporátnym subjektom (vrátane nových úverov, zvýšení limitov a obnov úverov) dosiahol v roku 2025 objem 49,145.3 mil. PLN, čo predstavuje medziročný nárast o 23.0 %. V roku 2025 dominovali v štruktúre predaja nové úvery a obnovy úverov. Ich objemy sa medziročne zvýšili o 28.7 %, resp. o 18.6 %. Najpopulárnejšími formami financovania v roku 2025 boli transakcie štruktúrovaného financovania vrátane financovania obnoviteľných zdrojov energie a kontokorentné úvery. Ich predaj sa medziročne zvýšil o 39.9 %, resp. o 12.1 %. Objem predaja úverov zostal najvyšší v segmente klientov K2 a medziročne vzrástol vo všetkých troch klientoch segmentoch.

Objem hrubých úverov a pohľadávok voči verejnému sektoru sa v roku 2025 znížil o 20.2 mil. PLN (-14,0%).

Investičné cenné papiere predstavovali druhú najväčšiu kategóriu aktív v súvahe Skupiny mBank S.A. (29,1 %). Počas roka 2025 sa ich hodnota zvýšila o 12,437.7 mil. PLN (+18.0 %). Tento rast bol dosiahnutý okrem iného investovaním prostriedkov uložených klientmi v mBank do štátnych dlhopisov a pokladničných poukážok peňažného trhu.

Úvery a pohľadávky voči bankám vzrástli o 3,454.1 mil. PLN (+35.5 % medziročne) na 13,192.6 mil. PLN, najmä v dôsledku zvýšenia hodnoty reverzných repo a buy/sell-back transakcií o 3,571.2 mil. PLN (+41.4 %) na 12,204.6 mil. PLN.

Cenné papiere držané na obchodovanie a derivátové nástroje sa medziročne zvýšili 2.4-násobne na 4,280.1 mil. PLN. Ich hodnota bola pozitívne ovplyvnená vyššími objemami dlhových cenných papierov emitovaných ústrednými a miestnymi vládnymi inštitúciami.

Nehmotný majetok sa medziročne zvýšil o 14.9 % na 2,248.5 mil. PLN, najmä v dôsledku nákupu nových softvérových licencií bankou.

Zmeny v záväzkoch a vlastnom imaní

Nižšie uvedená tabuľka predstavuje zmeny v záväzkoch a vlastnom imaní Skupiny mBank v roku 2025:

v mil. PLN	31.12.2024	31.12.2025	Zmena v mil. PLN	Zmena v percentách
Záväzky voči iným bankám	3,059.4	2,433.6	-625.9	-20.5%
Záväzky voči klientom	200,809.0	229,145.7	28,336.8	14.1%
Záväzky z emitovaných dlhových cenných papierov	12,130.3	13,611.1	1,480.8	12.2%
Podriadené záväzky	2,675.5	3,403.7	728.2	27.2%
Ostatné záväzky	9,516.1	10,250.0	733.9	7.7%
Záväzky spolu	228,190.4	258,844.1	30,653.7	13.4%
Vlastné imanie spolu	17,767.0	21,409.1	3,642.1	20.5%
Záväzky a vlastné imanie Skupiny mBank	245,957.4	280,253.2	34,295.9	13.9%

Ostatné záväzky – súčet finančných záväzkov držaných na obchodovanie a zabezpečovacích derivátov, záväzkov z leasingu oceňovaných v amortizovanej hodnote, zmien reálnej hodnoty zabezpečovaných položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika, záväzkov zahrnutých do skupín určených na predaj, rezerv, splatných záväzkov z dane z príjmov, odložených daňových záväzkov a ostatných záväzkov.

Záväzky voči klientom sú hlavným zdrojom financovania Skupiny mBank S.A. Ich podiel v štruktúre financovania Skupiny sa v posledných rokoch systematicky zvyšoval a naďalej zostáva na bezpečnej a vysokej úrovni. V roku 2025 mBank emitovala dlhopisy v rámci programu EMTN, dlhopisy Úroveň 2, ako aj dlhopisy CLN v súvislosti so sekuritizáciou portfólia, čo prispelo k stabilizácii podielu záväzkov voči klientom na záväzkoch a vlastnom imaní Skupiny. K 31. decembru 2025 predstavovali záväzky voči klientom 81.8 % záväzkov a vlastného imania Skupiny v porovnaní s 81.6 % na konci roka 2024.

v mil. PLN	31.12.2024	31.12.2025	Zmena v mil. PLN	Zmena v percentách
Individuálni klienti	142,247.6	164,813.2	22,565.6	15.9%
Korporátne subjekty	57,719.9	63,224.5	5,504.5	9.5%
Klienti verejného sektora	841.4	1,108.1	266.6	31.7%
Záväzky voči klientom	200,809.0	229,145.7	28,336.8	14.1%

Záväzky voči klientom sa v roku 2025 zvýšili o 28,336.8 mil. PLN (+14.1 %) a na konci roka dosiahli 229,145.7 mil. PLN. Skupina aktívne riadila svoju depozitnú ponuku s cieľom zabezpečiť bezpečnú úroveň finančnej likvidity, udržať konkurencieschopnosť na trhu a prispôbiť úrokové sadzby na vkladoch úrovni inflácie a úrokových sadzieb NBP. Opatrenia banky sa premietli do výraznejšieho nárastu prostriedkov na bežných účtoch a miernejšieho nárastu termínovaných vkladov. Objem prostriedkov na bežných účtoch vzrástol na 189,557.2 mil. PLN, čo predstavuje nárast o 16.6 % v porovnaní s koncom decembra 2024. Termínované vklady sa v roku 2025 zvýšili o 3.3 % na 37,314.2 mil. PLN. V roku 2025 sa záväzky voči klientom zvýšili vo všetkých troch klientských segmentoch.

Závazky voči individuálnym klientom boli vyššie o 22 565,6 mil. PLN (+15,9 %) v porovnaní s koncom roka 2024 a dosiahli 164 813,2 mil. PLN. Prostriedky uložené retailovými klientmi na bežných a sporiacich účtoch vzrástli o 20,1 % na 140 834,6 mil. PLN, zatiaľ čo objem termínovaných vkladov sa medziročne znížil o 4,2 % na 23 716,2 mil. PLN.

Závazky voči korporátnym klientom sa počas roka zvýšili o 5 504,5 mil. PLN (+9,5 %) a dosiahli 63 224,5 mil. PLN. V prípade záväzkov voči korporátnym subjektom bola dominantnou časťou nárastu prítok prostriedkov na bežné účty (+6,9 %; +3 056,1 mil. PLN). Zároveň sa termínované vklady zvýšili o 20,1 % (+2 264,3 mil. PLN) na 13 555,4 mil. PLN.

Závazky voči klientom verejného sektora sa zvýšili o 266,6 mil. PLN (+31,7 % medziročne) a dosiahli 1 108,1 mil. PLN. Prostriedky uložené klientmi verejného sektora na bežných účtoch vzrástli o 37,2 % na 1 065,1 mil. PLN, zatiaľ čo termínované vklady sa medziročne znížili o 34,2 % na 42,6 mil. PLN.

Závazky voči iným bankám sa v porovnaní s koncom roka 2024 znížili o 625,9 mil. PLN (-20,5 %) a dosiahli 2 433,6 mil. PLN. Objem tejto položky bol na jednej strane ovplyvnený poklesom prijatých úverov a pôžičiek o 67,7 % na 623,5 mil. PLN a na druhej strane 3,4-násobným nárastom repo transakcií na 608,4 mil. PLN a 2,7-násobným nárastom záväzkov z hotovostného kolaterálu na 339,7 mil. PLN.

Podiel záväzkov z emitovaných dlhových cenných papierov v štruktúre financovania Skupiny mBank S.A. zostal na konci roka 2025 na úrovni 4,9 %. Ich objem sa zvýšil o 1 480,8 mil. PLN (+12,2 % medziročne) na 13 611,1 mil. PLN. Zmena tejto položky bola spôsobená ďalšou zelenou emisiou seniorných non-preferred dlhopisov s nominálnou hodnotou 500 mil. EUR v rámci programu EMTN, ako aj emisiou dlhopisov CLN s nominálnou hodnotou 831 mil. PLN v súvislosti s novou sekuritizačnou transakciou. Obe transakcie uskutočnila mBank v 4. štvrtroku 2025. V roku 2025 mBank Hipoteczny splatila pri splatnosti tri série hypotekárnych krytých dlhopisov spolu s nominálnou hodnotou 611 mil. EUR a uviedla na trh dve nové série krytých dlhopisov spolu s nominálnou hodnotou 1 500 mil. PLN.

Podriadené záväzky sa zvýšili o 728,2 mil. PLN (+27,2 % medziročne) na 3 403,7 mil. PLN, najmä v dôsledku nasledujúcich transakcií: v 1. štvrtroku mBank splatila pri splatnosti podriadené dlhopisy emitované 17. decembra 2014 spolu s nominálnou hodnotou 750 mil. PLN; v 2. štvrtroku uskutočnila verejnú emisiu podriadených dlhopisov Úroveň 2 v eurách s nominálnou hodnotou 400 mil. EUR; a v 4. štvrtroku vykonala predčasné splatenie podriadených dlhopisov emitovaných 9. októbra 2018 s nominálnou hodnotou 200 mil. PLN (pôvodná splatnosť 10. októbra 2030).

Ostatné záväzky sa zvýšili o 733,9 mil. PLN (+7,7 % medziročne) na 10 250,0 mil. PLN. Tento rast bol primárne spôsobený nárastom ostatných záväzkov (najmä medzibankových zúčtovaní a časového rozlíšenia výnosov) o 1 158,6 mil. PLN (+25,6 %) na 5 691,1 mil. PLN.

Vlastné imanie spolu sa v roku 2025 zvýšilo o 3 642,1 mil. PLN (+20,5 %) na 21 409,1 mil. PLN, najmä v dôsledku nárastu nerozdeleného zisku vyplývajúceho zo zvýšenia zisku minulých rokov o 2 101,0 mil. PLN medziročne na 12 755,2 mil. PLN, ako aj zvýšenia zisku za bežný rok o 1 300,3 mil. PLN medziročne na 3 543,5 mil. PLN.

Podiel vlastného imania na záväzkoch a vlastnom imaní Skupiny mBank S.A. dosiahol na konci roka 2025 úroveň 7,6 %, čo predstavuje nárast oproti predchádzajúcemu roku (7,2 %).

Ďalšie informácie

Opis významných podsúvahových položiek Skupiny mBank S.A. je uvedený v poznámke 35 ku konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny mBank S.A. podľa IFRS za rok 2025.

Popis transakcií s príbuznými stranami možno nájsť v poznámke 45 k konsolidovaným finančným výkazom Skupiny mBank S.A. IFRS za rok 2025.

V roku 2025 Skupina mBank S.A. neuzavrela žiadne významné zmluvy o poskytovaní záruk za splácanie úverov alebo ručení.

K 31. decembru 2025 nemala mBank S.A. uzatvorené žiadne zmluvy uvedené v článku 141t ods. 1 zákona o bankách.

V roku 2025 mBank neuzavrela žiadne významné zmluvy s centrálnou bankou ani s orgánmi dohľadu.

Na konci roka 2025 dosiahla hodnota účtov dlžníkov alebo aktív poskytnutých ako zabezpečenie, ktoré spĺňali požiadavky vyplývajúce z CRR, v Skupine mBank S.A. sumu 258.3 mld. PLN.

Informácie týkajúce sa konaní prebiehajúcich pred súdmi, rozhodcovskými orgánmi a orgánmi verejnej správy sú uvedené v poznámke 33 ku konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny mBank S.A. podľa IFRS za rok 2025.

Investičné výdavky v roku 2025

Rovnako ako v predchádzajúcich rokoch sa aj v roku 2025 investičné aktivity mBank zameriavali na iniciatívy podporujúce zlepšovanie klientskej skúsenosti. Tieto aktivity zahŕňali zvyšovanie prevádzkovej efektívnosti, digitalizáciu procesov a plnenie regulačných požiadaviek.

Kapitálové výdavky Skupiny v roku 2025 dosiahli 858.9 mil. PLN. To predstavuje nárast o 11.4 % v porovnaní s predchádzajúcim rokom, keď výdavky dosiahli 771.4 mil. PLN. Rovnako ako v predchádzajúcich obdobiach, aj v roku 2025 sa väčšina kapitálových výdavkov Skupiny mBank S.A. týkala IT (644.7 mil. PLN; 75.1 %). Táto oblasť zaznamenala aj najvyšší nominálny medziročný nárast (43.0 mil. PLN).

V roku 2025 sme v oblasti retailového bankovníctva spustili digitálnu hypotéku (najskôr obmedzenú na refinancovanie, neskôr rozšírenú na kúpu nehnuteľností na sekundárnom trhu pre jedného žiadateľa). To výrazne skrátilo čas spracovania žiadostí a eliminovalo zbytočné formality. Zároveň sme začali práce na prestavbe mobilnej aplikácie. Aplikácia bude pre klientov ešte intuitívnejšia, jednoduchšia na používanie a podporená umelou inteligenciou. Prvé výsledky budú pre klientov viditeľné v roku 2026.

Okrem toho sme v roku 2025 pokračovali v investíciách v oblasti e-commerce. Vzhľadom na rastové vyhliadky tohto trhu v Poľsku sme začiatkom roka zaviedli jednoduché financovanie nákupov prostredníctvom riešenia typu buy-now-pay-later. Zároveň sme realizovali práce zamerané na splnenie požiadaviek zákona o prístupnosti pre produkty a služby, v ktorých plánujeme pokračovať aj v nasledujúcom roku.

V roku 2025 sme pokračovali v rozvoji služieb pre korporátnych klientov so zameraním na digitalizáciu, automatizáciu procesov a modernizáciu kľúčových servisných kanálov. V oblasti medzinárodných platieb sme zabezpečili plnú automatizáciu procesov potvrdzovania a sledovania platieb v sieti SWIFT. Zároveň sme realizovali adaptačné práce súvisiace so štandardom ISO 20022. Platformu mBank CompanyNet 3.0 sme ďalej rozšírili o ďalšie integrácie a vylepšenia zvyšujúce ergonómiu a kvalitu práce.

V oblasti korporátneho financovania sme implementovali rýchlu úverovú cestu pre nízkoobjemové revolvingové úvery založenú na automatizovaných úverových rozhodnutiach. To výrazne skrátilo čas potrebný na získanie financovania a zlepšilo predvídateľnosť procesov pre klientov. V mobilnej oblasti sme rozvíjali aplikáciu mBank CompanyMobile a spustili službu Mobile Deposit, ktorá umožňuje vklad hotovosti do bankomatov bez použitia karty. Ide o pohodlné a rýchle riešenie dostupné prostredníctvom mobilnej aplikácie, využívajúce bezkontaktnú technológiu (telefón/hodinky), ako aj BLIK.

Pokračovali sme v investíciách do udržateľného rozvoja. Výdavky sa týkali vytvárania novej alebo rozširovania existujúcej IT infraštruktúry a nástrojov podporujúcich analytické a reportovacie procesy. Viac informácií k tejto téme je uvedených v časti správy venovanej udržateľnosti.

V oblasti rizík sa práce zameriavali najmä na prispôbenie systémov regulačným zmenám v oblasti úverového a trhového rizika. Zabezpečili sme konzistentné riadenie rizika zlyhania úverov na úrovni Skupiny. Implementovali sme tiež zmeny vyplývajúce z nových bazilejských regulácií týkajúcich sa výpočtu kapitálových požiadaviek. Okrem toho sme realizovali práce zamerané na zlepšenie riadenia celej oblasti vrátane implementácie nového technologického riešenia.

V roku 2025 sme pokračovali v modernizácii korporátnych a retailových pobočiek. Naším cieľom bolo vytvoriť vhodný priestor pre klientov aj zamestnancov banky. Ďalšie etapy týchto aktivít budú realizované v nasledujúcich rokoch.

Bez ohľadu na obchodne orientované iniciatívy mBank investovala do technológií a IT bezpečnosti. Zamerali sme sa na zabezpečenie stability systémov, zvyšovanie úrovne ochrany dát a posilňovanie odolnosti voči kybernetickým hrozbám (v banke aj v dcérskych spoločnostiach).

Investičné plány na rok 2026

V roku 2026 sa zameriame na implementáciu predpokladov stratégie Skupiny mBank 2026–2030.

V retailovom bankovníctve plánujeme pokračovať v prácach na mobilnej aplikácii. V aplikácii bude zavedená nová funkcionálna – index finančného zdravia, ktorý bude hodnotiť finančnú situáciu klienta na základe princípov finančnej pohody. V roku 2026 implementujeme kľúčové zmeny v poisťných procesoch a produktoch s cieľom zvýšiť atraktivitu, inovatívnosť a všestrannosť našej ponuky. Zároveň zintenzívime práce na dokončení zostávajúcich komponentov potrebných na plnú digitalizáciu procesu hypotekárnych úverov.

Plánované aktivity na rok 2026 zahŕňajú ďalší rozvoj platformy mBank CompanyNet 3.0 s cieľom umožniť plne digitálne spracovanie čo najväčšieho počtu procesov. Medzi priority patrí automatizácia úverových procesov a rozvoj CRM vrátane implementácie nástrojov umelej inteligencie podporujúcich prácu poradcov. Znižovanie prevádzkovej záťaže umožní silnejšie zameranie na poradenské služby a budovanie vzťahov s klientami. Rozvoj rýchlej úverovej cesty, optimalizácia procesov investičných úverov a

modernizácia digitálnych kanálov zabezpečia najvyššiu kvalitu služieb a konzistentnú, modernú skúsenosť pre korporátnych klientov.

Vzhľadom na pripravované regulačné zmeny, vrátane oblasti platieb, bude potrebné zaviesť príslušné úpravy na zabezpečenie súladu s predpismi. Dôležitou súčasťou našich investícií bude aj zosúladenie s ďalšími právnymi požiadavkami. Zameriame sa najmä na oblasti ESG, Basel IV, DORA a štandardy prístupnosti online obsahu WCAG.

Na účinnú podporu merania a riadenia rizík budeme pokračovať v rozvoji doménovo špecifických systémov a databáz, ktoré slúžia ako vstupy pre IT nástroje.

4.3. Finančná situácia mBank v roku 2025

Výkaz ziskov a strát mBank

mBank uzavrela rok 2025 so ziskom pred zdanením vo výške 4,958.1 mil. PLN v porovnaní so ziskom pred zdanením 2,905.4 mil. PLN v roku 2024. Čistý zisk dosiahol 3,547.3 mil. PLN v porovnaní s 2,235.7 mil. PLN v roku 2024. Daň z príjmov zaplatená mBank v roku 2025 predstavovala 1,410.8 mil. PLN.

Prehľad finančných výsledkov mBank je uvedený v tabuľke nižšie.

v mil. PLN	2024	2025	Zmena v mil. PLN	Zmena v percentách
Úrokové výnosy	13,812.4	13,860.1	47.6	0.3%
Úrokové náklady	-4,764.2	-4,469.7	294.5	-6.2%
Čisté úrokové výnosy	9,048.2	9,390.3	342.1	3.8%
Výnos z poplatkov a provízií	2,931.8	3,205.4	273.5	9.3%
Náklady na poplatky a provízie	-1,073.0	-1,133.4	-60.4	5.6%
Čistý výnos z poplatkov a provízií	1,858.9	2,072.0	213.1	11.5%
Jadrové výnosy	10,907.1	11,462.3	555.3	5.1%
Dividendové výnosy	6.7	19.1	12.5	187.2%
Čistý obchodný výnos	168.0	89.9	-78.1	-46.5%
Ostatné výnosy	56.1	113.7	57.7	102.8%
Ostatné prevádzkové výnosy	260.5	171.2	-89.4	-34.3%
Ostatné prevádzkové náklady	-170.9	-271.2	-100.4	58.7%
Celkové výnosy	11,227.5	11,585.0	357.5	3.2%
Čisté straty zo znehodnotenia a zmena reálnej hodnoty pri úveroch a pohľadávkach	-510.5	-641.4	-130.9	25.6%
Náklady na právne riziko spojené s úvermi v cudzej mene	-4,307.0	-2,039.7	2,267.2	-52.6%
Režijné náklady a odpisy	-3,024.2	-3,450.3	-426.1	14.1%
Dane z položiek bankovej súvahy	-730.9	-753.0	-22.1	3.0%
Podiel na ziskoch (stratách) pridružených subjektov ocenených metódou vlastného imania	250.4	257.5	7.1	2.8%
Zisk/strata pred zdanením	2,905.4	4,958.1	2,052.7	70.7%
Daň z príjmov	-669.7	-1,410.8	-741.1	110.7%
Čistý zisk/strata	2,235.7	3,547.3	1,311.6	58.7%

Čistá ROA	1.0%	1.4%
Čisté ROE	19.5%	18.8%
Čisté ROTE	15.0%	21.7%
Pomer nákladov k výnosom	27.0%	29.8%
Čistá úroková marža	4.2%	3.8%
Pomer Common Equity Úroveň 1	16,3 % ¹	15.7%
Pomer Úroveň 1	18,0% ¹	17.1%
Pomer celkového kapitálu	19,5 % ¹	19.4%
Pomer pákového ukazovateľa	6,9% ¹	6.7%

¹ Kapitálové pomery prepočítané s ohľadom na spätné zahrnutie čistého zisku do vlastných fondov (po schválení Poľským orgánom finančného dohľadu).

Základné výnosy – vypočítané ako súčet čistého úrokového výnosu a čistého výnosu z poplatkov a provízií.

Ostatné výnosy – vypočítané ako zisky alebo straty z vyradenia z účtovnej evidencie finančných aktív a záväzkov, ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu, a zisky alebo straty z neobchodných majetkových a dlhových cenných papierov, ktoré sú povinne oceňované v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu.

Celkové výnosy – vypočítané ako súčet čistého úrokového výnosu, čistého výnosu z poplatkov a provízií, dividendových výnosov, čistého obchodného výnosu, ostatných výnosov, ostatných prevádzkových výnosov a ostatných prevádzkových nákladov

Celkové režijné náklady (vrátane odpisov) – vypočítané ako súčet celkových režijných nákladov a odpisov.

Čisté straty zo znehodnotenia a zmena reálnej hodnoty úverov a pohľadávok – súčet znehodnotenia alebo spätného zrušenia znehodnotenia finančných aktív, ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu, a ziskov alebo strát z úverov mimo obchodného portfólia a pohľadávok povinne oceňovaných v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu.

Čistá ROA – vypočítaná vydelenie čistého zisku/straty priemernými celkovými aktívami. Priemerné celkové aktíva sa vypočítavajú na základe zostatkov ku koncu každého mesiaca. Čistý zisk/strata pripísaná vlastníkom banky sa anualizuje na základe počtu dní v analyzovanom období (anualizačný faktor sa vypočíta ako podiel počtu dní v roku a počtu dní v analyzovanom období).

Čisté ROE – vypočítané vydelenie čistého zisku/straty priemerným vlastným imaní pripísaným vlastníkom banky, po odpočítaní výsledku za daný rok. Priemerné vlastné imanie sa vypočítava na základe zostatkov ku koncu každého mesiaca. Čistý zisk/strata pripísaná vlastníkom banky sa anualizuje na základe počtu dní v analyzovanom období (anualizačný faktor sa vypočíta ako podiel počtu dní v roku a počtu dní v analyzovanom období).

Čistý ROTE – vypočítané vydelenie čistého zisku/straty zníženého o kupón z dlhopisov AT1 priemerným hmotným vlastným imaní. Hmotné vlastné imanie predstavuje celkové vlastné imanie znížené o plánovanú dividendu za aktuálny rok, nehmotné aktíva (vrátane goodwillu) a nástroje AT1. Priemerné hmotné vlastné imanie sa vypočítava na základe zostatkov ku koncu každého mesiaca. Čistý zisk/strata pripísaná vlastníkom mBank, znížená o kupón AT1, sa anualizuje na základe počtu dní v analyzovanom období (anualizačný faktor sa vypočíta ako podiel počtu dní v roku a počtu dní v analyzovanom období).

Pomer nákladov k výnosom – vypočítaný vydelenie režijných nákladov a odpisov celkovým výnosom (bez dane z položky súvahy banky).

Čistá úroková marža – vypočítaná vydelenie čistého úrokového výnosu priemernými úročenými aktívami. Na výpočet marže bol čistý úrokový výnos vypočítaný bez zohľadnenia výsledku nepodstatnej úpravy, ktorá zahŕňa náklady na úverové prázdniny. Úročené aktíva predstavujú súčet hotovosti a zostatkov v centrálnej banke, úverov a pohľadávok voči bankám, dlhových cenných papierov (vo všetkých metódach oceňovania) a úverov a pohľadávok voči klientom (čisto; vo všetkých metódach oceňovania). Priemerné úročené aktíva sa vypočítavajú na základe zostatkov ku koncu každého mesiaca. Čistý úrokový výnos sa anualizuje na základe počtu dní v analyzovanom období (anualizačný faktor sa vypočíta ako podiel počtu dní v roku a počtu dní v analyzovanom období).

Výnosy mBank

Celkové výnosy generované mBank dosiahli v roku 2025 11,585.0 mil. PLN v porovnaní s 11,227.5 mil. PLN v roku 2024, čo predstavuje nárast o 357.5 mil. PLN, t. j. o 3.2 %. Nárast bol spôsobený najmä zlepšením čistého úrokového výnosu, ako aj čistého výnosu z poplatkov a provízií.

Čistý úrokový výnos zostal v roku 2025 najväčším zdrojom výnosov mBank (predstavoval 81.1 % celkových výnosov). Dosiahol 9,390.3 mil. PLN v porovnaní s 9,048.2 mil. PLN v roku 2024 (+3.8 %). Vyšší čistý úrokový výnos bol primárne spôsobený výsledkom silného rastu úverov a vkladov a bol dosiahnutý napriek zníženiu úrokových sadzieb o 175 bázičských bodov v roku 2025. V roku 2024 banka vykázala negatívny vplyv úverových prázdnin na čistý úrokový výnos vo výške 109.7 mil. PLN.

Čistá úroková marža, vypočítaná ako vzťah medzi čistým úrokovým výnosom a priemernými úročenými aktívami, klesla na 3.8 % v porovnaní so 4.2 % v roku 2024.

Priemerné úrokové sadzby na vklady a úvery u mBank sú uvedené v tabuľke nižšie.

Priemerná úroková sadzba (mBank)										
		Retailové bankovníctvo1 (Poľsko a zahraničné pobočky)			Firemné a investičné bankovníctvo			mBank spolu		
		2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Vklady	PLN	2.35%	1.58%	1.48%	2.40%	1.94%	1.79%	2.36%	1.68%	1.57%
	FX	1.06%	1.19%	0.98%	0.45%	0.45%	0.30%	0.87%	0.97%	0.78%
Úvery spolu	PLN	10.52%	9.21%	8.35%	8.49%	7.80%	7.24%	9.85%	8.75%	7.98%
	FX	2.91%	3.77%	4.24%	5.54%	6.11%	4.79%	3.82%	4.75%	4.53%
Hypotekárne úvery	PLN	8.41%	7.33%	6.90%						
	FX	2.39%	3.11%	2.80%						

¹ Údaje o retailovom bankovníctve zahŕňajú údaje o segmente FX hypotekárnych úverov.

Úrokové výnosy sa v porovnaní s rokom 2024 mierne zvýšili o 47.6 mil. PLN, resp. o 0.3 %. Hlavným zdrojom úrokových výnosov banky boli úvery a pohľadávky. Úrokové výnosy z úverov a pohľadávok medziročne klesli o 253.7 mil. PLN, resp. o 2.6 %, najmä v dôsledku zníženia úrokových sadzieb Radou pre menovú politiku v celkovom rozsahu 175 bázičských bodov. Úrokové výnosy z investičných cenných papierov vzrástli o 484.7 mil. PLN, resp. o 16.2 %. Výnosy z hotovosti a krátkodobých umiestnení klesli o 374.2 mil. PLN, t. j. o 36.0 %.

v mil. v PLN	2024	2025	Zmena v mil. PLN	Zmena v percentách
Úvery a pohľadávky	9,596.7	9,343.0	-253.7	-2.6%
Investičné cenné papiere	2,995.9	3,480.6	484.7	16.2%
Hotovosť a krátkodobé umiestnenia	1,038.0	663.8	-374.2	-36.0%
Obchodované dlhové cenné papiere	59.6	115.4	55.8	93.5%
Úrokové výnosy z derivátov klasifikovaných v bankovej knihe	164.4	243.9	79.5	48.3%
Iné	-42.1	13.4	55.5	+/-
Celkový úrokový výnos	13,812.4	13,860.1	47.6	0.3%

Úvery a pohľadávky – súčet úrokových výnosov z úverov a pohľadávok voči klientom vykázaných vo finančných aktívach oceňovaných v amortizovanej hodnote, v neobchodných finančných aktívach povinne oceňovaných v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu a vo finančných aktívach oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok.

Investičné cenné papiere – súčet úrokových výnosov z dlhových cenných papierov zahrnutých vo finančných aktívach oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok, z dlhových cenných papierov zahrnutých v aktívach oceňovaných v amortizovanej hodnote a z neobchodných majetkových a dlhových cenných papierov povinne oceňovaných v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu. Pokles úrokových nákladov v roku 2025 o 294.5 mil. PLN, resp. o 6.2 %, bol spôsobený najmä nižšími úrokovými nákladmi na deriváty uzatvorené v rámci zabezpečenia reálnej hodnoty a na deriváty uzatvorené v rámci zabezpečenia peňažných tokov (pokles o 517.6 mil. PLN), zatiaľ čo úrokové náklady na vklady vzrástli v dôsledku vyšších objemov.

Čisté výnosy z poplatkov a provízií, ktoré predstavovali 17.9 % celkových výnosov mBank, sa v porovnaní s rokom 2024 zvýšili. Medziročne vzrástli o 213.1 mil. PLN, t. j. o 5.1 %.

v mil. v PLN	2024	2025	Zmena v mil. PLN	Zmena v percentách
Poplatky súvisiace s platobnými kartami	766.2	887.6	121.4	15.8%
Poplatky a provízie súvisiace s úvermi	514.5	534.7	20.2	3.9%
Provízie z menových transakcií	484.9	497.3	12.4	2.5%
Provízie za agentúrne služby súvisiace s predajom poistných produktov externých finančných subjektov	96.1	159.9	63.8	66.4%
Poplatky z maklérskej činnosti a emisie dlhových cenných papierov	165.7	189.1	23.4	14.1%
Provízie z bankových účtov	311.2	323.0	11.9	3.8%
Provízie z prevodov peňazí	251.9	249.8	-2.1	-0.8%
Komisie z poskytnutých záruk a komisie z obchodného financovania	99.1	108.5	9.4	9.5%
Provízie za agentúrne služby súvisiace s predajom produktov externých finančných subjektov	54.2	63.9	9.7	17.9%
Komisie pre dôverné a fiduciárne aktivity	31.6	33.8	2.2	6.9%
Poplatky za služby správy portfólia a ďalšie poplatky súvisiace s riadením	19.8	22.7	2.9	14.8%
Poplatky za hotovostné služby	65.7	65.5	-0.2	-0.3%
Iné	71.0	69.6	-1.4	-2.0%
Celkové výnosy z poplatkov a provízií	2,931.8	3,205.4	273.5	9.3%

Výnosy z poplatkov a provízií sa medziročne zvýšili o 273.5 mil. PLN (5.1 %). Najväčší nárast bol zaznamenaný pri poplatkoch súvisiacich s platobnými kartami. V sledovanom období sa hodnota bezhotovostných transakcií sa zvýšila o 9.7 %. Okrem toho v 3. štvrtroku 2025 dohoda so spoločnosťou Mastercard zvýšila výnosy o 41.6 mil. PLN. Provízie za agentúrne služby týkajúce sa predaja poistných produktov externých finančných subjektov vzrástli o 63.8 mil. PLN, t. j. o 66.4 %. V 2. štvrtroku 2025 bola táto položka pozitívne ovplyvnená jednorazovým výnosom vo výške 43.0 mil. PLN, ktorý vyplynul z vysporiadania existujúcej spolupráce so spoločnosťou UNIQA a bol vykázaný v súvislosti s predĺžením strategického partnerstva s touto spoločnosťou.

Náklady na poplatky a provízie sa v sledovanom období zvýšili o 60.4 mil. PLN, resp. o 5.6 %. Najväčší nárast bol zaznamenaný pri poplatkoch súvisiacich s platobnými kartami a pri províziách vyplácaných externým subjektom za predaj produktov banky.

Dividendové výnosy dosiahli v roku 2025 úroveň 19.1 mil. PLN v porovnaní so 6.7 mil. PLN v roku 2024.

Čistý obchodný výnos dosiahol v roku 2025 hodnotu 89.9 mil. PLN, čo predstavuje medziročný pokles o 78.1 mil. PLN (-46.5 %) v porovnaní s predchádzajúcim rokom. Najväčší pokles bol zaznamenaný pri výsledku z menových operácií.

Ostatné výnosy, vrátane ziskov alebo strát z vyradenia z účtovnej evidencie finančných aktív a záväzkov, ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu, ako aj ziskov alebo strát z neobchodných majetkových nástrojov a dlhových cenných papierov povinne oceňovaných v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu, dosiahli 113.7 mil. PLN v porovnaní so 56.1 mil. PLN v roku 2024. Tieto výnosy vznikli okrem iného z precenenia podielov v spoločnostiach (najmä Polski Standard Płatności Sp. z o.o., Krajowa Izba Rozliczeniowa Sp. z o.o. a Biuro Informacji Kredytowej S.A.). Položka bola zároveň pozitívne ovplyvnená predajom dlhopisov.

Čistý ostatný prevádzkový výsledok (ostatné prevádzkové výnosy po odpočítaní ostatných prevádzkových nákladov) dosiahol hodnotu -100.0 mil. PLN v porovnaní s 89.6 mil. PLN v roku 2024, keď bol vykázaný výnos vo výške 164.0 mil. PLN z inkasa pohľadávok na základe právoplatného súdneho rozhodnutia vydaného v prospech banky.

Náklady na právne riziko súvisiace s úvermi v cudzej mene

V roku 2025 sa náklady na právne riziko súvisiace s úvermi v cudzej mene medziročne znížili a dosiahli 2,039.7 mil. PLN. Metodika výpočtu nákladov na právne riziko súvisiace s týmto portfóliom je podrobne opísaná v poznámke 34 ku konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny mBank S.A. za rok 2025.

Náklady mBank

Celkové režijné náklady mBank (vrátane odpisov) dosiahli 3,450.3 mil. PLN, čo predstavuje medziročný nárast o 14.1 % v porovnaní s predchádzajúcim rokom.

v mil. PLN	2024	2025	Zmena v mil. PLN	Zmena v percentách
Náklady na zamestnancov	-1,463.9	-1,604.5	-140.6	9.6%
Náklady na materiál	-847.2	-935.6	-88.4	10.4%
Dane a poplatky	-45.1	-49.5	-4.4	9.9%
Príspevky a odvody do Fondu ochrany vkladov	-139.2	-279.9	-140.7	101.1%
Odpisy	-509.7	-561.4	-51.7	10.1%
Náklady mBank	-3,024.2	-3,431.0	-406.7	13.4%
Pomer nákladov k výnosom	27.0%	29.8%	-	-
Počet zamestnancov (FTE)	6,902	7,086	183	2.7%

Pomer nákladov k výnosom – vypočítaný vydelením režijných nákladov a odpisov celkovými výnosmi (bez dane z položiek bankovej súvahy).

V roku 2025 sa náklady na zamestnancov zvýšili o 140.6 mil. PLN, resp. o 9.6 %. V sledovanom období vzrástli náklady na odmeňovanie a počet zamestnancov sa zvýšil o 183 FTE.

Materiálové náklady vzrástli v sledovanom období o 88,4 mil. PLN (10,4 %), najmä v dôsledku vyšších nákladov na IT a marketing.

Príspevky a odvody do Fondu ochrany vkladov boli v roku 2025 medziročne vyššie o 140.7 mil. PLN.

Zmeny vo výnosoch a nákladoch mBank sa premietli do mierneho nárastu pomeru nákladov k výnosom. Na konci roka 2025 dosiahol úroveň 29.7 % oproti 27.0 % v predchádzajúcom roku.

Čisté straty zo znehodnotenia a zmena reálnej hodnoty úverov a pohľadávok

V roku 2025 dosiahli čisté straty zo znehodnotenia a zmena reálnej hodnoty úverov a pohľadávok mBank (súčet znehodnotenia alebo spätného zrušenia znehodnotenia finančných aktív, ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu, a ziskov alebo strát z neobchodných úverov a pohľadávok povinne oceňovaných v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu) hodnotu -641.4 mil. PLN, čo predstavuje medziročný nárast o 130.9 mil. PLN, resp. o 25.6 %.

4.4. Zmeny vo výkaze finančnej situácie mBank

Zmeny v aktívach

V roku 2025 sa aktíva mBank zvýšili o 35,599.8 mil. PLN (+14.7 %). Celkové aktíva dosiahli k 31. decembru 2025 hodnotu 277,868.2 mil. PLN.

Nasledujúca tabuľka uvádza zmeny v jednotlivých položkách aktív mBank.

V mil. PLN	31.12.2024	31.12.2025	Zmena v mil. PLN	Zmena v percentách
Hotovosť a peňažné ekvivalenty	36,601.5	40,411.3	3,809.8	10.4%
Úvery a pohľadávky voči bankám	13,248.6	17,233.0	3,984.4	30.1%
Cenné papiere držané na obchodovanie a derivátové nástroje	1,807.5	4,280.7	2,473.2	136.8%
Čisté úvery a pohľadávky voči klientom	111,477.3	122,836.3	11,359.1	10.2%
Investičné cenné papiere	71,073.7	84,760.8	13,687.2	19.3%
Nehmotný majetok	1,734.8	1,968.8	234.1	13.5%
Hmotný majetok	1,112.1	1,073.9	-38.2	-3.4%
Ostatné aktíva	5,213.1	5,303.3	90.3	1.7%
Aktíva mBank spolu	242,268.4	277,868.2	35,599.8	14.7%

Čisté úvery a pohľadávky voči klientom – súčet úverov a pohľadávok voči klientom oceňovaných v amortizovanej hodnote, neobchodných úverov a pohľadávok povinne oceňovaných v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu, úverov a pohľadávok klasifikovaných ako obchodné aktíva a úverov a pohľadávok oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok.

Investičné cenné papiere – súčet dlhových cenných papierov oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok, dlhových cenných papierov oceňovaných v amortizovanej hodnote a neobchodných majetkových a dlhových cenných papierov povinne oceňovaných v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu.

Ostatné aktíva – súčet zmien reálnej hodnoty zabezpečovaných položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika, dlhodobého majetku a skupín majetku klasifikovaných ako určené na predaj, investičných nehnuteľností, krátkodobých pohľadávok z dane z príjmov, odložených daňových pohľadávok a ostatných aktív.

Úvery a pohľadávky voči klientom zostali na konci roka 2025 najväčšou kategóriou aktív mBank. K 31. decembru 2025 predstavovali 44.2 % celkových aktív v porovnaní so 46.0 % na konci roka 2024. V roku 2025 bola hodnota čistých úverov a pohľadávok voči klientom ovplyvnená aktualizáciami odhadov peňažných tokov súvisiacich s hypotekárnymi úvermi v CHF a znížením ich hrubej účtovnej hodnoty v súlade s MSSF 9 v dôsledku nákladov právneho rizika spojeného s týmto portfóliom.

Objem čistých úverov a pohľadávok voči klientom sa v porovnaní s koncom predchádzajúceho roka zvýšil o 11,359.1 mil. PLN (+10.2 %).

v mil. PLN	31.12.2024	31.12.2025	Zmena v mil. PLN	Zmena v percentách
Úvery a pohľadávky voči individuálnym klientom	61,403.0	68,919.7	7,516.7	12.2%
Úvery a pohľadávky voči korporátnym subjektom	52,908.0	56,733.1	3,825.0	7.2%
Úvery a pohľadávky voči verejnému sektoru	144.8	124.6	-20.2	-14.0%
Úvery a pohľadávky voči klientom spolu (v hrubej hodnote)	114,455.9	125,777.4	11,321.6	9.9%
Opravné položky k úverom a pohládkam voči klientom	-2,978.6	-2,941.1	37.5	-1.3%
Úvery a pohľadávky voči klientom spolu (v čistej hodnote)	111,477.3	122,836.3	11,359.1	10.2%

Hrubé úvery a pohľadávky voči individuálnym klientom vzrástli v porovnaní s koncom roka 2024 o 7,516.7 mil. PLN (+12.2 %)

Zároveň sa hodnota hrubých úverov a pohľadávok voči korporátnym subjektom zvýšila o 3,825.0 mil. PLN (+7.2 %). Objem hrubých úverov a pohľadávok voči verejnému sektoru bol nižší o 20.2 mil. PLN (-14.0 %).

Investičné cenné papiere tvorili druhú najväčšiu kategóriu aktív mBank (30.5 %). Ich hodnota sa v roku 2025 zvýšila o 13,687.2 mil. PLN (+19.3 %).

Ostatné kategórie aktív predstavovali spolu 25.3 % bilančnej sumy banky.

Zmeny v záväzkoch a vlastnom imaní

Nasledujúca tabuľka uvádza zmeny vo vlastnom imaní a záväzkoch mBank v roku 2025.

v mil. PLN	31.12.2024	31.12.2025	Zmena v mil. PLN	Zmena v percentách
Záväzky voči iným bankám	3,085.3	2,449.7	-635.5	-20.6%
Záväzky voči klientom	200,775.8	229,267.2	28,491.4	14.2%
Záväzky z dlhových cenných papierov v emisii	9,062.5	11,728.3	2,665.8	29.4%
Podriadené záväzky	2,675.5	3,403.7	728.2	27.2%
Ostatné záväzky	8,905.6	9,559.2	653.6	7.3%
Celkové záväzky	224,504.6	256,408.1	31,903.4	14.2%
Celkový vlastný kapitál	17,763.7	21,460.1	3,696.4	20.8%
Celkové záväzky a vlastné imanie mBank	242,268.3	277,868.2	35,599.8	14.7%

Ostatné záväzky – súčet finančných záväzkov držaných na obchodovanie a zabezpečovacích derivátov, záväzkov z lízingu oceňovaných v amortizovanej hodnote, zmien reálnej hodnoty zabezpečovaných položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika, záväzkov zahrnutých do skupín majetku klasifikovaných ako určené na predaj, rezerv, splatných záväzkov z dane z príjmov, odložených daňových záväzkov a ostatných záväzkov.

Záväzky voči klientom zostali hlavným zdrojom financovania mBank. Ich podiel na záväzkoch a vlastnom imaní zostal na konci roka 2025 na vysokej a bezpečnej úrovni a dosiahol 82.5 % (v porovnaní s 82.9 % o rok skôr).

Záväzky voči klientom sa počas roka 2025 zvýšili o 28,491.4 mil. PLN (+14.2 %) a dosiahli 229,267.2 mil. PLN. Hlavným faktorom rastu boli záväzky individuálnym klientom, ktoré vzrástli o 15.9 %. Záväzky voči korporátnym subjektom sa zvýšili o 9.8 %, zatiaľ čo záväzky voči klientom verejného sektora vzrástli o 31.7 %.

v mil. PLN	31.12.2024	31.12.2025	Zmena v mil. PLN	Zmena v percentách
Individuálni klienti	142,247.6	164,813.2	22,565.6	15.9%
Korporátne subjekty	57,686.7	63,345.9	5,659.2	9.8%
Klienti verejného sektora	841.4	1,108.1	266.6	31.7%
Záväzky voči klientom spolu	200,775.8	229,267.2	28,491.4	14.2%

Záväzky z emitovaných dlhových cenných papierov sa v porovnaní s koncom roka 2024 zvýšili o 2,665.8 mil. PLN (+29.4 % medziročne) a dosiahli 11,728.3 mil. PLN. V 4. štvrtroku 2025 banka uviedla na medzinárodný trh ďalšiu zelenú emisiu seniorných non-preferred dlhopisov v nominálnej hodnote 500 mil. EUR v rámci programu EMTN, ako aj dlhopisy CLN v nominálnej hodnote 831 mil. PLN v súvislosti s novou sekuritizačnou transakciou.

Celkové vlastné imanie sa v roku 2025 zvýšilo o 3,696.4 mil. PLN (+20.8 %), najmä v dôsledku nárastu nerozdeleného zisku vyplývajúceho zo zvýšenia zisku minulých rokov o 2,093.4 mil. PLN medziročne na 12,681.3 mil. PLN, ako aj nárastu zisku za bežný rok o 1,311.6 mil. PLN medziročne na 3,547.3 mil. PLN. Podiel celkového vlastného imania na celkových záväzkoch a vlastnom imaní mBank dosiahol na konci roka 2025 úroveň 7.7 %, čo predstavuje nárast oproti 7.3 % na konci roka 2024.

5. Kapitál a financovanie Skupiny mBank

5.1. Kapitálová základňa Skupiny mBank

Štruktúra vlastných fondov vrátane kapitálu Úroveň 1 a Úroveň 2

Výška kapitálu udržiavaného Skupinou mBank S.A. a mBank spĺňa regulačné požiadavky a umožňuje plánovanú expanziu podnikania pri definovanej úrovni rizikového apetítu. Odráža sa to v ukazovateli kapitálu Common Equity Úroveň 1 (15.68 % na individuálnej úrovni a 13.18 % na konsolidovanej úrovni ku koncu roka 2025), v ukazovateli kapitálu Úroveň 1 (17.06 % na individuálnej úrovni a 14.36 % na konsolidovanej úrovni ku koncu roka 2025) a v ukazovateli celkového kapitálu (19.38 % na individuálnej úrovni a 16.34 % na konsolidovanej úrovni ku koncu roka 2025), ktoré presahujú minimálne úrovne požadované Poľským úradom finančného dohľadu (PFSA) pre CET 1, Úroveň 1 a TCR o 7.16 p. b., 7.04 p. b. a 7.37 p. b. na individuálnej úrovni a o 4.66 p. b., 4.34 p. b. a 4.33 p. b. na konsolidovanej úrovni. Podrobný opis kapitálových požiadaviek pre skupinu a banku, ako aj faktorov ovplyvňujúcich ich zmeny v roku 2025, je uvedený v kapitole 9.3 „Kapitálová primeranosť“.

Regulačné kapitálové požiadavky pre Skupinu mBank S.A. k 31. decembru 2025 sú uvedené nižšie.

■ **Proticyklický kapitálový vankúš** sa vypočítava ako vážený priemer sadzieb proticyklického kapitálového vankúša uplatňovaných v krajinách, v ktorých sa nachádzajú príslušné úverové expozície Skupiny.

■ **Vankúš pre iné systémovo významné inštitúcie (O-SII)** je uložený administratívnym rozhodnutím Poľského úradu finančného dohľadu (PFSA), v ktorom bola mBank identifikovaná ako iná systémovo významná inštitúcia; jeho úroveň sa každoročne prehodnocuje

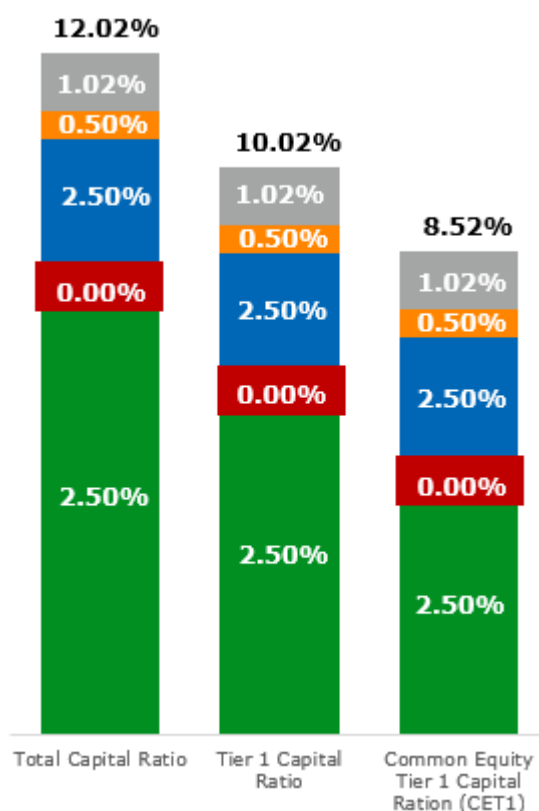
■ **Konzervačný kapitálový vankúš** je rovnaký pre všetky banky v Poľsku, ako ho zaviedol zákon o makroprudenciálnom dohľade nad finančným systémom a krízovom riadení vo finančnom systéme. Jeho implementácia bola postupná. Od 1. januára 2019 dosiahol úroveň 2.5 % a v roku 2024 bol záväzný v tejto výške.

■ **Systémový rizikový vankúš** bol v Poľsku stanovený na úrovni 3.0 % s účinnosťou od 1. januára 2018; nahradil predchádzajúci prirážkový požiadavok PFSA; pre mBank sa uplatňuje len na domáce expozície. Od marca 2020 v súvislosti s pandemiou COVID-19 tento vankúš predstavuje 0 % na základe rozhodnutia ministra financií.

■ **Minimálna úroveň podľa nariadenia CRR** vychádza z nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012.

Konsolidované vlastné zdroje dosiahli ku koncu roka 2025 výšku 20.7 mld. PLN, z čoho 16.7 mld. PLN predstavoval kapitál Common Equity Úroveň 1, zatiaľ čo 1.5 mld. PLN tvoril kapitál Additional Úroveň 1 (AT1). Hlavné zložky kapitálu Úroveň 1 zahŕňajú:

- kapitálové nástroje a súvisiace emisné ážio,
- nerozdelený zisk,
- kumulovaný ostatný komplexný výsledok a ostatné rezervné fondy,
- fondy na všeobecné bankové riziká,
- nezávisle preskúmané priebežné zisky po odpočítaní akýchkoľvek predvídateľných nákladov alebo dividend,
- regulačné úpravy.



Dodatočný kapitál Úroveň 1 predstavuje hodnotu kapitálových dlhopisov emitovaných mBank, zahrnutých v položke „Doplňujúce kapitálové položky“.

V porovnaní s predchádzajúcim rokom sa konsolidovaný kapitál Úroveň 1 zvýšil o 3.4 mld. PLN, najmä v dôsledku zahrnutia čistého zisku za štvrtý štvrťrok 2024 a prvé tri štvrťroky 2025 v celkovej výške 3.5 mld. PLN a zvýšenia ostatného komplexného výsledku o 0.2 mld. PLN. Tento nárast bol čiastočne kompenzovaný vyplatením úrokov z kapitálových dlhopisov AT1 (o 0.2 mld. PLN) a zmenou hodnoty regulačných úprav (o 0.2 mld. PLN).

Kapitál Úroveň 2 dosiahol ku koncu roka 2025 úroveň 2.5 mld. PLN, čo predstavuje medziročný nárast o 1.2 mld. PLN, ktorý bol výsledkom zahrnutia podriadených dlhopisov emitovaných mBank spolu s nominálnou hodnotou 400 mil. EUR do kapitálu Úroveň 2. Tento nárast bol čiastočne kompenzovaný regulačne požadovanou amortizáciou nástrojov Úroveň 2 a predčasným splatením niektorých dlhových nástrojov klasifikovaných ako kapitál Úroveň 2 v sume 200 mil. PLN.

Nasledujúca tabuľka uvádza zostatky podriadeného dlhu Skupiny mBank S.A. k 31. decembru 2025.

Typ	Nominálna hodnota	Mena	Dátum splatnosti	Úroveň 2 kapitál
Pôžička	250 m	CHF	21.03.2028	Áno, ale uznané vo vlastných fondoch vo výške 111.1 mil. CHF (540.2 mil. PLN) z dôvodu amortizačného obdobia
Bond	550 m	PLN	10.10.2028	Áno, uznané vo vlastných fondoch v plnej výške 404,6 mil. EUR (1,7 mil. PLN)
Bond	200 m	PLN	10.10.2030	Áno, ale uznané vo vlastných fondoch vo výške 306,5 mil. PLN z dôvodu amortizačného obdobia

Podrobnejšie informácie o kapitálovej primeranosti sú uvedené v poznámke 48 ku konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny mBank S.A. za rok 2025, pričom podrobné informácie o dividendovej politike sú uvedené nižšie.

Dividenda

Dividendová politika mBank zahŕňa predpoklady stratégie Skupiny a stratégie riadenia rizík a je vykonávaná v súlade so zásadami obozretnosti tak, aby mBank a Skupina mBank S.A. udržiavali kapitálové ukazovatele na bezpečnej úrovni. Pri odporúčaní výplaty dividend Predstavenstvo mBank zohľadňuje okrem iného podnikateľský plán, finančnú situáciu a ziskovosť banky, makroekonomické a regulačné prostredie a najmä odporúčania Poľského úradu finančného dohľadu (PFSA).

V decembri 2025 Dozorná rada schválila Stratégiu riadenia kapitálu Skupiny mBank S.A., ktorá predpokladá nevyplatenie dividendy zo zisku vytvoreného mBank S.A. v roku 2025. Banka má v úmysle použiť zadržaný zisk na ďalšie posilnenie svojej kapitálovej pozície. V nasledujúcich rokoch je cieľom banky alokovať kapitál do ziskových úverových aktivít, pričom prípadný prebytok bude rozdelený akcionárom vo forme dividend. Banka preto plánuje obnoviť pravidelné vyplácanie dividend, počnúc výplatoú 30 % čistého zisku vytvoreného v roku 2026. Banka má v úmysle postupne zvyšovať výplatný pomer dividend tak, aby v roku 2030 dosiahol úroveň 75 % vytvoreného zisku.

Minimálna požiadavka na vlastné zdroje a oprávnené záväzky (MREL)

Dňa 6. mája 2024 dostala mBank list od Bankového garančného fondu (BFG) týkajúci sa minimálnej požiadavky na vlastné zdroje a oprávnené záväzky (MREL). List informoval banku o spoločnom rozhodnutí rezolučných orgánov, t. j. Jednotnej rezolučnej rady (SRB) a BFG.

Rozhodnutie stanovuje konečný cieľ MREL pre banku na konsolidovanej úrovni, s vylúčením mBank Hipoteczný v súlade s článkom 97 ods. 4a zákona z 10. júna 2016 o Bankovom garančnom fonde, systéme ochrany vkladov a rezolúcii (zákon o BFG). Celková požiadavka predstavuje 15.36 % celkovej rizikovej expozície (TREA), z čoho 13.61 % pripadá na vlastné zdroje a podriadené oprávnené záväzky.

Táto požiadavka predstavuje 5.91 % celkovej expozície (TEM), z čoho 5.33 % pripadá na vlastné zdroje a podriadené oprávnené záväzky. Pri stanovovaní cieľov MREL zohľadnili rezolučné orgány stratégiu rezolúcie typu multiple point of entry prijatú na úrovni Skupiny Commerzbank AG.

Uvedené požiadavky sa v porovnaní s predchádzajúcim rokom podstatne nezmenili.

Kapitálové nástroje Common Equity Úroveň 1 (CET1), ktoré mBank započítava do kombinovanej kapitálovej rezervy, nemôžu byť zahrnuté do MREL-TREA. Okrem toho sa podľa očakávaní BFG musí časť cieľa MREL, tzv. rekapitalizačná suma, plniť prostredníctvom dlhových nástrojov (iných ako CET1).

K 31. decembru 2025 mBank splnila cieľ MREL, ktorý bol oznámený v rozhodnutí prijatom 6. mája 2025. K 31. decembru 2025 dosiahol MREL-TREA 24,84 %, z toho 23,16 % pre vlastné prostriedky a podriadené oprávnené záväzky. Pre MREL-TEM je pomer 10,26 %, z toho 9,56 % pre vlastné prostriedky a podriadené oprávnené záväzky. Banka tiež dosahuje cieľ MREL s dlhovými nástrojmi v sume, ktorá nie je nižšia ako rekapitalizačná suma.

Okrem toho k 31. decembru 2025 mBank nespĺňala kritériá na zaradenie medzi Top-Úroveňbanky ani medzi tzv. „Fished Bank“ v zmysle článku 97h ods. 1 a 3 zákona o BFG.

Podrobné informácie o MREL sú uvedené v Zverejneniach o primeranosti kapitálu dostupných na <https://www.mbank.pl/en/about-us/capital-adequacy-information-policy/>.

5.2. Financovanie Skupiny mBank

Skupina mBank S.A. udržiava diverzifikovanú štruktúru financovania. Zohľadňuje ciele ziskovosti a stabilitu financovania úverových aktivít. Skupina mBank S.A. dodržiava regulačné požiadavky vrátane udržiavania bezpečnej úrovne likvidity a kapitálovej primeranosti.

Vklady klientov predstavujú hlavný zdroj financovania Skupiny. Ich podiel v štruktúre financovania Skupiny sa systematicky zvyšuje a k 31. decembru 2025 dosiahol 88.5 % (v porovnaní s 88.0 % na konci roka 2024). Rast je primárne ťahaný retailovými vkladmi. Vďaka granularite depozitnej základne predstavujú stabilný zdroj financovania. Pomer úverov k vkladom za Skupinu k 31. decembru 2025 dosiahol 58.1 % v porovnaní so 60.5 % v predchádzajúcom roku.

Veľkoobchodné financovanie je dôležitým prvkom stratégie financovania Skupiny mBank S.A. Zohráva významnú úlohu pri zabezpečovaní dlhodobého financovania, umožňuje diverzifikáciu zdrojov financovania a prispieva k udržiavaniu regulačných ukazovateľov nad požadovanými úrovňami. Veľkoobchodné financovanie pozostáva z emitovaných dlhových cenných papierov a bilaterálnych úverov a pôžičiek prijatých od iných bánk.

Najväčší podiel veľkoobchodného financovania Skupiny tvoria emisie eurobondov realizované mBank v rámci programu Euro Medium Term Note. Celkový objem nesplatených eurobondov dosiahol ku koncu roka 2025 2.65 mld. EUR.

V rámci Skupiny je emitentom dlhových cenných papierov aj mBank Hipoteczny. Ako hypotekárna banka má okrem iného možnosť emitovať hypotekárne kryté dlhopisy na financovanie portfólia retailových hypotekárnych úverov.

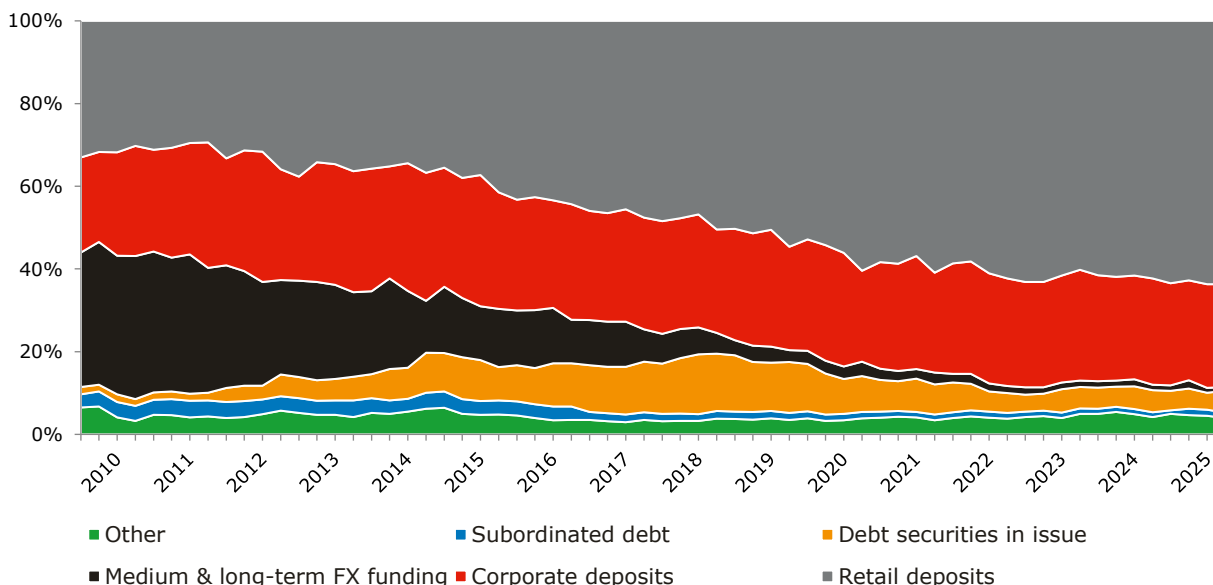
Zdrojom financovania činnosti Skupiny a jedným z prvkov politiky riadenia kapitálu sú aj kapitálové nástroje klasifikované ako vlastné zdroje: podriadené úvery a dlhopisy klasifikované ako kapitál Úroveň II a dlhopisy klasifikované ako nástroje Additional Úroveň I (AT1).

Okrem toho je mBank emitentom úverovo viazaných dlhopisov (credit-linked notes – CLN), ktoré sú súčasťou syntetických sekuritizačných transakcií. V období rokov 2022 až 2025 mBank realizovala päť takýchto transakcií. Všetky dlhopisy CLN sú kótované na Viedenskej burze cenných papierov.

Viac informácií o transakciách realizovaných mBank v roku 2025 je uvedených v kapitole 1.7 „Kľúčové udalosti a projekty v Skupine mBank v roku 2025“.

Záväzky voči iným bankám dopĺňajú emisie dlhových cenných papierov, avšak ich podiel v štruktúre financovania sa systematicky znižuje. V súčasnosti táto položka zahŕňa iba úver prijatý od Európskej investičnej banky v celkovej výške 138.4 mil. CHF so splatnosťou v auguste 2027.

Changes in mBank Group's funding structure



V súčasnosti pri financovaní Skupiny v cudzích menách využívame strednodobé a dlhodobé bilančné nástroje, vrátane emisií nezabezpečených dlhopisov, bilaterálneho úveru od Európskej investičnej banky (EIB), podriadených nástrojov, ako aj transakcií FX Swap a CIRS.

Dlhopisy vydané v rámci programu EMTN

V apríli 2018 mBank zriadila program Euro Medium Term Note (program EMTN) spolu s nominálnou hodnotou 3 mld. EUR. V septembri 2025 Predstavenstvo mBank prijalo uznesenie o zvýšení maximálnej istiny programu EMTN na 5 mld. EUR.

Program EMTN umožňuje emisiu dlhových cenných papierov v mnohých tranžiach a menách, s rôznymi úrokovými štruktúrami a splatnosťami.

Od spustenia programu EMTN uskutočnila mBank celkovo osem emisií eurobondov (vrátane podriadených dlhopisov), denominovaných v CHF aj EUR. Dlhopisy boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu Luxemburskej burzy cenných papierov (dlhopisy v EUR) a Burzy cenných papierov v Zürichu (dlhopisy v CHF). Ku koncu roka 2025 zostalo v obehu päť sérií dlhopisov denominovaných v EUR spolu s nominálnou hodnotou 2,650 mil. EUR.

V septembri 2021 mBank uskutočnila prvú emisiu seniorných non-preferred (SNP) dlhopisov na poľskom kapitálovom trhu v hodnote 500 mil. EUR. O dva roky neskôr, v septembri 2023, banka realizovala ďalšiu emisiu SNP dlhopisov, tentoraz s nominálnou hodnotou 750 mil. EUR – najväčšiu emisiu dlhových cenných papierov z hľadiska objemu v histórii skupiny. V septembri 2024 mBank emitovala seniorné preferred (SP) dlhopisy v objeme 500 mil. EUR. V roku 2025 boli v rámci programu EMTN realizované ďalšie dve emisie dlhopisov. V máji 2025 banka emitovala podriadené dlhopisy v hodnote 400 mil. EUR, čo predstavovalo prvú verejnú emisiu dlhopisov Úroveň 2 denominovaných v EUR poľskou bankou. V decembri 2025 mBank uskutočnila ďalšiu emisiu zelených SNP dlhopisov v hodnote 500 mil. EUR.

Primárnym účelom emisie SNP a SP dlhopisov je splnenie požiadavky MREL. Vzhľadom na svoju štruktúru zároveň predstavujú dôležitý a stabilný zdroj dlhodobého financovania banky.

Nasledujúca tabuľka sumarizuje série dlhopisov v obehu ku koncu roka 2025.

Séria	Formát dlhopisu	Dátum emisie	Nominálna hodnota	Dátum splatnosti	Kupón
11	nepreferovaný senior (NPS) 	20.09.2021	500,000,000 EUR	21.09.2027	0.966%
12	nepreferovaný senior (NPS) 	11.09.2023	750,000,000 EUR	11.09.2027	8.375%
13	preferovaný senior  (PS)	27.09.2024	500,000,000 EUR	27.09.2030	4.034%
14	podriadený (Úroveň 2)	25.06.2025	400,000,000 EUR	25.09.2035	4.7784%
15	nepreferovaný senior (NPS) 	03.12.2025	500,000,000 EUR	03.03.2032	3.7714%

Poznámka: Ikona zeleného listu označuje emisie v zelenom formáte.

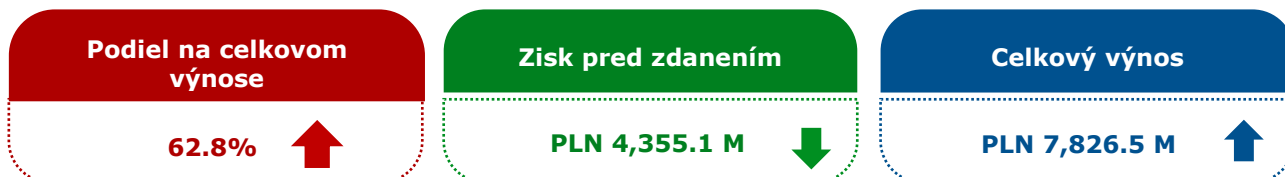
Všetky nesplatené seniorné dlhopisy boli emitované vo formáte zelených dlhopisov. Zásady alokácie výnosov sú definované v dokumente **Green Bond Framework Skupiny mBank S.A.** Podľa tohto dokumentu budú prostriedky získané z emisie zelených dlhopisov použité na financovanie a refinancovanie retailových hypotekárnych úverov na kúpu alebo výstavbu energeticky efektívnych budov, ako aj projektov veterných elektrární na pevnine a fotovoltických parkov.

6. Oblasť retailového bankovníctva

Segment retailového bankovníctva mBank obsluhuje 5,896 tis. individuálnych klientov a mikropodnikov v Poľsku, Českej republike a na Slovensku online, priamo prostredníctvom call centra, mobilného bankovníctva a ďalších moderných technologických riešení, ako aj prostredníctvom siete pobočiek. Banka ponúka široké portfólio produktov a služieb vrátane bežných a sporiacich účtov, účtov pre mikropodniky, úverových produktov, vkladových produktov, platobných kariet, investičných produktov, poisťných produktov, maklérskeho služieb a leasingu pre mikropodniky.



Kľúčové finančné údaje (na konci roku 2025):



Kľúčové body

- Ďalší veľmi silný zisk pred zdanením vo výške 4,355.1 mil. PLN (-0.8 % medziročne), sprevádzaný medziročným nárastom celkových výnosov o 5.0 %.
- Rekordný objem predaja hypotekárnych úverov vo výške 14,660.5 mil. PLN (vrátane 1.7 mld. PLN poskytnutých pobočkami mBank v Českej republike a na Slovensku), čo predstavuje medziročný nárast o 38.5 %. Podiel mBank na trhu hypotekárnych úverov vzrástol na 8.7 % v porovnaní s 8.4 % v roku 2024.
- Rekordný objem predaja nehypotekárnych úverov vo výške 13,675.1 mil. PLN (+20.5 % medziročne), pričom podiel mBank na trhu nehypotekárnych úverov vzrástol na 6.8 %.
- Podiel digitálnych kanálov na predaji nehypotekárnych úverov sa v roku 2025 zvýšil na 84 % (podľa počtu kusov). Podiel retailových procesov iniciovaných klientmi v digitálnych kanáloch zostal na úrovni 89 %.
- Retailové vklady v roku 2025 vzrástli o 15.9 %, najmä v dôsledku nárastu zostatkov na bežných účtoch, čo zabezpečilo silnú likviditnú pozíciu skupiny. Podiel mBank na trhu retailových vkladov sa zvýšil na 8.6 %.
- Počet retailových klientov dosiahol 5,896.1 tis. (+3.2 % medziročne) a počet používateľov mobilnej aplikácie vzrástol na 4,130.2 tis. (+7.5 % medziročne).
- Hodnota bezhotovostných transakcií sa medziročne zvýšila o 12.0 %, podporená vyššou aktivitou klientov a rastúcou spotrebou v ekonomike.
- Zavedenie produktu „Digitálna hypotéka“, ktorý umožňuje klientom bezpečne, rýchlo a jednoducho podať žiadosť o hypotéku prostredníctvom mobilnej aplikácie a získať rozhodnutie do 15 minút. Produkt pokrýva refinancovanie hypoték a nákup nehnuteľností na sekundárnom trhu.
- mBank sa stala prvou bankou na svete, ktorá ponúkla inteligentný platobný prsteň s funkciami monitorovania zdravia a aktivity, navrhnutý českou spoločnosťou Niceboy a uvedený na trh v spolupráci so spoločnosťou Mastercard.
- Hodnota investičných aktív retailových klientov mBank vzrástla na 34,688.0 mil. PLN, podporená atraktívnou investičnou ponukou propagovanou okrem iného prostredníctvom „Dôchodkového balíka“ – špeciálnej ponuky fondov životného cyklu pre klientov, ktorí si otvoria účty IKE a IKZE, podporujúcej dlhodobé sporenie a finančnú pohodu.
- Platforma mZakupy umožňuje klientom mBank nakupovať viac ako jeden milión produktov priamo v aplikácii s možnosťou bezúročného odloženého platenia na 30 dní. Od spustenia platformy klienti uskutočnili viac ako 50 tisíc objednávok na viac ako 100 tisíc produktov.
- Predĺženie strategického partnerstva so spoločnosťou UNIQA na základe novej 12-ročnej zmluvy, ktorá predpokladá viac než zdvojnásobenie portfólia bankopoistenia, ďalší rozvoj samostatných poisťných produktov a ponúk udržateľného financovania pre spoločnosti, ako aj pokračujúce investície do digitálnych procesov.

- Click to Pay dostupné v Paynow, platobnej bráne mBank: nový bezpečný spôsob online platenia, ktorý umožňuje rýchle a bezpečné kartové platby jedným kliknutím bez opätovného zadávania údajov o karte.
- Tretie vydanie kyberbezpečnostnej video kampane „Sebaobrana online“ a špeciálna interaktívna epizóda oceňovanej vzdelávacej audio série „Jazgot“, v ktorej môžu poslucháči určovať dej.
- Iniciatívy v oblasti udržateľnosti: pokračujúci rast predaja úverov financujúcich energeticky efektívne nehnuteľnosti (na základe potreby neobnoviteľnej primárnej energie), ktoré v roku 2025 dosiahli 17.2 % celkového predaja hypoték; ako prvý signatár v Poľsku Záväzku k finančnému zdraviu a inkluzívnemu bankovníctvu a Zásad zodpovedného bankovníctva si kladieme za cieľ, aby sa aspoň 50 % klientov považovalo za finančne odolných. Ku koncu roka 2025 bol tento cieľ dosiahnutý na úrovni 56 %, čo potvrdzuje efektívnosť našich iniciatív v oblasti finančného vzdelávania a finančnej pohody.

6.1. Finančné výsledky

V roku 2025 dosiahol segment retailového bankovníctva zisk pred zdanením vo výške 4,355.1 mil. PLN, čo predstavuje mierny medziročný pokles o 34.7 mil. PLN, t. j. o -0.8 %. Zároveň sa celkové výnosy zvýšili o 5.0 %, a to v dôsledku vyššieho čistého úrokového výnosu aj vyššieho čistého výnosu z poplatkov a provízií. Zahraničné pobočky v Českej republike a na Slovensku dosiahli v roku 2025 zisk pred zdanením vo výške 224.3 mil. PLN v porovnaní s 208.9 mil. PLN v roku 2024, čo predstavuje medziročný nárast o 7.4 %.

v mil. PLN	2024	2025	Zmena v mil. PLN	Zmena v percentách
Čistý úrokový výnos	6,255.7	6,538.0	282.3	4.5%
Čistý výnos z poplatkov a provízií	1,035.5	1,198.3	162.8	15.7%
Čistý obchodný výnos	120.8	105.0	-15.7	-13.0%
Ostatné výnosy	58.8	62.3	3.4	5.8%
Čistý ostatný prevádzkový výnos/náklady	-13.8	-77.1	-63.3	458.9%
Celkové výnosy	7,457.0	7,826.5	369.5	5.0%
Čisté straty zo znehodnotenia a zmena reálnej hodnoty pri úveroch a preddavkov	-412.8	-462.1	-49.3	12.0%
Celkové režijné náklady (vrátane odpisov)	-2,178.5	-2,505.2	-326.7	15.0%
Dane z položiek súvahy Skupiny	-476.0	-504.1	-28.2	5.9%
Zisk/strata pred zdanením – retailové bankovníctvo	4,389.8	4,355.1	-34.7	-0.8%

Ostatné výnosy – vypočítané ako zisky alebo straty z vyradenia z účtovnej evidencie finančných aktív a záväzkov, ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu, a zisky alebo straty z neobchodných majetkových a dlhových cenných papierov povinne oceňovaných v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu.

Celkové výnosy – vypočítané ako súčet čistého úrokového výnosu, čistého výnosu z poplatkov a provízií, dividendových výnosov, čistého obchodného výnosu, ostatných výnosov, ostatných prevádzkových výnosov a ostatných prevádzkových nákladov.

Celkové režijné náklady (vrátane odpisov) – vypočítané ako súčet celkových režijných nákladov a odpisov.

Čisté straty zo znehodnotenia a zmena reálnej hodnoty úverov a pohľadávok – súčet znehodnotenia alebo spätného zrušenia znehodnotenia finančných aktív, ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu, a ziskov alebo strát z neobchodných úverov a pohľadávok povinne oceňovaných v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu.

6.2. Aktivita oblasti retailového bankovníctva v číslach

Odkazuje na mBank a mBank Hipoteczny

('000)	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	Ročná zmena
Počet maloobchodných klientov, vrátane1:	5,716.2	5,714.5	5,896.1	3.2%
Poľsko	4,614.3	4,598.9	4,708.7	2.4%
Zahraničné pobočky	1,102.0	1,115.6	1,187.4	6.4%
Česká republika	775.5	791.8	840.0	6.1%
Slovensko	326.5	323.8	347.3	7.3%
Používatelia mobilných aplikácií	3,646.1	3,841.7	4,130.2	7.5%
Poľsko	3,167.6	3,330.2	3,546.1	6.5%
Zahraničné pobočky	478.5	511.5	584.1	14.2%
v mil. PLN				
Úvery pre maloobchodných klientov, vrátane:	66,512.0	70,925.1	78,949.2	11.3%
Poľsko	57,515.7	61,858.9	68,713.2	11.1%
Hypotekárne úvery	39,088.7	42,327.8	47,554.7	12.3%
Nehypotekárne úvery	18,426.9	19,531.1	21,158.5	8.3%
Zahraničné pobočky	8,996.3	9,066.3	10,236.0	12.9%
Česká republika	6,100.7	6,019.9	6,969.6	15.8%
Slovensko	2,895.6	3,046.4	3,266.4	7.2%
Vklady maloobchodných klientov, vrátane:	128,291.6	142,107.4	164,665.5	15.9%
Poľsko	112,337.9	125,074.3	139,046.2	11.2%
Zahraničné pobočky	15,953.6	17,033.0	25,619.2	50.4%
Česká republika	11,547.6	12,708.5	21,007.3	65.3%
Slovensko	4,406.0	4,324.5	4,612.0	6.6%
Investičné aktíva individuálnych klientov mBank (Poľsko)	22,396.6	27,478.2	34,688.0	26.2%
('000)				
Kreditné karty, vrátane	367.9	362.0	365.7	1.0%
Poľsko	332.9	326.7	330.0	1.0%
Zahraničné pobočky	35.1	35.3	35.7	1.0%
Debetné karty, vrátane:	5,233.9	5,421.8	5,621.8	3.7%
Poľsko	4,379.4	4,515.6	4,650.1	3.0%
Zahraničné pobočky	854.5	906.2	971.7	7.2%
Distribučná sieť				
Poradenské centrá	15	15	15	

Ľahké pobočky	31	29	29
mBank (predtým Multibank)	83	82	78
mKiosky (vrátane partnerských kioskov)	138	139	141
finančné centrálne mFinanse	40	40	40
Česká republika a Slovensko	47	43	42

¹ Zahŕňa počet klientov Kompakt Finance.

6.3. Retailové bankovníctvo mBank v Poľsku

Ponuka retailového bankovníctva pre jednotlivcov

V roku 2025 sme zaviedli ďalšie zmeny v produktovej ponuke, ako aj nové funkcionality v mobilnej aplikácii a internetovom bankovníctve pre našich klientov. Medzi novinky patrili platobná karta Visa Travel a platobné prstene, inovatívna platobná metóda, ktorá nás odlišila na trhu. Zároveň sme v spolupráci s programom mOkazje Zakupy a maloobchodnou sieťou Żabka rozvinuli ponuku pre klientov vo veku 0 – 17 rokov, čím sme zvýšili viditeľnosť našich produktov v tejto Skupine. Viac informácií o zmenách v retailovej ponuke pre individuálnych klientov je uvedených v podkapitole nižšie s názvom „Ponuka retailového bankovníctva pre individuálnych klientov“.

Význam mobilného kanála naďalej rastie: mobilnú aplikáciu v súčasnosti využíva 3,546.1 tis. klientov v Poľsku, čo predstavuje nárast o 6.5 % v porovnaní s rokom 2024 (3,330.2 tis. používateľov). Podiel mobilnej aplikácie na predaji nehypotekárnych úverov sa ku koncu roka 2025 zvýšil na 68.8 % v porovnaní so 63.1 % v roku 2024 (podľa počtu kusov). Počet mesačne aktívnych používateľov (MAU) vzrástol na 3,543.2 tis. (+2.4 % medziročne). Viac informácií o nových mobilných riešeniach je uvedených v kapitole 1.7 „Kľúčové udalosti a projekty v Skupine mBank v roku 2025“.

V spolupráci s trhovými partnermi sme zároveň realizovali školenia o energetickej efektívnosti určené subjektom, ktoré podporujú klientov pri výbere a kúpe udržateľných nehnuteľností. Tieto aktivity zvýšili kompetencie partnerov a posilnili povedomie o prínosoch vyplývajúcich z výberu budov s nižšou spotrebou energie.

Súčasne sme pracovali na riešení, ktoré v budúcnosti umožní klientom lepšie porozumieť prínosom vyššej energetickej efektívnosti, podporí vzdelávanie v tejto oblasti a umožní zber presnejších údajov o energetických parametroch bytového portfólia.

V roku 2025 sme pokračovali v plnení nášho záväzku ako signatári Iniciatívy finančného zdravia a inkluzívneho bankovníctva a Zásad zodpovedného bankovníctva v rámci iniciatívy United Nations Environment Programme Finance Initiative (UNEP-FI). Naším cieľom je zvýšiť a udržať podiel klientov deklarujúcich finančnú odolnosť minimálne na úrovni 50 %. Ku koncu roka 2025 sme tento cieľ dosiahli na úrovni 56 %. To znamená, že viac než polovica našich klientov sa považuje za finančne odolných.

Kľúčovým prvkom podporujúcim dosiahnutie tohto cieľa boli komunikačné aktivity založené na šiestich princípoch finančného zdravia. Tieto princípy vychádzajú z predpokladu, že osoba so zdravými financiami:

- používa internet bezpečne,
- nakladá so svojimi peniazmi bezpečne,
- má finančnú rezervu,
- požičiava si na veci, ktoré naozaj potrebuje,
- chráni seba, svojich blízkych a poisťuje to, čo považuje za najcennejšie,
- investuje do budúcnosti.

Nehypotekárne úvery

V roku 2025 sme dosiahli vysoký objem predaja nehypotekárnych úverov. Individuálnym klientom sme poskytli úvery v objeme 9,278.6 mil. PLN. Predaj bol o 13.2 % vyšší v porovnaní s predchádzajúcim rokom. Tento výsledok bol podporený intenzívnejším predajom konsolidačných úverov a atraktívnou cenovou ponukou mBank, podporenou pravidelnými promočnými aktivitami. Zároveň sa mBank zameriavala na udržanie predpokladanej ziskovosti.

Rozvíjame nové procesy pri súčasnom zabezpečení pozitívnej klientskej skúsenosti. V januári 2025 sme pre klientov spustili jednoduchý a pohodlný spôsob odloženého platenia mBank Pay Later. Nové riešenie bolo sprístupnené 1.5 mil. aktívnym klientom. Prostredníctvom mBank Pay Later môžu klienti s aktivovaným limitom nakupovať v platforme mZakupy a odložiť platbu až na 30 dní. Toto nové riešenie rozširuje našu ponuku moderných e-commerce služieb.

V októbri 2025 sme spustili pilotný projekt nového úverového produktu Minikasa. Tento produkt je určený mladým klientom vo veku 18 až 25 rokov. Ide o prvý bezúročný úver na poľskom trhu určený pre mladých klientov, ktorý spája finančné vzdelávanie, budovanie pozitívnej úverovej histórie a komfort pri napĺňaní každodenných potrieb.

Hypotekárne úvery

Celková hodnota predaja hypotekárnych úverov v roku 2025 dosiahla 12,695.2 mil. PLN, čo predstavuje medziročný nárast o 23.6 %. Ide o najvyšší objem predaja hypoték v histórii mBank. Tento výsledok bol dosiahnutý najmä vďaka zlepšovaniu kvality a efektívnosti procesov, ktoré vyústilo do spustenia digitálneho hypotekárneho procesu. Ten zahŕňa refinancovanie existujúcich úverov aj podanie žiadosti o kúpu nehnuteľnosti na sekundárnom trhu a umožňuje klientom rýchlo a samostatne absolvovať celý proces podania žiadosti online. Proces je vo veľkej miere automatizovaný a úverové rozhodnutie je vydané do 15 minút. Rekordný čas vydania rozhodnutia v rámci digitálneho procesu dosiahol 6.5 minúty. Zároveň boli rekordné výsledky sprevádzané silným ukazovateľom NPS na úrovni 68 bodov ku koncu roka.

Podiel úverov s periodicky fixovanou úrokovou sadzbou dosiahol 78.0 % celkového objemu predaja, čo predstavuje nárast o 8.6 p. b. v porovnaní s rokom 2024.

V roku 2025 sme v segmente individuálnych klientov vyvinuli zjednodušený úverový proces pre klientov kupujúcich energeticky efektívne nehnuteľnosti v triede NZEB-10 %. Proces, ktorý sa v súčasnosti nachádza v pilotnej fáze, skracuje čas spracovania a znižuje požiadavky na dokumentáciu pre klientov, ktorí si vyberajú nehnuteľnosti v určených lokalitách. Súbežne rozširujeme spoluprácu s trhovými partnermi. Obe iniciatívy majú za cieľ zvýšiť predaj úverov financujúcich udržateľné bývanie a splniť predajný cieľ definovaný v Stratégii Skupiny mBank.

Vyvinuli sme zjednodušený úverový proces pre klientov kupujúcich tento typ nehnuteľnosti. Tento proces skrátil čas spracovania a znížil požiadavky na dokumentáciu pre klientov nadobúdajúcich nehnuteľnosti v určených lokalitách. Počas roka sme udržiavali priebežný dialóg s klientmi a riešili podnety, ktoré vznášali počas úverového procesu, čo nám umožnilo postupne zvyšovať dostupnosť a prístupnosť produktu. Zároveň sme spustili pilotnú spoluprácu s developerami zameranú na zvýšenie predaja vysoko energeticky efektívnych nehnuteľností a budovanie spoločného trhu pre tento typ investícií prostredníctvom dedikovaného zjednodušeného procesu.

V roku 2025 sme pokračovali v ponuke hypotekárnych úverov financujúcich energeticky efektívne nehnuteľnosti, hodnotené na základe ukazovateľa ročnej potreby neobnoviteľnej primárnej energie (kWh/m² za rok), ako je uvedené v energetickom certifikáte alebo projektovanom energetickom certifikáte. Podrobné podmienky produktu sú definované v interných predpisoch banky a zverejnené na jej webovej stránke (v poľskom jazyku). O ponuku bol zo strany klientov výrazný záujem. V dôsledku toho tento objem v roku 2025 predstavoval 17.2 % celkového predaja hypoték (oproti cieľu 15 %), čo je najvyššia úroveň od zavedenia tohto produktu v banke.

Ukazovateľ NPL pre portfólio hypotekárnych úverov individuálnych klientov v Poľsku sa medziročne znížil a ku koncu roka 2025 dosiahol úroveň 1.4 %.

Vklady

Ku koncu roka 2025 dosiahli retailové vklady mBank v Poľsku hodnotu 138,754.9 mil. PLN. To predstavovalo nárast bilančnej hodnoty o 13,680.6 mil. PLN v porovnaní s koncom roka 2024 (+10.9 % medziročne).

V roku 2025 mBank systematicky zlepšovala používateľskú skúsenosť v mobilnej aplikácii a v transakčných službách. Zvýšila dostupnosť sporiacich produktov v súlade s požiadavkami WCAG a zaviedla zmeny v ponuke priamo vychádzajúce z očakávaní klientov.

V prostredí klesajúcich úrokových sadzieb si mBank udržala vysokú mieru retencie klientskych vkladov (>90 %). Efektívne riadila svoju ponuku, minimalizovala tlak na maržu a dosiahla rast trhového podielu. Kľúčové aktivity podporujúce výkonnosť zahŕňali:

- Flexibilné riadenie cien – špeciálne a retenčné ponuky pre klientov s končiacimi zmluvami,
- Akcie na nové fondy – atraktívne úrokové sadzby na sporiacich účtoch a krátkodobých vkladoch v poľskej mene.

- Kampane na predaj a udržanie zamestnancov – oslovovanie a cieleňá komunikácia na podporu získavania a udržania vkladov.

Investičné fondy pre retailových klientov

V roku 2025 bola čistá bilancia nákupov a spätných odkupov investičných fondov pre retailových klientov kladná. Predaj fondov bol podporený promočnými aktivitami. mBank realizovala ďalšie kampane kombinujúce investície do fondov s bankovým vkladom. Vysoké výnosy spolu s očakávaným poklesom úrokových sadzieb urobili túto ponuku pre klientov mimoriadne atraktívnou.

Zároveň sme klientov motivovali k systematickému investovaniu prostredníctvom promo akcie „Pravidelné investovanie“, v rámci ktorej vyplácame peňažný bonus za pravidelné príspevky do vybraného investičného fondu.

Neustále sa usilujeme o to, aby sa investovanie stalo dostupným pre široký okruh klientov a aby moderné finančné metódy boli prístupné všetkým. Naším cieľom je, aby bol investičný proces jednoduchý, intuitívny a založený na pravidelnosti. Klientov povzbudzujeme k systematickému budovaniu dlhodobých úspor, napríklad prostredníctvom nástroja, ktorý im umožňuje vytvoriť si vlastný plán na odkladanie dodatočných prostriedkov na dôchodok.

V reakcii na rastúci záujem klientov o dôchodkové programy sme zefektívniť našu ponuku v tejto oblasti. Klientom ponúkame individuálny dôchodkový účet (IKE) a individuálny účet dôchodkového zabezpečenia (IKZE) v brokerskej verzii, ako aj IKE a IKZE založené na fondoch životného cyklu. Prvá možnosť je určená pre osoby, ktoré chcú investovať svoje úspory samostatne do rôznych druhov cenných papierov, zatiaľ čo druhá je zameraná na klientov, ktorí nemajú čas alebo uprednostňujú hotové riešenia.

Počas celého roka 2025 sme ponuku IKE a IKZE podporovali osvetovými a vzdelávacími kampaňami a ku koncu roka aj promočnými aktivitami. Výsledkom bol rekordný rok 2025. Klienti vložili na svoje dôchodkové účty v mBank Spolu 1.2 mld. PLN, čo predstavuje nárast o 82 % v porovnaní s rokom 2024.

Karty a účty

V roku 2025 sme pre mladých aj dospelých klientov zaviedli kartu Visa Travel. Umožňuje platby v Poľsku aj v zahraničí vo viac ako 180 menách za kurz Visa bez dodatočných poplatkov a ponúka bezplatné výbery z bankomatov po celom svete. Prvých 10 000 klientov získalo limitovanú edíciu karty s LED podsvietením.

Rozšírili sme našu platobnú ponuku o dva typy platobných prsteňov: klasické prstene Wearpay, ktoré nevyžadujú nabíjanie, a inteligentný prsteň vyvinutý v spolupráci so spoločnosťami Mastercard a Niceboy, ktorý podporuje výlučne karty mBank a monitoruje parametre, ako sú srdcová frekvencia, telesná teplota a spaľené kalórie.

V prvej polovici roka 2025 sme kartu Visa Świat Intensive povýšili z úrovne Classic na Platinum, čím klienti získali prístup k výhodám Visa Benefit vrátane služieb Fast Track na hlavných letiskách, zliav na eSim Airlo a služby Air Refund.

V druhej polovici roka sme uviedli ďalšie limitované edície festivalových kariet: Mastercard PolandRock, Mastercard Great September, mBank VISA Summer Festival a VISA OFF Festival, ako aj kartu venovanú 34. finále Veľkého orchestra vianočnej pomoci. Zároveň sme umožnili pridávanie kariet mBank do digitálnej peňaženky Samsung Pay, čím sme rozšírili možnosti mobilného platenia.

V septembri sme zaviedli okamžité vklady hotovosti prostredníctvom siete Planetcash.

Počas roka 2025 sme realizovali akvizičné aktivity vrátane promo akcií na karty Visa Travel a Visa Świat Intensive a zvýhodnených podmienok pre devízové operácie. Od júna do septembra mohli klienti využívať Balík dovolenkových výhod, ktorý zahŕňal multimenový servis, bezplatné výbery z bankomatov v zahraničí, zľavy na cestovné poistenie a ponuky mOkazje. Mladí a dospelí klienti navyše získali cashback až do výšky 200 PLN.

Pre najmladších klientov sme realizovali kampane ako „Żappkowanie s eKonto Junior“ a „eKonto Junior s vreckovým“. Počas leta sme poskytovali bezplatné platobné náramky a organizovali kampane s poukazmi v hodnote 150 PLN pri príležitosti návratu do školy a letnej sezóny.

V apríli sme nadviazali spoluprácu s maloobchodnou sieťou Żabka, v rámci ktorej sme spustili akvizičnú kampaň pre eKonto możliwości a integrovali mBank do mobilnej aplikácie Żabka. Na jeseň sme uviedli prvú trhovú akciu, ktorá klientom poskytla dvojnásobný počet bodov Żapps za transakcie uskutočnené kartami Visa Me v predajniach Żabka.

V roku 2025 dosiahla hodnota transakcií platobnými kartami a systémom BLIK uskutočnených retailovými klientmi mBank 141.4 mld. PLN, čo predstavuje medziročný nárast o 12.0 %. Počet transakcií



realizovaných klientmi mBank sa zvýšil medziročne o 5.2 % na 1,591.0 mil.. Podiel kartových transakcií uskutočnených kartami mBank na celkovom počte kartových transakcií v Poľsku dosiahol ku koncu septembra 2025 úroveň 12.2 %, zatiaľ čo podiel na celkovej hodnote kartových transakcií predstavoval 12.8 % (posledné dostupné údaje, kumulatívne za prvých deväť mesiacov roka 2025).

Doplnkové služby

V roku 2025 sme pokračovali v rozvoji programu „mOkazje zakupy“, ktorý bol sprístupnený všetkým dospelým individuálnym klientom na konci roka 2024. Na základe spätnej väzby od klientov bola služba ku koncu roka 2025 premenovaná na „mZakupy“. Prostredníctvom mobilnej aplikácie mBank majú klienti prístup k viac ako 1 mil. produktov ponúkaných vybranými obchodníkmi. Od spustenia služby si klienti objednali viac ako 100 tis. produktov v rámci viac než 50 tis. objednávok. NPS tohto riešenia je veľmi vysoké a komunikácia okolo neho priniesla nový rozmer budovania vzťahov medzi bankou a jej klientmi.

Rok 2025 bol zároveň ďalším rokom, v ktorom sme klientov odmeňovali benefitmi v rámci programu mOkazje. Viac než 138 tis. klientov získalo zľavu MoneyBack (Spolu bolo poskytnutých 180 tis. takýchto zliav), pričom viac než polovica z nich bola financovaná partnermi programu.

V roku 2025 sme sa zamerali aj na druhý typ výhod dostupných v programe mOkazje – poukážky a zľavové kupóny. V spolupráci s partnermi a v rámci akvizičných kampaní bolo klientom poskytnutých Spolu 90 tis. takýchto zliav. Tieto kampane zaznamenali približne trojnásobný medziročný rast.

Ponuka pre bonitných klientov

Ponuka „Intensive“ je našou odpoveďou na potreby bonitných klientov. mKonto Intensive je účet, ktorý poskytuje prístup k balíku produktov a služieb. Účet a karta sú bez poplatkov, ak má klient pravidelné príjmy alebo aktíva v mBank. Klienti majú k dispozícii:

- bezplatné vklady a výbery v hotovosti (za predpokladu splnenia požadovaného limitu výberov),
- tri expresné prevody mesačne
- a multimenovú kartu.

V rámci balíka ponúkame zvýhodnené podmienky pre úverové a sporiace produkty. Zabezpečujeme prístup k prémiovým službám, osobnému poradcovi na pobočke a prioritnému servisu na linke mLine. Ponúkame pohodlnú a bezpečnú mobilnú aplikáciu s funkciami finančného manažéra (PFM). Zároveň poskytujeme investičné produkty, brokerské služby a účet pre deti.

Na posilnenie ponuky Intensive sme sa zamerali aj na sezónne balíky pre cestujúcich klientov. Počas letného a zimného obdobia mohli klienti využívať množstvo výhod a zliav v rámci pripravených balíkov. Kľúčovým prvkom pre nás bolo poskytovanie menovej karty Visa Świat Intensive, ktorú môžu klienti využívať nielen počas cestovania, ale aj v každodennom živote.

Brokerské operácie a správa aktív

Brokerské oddelenie mBank ponúka široké spektrum brokerských služieb vrátane, okrem iného:

- transakcie na regulovaných trhoch v Poľsku i v zahraničí, ako aj na OTC trhu,
- investičné poradenstvo a správa portfólia aktív ako súčasť služieb správy majetku,
- realizácie verejných ponúk (IPO/SPO/ABB) na kapitálových trhoch, výziev na predaj akcií a spätných odkupov akcií.

Medzi našich klientov patria:

- retailoví klienti a klienti privátneho bankovníctva,
- najväčší poľskí inštitucionálni investori: dôchodkové fondy, investičné fondy a správcovské spoločnosti,
- emitenti cenných papierov, fondy súkromného kapitálu,
- zahraničné fondy.

V porovnaní s predchádzajúcim rokom sa investičná aktivita na Varšavskej burze cenných papierov (WSE) v roku 2025 zvýšila približne o 42 % (na hlavnom trhu).

Podľa údajov KDPW sme ku koncu roka 2025 spravovali viac než 532 000 brokerských účtov. Naďalej zostávame jednoznačným lídrom medzi bankami vlastnenými brokerskými domami a zaujímame druhé miesto z hľadiska celkového počtu účtov. Rok 2025 bol rekordným rokom v histórii mBank z pohľadu získavania nových brokerských účtov. Podľa KDPW dosiahol prírastok približne 62.2 tis. účtov (nárast o 84 % medziročne), čo nás zaradilo na druhé miesto Spolu a výrazne pred ostatné bankové brokerské jednotky.

Pozorujeme výrazne rastúci záujem o investovanie orientované na dôchodok prostredníctvom maklérskeho účtov IKE a IKZE. V roku 2025 tvorili približne 65 % nových akvizícií účtov. Budeme naďalej aktívne podporovať tento trend v súlade so stratégiou banky zameranou na posilňovanie finančného zdravia klientov a budovanie ich dlhodobej lojality.

Napriek tomu, že sa klienti naďalej zameriavajú najmä na poľský trh, záujem o zahraničné trhy naďalej rastie, najmä o riešenia pasívneho investovania (ETF nástroje). Ku koncu roka 2025 boli zahraničné aktíva súčasťou portfólií takmer 80.4 tis. klientov a tvorili približne 17 % všetkých aktív retailových klientov.

Moderné investičné nástroje, ktoré ponúkame, a náš komplexný produktový rad majú rozhodujúci vplyv na voľbu retailových investorov v prospech Brokerského domu mBank. Zaviedli sme nástroj „Prvé kroky investora“, ktorý pomáha začínajúcim investorom vybrať si prvú investíciu. Pozostáva z niekoľkých mikro-lekcí o riziku, ETF, diverzifikácii a jednoduchého predstavenia dostupných investičných možností. „Prvé kroky“ boli nominované na ocenenie Brokerage Innovation 2025 v súťaži „Passive Revolutionary“. Zároveň sme spustili novú verziu mobilnej aplikácie mBank Giełda. V reakcii na rastúci záujem o mobilné investovanie sme zlepšili výkon aplikácie a rozšírili funkcie vyhľadávania akcií a ETF. Prechod na multiplatformovú technológiu zároveň uľahčí ďalší rozvoj aplikácie v budúcnosti.

V roku 2025 sme sa zúčastnili na mnohých odborných konferenciách, realizovali prednášky a kurzy a publikovali vzdelávacie články, ktoré pomáhajú klientom začať investovať na zahraničných trhoch a do ETF. Naši experti vystúpili na podujatiach ako Pasywna Rewolucja, Invest Cuffs, Wall Street a ForFin 2025, kde sme pôsobili ako strategický partner. Spolu s Varšavskou burzou cenných papierov a spoločnosťou Beta Securities sme zorganizovali šiesty ročník najväčšej poľskej konferencie o pasívnom investovaní – Warsaw Passive Investment Conference.

Objem aktív spravovaných Brokerským domom v roku 2025 presiahol 2.5 mld. PLN, čo predstavuje medziročný nárast o 3.6 %. Všetky stratégie uzavreli rok s kladným výsledkom, blízky svojim príslušným benchmarkom. Medzi najvýraznejšie patrili ESG Balanced Strategy s výnosom +11.4 % a Megatrends Strategy s výnosom +23.8 % na ročnej báze. Alternatívna stratégia MultiAsset v prostredí nízkej volatility trhu priniesla investorom výnos 10 %. Prevažná väčšina aktív je spravovaná v rámci individuálnych stratégií.

Pokračujeme v našej vzdelávacej misii. Zostávame aktívni naprieč digitálnymi kanálmi (video, blog, podcast) a sledujeme náš cieľ podporovať kvalitné ekonomické vzdelávanie.

Cieľom ESG stratégie v oblasti investícií je zabezpečiť, aby do roku 2025 aspoň 50 % investičných riešení ponúkaných v rámci Skupiny podporovalo environmentálne alebo sociálne aspekty (tzv. „svetlozelené“ produkty podľa článku 8 nariadenia SFDR). Od 31. marca 2025 všetky modelové investičné stratégie ponúkané v rámci služieb správy portfólia podporujú aspekty udržateľného rozvoja.

Napriek stále obmedzenému počtu IPO transakcií na Varšavskej burze cenných papierov v roku 2025 sa Brokerský dom mBank aktívne zapájal do viacerých sekundárnych emisií akcií a vykazoval vysokú aktivitu pri realizácii spätných odkupov akcií a squeeze-out transakcií, vrátane:

- sekundárnej verejnej ponuky (SPO) spoločnosti Bioceltix S.A. v hodnote 63 mil. PLN – ako globálny koordinátor a spolubookrunner;
- SPO spoločnosti cyber_Folks S.A. v hodnote 204 mil. PLN – ako globálny koordinátor a spolubookrunner;
- SPO spoločnosti CCC S.A. v hodnote 1,550 mil. PLN – ako globálny koordinátor a spolubookrunner;
- spätných odkupov akcií pre spoločnosti cyber_Folks S.A., Seco/Warwick S.A., Legimi S.A. a Neuca S.A. – ako sprostredkovateľ;
- squeeze-out transakcií pre spoločnosti Gi Group S.A. a Internet Union S.A. – ako sprostredkovateľ.

Vzťahy so spoločnosťou UNIQA

V prvej polovici roka 2025 sme po výberovom konaní vybrali poisťovňu na pokračovanie spolupráce v oblasti bankopoistenia. Uzatvorili sme exkluzívnu zmluvu s naším dlhoročným partnerom, spoločnosťou UNIQA, platnú do roku 2037. To nám umožňuje plynulo pokračovať v spolupráci, zameranej predovšetkým na samostatné poistné produkty, vrátane:

- Poistenia motorového vozidla,
- Cestovného poistenia,
- Poistenia domácnosti,
- Životného a zdravotného poistenia.

Naším cieľom je ponúkať produkty, ktoré najlepšie zodpovedajú potrebám našich klientov pri zachovaní vysoko konkurencieschopnej trhovej ponuky. Zároveň plánujeme ďalší rozvoj v segmente korporátnych klientov.

Klienti mBank naďalej aktívne využívajú vzdialené kanály na kontakt s bankou a riešenie svojich potrieb. Všetky poistné produkty, ktoré nie sú viazané na bankové produkty, sú dostupné vo všetkých predajných kanáloch vrátane mobilnej aplikácie. V roku 2025 bolo až 50 % samostatných poistných zmlúv uzatvorených prostredníctvom mobilnej aplikácie, čo predstavuje medziročný nárast o 4 p. b.

V medziročnom porovnaní si klienti zakúpili o 9 % viac cestovného poistenia, pričom 69 % týchto poistiek bolo uzatvorených prostredníctvom mobilnej aplikácie. Uplynulý rok bol zároveň veľmi silný aj z hľadiska predaja životného a zdravotného poistenia. Počet predaných poistiek vzrástol medziročne o 17 %, pričom viac než polovica bola zakúpená prostredníctvom mobilnej aplikácie, buď samostatne, alebo s podporou zamestnanca banky.

Zároveň pozorujeme stabilný nárast počtu klientov, ktorí majú aspoň jednu aktívnu poistnú zmluvu neviazanú na bankový produkt. Táto skupina sa medziročne zvýšila o 7 %.

Produkty a služby pre malé a stredné podniky

V roku 2025 vstúpilo na trh takmer rovnaké množstvo malých a stredných podnikov ako v predchádzajúcom roku; počet registrácií bol o 1 % nižší než v roku 2024. Z pohľadu odvetví bol zaznamenaný pokles v IT, obchode a stavebníctve, zatiaľ čo v oblasti profesionálnych služieb bol evidovaný rast. Napriek náročnému trhovému prostrediu a zvýšenej konkurenčnej aktivite sme získali viac nových a aktívnych spoločností (+6 % medziročne) a zvýšili sme podiel start-upov v nových akvizíciách o 0.5 p. b. v porovnaní s rokom 2024.

V roku 2025 sme realizovali rozsiahle promočné aktivity, vrátane kampane „Podnikateľský účet navždy za 0 PLN“, ktorá zdôrazňovala kombinovanú ponuku s ekosystémovými produktmi, a akcie „Firemný účet – 2 roky za 0 PLN“ zameranej na korporátnych klientov. Klienti, ktorí si založili podnikanie a otvorili podnikateľský účet, získali bonus MoneyBack vo výške 500 PLN. Promočné aktivity boli podporené imidžovou kampanou „Úspech v podnikaní je odmeňujúci, ale úspech vo vlastnom podnikaní je ten najodmeňujúcejší“, zameranou na ocenenie podnikateľov. Zároveň sme sa sústredili na posilnenie digitálnej aktivity, spoluprácu s obchodnými partnermi a hľadanie nových akvizíčných príležitostí.

V prvej polovici roka sme realizovali aktivity súvisiace s Dňom podnikateľov, vrátane cieľenej komunikácie, darčiekov pre najangažovanejších klientov a dodatočných produktových promo akcií. Pripravili sme aj bezplatný webinár o najdôležitejších daňových a regulačných zmenách, ktorý zaznamenal veľký záujem.

V druhej polovici roka sme výrazne podporili klientov pri príprave na povinné používanie Národného systému elektronickej fakturácie (KSeF). Spustili sme komplexný vzdelávací a nástrojový program zahŕňajúci centrálnu znalostnú centrum, inštruktážne webináre, články, nahrávky a bezplatnú účtovnícku infolinku. V elektronickej bankovníctve sme udržiavali pravidelnú komunikáciu pripomínajúcu dostupné formy podpory. Tieto aktivity boli prijaté veľmi pozitívne, pričom podnikatelia oceňovali ich zrozumiteľnosť a praktickosť.

V aplikáciách mOrganizer a mAccounting sme integrovali naše služby s KSeF a umožnili klientom nahrávať certifikáty KSeF. Vďaka tomu sú klienti pripravení na spracovanie štruktúrovaných faktúr a fakturačný proces zostáva intuitívny bez potreby dodatočných úkonov zo strany používateľa.

V oblasti platieb Paynow sme dosiahli medziročný nárast hodnoty transakcií o 43 %. Nadviazali sme partnerstvo s platformou Shopify a zaviedli nový spôsob online platenia – Click to Pay. Zlepšili sme proces onboardingu, aby klienti mohli rýchlejšie využívať nové funkcionality, a v rámci projektu Magellan sme spustili špecializovaný tím konzultantov.

V oblasti korporátneho financovania sme dosiahli medziročný nárast predaja produktov prevádzkového financovania o 33 %, čo predstavuje najlepší objemový výsledok v histórii nehypotekárnych úverov pre segment MSP. Zameranie na segment SME+ viedlo k medziročnému nárastu predaja o 68 % v scenároch založených na dokumentoch. Úpravy limitov ponuky v predschválenom scenári, vrátane zvýšenia maximálnej výšky úveru o 70 % a zavedenia nového zjednodušeného scenára výpočtu nehypotekárnych úverov pre MSP, zvýšili potenciál klientskej bázy o 43 % medziročne. Mimoriadne silný rast bol zaznamenaný pri financovaní spoločností s ručením obmedzeným, kde sa objem predaja zvýšil medziročne o 102 %.

Dosiahnuté výsledky sa premietli do nárastu portfólia nehypotekárnych úverov o 5.5 % a zvýšenia trhového podielu o 1 p. b.

V oblasti leasingu pre klientov mBank sme upravili model spolupráce v predajnej sieti, zaviedli nové digitálne cesty a posilnili komunikáciu zameranú na podnikateľov. Tieto iniciatívy prispeli k medziročnému

nárastu predaja v kanáloch mBank o 15 % a k zvýšeniu podielu spoločných klientov o 1 p. b. – z 22.6 % na 23.6 %.

6.4. Retailové bankovníctvo v Českej republike a na Slovensku

V roku 2025 vykazovali česká a slovenská ekonomika známky stabilizácie, hoci s rozdielnou dynamikou. V Českej republike sa inflácia priblížila k cieľu centrálnej banky, čo umožnilo postupné znižovanie úrokových sadzieb, ktoré podporilo dostupnosť úverov a spotrebu domácností. Pretrvávajúca geopolitická neistota a slabý externý dopyt však naďalej prispievali k opatrnosti domácností. Naopak, na Slovensku došlo k zmierneniu inflácie, ktorá však počas väčšiny roka zostávala nad cieľom eurozóny, čím obmedzovala kúpnu silu. Hoci sa spotrebiteľská nálada ku koncu roka zlepšila, zostávala stále utlmená v porovnaní s Českou republikou. Na oboch trhoch sa klienti naďalej zameriavali na likviditu, ochranu kapitálu a stabilné výnosy.

V roku 2025 sa mBank sústredila na posilňovanie svojej pozície v retailovom segmente, s osobitným dôrazom na vklady a sporenie. Rok sa vyznačoval intenzívnou konkurenciou v bankovom sektore v oblasti retailových úspor, čo viedlo k zvýšeným cenovým tlakom a vyššej citlivosti klientov na podmienky produktov. Na riešenie týchto výziev mBank ďalej rozšírila svoju ponuku sporiacich produktov so zameraním na jednoduchosť, transparentnosť a flexibilnú cenotvorbu, pričom využívala digitálne kanály a personalizované ponuky. Spustenie dvoch nových sporiacich účtov v septembri viedlo k zvýšeniu akvizície klientov a k 50 % rastu sporiacich vkladov v nasledujúcich štyroch mesiacoch. Okrem toho zavedenie cestovnej kreditnej karty s konkurencieschopnými výmennými kurzmi, rodinným cestovným poistením, prístupom do letiskových salónikov a rýchlym bezpečnostným odbavením, spolu s uvedením prvého inteligentného prsteňa na svete s integrovanými platobnými a zdravotnými funkciami vyvinutého v spolupráci so spoločnosťou Niceboy, prinieslo jedinečný zážitok. Tieto inovácie rýchlo prilákali tisíce českých klientov, posilnili kľúčové vzťahy s klientami a boli realizované pri starostlivom riadení úrokových marží.

Súčasne postupné oživenie dopytu po retailových úveroch, najmä po nezabezpečených spotrebiteľských úveroch, prispelo k vyváženejšej štruktúre výnosov. Rast úverov bol podporený obozretnými postupmi riadenia rizík. Okrem toho sme posilnili našu pozíciu v oblasti hypotekárnych úverov, čím sa zvýšil význam hypoték v celkových predajných výsledkoch mBank. Pokračujúce investície do digitalizácie a efektívnosti procesov podporili kontrolu nákladov a prevádzkovú škálovateľnosť. V dôsledku toho si mBank v roku 2025 udržala stabilné zisky a dlhodobý rast a účinne sa prispôsobila nižším úrokovým sadzbám, zvýšenej konkurencii v oblasti sporiacich produktov a pretrvávajúcim regulačným požiadavkám.

Inovatívny prístup mBank k vkladom a platbám, najmä neustály rozvoj nositeľných platobných riešení, pomohol odlíšiť ponuku mBank a posilniť jej konkurenčnú pozíciu na trhu. V dôsledku toho mBank dosiahla historický míľnik v akvizícii klientov v Českej republike aj na Slovensku, keď na týchto trhoch získala viac ako 100 000 nových klientov. Silné akvizičné výsledky sa týkali všetkých klientskych segmentov obsluhovaných mBank, čo odráža širokú atraktivitu a konkurencieschopnosť jej produktov a viedlo k medziročnému rastu klientského portfólia o 6.7 %. Mimoriadne výsledky dosiahol segment MSP na Slovensku, kde boli akvizičné výsledky päťnásobne vyššie než v predchádzajúcom roku.

Úvery a vklady

Hodnota úverového portfólia mBank v Českej republike a na Slovensku dosiahla k 31. decembru 2025 sumu 10,236 mil. PLN, čo predstavuje medziročný nárast o 12.9 %. V Českej republike vzrástlo úverové portfólio na 6,969.6 mil. PLN, čo je medziročný nárast o 15.8 %, zatiaľ čo na Slovensku dosiahlo 3,266.4 mil. PLN, čo predstavuje medziročný rast o 7.2 %.

Portfólio nehypotekárnych úverov sa k 31. decembru 2025 zvýšilo o 20.3 % na 4,024.2 mil. PLN. V Českej republike vzrástla hodnota nehypotekárnych úverov na 2,600.4 mil. PLN (22.0 % medziročne) a na Slovensku na 1,423.8 mil. PLN (17.3 % medziročne). V miestnych menách zaznamenali obe zahraničné pobočky nárast hodnoty svojich portfólií nehypotekárnych úverov.

Hodnota portfólia hypotekárnych úverov v zahraničných pobočkách dosiahla k 31. decembru 2025 sumu 6,211.8 mil. PLN, čo predstavuje medziročný nárast o 8.6 %. V Českej republike vzrástla hodnota hypotekárnych úverov na 4,369.2 mil. PLN, teda o 12.4 % medziročne, zatiaľ čo na Slovensku dosiahlo portfólio hypotekárnych úverov 1,842.6 mil. PLN, čo predstavuje medziročný rast o 0.6 %.

Predaj nehypotekárnych úverov v Českej republike a na Slovensku dosiahol 2.637.2 mil. PLN, čo predstavuje nárast o 13.7 %. V Českej republike vzrástol predaj nehypotekárnych úverov na 1,800.2 mil. PLN (14.2 % medziročne), zatiaľ čo na Slovensku dosiahol 837.1 mil. PLN (12.8 % medziročne). Vyšší objem predaja bol okrem iného podporený znižovaním úrokových sadzieb zo strany Českej národnej banky aj Európskej centrálnej banky.

Predaj hypotekárnych úverov v zahraničných pobočkách vzrástol na rekordnú úroveň 1,656.7 mil. PLN, čo je viac než 4.2-násobok hodnoty z predchádzajúceho roka. V Českej republike dosiahla hodnota novoposkytnutých hypotekárnych úverov v roku 2025 sumu 1,268.9 mil. PLN, čo predstavuje 5.5-násobný medziročný nárast. Predaj hypotekárnych úverov na Slovensku sa v porovnaní s rokom 2024 viac než zdvojnásobil a dosiahol 387.8 mil. PLN. Rovnako ako pri nehypotekárnych úveroch mali nižšie úrokové sadzby pozitívny vplyv na dosiahnuté výsledky.

V roku 2025 dosiahla hodnota vkladov v zahraničných pobočkách 25,619.2 mil. PLN, čo predstavuje rekordný medziročný nárast o 50.4 %. V Českej republike vzrástli vklady na 21,007.3 mil. PLN, čo je medziročný nárast o 65.3 %. Na Slovensku sa vklady zvýšili na 4,612.0 mil. PLN, čo predstavuje medziročný rast o 6.6 %. V miestnych menách zaznamenali depozitné portfóliá českej aj slovenskej pobočky takisto medziročný rast.

Štruktúra vkladov sa zmenila, čo odrážalo pokračujúci nárast podielu sporiacich účtov, ktorých hodnota vzrástla medziročne o 81.9 % a dosiahla 18,173.8 mil. PLN v Českej republike a na Slovensku. V Českej republike sa hodnota sporiacich účtov zvýšila o 95.7 % na 16,598.2 mil. PLN, zatiaľ čo na Slovensku vzrástla o 4.3 % na 1,575.5 mil. PLN. Súčasne obe zahraničné pobočky zaznamenali rast neúročených bežných účtov (o 3.9 % v Českej republike a o 8.6 % na Slovensku medziročne).

7. Oblasť korporátneho a investičného bankovníctva

Segment Korporátneho a investičného bankovníctva obsluhuje 37 551 korporátnych klientov vrátane veľkých podnikov (K1 – ročné tržby presahujúce 1 mld. PLN), stredne veľkých podnikov (K2 – ročné tržby od 50 mil. PLN do 1 mld. PLN) a malých podnikov (K3 – ročné tržby pod 50 mil. PLN, vedenie úplného účtovníctva) prostredníctvom siete 43 špecializovaných pobočiek. Ponuka produktov a služieb Skupiny mBank S.A. pre korporátnych klientov sa zameriava na tradičné bankové produkty a služby (vrátane firemných účtov, domácich a zahraničných peňažných prevodov, platobných kariet, hotovostných služieb a produktov riadenia likvidity), produkty korporátneho financovania, zabezpečovacie nástroje, služby kapitálových trhov s akciami (ECM), nástroje kapitálových trhov s dlhom (DCM), fúzie a akvizície (M&A), leasing a faktoring.



Kľúčové finančné údaje oblasti korporátneho a investičného bankovníctva (ku koncu roku 2025):



Kľúčové body

- Stabilné výnosy na úrovni 4,324.4 mil. PLN (+0.1 % medziročne) pri poklese zisku pred zdanením na 2,470.6 mil. PLN, t. j. o -9.2 % medziročne.
- Predaj korporátnych úverov sa v roku 2025 zvýšil o 23.0 % medziročne na 49,145.3 mil. PLN, najmä v dôsledku silného rastu úverov štruktúrovaného financovania (+39.9 % medziročne), vrátane financovania obnoviteľných zdrojov energie (OZE)
- Rast objemu korporátnych úverov na úrovni Skupiny (+7.1 % medziročne) podporil udržanie trhového podielu mBank na korporátnych úveroch na úrovni 8.1 % (bez zmeny medziročne). Rast objemu vkladov (+9.5 % medziročne) viedol k mierne nižšiemu trhovému podielu na korporátnych vkladoch na úrovni 10.3 % (pokles o 0.4 p. b. oproti koncu roka 2024).
- Ďalší nárast počtu korporátnych klientov na 37,551 (+1,428 subjektov), spôsobený najmä expanziou v segmentoch K2 a K3, podporenou rozvojom digitálnych a mobilných služieb pre korporátnych klientov a riešení e-commerce.
- 93 % klientov využilo digitálny onboardingový proces pri otvorení účtu v mBank a 95 % má aspoň jedného používateľa aplikácie mCompany Mobile.
- Pokračujúci rozvoj aplikácie mBank CompanyMobile v roku 2025 vrátane rozšírenia funkcionalít (úprava a autorizácia príkazov, pokročilá správa kariet, viaceré UX vylepšenia), spustenia Informačného centra, nasadenia samoobslužných modulov a integrácie štandardu ISO 20022, čo zvýšilo spoľahlivosť a škálovateľnosť. V dôsledku toho vzrástol počet používateľov medziročne o 14.6 % a počet transakcií o 41.8 %, čo potvrdzuje rastúci význam mobilného kanála v každodenných finančných operáciách firiem.
- V oblasti korporátneho financovania sme spustili zrýchlený úverový proces pre nízkoobjemové revolvingové úvery založený na automatizovaných úverových rozhodnutiach. To výrazne skrátilo čas získania financovania a zlepšilo predvídateľnosť procesov pre klientov.
- Do ponuky hotovostných produktov sme zaviedli službu Mobile Cash Deposit, ktorá umožňuje vklady hotovosti do verejne dostupných vkladových bankomatov priamo prostredníctvom mobilnej aplikácie. Riešenie ponúka intuitívne ovládanie, umožňuje administrátorom spravovať používateľov a sledovať transakcie v reálnom čase a podporuje digitalizáciu hotovostných procesov, čím zvyšuje komfort a prevádzkovú efektívnosť pre klientov aj banku.
- Vďaka digitalizácii každodennej klientskej podpory sa počet interakcií vybavených prostredníctvom Online asistenta zvýšil medziročne o 26 % na 29 000, pričom službu počas roka využilo viac ako 8,400 klientov. Konzultanti v Centre korporátnych klientov zároveň vybavili 93,000 hovorov, z ktorých 90 % bolo zodpovedaných do 20 sekúnd. Rozvoj vzdialených kanálov a udržiavanie vysokých kvalitatívnych štandardov viedli k vyššej spokojnosti klientov a vyššej efektívnosti napriek rastúcemu objemu kontaktov.

- Iniciatívy v oblasti udržateľnosti: mBank výrazne rozšírila rozsah financovania zelenej transformácie. Portfólio obnoviteľných zdrojov energie dosiahlo ku koncu roka 2025 hodnotu 6.4 mld. PLN, pričom viac ako 1.5 mld. PLN bolo počas roka alokovaných na 22 nových investícií do OZE. mBank zároveň podporila klientov prostredníctvom 14 úverov viazaných na udržateľnosť (Sustainability Linked Loans – SLL). Celkové financovanie udržateľných investícií v rámci Stratégie 2021 – 2025 presiahlo 22 mld. PLN, čo je viac než dvojnásobok pôvodne stanoveného cieľa.
- Na galavečeri POLSIF Awards získala mBank ocenenie „Najlepšie financovanie viazané na udržateľnosť (Best SL Financing)“ za poskytnutie úverov viazaných na udržateľnosť a garančných limitov spoločnosti Solaris Bus & Coach, pričom mBank v tejto transakcii pôsobila ako koordinátor pre udržateľnosť.

7.1. Finančné výsledky

Segment Korporátneho a investičného bankovníctva dosiahol v roku 2025 zisk pred zdanením vo výške 2 470.6 mil. PLN, čo predstavuje medziročný pokles o 250.6 mil. PLN, t. j. o -9.2 %. Celkové výnosy zostali stabilné. V sledovanom období sa zvýšil čistý úrokový výnos aj čistý výnos z poplatkov a provízií, zatiaľ čo čistý ostatný prevádzkový výnos/náklad klesol. V roku 2024 banka vykázala vplyv inkasa pohľadávok vo výške 164.0 mil. PLN na základe právoplatného súdneho rozhodnutia v prospech banky.

v mil. PLN	2024	2025	Zmena v mil. PLN	Zmena percenta
Čisté úrokové výnosy	2,852.3	2,914.7	62.4	2.2%
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	1,024.4	1,092.2	67.7	6.6%
Čisté obchodné výnosy	233.4	239.7	6.4	2.7%
Ostatné výnosy	1.9	5.7	3.8	194.9%
Čisté ostatné prevádzkové výnosy/náklady	209.5	72.1	-137.5	-65.6%
Celkové výnosy	4,321.6	4,324.4	2.8	0.1%
Čisté straty zo znehodnotenia a zmena reálnej hodnoty pri úveroch a preddavkoch	-223.9	-336.8	-112.9	50.4%
Celkové režijné náklady (vrátane odpisov)	-1,129.3	-1,265.4	-136.0	12.0%
Dane z položiek súvahy Skupiny	-247.2	-251.6	-4.4	1.8%
Zisk/strata pred zdanením korporátneho a investičného bankovníctva	2,721.2	2,470.6	-250.6	-9.2%

Ostatné výnosov – vypočítané ako zisky alebo straty z vyradenia z účtovnej evidencie finančných aktív a záväzkov, ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu, a zisky alebo straty z neobchodných majetkových a dlhových cenných papierov povinne oceňovaných v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu.

Celkové výnosy – vypočítané ako súčet čistého úrokového výnosu, čistého výnosu z poplatkov a provízií, dividendových výnosov, čistého obchodného výnosu, ostatných prevádzkových výnosov a ostatných prevádzkových nákladov.

Celkové režijné náklady (vrátane odpisov) – vypočítané ako súčet celkových režijných nákladov a odpisov.

Čisté straty zo znehodnotenia a zmena reálnej hodnoty pri úveroch a preddavkoch – súčet znehodnotenia alebo spätného zrušenia znehodnotenia finančných aktív, ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu, a ziskov alebo strát z neobchodných úverov a pohľadávok povinne oceňovaných v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu.

7.2. Aktivita oblasti korporátneho a investičného bankovníctva v číslach

Vzťahuje sa len na mBank

	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	Ročná zmena v %
Počet firemných klientov	34,546	36,123	37,551	4.0%
K1	2,379	2,436	2,464	1.1%
K2	10,607	11,029	11,354	2.9%
K3	21,560	22,658	23,733	4.7%
v mil. PLN				
Úvery pre korporátnych klientov, vrátane	33,038.2	35,482.3	38,406.2	8.2%
K1	6,327.7	7,396.7	7,890.3	6.7%
K2	23,082.3	24,340.1	26,146.9	7.4%
K3	2,728.9	2,859.5	3,153.7	10.3%
Reverzné repo/buy sell back transakcie	899.3	886.0	1,215.3	37.2%
Vklady korporátnych klientov, vrátane	55,767.6	57,494.3	63,616.8	10.6%
K1	13,959.5	14,421.2	15,942.8	10.6%
K2	27,395.9	27,317.4	29,902.7	9.5%
K3	14,236.8	14,825.4	16,600.7	12.0%
Repo transakcie	175.4	930.3	1,170.6	25.8%

7.3. Korporátne a investičné bankovníctvo mBank

Rok 2025 bol obdobím stabilného rastu korporátneho bankovníctva, charakterizovaným vysokou aktivitou klientov a pokračujúcim posilňovaním likviditnej pozície banky. Prevádzka prebiehala v prostredí vyvíjajúcich sa makroekonomických podmienok, najmä v kontexte zmien úrokových sadzieb, čo si vyžadovalo flexibilný prístup k ponuke a priebežné úpravy modelov spolupráce s korporátnymi klientmi.

Jedným z kľúčových úspechov v roku 2025 bolo zvýšenie firemnej vkladovej základne, čo prispelo k vybudovaniu stabilnej likviditnej pozície banky. Tento vývoj bol podporený veľmi silnou transakčnou aktivitou klientov, zahŕňajúcou každodenné platobné operácie, ako aj rozvoj produktov a riešení v oblasti cash manažmentu, ktoré podporujú každodennú prevádzku spoločností. Ku koncu roka dosiahli vklady korporátnych klientov 62,446 mil. PLN (bez repo transakcií), čo predstavuje medziročný nárast o 10,4 %.

Rok 2025 bol zároveň charakteristický výraznými zmenami úrovne úrokových sadzieb. V prvých mesiacoch roka začala Rada pre menovú politiku cyklus znižovania sadzieb, keď znížila kľúčovú referenčnú sadzbu o 1,75 percentuálneho bodu, z úrovne 5,75 % na začiatku roka na 4,00 % na konci roka 2025.

Tieto zmeny mali priamy vplyv na podmienky korporátneho financovania a investičné rozhodnutia klientov. Nižšie náklady na financovanie a predvídateľnejšie prostredie úrokových sadzieb podporili zvýšenú úverovú aktivitu a vyšší dopyt po investičnom financovaní a financovaní pracovného kapitálu.

Korporátne bankovníctvo zaznamenalo zreteľný nárast úverového portfólia. Ku koncu roka 2025 dosiahla hodnota firemných úverov 37,191 mil. PLN, čo predstavuje medziročný rast o 7,5 %. Tento nárast bol podporený silnejšou investičnou aktivitou klientov.

Vysoká kvalita služieb a dôraz na dlhodobé vzťahy s klientmi sa odrazili vo veľmi silných výsledkoch spokojnosti. V roku 2025 dosiahol ukazovateľ NPS medzi klientmi korporátneho a investičného

bankovníctva hodnotu 49. Ešte vyššie skóre bolo zaznamenané medzi klientmi, ktorí deklarovali mBank ako svoju hlavnú banku. Ich NPS dosiahol hodnotu 58, čo potvrdzuje silu týchto vzťahov.

Zároveň bol rok 2025 obdobím intenzívnej práce na novej stratégii mBank. Korporátne bankovníctvo sa zameralo na budovanie pevných základov pre jej implementáciu, vrátane ďalšej digitalizácie procesov, vývoja moderných transakčných riešení a prehĺbovania vzťahov s kľúčovými klientskymi segmentmi. Tieto iniciatívy predstavujú silný základ pre napĺňanie dlhodobých strategických cieľov banky v nasledujúcich rokoch.

V roku 2025 mBank pokračovala vo využívaní existujúcich sekuritizácií a spustila novú syntetickú sekuritizáciu portfólia korporátnych úverov. V súčasnosti sú v korporátnom bankovníctve realizované celkovo štyri sekuritizačné transakcie. Mechanizmus syntetickej sekuritizácie spočíva v prenose časti kreditného rizika vybraných portfólií na externého investora prostredníctvom emisie kreditne viazaných dlhopisov (CLN), pričom podkladové úverové expozície zostávajú na súvahe banky.

Kapitálový efekt dosiahnutý prostredníctvom sekuritizačných transakcií zlepšil kapitálový komfort korporátneho segmentu. Uvoľnená kapitálová kapacita umožnila pokračovanie a ďalšiu expanziu korporátneho úverovania pri zachovaní regulačných požiadaviek a rizikového apetítu banky.

Mobilná aplikácia mBank CompanyMobile

V roku 2025 sme pokračovali v intenzívnom vývoji aplikácie mBank CompanyMobile so zameraním na rozširovanie funkcionalít, zlepšovanie používateľského zážitku a zavádzanie nových modulov podporujúcich komunikáciu s bankou. Realizované vylepšenia viedli k výraznému nárastu adopcie a aktivity v mobilnom kanáli. Nárast počtu používateľov o 14,6 %, sprevádzaný 41,8 % nárastom počtu transakcií, poukazuje na výrazné prehĺbenie zapojenia a častejšie využívanie aplikácie v každodenných finančných procesoch.

Segment FX služieb si udržal solídny rast: počet klientov využívajúcich menové konverzie vzrástol o 13,3 %, zatiaľ čo počet mobilných FX transakcií sa zvýšil o 20,1 %. Tieto údaje potvrdzujú rastúcu akceptáciu mobilného kanála na spracovanie devízových transakcií, ako aj efektívnosť zlepšení zavedených v oblasti likvidity a medzinárodných vyrovnaní. Pozitívny trend v klientskej báze používajúcej aplikáciu (+5,2 %) podporuje budovanie dlhodobej škálovateľnosti a sieťových efektov, zatiaľ čo pokračujúce investície do UX a spoľahlivosti zvyšujú komfort klientov a prevádzkovú efektívnosť.

Novo zavedené komunikačné a samoobslužné moduly zjednodušujú kontakt s bankou a skracujú čas spracovania, čo vedie k vyššej spokojnosti používateľov a stabilnému rastu využívania kľúčových funkcií. Naďalej uprednostňujeme vývoj mobilných funkcionalít, ktoré podporujú digitalizáciu vzťahov a ďalšiu migráciu klientskej aktivity do mobilného kanála, pričom zároveň posilňujeme bezpečnosť, dostupnosť a škálovateľnosť poskytovaných služieb.

Väčšia flexibilita a kontrola nad objednávkami a kartami

Používatelia získali možnosť upravovať domáce aj zahraničné platobné príkazy, mazať ich a odosielať na autorizáciu priamo z firemnej mobilnej aplikácie. Ide o ďalší krok smerom k plnej mobilite a nezávislosti pri riadení firemných financií.

Zároveň sme rozšírili možnosti správy kariet v aplikácii o funkcie, ako je zmena PIN-u, blokovanie a odblokovanie kariet, trvalé zrušenie karty a úpravy autorizačných limitov. Vďaka tomu majú administrátori aj používatelia detailnejšiu kontrolu nad bezpečnosťou a dostupnosťou platobných nástrojov.

Nové funkcie podporujúce používateľov

Mobilná aplikácia bola rozšírená o funkcie zvyšujúce každodenný komfort: možnosť hodnotiť aplikáciu a zasielať spätnú väzbu, zobrazovanie identifikátora mBank CompanyNet, ako aj množstvo vylepšení aktivačných tokov, formulárov pre prevody a mobilnej autorizácie. Tieto vylepšenia skracujú čas spracovania a zjednodušujú obsluhu v kľúčových momentoch používateľskej cesty.

Nový modul – Informačné centrum

V druhej polovici roka sme spustili Informačné centrum, ktoré umožňuje používateľom prijímať bankové správy priamo v mobilnej aplikácii, obdobne ako v systéme mBank CompanyNet. Používatelia môžu čítať celý obsah správ, otvárať prílohy, sťahovať ich a ďalej zdieľať. Súbežne s týmto spustením sme zaviedli ďalšie vylepšenia v oblasti aktivácie a prihlasovania, vďaka čomu je aplikácia ešte jednoduchšia a intuitívnejšia na používanie.

Vďaka týmto zmenám sa aplikácia mBank CompanyMobile v roku 2025 stala ešte komplexnejším a flexibilnejším nástrojom pre korporátnych klientov, ktorý podporuje efektívne finančné riadenie v dynamicky sa meniacom podnikateľskom prostredí. Integrácia so štandardom ISO 20022, rozšírené možnosti autorizácie a kontroly a nový komunikačný modul posilňujú postavenie mobilného kanála ako prvej voľby pre každodenné finančné operácie spoločností.

Digitálny onboarding korporátnych klientov

V roku 2025 dosiahla mBank významný míľnik v digitalizácii akvizície korporátnych klientov. Viac ako 93 % nových klientskych vzťahov bolo nadviazaných digitálne, čo potvrdzuje trvalú zmenu preferencií klientov, ako aj efektívnosť implementovaného prevádzkového modelu. Počas roka 2025 sme v rámci tohto procesu digitálne otvorili 93,3 % všetkých nových vzťahov, čím sme splnili cieľ stanovený na toto obdobie, a to, že viac ako 90 % zmlúv bude uzatvorených digitálne.

Riešenie umožňuje plne digitálny onboarding korporátnych klientov vo všetkých segmentoch, čím zabezpečuje vyššiu transparentnosť, automatizáciu a efektívnosť procesov, s jasnými prínosmi pre klientov aj mBank. Rozsah jeho využívania sa premieňa do rýchlejšieho a predvídateľnejšieho priebehu procesov, vyššej kvality dát a lepšej klientskej skúsenosti, ako aj do ďalšej optimalizácie prevádzkových nákladov a skrátenia času aktivácie nových vzťahov.

Mobilný vklad hotovosti

V druhom štvrtroku 2025 sme spustili službu Mobile Cash Deposit, ktorá umožňuje vklady hotovosti prostredníctvom mobilnej aplikácie do verejne dostupných vkladových bankomatov. Riešenie poskytuje intuitívnu používateľskú skúsenosť a umožňuje administrátorom spravovať používateľov a monitorovať transakcie v reálnom čase. Používatelia môžu rýchlo vyhľadať najbližší vkladový bankomat a uskutočniť vklad priamo z aplikácie. Služba podporuje stratégiu digitalizácie a automatizácie hotovostných procesov, čím zvyšuje komfort, bezpečnosť a prevádzkovú efektívnosť pre klientov aj banku.

V roku 2025 sme službu spustili pre viacerých klientov. Objem vkladov v decembri 2025 presiahol 7.6 mil. PLN, čo potvrdzuje rastúce využívanie riešenia a jeho potenciál ďalšieho škálovania v nasledujúcich obdobiach.

Online asistent – Firemné klientské centrum

Digitalizácia každodennej podpory korporátnych klientov zostáva jednou z kľúčových priorít tímu Centra korporátnych klientov. Pokračujeme v rozvoji vzdialených kanálov, zjednodušujeme kontakt s bankou a urýchlujeme vybavovanie každodenných potrieb našich klientov.

V roku 2025 konzultanti Centra v rámci služby Online Assistant vybavili 29 tis. klientskych interakcií prostredníctvom chatu a vzdialenej podpory, čo predstavuje medziročný nárast o 26.0 %. Tento spôsob kontaktu využilo viac ako 8.4 tis. klientov, čo potvrdzuje rastúcu popularitu digitálnych kanálov, ktoré výrazne skracujú reakčné časy a zvyšujú komfort komunikácie medzi klientom a bankou.

Súbežne tím v roku 2025 vybavil 93 tisíc prichádzajúcich hovorov od takmer 17 tis. korporátnych klientov, pričom splnil KPI odpovedania na 90 % hovorov do 20 sekúnd. Udržiavanie vysokých kvalitatívnych štandardov pri zvládaní rastúceho objemu kontaktov potvrdzuje prevádzkovú vyspelosť Centra a efektívnosť priebežných iniciatív zameraných na zlepšovanie.

Rozvoj služby Online Assistant a zabezpečenie vysokej dostupnosti konzultantov sa premietajú do konkrétnych výsledkov: vyššej spokojnosti klientov, plynulejšej realizácie procesov a vyššej nákladovej efektívnosti. V nasledujúcich obdobiach budeme pokračovať v investíciách do digitálnych riešení, ktoré podporujú škálovateľné poskytovanie služieb, pri súčasnom zabezpečení konzistentnej, rýchlej a bezpečnej klientskej skúsenosti pri interakcii s bankou.

Produkty a služby v ponukeKorporátne úvery

Hodnota úverov poskytnutých mBank korporátnym klientom (okrem reverzných repo transakcií) dosiahla na konci roka 2025 37 190,9 mil. PLN, čo predstavuje medziročný nárast o 7,5 %.

v mil. PLN	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	Ročná zmena
Úvery korporátnych klientov ¹	32,139	34,596	37,191	7.5%
Úvery podnikom ²	32,793	34,850	37,313	7.1%
Úvery poskytnuté miestnym samosprávam	49	27	31	16.4%
Trh s úvermi pre podniky	411,194	429,445	460,427	7.2%
Podiel mBank na trhu úverov pre podniky	8.0%	8.1%	8.1%	

¹ Banka, s výnimkou reverzných repo transakcií.

² kategória NBP, ktorá zabezpečuje porovnateľnosť výsledkov bankového sektora.

Korporátne vklady

Hodnota korporátnych vkladov v mBank (bez repo transakcií) dosiahla ku koncu roka 2025 úroveň PLN 62,446.2 mil., čo predstavuje medziročný nárast o 10.4%.

v mil. PLN	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	Ročná zmena
Korporátne vklady ¹	55,592	56,564	62,446	10.4%
Vklady podnikov ²	58,089	58,724	64,065	9.1%
Vklady miestnych samospráv	206	278	220	-20.7%
Trh s vkladmi podnikov	528,933	545,954	619,337	13.4%
Podiel mBank na celkových vkladoch podnikov	11.0%	10.8%	10.3%	

¹ Banka, bez repo transakcií.

² Kategória NBP, ktorá zabezpečuje porovnateľnosť výsledkov bankového sektora.

Platobná brána Paynow

Rok 2025 bol pre Paynow obdobím pokračujúceho dynamického rastu. Zaznamenali sme nárast objemu transakcií o **25.5%** v porovnaní s rovnakým obdobím minulého roka, čo je jasným dôkazom rastúcej dôvery klientov v našu službu a efektívnosti našej stratégie.

V roku 2025 sme sa zamerali na získavanie nových klientov, s osobitným dôrazom na segment B2B e-commerce, ktorý má významný rastový potenciál. V júni sme zorganizovali konferenciu „Digital transformation of B2B e-commerce“, na ktorej sme demonštrovali, ako úspešne vybudovať moderný B2B predajný systém – od stratégie a technológie až po financovanie. Podujatie zaznamenalo výrazný záujem a potvrdilo, že podnikateľskí klienti dnes očakávajú rovnaký komfort a flexibilitu, aké zažívajú ako spotrebitelia.

Rok 2025 bol obdobím jasného zrýchlenia pre Paynow a dôslednej realizácie strategických priorít. V porovnaní s rokom 2024 sme dosiahli rast o **30.4%**, čo potvrdzuje jednak rozsah rozvoja služby, ako aj efektívnosť našich aktivít v oblastiach predaja, produktu a riadenia vzťahov s klientami.

Počas celého roka 2025 sme sa zameriavali na oslovenie čo najširšej Skupiny používateľov, pričom sme zároveň posilňovali vzťahy s existujúcimi klientmi a budovali dlhodobé partnerstvá. Kľúčovým prvkom našich aktivít bolo zvyšovanie povedomia o značke Paynow. Boli sme veľmi aktívni na trhu prostredníctvom účasti na hlavných odvetvových konferenciách a veľtrhoch, kde naši odborníci predniesli množstvo hodnotných prezentácií a zdieľali poznatky o platbách, e-commerce a digitálnej transformácii. Vďaka týmto aktivitám Paynow posilnil svoju pozíciu kompetentného a spoľahlivého technologického partnera.

Osobitný dôraz sme kládli na analýzu potrieb trhu a kvalitu platobného zážitku, ktorý zostáva jedným z kľúčových faktorov ovplyvňujúcich výkonnosť online predaja. V roku 2025 sme rozvíjali produkt okrem iného zavedením nasledujúcich riešení:

- **Click tu Pay** – riešenie umožňujúce platbu jedným kliknutím bez opätovného zadávania údajov o karte.
- **Customer ID** – funkcia zvyšujúca bezpečnosť a kontrolu kartových platieb, ktorá umožňuje obchodníkom obmedziť vybrané typy kariet alebo transakcie z konkrétnych krajín v súlade s ich individuálnymi platobnými politikami.

Súčasne sme prehľbovali naše porozumenie segmentu B2B e-commerce, ktorý bude kľúčovým smerom rastu v roku 2026, pričom sme si zachovali silnú pozíciu v segmente B2C – ktorý je naďalej naším hlavným segmentom a klientskou základňou. Príkladom posilňovania dialógu s trhom bola organizácia konferencie „Digital transformation of B2B e-commerce“, na ktorej sme predstavili komplexný prístup k budovaniu moderného B2B predaja, od obchodnej stratégie, prostredníctvom technologických riešení až po financovanie. Vysoká úroveň záujmu potvrdila, že podnikateľskí klienti dnes očakávajú nákupné štandardy porovnateľné s tými, ktoré poznajú zo spotrebiteľského trhu.

Naša stratégia je naďalej postavená na odbornosti, moderných technológiách, sile značky mBank, efektívnosti platieb a rozvoji komplexného ekosystému pre e-commerce. Výsledkom je, že Paynow rok čo rok posilňuje svoju pozíciu dôveryhodného partnera pre online obchody, pripraveného na ďalšie škálovanie v segmentoch B2C aj B2B.

Udržateľné financovanie

V súlade so Stratégiou Skupiny mBank S.A. na roky 2021 – 2025, ktorá predpokladala záväzok financovať udržateľné investície v hodnote 10 mld. PLN, bol tento cieľ splnený už na začiatku roka 2024. Jednou z kľúčových oblastí činnosti naďalej zostáva financovanie investícií do obnoviteľných zdrojov energie (RES). mBank systematicky zvyšuje svoju angažovanosť vo financovaní projektov RES; už v decembri 2018 bola zavedená osobitná úverová politika pre inštalácie RES, pričom na tento účel bolo vyčlenených PLN 500 million. Súbežne mBank aktívne podporuje klientov pri získavaní udržateľného financovania, vrátane Sustainability-Linked Loans (SLL), ako aj zelených a udržateľných dlhopisov (GB, SLB).

Ku koncu decembra 2025 mBank vyčlenila na financovanie udržateľných investícií viac ako 10.7 mld. PLN a prostredníctvom emisií dlhopisov a konzorciálnych štruktúr mobilizovala viac ako 11.3 mld. PLN, čo spolu predstavuje viac ako 22.0 mld. PLN. Portfólio RES v mBank dosiahlo hodnotu 6.4 mld PLN.

V roku 2025 mBank financovala 22 investícií, vrátane 13 fotovoltických elektrární (PV), 7 projektov veterných elektrární (WF) a 2 bioplynových staníc, pričom poskytla financovanie vo výške viac ako 1.5 mld. PLN. Okrem toho boli v rámci politiky „small RES“ financované 3 fotovoltické elektrárne spolu s hodnotou presahujúcou 20 mil. PLN. Banka sa takisto podieľala na poskytovaní financovania 14 klientom vo forme Sustainability-Linked Loans.

Tieto iniciatívy potvrdzujú dôslednú implementáciu strategických ESG priorít mBank, jej významný príspevok k energetickej transformácii ekonomiky a posilňovanie pozície mBank ako vedúceho partnera vo financovaní udržateľného rozvoja.

Viac informácií o udržateľnom financovaní pre korporátnych klientov nájdete v kapitole 11. "Správa o udržateľnosti Skupiny mBank za rok 2025", sekcia E1.

Záruky

V roku 2025 mBank pokračovala v strategickej spolupráci s Bank Gospodarstwa Krajowego (BGK) v oblasti záručných programov, ktoré podporujú dostupnosť financovania pre podniky a poľnohospodársky sektor a zároveň znižujú úverové riziko a optimalizujú využitie kapitálu. Záručné portfólio zahŕňalo aktívne programy (ako FENG, Investmax, FGR/FGR Plus), ako aj správu programov, ktoré ukončili fázu vydávania záruk (vrátane FGP, Crisis Guarantee Fund, Biznesmax a COSME). Banka udržiavala disciplinovaný prístup k riadeniu rizík prostredníctvom monitorovania čerpania limitov, stavu aktívnych záruk a riadeného ukončovania programov v súlade s regulačnými a zmluvnými harmonogramami. Tieto kroky umožnili pokračujúcu podporu rozvoja klientov (najmä MSP a poľnohospodárskych subjektov) pri súčasnom vyvažovaní obchodných cieľov s bezpečnosťou portfólia a súladom s regulačnými požiadavkami.

Záruka portfólia

V roku 2025 mBank pokračovala v implementácii záručných programov podporujúcich financovanie podnikov. Existujúce záručné rámce prispievali k zvyšovaniu prístupu klientov ku kapitálu a zároveň k znižovaniu úverového rizika.

Záruka de minimis

mBank pokračovala vo vyrovnávaní programu záruk de minimis (PLD) v rámci vládnej schémy „Supporting entrepreneurship through BGK guarantees and sureties“. Vyčerpaný limit k 31. decembru 2025 predstavoval 2,493.1 mil. PLN.

Súbežne banka pokračovala vo využívaní limitu na základe zmluvy z 25. júna 2018 (PLD KFG). Limit poskytnutý mBank predstavuje 5,200 mil. PLN, z čoho bolo do konca roka 2025 využitých 4,208 mil. PLN.

Poľnohospodárske záruky (FGR)

V rámci portfóliovej línie poľnohospodárskych záruk (FGR) bol mBank pridelený limit vo výške PLN 88 million, z ktorého bolo k 31. decembru 2025 využitých 85.1 mil. PLN. Program bol ukončený ku koncu roka 2025.

Záruky FENG

Banka pokračovala v implementácii programu FENG – European Funds for a Modern Economy 2021 – 2027. Záručný limit poskytnutý zo strany BGK predstavuje 430 mil. PLN, pričom do konca roka 2025 bolo využitých 174.7 mil. PLN.

Záruky FGR Plus

Dňa 28. augusta 2024 mBank podpísala zmluvu na záručnú líniu FGR Plus určenú pre poľnohospodársky sektor. Limit predstavuje 35 mil. PLN. K 31. decembru 2025 nebolo zaznamenané žiadne čerpanie prideleného limitu.

Záruky Investmax (InvestEU)

Dňa 1. júla 2024 mBank podpísala zmluvu o záručnej línii s protizárukou Európskeho investičného fondu v rámci programu InvestEU (Investmax). Limit predstavuje 170 mil. PLN, z čoho bolo do konca roka 2025 využitých 146 mil. PLN.

Servisovanie dokončených programov

V roku 2025 mBank pokračovala v správe aktívnych záruk vydaných v predchádzajúcich rokoch v rámci programov, ktorých fáza vydávania už bola ukončená.

Likviditný záručný fond (FGP)

- Výška využitého limitu: 2,932.9 mil. PLN
- aktívne záruky k 31. decembru 2025: 71.5 mil. PLN

Program bol ukončený 30. júna 2023.

Fond krízových záruk

- pridelený limit: 1,700 mil. PLN
- výška využitého limitu: 1,526.9 mil. PLN
- aktívne záruky k 31. decembru 2025: 561.1 mil. PLN

Vydávanie záruk v rámci programu bolo ukončené 31. decembra 2023.

Biznesmax (FG POIR)

- pridelený limit: 750 mil. PLN
- výška využitého limitu: 734.1 mil. PLN
- aktívne záruky k 31. decembru 2025: 213.4 mil. PLN,

COSME

- výška využitého limitu: 1,761.7 mil. PLN
- aktívne záruky k 31. decembru 2025: 6.6 mil. PLN

Program bol realizovaný s protizárukou Európskej investičnej banky.

Emisia dlhových cenných papierov pre korporátnych klientov

V roku 2025 mBank realizovala (samostatne alebo ako člen konzorcia) významný počet nových emisií dlhových cenných papierov.

mBank umiestnila cenné papiere okrem iného pre: Toyota Leasing sp. z o.o. (600 mil. PLN), Kruk SA (400 mil. PLN), RCI Leasing Polska sp. z o.o (400 mil. PLN), Robyg SA (400 mil. PLN), Develia SA (340 mil. PLN), EFL SA (300 mil. PLN), Santander Consumer Multirent sp. z o.o. (200 mil. PLN), Archicom SA (120 mil. PLN), Rpower SA (30 mil. EUR), Marvipol SA (80 mil. PLN), BBI Development SA (45 mil. PLN).

Okrem toho boli realizované dve trhové emisie krytých dlhopisov pre mBank Hipoteczny SA v celkovej hodnote 1.5 mld. PLN.

Transakčné bankovníctvo

Cash management zostáva kľúčovou oblasťou korporátneho bankovníctva v mBank. Funguje ako komplexná platforma poskytujúca moderné riešenia, ktoré podporujú plánovanie likvidity, jej monitorovanie a efektívne riadenie peňažných tokov podnikov. Naše produkty a služby zahŕňajú pokročilé nástroje pre hotovostné operácie a elektronické bankovníctvo, ktoré zjednodušujú realizáciu každodenných finančných transakcií, skracujú čas spracovania a zvyšujú bezpečnosť.

Systematický rozvoj našej ponuky je zameraný nielen na zvyšovanie efektívnosti riadenia peňažných tokov, ale aj na optimalizáciu nákladov a generovanie dodatočných úrokových výnosov. Pracujeme na škálovateľných architektúrach a jednotných dátových štandardoch, čím podporujeme klientov v plnej digitalizácii procesov – od akvizície (digitálny onboarding) a autorizácie až po vzdialenú správu produktov a výmenu dát so systémami ERP.

Náš dynamický rozvoj, vrátane zavádzania nových a vylepšených funkcionalít, potvrdzuje našu schopnosť flexibilne reagovať na meniace sa potreby klientov a podporovať ich pri dosahovaní ich obchodných

cieľov. Naďalej rozširujeme portfólio digitálnych riešení, zabezpečujeme súlad s pripravovanými zmenami platobných štandardov a posilňujeme samoobslužné a analytické funkcionality v mobilných kanáloch.

Nižšie sú uvedené vybrané ukazovatele, ktoré ilustrujú dynamiku ponuky Cash Management v mBank v porovnaní s predchádzajúcim rokom:

Počet klientov mobilnej aplikácie	+5.2%
Počet mobilných transakcií	+41.8%
Počet používateľov mobilného zariadenia mBank Company	+14.6%
Počet mobilných FX transakcií	+20.1%
Počet aktívnych používateľov FX modulu	+13.3%

Projekt ISO 20022

V priebehu nasledujúcich dvoch rokov sa zmení formát platieb. V konečnom dôsledku sa bude uplatňovať jednotný medzinárodný štandard ISO 20022. Ten uľahčí výmenu dát medzi rôznymi systémami, umožní presnú identifikáciu transakcií a automatické zaúčtovanie. Zmeny sa budú vzťahovať na všetky typy platieb, ako aj na súvisiace správy a reporty, a budú tvoriť kľúčovú súčasť regulačnej a prevádzkovej agendy banky.

Na jeseň sme zorganizovali druhé vydanie stretnutí s klientmi s cieľom predstaviť rozsah a časový harmonogram zmien súvisiacich s ISO 20022. Stretli sme sa s klientmi v Poznani, Gdansku a Varšave; Spolu sme vyškolili viac ako 200 účastníkov. Táto iniciatíva zvýšila povedomie klientov o nadchádzajúcich štandardizačných požiadavkách a urýchlila ich interné prípravy, čím sa znížilo prevádzkové riziko počas následných nasadení a skrátil čas potrebný na adaptáciu systémov na strane korporátnych klientov.

V reakcii na potreby korporátnych klientov sme zaviedli dva nové typy prevodov v cudzej mene: medzinárodný prevod (SWIFT) a EuroExpress. Zároveň sme prepracovali formulár pre FX prevody v súlade s medzinárodným štandardom ISO 20022 a okrem iného sme doplnili štruktúrovanú adresu príjemcu. Tieto zmeny zvyšujú súlad s globálnymi štandardmi a umožňujú automatické spracovanie, čím sa znižuje počet chýb a urýchľuje vyrovnanie platieb.

Činnosť oddelenia predaja finančných trhov

Rok 2025 bol poznačený mimoriadne nízkou volatilitou na trhoch a začiatkom cyklu znižovania úrokových sadzieb, čo malo priamy negatívny vplyv na aktivitu klientov aj na príjmovú výkonnosť produktov ponúkaných oddelením predaja finančných trhov (v oblasti pokladnice aj investícií). Napriek tomu sa oddeleniu vďaka efektívnym procesom onboardingu, plynulej implementácii produktov a vysokej angažovanosti zamestnancov podarilo úspešne konkurovať rastúcemu záujmu iných bánk o získavanie nových klientov.

- Výsledok marže zo všetkých transakcií uzatvorených s korporátnymi klientmi sa medziročne znížil o 5 %. Výsledok zo spotových FX transakcií bol mierne vyšší ako v roku 2024.
- Pokles výsledku marže bol zaznamenaný pri derivátových transakciách (pokles o 12 % medziročne) a pri vkladových transakciách (pokles o 8 % medziročne).
- V oblasti transakcií MiFID sa nám podarilo efektívne získať nových klientov, čo sa prejavilo 6 % medziročným nárastom obratu a 5 % nárastom počtu transakcií v porovnaní s predchádzajúcim rokom. V dôsledku toho sme dosiahli pozitívny maržový výsledok tohto produktu napriek klesajúcemu úrokovému prostrediu a následne nižšiemu oceneniu swapových bodov.
- Napriek bezprecedentnej konkurencii na trhu, ktorá spôsobila výraznú eróziu marží, dosiahol tím komodít pozitívny výsledok a udržal objem transakcií na úrovni porovnateľnej s predchádzajúcim rokom (7,000 transakcií). Súbežne tím rozšíril produktovú ponuku, posilnil prevádzkovú infraštruktúru a výrazne zlepšil kvalitu služieb pre korporátnych klientov.
- Projektový tím sa zapojil do viac ako 200 projektov štruktúrovaného financovania v oblastiach komerčných nehnuteľností (CRE), obnoviteľných zdrojov energie (RES) a Structured Finance, čo viedlo k uzatvoreniu hedžingových transakcií v 94 projektoch. V rámci týchto iniciatív bolo uzatvorených 1,000 transakcií s pokladničnými produktmi.
- Napriek nízkej volatilitě na devízovom trhu počas celého roka 2025 zaznamenalo oddelenie služieb dealerov nárast počtu aktívnych klientov v maloobchodnom segmente (Private Banking, korporátni a individuálni klienti) o viac ako 4 %.

Trhové podiely mBank na konkrétnych trhoch s finančnými nástrojmi k 31. decembru 2025 sú uvedené nižšie:

	Štátne pokladničné poukážky a dlhopisy	IRS/FRA
mBank	10.7%	11.7%

Finančné inštitúcie

Ku koncu decembra 2025 mala mBank dva aktívne úvery spolu s hodnotou zodpovedajúcou 1,763 mil. PLN. V druhej polovici roka 2025 banka splatila dva úvery denominované vo švajčiarskych frankoch v celkovej výške 289 mil. CHF. V čistom vyjadrení bola úroveň zadlženia z titulu prijatých úverov o 1,309 mil. PLN nižšia ako ku koncu roka 2024.

Ku koncu decembra 2025 predstavovala celková expozícia mBank z úverov poskytnutých iným bankám ekvivalent viac ako 170 mil. PLN. V porovnaní s rokom 2024 to znamenalo pokles približne o 50 mil. PLN. Portfólio mBank zahŕňalo krátkodobé a strednodobé aktívne úvery poskytnuté bankovým klientom v Poľsku aj v zahraničí.

mBank udržiava veľmi silné obchodné vzťahy so svojimi bankovými klientmi a poskytuje služby vysokej kvality. Potvrdzujú to viaceré ocenenia, ktoré banka získala v roku 2025 a ktoré sú opísané v časti 1.8 „Ocenenia a vyznamenania“. mBank si naďalej udržiava silnú pozíciu v oblasti zúčtovacích služieb v poľských zlotých.

Okrem toho mBank v roku 2025 aktívne podporovala obchodné transakcie realizované poľskými exportérmi.

Depozitárne služby

mBank poskytuje najmä tieto služby:

- zúčtovanie transakcií s cennými papiermi registrovanými na domácich aj zahraničných trhoch;
- úschovu aktív klientov;
- vedenie účtov cenných papierov a registrov cenných papierov v neverejnom obchodovaní;
- vedenie registrov aktív dôchodkových fondov a investičných fondov, ako aj monitorovanie oceňovania aktív klientov;
- spravovanie výhod z cenných papierov.

Klientmi depozitárnych služieb mBank sú najmä domáce a zahraničné finančné inštitúcie, predovšetkým investičné a dôchodkové fondy, iné banky poskytujúce depozitárne a investičné služby, poisťovne, správcovské spoločnosti aktív a nefinančné inštitúcie. V roku 2025 sa počet obsluhovaných investičných fondov medziročne znížil o **30.8 %**. Pokles počtu obsluhovaných fondov v roku 2025 bol výsledkom viacerých faktorov, vrátane implementácie rozhodnutia ukončiť poskytovanie služieb depozitárnej banky pre fondy uzavretého typu.

8. Aktivity dcérskych spoločností Skupiny mBank

8.1. Súhrn finančných výsledkov dcérskych spoločností Skupiny mBank

V roku 2025 dosiahol zisk pred zdanením vytvorený dcérskymi spoločnosťami Skupiny mBank S.A. 365.8 mil. PLN. V porovnaní so ziskom pred zdanením vykázaným v roku 2024 bol vyšší o 29.2 mil. PLN, t. j. o 8.7 %.

Nárast hrubého zisku dcérskych spoločností bol spôsobený vyššími výsledkami dosiahnutými spoločnosťami mFinanse, mBank Hipoteczny, mFaktoring a mTFI. Zisk spoločnosti mLeasing sa znížil v dôsledku vyšších nákladov na riziko, najmä v dôsledku zmien súvisiacich s modelmi.

Nasledujúca tabuľka uvádza zisk pred zdanením jednotlivých dcérskych spoločností v roku 2025 v porovnaní s rokom 2024.

v mil. PLN	2024	2025	Zmena v mil. PLN	Zmena v %
mFinanse	29.2	58.1	28.9	99.2%
mLeasing1	249.4	226.5	-22.9	-9.2%
mBank Hipoteczny	-0.7	13.1	13.8	+/-
mFaktoring	34.5	44.9	10.4	30.2%
mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych	7.8	18.6	10.8	138.7%
Iné2	16.4	4.5	-11.9	-72.5%
Celkový hrubý zisk/strata dcérskych spoločností mBank	336.6	365.8	29.2	8.7%

¹ Zahŕňa výsledky Asekum Sp. z o.o. a LeaseLink Sp. z o.o.

² "Iné" dcérske spoločnosti zahrnuté v roku 2025: mElements, mZakupy a Future Tech (konsolidovaný výsledok za 5 mesiacov 2025 až do toho, ako prestala byť konsolidovaná), a v roku 2024: mElements a Future Tech.

8.2. Obchodná činnosť vybraných dcérskych spoločností



V roku 2025 dosiahla spoločnosť mFinanse rekordnú úroveň predaja hypotekárnych produktov vo výške 6.5 mld. PLN, čo predstavuje nárast o 16.6 % v porovnaní s predchádzajúcim rokom. Napriek ukončeniu vládneho programu „Bezpečná hypotéka 2 %“ a odstúpeniu vlády od plánov ďalšej podpory dlžníkov priaznivé makroekonomické prostredie naďalej podporovalo aktivitu na trhu s bývaním. Stabilný dopyt po nehnuteľnostiach a priaznivé trhové podmienky (klesajúce úrokové sadzby, stabilizácia cien a zlepšenie úverovej bonity) umožnili ďalšiu rast v segmente hypotekárneho sprostredkovania.

V oblasti získavania nových hypoték sme v roku 2025 spracovali 29,300 žiadostí o hypotekárne úvery, čo predstavuje nárast o 33.8 % v porovnaní s rokom 2024. Tento výrazný nárast predajnej aktivity poradcov bol podporený zlepšenou efektívnosťou predaja v rámci distribučnej siete a rozvojom vzdialených kanálov. Absencia spustenia nového zvýhodneného úverového programu avizovaného vládou navyše motivovala klientov urýchliť rozhodnutie o podpise zmluvy.

Na trhu nezabezpečených úverov pre individuálnych klientov zaznamenala spoločnosť mFinanse v roku 2025 medziročný nárast predaja o 12.9 % v porovnaní s rovnakým obdobím roka 2024. V segmente retailových klientov dosiahla spoločnosť predaj vo výške 1.6 mld. PLN, čo bolo o 188.6 mil. PLN viac ako v predchádzajúcom roku. Mimoriadne obľúbené boli konsolidačné úvery, ktoré klientom umožnili optimalizovať splácanie predtým vzniknutých záväzkov prostredníctvom jednej nižšej mesačnej splátky. V roku 2025 dosiahla spoločnosť objem predaja konsolidačných úverov 514.6 mil. PLN.

V segmente korporátnych klientov zaznamenala spoločnosť mFinanse predaj vo výške 818.6 mil. PLN, čo predstavovalo medziročný nárast o 62.4 % v porovnaní s rovnakým obdobím roka 2024. Predaj v tomto segmente bol výrazne ovplyvnený liberalizáciou politik úverového rizika vo väčšine bánk. To klientom

umožnilo získať vyššie objemy úverov a viedlo k zvýšenému záujmu o tento typ financovania na podporu rozvoja ich podnikania.

V dôsledku vyššie uvedených faktorov spoločnosť mFinanse medziročne zlepšila svoj hrubý zisk. Hrubý zisk spoločnosti v roku 2025 dosiahol 48.5 mil. PLN, čo bolo o 23.1 mil. PLN viac ako v predchádzajúcom roku (+90.8 % medziročne).



Leasing

Hodnota zmlúv uzatvorených spoločnosťou mLeasing v roku 2025 dosiahla 7,922.9 mil. PLN v porovnaní so 7,144.6 mil. PLN v predchádzajúcom roku, čo predstavuje medziročný nárast o 10.9 %. Hodnota zmlúv na hnuteľné veci v roku 2025 dosiahla 7,742.3 mil. PLN oproti 7,058.0 mil. PLN v predchádzajúcom roku (+9.7 %). Hodnota zmlúv na nehnuteľnosti predstavovala 180.6 mil. PLN v porovnaní s 86.7 mil. PLN v roku 2024 (+108.3 %).

Medziročne sa predaj v spoločnosti mLeasing zvýšil o 5.4 % v kategórii osobných vozidiel, zatiaľ čo v kategórii ťažkých úžitkových vozidiel zaznamenal pokles o 15.5 %. V celkovom segmente vozidiel vzrástol objem nového obchodu medziročne o 0.9 %.

Tržby v roku 2025 boli o 6.3 % vyššie ako v rovnakom období predchádzajúceho roka a dosiahli 510.6 mil. PLN.

Konsolidovaný hrubý zisk dcérskej spoločnosti v roku 2025 dosiahol 226.5 mil. PLN, čo predstavuje pokles o 9.2 % v porovnaní s hrubým ziskom v roku 2024 (249.4 mil. PLN).

Pokles hrubého zisku bol spôsobený nárastom nákladov na úverové riziko o 33.8 mil. PLN (95.7 mil. PLN v roku 2025 v porovnaní so 61.9 mil. PLN v roku 2024), najmä v dôsledku zmien modelov.

V roku 2025 spoločnosť mLeasing realizovala sériu stretnutí „Green Leasing“. Stretnutia sa uskutočnili v 9 mestách po celom Poľsku pre 300 klientov spoločností mLeasing a mBank. Témy zahŕňali energetickú transformáciu, udržateľné investície a možnosti financovania zelených aktív.

mLeasing ponúka široký katalóg zelených aktív vrátane zariadení na výrobu a skladovanie elektrickej energie, systémov vykurovania a chladenia, riešení energetickej efektívnosti, recyklačných zariadení a technológií podporujúcich elektromobilitu. Celková hodnota financovaných zariadení v tomto segmente trhu v roku 2025 dosiahla takmer 173 mil. PLN.

Počet lízingovaných elektrických vozidiel (EV) sa postupne zvyšuje. V roku 2025 dcérska spoločnosť uzatvorila lízingové zmluvy na 1,345 elektrických vozidiel v celkovej hodnote 166 mil. PLN.



Bank Hipoteczny

mBank Hipoteczny je najdlhšie pôsobiaca hypotekárna banka v Poľsku. Ako jediný subjekt v rámci Skupiny mBank S.A. oprávnený emitovať kryté dlhopisy ich v roku 2025 umiestňoval na domácom trhu. Vďaka tomu zabezpečuje stabilné a dlhodobé financovanie portfólia úverov zabezpečených nehnuteľnosťami. Kryté dlhopisy emitované spoločnosťou mBank Hipoteczny sú považované za nástroje s nízkou mierou investičného rizika, čo potvrdzuje ich vysoký rating Aa1 pridelený agentúrou Moody's Investors Service.

Od mája 2023 banka rozvíja svoje úverové portfólio výlučne v retailovom segmente. V roku 2025 sme v úzkej spolupráci s mBank realizovali päť poolingových transakcií v celkovej hodnote 2.0 mld. PLN. Hrubá hodnota retailového úverového portfólia ku koncu roka 2025 dosiahla 10.1 mld. PLN v porovnaní s 9.6 mld. PLN ku koncu roka 2024 (nárast o 5.5 %).

Portfólio bolo financované najmä prostredníctvom emisií hypotekárnych krytých dlhopisov. V roku 2025 emitovala spoločnosť mBank Hipoteczny tri série hypotekárnych krytých dlhopisov v neprospektovej ponuke v celkovej hodnote 2 mld. PLN. Celková hodnota nesplatených hypotekárnych krytých dlhopisov ku dňu zostavenia správy dosiahla 5.98 mld. PLN, čo predstavovalo 28.9 % celého poľského trhu krytých dlhopisov. V roku 2025 mBank Hipoteczny emitovala aj jednu sériu krátkodobých dlhopisov v hodnote 60 mil. PLN. Hypotekárne kryté dlhopisy aj dlhopisy boli ponúkané výlučne inštitucionálnym investorom.

Spoločnosť mBank Hipoteczny uzavrela rok 2025 s hrubým ziskom vo výške 12.5 mil. PLN. Výsledok bol primárne ovplyvnený úrokovými výnosmi súvisiacimi s rastom úverového portfólia a dobrou kvalitou portfólia, ktorá obmedzila potrebu tvorby opravných položiek k úverom. Prevádzkové náklady zostali stabilné, čo podporilo plynulé fungovanie banky. Zároveň bol výsledok banky negatívne ovplyvnený precenením súvisiacim s účtovaním zabezpečenia (hedge accounting).

 Faktoring

V roku 2025 dosiahol obrat spoločnosti mFaktoring, meraný ako celková hodnota odkúpených faktúr, 42.6 mld. PLN, čo predstavuje medziročný nárast o 16.4 % v porovnaní s rokom 2024. Tento výsledok znamenal vyššie tempo rastu ako na celom faktoringovom trhu (+11.6 %). Spoločnosť sa umiestnila na šiestom mieste na poľskom faktoringovom trhu, čo zodpovedá 8 % trhovému podielu (na základe údajov Poľskej asociácie faktoringových spoločností).

Hrubý zisk spoločnosti mFaktoring dosiahol 44.9 mil. PLN, pričom v roku 2024 predstavoval 34.5 mil. PLN. V porovnaní s predchádzajúcim rokom dcérska spoločnosť nezaznamenala žiadne významné zmeny v portfóliu pohľadávok ani výrazný nárast rizika v tejto oblasti. Dcérska spoločnosť naďalej monitoruje vplyv vojny na Ukrajine v tomto kontexte. V roku 2025 neboli zaznamenané žiadne známky výrazného zhoršenia platobnej disciplíny najväčších odberateľov v portfóliu spoločnosti mFaktoring.

V roku 2025 získala spoločnosť mFaktoring 239 nových klientov, čo je o 63 viac ako v roku 2024. Celková hodnota novouzatvorených zmlúv o faktoringových limitoch dosiahla 1,011 mil. PLN.

Okrem rastu nového obchodu dcérska spoločnosť zaznamenáva aj zvýšený dopyt po financovaní zo strany existujúcich klientov. Úrokové a poplatkové výnosy v roku 2025 dosiahli 86.5 mil. PLN, čo predstavuje medziročný nárast o 16.1 %.

V roku 2025 dcérska spoločnosť pokračovala v spolupráci v rámci Skupiny mBank S.A. v oblasti implementácie stratégie ESG. Spoločnosť mFaktoring prispôsobuje svoje reportovacie procesy vyvíjajúcim sa požiadavkám a spoločne s mBank pripravuje konkrétne opatrenia, ktoré pomôžu Skupine mBank S.A. dosiahnuť jej ciele v oblasti ESG.

 TFI

Spoločnosť mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (mTFI) pokračovala v roku 2025 v dynamickom raste. Aktíva investičných fondov sa zvýšili z približne 3.3 mld. PLN na 5.2 mld. PLN, čo predstavuje takmer 60 % nárast. V dôsledku toho sa trhovú podiel zvýšil z 0.9 % na 1.2 %. Tento vývoj bol na jednej strane podporený silnou investičnou výkonnosťou a priaznivými trhovými podmienkami a na druhej strane klesajúcimi úrokovými sadzbami a následne aj poklesom úrokových sadzieb na bankových vkladoch.

V súlade s trhovými trendmi boli najväčšie prílevy aktív zaznamenané v segmente dlhopisových fondov, pričom mFundusz Konserwatywny sa v roku 2025 zaradil medzi desať najpopulárnejších fondov v Poľsku a prilákal približne 1.1 mld. PLN čistých prílevov. Za zmienku stojí aj zrýchlenie rastu fondov životného cyklu, ponúkaných najmä pre účty IKE/IKZE, ktorých aktíva ku koncu roka 2025 dosiahli približne 230 mil. PLN. V nasledujúcich rokoch sa spolu s mBank plánujeme zamerať na podporu zodpovedného a obozretného dlhodobého investovania na dôchodok v súlade s mottom „Neodkladajte to!“.

Súbežne pokračujeme v spolupráci s maklérskym oddelením mBank v oblasti diskrétnej správy portfólií. Ku koncu roka 2025 táto služba zahŕňala aktíva v hodnote takmer 2.6 mld. PLN. Spoločnosť mTFI plánuje zaviesť nové investičné riešenia reagujúce na potreby klientov mBank Private Banking. Našou ambíciou je zachovať jednu z najjednoduchších investičných ponúk v odvetví so zameraním na prehľadné a diverzifikované riešenia.

Udržateľné investície zostávajú jedným z kľúčových pilierov rozvoja spoločnosti mTFI. Celá ponuka pre segment masového klienta (Gotowe Strategie SFIO) podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky v súlade s článkom 8 nariadenia SFDR. Viac informácií o investičných štandardoch vrátane detailov o zohľadňovaní faktorov ESG je k dispozícii na: <https://www.mtfi.pl/pl/esg> (v poľštine).

Spoločnosť mTFI S.A. si kladie za cieľ byť lídrom v poskytovaní moderných a udržateľných investičných riešení a pokračovať v dynamickom raste v súlade s očakávaniami klientov a globálnymi trhovými trendmi.

9. Riadenie rizík

9.1. Základy riadenia rizík

Skupina mBank S.A. riadi riziká na základe regulačných požiadaviek a najlepších trhových postupov prostredníctvom tvorby stratégií, politík a usmernení v oblasti riadenia rizík.

Proces riadenia rizík sa vykonáva na všetkých úrovniach organizačnej štruktúry, počnúc úrovňou Dozornej rady (vrátane Výboru pre riziká Dozornej rady) a Predstavenstva banky, prostredníctvom špecializovaných výborov a organizačných útvarov zodpovedných za identifikáciu, meranie, monitorovanie, kontrolu a znižovanie rizík až po jednotlivé obchodné útvary.

Úlohy a zodpovednosti v oblasti riadenia rizík v Skupine mBank sú organizované okolo **troch línií obrany**:

- Prvou líniou obrany je **obchod** (obchodné útvary), ktorých úlohou je zohľadňovať aspekty rizika a kapitálu pri všetkých obchodných rozhodnutiach v rámci rizikového apetítu stanoveného pre skupinu;
- Druhú líniu obrany tvoria najmä **organizačné útvary oblasti riadenia rizík, bezpečnosti, funkcia zodpovednej osoby pre ochranu údajov a funkcia compliance**, ktoré vytvárajú rámec a usmernenia pre riadenie jednotlivých rizík, podporujú a dohliadajú na obchodné útvary pri ich implementácii a nezávisle analyzujú a hodnotia riziká. Druhá línia obrany koná nezávisle od obchodných útvarov;
- Tretiu líniu obrany predstavuje interný audit, ktorý nezávisle hodnotí činnosti riadenia rizík vykonávané prvou a druhou líniou obrany.

V komunikácii medzi organizačnými útvarmi oblasti riadenia rizík a obchodnými líniami v mBank, ako aj medzi bankou a dcérskymi spoločnosťami Skupiny, zohráva významnú úlohu **Obchodné a rizikové Fórum Skupiny mBank S.A.**, ktoré je tvorené Výborom pre riziká retailového bankovníctva, Výborom pre riziká korporátneho a investičného bankovníctva a Výborom pre riziká finančných trhov. Hlavnou funkciou týchto výborov je tvorba zásad riadenia rizík a rizikového apetítu v danej obchodnej línii prostredníctvom prijímania rozhodnutí a vydávania odporúčaní najmä v oblasti: rizikových politík, procesov a nástrojov hodnotenia rizík, systému rizikových limitov, hodnotenia kvality a ziskovosti portfólia expozícií voči klientom a schvaľovania zavedenia nových produktov do ponuky.

Funkcia riadenia na strategickej úrovni a funkcia kontroly úverového, trhového, likviditného a operačného rizika, ako aj rizika modelov používaných na kvantifikáciu uvedených druhov rizík, sú vykonávané v oblasti riadenia rizík pod dohľadom podpredsedu Predstavenstva – hlavného riaditeľa rizík.

Stratégia riadenia rizík Skupiny mBank je založená na troch pilieroch:

- **Podpora udržateľného rastu.** V dialógu s obchodnými útvarmi sa určujú smerovania akvizície a expanzie a podporuje sa rozvoj diverzifikovaného úverového portfólia s významným podielom perspektívnych sektorov a segmentov so zodpovedným rizikovým profilom. Zohľadňujú sa aj strategické smerovania hospodárskeho rozvoja, ako sú energetická a technologická transformácia, digitalizácia, automatizácia, cirkulárna ekonomika, zdravotníctvo a voľnočasový priemysel a obrana. Skupina mBank S.A. identifikuje dlhodobý potenciál organického rastu ako kľúčový faktor odolnosti svojho obchodného modelu a udržateľného rozvoja, pričom berie do úvahy priaznivý demografický profil klientov, ich rastúce potreby a stabilnú kapitálovú základňu. Rast je podporovaný rozvojom nástrojov a procesov navrhnutých z pohľadu klienta vrátane inkluzívnych digitálnych kanálov poskytujúcich prístup k finančným službám, ktoré podporujú rovný prístup k financovaniu a znižujú technologické bariéry. Prostredníctvom rýchlych, automatizovaných a zodpovedných rozhodovacích procesov sa zabezpečuje konkurenčná výhoda umožňujúca vyššiu ziskovosť. Skupina využíva pokročilú analytiku, umelú inteligenciu a mikrosegmentáciu podľa odvetví a regiónov na lepšie pochopenie potrieb klientov a zabezpečenie vysokej spokojnosti. Na riadenie rizík sa využívajú všetky dostupné zdroje dát. Rast podnikania je aktívne a efektívne podporovaný uplatňovaním primeraných cenových politík, ktoré odrážajú rizikový profil klienta a zabezpečujú rast ziskovosti pri zachovaní schváleného rizikového apetítu. Úverové rozhodnutia, politiky, expanzia a štruktúra portfólia zohľadňujú vplyv na životné prostredie a komunity, v ktorých Skupina pôsobí. Klienti a obchodní partneri sú podporovaní v zvyšovaní povedomia o udržateľnom rozvoji. Akvizícia je podporovaná prostredníctvom nových online kanálov distribúcie úverov, ako je „buy now, pay later“ v rýchlo rastúcom sektore e-commerce, ako aj plne digitalizovaných procesov poskytovania nízkoobjemových úverov. Banka si kladie za cieľ byť inštitúciou prvej voľby pri finančných rozhodnutiach klientov, najmä pri financovaní kúpy prvého bývania. Zároveň vzdeláva klientov v oblasti správy osobných financií, pričom finančné zdravie považuje za základ lojality a dlhodobých vzťahov. Pri hodnotení korporátnych klientov sa uplatňujú konzistentné algoritmy založené na dátach a odborných

znalostiach rizikových tímov. Rozhodovacie procesy sa realizujú v rámci jedného integrovaného IT nástroja, ktorý umožňuje rýchle rozhodovanie vrátane predschválených rozhodnutí. Pre korporátnych klientov sa uplatňuje individuálny prístup. V prípade problémov so splácaním sa vypracúva stratégia spolupráce. Všetky fázy úverového procesu sú merané a zlepšované. V rámci Skupiny mBank S.A. sa uplatňujú automatizované a digitálne popredajné procesy vrátane reštrukturalizácie a vymáhania pohľadávok, prispôsobené meniacim sa socio-ekonomickým podmienkam a očakávaniam klientov. Prioritou je udržiavanie vysokej kvality vzťahov s klientmi. Skupina zodpovedne financuje ich potreby, vzdeláva ich a transparentne komunikuje rozhodnutia. Riešenia sa vyvíjajú v dialógu s klientom so zameraním na udržanie dobrej kvality úverového portfólia a dlhodobej hodnoty vzťahov.

- **Pokračovanie obozretného a stabilného riadenia rizík.** Bezpečná, zisková a odolná súvaha Skupiny mBank S.A. sa formuje spoločným úsilím. Riadenie rizík sa vykonáva integrovaným spôsobom. Obchodné potreby, zásady riadenia rizík a regulačné požiadavky sa prepájajú s cieľom zabezpečiť konzistentnosť procesov a súlad s dohľadovými očakávaniami. Systematicky sa monitorujú zmeny v makroekonomickom, technologickom a regulačnom prostredí, ktoré ovplyvňujú rizikový profil Skupiny. Rozvíjajú sa kompetencie zamestnancov v oblasti novo vznikajúcich typov rizík vrátane nefinančných rizík, ako sú ESG a ICT riziká. Rozhodnutia sa prijímajú na základe integrovaných ukazovateľov rizika, návratnosti kapitálu a efektívnosti využívania zdrojov (napr. AROR, RWA). Využívajú sa konzistentné interné a externé dátové súbory, doplnené o behaviorálne a transakčné dáta klientov vrátane dát z digitálnych kanálov. Úverové politiky sú navrhované zodpovedne tak, aby podporovali portfóliový profil v súlade s rizikovým apetítom, optimalizovali ziskovosť a umožňovali efektívne využívanie kapitálovej základne. Skupina zároveň zohľadňuje podmienky budúcich sekuritizačných transakcií ako nástrojov riadenia rizík a kapitálu. Obozretné riadenie súvahy podporuje udržiavanie stabilnej a diverzifikovanej štruktúry financovania, znižovanie nesúladu splatností a udržiavanie likviditných vankúšov s cieľom zabezpečiť bezpečnosť uložených prostriedkov a súlad s regulačnými požiadavkami. Rizikové modely fungujú efektívne a podporujú primerané úrovne RWA, interného kapitálu a opravných položiek. V rámci Skupiny mBank S.A. sa uplatňuje integrovaný prístup k vysokorizikovým klientom so zohľadnením ich situácie pri úverových rozhodnutiach a politikách riadenia portfólia. Pre vybrané úverové subportfóliá sa iniciujú sekuritizačné transakcie, ktoré pomáhajú znižovať riziko úverového portfólia a optimalizovať využitie dostupného kapitálu. Znalosti o hospodárskych sektoroch sa rozvíjajú v rámci Skupiny aj mimo nej, čím sa podporuje informované hodnotenie rizík zo strany zamestnancov. Klienti získavajú podporu pri správnom posudzovaní svojich investičných plánov, čo umožňuje formovanie smerov akvizície a efektívne riadenie štruktúry úverového portfólia.
- **Rozvoj oblasti riadenia rizík v reakcii na výzvy meniaceho sa sveta.** Prostredníctvom automatizácie, digitalizácie a efektívnych procesov je Skupina mBank S.A. pripravená na rast rozsahu podnikania pri zachovaní vysokej kvality riadenia rizík. Nástroje riadenia likviditného rizika sa prispôbujú s cieľom umožniť primerané monitorovanie a riadenie rizík vyplývajúcich zo zvýšenej aktivity klientov využívajúcich mobilné aplikácie a z rastúceho významu okamžitých platieb. Na tento účel sa zdokonaľujú nástroje monitorovania vnútrodennej likvidity. Rozvíja sa systém včasného varovania vrátane nástrojov na monitorovanie zmien vo vnímaní banky a Skupiny mBank S.A. v masmédiách vrátane sociálnych médií. Posilňuje sa spolupráca medzi útvarmi mBank v oblasti riadenia likviditného rizika s cieľom budovať schopnosť rýchlej a koordinovanej reakcie v prípade dynamického odlivu vkladov klientov. Zohľadňujú sa skúsenosti z trhu – ako napríklad prípad Silicon Valley Bank (SVB) – a primerane sa upravuje konzervatívnosť interných ukazovateľov likviditného rizika a stresových scenárov. Tieto opatrenia podporujú bezpečnosť uložených prostriedkov, súlad s regulačnými požiadavkami a finančnú stabilitu Skupiny mBank S.A. a tvoria neoddeliteľnú súčasť stratégie riadenia rizík v prostredí rastúcej digitalizácie finančných služieb.

9.2. Hlavné riziká podnikania Skupiny mBank

Predstavenstvo mBank prijíma opatrenia s cieľom zabezpečiť, aby skupina riadila všetky významné riziká vyplývajúce z realizácie prijatej stratégie Skupiny mBank S.A., najmä prostredníctvom schvaľovania stratégií a procesov riadenia významných rizík v Skupine.

K 31. decembru 2025 boli v činnosti skupiny identifikované ako významné tieto riziká: kreditné riziko, trhové riziko, operačné riziko, podnikateľské riziko (vrátane strategického rizika), riziko súladu s predpismi, riziko portfólia úverov v cudzej mene, likviditné riziko, reputačné riziko, riziko modelov, kapitálové riziko (vrátane rizika nadmernej finančnej páky) a sekuritizačné riziko. Environmentálne riziko (E), sociálne riziko (S) a riziko riadenia a správy spoločnosti (G) boli posudzované v súlade s horizontálnym hodnotením významnosti. Nasledujúce časti prezentujú zásady riadenia úverového, trhového, likviditného a operačného rizika v rámci Skupiny mBank S.A.

Nasledujúce časti predstavujú pravidlá riadenia úverového, trhového, likviditného a operačného rizika v Skupine mBank S.A.

Kreditné riziko

Banka organizuje procesy riadenia úverového rizika v súlade so zásadami a požiadavkami stanovenými v uzneseniach a odporúčaníach Poľského úradu finančného dohľadu (PFSA) (najmä odporúčania S, T a C), usmerneniami EBA k poskytovaniu a monitorovaniu úverov a nariadeniami CRR/CRDIV, ktoré sa týkajú problematiky riadenia kreditného rizika.

Nástroje a opatrenia

Hodnotenie kreditného rizika súvisiaceho s financovaním klientov Skupiny mBank S.A. sa vykonáva na základe spoločných štatistických modelov vyvinutých na uplatňovanie metódy AIRB (Advanced Internal Rating Based), ako aj na základe štandardizovaných nástrojov. Opiera sa o spoločné definície pojmov a parametrov používaných v procese riadenia kreditného rizika a hodnotenia ratingu. Banka zabezpečuje ich konzistentnosť na úrovni Skupiny.

Skupina používa rôzne modely pre konkrétne segmenty klientov. Pravidlá upravujúce jasné priradenie klientov do systému sú definované v interných predpisoch bánk a dcérskych spoločností Skupiny.

V procese riadenia kreditného rizika banka a dcérske spoločnosti Skupiny používajú základné miery rizík definované v prístupe AIRB:

- PD – pravdepodobnosť zlyhania (%);
- LGD (strata v prípade zlyhania) – odhadovaná relatívna strata v prípade zlyhania (%);
- EAD (expozícia v čase zlyhania) – odhadovaná expozícia v čase zlyhania (suma);
- EL – očakávaná strata zohľadňujúca pravdepodobnosť zlyhania (suma);

a súvisiace ukazovatele vrátane:

- RD (hustota rizika) – relatívna očakávaná strata definovaná ako pomer EL k EAD (%);
- LAD (strata pri zlyhaní) – odhadovaná strata (suma) v prípade zlyhania (súčin EAD a LGD).

V rozhodovacom procese, pri reportovaní a komunikácii s obchodnými útvarmi sú ukazovatele PD a EL vyjadrované prostredníctvom ratingových tried, ktorých definície (Masterscale) sú jednotné v rámci Skupiny Commerzbank.

V procese riadenia úverového rizika banka prikladá veľký význam aj hodnoteniu neočakávanej straty. Na tento účel banka používa ukazovateľ RWA (Risk Weighted Assets), ktorý sa v rámci prístupu AIRB uplatňuje na výpočet regulačného kapitálu potrebného na krytie úverového rizika (neočakávanej straty).

Pri riadení úverových expozícií zabezpečených nehnuteľnosťami Skupina používa ukazovateľ LtV (Loan to Value), t. j. pomer výšky úveru k trhovej hodnote (alebo hodnote vypočítanej hypotekárnou bankou) nehnuteľnosti, ktorá úver zabezpečuje.

Záťažové testovanie je doplnkovým nástrojom hodnotenia úverového rizika. Záťažové testy regulačného kapitálu a ekonomického kapitálu potrebného na krytie úverového rizika sa vykonávajú štvrťročne.

Okrem vyššie uvedených nástrojov, ktoré sa uplatňujú pri meraní úverového rizika v korporátnom aj retailovom segmente, Skupina používa aj nástroje špecifické pre tieto oblasti.

Pri riadení úverového rizika v korporátnom segmente Skupina definuje maximálnu expozíciu voči klientovi/skupine prepojených klientov prostredníctvom nasledujúcich nástrojov zmierňovania úverového rizika:

- MBPZO (Maximálna bezpečná celková expozícia), ktorá určuje maximálnu úroveň finančného zadĺženia subjektu voči finančným inštitúciám vypočítanú podľa metodiky banky a schválenú príslušným rozhodovacím orgánom banky; alternatívnym ukazovateľom je úverová kapacita (Borrowing Capacity – BC);
- LG (Všeobecný limit), ktorý určuje úroveň úverovej expozície voči klientovi/skupine prepojených klientov akceptovateľnú pre Skupinu a schválenú príslušným rozhodovacím orgánom banky. LG zahŕňa štruktúrovaný limit aj produkty poskytnuté mimo štruktúrovaného limitu.

S cieľom minimalizovať úverové riziko Skupina používa široké spektrum zabezpečení úverových produktov, ktoré zároveň umožňujú aktívne riadenie kapitálovej požiadavky. Pri hodnotení kvality

zabezpečení rizikových produktov používajú mBank a mLeasing ukazovateľ MRV (Most Realistic Value), ktorý odráža pesimistický variant vymoženía pohľadávky zo zabezpečenia prostredníctvom núteného predaja.

Úroveň ziskovosti vzťahov s klientmi sa zohľadňuje v úverovom rozhodovacom procese tak, aby plánovaná úroveň ziskovosti pokrývala aspoň odhadovanú výšku očakávanej straty z angažovanosti banky voči klientovi.

Ukazovatele kreditného rizika v retailovom segmente sú konštruované tak, aby odrážali charakteristiky tohto segmentu klientov a v prípade portfóliových ukazovateľov aj vysokú granularitu úverového portfólia:

- DtI (Dlh k príjmu) – t. j. mesačné platby úveru čistému príjmu domácnosti (používané pre individuálnych klientov);
- DStI (Dlhová služba k príjmu) – pomer skutočných ročných kreditných poplatkov a iných finančných nákladov k ročnému čistému príjmu žiadateľa (pomer používaný iba pre individuálnych klientov);
- DPD (Days-Past-Due – súbor ukazovateľov rizika portfólia založených na počte dní po termíne splatnosti (napr. podiel kontraktov, ktoré sú od 31 do 90 dní po splatnosti v celom portfóliu podľa čísla alebo hodnoty);
- Vintage pomery, ktoré prezentujú kvalitu kohort úverov zoskupených podľa času vyplácania v rôznych fázach ich životnosti;
- CoR (Náklady na riziko) – náklady na riziko pre úverové portfólio (segment), t. j. pomer úverových rezerv (alebo zmien v oceňovaní zmlúv na základe reálnej hodnoty) k expozícii;
- Roll-rate, ktoré merajú prechod zmlúv medzi pásmi oneskorených dní (1-30, 31-60, 61-90 DPD a pod.).

Stratégia

Korporátne a investičné bankovníctvo

V súlade so Stratégiou riadenia úverového rizika v korporátnom bankovníctve v Skupine mBank S.A. je hlavným cieľom v tejto oblasti definovať bezpečnú úroveň rizikového apetítu pri predaji rizikových produktov klientom Skupiny a využívať synergie prostredníctvom integrácie ponuky banky a dcérskych spoločností Skupiny. Stratégia riadenia úverového rizika v korporátnom bankovníctve zohľadňuje ciele Stratégie Skupiny mBank S.A. na roky 2026-30, ktorá určuje piliere rozvoja korporátneho a investičného bankovníctva v nasledujúcich rokoch, vrátane:

- dynamického rastu objemov a potvrdenia silnej konkurenčnej pozície s cieľom dosiahnuť tržové podiely nad 10 % v kľúčových produktoch do roku 2030,
- vysokej ziskovosti s návratnosťou hmotného vlastného kapitálu (ROTE) presahujúcou 22 % v rokoch 2026-2030,
- vynikajúcej prevádzkovej efektívnosti s pomerom nákladov a výnosov nevyšším ako 35 % a byť medzi TOP 3 najefektívnejšími poľskými bankami v rokoch 2026-2030,
- aktívneho riadenia rizík a odolného úverového portfólia s nákladmi na riziko na úrovni približne 0.8 % v celom strategickom horizonte,
- silnej kapitálovej pozície a priestoru na ďalšiu expanziu pri zachovaní ukazovateľa Common Equity Úroveň 1 aspoň o 2.5 p. b. nad regulačnou požiadavkou,
- implementácie jednoduchých možností financovania pre korporátnych klientov vrátane intuitívneho, plne digitálneho procesu poskytovania nízkoobjemových úverov s automatickými rozhodnutiami, ako aj rýchlejších schválení pri vyšších nominálnych hodnotách a rozšírených možnostiach investičného financovania.

Stratégia riadenia korporátnych rizík sa realizuje prostredníctvom politík úverového rizika, limitov znižujúcich riziko koncentrácie a zásad hodnotenia rizika podnikateľských subjektov žiadajúcich o financovanie. Banka riadi úverové riziko na úrovni jednotlivého subjektu aj na konsolidovanej úrovni. Skupina aktívne riadi úverové riziko s cieľom optimalizovať ziskovosť so zohľadnením nákladov na riziko. mBank sa zameriava na zvyšovanie expozície voči klientom s nízkym alebo stredným PD-ratingom (stabilná finančná situácia) a nízkou alebo strednou úrovňou koncentrácie rizika. V rámci aktuálneho riadenia úverového rizika vrátane rizika koncentrácie banka vykonáva štvrtročné portfóliové analýzy

pomocou riadiacej matice (Steering Matrix), ktorá zahŕňa PD rating a LAD. Skupina sa usiluje vyhýbať koncentrácii v odvetviach a sektoroch, v ktorých sa úverové riziko považuje za nadmerne vysoké. Banka používa interne definované odvetvové limity na každodenné riadenie rizika sektorovej koncentrácie.

Banka monitoruje úverové portfólio na štvrtročnej báze vrátane analýzy dynamiky zmien veľkosti a štruktúry úverového portfólia, sektorovej koncentrácie a rizika klientov (analýza zmien PD ratingu), kvality zabezpečenia úverových expozícií, Risk Density a expozícií v zlyhaní.

Pri rozvoji úverových aktivít skupina zohľadňuje svoje environmentálne, sociálne a riadiace vplyvy a začleňuje aspekty ESG do procesov a politík úverového rizika. Zároveň mBank zintenzívňuje optimalizáciu, automatizáciu a digitalizáciu úverových procesov.

V súlade s odporúčaním S Poľského úradu finančného dohľadu (PFSA) banka identifikovala portfólio úverových expozícií zabezpečených hypotékou v retailovom a korporátnom bankovníctve a uplatňuje Politiku riadenia rizika úverových expozícií zabezpečených hypotékou. Banka riadi riziko portfólia úverových expozícií zabezpečených hypotékou so zameraním na definovanie optimalizovanej štruktúry portfólia z hľadiska kvality (rating), mien, regiónov krajiny, splatností a typov nehnuteľností.

mBank ponúka inovatívne investičné produkty v rámci novej integrovanej platformy, ktorá zabezpečuje primeraný výber produktov a efektívne využitie kapitálu.

Retailové bankovníctvo

Úverovanie v retailovom bankovníctve je kľúčovým segmentom obchodného modelu Skupiny, a to z hľadiska podielu na celkových aktívach aj príspevku k jej ziskom.

Keďže úverové expozície sú vysoko granulárne (cca 2.1 milióna aktívnych úverov), proces riadenia úverového rizika v retailovom bankovníctve je založený na portfóliovom prístupe. To sa odráža v štatistickom profile modelov ratingu rizika vrátane modelov, ktoré spĺňajú regulačné požiadavky prístupu Advanced Internal Ratings-Based (AIRB). Parametre AIRB (PD, LGD a EL) sa široko používajú na odhad kapitálových požiadaviek, stanovenie akceptačných kritérií a podmienok transakcií a na reportovanie rizík.

Okrem toho má riadenie úverového rizika v retailovom bankovníctve nasledujúce charakteristiky:

- vysokú úroveň štandardizácie a automatizácie úverového procesu vrátane rozhodovania, a to pri akvizícii, popredajných službách aj vymáhaní pohľadávok;
- nízky (v porovnaní s korporátnym bankovníctvom) rozsah diskrečných kompetencií v rozhodovacom procese (napr. bez diskrečnej úpravy ratingov klientov)
- rozsiahly systém reportovania rizík založený na portfóliovej analýze kvality úverových expozícií vrátane vintage analýzy a analýzy roll-rates.

Hlavným referenčným bodom v procese riadenia úverového rizika v retailovom bankovníctve je rizikový apetít definovaný v korelácii so stratégiou Skupiny mBank S.A. Všeobecným princípom úverovej stratégie Skupiny z hľadiska predaja retailových úverov je smerovať ponuku klientom, ktorí majú etablovaný vzťah s bankou, alebo ju smerovať novým klientom, pre ktorých je úver produktom iniciujúcim dlhodobý vzťah s vysokou transakčnou intenzitou. Banka preto naďalej zameriava svoje politiky nehypotekárnych úverov na úverovanie existujúcich klientov s vysokou úverovou bonitou. Na zníženie rizík spojených s novými klientmi banka rozvíja svoju úverovú politiku okrem iného pomocou kreditného testovania a aktívne rozvíja svoj systém prevencie podvodov.

Nová akvizícia v segmente hypotekárnych úverov sa zameriava na produkty, ktoré môžu byť financované emisiou hypotekárnych dlhopisov. Tieto expozície budú následne v poolingovom procese prevedené na mBank Hipoteczny s cieľom umožniť emisiu hypotekárnych dlhopisov. Uplatňuje sa konzervatívna politika posudzovania spoľahlivosti dlžníkov a ich úverovej bonity, pričom sa zohľadňujú okrem iného dlhodobé odhady úrokových sadzieb (so zohľadnením vankúšov vyplývajúcich z dohľadových predpisov).

S cieľom zmierniť riziko spojené s poklesom hodnoty hypotekárneho zabezpečenia v pomere k hodnote úverovej expozície je úverová ponuka Skupiny (a bude) smerovaná najmä ku klientom, ktorí kupujú štandardné nehnuteľnosti vo veľkých mestských oblastiach.

Kvalita úverového portfólia Skupiny mBank

Ku dňu 31. decembra 2025 sa podiel znehodnotených expozícií na celkovej (hrubej) sume úverov a preddavkov poskytnutých klientom (NPL) znížil na 3.5 % zo 4.1 % ku koncu decembra 2024. Zmena ukazovateľa sa týka retailovej aj korporátnej obchodnej línie a vyplýva zo stabilného vývoja portfólia a efektívneho riadenia procesov vymáhania pohľadávok.

V súlade s usmerneniami EBA k riadeniu nevýkonných a reštrukturalizovaných expozícií, ktoré nadobudli účinnosť 30. júna 2019, sú banky povinné monitorovať a riadiť portfólio NPL. Banky by sa mali usilovať udržať hodnotu portfólia NPL pod prahom stanoveným regulátorom na úrovni 5 %. Ku dňu 31. decembra 2025 bol ukazovateľ NPLREG (ukazovateľ vypočítaný podľa usmernení EBA) na úrovni 3.1 %.

Opravné položky (definované ako náklady úverového rizika na úvery a preddavky klientom, t. j. opravné položky k úverom a preddavkom v amortizovanej hodnote a zmena reálnej hodnoty úverov a preddavkov povinne v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu) klesli z 3,636.6 mil. PLN ku koncu decembra 2024 na 3,601.7 mil. PLN ku koncu decembra 2025.

Krycie pomery nevýkonných úverov a preddavkov (krycí pomer a krycí pomer vrátane opravných položiek k výkonným úverom) sa v analyzovanom období zvýšili, resp. z 51.1 % a 71.4 % i v decembri 2023 na 52.4 a 75.7 % v decembri 2024.

Spôsob identifikácie dôkazov zlyhania je založený na všetkých dostupných úverových údajoch daného klienta a zahŕňa všetky záväzky klienta voči banke.

Nasledujúca tabuľka uvádza kvalitu úverového portfólia Skupiny mBank S.A. ku koncu decembra 2025 a ku koncu decembra 2024.

Úvery a preddavky klientom 31.12.2025 (v tis. PLN)	V amortizovanej hodnote	V reálnej hodnote	Úvery a preddavky, spolu
Hrubá účtovná hodnota	136,381,774	445,240	136,827,014
Nesplácané úvery a preddavky	4,693,060	62,431	4,755,491
Pomer nesplácaných úverov (NPL)	3.4%	14.0%	3.5%
Rezervy na nesplácané úvery	-2,461,632	-29,995	-2,491,627
Rezervy na poskytovanie úverov	-1,093,498	-16,530	-1,110,028
Pomer krytia	52.5%	48.0%	52.4%
Pomer krytia, vrátane opravných položiek na splácané úvery	75.8%	74.5%	75.7%

Úvery a preddavky klientom 31.12.2024 (v tis. PLN)	V amortizovanej hodnote	V reálnej hodnote	Úvery a preddavky, spolu
Hrubá účtovná hodnota	124,455,194	601,175	125,056,369
Nesplácané úvery a preddavky	5,003,849	89,172	5,093,021
Pomer nesplácaných úverov (NPL)	4.0%	14.8%	4.1%
Opravné položky na nesplácané úvery	-2,550,402	-51,544	-2,601,946
Opravné položky na poskytovanie úverov	-1,016,016	-18,687	-1,034,703
Pomer krytia	51.0%	57.8%	51.1%
Pomer krytia, vrátane opravných položiek na splácané úvery	71.3%	78.8%	71.4%

Nesplácané úvery a preddavky – úvery a preddavky v amortizovanej hodnote so znehodnotením (stupeň 3 a POCI) a úvery a preddavky povinne oceňované v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu v stave zlyhania.

Pomer NPL – úvery a preddavky v amortizovanej hodnote s poškodením (fáza 3 a POCI) a úvery a preddavky povinne v reálnej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty v prípade nesplatenia v celom portfóliu

Opravné položky na nesplácané úvery – opravné položky k úverom a preddavkom v amortizovanej hodnote so znehodnotením (stupeň 3 a POCI) a zmena reálnej hodnoty úverov a preddavkov povinne oceňovaných v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu v stave zlyhania.

Opravné položky na poskytovanie úverov – opravné položky k úverom a preddavkom v amortizovanej hodnote bez znehodnotenia (stupne 1 a 2) a zmena reálnej hodnoty nevýkonných úverov a preddavkov povinne oceňovaných v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu.

Pomer krytia – pomer krytia úverov preddavkov vzťahujúcich sa na portfólio v stave zlyhania.

Trhové riziko

V procese organizácie riadenia trhového rizika banka postupuje v súlade s požiadavkami vyplývajúcimi zo zákona a dohľadových odporúčaní, najmä odporúčaní Poľského úradu finančného dohľadu (PFSA) (okrem iného A, C, G a I) a usmernení EBA týkajúcich sa riadenia trhového rizika.

Nástroje a ukazovatele

Pri svojej činnosti je banka vystavená trhovému riziku, ktoré je definované ako riziko vyplývajúce z nepriaznivej zmeny aktuálneho ocenenia finančných nástrojov v portfóliách Skupiny v dôsledku zmien faktorov trhového rizika, najmä:

- úrokových sadzieb (IR);
- devízových kurzov (FX);
- cien akcií a indexov;
- implikovanej volatility relevantných opcí;
- kreditných spread (CS) v rozsahu, ktorý odráža trhové výkyvy cien dlhových nástrojov.

V rámci bankovej knihy banka rozlišuje úrokové riziko, ktoré definuje ako riziko nepriaznivej zmeny aktuálneho ocenenia pozícií bankovej knihy aj čistého úrokového výnosu v dôsledku zmien úrokových sadzieb.

Na účely interného riadenia banka kvantifikuje expozíciu voči trhovému riziku, a to pre bankovú aj obchodnú knihu, prostredníctvom merania:

- hodnoty v riziku (VaR);
- očakávanej straty v prípade, že strata presiahne hodnotu VaR(ES – očakávaný deficit);
- hodnoty v riziku stresových podmienkach (stresový VaR);
- ekonomického kapitálu na krytie trhového rizika;
- hodnôt stresových testov;
- citlivosti portfólia na zmeny trhových cien alebo trhových parametrov (IR BPV – Interest Rate Basis Point Value, CS BPV – Credit Spread Basis Point Value).

Pre bankovú knihu banka používa aj nasledujúce ukazovatele:

- citlivosť na ekonomickú hodnotu kapitálu (ΔEVE);
- citlivosť čistého úrokového výnosu (ΔNII);
- citlivosť čistého úrokového výnosu na zmeny reálnej hodnoty (EaR);

Stratégia

Implementácia stratégie riadenia trhového rizika zahŕňa riadenie pozícií banky spôsobom, ktorý umožňuje udržiavať profil trhového rizika v rámci rizikového apetítu definovaného bankou.

Banka sa zameriava na napĺňanie obchodných potrieb klientov, pričom obmedzuje obchodovanie s derivátmi a zároveň uplatňuje princíp neexistencie otvorených komoditných pozícií.

Banka stabilizuje úrokové výnosy prostredníctvom dlhodobých aktív s pevnou úrokovou sadzbou a finančných derivátov a pri vlastnom kapitáli a bežných účtoch predpokladá maximálnu modelovanú splatnosť 10 rokov.

Základným princípom je oddelenie funkcií monitorovania a kontroly trhového rizika od funkcií súvisiacich s otváraním a udržiavaním otvorených pozícií trhového rizika. Okrem toho banka uplatňuje zásadu organizačného oddelenia riadenia pozícií bankovej knihy a obchodnej knihy.

Meranie trhového rizika

Pozície mBank predstavujú hlavný zdroj trhového rizika pre Skupinu mBank S.A.

Hodnota v riziku

V roku 2025 bola expozícia voči trhovému riziku, meraná ukazovateľom Value at Risk (VaR pre 1-dňový horizont držby pri hladine spoľahlivosti 97.5 %), na nízkej úrovni v porovnaní s limitmi VaR, čo bolo spôsobené najmä poklesom trhovej volatility počas sledovaného obdobia.

Nasledujúca tabuľka uvádza hodnoty VaR a Stressed VaR pre portfóliá Skupiny a mBank (vrátane modelovania vlastného kapitálu a bežných účtov:

PLN ('000)	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
Stressed VaR	219,266	193,652	216,622	189,984	171,484	121,811	167,993	119,120

VaR IR – úrokové riziko (bez samostatného kreditného spreadu)

VaR FX – FX riziko

VaR CS – riziko kreditného spreadu

Výsledky predstavujú prístup, ktorý zohľadňuje modelovanie stabilných častí kapitálu a bežných účtov.

Hodnota v riziku (VaR) bola do veľkej miery ovplyvnená portfóliami nástrojov citlivých na úrokové sadzby a samostatný kreditný spread – najmä portfóliami štátnych dlhopisov (v bankovej aj obchodnej knihe) a pozíciami vyplývajúcimi z úrokových swapových transakcií. Pokles hodnoty VaR bol spôsobený najmä nižšou volatilitou na finančných trhoch, zatiaľ čo nárast hodnoty Stressed VaR vyplýval najmä zo zvýšenia expozície voči úrokovým sadzbám a kreditnému spreadu.

Miery senzitivity

Tabuľka uvádza hodnoty IR BPV a CS BPV (+1 bázičný bod) pre portfóliá Skupiny a mBank, rozdelené na bankovú a obchodnú knihu (vrátane modelovania vlastného kapitálu a bežných účtov):

PLN ('000)	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 kreditný spread (CS BPV) bankovej knihy mBank sa v roku 2025 zvýšila v dôsledku postupného rastu portfólia dlhopisov a približne 90 % tejto citlivosti vyplývalo z pozícií v dlhových cenných papieroch oceňovaných v amortizovanej hodnote. Zmeny trhových cien nemajú vplyv na oceňovaciu rezervu ani na výsledok hospodárenia pri týchto pozíciách.

Citlivosť na úrokové sadzby (IR BPV) ku koncu roka 2025 medziročne zostala stabilná, čo bolo spôsobené najmä pokračujúcimi nákupmi štátnych dlhopisov.

Úrokové riziko bankovej knihy

Citlivosť čistého úrokového výnosu sa v banke vypočítava a monitoruje v základnom scenári predpokladajúcim bežnú situáciu, ako aj v rôznych definovaných stresových scenároch.

Nasledujúca tabuľka uvádza citlivosť čistého úrokového výnosu v horizonte 12 mesiacov pri predpoklade zmeny trhových úrokových sadzieb o 100 bázičných bodov (paralelný posun kriviek s aplikáciou dolnej hranice na úrovni produktov v scenári poklesu úrokových sadzieb) a pri predpoklade stabilného portfólia počas sledovaného obdobia.

PLN ('000)	Δ NII*	
	31.12.2025	31.12.2024
Náhla rovnobežka stúpla o 100 bp	600,829	452,024
Náhly paralelný nárast o 100 bp	-679,709	-577,735

* Miera vypočítaná na úrovni mBank. Viac informácií o delta NII je zahrnutých v Skrátených konsolidovaných finančných výkazoch za rok 2025.

Medziročný nárast Δ NII bol úmerný rastu súvahy banky. Nárast depozitnej bázy vrátane bežných účtov so zákonnou minimálnou úrokovou sadzbou 0% bol čiastočne alokovaný do aktív s lehotou refixácie kratšou ako jeden rok, čo prispelo k zvýšeniu Δ NII. Zároveň banka aktívne stabilizovala úrokové výnosy, najmä prostredníctvom nákupov štátnych dlhopisov a transakcií úrokových swapov. Stabilitu NII podporil aj rozvoj portfólia hypotekárnych úverov s úrokovou sadzbou typu fixed-to-float. Pomer citlivosti NII k ročným úrokovým výnosom banky zostáva pod svojím dlhodobým priemerom.

Tento ukazovateľ sa počíta pri uplatnení špecifických metodologických predpokladov vrátane konštantnej súvahy, historických marží pre refixované produkty a cenovej elasticity depozitnej bázy zodpovedajúcej prevládajúcemu trhovému prostrediu. Preto by sa nemal interpretovať ako prognóza úrokových výnosov, ale skôr ako ukazovateľ citlivosti v konkrétnom čase a za definovaných podmienok.

Medziročný nárast ukazovateľa Δ EVE v absolútnom vyjadrení je spôsobený predĺžením durácie aktív, najmä v dôsledku nákupov štátnych dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou a transakcií úrokových swapov.

Riziko likvidity

mBank organizuje procesy riadenia likviditného rizika v súlade s požiadavkami vyplývajúcimi zo zákona a dohľadových odporúčaní, najmä odporúčaní PFSA (okrem iného P, C, H a S), ako aj usmernení EBA týkajúcich sa riadenia likviditného rizika.

Likviditná pozícia Skupiny mBank

V roku 2025 Európska centrálna banka pokračovala v cykle znižovania úrokových sadzieb, ktorý iniciovala v roku 2024. Po ôsmich po sebe nasledujúcich zníženiach sadzieb klesla referenčná sadzba zo 4.5% v septembri 2023 na 2.15% v decembri 2025.

V tom istom roku, po dlhšom období udržiavania úrokových sadzieb na nezmenenej úrovni, Národná banka Poľska (NBP) takisto realizovala šesť znížení úrokových sadzieb. V dôsledku toho sa referenčná sadzba NBP znížila zo 6% v septembri 2023 na 4.0% v decembri 2025. Zníženie menových sadzieb viedlo k postupnému poklesu úrokových sadzieb ponúkaných bankami na termínovaných vkladoch.

Počas celého roka 2025 mBank pôsobila v prostredí charakterizovanom zvýšenou geopolitickou a trhovou neistotou. Napriek týmto náročným a nepredvídateľným podmienkam preukázala mBank vysokú mieru odolnosti voči likviditnému riziku. Rozšírenie depozitnej bázy v kombinácii s relatívne utlmeným rastom úverového portfólia priamo prispelo k posilneniu likviditnej pozície banky. I v roku 2025 tri najväčšie ratingové agentúry zvýšili úverové ratingy mBank a prideliť stabilný výhľad.

V rámci programu EMTN uskutočnila mBank v roku 2025 dve emisie dlhopisov. Patrila sem emisia podriadených kapitálových nástrojov spĺňajúcich podmienky Additional Úroveň 1 (AT1) v objeme 400 mil. PLN/EUR, ktoré boli vykázané ako nástroje Additional Úroveň 1, ako aj emisia tzv. zelených vlastných dlhopisov vo forme nástrojov non preferred senior (NPS) v objeme 500 mil. EUR v rámci programu EMTN. Obe transakcie mali pozitívny vplyv na likviditnú pozíciu banky. Napriek takým volatilným trhovým podmienkam boli ukazovatele likvidity mBank počas celého vykazovaného obdobia výrazne nad minimálnymi regulačnými úrovňami a internými úrovňami, ktoré určujú rizikový apetít.

Nástroje a opatrenia

Pri svojej činnosti je mBank vystavená likviditnému riziku, t. j. riziku straty schopnosti plniť svoje platobné záväzky, ktoré vyplýva zo súvahových a podsúvahových pozícií banky, za podmienok priaznivých pre banku a za primeranú cenu.

Banka definovala súbor ukazovateľov likviditného rizika a systém limitov, vankúšov a varovných prahov, ktoré chránia likviditu banky v prípade nepriaznivých interných alebo externých podmienok. Nezávislé meranie, monitorovanie a kontrola likviditného rizika vykonáva denne útvar Balance Risk Management Department.

Hlavné ukazovatele používané pri riadení likviditného rizika banky zahŕňajú interné ukazovatele založené na výpočte likviditnej medzery v rôznych scenároch v metodike LAB, ako aj regulačné ukazovatele, t. j. LCR, NSFR a LTFR.

Scenáre likvidity LAB odrážajú projektovanú budúcu medzeru peňažných tokov aktív, pasív a podsúvahových záväzkov banky, ktoré predstavujú potenciálne riziko neschopnosti plniť záväzky v rámci určitého časového horizontu a za určitého scenára.

Metodika merania medzery likvidity (LAB) zahŕňa scenár bežných podmienok (LAB Base Case) a stresové scenáre (krátkodobý, dlhodobý a kombinovaný). Stresové scenáre sú limitované. Banka má zároveň zavedený proces vykazovania a monitorovania intradenných pozícií vrátane krízového scenára pre intradennú likviditu. Rezervný stresový scenár predstavuje doplnok systému stresového testovania likvidity.

Na podporu procesu riadenia likviditného rizika má banka systém včasných varovných ukazovateľov (EWI). Tento systém pozostáva z ukazovateľov, ktoré monitorujú úroveň využitia regulačných a interných limitov, ako aj významné zmeny trhových faktorov, zmeny v štruktúre súvahy banky (vrátane koncentrácií) a zmeny objemov, stability depozitnej bázy a zmeny vnímania našej značky zo strany klientov a iných účastníkov trhu. Prekročenie prahových úrovní definovaných ukazovateľmi môže spustiť aktiváciu Contingency Plan alebo Recovery Plan pre Skupinu mBank.

Výpočet LCR sa vykonáva v súlade s Delegovaným nariadením Komisie (EÚ) 2015/61 z 10. októbra 2014 v znení neskorších zmien. Výpočet NSFR sa vykonáva v súlade s ustanoveniami nariadenia (EÚ) č. 575/2013 Európskeho parlamentu a Rady z 26. júna 2013 v znení neskorších zmien. Reportovanie regulačných ukazovateľov NBP sa vykonáva na základe Vykonávacieho nariadenia Komisie (EÚ) 2021/451 zo 17. decembra 2020 v znení neskorších zmien, s použitím jednotných reportovacích šablón uplatniteľných pre všetky inštitúcie.

Stratégia

Likviditná stratégia sa realizuje aktívnym riadením štruktúry súvahy a budúcich peňažných tokov, ako aj udržiavaním likviditných rezerv primeraných likviditným potrebám v závislosti od aktivity banky a aktuálnej trhovej situácie, ako aj od potrieb financovania dcérskych spoločností Skupiny. Banka riadi likviditné riziko na dvoch úrovniach: strategickej (v rámci výborov banky) a operatívnej (Treasury Department).

Obmedzovanie likviditného rizika zahŕňa dohľadové (LCR a NSFR) a interné ukazovatele. Interný systém limitov likviditného rizika je založený najmä na definovaní akceptovateľných úrovní medzier v stresových podmienkach v konkrétnych časových horizontoch a pre rôzne profily likviditného rizika. Banka takisto limituje objem financovania mBank v cudzej mene prostredníctvom FX swapov a CIRS a monitoruje koncentráciu splatností. Štruktúra týchto limitov odráža preferencie banky týkajúce sa časovej štruktúry prebytkov investovaných v cudzích menách.

Banka uplatňuje centralizovaný prístup k riadeniu financovania Skupiny. Dcérske spoločnosti sú financované mBank prostredníctvom Treasury Department. Okrem toho mBank Hipoteczny získava financovanie na trhu prostredníctvom emisií krytých dlhopisov a krátkodobých dlhových cenných papierov a mLeasing získava financovanie prostredníctvom emisií krátkodobých dlhových cenných papierov.

Finančná stratégia je založená na nasledujúcich predpokladoch:

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

Banka má krízový plán pre prípad hrozby straty finančnej likvidity, ktorý stanovuje stratégiu, rozdelenie úloh a postupy, ktoré sa majú uplatniť v prípade situácie súvisiacej s rizikom straty likvidity Skupiny mBank a zameranej na neutralizáciu tejto hrozby. V roku 2025 banka v rámci testovania krízového plánu otestovala schopnosť získať zabezpečené financovanie z Eurosystému prostredníctvom pobočky mBank na Slovensku. Zahŕňalo to transakcie v rámci vnútrodennej úverovej facility, ako aj v rámci jednodňovej refinančnej operácie s Národnou bankou Slovenska.

Meranie likviditného rizika na konsolidovanej a individuálnej úrovni

Likvidita mBank zostala v roku 2025 na bezpečnej, vysokej úrovni, čo sa odráža vo vysokom prebytku likvidných aktív nad krátkodobými záväzkami v rámci LAB a v úrovniach regulačných opatrení.

Meranie likviditného rizika Skupiny zahŕňa okrem mBank Hipoteczny a mLeasing. mBank monitoruje likviditné riziko dcérskych spoločností, aby chránila likviditu aj na úrovni Skupiny v prípade nepriaznivých udalostí (kríz).

Likviditné opatrenia, či už interné alebo regulačné, boli počas celého sledovaného obdobia výrazne nad aktuálne stanovenými limitmi.

Nasledujúca tabuľka uvádza LAB medzery pre splatnosti do 1M a 1Y a regulačné ukazovatele LCR a NSFR ku koncu roka 2025 na úrovni mBank a Skupiny mBank:

	31.12.2025	31.12.2025
Ukazovateľ ¹	mBank	Skupina mBank
Základný prípad LAB 1M	62,447	66,974
Základný prípad LAB 1Y	30,401	35,293
LCR	232%	244%
NSFR	166%	174%

¹ Ukazovatele LAB sú uvedené v miliónoch PLN; LCR a NSFR sú relatívne ukazovatele prezentované ako desatinné číslo

Operačné riziko

mBank organizuje proces riadenia operačného rizika so zohľadnením pravidiel a požiadaviek stanovených v externých predpisoch, najmä v odporúčaniach M, H a D Poľského úradu finančného dohľadu (PFSA), v nariadení CRR a v nariadení ministra rozvoja a financií (o systéme riadenia rizík a systéme vnútornej kontroly a politike odmeňovania v bankách), ktoré tvoria východisko pre rámec systému kontroly a riadenia operačného rizika v Skupine mBank S.A.

Nástroje a proces

Vzhľadom na dynamiku zmien faktorov ovplyvňujúcich operačné riziko sú kľúčovými prvkami procesu riadenia rizika identifikácia, hodnotenie, kontrola a monitorovanie, predchádzanie materializácii operačného rizika a reportovanie rizika.

Na účely efektívneho riadenia operačného rizika banka využíva kvantitatívne aj kvalitatívne metódy a nástroje zamerané na riadenie tohto rizika orientované na jeho príčiny. Banka ich uplatňuje v spojení s kontrolnou funkciou, ktorá je súčasťou systému vnútornej kontroly.

V súlade s požiadavkami odporúčania M má banka zavedený proces identifikácie hrozieb súvisiacich s operačným rizikom vo všetkých významných oblastiach svojej činnosti, ako aj proces analýzy rizika pri vytváraní nových a úpravách existujúcich produktov, pri zmenách procesov a pri zmenách organizačnej štruktúry.

Proces riadenia operačného rizika sa realizuje na základe súboru nástrojov, medzi ktoré patria:

- **Sebahodnotenie operačného rizika**, ktoré vykonávajú organizačné útvary banky a spoločnosti Skupiny. Cieľom tohto procesu je zabezpečiť identifikáciu a hodnotenie rizík a prijatie primeraných opatrení na ich zmiernenie. Sebahodnotenie zároveň podporuje proces zavádzania zmien a zlepšovania kontrolných procesov. Výsledkom sebahodnotenia je hodnotenie procesov, podprocesov a kľúčových operačných rizík, ako aj tvorba plánov nápravných opatrení.
- **Register prevádzkových strát**, ktorý predstavuje databázu strát vyplývajúcich z operačných udalostí, zaznamenaných s dôrazom na príčinu ich vzniku. Analýza zaznamenaných údajov prebieha v útvere riadenia nefinančných rizík a v organizačných útvaroch. Tento prístup umožňuje organizačným útvarom priebežne analyzovať ich rizikový profil. mBank zároveň využíva 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)**, ktoré podporujú priebežné monitorovanie rizika. Tento proces umožňuje vopred predvídať výskyt zvýšenej úrovne operačného rizika a primerane reagovať zo strany organizačných útvarov s cieľom predísť vzniku operačných udalostí a strát.
- **Scenáre prevádzkových rizík**, ktoré sú navrhnuté na identifikáciu rizík vyskytujúcich sa zriedkavo, avšak s potenciálom viesť k veľmi závažným udalostiam operačného rizika. Následne sa kvantifikuje potenciálna výška strát a frekvencia ich výskytu. 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 outsourcingových zmlúv na profil operačného rizika.

Stratégia

Organizácia systému kontroly a riadenia operačného rizika je zameraná na zabezpečenie efektívnej kontroly a riadenia tohto rizika na každej úrovni organizačnej hierarchie banky. Štruktúra kontroly a riadenia operačného rizika zahŕňa najmä úlohu Dozornej rady a jej výborov, Predstavenstva banky, Business and Risk Forum, Chief Risk Officer, útvaru riadenia nefinančných rizík a úlohy pridelené osobám zodpovedným za riadenie operačného rizika v jednotlivých organizačných útvaroch a obchodných oblastiach banky v rámci všetkých línii obrany. Centrálna funkcia kontroly operačného rizika sa zameriava na:

- prípravu a koordináciu procesu kontroly a riadenia operačného rizika v banke,
- vývoj nástrojov,
- zvyšovanie povedomia o operačnom riziku a kontrolnej funkcii v rámci banky,
- reportovanie profilu operačného rizika.

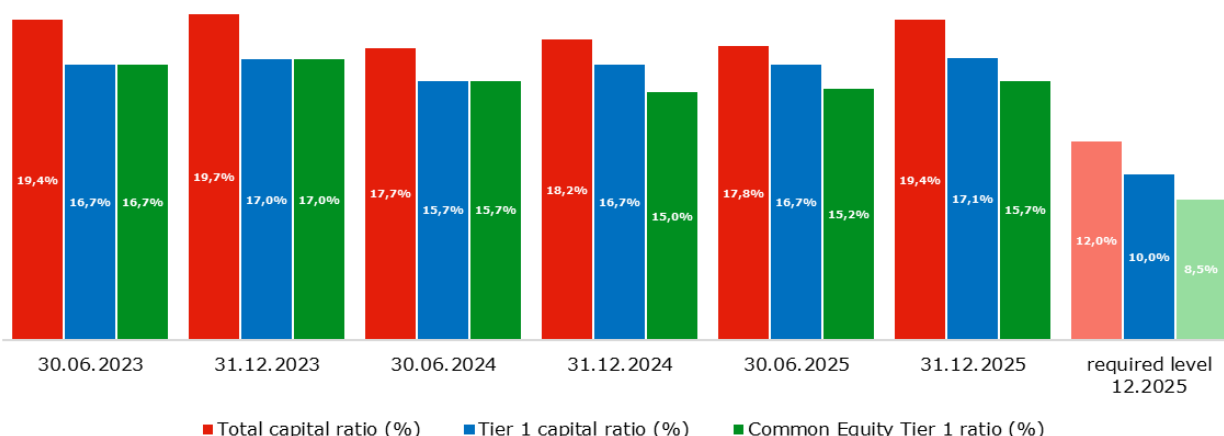
Riadenie operačného rizika sa však realizuje v každom organizačnom útvere banky a v každej dcérskej spoločnosti Skupiny mBank S.A. Spočíva v identifikácii, hodnotení a monitorovaní operačného rizika a v prijímaní opatrení zameraných na predchádzanie, zmierňovanie alebo prenos operačného rizika. Proces riadenia operačného rizika je pod dohľadom Dozornej rady banky prostredníctvom jej Výboru pre riziká.

Banka má vypracovanú Stratégiu riadenia operačného rizika, ktorá definuje jej rizikový apetít v oblasti operačného rizika. Tento rizikový apetít sa priebežne monitoruje a pravidelne reportuje Predstavenstvu, Výboru pre riziká Dozornej rady a Dozornej rade. Banka udržiava primeranú štruktúru dokumentov upravujúcich proces riadenia operačného rizika vrátane stratégie, politik a postupov identifikácie, hodnotenia, monitorovania a zmierňovania rizika, ako aj rámca reportovania operačného rizika. Systém riadenia operačného rizika zabezpečuje efektívne monitorovanie rizikovej expozície a podporuje rozhodovanie zamerané na jej zmierňovanie.

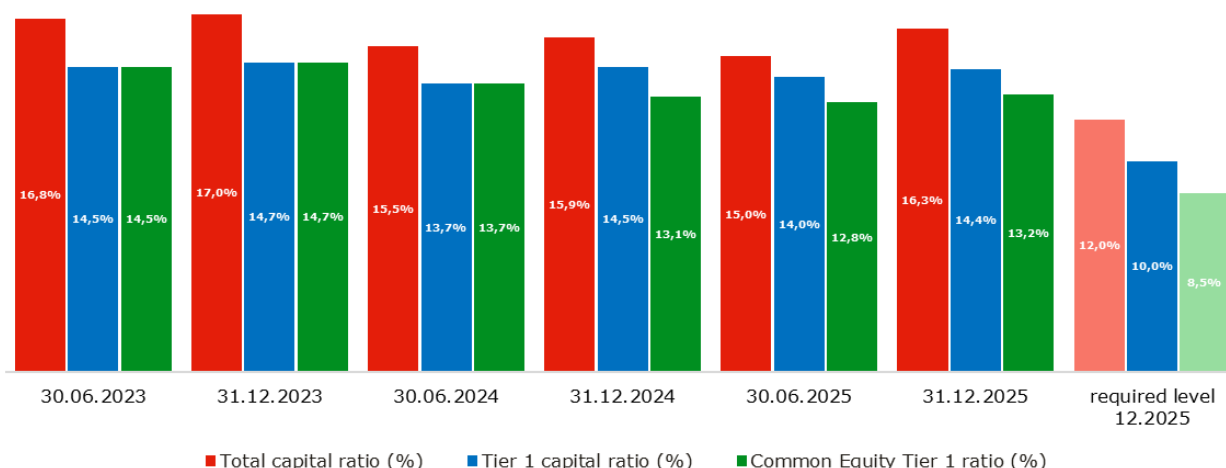
9.3. Kapitálová primeranosť

Jednou z hlavných úloh banky je zabezpečiť primeranú úroveň kapitálu. V rámci politiky riadenia kapitálu banka vytvára rámec a usmernenia pre čo najefektívnejšie plánovanie a využívanie kapitálovej základne. Strategické ciele mBank a Skupiny mBank S.A. sú zamerané na udržiavanie celkového kapitálového ukazovateľa, ako aj ukazovateľa kapitálu Common Equity Úroveň 1 nad úrovňami požadovanými dohľadovým orgánom. To umožňuje zachovať rozvoj podnikania pri súčasnom plnení dohľadových požiadaviek v dlhodobom horizonte.

Capital adequacy of mBank



Capital adequacy of mBank Group



Kapitálové ukazovatele Skupiny mBank S.A. v roku 2025 boli ovplyvnené najmä týmito faktormi:

- nárast úrovne TREA v dôsledku rastu aktív banky (v súvislosti s rozvojom obchodnej činnosti) a implementácie ustanovení CRR3 (najmä vplyv na kapitálovú požiadavku na operačné riziko a úverové riziko), čiastočne zmiernený uzatvorením syntetickej sekuritizačnej transakcie dňa 21. októbra 2025 realizovanej na portfóliu korporátnych úverov (najmä v oblasti obnoviteľných zdrojov energie) v celkovej hodnote 3.8 mld. PLN.
- zahrnutie zisku za štvrtý štvrťrok 2024 a za prvé tri štvrťroky 2025 do kapitálu CET1
- zahrnutie podriadených dlhopisov emitovaných mBank do kapitálu Úroveň II, ktoré bolo čiastočne kompenzované amortizáciou a predčasným splatením niektorých nástrojov Úroveň II,

Okrem toho banka zostáva v rozhodovacom procese s bankovými orgánmi v súvislosti so zmenami v hodnotení úverového rizika týkajúcimi sa implementácie Skupinovej definície zlyhania (Group Definition of Default – GDD) a výpočtu dní po splatnosti a s tým súvisiaceho vplyvu na rizikovo vážené aktíva. Časový harmonogram a vplyv budú závisieť od rozhodnutia bankových orgánov.

Skupina mBank S.A. je povinná udržiavať vlastné zdroje na úrovni presahujúcej regulačné a dohľadové požiadavky. V dôsledku toho úroveň požadovaných kapitálových ukazovateľov zahŕňa:

- základnú požiadavku na kapitálový ukazovateľ podľa nariadenia CRR: 8 % na úrovni vlastných zdrojov, 6 % na úrovni kapitálu Úroveň 1 a 4.5 % na úrovni kapitálu Common Equity Úroveň 1;
- požiadavku na kombinovaný kapitálový vankúš vo výške dodatočných 4.02 % (na konsolidovanom základe), ktorý pozostáva z:
 - kapitálového ochranného vankúša (2,5 %);
 - vankúša pre iné systémovo významné inštitúcie (0.5 %) – na základe rozhodnutia PFSA bola mBank v roku 2016 identifikovaná ako iná systémovo významná inštitúcia (O-SII) podliehajúca kapitálovému vankúšu;
 - vankúša systémového rizika (0.00 %) – od 1. januára 2018 nadobudlo účinnosť nariadenie ministra rozvoja a financií týkajúce sa vankúša systémového rizika. Nariadenie zaviedlo vankúš systémového rizika vo výške 3 % z celkovej rizikovej expozície uplatňovaný na všetky expozície umiestnené v Poľsku. Vzhľadom na výnimočnú socioekonomickú situáciu, ktorá nastala po vypuknutí globálnej pandémie COVID-19, bola táto požiadavka zrušená zrušením nariadenia ministra financií, ktoré je účinné od 19. marca 2020;
 - proticyklického kapitálového vankúša (1.02 %) – v septembri 2025 sa v súlade s nariadením ministra financií z 18. septembra 2024 o sadzbe proticyklického kapitálového vankúša sadzba pre expozície umiestnené v Poľsku zvýšila z 0 % na 1 % z celkovej rizikovej expozície. Podľa nariadenia ministra financií z 25. septembra 2025 bude táto sadzba od septembra 2026 stanovená na úrovni 2 %

Na individuálnom základe hodnota požiadavky na kombinovaný kapitálový vankúš predstavuje 4.02 %

Kapitálové ukazovatele, na konsolidovanom aj individuálnom základe, boli nad požadovanými hodnotami. Vďaka prebytku vlastných zdrojov Skupina mBank S.A. komfortne spĺňa dodatočnú požiadavku na vlastné zdroje aj požiadavku na kombinovaný kapitálový vankúš.

Konsolidovaný ukazovateľ 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 ukazovateľ finančnej páky, dosiahol úroveň 6.0 %. Samostatný ukazovateľ finančnej páky predstavoval 6.7 %.

Viac informácií o kapitálovej primeranosti Skupiny mBank S.A. je uvedených v časti Zverejnenia týkajúce sa kapitálovej primeranosti.

10. Vyhlásenie mBank o uplatňovaní korporátneho riadenia v roku 2025



10.1. Aplikácia korporátneho riadenia v mBank	126
10.2. Interná kontrola a systémy riadenia rizík v procese prípravy finančných výkazov mBank	135
10.3. Politika a postup pri výbere audítorskej firmy	136
10.4. Významné bloky akcií	140
10.5. Zásady vymenovania a odvolávania členov Predstavenstva	141
10.6. Pravidlá na zmenu stanov spoločnosti	142
10.7. Postupy a právomoci valného zhromaždenia	142
10.8. Zloženie, kompetencie a postupy Predstavenstva a Dozornej rady	145
10.9. Aplikácia politiky diverzity mBank S.A. na Predstavenstvo a Dozornú radu	168

10.1. Aplikácia korporátneho riadenia v mBank

Všeobecné zásady správy a riadenia spoločnosti uplatňované v mBank, t. j. predpisy a postupy určujúce usmernenia týkajúce sa činnosti orgánov banky, najmä vo vzťahu k zainteresovaným stranám, vyplývajú zo zákonných predpisov, najmä zo zákona – Obchodný zákonník a zo zákona o bankách, z predpisov upravujúcich fungovanie kapitálového trhu, ako aj zo zásad stanovených v dokumente Best Practice for GPW Listed Companies 2021 a v Zásadách správy a riadenia dohliadaných inštitúcií.

Okrem toho je od roku 2022 v platnosti Odporúčanie Z vydané Poľským úradom finančného dohľadu (KNF). Odporúčanie Z vymedzuje najlepšie postupy v oblasti zásad správy a riadenia spoločnosti. Korporátne riadenie zahŕňa najmä systém riadenia banky, jej organizáciu, zásady fungovania, právomoci, povinnosti a zodpovednosti, ako aj vzájomné vzťahy medzi Dozornou radou, Predstavenstvom a osobami zastávajúcimi kľúčové funkcie v banke.

Názov dokumentu	Webová stránka
Najlepšie postupy pre spoločnosti kótované v GPW 2021	https://www.gpw.pl/pub/GPW/files/DPSN2021_EN.pdf
Princípy korporátneho riadenia pre dohliadané inštitúcie	https://www.knf.gov.pl/knf/en/komponenty/img/principles_of_corporate_governance_39736.pdf
Odporúčanie Z o princípoch vnútorného riadenia bánk	https://www.knf.gov.pl/knf/pl/komponenty/img/Rekomendacja_Z_70998.pdf

Bez ohľadu na vyššie uvedené dokumenty mBank prijala interné predpisy, ktoré podrobnejšie upravujú viacero zásad správy a riadenia spoločnosti, vrátane: Etického kódexu mBank, mKanonu (štandard jednoduchého jazyka), Modelu hodnôt a správania mBank, Stratégie riadenia reputačného rizika Skupiny mBank S.A., Politiky diverzity a inklúzie, Politiky riadenia konfliktu záujmov, Protikorupčnej politiky, Politiky poskytovania služieb odvetviu citlivým z hľadiska reputácie v mBank, Politiky prevencie podvodov a Politiky riešenia porušení povinností zo strany zamestnancov.

Najlepšie postupy pre spoločnosti kótované na GPW

Postupy pre spoločnosti kótované na GPW 2021 („DPSN 2021“), ktoré boli prijaté uznesením Dozornej rady burzy č. 13/1834/2021 zo dňa 29. marca 2021, predstavujú súbor zásad správy a riadenia spoločnosti a pravidiel správania, ktoré ovplyvňujú vzťahy spoločností kótovaných na burze s ich trhovým prostredím. Na pravidlá stanovené v dokumente Best Practice sa uplatňuje princíp „comply or explain“ (dodrži alebo vysvetli). Kótované spoločnosti sú povinné zverejňovať správne informácie o uplatňovaní jednotlivých pravidiel. Okrem toho sú spoločnosti v prípade náhodného porušenia týchto pravidiel povinné ho bezodkladne oznámiť.

Predstavenstvo mBank vynakladá náležitú starostlivosť s cieľom dodržiavať Best Practice 2021.

Informácie o stave dodržiavania zásad obsiahnutých v dokumente Best Practice for GPW Listed Companies 2021 sú dostupné na webovej stránke banky

<https://www.mbank.pl/en/about-us/corporate-governance-and-best-practices/>.

K 31. decembru 2025 mBank dodržiavala zásady DPSN 2021 s výnimkou zásady 2.1. týkajúcej sa politiky diverzity vo vzťahu k riadiacim orgánom banky.

Pravidlo 2.1. DPSN 2021

Podľa pravidla 2.1. by spoločnosti mali mať zavedenú politiku diverzity uplatniteľnú na Predstavenstvo a Dozornú radu, schválenú Dozornou radou, resp. valným zhromaždením. Politika diverzity vymedzuje ciele a kritériá diverzity, okrem iného vrátane pohlavia, vzdelania, odborných znalostí, veku a profesijných skúseností, a určuje cieľové termíny a systémy monitorovania týchto cieľov. Pokiaľ ide o rodovú diverzitu orgánov spoločnosti, zastúpenie menšinovej Skupiny v každom orgáne by malo byť najmenej 30 %.

mBank má zavedenú Politiku posudzovania kvalifikácie (vhodnosti), menovania a odvolávania členov orgánov banky v mBank S.A. Politika diverzity uplatniteľná na orgány spoločnosti tvorí jej neoddeliteľnú súčasť.

Podľa Politiky diverzity je zásada diverzity pri výbere členov riadiacich orgánov banky založená na objektívnych vecných kritériách týkajúcich sa vzdelania, zručností a odborných skúseností.

Ďalšie kritériá podporujúce diverzitu v zložení orgánov banky zahŕňajú pohlavie a vek. Ciele v oblasti diverzity sa v procese výberu zohľadňujú len v takom rozsahu, aby nemali negatívny vplyv na fungovanie a vhodnosť orgánov banky. Valné zhromaždenie a Dozorná rada pri výbere členov Dozornej rady a Predstavenstva zohľadňujú výsledok posúdenia vhodnosti. Tieto orgány sa budú usilovať o dosiahnutie rodovej rovnováhy v zložení Dozornej rady a Predstavenstva alebo aspoň o dosiahnutie minimálneho podielu rodovej menšiny na úrovni 33 % alebo úrovne vyžadovanej právnymi predpismi, a to v Predstavenstve aj v Dozornej rade najneskôr do 30. júna 2026.

17. mimoriadne, ktoré sa konalo 18. septembra 2025, vymenovalo do Dozornej rady tri ženy. V dôsledku toho mala ku koncu roka 2025 desaťčlenná Dozorná rada päť žien a päť mužov, čo znamená, že banka spĺňa zásadu 2.1. vo vzťahu k Dozornej rade. Naopak, sedemčlenné Predstavenstvo zahŕňa jednu ženu, čo predstavuje 14.3 %.

Pri zohľadnení oboch orgánov spolu tvoria ženy 35.3 %. To znamená, že banka už spĺňa požiadavku smernice Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2022/2381 z 23. novembra 2022 o zlepšení rodovej rovnováhy medzi riaditeľmi kótovaných spoločností a súvisiacich opatreniach. Táto požiadavka spočíva v dosiahnutí do 30. júna 2026 cieľovej miery zastúpenia najmenej 40 % pre nedostatočne zastúpené pohlavie medzi nevykonnými riaditeľmi (t. j. členmi Dozornej rady) alebo 33 % medzi všetkými riaditeľmi (t. j. členmi Predstavenstva a Dozornej rady) vo veľkých kótovaných spoločnostiach.

Usmernenia Výboru pre správu a riadenie spoločnosti k uplatňovaniu zásad „Best Practice for GPW Listed Companies 2021“ z 29. júla 2021 uvádzajú, že:

„Ukazovateľ 30 % podielu žien alebo mužov by sa mal vypočítavať pre každý riadiaci orgán samostatne. Dosiahnutie takéhoto ukazovateľa len na úrovni jedného orgánu neumožňuje predpokladať, že táto zásada je uplatňovaná“ (bod 2.1.-Q4), a

„Časový horizont na dosiahnutie 30 % podielu nedostatočne zastúpeného pohlavia v danom orgáne by mal korelovať s funkčným obdobím súčasného Predstavenstva alebo Dozornej rady“ (bod 2.1.-Q2).

Podľa vyššie uvedeného výkladu nebola podmienka týkajúca sa účasti nedostatočne zastúpeného pohlavia v Predstavenstve mBank splnená. Preto konzervatívne predpokladáme, že nespĺňame kritériá stanovené v zásade 2.1. DPSN, napriek tomu, že spĺňame prevažnú väčšinu požiadaviek uvedených v tejto zásade.

V dôsledku zmien v zložení Dozornej rady vykonaných v septembri 2025 mBank splnila pravidlo 2.2.

Pravidlo 2.2. stanovuje, že osoby prijímajúce rozhodnutia o voľbe členov Predstavenstva alebo Dozornej rady spoločností by mali zabezpečiť, aby zloženie týchto orgánov bolo diverzifikované prostredníctvom vymenovania osôb zabezpečujúcich diverzitu. Cieľom je okrem iného umožniť dosiahnutie cieľového minimálneho podielu menšiny nie nižšieho ako 30 % v súlade s cieľmi stanovenými v prijatej politike diverzity.

Proces určovania zloženia orgánov mBank je realizovaný spôsobom, ktorý umožňuje týmto orgánom banky vykonávať ich úlohy profesionálne a riadne. V súlade s Politikou posudzovania kvalifikácie (vhodnosti), menovania a odvolávania členov orgánov banky v mBank S.A. by mali mať členovia Dozornej rady a Predstavenstva vedomosti, zručnosti a odborné skúsenosti nevyhnutné na primeraný výkon úloh. Mali by zaručovať riadny výkon svojich úloh a povinností. To sa týka najmä ich povesti, integrity, spoľahlivosti a nezávislosti úsudku, ako aj schopnosti vykonávať svoje úlohy a povinnosti obozretné a stabilne. Pri nominovaní kandidátov sa zohľadňuje kritérium všestrannosti a diverzity, vrátane diverzity z hľadiska pohlavia, veku alebo odborných skúseností, pri dodržiavaní zásady rovnosti príležitostí.

Pri výbere zloženia Dozornej rady a Predstavenstva valné zhromaždenie a Dozorná rada zohľadňujú výsledok posúdenia vhodnosti. Tieto orgány sa budú usilovať o dosiahnutie rodovej rovnováhy v zložení Dozornej rady a Predstavenstva alebo aspoň o dosiahnutie minimálneho podielu rodovej menšiny na úrovni 33 % v Predstavenstve aj v Dozornej rade, alebo na úrovni vyžadovanej právnymi predpismi. To by sa malo uskutočniť najneskôr do 30. júna 2026.

V dôsledku zmien v Dozornej rade vykonaných 17. mimoriadnym valným zhromaždením mBank S.A. 18. septembra 2025 sa podiel žien v Dozornej rade zvýšil na 50 %. V dôsledku toho dosiahol podiel žien v oboch orgánoch spolu, t. j. v Dozornej rade a Predstavenstve, 35.3 %. Tým bola splnená požiadavka stanovená v Politike diverzity mBank. Táto podmienka je v súlade so smernicou Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2022/2381 o zlepšení rodovej rovnováhy a s návrhom právnych predpisov, ktorými sa táto smernica implementuje do poľského práva.

Hodnotenie Dozornej rady týkajúce sa plnenia informačných povinností banky, ako sú vymedzené v Burzových pravidlách a v predpisoch o priebežných a pravidelných informáciách poskytovaných

emitentmi cenných papierov, je zahrnuté vo výročných správach tohto orgánu, ktoré sú dostupné na webovej stránke mBank.

V súlade s odporúčaním Európskej komisie z 9. apríla 2014 o kvalite správ o správe a riadení spoločností (2014/208/EU) nižšie zverejňujeme komentár k uplatňovaniu zásad stanovených v dokumente Best Practice for GPW Listed Companies 2021 v oblastiach, ktoré sú pre akcionárov najdôležitejšie.

Informačná politika a komunikácia s investormi (kapitola 1)

- Uplatňujeme transparentnú, otvorenú a spoľahlivú informačnú politiku, ktorá buduje vzájomnú dôveru a lojalitu investorov. Informačná politika týkajúca sa komunikácie s investormi, médiami a klientmi je dostupná na našej webovej stránke na adrese <https://www.mbank.pl/pdf/relacje-inwestorskie/pozostale/communication-policy-investors-media-clients.pdf>.
- Pri uplatňovaní informačnej politiky dodržiavame požiadavky vyplývajúce z právnych predpisov o ochrane dôvernosti a bezpečnosti informácií, ktoré sme povinní dodržiavať ako verejne obchodovaná spoločnosť a dohliadaná inštitúcia.
- Na webovej stránke banky (www.mbank.pl) sú zverejnené informácie a dokumenty vyplývajúce z usmernení k dokumentu Best Practice vo vzťahu k zásade 1.1. DPSN 2021, a to najmä:
 - základné korporátne dokumenty, najmä statuty spoločnosti a rokovacie poriadky valného zhromaždenia, Dozornej rady a Predstavenstva, ako aj prijaté politiky;
 - zloženie Predstavenstva, Dozornej rady a výborov Dozornej rady, životopisy členov týchto orgánov, informácie o splnení kritéria nezávislosti členmi Dozornej rady (uvedené v Správe Dozornej rady mBank S.A. o jej činnosti za príslušný rok a vo Vyhlásení mBank o uplatňovaní zásad správy a riadenia spoločnosti);
 - informácie o motivačných programoch;
 - vybrané finančné a obchodné údaje spoločnosti vo formáte umožňujúcom ich ďalšie spracovanie (údaje sú dostupné od roku 2006);
 - prezentácie k výsledkom Skupiny a k trhovému prostrediu;
 - základné informácie o štruktúre Skupiny;
 - údaje o počte vydaných akcií, akcionárskej štruktúre, základnom imaní a dividendách;
 - odporúčania analytikov spolu s cieľovou cenou akcie a konsenzom týkajúcim sa prognózovaných výsledkov Skupiny na bežný a nasledujúci rok;
 - ďalšie prezentácie a informácie o otázkach týkajúcich sa stratégie, činnosti Skupiny a jej finančných výsledkov (úvod do Skupiny mBank a informačný list);
 - záznamy štvrtročných stretnutí analytikov a investorov s členmi Predstavenstva mBank;
 - kalendár s dátumami zverejnenia finančných správ, stretnutí s investormi a tlačových konferencií a iných udalostí významných z pohľadu investorov;
 - otázky kladené akcionármi spoločnosti spolu s odpoveďami spoločnosti;
 - priebežné a periodické informácie;
 - informácie o uplatňovaní zásad správy a riadenia spoločnosti a informácie o komunikácii so spoločnosťou.

Zverejňujeme videozáznamy z valných zhromaždení a informácie o ratingoch a o programe Euro Medium Term Note (vrátane prospektov a prezentácií pre investorov do dlhových nástrojov).

- Okrem informácií zverejňovaných na webovej stránke spoločnosti patria medzi hlavné nástroje uplatňované v rámci našej informačnej politiky v oblasti vzťahov s investormi najmä:
 - priebežné a periodické správy; harmonogram zverejňovania periodických správ umožňuje investorom oboznámiť sa s finančnými výsledkami spoločnosti čo najskôr po skončení vykazovaného obdobia;
 - štvrtročné prezentácie finančných výsledkov pre investorov a analytikov, počas ktorých členovia Predstavenstva banky komentujú finančné a obchodné výsledky Skupiny, udalosti ovplyvňujúce jej činnosť a vyhliadky do budúcnosti a odpovedajú na otázky;
 - individuálne a skupinové stretnutia, telekonferencie a videokonferencie zástupcov Predstavenstva a tímu pre vzťahy s investormi s investormi a analytikmi;
 - telefonický a e-mailový kontakt a komunikáciu prostredníctvom platformy Microsoft Teams s analytikmi a investormi, vrátane mesačne distribuovaného Newslettera a ďalších informačných materiálov zasielaných podľa potreby;
 - účasť našich zástupcov na domácich a zahraničných investorských konferenciách a cykloch stretnutí s investormi v Poľsku a v zahraničí (roadshows), najmä pred emisiami dlhových cenných papierov.

- Na webovej stránke spoločnosti prezentujeme predpoklady, ciele a opatrenia stratégie Skupiny. Správa Predstavenstva o výkonnosti Skupiny mBank poskytujú informácie o dosahovaní strategických cieľov. Agenda ESG je súčasťou Stratégie Skupiny mBank na roky 2026–2030. Pri rozhodovaní zohľadňujeme otázky zmeny klímy vrátane rizík z nej vyplývajúcich. Činnosti Skupiny v oblasti ESG sú opísané okrem iného v Správe Predstavenstva o výkonnosti Skupiny mBank a na adrese <https://www.mbank.pl/en/about-us/corporate-social-responsibility/what-we-do/>.
- Uplatňujeme politiku úplnej transparentnosti v oblasti sponzoringu. Informácie o daroch na charitatívne účely zverejňujeme v Správe Predstavenstva o výkonnosti Skupiny mBank a v Správe dozornej rady o jej činnosti.

Predstavenstvo, Dozorná rada (kapitola 2)

- Všetci členovia Predstavenstva a Dozornej rady disponujú znalosťami, skúsenosťami a zručnosťami požadovanými na výkon svojich funkcií. Podrobné informácie o ich kvalifikácii sú uvedené v nasledujúcich častiach tohto vyhlásenia.
- Funkcia v riadiacom orgáne predstavuje hlavnú oblasť profesionálnej činnosti členov Predstavenstva. Niektorí členovia Predstavenstva zároveň pôsobia v Dozorných radách dcérskych spoločností, čo prispieva k efektívnemu fungovaniu Skupiny. Dozorná rada udeľuje členom Predstavenstva súhlas s pôsobením v riadiacich alebo dozorných orgánoch spoločností mimo Skupiny mBank S.A..
- Členovia Dozornej rady venujú potrebné množstvo času vykonávaniu svojich povinností. V prípade rezignácie člena Dozornej rady sa jej zloženie dopĺňa tak, aby rada mohla pracovať v plnom zložení.
- Politika diverzity uplatniteľná na Predstavenstvo a Dozornú radu banky je zameraná na diverzifikáciu zloženia Predstavenstva a Dozornej rady z hľadiska osobných charakteristík a kvalifikácie ich členov. Nesúlad so zásadou 2.1. sme oznámili.
- Dodržiavame zásady DPSN 2021 týkajúce sa spôsobu hlasovania v Predstavenstve a Dozornej rade.
- Dozorná rada vykonáva dohľad nad činnosťou banky, hodnotí realizáciu stratégie zo strany Predstavenstva a monitoruje finančnú a prevádzkovú výkonnosť. Predstavenstvo poskytuje Dozornej rade plný prístup k informáciám o činnosti banky a umožňuje jej v prípade potreby využívať primerané zdroje a nezávislé poradenstvo.
- Dozorná rada každoročne vypracúva správu o svojej činnosti, ktorá obsahuje informácie uvedené v zásade 2.11. DPSN, a predkladá ju valnému zhromaždeniu.
- Podrobné kvalifikácie členov Predstavenstva a Dozornej rady sú uvedené v ďalšej časti tohto vyhlásenia.

Vnútorne systémy a funkcie (kapitola 3)

- Udržiavame efektívne systémy vnútornej kontroly, riadenia rizík a súladu s predpismi. Úlohy v rámci jednotlivých systémov vykonávajú určené organizačné útvary. Predstavenstvo je zodpovedné za zavedenie, udržiavanie a efektívnosť systémov vnútornej kontroly, riadenia rizík a súladu s predpismi. Dozorná rada monitoruje efektívnosť týchto systémov.
- Interný audit funguje nezávisle, v súlade s všeobecne platnými medzinárodnými štandardmi pre profesionálnu prax interného auditu. Oddelenie vnútorného auditu je organizačne a funkčne riadené predsedom Predstavenstva a auditorským výborom Dozornej rady.
- Oblasť riadenia rizík je riadená podpredsedom Predstavenstva, pričom riaditeľ oddelenia Compliance je podriadený podpredsedovi Predstavenstva – Chief People & Regulatory Officer.
- Odmeňovanie osôb zodpovedných za riadenie rizík a súlad s predpismi, ako aj vedúceho vnútorného auditu, závisí od plnenia im zverených úloh. Nie je viazané na finančné výsledky Skupiny.
- Výbor pre audit Dozornej rady preskúma a monitoruje proces finančného výkazníctva a prevádzkovú efektívnosť systému vnútornej kontroly, vrátane fungovania vnútorného auditu a súladu s predpismi.
- Kľúčové dcérske spoločnosti Skupiny dodržiavajú zásady DPSN 2021 týkajúce sa odmeňovania a vzťahov podriadenosti osôb zodpovedných za riadenie rizík, súlad s predpismi a vnútorný audit.

Valné zhromaždenia, vzťahy s akcionármi (kapitola 4)

- Pri stanovovaní termínu riadneho valného zhromaždenia zohľadňujeme zákonné lehoty a snažíme sa zvolať ho čo najskôr po zverejnení výročnej správy. V roku 2025 sa konalo 27 dní po zverejnení výročnej správy za rok 2024. Akcionárom umožňujeme účasť na valných zhromaždeniach prostredníctvom elektronickej komunikácie a zabezpečujeme ich priamy prenos.
- Návrhy uznesení valného zhromaždenia týkajúce sa iných než organizačných záležitostí obsahujú odôvodnenie a stanovisko Dozornej rady. Banka sa usiluje zabezpečiť, aby boli návrhy uznesení predložené najneskôr tri dni pred konaním valného zhromaždenia.
- Členovia Predstavenstva a Dozornej rady sa zúčastňujú na valných zhromaždeniach. Predstavenstvo prezentuje účastníkom otázky uvedené v zásade 4.11. DPSN a odpovedá na otázky akcionárov.
- Ak má valné zhromaždenie prerokovať vymenovanie nových členov Dozornej rady alebo voľbu Dozornej rady na nové funkčné obdobie, kandidáti sú nominovaní najneskôr tri dni pred valným zhromaždením a kompletná dokumentácia je zverejnená na webovej stránke spoločnosti.
- Cieľom banky, ako je definovaný v jej stratégii na roky 2026–2030 a v dividendovej politike, je pravidelné vyplácanie dividend, počnúc úrovňou 30 % čistého zisku dosiahnutého v roku 2026. Banka sa usiluje o postupné zvyšovanie výplatného pomeru dividend až na cieľovú úroveň 75 % čistého zisku dosiahnutého v roku 2030. Dividendová politika podporuje efektívne využívanie kapitálu a zabezpečuje optimálnu rovnováhu medzi ziskovým rastom podnikania, bezpečnými a stabilnými kapitálovými vankúšmi nad regulačnými minimami a uspokojivými ukazovateľmi ziskovosti. Konečné rozhodnutie o výplате dividend bude závisieť od budúcich zmien regulačného a prevádzkového prostredia, ako aj od rozhodnutí Poľského úradu finančného dohľadu (KNF).

Banka naposledy vyplatila dividendu zo zisku za rok 2017. Absencia výplaty dividend v rokoch 2018–2023 bola dôsledkom odporúčaní Poľského úradu finančného dohľadu. Zmeny vykonané v Stratégii riadenia kapitálu Skupiny v roku 2024, týkajúce sa nevyplácania dividend zo zisku za roky 2024 a 2025, boli motivované zámerom posilniť kapitálovú základňu na podporu rastu spoločnosti, najmä rozvoja úverovej činnosti. Z dlhodobého hľadiska to umožnilo zvýšenie objemov, posilnenie finančných výsledkov a kapitálovej základne, čím sa vytvoril priestor pre budúce dividendy a zabezpečenie hmatateľných prínosov pre akcionárov..

Konflikty záujmov, transakcie s príbuznými stranami (kapitola 5)

- mBank má zavedené transparentné postupy na predchádzanie konfliktom záujmov, identifikáciu prípadov, ktoré môžu predstavovať konflikt záujmov, ako aj na riadenie postupu spoločnosti v prípade vzniku takéhoto konfliktu. Politika riadenia konfliktu záujmov upravuje najmä predchádzanie konfliktom záujmov a ich riadenie: 1) medzi bankou a klientom alebo klientmi, 2) medzi klientom alebo klientmi a členom Dozornej rady, Predstavenstva, zamestnancom alebo spolupracovníkom, 3) medzi členom Dozornej rady, Predstavenstva, zamestnancom alebo spolupracovníkom a bankou.
- Členovia orgánov spoločnosti sa zaväzujú zdržať sa profesionálnych aj neprofesionálnych činností, ktoré by mohli viesť ku konfliktu záujmov. Rokovací poriadok Predstavenstva obsahuje ustanovenia o predchádzaní konfliktom záujmov a určuje okolnosti, za ktorých majú byť členovia Predstavenstva v prípade konfliktu záujmov vylúčení z rozhodovacieho procesu.
- V súlade s rokovacím poriadkom Dozornej rady sa jej členovia nezúčastňujú na činnostiach, ktoré by mohli viesť ku konfliktu záujmov alebo negatívne ovplyvniť ich povest ako členov Dozornej rady.
- Banka uplatňuje zásadu rovnakého zaobchádzania s klientmi a dodávateľmi Skupiny. Žiadny akcionár banky nie je pri transakciách so spriaznenými osobami zvýhodňovaný. Transakcie so spriaznenými osobami sa realizujú na základe platných interných predpisov a v súlade s trhovými štandardmi.
- Dozorná rada vydáva stanoviská k transakciám so spriaznenými osobami, ak plánovaná celková hodnota jednej transakcie presahuje 20 % vlastných zdrojov banky.

Odmeňovanie (kapitola 6)

- Skupina mBank S.A. má zavedené transparentné, konzistentné a spravodlivé pravidlá odmeňovania. Tieto pravidlá podporujú správne a efektívne riadenie rizík a odrádzajú od prijímania nadmerného rizika.
- Odmeňovanie členov Predstavenstva zahŕňa pevnú a variabilnú zložku. Skupina má zavedený motivačný program v súlade so zásadami DPSN 2021.

- Dozorná rada mBank zriadila Výbor pre odmeňovanie a nominácie.
- Odmeňovanie je primerané úlohám a povinnostiam danej osoby a súvisiacemu rozsahu zodpovednosti.
- V prípade Dozornej rady umožňuje úroveň odmeňovania výber osôb s kompetenciami potrebnými na výkon dohľadu nad spoločnosťou. Odmeňovanie členov Dozornej rady nie je viazané na opcie, derivátové nástroje ani iné variabilné zložky a nezávisí od výkonnosti spoločnosti ani od počtu uskutočnených zasadnutí. Členovia Dozornej rady dostávajú pevné mesačné odmeňovanie a za účasť na práci vo výboroch dodatočné odmeňovanie.
- Podrobnejšie informácie o zásadách odmeňovania členov Predstavenstva a Dozornej rady a o kompetenciách Výboru pre odmeňovanie a nominácie sú uvedené v nasledujúcich častiach tohto vyhlásenia.

Zásady korporátneho riadenia pre dohliadané inštitúcie

Zásady správy a riadenia dohliadaných inštitúcií upravujú vzťahy s akcionármi a klientmi, organizačnú štruktúru, otázky týkajúce sa zabezpečenia účinného a efektívneho systému vnútornej kontroly, ako aj riziká existujúce v činnosti dohliadaných inštitúcií.

Banka sa odchyľila od uplatňovania zásad správy a riadenia spoločnosti stanovených v ustanoveniach článku 16 ods. 1 a článku 24 ods. 1 Zásad správy a riadenia dohliadaných inštitúcií.

Vyhlásenie o rozsahu uplatňovania Zásad správy a riadenia dohliadaných inštitúcií v mBank S.A., schválené Predstavenstvom a prijaté uznesením Dozornej rady mBank S.A. č. 162/21 zo dňa 3. decembra 2021, je dostupné na webovej stránke banky na adrese pod [čísлом https://www.mbank.pl/pobierz/bank/en/information-on-applying-principles-of-corporate-governance-for-supervised-institutions.pdf](https://www.mbank.pl/pobierz/bank/en/information-on-applying-principles-of-corporate-governance-for-supervised-institutions.pdf). Vyhlásenie potvrdzuje vyššie uvedené odchyľky od uplatňovania zásad správy a riadenia spoločnosti.

Podľa článku 16 ods. 1 je vhodné, aby sa zasadnutia riadiaceho orgánu konali v poľskom jazyku. V prípade potreby má byť zabezpečený tlmočník.

V tomto prípade spoločnosť považuje odchyľku za opodstatnenú. Všetci členovia Predstavenstva plynule ovládajú anglický jazyk. Komunikácia bez tlmočníka je efektívnejšia. V niektorých situáciách by účasť tlmočníka mohla sťažiť alebo predĺžiť diskusie na zasadnutiach Predstavenstva vzhľadom na zložitý charakter prerokúvaných otázok a používanie špecializovaného jazyka. Okrem toho, keďže členovia Predstavenstva počas zasadnutí prerokúvajú informácie predstavujúce obchodné tajomstvo, je dôležité obmedziť účasť osôb, ktoré nie sú členmi Predstavenstva, na jeho zasadnutiach na nevyhnutné minimum. Zároveň väčšina členov Predstavenstva ovláda poľský jazyk, čo znamená, že banka môže byť riadne zastúpená vždy, keď je účasť členov Predstavenstva potrebná, vrátane komunikácie v poľskom jazyku bez tlmočníka. Zápisnice zo zasadnutí Predstavenstva, ako aj uznesenia Predstavenstva mBank, sa vyhotovujú v dvoch jazykových verziách, čo zabezpečuje súlad s ustanoveniami článku 16 ods. 2 Zásad správy a riadenia dohliadaných inštitúcií.

V súlade s článkom 24 ods. 1 je vhodné, aby sa zasadnutia Dozorného orgánu konali v poľskom jazyku. V prípade potreby má byť zabezpečený tlmočník.

Odôvodnenie odchyľky od tejto zásady je obdobné ako pri pravidle uvedenom v článku 16 ods. 1. Členovia Dozornej rady mBank plynule ovládajú anglický jazyk. Vedenie diskusií a prijímanie rozhodnutí bez tlmočníka je efektívnejšie a bezpečnejšie, najmä pri prerokúvaní otázok, ktoré predstavujú obchodné tajomstvo. Zápisnice zo zasadnutí a všetky uznesenia prijaté Dozornou radou sa vyhotovujú v dvoch jazykových verziách – v poľštine a angličtine. To znamená, že dodržiavame zásadu stanovenú v článku 24 ods. 2 Zásad správy a riadenia dohliadaných inštitúcií.

Stanovisko akcionárov k Zásadám správy a riadenia dohliadaných inštitúcií bolo prezentované v uznesení č. 31 z 28. riadneho valného zhromaždenia mBank S.A., ktoré sa konalo 30. marca 2015. V uvedenom uznesení sa akcionári zaviazali:

- zúčastňovať sa na plnení zákonných cieľov mBank, zabezpečujúc bezpečnosť jej činnosti a s ohľadom na jej záujem;
- nezasahovať do kompetencií ostatných zákonných orgánov mBank;

- okamžite riešiť prípadné konflikty medzi akcionármi s cieľom zabrániť porušeniu záujmov mBank a jej klientov;
- neprijímať rozhodnutia vedúce k prevodu majetku z mBank na iné subjekty ani k nadobudnutiu, scudzeniu alebo uzatváraní iných transakcií, ktoré by viedli k nakladaniu s majetkom mBank za iných než trhových podmienok alebo by predstavovali hrozbu pre bezpečnosť alebo záujmy mBank; osobitné práva môžu byť priznané konkrétnemu akcionárovi alebo akcionárom, ak je to odôvodnené dosiahnutím významných cieľov mBank, nebráni riadnemu fungovaniu orgánov mBank ani nevedie k diskriminácii ostatných akcionárov a je to zakotvené v stanovách mBank;
- v prípade potreby poskytnúť banke dodatočný kapitál alebo finančnú podporu v rozsahu, v akom je to možné a v súlade s ich oprávneniami, pričom k tomu dôjde až po analýze všetkých dôvodov, ktoré k takejto potrebe viedli; akcionári zvažia možnosť poskytnutia podpory z hľadiska svojej finančnej situácie, právnych predpisov a dohľadových regulácií, ktoré sú ako regulované subjekty povinní dodržiavať, a so zohľadnením najlepšieho záujmu mBank a jej klientov;
- podmieňovať výplatu dividend úrovňou vlastných zdrojov, dosiahnutím strategických cieľov a dohľadovými odporúčaniami; a
- dodržiavať odporúčania Poľského úradu finančného dohľadu (KNF) týkajúce sa voľby členov Dozornej rady.

Nižšie uvádzame kľúčové aspekty uplatňovania Zásad správy a riadenia dohliadaných inštitúcií.

Organizácia a organizačná štruktúra (kapitola 1)

- Organizácia umožňuje dosahovanie dlhodobých cieľov vykonávanej činnosti. Strategické ciele sú stanovené v stratégii prijatej Predstavenstvom a schválenej Dozornou radou.
- Organizačná štruktúra banky je transparentná a primeraná rozsahu jej činnosti. Dozorná rada pravidelne schvaľuje zmeny organizačnej štruktúry a rozdelenie kompetencií medzi členov Predstavenstva a riadiacich riaditeľov. Organizačná štruktúra banky je dostupná na webovej stránke mBank na adrese <https://www.mbank.pl/en/about-us/bank-authorities/>.
- Banka dodržiava právne predpisy a riadi sa usmerneniami a odporúčaniami dohľadových orgánov a regulátorov. Má zriadené špecializované útvary podporujúce dodržiavanie právnych predpisov a monitorujúce plnenie týchto povinností a usmernení.
- Banka má zavedený systém oznamovania porušení (whistleblowing) – mSygnał, ktorý zabezpečuje anonymitu, ochranu oznamovateľa a dôvernosc.
- Banka má vypracované plány kontinuity podnikania. Politika riadenia kontinuity podnikania mBank S.A. je schválená Dozornou radou.

Vzťahy s akcionármi dohliadanej inštitúcie(kapitola 2)

- Banka zohľadňuje záujmy všetkých akcionárov, zabezpečuje im prístup k informáciám a možnosť aktívne sa zúčastňovať na valných zhromaždeniach s využitím elektronických komunikačných prostriedkov.
- Akcionári môžu ovplyvňovať činnosť banky výlučne prostredníctvom rozhodnutí valného zhromaždenia, bez zasahovania do kompetencií ostatných orgánov.
- Akcionári banky nemajú žiadne osobitné ani iné špeciálne práva. Každá akcia mBank predstavuje jeden hlas na valnom zhromaždení.
- V súlade s právnymi predpismi sa transakcie so spriaznenými osobami uzatvárajú na základe interných predpisov zaručujúcich transparentnosť a súlad s trhovými štandardmi.
- Rozhodnutia o výplate dividend závisia od potreby zachovania primeranej úrovne vlastných zdrojov a od dosahovania strategických cieľov, so zohľadnením všeobecných a individuálnych odporúčaní vydaných Poľským úradom finančného dohľadu (KNF).

Riadiaci orgán (kapitola 3)

- Predstavenstvo mBank je kolektívnym orgánom. Jeho členovia disponujú požadovanými odbornými znalosťami, kompetenciami, odbornými skúsenosťami a povestou primeranými výkonu zverených funkcií.

- Päť zo siedmich členov Predstavenstva, vrátane predsedu Predstavenstva, má poľské štátne občianstvo a ovláda poľský jazyk. Zasadnutia Predstavenstva sa konajú v anglickom jazyku (odchýlka od pravidla uvedeného v článku 16 ods. 1).
- Členovia Predstavenstva nesú spoločnú zodpovednosť za rozhodnutia, ktoré patria do pôsobnosti Predstavenstva, bez ohľadu na vnútorné rozdelenie zodpovedností za jednotlivé oblasti. Rozdelenie právomocí prijíma Predstavenstvo a schvaľuje Dozorná rada banky.
- Banka má zavedený plán nástupníctva pre členov Predstavenstva, ktorý schválila Dozorná rada.

Dozorný orgán (kapitola 4)

- Členovia Dozornej rady sa navzájom dopĺňajú svojimi znalosťami, skúsenosťami a zručnosťami spôsobom, ktorý zabezpečuje riadny dohľad nad všetkými oblasťami činnosti banky..
- Členovia Dozornej rady nevykonávajú žiadnu profesionálnu ani neprofesionálnu činnosť, ktorá by mohla viesť ku konfliktu záujmov.
- Desaťčlenné zloženie Dozornej rady je primerané povahe a rozsahu činnosti banky. Kritériá nezávislosti spĺňa 50 % členov Dozornej rady, vrátane predsedníčky Dozornej rady a predsedu výboru pre audit.
- Dozorná rada má primeraný počet členov, ktorí ovládajú poľský jazyk (päť z desiatich členov) a majú skúsenosti a znalosti poľského finančného trhu. Zasadnutia sa konajú v anglickom jazyku (odchýlka od pravidla uvedeného v článku 24 ods. 1).
- Členovia Dozornej rady preukazujú požadovanú mieru angažovanosti, čo sa okrem iného odráža vo vysokej účasti na zasadnutiach Dozornej rady.
- Dozorná rada každoročne vykonáva hodnotenie uplatňovania Zásad správy a riadenia dohliadaných inštitúcií, ktoré je zahrnuté v Správe dozornej rady mBank S.A. o jej činnosti.

Politika odmeňovania (kapitola 5)

- Máme zavedenú transparentnú politiku odmeňovania členov Predstavenstva, Dozornej rady a osôb vykonávajúcich kľúčové funkcie v banke.
- Politika odmeňovania je schválená valným zhromaždením aspoň raz za štyri roky. Aspoň raz ročne vykonáva Dozorná rada hĺbkové preskúmanie politiky odmeňovania a hodnotí jej implementáciu.
- Dozorná rada dohliada na politiku odmeňovania, ktorá zahŕňa overenie dodržiavania jej kritérií a podmienok odôvodňujúcich udelenie variabilných zložiek odmeňovania Predstavenstva
- Odmeňovanie členov Predstavenstva a členov Dozornej rady určuje Dozorná rada a valné zhromaždenie.
- Členovia Predstavenstva mBank nedostávajú odmenu za výkon funkcie člena Dozornej rady v iných spoločnostiach, do ktorých boli menovaní bankou.

Informačná politika (kapitola 6)

- Spĺňame všetky kritériá transparentnej a spoľahlivej informačnej politiky, ktorá zohľadňuje potreby akcionárov, médií a klientov.
- Zabezpečujeme, aby boli priebežné a periodické správy zverejňované v lehotách vyžadovaných platnými právnymi predpismi a aby ich obsah umožňoval investorom posúdiť činnosť banky.

Propagácia a vzťahy s klientmi (kapitola 7)

- Pri ponuke finančných produktov a služieb sa usilujeme zabezpečiť spoľahlivosť informácií poskytovaných klientom.
- Finančné produkty a služby ponúkané bankou sú primerané potrebám klientov, ktorým sú určené.
- Máme zavedené verejne dostupné a transparentné pravidlá pre vybavovanie reklamácií a sťažností, ktoré zaručujú spravodlivosť, dôkladnosť, nestrannosť a súlad s právnymi predpismi a zásadami poctivého obchodného styku a dobrých mravov. Dozorná rada tieto procesy priebežne monitoruje

Kľúčové vnútorné systémy a funkcie (kapitola 8)

- Systém vnútornej kontroly bol vypracovaný a zavedený Predstavenstvom a podlieha hodnoteniu zo strany Dozornej rady. Nezávislosť funkcie vnútorného auditu a útvaru súladu s predpismi je zabezpečená.
- Máme zavedený primeraný a účinný systém riadenia rizík, ktorý zahŕňa najmä identifikáciu, meranie, odhadovanie a monitorovanie rizík a uplatňovanie mechanizmov na kontrolu a zmierňovanie úrovne rizika.

Výkon práv vyplývajúcich z aktív nadobudnutých na riziko klientov(kapitola 9)

- Pri nadobúdaní aktív na riziko klienta banky (Maklérske centrum mBank) koná v záujme klienta, realizuje jeho pokyny v súlade s platnými predpismi a všeobecnými obchodnými podmienkami. Rozhodovací proces je riadne zdokumentovaný.

Odporúčanie Z

V súlade s Odporúčaním Z je Predstavenstvo zodpovedné za zavedenie a udržiavanie vnútornej správy a riadenia v banke, ako aj za jej pravidelné preskúmavanie a prispôsobovanie meniacim sa vnútorným podmienkam a vonkajšiemu prostrediu.

Podľa Predstavenstva mBank sú interné predpisy v súlade s externými požiadavkami a rámec správy a riadenia banky je riadne usporiadaný. Posúdenie primeranosti predpisov týkajúcich sa fungovania Predstavenstva a jeho vlastné hodnotenie efektívnosti sú uvedené v ďalšej časti tohto Vyhlásenia.

Dozorná rada hodnotí správu a riadenie spoločnosti. Výsledok tohto hodnotenia je prezentovaný v Správe Dozornej rady o jej činnosti za príslušný rok.

Etické princípy platné v mBank

Etika tvorí základ všetkých našich činností – tak vo vzťahoch s klientmi, ako aj v rámci internej spolupráce medzi zamestnancami mBank. V každodennej práci sa riadime jasne definovanými zásadami, ktoré nás usmerňujú pri prijímaní zodpovedných rozhodnutí a budovaní dôvery. Naš prístup sa odráža v troch kľúčových dokumentoch:

- **Kódex bankovej etiky** vypracovaný Poľskou bankovou asociáciou (ZBP),
- **Etický kódex mBank**, ktorý stelesňuje naše hodnoty a štandardy správania,
- **Model hodnôt mBank**, ktorý definuje našu organizačnú kultúru a očakávania.

Tieto zásady nám pomáhajú vytvárať pracovné prostredie založené na rešpekte, integrite a zodpovednosti a zároveň posilňovať dôveru našich interných a externých zainteresovaných strán.

Kódex bankovej etiky

Kódex bankovej etiky stanovuje zásady uplatniteľné na banky, ich zamestnancov a osoby, prostredníctvom ktorých banky vykonávajú bankové činnosti. Tento dokument podporuje čestnosť, spoľahlivosť a rešpektovanie práv klientov, zmluvných partnerov a zamestnancov v bankovom sektore. Ako člen Poľskej bankovej asociácie sa mBank riadi ustanoveniami tohto kódexu a považuje ich za základ svojho etického prístupu k podnikaniu. Kódex bankovej etiky je dostupný na webovej stránke ZBP: <https://zbp.pl/dla-bankow/prawo-i-legislacja/Komisja-Etyki-Bankowej>.

Etický kódex mBank

Etický kódex mBank je súbor zásad, ktoré definujú štandardy zodpovedného správania vo vzťahoch s klientmi, obchodnými partnermi, zamestnancami a spoločnosťou. Tento dokument podporuje dodržiavanie právnych predpisov a interných pravidiel a presadzuje čestnosť, transparentnosť a rešpekt. Osobitný dôraz kladieme na ochranu ľudských práv, protikorupčné opatrenia, riadenie konfliktov záujmov a bezpečnosť údajov. Kódex zároveň podporuje iniciatívy zamerané na zlepšovanie finančného zdravia klientov a znižovanie negatívneho vplyvu banky na životné prostredie. V mBank uplatňujeme politiku nulovej tolerancie voči nezákonnému alebo neetickému správaniu. Zabezpečujeme rovnaké zaobchádzanie, podporujeme diverzitu a vytváranie priateľského a bezpečného pracovného prostredia. Naša komunikácia sa opiera o mKanon – jednoduchý, zrozumiteľný a empatický jazyk. Etický kódex mBank je dostupný na webovej stránke mBank: <https://www.mbank.pl/pdf/esg/kodeks-etyki.pdf>.

Hodnoty Skupiny mBank

Hodnoty Skupiny mBank S.A. slúžia ako usmernenie pre zamestnancov a manažérov. Podporujú budovanie kultúry dôvery, zodpovednosti a dobrých úmyslov, ktoré sú základom našej každodennej činnosti.

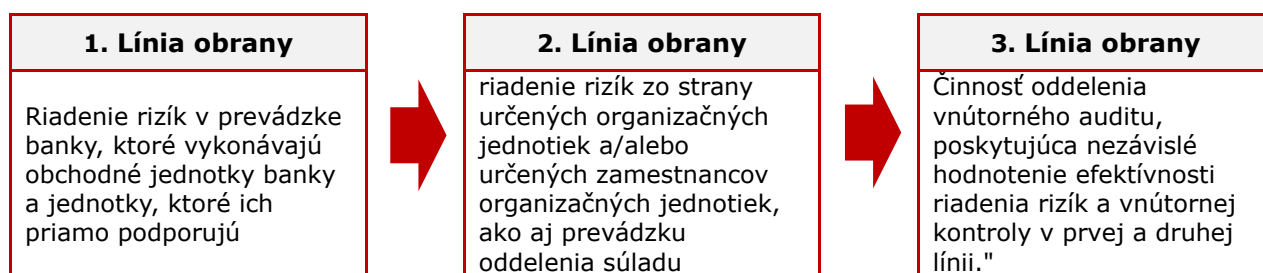
- Autenticita – Podporujeme zamestnancov v využívaní ich silných stránok a talentov a v budovaní ich profesionálnej identity. Rešpektujeme a oceňujeme diverzitu, ktorú vnímame ako zdroj sily a inovácií.
- Empatia – k ostatným pristupujeme s rešpektom a citlivo vnímame potreby, názory a emócie členov tímu, klientov a spoločnosti. Budujeme vzťahy založené na porozumení a otvorenosti.
- Zodpovednosť – V každodennej práci zohľadňujeme širší kontext činnosti organizácie. Konáme eticky, dodržiavame sľuby, dbáme o životné prostredie a reagujeme na spoločenské potreby.
- Odvaha – Prijímame odvážne rozhodnutia a otvorene vyjadrujeme svoje názory pri rešpektovaní ostatných. Učíme sa z chýb, ktoré považujeme za prirodzenú súčasť rozvoja a zdroj nových príležitostí.

Spolupráca – Pracujeme ako tím, vychádzajúc z dobrých úmyslov ostatných. Zohľadňujeme rôzne pohľady a usilujeme sa dosahovať spoločné ciele otvoreným a konštruktívnym spôsobom.

10.2. Interná kontrola a systémy riadenia rizík v procese prípravy finančných výkazov mBank

Systém vnútornej kontroly mBank podporuje riadenie banky zabezpečovaním efektívnosti a účinnosti jej činností, spoľahlivosti finančného výkazníctva, dodržiavania pravidiel riadenia rizík banky, ako aj súladu činnosti banky s právnymi predpismi, internými predpismi a trhovými štandardmi.

Systém riadenia rizík a systém vnútornej kontroly zavedené v banke sú založené na troch nezávislých líniách obrany:



Predstavenstvo banky navrhuje, zavádza a zabezpečuje vo všetkých organizačných útvaroch banky primeraný a účinný systém vnútornej kontroly ako súčasť troch línií obrany. Schvaľuje kritériá na určenie významných procesov a zoznam významných procesov. Stanovuje pravidlá pre navrhovanie, schvaľovanie a zavádzanie kontrolných mechanizmov vo všetkých procesoch banky, pravidlá nezávislého monitorovania dodržiavania kontrolných mechanizmov a zabezpečuje fungovanie matice kontrolných funkcií.

Dozorná rada vykonáva dohľad nad zavedením a fungovaním primeraného a účinného systému vnútornej kontroly, schvaľuje pravidlá hodnotenia primeranosti a účinnosti systému vnútornej kontroly a každoročne hodnotí jeho účinnosť. Dozorná rada schvaľuje Politiku súladu s predpismi, Rokovací poriadok oddelenia Compliance a Auditnú chartu predložené Predstavenstvom.

Výbor pre audit Dozornej rady zohráva osobitnú úlohu tým, že monitoruje primeranosť a účinnosť systému vnútornej kontroly a na základe informácií a správ poskytovaných štatutárnym audítorom, oddelením integrovaného riadenia rizík, oddelením Compliance a oddelením vnútorného auditu vydáva v tejto oblasti stanoviská.

Kontrolná funkcia, ktorej cieľom je zabezpečiť dodržiavanie kontrolných mechanizmov, je vykonávaná priebežne a systematicky zamestnancami na všetkých organizačných úrovniach a vo všetkých líniách obrany v rámci ich oprávnení ako súčasť prevádzkovej činnosti. Vo všetkých troch líniách obrany zamestnanci mBank uplatňujú kontrolné mechanizmy alebo nezávisle monitorujú ich dodržiavanie.

Proces prípravy finančných údajov na účely výkazníctva je automatizovaný a založený na účtovných údajoch banky. Údaje sú generované v súlade s prevádzkovými a schvaľovacími postupmi a ich tvorba zahŕňa mechanizmy vnútornej kontroly, ako je overovanie a zosúladovanie s účtovnými knihami, ako aj dodržiavanie účtovných predpisov.

Spracovanie údajov na účely finančného výkazníctva je prísne riadené kontrolnými mechanizmami, ktoré testujú správnosť a spoľahlivosť údajov. Manuálne úpravy, vrátane tých, ktoré vyplývajú z rozhodnutí vedenia, podliehajú osobitným kontrolám.

Priebežne monitorujeme zmeny v právnych predpisoch a externých reguláciách súvisiacich s prípravou účtovnej závierky, priebežne aktualizujeme interné predpisy a v prípade potreby prispôbujeme naše IT systémy.

Zavedli sme mechanizmy, ktoré účinne zabezpečujú bezpečnosť IT systémov v procese monitorovania prevádzkového rizika vznikajúceho pri príprave účtovnej závierky banky. IT systémy používané v tomto procese sú cyklicky analyzované a testované z hľadiska súladu s požiadavkami na IT architektúru a kybernetickú bezpečnosť a dôkladne kontrolované z hľadiska integrity a bezpečnosti údajov. Máme zavedený plán kontinuity podnikania, ktorý zahŕňa aj IT systémy používané v procese prípravy účtovnej závierky. Účtovnú závierku Skupiny mBank pripravuje Oddelenie finančného výkazníctva. Základom pre vypracovanie konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny sú účtovné závierky banky a dcérskych spoločností zahrnutých do konsolidácie, ako aj dodatočné informácie pripravené týmito dcérskymi spoločnosťami, ktoré sú potrebné v procese konsolidácie. Pokiaľ ide o opisné informácie týkajúce sa riadenia rizík v banke a v Skupine obsiahnuté v účtovnej závierke, Oddelenie finančného výkazníctva spolupracuje s organizačnými útvarmi z oblasti riadenia rizík.

Oddelenie finančného výkazníctva monitoruje reportingové balíky pripravované dcérskymi spoločnosťami z hľadiska správnosti, úplnosti a konzistentnosti údajov. Účtovné oddelenie kontroluje súlad a úplnosť účtovných kníh banky a spravuje modelový účtový rozvrh. Obe oddelenia sú podriadené podpredsedovi Predstavenstva – finančnému riaditeľovi (Chief Financial Officer). Na zabezpečenie úplnosti zverejnení požadovaných podľa IFRS v ročnej a polročnej účtovnej závierke Oddelenie finančného výkazníctva vypracúva kontrolný zoznam zverejnení na základe platných štandardov.

Po overení sú účtovné závierky predložené Oddelením finančného výkazníctva na schválenie Predstavenstvu mBank. Účtovné závierky schvaľujú všetci členovia Predstavenstva banky s použitím kvalifikovaných elektronických podpisov.

Výbor pre audit Dozornej rady dostáva štvrťročné účtovné závierky pred ich zverejnením. Po konzultáciách s externým audítorm banky a členmi Predstavenstva banky Výbor pre audit predkladá odporúčanie, či by Dozorná rada mala schváliť alebo zamietnuť ročnú účtovnú závierku.

Ročný audit súvahy a výkazu ziskov a strát vykonáva subjekt oprávnený na audit účtovných závierok, ktorého vyberá Dozorná rada. Do roku 2025 výber vykonávalo valné zhromaždenie akcionárov. Výbor pre audit Dozornej rady vydáva odporúčanie týkajúce sa výberu štatutárneho audítora.

Postupy spolupráce mBank s externým audítorm zabezpečujú, aby boli všetky významné otázky súvisiace so zachytením hospodárskych udalostí v účtovných knihách a v účtovnej závierke priebežne konzultované.

Ambícia zabezpečovať najvyššie štandardy účtovnej závierky sa odráža vo vysokej kvalite výkazníctva mBank. V súťaži „Najlepšia výročná správa 2024“, ktorú organizuje Inštitút účtovníctva a daní (IRiP) a ktorej výsledky boli vyhlásené v októbri 2024, sme už trinásť-krát po sebe získali titul „Best of the Best“ za najlepšiu výročnú správu v kategórii finančných inštitúcií.

10.3. Politika a postup pri výbere audítorskej firmy

Politika a postup výberu audítorskej spoločnosti na vykonanie auditu účtovnej závierky mBank sú v súlade s požiadavkami nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu (nariadenie č. 537/2014).

Audit účtovnej závierky

V súlade s Politikou výberu audítorskej spoločnosti na vykonanie auditu účtovnej závierky mBank S.A. zo dňa 18. septembra 2025 výber audítorskej spoločnosti na audit individuálnej účtovnej závierky mBank S.A. a konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny mBank S.A. vykonáva Dozorná rada na základe odporúčania výboru pre audit.

Odporúčanie obsahuje:

- odôvodnenie;
- najmenej dve navrhované audítorské spoločnosti; a
- riadne odôvodenú preferenciu jednej z nich.

Pravidlá rotácie audítorov:

- rovnaká audítorská spoločnosť (alebo spoločnosť prepojená v rámci siete v EÚ) môže vykonávať štatutárny audit najviac 10 rokov;
- kľúčový audítorský partner môže vykonávať audit najviac 5 rokov, pričom pred jeho opätovným vymenovaním musí byť dodržané minimálne 3-ročné obdobie bez výkonu tejto funkcie.

Pred vydaním odporúčania výbor pre audit vyžaduje od audítorskej spoločnosti a kľúčového audítorského partnera písomné vyhlásenie potvrdzujúce:

- dodržiavanie požiadaviek na nezávislosť;
- absencia hrozieb pre nezávislosť a uplatňovanie záruk;
- dostupnosť kvalifikovaných zamestnancov, času a zdrojov;
- oprávnenie vykonávať štatutárny audit v členskom štáte EÚ vrátane zápisu v príslušných oficiálnych registroch.

Výbor pre audit posudzuje, či má audítorská spoločnosť a kľúčový audítorský partner skúsenosti v oblasti:

- auditu individuálnych a konsolidovaných účtovných závierok bánk a finančných inštitúcií porovnateľného rozsahu ako mBank;
- auditu medzinárodných kapitálových skupín v krajinách, v ktorých mBank pôsobí;
- vydávanie upokojujúcich listov v súvislosti s dlhovými nástrojmi a prospektmi;
- posudzovania súladu zverejnení s regulačnými požiadavkami v oblasti kapitálovej primeranosti a variabilných zložiek odmeňovania.

Proces výberu je opísaný v dokumente „Postup výberu audítorskej spoločnosti na vykonanie auditu účtovnej závierky a overovania správ o udržateľnosti v mBank S.A.“.

Na žiadosť podpredsedu Predstavenstva pre financie výbor pre audit zriaďuje hodnotiacu komisiu, pričom určuje jej zloženie a pracovné postupy.

Hodnotiacia komisia:

- pripravuje pozvánku na predloženie ponúk;
- vypracuje dokumentáciu k tendru (podliehajúcej schváleniu audítorským výborom);
- vedie rokovania s uchádzačmi; a
- hodnotí ponuky na základe kritérií, pripravuje správu a predkladá ju audítorskému výboru.

Na tomto základe výbor pre audit predkladá svoje odporúčanie Dozornej rade, ktorá vyberá audítorskú spoločnosť na vykonanie auditu účtovnej závierky a overovania správ o udržateľnosti.

Overovanie správ o udržateľnosti

Rovnako ako pri výbere audítorskej spoločnosti na audit účtovnej závierky sa v súlade s Politikou výberu audítorskej spoločnosti na vykonanie overovania správ o udržateľnosti skupiny mBank S.A. zo dňa 18. septembra 2025 výbor audítorskej spoločnosti na poskytovanie uisťovacích služieb uskutočňuje Dozornou radou na základe odporúčania výboru pre audit.

Maximálne nepretržité obdobie výkonu overovania správ o udržateľnosti tou istou audítorskou spoločnosťou alebo audítorskou spoločnosťou s ňou prepojenou, prípadne ktorýmkoľvek členom siete pôsobiacej v krajinách EÚ, do ktorej tieto spoločnosti patria, nesmie presiahnuť 10 rokov.

Pred vydaním odporúčania audítorská spoločnosť a kľúčový audítorský partner predložia vyhlásenie, v ktorom potvrdzujú:

- dodržiavanie požiadavky nezávislosti;
- absencia hrozieb pre nezávislosť;
- dostupnosť kvalifikovaných zamestnancov, času a zdrojov na vykonanie zákazky;
- oprávnenie poskytovať zabezpečovacie služby v členskom štáte EÚ, vrátane registrácie v príslušných oficiálnych registroch.

Výbor pre audit posudzuje, či má audítorská spoločnosť a kľúčový audítorský partner skúsenosti v oblasti:

- overovania správ o udržateľnosti bánk a finančných inštitúcií porovnateľného rozsahu ako mBank;
- overovania správ o udržateľnosti medzinárodných kapitálových skupín v krajinách, v ktorých mBank pôsobí.

Proces výberu audítorskej spoločnosti na vykonanie overovania správ o udržateľnosti Skupiny mBank S.A. je opísaný v uvedenom Postupe výberu audítorskej spoločnosti na vykonanie auditu účtovnej závierky a overovania správ o udržateľnosti v mBank S.A. Tento proces môže byť vykonaný aj spoločne s procesom výberu audítorskej spoločnosti na audit účtovnej závierky. Výbor pre audit môže odporučiť predĺženie overovacej zákazky bez nového výberového konania za predpokladu, že audítorská spoločnosť naďalej spĺňa všetky požiadavky..

Politika poskytovania povolených neaudítorských služieb audítorskou spoločnosťou

V súlade s nariadením č. 537/2014 štatutárny audítor alebo audítorská spoločnosť vykonávajúca štatutárny audit banky, ako aj ktorýkoľvek člen siete, do ktorej štatutárny audítor alebo audítorská spoločnosť patria, nesmie priamo ani nepriamo poskytovať banke, jej materskej spoločnosti ani ňou kontrolovaným subjektom v rámci Európskej únie:

- akékoľvek zakázané neaudítorské služby počas obdobia od začiatku auditovaného obdobia do vydania správy audítora;
- služby zahŕňajúce návrh a implementáciu postupov vnútornej kontroly, postupov riadenia rizík alebo IT systémov súvisiacich s finančnými informáciami počas finančného roka predchádzajúceho auditovanému obdobiu, počas samotného auditovaného obdobia alebo počas obdobia výkonu auditu.

Služby, ktoré sa podľa článku 136 zákona o štatutárnych audítoroch, audítorských spoločnostiach a verejnom dohľade nepovažujú za zakázané, zahŕňajú:

1. Služby, ako sú:
 - a. vykonávanie náležitej starostlivosti postupov týkajúcich sa hospodárskej a finančnej situácie,
 - b. vydávanie comfort letters v súvislosti s prospektom auditovaného subjektu, vykonávané v súlade s národným štandardom pre súvisiace služby a zahŕňajúce dohodnuté postup;
2. uisťovacie služby týkajúce sa pro forma finančných informácií, prognózovaných výsledkov alebo odhadovaných výsledkov zahrnutých v prospekte auditovaného subjektu;
3. audit historických finančných informácií určených na zahrnutie do prospektu
4. overovanie konsolidačných balíkov;
5. potvrdzovanie splnenia podmienok uzatvorených úverových zmlúv na základe analýzy finančných informácií pochádzajúcich z účtovných závierok auditovaných danou audítorskou spoločnosťou;
6. uisťovacie služby týkajúce sa výkazníctva o správe a riadení spoločnosti, riadení rizík a spoločenskej zodpovednosti;
7. služby posudzujúce súlad zverejnení finančných inštitúcií a investičných spoločností s požiadavkami na kapitálovú primeranosť a variabilné zložky odmeňovania;
8. certifikácie týkajúce sa správ alebo iných finančných informácií určených pre dohľadové orgány, Dozornú radu alebo iné kontrolné orgány spoločnosti alebo jej vlastníkov, nad rámec štatutárneho auditu, s cieľom podporiť tieto orgány pri plnení ich zákonných povinností;
9. externé audity vstupných údajov poskytovaných pre referenčné indexy finančných nástrojov a finančných zmlúv alebo na meranie výkonnosti investičných fondov.

Audítorská spoločnosť vykonávajúca overovanie správ o udržateľnosti Skupiny mBank S.A., ako aj ktorýkoľvek člen siete, do ktorej audítorská spoločnosť patrí, nesmie poskytovať banke, jej materskej spoločnosti ani ňou kontrolovaným subjektom v rámci Európskeho hospodárskeho priestoru:

- Služby zahŕňajúce:
 - účasť na riadení alebo rozhodovacích procesoch auditovaného subjektu
 - vedenie účtovníctva a prípravu účtovných záznamov a účtovnej závierky,
 - návrh a implementáciu postupov vnútornej kontroly alebo postupov riadenia rizík súvisiacich s prípravou alebo kontrolou finančných informácií,
 - oceňovacie služby,

- právne služby,
- služby súvisiace s funkciami interného auditu,
- služby súvisiace s financovaním, kapitálovou štruktúrou, alokáciou kapitálu a investičnou stratégiou,
- propagačné aktivity a obchodovanie s akciami alebo podielmi auditovaného subjektu,
- personálne služby týkajúce sa manažérskeho personálu, návrhu organizačnej štruktúry a služieb riadenia nákladov.

Uvedené platí pre obdobie od začiatku finančného roka, za ktorý sa vypracúva správa o udržateľnosti podliehajúca overeniu, do vydania správy o overení správy o udržateľnosti.

- služby zahŕňajúce návrh a implementáciu postupov vnútornej kontroly, postupov riadenia rizík alebo IT systémov súvisiacich s finančnými informáciami počas finančného roka bezprostredne predchádzajúceho roku, za ktorý sa vypracúva správa o udržateľnosti podliehajúca overeniu.

Poskytovanie povolených neaudítorských služieb audítorskou spoločnosťou vykonávajúcou štatutárny audit banky alebo audítorskou spoločnosťou vykonávajúcou overovanie správ o udržateľnosti je možné len po získaní súhlasu výboru pre audit.

Informácie o subjekte oprávnenom na audit účtovnej závierky a poskytovanie uisťovacích služieb k správam o udržateľnosti v mBank S.A.

Pred zmenou stanov mBank schválenou 38. riadnym valným zhromaždením akcionárov dňa 27. marca 2025 vykonával výber subjektu oprávneného na audit účtovnej závierky riadny valný zhromaždenie. Na základe uznesenia č. 33 z 37. riadneho valného zhromaždenia akcionárov mBank zo dňa 27. marca 2024 bol subjektom oprávneným na audit účtovnej závierky banky a konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny mBank S.A. za roky 2024–2025 vybraný KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa.

Výber subjektu na poskytovanie uisťovacích služieb k správe o udržateľnosti mBank za rok 2025 bol v súlade s Politikou výberu audítorskej spoločnosti vykonaný Dozornou radou po zohľadnení odporúčania výboru pre audit. Vybraným subjektom bola spoločnosť KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa.

Spoločnosť KPMG vykonávala audity individuálnej a konsolidovanej účtovnej závierky mBank aj za roky 2022–2023. Účtovné závierky banky a Skupiny mBank S.A. za roky 2018–2021 boli auditované spoločnosťou Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa.

Odmeňovanie audítora

V roku 2025 celková odmena vyplatená spoločnosti KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. predstavovala:

- 4,055,000 PLN brutto – za audit individuálnej účtovnej závierky a konsolidovanej účtovnej závierky mBank S.A.;
- 4,146,000 PLN brutto – za poskytovanie iných služieb mBank S.A.;
- 2,226,000 PLN brutto – za audit účtovných závierok dcérskych spoločností Skupiny mBank S.A.;
- 1,036,000 PLN brutto – za poskytovanie iných služieb dcérskym spoločnostiam Skupiny mBank S.A.

Služby štatutárneho audítora iné ako audit ročnej účtovnej závierky

Audítorská spoločnosť vykonávajúca audit účtovnej závierky mBank a Skupiny mBank S.A. poskytovala mBank povolené neaudítorské služby. V takýchto prípadoch výbor pre audit posúdil nezávislosť audítorskej spoločnosti a udelil súhlas s poskytovaním týchto služieb.

Zoznam služieb iných ako audit ročnej účtovnej závierky poskytnutých Skupine mBank S.A. spoločnosťou KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. v roku 2025 je uvedený nižšie.

1. Preverenie individuálnej priebežnej účtovnej závierky mBank S.A. a konsolidovanej priebežnej účtovnej závierky Skupiny mBank S.A. k 30. júnu 2025 a za 6-mesačné obdobie končiacie sa týmto dátumom.
2. Preverenie konsolidovaných osobitných účelových finančných informácií Skupiny mBank S.A. za 1. štvrťrok 2025 vrátane skrátenej konsolidovanej priebežnej účtovnej závierky Skupiny mBank S.A. a skrátenej individuálnej priebežnej účtovnej závierky mBank S.A. k 31. marcu 2025 a za 3-mesačné obdobie končiacie sa týmto dátumom.

3. Preverenie konsolidovaných osobitných účelových finančných informácií Skupiny mBank S.A. za 3. štvrtrok 2025 vrátane skrátenej konsolidovanej priebežnej účtovnej závierky Skupiny mBank S.A. a skrátenej individuálnej priebežnej účtovnej závierky mBank S.A. k 30. septembru 2025 a za 9-mesačné obdobie končiace sa týmto dátumom.
4. Preverenie konsolidačného balíka mBank S.A. pre Commerzbank AG k 31. marcu 2025 a za 3-mesačné obdobie končiace sa týmto dátumom, k 30. júnu 2025 a za 6-mesačné obdobie končiace sa týmto dátumom a k 30. septembru 2025 a za 9-mesačné obdobie končiace sa týmto dátumom.
5. Audit konsolidačného balíka mBank S.A. pre Commerzbank AG k 31. decembru 2025 a za rok končiaci sa týmto dátumom.
6. Overenie dokumentu o zverejňovaní informácií o kapitálovej primeranosti Skupiny mBank S.A. k 30. júnu 2025 a k 31. decembru 2025.
7. Posúdenie dodržiavania požiadaviek na skladovanie aktív klientov mBank S.A. na rok 2025.
8. Audit správy o odmeňovaní, ktorú zostavila Dozorná rada za rok, skončil 31. decembra 2025.
9. Vykonávanie dohodnutých postupov týkajúcich sa prípravy aktualizácie prospektu bankou v rámci programu EMTN a vydávania upokojujúcich listov.
10. Uisťovacie služby týkajúce sa súladu s výkazmi udržateľnosti Skupiny mBank S.A. za rok 2025.
11. Preskúmanie priebežných finančných výkazov dvoch dcérskych spoločností k a za 6-mesačné obdobie končiace 30. júna 2025.
12. Audit vybraných zostatkov v konsolidačnom balíku troch dcérskych spoločností a vykonávanie špecifických audítorských postupov konsolidačných balíkov štyroch dcérskych spoločností pre mBank S.A. k roku končiacemu 31. decembra 2025.
13. Prehľad vybraných zostatkov v konsolidačnom balíku troch dcérskych spoločností za 3-mesačné obdobie končiace 31. marca 2025 a za 9-mesačné obdobie končiace 30. septembra 2025.
14. Preskúmanie vybraných zostatkov v konsolidačnom balíku troch dcérskych spoločností a vykonanie špecifických auditných postupov konsolidačných balíkov štyroch dcérskych spoločností pre mBank S.A. k a za 6-mesačné obdobie končiace 30. júna 2025.
15. Audit vybraných zostatkov v konsolidačnom balíku troch dcérskych spoločností Commerzbank AG k roku končiacemu 31. decembra 2025.
16. Zabezpečovacie služby súvisiace s auditmi vstupných údajov WIBOR/WIBID a WIRON v súlade s požiadavkami nariadenia BMR a Kódexov správania.

10.4. Významné bloky akcií

K 31. decembru 2025 predstavovalo základné imanie mBank sumu 169,987,892 PLN, rozdelenú na 42,525,841 akcií, z toho 42,514,841 kmeňových akcií na doručiteľa a 11,000 kmeňových akcií na meno s menovitou hodnotou 4 PLN za akciu. Väčšinovým akcionárom banky je spoločnosť Commerzbank AG.

Ku koncu roka 2025 vlastnila spoločnosť Commerzbank priamo 29,352,897 akcií mBank. V roku 2025 sa počet akcií držaných spoločnosťou Commerzbank nezmenil; v dôsledku prijatia akcií vydaných v súvislosti s realizáciou motivačných programov na obchodovanie sa však jej podiel mierne znížil. Ku koncu roka 2025 vlastnila spoločnosť Commerzbank 69.02 % základného imania mBank a hlasovacích práv na valnom zhromaždení (v porovnaní s 69.07 % ku koncu roka 2024).

30.98 % akcií mBank bolo vo voľnom obehu (free float). Tieto akcie vlastní inštitucionálni investori, najmä poľské dôchodkové fondy a poľské a zahraničné investičné fondy, ako aj individuálni investori. K 31. decembru 2025, okrem spoločnosti Commerzbank AG, prekročil hranicu 5 % akcií a hlasovacích práv na valnom zhromaždení už len Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny („NN OFE“).

Podľa zoznamov akcií spoločností kótovaných na Varšavskej burze cenných papierov (WSE), ktoré boli k 31. decembru 2025 zverejnené otvorenými dôchodkovými fondmi, držali otvorené dôchodkové fondy spoločne 18.8 % akcií mBank (v porovnaní s 19.2 % ku koncu roka 2024).

akcionári mBank	Stav k 31. decembru 2025		Stav k 31. decembru 2024	
	Počet akcií	% podiel na celkovom počte akcií a hlasov	Počet akcií	% podiel na celkovom počte akcií a hlasov
Commerzbank AG	29,352,897	69.02%	29,352,897	69.07%

akcionári mBank	Stav k 31. decembru 2025		Stav k 31. decembru 2024	
	Počet akcií	% podiel na celkovom počte akcií a hlasov	Počet akcií	% podiel na celkovom počte akcií a hlasov
Ostatní akcionári ¹⁾	13,172,944	30.98%	13,144,076	30.93%
Nationale-Nederlanden OFE		5.29%		5.06%
OFE Allianz Polska OFE		4.65%		4.82%
PZU OFE "Złota Jesień"		3.35%		3.51%
Generali OFE		1.79%		1.80%
Viedeň OFE		1.37%		1.50%
OFE Uniqa		1.12%		1.12%
PKO BP Bankowy OFE		0.95%		1.09%
Spolu	42,525,841	100.00%	42,496,973	100.00%

¹⁾ Podľa vyhlásení zverejnených otvorenými dôchodkovými fondmi o akciách spoločností kótovaných na Varšavskej burze cenných papierov v portfóliách fondov k 31. decembru 2025 a 31. decembru 2024.

Akcie mBank sú zahrnuté do nasledujúcich indexov: WIG, WIG-Poland, WIG20, WIG20TR, WIG30, WIG30TR, WIG140, WIG-Banki, CEEplus, MSCI Poland a STOXX Europe 600.

Práva a obmedzenia týkajúce sa cenných papierov emitenta

Každá akcia predstavuje jeden hlas na valnom zhromaždení. Spoločnosť nevydala prioritné akcie. Práva a povinnosti spojené s akciami mBank vyplývajú zo všeobecne záväzných právnych predpisov, najmä z ustanovení Obchodného zákonníka (Code of Commercial Partnerships and Companies). Kontrolné práva spoločnosti Commerzbank AG ako materskej spoločnosti mBank vyplývajú z počtu držaných akcií, ich percentuálneho podielu na základnom imaní a na počte hlasov na valnom zhromaždení mBank.

Stanovy mBank neukladajú žiadne obmedzenia výkonu hlasovacích práv. Spoločnosť nevydala žiadne ustanovenia, ktoré by oddeľovali majetkové práva spojené s cennými papiermi od ich držby. Rovnako nevydala žiadne obmedzenia prevodu vlastníckeho práva k cenným papierom vydaným bankou.

Informácie o väčšinovom akcionárovi

Naším väčšinovým akcionárom je spoločnosť Commerzbank AG, založená v roku 1870, ktorá je vedúcou nemeckou bankou pre stredne veľké podniky a silným partnerom pre približne 24,000 skupín korporátnych klientov. S aktívami presahujúcimi 400 mld. EUR patrí Commerzbank zároveň medzi popredné banky pre súkromných a malých podnikateľských klientov v Nemecku. Dva obchodné segmenty – segment súkromných a malých podnikateľských klientov a segment korporátnych klientov – ponúkajú komplexné portfólio finančných služieb. S približne 30 % trhovým podielom patrí Commerzbank medzi popredné banky v oblasti financovania zahraničného obchodu v Nemecku. V segmente korporátnych klientov je banka medzinárodne prítomná vo viac ako 40 krajinách. Zameriava sa na nemecké stredne veľké podniky (Mittelstand), veľké spoločnosti a inštitucionálnych klientov.

V rámci svojej medzinárodnej činnosti poskytuje Commerzbank služby klientom s obchodnými vzťahmi k Nemecku, Rakúsku alebo Švajčiarsku a spoločnostiam pôsobiacim vo vybraných perspektívnych odvetviach. V segmente súkromných a malých podnikateľských klientov banka poskytuje služby online a mobilného bankovníctva pod dvoma značkami (Commerzbank a comdirect), prostredníctvom poradenského centra a priamo v pobočkách.

10.5. Zásady vymenovania a odvolávania členov Predstavenstva

V súlade so stanovami mBank je Predstavenstvo vymenované na päťročné funkčné obdobie. Funkčné obdobie sa počíta v účtovných rokoch. Mandát člena Predstavenstva zaniká najneskôr v deň valného zhromaždenia, ktoré schvaľuje účtovnú závierku za posledný celý účtovný rok funkčného obdobia daného člena Predstavenstva. Mandát člena Predstavenstva zaniká aj v prípade jeho úmrtia, odstúpenia z funkcie alebo odvolania.

Členovia Predstavenstva by mali disponovať primeranými znalosťami, zručnosťami a skúsenosťami na výkon svojich funkcií a plnenie povinností a mali by zaručovať riadny výkon týchto povinností. Najmenej polovica členov Predstavenstva, vrátane predsedu Predstavenstva, musí mať poľské štátne občianstvo,

obvyklý pobyt v Poľsku, ovládať poľský jazyk a mať skúsenosti na poľskom trhu, ktoré môžu byť využité pri riadení banky.

Predseda Predstavenstva a ostatných členov Predstavenstva vymenúva a odvoláva Dozorná rada, ktorá koná v súlade so zákonom o bankách a posudzuje ich primeranú kvalifikáciu na výkon funkcie. Vymenovanie do funkcie predsedu Predstavenstva a člena Predstavenstva vykonávajúceho funkciu Chief Risk Officer podlieha súhlasu Poľského úradu finančného dohľadu (KNF). Kandidátov na členov Predstavenstva nominuje Výbor pre odmeňovanie a nominácie. Pri vyzývaní na nominácie výbor zohľadňuje kritériá stanovené v Politike posudzovania vhodnosti mBank, vrátane kritéria diverzity.

Banka má zavedený nástupnícky proces pre prípad uvoľnenia pozícií členov Predstavenstva.

V súlade s Obchodným zákonníkom môže byť člen Predstavenstva odvolaný alebo pozastavený vo výkone funkcie aj valným zhromaždením.

10.6. Pravidlá zmeny stanov spoločnosti

Zmeny stanov mBank si vyžadujú prijatie uznesenia valného zhromaždenia mBank a zápis prijatej zmeny do Národného súdneho registra. Predtým, ako je valnému zhromaždeniu mBank predložený návrh uznesenia o zmene stanov, Predstavenstvo mBank prijme uznesenie o navrhovanej zmene schválením návrhu uznesenia valného zhromaždenia. Návrh je následne predložený Dozornej rade na schválenie.

Podľa článku 34 ods. 2 zákona o bankách z 29. augusta 1997 si zmeny stanov banky vyžadujú súhlas KNF.

Zmeny stanov mBank v roku 2025

38. riadne valné zhromaždenie mBank, ktoré sa konalo 27. marca 2025, prijalo uznesenie č. 24 o zmenách stanov mBank. Zmeny sa týkali najmä:

- odňatia právomoci valného zhromaždenia vyberať subjekt oprávnený na audit individuálnej účtovnej závierky banky a konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny mBank S.A.;
- rozšírenia právomocí Dozornej rady o výber auditorskej spoločnosti na vykonanie auditu individuálnej účtovnej závierky banky a konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny mBank S.A.;
- rozšírenia právomocí Dozornej rady o výber auditorskej spoločnosti na poskytovanie uistovacích služieb k správam o udržateľnosti banky a Skupiny mBank S.A.;
- zvýšenia základného imania banky v dôsledku realizácie motivačných programov pre členov Predstavenstva a zamestnancov mBank.

Okresný súd pre hlavné mesto Varšavu vo Varšave, 13. obchodná sekcia Národného súdneho registra, zaregistroval zmeny stanov mBank rozhodnutím zo dňa 11. apríla 2025.

10.7. Postupy a právomoci Valného zhromaždenia

Valné zhromaždenie sa zvoláva v súlade s ustanoveniami Obchodného zákonníka, stanovami mBank a rokovacím poriadkom valného zhromaždenia. Stanovy aj rokovací poriadok valného zhromaždenia sú dostupné na webovej stránke mBank:

(<https://www.mbank.pl/en/about-us/corporate-governance-and-best-practices/>).

Valné zhromaždenie zvolané Predstavenstvom v riadnom postupe sa koná raz ročne, najneskôr do júna. Dozorná rada môže zvolať riadne valné zhromaždenie, ak ho Predstavenstvo nezvolá v lehote stanovenej v stanovách, a mimoriadne valné zhromaždenie, ak to považuje za potrebné. Okrem toho majú akcionári za určitých okolností právo zvolať valné zhromaždenie alebo požiadať o jeho zvolanie.

Akcionári sa môžu zúčastňovať na valnom zhromaždení a vykonávať svoje hlasovacie práva osobne alebo prostredníctvom splnomocnencov. Jeden splnomocnenec môže zastupovať viac ako jedného akcionára

S výnimkou prípadov uvedených v Obchodnom zákonníku je valné zhromaždenie uznášaniaskopné bez ohľadu na počet akcií, ktoré sú na ňom zastúpené.

Všetky záležitosti predkladané na rokovanie valného zhromaždenia sa vopred predkladajú Dozornej rade na prerokovanie.

S výnimkou osobitných prípadov sa uznesenia valného zhromaždenia prijímajú verejným hlasovaním jednoduchou väčšinou hlasov, pokiaľ Obchodný zákonník alebo stanovy mBank neustanovujú prísnejšie

požiadavky na prijatie uznesení v konkrétnych veciach. Tajné hlasovanie sa vyžaduje pri voľbách a návrhoch na odvolanie členov orgánov banky, v personálnych otázkach, na žiadosť akcionára alebo v iných prípadoch stanovených platnými právnymi predpismi.

Hlasovanie je realizované prostredníctvom počítačového systému, ktorý zároveň sčítava hlasy. Akcionári majú možnosť zúčastňovať sa na valnom zhromaždení prostredníctvom elektronických komunikačných prostriedkov. Akcionár alebo jeho splnomocnenec, ktorý sa zúčastňuje na valnom zhromaždení prostredníctvom elektronických prostriedkov komunikácie, má rovnaké práva vyjadrovať stanoviská, navrhovať návrhy, predkladať návrhy uznesení, hlasovať a vznášať námietky proti prijatým uzneseniam ako akcionár alebo jeho splnomocnenec fyzicky prítomný v miestnosti, kde sa valné zhromaždenie koná.

Nasledujúce záležitosti si vyžadujú uznesenie valného zhromaždenia (okrem iných záležitostí uvedených v Obchodnom zákonníku):

- prerokovanie a schválenie Správy Predstavenstva o výkonnosti Skupiny mBank S.A. a účtovnej závierky za predchádzajúci účtovný rok;
- prijatie uznesení o rozdelení zisku alebo úhrade straty;
- udelenie absolútoría členom orgánov banky;
- vymenovanie a odvolávanie členov Dozornej rady;
- novelizácia stanov;
- zvýšenie alebo zníženie základného imania banky;
- prijatie uznesení o zrušení akcií a najmä o prijatí pravidiel o zrušení akcií, ktoré nie sú uvedené v stanovách;
- vytváranie a likvidáciu špeciálnych fondov;
- vydávanie konvertibilných dlhopisov alebo dlhopisov s predkupným právom;
- zavedenie pravidiel odmeňovania platných pre členov Dozornej rady;
- likvidáciu banky alebo jej zlúčenie s inou bankou;
- vymenovanie likvidátorov;
- záležitosti predložené Dozornou radou;
- záležitosti predložené akcionármi v súlade so stanovami;

Valné zhromaždenia sa konajú v sídle banky vo Varšave a vysielajú sa online. Valných zhromaždení sa môžu zúčastniť zástupcovia médií.

Práva akcionárov

Akcionári majú právo podieľať sa na zisku vykázanom v auditovanej účtovnej závierke a určenom valným zhromaždením na rozdelenie medzi akcionárov.

Akcionár alebo akcionári zastupujúci aspoň polovicu základného imania alebo aspoň polovicu celkového počtu hlasov v spoločnosti môžu zvolať mimoriadne valné zhromaždenie a vymenovať predsedu valného zhromaždenia. Akcionár alebo akcionári zastupujúci aspoň jednu dvadsiatinu základného imania môžu požiadať Predstavenstvo o zvolanie mimoriadneho valného zhromaždenia a o zaradenie konkrétnych bodov do programu rokovania. Žiadosť o zvolanie mimoriadneho valného zhromaždenia predložená písomne alebo elektronicky by mala obsahovať:

- a) návrh programu valného zhromaždenia,
- b) návrh uznesení spolu s ich odôvodnením.

Právo zúčastniť sa na valnom zhromaždení majú len osoby, ktoré boli akcionármi banky šesťnásť dní pred dňom konania valného zhromaždenia (rozhodný deň). Akcionár alebo akcionári zastupujúci aspoň jednu dvadsiatinu základného imania môžu požiadať o zaradenie konkrétnych bodov do programu riadneho valného zhromaždenia. Žiadosť musí byť predložená Predstavenstvu banky najneskôr dvadsaťjeden dní pred dňom konania riadneho valného zhromaždenia.

Akcionári sa môžu zúčastňovať na valnom zhromaždení a vykonávať svoje hlasovacie práva osobne alebo prostredníctvom splnomocnencov.

Akcionár má právo:

- hlasovať, podávať návrhy a vznášať námietky;
- stručne odôvodniť svoje stanovisko;

- kandidovať na predsedu valného zhromaždenia, ako aj navrhnúť kandidáta na predsedu valného zhromaždenia a zabezpečiť zaznamenanie návrhu do zápisnic;
- prevziať slovo počas valného zhromaždenia a odpovedať;
- predkladať návrhy rezolúcií týkajúcich sa bodov programu;
- navrhovať zmeny a doplnenia návrhov uznesení k bodom programu valného zhromaždenia pred uzavretím diskusie k príslušnému bodu
- navrhovať formálne návrhy týkajúce sa priebehu konania a hlasovacieho postupu;
- navrhovať kandidátov do Dozornej rady banky písomne alebo ústne;
- nahliadať do knihy zápisníc a žiadať kópie uznesení overených Predstavenstvom;
- podať žalobu na zrušenie uznesenia valného zhromaždenia, ak akcionár hlasoval proti uzneseniu a po jeho prijatí požiadal o zaprotokolovanie námietky alebo ak mu bolo bez závažného dôvodu znemožnené zúčastniť sa na valnom zhromaždení, prípadne ak bol akcionár neprítomný na valnom zhromaždení z dôvodu jeho nesprávneho zvolania alebo ak prijaté uznesenie nebolo zaradené do programu;
- podať žalobu proti spoločnosti na určenie neplatnosti uznesenia valného zhromaždenia, ktoré je v rozpore so zákonom.

Predstavenstvo je povinné poskytnúť akcionárovi na jeho žiadosť informácie týkajúce sa spoločnosti, ak je to odôvodnené posúdením bodu programu. Predstavenstvo by malo odmietnuť poskytnutie informácií, ak:

- by to mohlo poškodiť spoločnosť alebo jej prepojenú spoločnosť alebo dcérsku spoločnosť, najmä z dôvodu zverejnenia obchodného tajomstva;
- by to mohlo vystaviť člena Predstavenstva trestnoprávnej, občianskoprávnej alebo správnej zodpovednosti.

V odôvodnených prípadoch môže Predstavenstvo poskytnúť informácie písomne najneskôr do dvoch týždňov po konaní valného zhromaždenia.

Valné zhromaždenie v roku 2025

Dňa 27. marca 2025 sa uskutočnilo **38. riadne valné zhromaždenie mBank** za účasti (osobne alebo prostredníctvom splnomocnencov) akcionárov vlastniacich 37,205,532 akcií, čo predstavovalo 87.61 % základného imania. Riadne valné zhromaždenie sa konalo v sídle banky vo Varšave na ulici Prosta 18. Počas valného zhromaždenia predseda Predstavenstva mBank predstavil hlavné body Správy Predstavenstva o výkonnosti Skupiny mBank S.A. za rok 2024 spolu s konsolidovanou účtovnou závierkou za rok 2024. Predsedníčka Dozornej rady predstavila Správu Dozornej rady mBank o jej činnosti v roku 2024 vrátane hodnotenia situácie spoločnosti..

Valné zhromaždenie schválilo individuálnu účtovnú závierku mBank za rok 2024, konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny mBank S.A. za rok 2024 a Správu Predstavenstva o výkonnosti Skupiny mBank S.A. za rok 2024, ako ich predložili Predstavenstvo a Dozorná rada. Prijalo uznesenia o ponechaní zisku za rok 2024 ako nerozdeleného zisku z predchádzajúcich rokov a udelilo absolútórium členom Predstavenstva a Dozornej rady.

Valné zhromaždenie navyše prijalo nasledujúce uznesenia:

- o stanovisku akcionárov mBank k hodnoteniu fungovania politiky odmeňovania členov Predstavenstva a osôb zastávajúcich kľúčové funkcie,
- o schválení Politiky posudzovania kvalifikácie (vhodnosti), vymenovania a odvolania členov orgánov banky v mBank,
- o posúdení vhodnosti členov Dozornej rady a o posúdení primeranosti interných predpisov mBank upravujúcich fungovanie Dozornej rady a efektívnosti jej činnosti
- o stanovisku valného zhromaždenia mBank k správe o odmeňovaní členov Predstavenstva a Dozornej rady,
- o zmene stanov mBank v časti „Pravidlá zmeny stanov spoločnosti“.

Dňa 18. septembra 2025 sa konalo 17. mimoriadne valné zhromaždenie mBank S.A. Jeho účelom bolo prijatie uznesení o zvýšení počtu členov Dozornej rady a o vymenovaní nových členiek Dozornej rady: Doroty Snarskej-Kuman, Aleksandry Sroky-Krzyżak a Sabriny Kensy.

10.8. Zloženie, kompetencie a postupy Predstavenstva a Dozornej rady

Zloženie Predstavenstva

Predstavenstvo sa skladá z najmenej troch členov. Členovia Predstavenstva riadia vybrané oblasti činnosti banky v rozsahu určenom prezidentom Predstavenstva.

V roku 2025 sa zloženie správnej rady banky nezmenilo a bolo nasledovné:

1. Cezary Kocik – Predseda Predstavenstva
2. Krzysztof Bratos – podpredseda Predstavenstva, vedúci retailového bankovníctva
3. Krzysztof Dąbrowski – podpredseda Predstavenstva, vedúci prevádzky a informačných technológií
4. Marek Lusztyn – podpredseda Predstavenstva, hlavný riaditeľ rizík
5. Julia Nusser – podpredsedníčka Predstavenstva, hlavná pracovníčka pre ľudské zdroje a reguláciu
6. Adam Pers – podpredseda Predstavenstva, vedúci korporátneho a investičného bankovníctva
7. Pascal Ruhland – podpredseda Predstavenstva, hlavný finančný riaditeľ.

Dňa 17. novembra 2025 prijala Dozorná rada banky uznesenie o pozastavení výkonu funkcie Julie Nusser, podpredsedníčky Predstavenstva, riaditeľky pre ľudské zdroje a reguláciu do 31. marca 2026, od 17. novembra 2025 z funkcie členky Predstavenstva z dôvodu ochorenia, ktoré jej dočasne znemožňuje vykonávať svoje povinnosti.

Podrobné informácie o členoch Predstavenstva mBank sú uvedené nižšie.



Cezary Kocik Predseda Predstavenstva

Cezary Kocik má 30-ročné profesionálne skúsenosti v bankovníctve, vrátane viac ako 12 rokov pôsobenia v Predstavenstve mBank ako viceprezident a vedúci retailového bankovníctva. Od októbra 2024 pôsobí ako predseda Predstavenstva.

Vzdelanie

Má titul z financií a bankovníctva z University of Łódź, absolvoval pokročilý manažérsky program na Harvard Business School (2015) a kurz strategického manažmentu v bankovníctve na INSEAD (2018). Je licencovaným maklérom cenných papierov.

Profesionálne skúsenosti

V rokoch 2007 až 2024 viedol rozvoj maloobchodnej ponuky banky pre individuálnych klientov, podnikateľov a malé podniky v Poľsku, Česku a na Slovensku. Dohliadal tiež na Private Banking, správu majetku, maklérsku kanceláriu a mTFI. Predtým, ako vedúci retailového úverového oddelenia (2004–2007), riadil celý úverový cyklus od hodnotenia až po vymáhanie dlhov.

Pred nástupom do banky získal Cezary Kocik skúsenosti s interným auditom, investičným bankovníctvom, reštrukturalizáciou a vymáhaním dlhov v PBG Bank a Bank Pekao S.A., kde tiež riadil pobočku v Lodži.



**Krzysztof Bratos - podpredseda Predstavenstva,
vedúci retailového bankovníctva**

Krzysztof Bratos má viac ako 18 rokov skúseností v bankovníctve, ktoré získal v medzinárodných finančných inštitúciách. Od 26. júla 2024 pôsobí ako viceprezident Predstavenstva banky, kde dohliada na segment retailového bankovníctva.

Vzdelanie

Krzysztof Bratos je absolventom magisterského štúdia ekonómie na Ekonomickej univerzite v Poznani a je tiež absolventom Harvard Business School.

Profesionálne skúsenosti

V Skupine mBank pôsobí od roku 2015, kde spolu so svojimi tímami vybudoval špičkové služby private banking, najväčšie maklérske centrum na poľskom trhu z hľadiska počtu retailových klientov a jednu z najrýchlejšie rastúcich platforiem distribúcie retailových investícií v Poľsku. V rokoch 2021 až 2024 zastával pozíciu výkonného riaditeľa (Managing Director), zodpovedného za private banking, wealth management a maklérske služby.

Pred nástupom do mBank strávil Krzysztof Bratos takmer desať rokov v Londýne a New Yorku, kde pracoval na strategických a digitálnych transformačných projektoch v globálnych inštitúciách, ako sú JP Morgan, Royal Bank of Scotland a Kleinwort Benson. Jeho skúsenosti zahŕňajú komplexné transakcie fúzií a akvizícií, riadenie medzinárodných programov a rozsiahle digitálne iniciatívy.



**Krzysztof Dąbrowski – podpredseda Predstavenstva,
vedúci prevádzky a IT**

Krzysztof Dąbrowski je skúsený manažér s rozsiahlymi skúsenosťami v oblasti IT, prevádzky a digitálnej transformácie v bankovníctve, e-commerce a technologickom sektore. Od 1. apríla 2017 pôsobí ako podpredseda Predstavenstva mBank, zodpovedný za oblasť prevádzky a IT.

Vzdelanie

Je absolventom Fakulty elektroniky a informačných technológií Varšavskej technickej univerzity a v roku 2011 získal titul Executive MBA na Varšavskej univerzite a University of Illinois.

Profesionálne skúsenosti

V rokoch 2014 až 2017 pôsobil ako výkonný riaditeľ pre IT a technológie v banke, kde viedol kľúčové technologické iniciatívy a modernizačné projekty. Pred nástupom do banky bol Krzysztof Dąbrowski technologickým riaditeľom (Chief Technology Officer) skupiny Allegro, poprednej poľskej e-commerce platformy, kde riadil jednu z najväčších agilných transformácií v strednej a východnej Európe. V rokoch 2004 až 2011 ako vedúci oddelenia vývoja softvéru v spoločnosti F. Hoffmann-La Roche spolu zakladal poľské centrum zdieľaných služieb spoločnosti, ktoré je dnes jedným z najväčších v globálnom farmaceutickom priemysle. Na začiatku svojej kariéry, v rokoch 1995 až 2003, pôsobil v oblasti internetu a telekomunikácií v spoločnostiach Polska Online a TDC Internet, kde sa zameriaval na vývoj hostingových systémov a online služieb.

**Marek Lusztyn – podpredseda Predstavenstva,
hlavný riaditeľ rizík**

Marek Lusztyn je vrcholový manažér s viac ako 25-ročnými skúsenosťami vo finančnom sektore. Do Predstavenstva nastúpil ako podpredseda v októbri 2020 a dňa 3. marca 2021 získal súhlas KNF na výkon funkcie CRO.

Vzdelanie

Je držiteľom titulu PhD. v odbore ekonómia z Ekonomickej univerzity vo Varšave a absolventom programu Executive MBA na University of Illinois a Varšavskej univerzite, ako aj INSEAD, a má inžiniersky titul v odbore informatika. Absolvoval množstvo vzdelávacích programov v oblasti bankovníctva a manažmentu, vrátane programov na Singularity University, IMD a Stanford Graduate School of Business.

Profesionálne skúsenosti

Marek Lusztyn pracoval 20 rokov v Bank Pekao S.A. (ktorá bola v rokoch 1999 – 2017 súčasťou Skupiny UniCredit). V rokoch 2000 až 2008 zastával pozíciu riaditeľa útvaru riadenia trhových rizík a následne riaditeľa odboru riadenia finančných rizík. Takmer 10 rokov zodpovedal za globálne funkcie riadenia rizík v medzinárodných štruktúrach Skupiny UniCredit v Londýne, Mníchove a Miláne. Od júla 2017 do júna 2020 pôsobil ako člen Predstavenstva Pekao S.A., kde zastával funkcie podpredsedu Predstavenstva zodpovedného za dohľad nad riadením významných rizík v činnosti banky a prezidenta Predstavenstva.

Svoju profesionálnu kariéru začal v Bank Handlowy w Warszawie S.A., kde v rokoch 1996 až 2000 pracoval na oddeleniach Treasury a devízových operácií.

Od septembra 2019 je zároveň profesionálne spojený s Ekonomickou univerzitou vo Varšave (SGH). Spočiatku pôsobil ako člen Univerzitnej rady, do ktorej bol zvolený senátom univerzity na odporúčanie SGH Corporate Partners Club – združenia popredných poľských a medzinárodných spoločností úzko spolupracujúcich so SGH – a v súčasnosti zastáva pozíciu odborného asistenta na Inštitúte bankovníctva. Od júna 2022 je tiež predsedom Dozornej rady Inštitucionálneho systému ochrany komerčných bánk, iniciatívy ôsmich najväčších bánk v Poľsku zameranej na posilnenie stability sektora. V roku 2014 bol Inštitútom medzinárodných financií vo Washingtone ocenený titulom Future Leader in Global Finance ako uznanie jeho vodcovského potenciálu.

**Julia Nusser – podpredsedníčka Predstavenstva,
hlavná pracovníčka pre ľudské zdroje a reguláciu**

Julia Nusser je od 1. mája 2023 podpredsedníčkou Predstavenstva banky a Chief People and Regulatory Officer.

Vzdelanie

Julia Nusser získala magisterský titul v bankovníctve na Frankfurt School of Finance & Management (Hochschule für Bankwirtschaft) v roku 2002, pred ktorým absolvovala program a certifikáciu v banke.

Profesionálne skúsenosti

Má viac ako 25 rokov profesionálnych skúseností v bankovníctve. Už viac ako 20 rokov vedie veľké a rozmanité tímy. Do banky prišla z Commerzbank, kde bola riaditeľkou zodpovednou za procesy a systémy KYC (Poznaj svojho klienta). To zahŕňalo vytváranie, vývoj, implementáciu a operačné systémy a procesy pre KYC prvú líniu obrany pre Commerzbank na celom svete, ako aj pre všetky klientské skupiny.

Do roku 2020 bola výkonnou riaditeľkou a globálnou vedúcou obchodných finančných operácií v Commerzbank. V minulosti zastávala rôzne interné audítorské funkcie v Dresdner Bank (neskôr odkúpená Commerzbank). Julia Nusser je tiež členkou Dozornej rady CERI International v Poľsku.



**Adam Pers – podpredseda Predstavenstva,
vedúci korporátneho a investičného bankovníctva**

Adam Pers je od 26. októbra 2017 viceprezidentom Predstavenstva banky a vedúcim oddelenia korporátneho a investičného bankovníctva.

Vzdelanie

Adam Pers má titul z ekonómie z Akadémie ekonómie v Poznani. V roku 2008 ukončil MBA program organizovaný Varšavskou ekonomickou školou (SGH).

Profesionálne skúsenosti

Adam Pers pracuje pre mBank od roku 2012. Úspešne uskutočnil reorganizačný proces v oblasti predaja na finančných trhoch, čo viedlo k výraznému nárastu príjmov. Následne ako výkonný riaditeľ dohliadal aj na integráciu oblasti spolupráce s finančnými inštitúciami a nakoniec na integráciu do obchodnej oblasti.

Predtým zastával rôzne pozície v Raiffeisen Bank Polska S.A., odkiaľ prešiel z back office do korporátneho bankovníctva a finančných trhov. Riadil strategické projekty, vrátane reorganizácie obchodnej miestnosti a bol jedným z kľúčových pilierov stratégie banky. Počas finančnej krízy bol zodpovedný za riadenie likvidity ako člen Prevádzkového výboru. Svoju kariéru začal ako stážista vo Wielkopolski Bank Kredytowy S.A.

V Raiffeisen Bank International Group bol ocenený ako TOP Performer a Líder roka.



**Pascal Ruhland – podpredseda Predstavenstva,
finančný riaditeľ**

Pascal Ruhland pôsobí ako finančný riaditeľ banky od roku 2023.

Vzdelanie

Má magisterský titul v účtovníctve a financiách z Vysokej školy aplikovaných vied vo Frankfurte nad Mohanom. Absolvoval tiež manažérske programy na Stanford University, Chicago Booth a Indian Institute of Management Bangalore, kde posilnil svoje vodcovské a strategické finančné schopnosti.

Profesionálne skúsenosti

Má viac ako 15 rokov skúseností v medzinárodnom bankovníctve v Nemecku, Poľsku, Hongkongu/Číne a Spojenom kráľovstve. Jeho odborné znalosti zahŕňajú financie, korporátne bankovníctvo a retailové bankovníctvo.

Pred nástupom do banky zastával niekoľko vedúcich pozícií v Commerzbank AG, naposledy ako finančný riaditeľ Corporate & Investment Bank, kde spoluvyvíjal strategickú víziu banky pre rok 2024.

V banke Pascal Ruhland dohliada na financie, dane, pokladnicu, vzťahy s investormi, správu dát, obstarávanie a administratívu. Podporuje inovácie v digitálnych financiách a kapitálových trhoch, vrátane spustenia prvého verejne distribuovaného AT1 nástroja banky a ďalších bankových riešení.

Právomoci a postupy Predstavenstva

Členovia Predstavenstva nesú spoločnú právnu zodpovednosť za celkové fungovanie banky. Fungujúc ako kolektívny orgán a navzájom sa informujú o najdôležitejších záležitostiach týkajúcich sa banky, za ktoré zodpovedajú jednotliví členovia predstavenstva. Predstavenstvo môže zriaďovať stále výbory alebo tímy na plnenie konkrétnych funkcií alebo na koordináciu činnosti organizačných útvarov banky, prípadne na plnenie špecifických úloh.

V mBank pôsobia nasledujúce výbory vedené členmi Predstavenstva:

- Výbor pre investície a riadenie zdroje (predseda: Pascal Ruhland)
- Výbor pre kapitál, aktíva a pasíva (predseda: Pascal Ruhland)
- Výbor pre kvalitu dát a rozvoj informačných systémov (predseda: Pascal Ruhland)
- Výbor pre dohľad nad zahraničnými pobočkami mBank S.A. (predseda: Krzysztof Bratos)
- Úverový výbor Skupiny mBank (predseda: Marek Lusztyn)
- Výbor pre riziká retailového bankovníctva (predseda: Marek Lusztyn)
- Výbor pre riziká korporátneho a investičného bankovníctva (predseda: Marek Lusztyn)
- Výbor pre riziká finančných trhov (predseda: Marek Lusztyn)
- Výbor pre investičné bankovníctvo (predseda: Marek Lusztyn)
- Výbor pre modelové riziká (predseda: Marek Lusztyn)
- Výbor pre udržateľnosť Skupiny mBank (predsedníčka: Julia Nusser)
- IT architektonický výbor Skupiny mBank (predseda: Krzysztof Dąbrowski).

Predstavenstvo riadi podnikanie banky, zastupuje banku a stanovuje zásady činnosti banky, najmä v oblastiach podliehajúcich rizikám, vrátane úverovej politiky, investičnej politiky, politiky riadenia aktív a pasív banky a záručnej politiky. Predstavenstvo pravidelne predkladá Dozornej rade komplexné informácie o všetkých významných aspektoch činnosti banky, o operačnom riziku a o metódach riadenia operačného rizika.

Predstavenstvo koná v súlade so svojím Rokovacím poriadkom schváleným Dozornou radou. Rokovací poriadok okrem iného určuje záležitosti, ktoré si vyžadujú prerokovanie Predstavenstvom ako kolektívnym orgánom a prijatie uznesenia Predstavenstva. Všetky uznesenia sa prijímajú väčšinou hlasov členov Predstavenstva prítomných na zasadnutí a v prípade rovnosti hlasov má rozhodujúci hlas predseda Predstavenstva.

Nasledujúca tabuľka uvádza stručný prehľad zodpovedností jednotlivých členov Predstavenstva.

Zodpovednosti členov Predstavenstva	
Predseda Predstavenstva - Cezary Kocik	Dohliada na činnosť Predstavenstva. Zodpovedá za interný audit, právnu podporu, formovanie a realizáciu politiky externej komunikácie banky, ako aj za tvorbu a realizáciu stratégie banky. Zodpovedá za politiku banky v oblasti sporných hypotekárnych úverov pre individualných klientov.
Viceprezidentka Predstavenstva, hlavná pracovníčka pre ľudské zdroje a reguláciu - Julia Nusser	Zodpovedá za súlad s predpismi a za plnenie povinností vyplývajúcich zo zákona o boji proti praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu. Dohliada na organizačnú kultúru, vrátane internej komunikácie, politiky diverzity, personálnej a mzdovej politiky, internej organizácie a implementácie a udržiavania etických štandardov v banke. Zodpovedný za fungovanie anonymných postupov whistleblowing systému. Predseda Výboru pre udržateľný rozvoj Skupiny mBank.
Viceprezident Predstavenstva, Chief Risk Officer - Marek Lusztyn	Zodpovedá za integrované riadenie rizík a kapitálu banky a Skupiny mBank, vrátane definovania stratégií a politik, merania a kontroly, ako aj nezávislého reportovania pre všetky typy rizík, vrátane schvaľovania modelov a limitov, ako aj procesov správy maloobchodných a korporátnych úverových portfólií. Dohliada na hlavného riaditeľa pre environmentálne riziká. Zodpovedá za kontrolu, monitorovanie a reportovanie rizík vyplývajúcich z portfólia individuálnych hypotekárnych úverov.

	Predseda: Úverový výbor Skupiny mBank, Výbor pre riziká retailového bankovníctva, Výbor pre riziká korporátneho a investičného bankovníctva, Výbor pre riziká finančných trhov, Výbor pre modelové riziká a Výbor pre investičné bankovníctvo. Dohliada na rozvoj spolupráce s mBank Hipoteczny S.A.
Podpredseda Predstavenstva, vedúci korporátneho a investičného bankovníctva - Adam Pers	Zodpovedá za formovanie a implementáciu politiky banky v oblasti korporátneho a investičného bankovníctva, vrátane organizácie a prevádzky systému predaja bankových produktov a služieb korporátnym klientom, realizácie finančných operácií na primárnych a sekundárnych trhoch, reštrukturalizácie a vymáhania dlhov pre korporátnych klientov a strategického riadenia vlastných nehnuteľností banky. Dohliada na rozvoj spolupráce s mLeasing Sp. z o.o. a mFactoring S.A.
Podpredseda Predstavenstva, vedúci retailového bankovníctva - Krzysztof Bratos	Zodpovedá za formovanie a implementáciu politiky banky v oblasti retailového bankovníctva, vrátane organizácie a prevádzky predajného systému bankových produktov pre retailových klientov. Predseda Výboru pre dohľad nad zahraničnými pobočkami mBank S.A. Dohliada na rozvoj spolupráce s mFinanse S.A., mElements S.A. a mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
Podpredseda Predstavenstva, vedúci prevádzky a IT - Krzysztof Dąbrowski	Zodpovedá za formovanie a implementáciu politiky IT podpory, bezpečnosti a prevádzkovej podpory aktivít Banky. Predseda Výboru pre IT architektúru Skupiny mBank.
Podpredseda Predstavenstva, finančný riaditeľ - Pascal Ruhland	Zodpovedá za formovanie a implementáciu finančnej politiky Banky, vrátane účtovníctva, reportingu, manažérskych informácií a procesu zberu nefinančných údajov (vrátane údajov a informácií o udržateľnosti), operácií pokladnice, vzťahov s investormi, daňovej politiky a logistickej podpory pre základné aktivity banky. Predseda Výboru pre správu aktív, pasív a kapitálu (CALCO), Výboru pre kvalitu dát a vývoj informačných systémov a Výboru pre správu zdrojov (IRC).

Z dôvodu pozastavenia výkonu funkcie Julie Nusser, podpredsedníčky Predstavenstva, Chief People and Regulatory Officer, ako členky Predstavenstva mBank, Dozorná rada rozhodla o dočasnom pridelení jej zodpovedností ostatným členom Predstavenstva na obdobie jej neprítomnosti z dôvodu ochorenia:

- zodpovednosti v oblasti HR, súladu s predpismi, ochrany osobných údajov a bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci boli pridelené predsedovi Predstavenstva;
- zodpovednosti v oblasti boja proti finančnej kriminalite boli pridelené podpredsedovi Predstavenstva, Chief Risk Officer;
- zodpovednosti v oblasti udržateľného rozvoja boli pridelené podpredsedovi Predstavenstva, Chief Financial Officer.

Princípy odmeňovania pre Predstavenstvo

Dozorná rada určuje zásady odmeňovania členov Predstavenstva na základe odporúčaní Výboru pre odmeňovanie a nominácie. Pravidlá týkajúce sa motivačného programu a prideľovania bonusov sú stanovené uzneseniami Dozornej rady a Politikou odmeňovania zamestnancov, ktorí majú významný vplyv na rizikový profil mBank.

Pravidlá odmeňovania uplatniteľné na členov Predstavenstva sú upravené v Politike odmeňovania Risk Takers spoločnosti mBank S.A.

Odmeňovanie členov Predstavenstva zahŕňa pevnú a variabilnú zložku. Variabilná zložka nesmie presiahnuť 100 % základnej mzdy, pokiaľ valné zhromaždenie akcionárov neschválí jej zvýšenie až na maximálne 200 %.

Základné odmeňovanie členov Predstavenstva určuje Dozorná rada banky s prihliadnutím na nasledujúce informácie:

- uznesenie Predstavenstva mBank o rozdelení kompetencií medzi členov Predstavenstva banky,
- dlhodobé výsledky dosiahnuté k dátumu hodnotenia,
- dostupné údaje z vnútorného trhu (napr. interné porovnanie Skupiny mBank),
- dostupné externé trhové údaje (napr. informácie o odmeňovaní členov Predstavenstva iných spoločností kótovaných na WSE, ďalšie trhové benchmarky).

Podrobný popis pravidiel motivačného programu pre Predstavenstvo na základe akcií je uvedený v poznámke 44 k konsolidovaným finančným výkazom Skupiny mBank za rok 2025. Motivačný program

platí od 1. januára 2018 a pokračuje, kým nie sú všetky akcie udelené alebo neuplynú 10 rokov od vydania posledného opčného listu.

Dozorná rada stanovuje ročnú výšku bonusu pre každého člena Predstavenstva individuálne na základe hodnotenia cieľov MbO (Management by Objectives). Obsah cieľových kariet, definície, metódy hodnotenia a konečné rozhodnutia o hodnotení prijíma Dozorná rada.

Ciele sú odvodené z:

- Strategické ambície Skupiny mBank, vrátane rizík súvisiacich s udržateľnosťou,
- Dlhodobé ciele zo strednodobého finančného plánu,
- Ročný finančný plán.

Konečné hodnotiace skóre je vážený priemer hodnotení z kalendárneho roka, za ktorý je bonus udelený, a z dvoch predchádzajúcich rokov, v súlade s Politikou odmeňovania pre zamestnancov s rizikovým významom.

Ak člen dosiahne hodnotenie 100 %, bonus sa rovná osemnásobku jeho mesačného základného platu, vypočítaného ako priemerný mesačný plat za príslušný kalendárny rok (alebo mesiace, počas ktorých pôsobil ako člen Predstavenstva). Skóre nad alebo pod úrovňou 100 % vedie k proporcionálnym úpravám výšky bonusu.

Vo všeobecnosti je pre priznanie variabilnej zložky odmeňovania požadované minimálne hodnotiace skóre 50 %, avšak Dozorná rada môže priznať bonus aj pod touto hranicou, pričom zohľadňuje vonkajšie faktory.

Dozorná rada, zohľadňujúc vonkajšie makroekonomické, fiškálne a regulačné faktory, ako aj jednorazové udalosti – napríklad významné transakcie v oblasti nákladov alebo výkonnosti či kroky verejných a regulačných orgánov – môže rozhodnúť o úprave bonusu členov Predstavenstva. Táto úprava môže viesť k zvýšeniu alebo zníženiu bonusu až o 20 % v porovnaní s výškou vypočítanou na základe hodnotenia. Rozhodnutie o zvýšení alebo znížení bonusu členov Predstavenstva sa zohľadňuje aj pri určovaní bonusov pre všetkých zamestnancov mBank.

Bonus pozostáva z:

- neodložená časť vo výške 40 % bonusu, a
- odložená časť vo výške 60 % bonusu.

Neodložená aj odložená časť sú rozdelené v rovnakom pomere, pričom 50 % sa vypláca v hotovosti a 50 % vo forme predplatných warrantov.

Neodložená časť vyplácaná v hotovosti sa vypláca po schválení konsolidovanej účtovnej závierky za rok, za ktorý bol bonus priznaný, valným zhromaždením banky. Druhá polovica neodloženej časti (50 %) sa vypláca formou predplatných warrantov, a to najskôr po uplynutí 12 mesiacov odo dňa, keď valné zhromaždenie schváli konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny mBank S.A. za rok, za ktorý bol bonus priznaný; hodnota jedného predplatného warrantu sa rovná priemernej trhovej cene zníženej o 4.00 PLN.

Odložená časť bonusu, ktorá zahŕňa hotovostnú časť aj časť vyplatenú pomocou predplatných warrantov sa vypláca v piatich rovnakých tranžiach v nasledujúcich kalendárnych rokoch. V každej tranži sa peňažná časť vypláca po schválení konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny mBank za predchádzajúci kalendárny rok, zatiaľ čo časť predplatných warrantov sa vypláca najskôr 12 mesiacov odo dňa, keď valné zhromaždenie schváli konsolidovanú účtovnú závierku za predchádzajúci kalendárny rok. Hodnota jedného predplatného warrantu sa rovná priemernej trhovej cene akcie v referenčnom období stanovenom v súlade s Politikou odmeňovania, zníženej o 4.00 PLN. V obzvlášť odôvodnených prípadoch je na základe uznesenia Dozornej rady povolené vyplatiť časť alebo všetky peňažné tranže (neodložené aj odložené) vo forme predplatných warrantov.

Odmeňovanie členov Predstavenstva v rokoch 2024–2025 je uvedené v nasledujúcich tabuľkách.

2025

Odmena vyplatená v roku 2024 členom Predstavenstva vykonávajúcim svoje funkcie ku koncu roku 2025				
	Odmeňovanie vyplatené v roku 2025 (v PLN)			
	Základná odmena	Ďalšie benefity	Bonus za rok 2024	Odložený bonus*
1. Cezary Kocik	3,600,000	946,219	460,000	219,000
2. Krzysztof Bratos	1,800,000	699,784	200,000	62,000
3. Krzysztof Dąbrowski	1,800,000	462,777	300,000	213,000
4. Marek Lusztyn	1,800,000	492,532	300,000	138,600
5. Julia Nusser	1,800,000	712,897	300,000	53,201
6. Adam Pers	1,800,000	429,130	300,000	219,000
7. Pascal Ruhland	1,800,000	788,107	300,000	53,201
Spolu	14,400,000	4,531,446	2,160,000	958,002

* V roku 2025 boli vyplatené tieto platby: 5. odložená tranža v rámci vysporiadania hotovostnej časti bonusu za rok 2019, 2. odložená tranža v rámci vysporiadania hotovostnej časti bonusu za rok 2022 a 1. odložená tranža v rámci vysporiadania hotovostnej časti bonusu za rok 2023.

Krzysztof Bratos obdržal tranže splatné za obdobie, počas ktorého vykonával funkciu výkonného riaditeľa: 3. odloženú tranžu v rámci vysporiadania hotovostnej časti bonusu za rok 2021, 2. odloženú tranžu v rámci vysporiadania hotovostnej časti bonusu za rok 2022 a 1. odloženú tranžu v rámci vysporiadania hotovostnej časti bonusu za rok 2023.

Odmena vyplatená v roku 2025 bývalým členom Predstavenstva				
	Odmeňovanie vyplatené v roku 2025 (v PLN)			
	Základná odmena	Ďalšie výhody	Bonus za rok 2024	Odložený bonus *
Odmeňovanie bývalých členov Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať svoje funkcie v roku 2024				
1. Cezary Stypułkowski	-	10,489	280,000	419,261
Odmeňovanie bývalých členov Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať svoje funkcie v roku 2023				
1. Andreas Böger	-	-	-	159,800
Odmeňovanie bývalých členov Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať svoje funkcie v roku 2020				
1. Lidia Jabłonowska-Luba	-	900	-	60,000
2. Frank Bock	-	-	-	60,000
Spolu	-	11,389	280,000	699,061

* V roku 2025 členovia Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať svoje funkcie v rokoch 2024 a 2023, obdržali 5. odloženú tranžu v rámci vysporiadania hotovostnej časti bonusu za rok 2019, 2. odloženú tranžu v rámci vysporiadania hotovostnej časti bonusu za rok 2022 a 1. odloženú tranžu v rámci vysporiadania hotovostnej časti bonusu za rok 2023. Členovia Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať svoje funkcie v roku 2020, obdržali 5. odloženú tranžu v rámci vysporiadania hotovostnej časti bonusu za rok 2019.

2024

Odmena vyplatená v roku 2024 členom Predstavenstva vykonávajúcim svoje funkcie ku koncu roku 2024				
	Odmeňovanie vyplatené v roku 2024 (v PLN)			
	Základná odmena	Ďalšie benefity	Bonus za rok 2023	Odložený bonus*
1. Cezary Kocik	2,651,935	730,874	266,000	211,200
2. Krzysztof Bratos	779,032	74,463	-	-
3. Krzysztof Dąbrowski	1,771,290	453,570	266,000	193,200
4. Marek Lusztyn	1,771,290	481,266	266,000	58,800
5. Julia Nusser	1,771,290	790,353	177,333	-
6. Adam Press	1,771,290	421,369	266,000	199,200

Odmena vyplatená v roku 2024 členom Predstavenstva vykonávajúcim svoje funkcie ku koncu roku 2024					
		Odmeňovanie vyplatené v roku 2024 (v PLN)			
		Základná odmena	Ďalšie benefity	Bonus za rok 2023	Odložený bonus*
7.	Pascal Ruhland	1,771,290	758,044	177,333	-
Spolu		12,287,419	3,709,940	1,418,666	662,400

* V roku 2024 boli vyplatené nasledujúce tranže: 5. odložená tranža ako súčasť vyrovnania hotovostnej časti bonusu za rok 2018, 4. odložená tranža ako súčasť vyrovnania hotovostnej časti bonusu za rok 2019 a 1. odložená tranža ako súčasť vyrovnania hotovostnej časti bonusu za rok 2022.

Odmeňovanie Krzysztofa Bratos sa vzťahuje na obdobie jeho pôsobenia v Predstavenstve, teda od 26.07.2024.

Odmena vyplatená v roku 2024 bývalým členom Predstavenstva				
	Odmeňovanie vyplatené v roku 2024 (v PLN)			
	Základná odmena	Ďalšie benefity	Bonus za rok 2023	Odložený bonus *
Odmeňovanie bývalých členov Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať svoje funkcie v roku 2024				
1. Cezary Stypułkowski	1,708,953	1,289,395	533,536	379,200
Odmeňovanie bývalých členov Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať svoje funkcie v roku 2023				
1. Andreas Böger	-	-	88,667	193,200
Odmeňovanie bývalých členov Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať svoje funkcie v roku 2020				
1. Lidia Jabłonowska-Luba	-	1,710	-	114,000
2. Frank Bock	-	-	-	102,000
Spolu	1,708,953	1,291,105	622,203	788,400

* V roku 2024 členovia Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať svoje funkcie v rokoch 2024 a 2023, obdržali 5. odloženú tranžu v rámci vysporiadania hotovostnej časti bonusu za rok 2018, 4. odloženú tranžu v rámci vysporiadania hotovostnej časti bonusu za rok 2019 a 1. odloženú tranžu v rámci vysporiadania hotovostnej časti bonusu za rok 2022. Členovia Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať svoje funkcie v roku 2020, obdržali 5. odloženú tranžu v rámci vysporiadania hotovostnej časti bonusu za rok 2018 a 4. odloženú tranžu v rámci vysporiadania hotovostnej časti bonusu za rok 2019.

Akcie banky držané členmi Predstavenstva:

K 31. decembru 2025 vlastnili akcie mBank nasledovní členovia Predstavenstva: Krzysztof Bratos 1,633, Krzysztof Dąbrowski – 1,491, Marek Lusztyn – 3,196, Julia Nusser 256 a Pascal Ruhland - 256 akcií.

K 31. decembru 2024 vlastnili akcie mBank nasledovní členovia Predstavenstva: Krzysztof Bratos – 1,069 akcií, Krzysztof Dąbrowski – 1,609 a Marek Lusztyn – 2,267.

Posúdenie primeranosti vnútorných predpisov upravujúcich činnosť Predstavenstva a sebahodnotenie efektívnosti Predstavenstva

V súlade s princípom 8.9 Odporúčania Z o zásadách vnútorného riadenia bánk vydaného Poľským úradom pre finančný dohľad vykonalo Predstavenstvo mBank sebahodnotenie primeranosti vnútorných predpisov týkajúcich sa fungovania Predstavenstva a efektívnosti Predstavenstva..

Korporátne riadenie v mBank je v súlade s platnými právnymi predpismi a je transparentné a efektívne. Predpisy upravujúce fungovanie Predstavenstva sa aktualizujú v súlade s novelizovanými zákonmi, zmenami v regulačnom prostredí, skupinovými štandardmi alebo vždy, keď si to situácia vyžaduje.

Podľa názoru Predstavenstva stanovy, rokovací poriadok Predstavenstva a ďalšie vnútorné predpisy, ktoré okrem iného upravujú plnenie požiadaviek vhodnosti, riadenie konfliktov záujmov a rozdelenie zodpovedností, zabezpečujú riadne fungovanie Predstavenstva a primerané plnenie jeho úloh. Tieto rámce umožňujú Predstavenstvu primerane reagovať na meniace sa vonkajšie podmienky a nepredvídané udalosti. Umožňujú efektívne a účinné riadenie banky.

V roku 2025 Predstavenstvo mBank dôsledne a s plným nasadením plnilo svoje povinnosti súvisiace so správou záležitostí banky. Dôsledne realizovalo ciele stratégie Skupiny mBank S.A. na roky 2021 – 2025 „Od ikony mobility k ikone možností“. Realizácia tejto stratégie využila konkurenčné výhody mBank a umožnila efektívne prispôsobenie sa meniacemu sa prostrediu a trhovým výzvam. Skupina mBank S.A. dosiahla finančné výsledky, ktoré jednoznačne prekročili strategické ciele. V septembri 2025 Predstavenstvo predstavilo novú stratégiu na roky 2026 – 2030 „Full Speed Ahead!“, ktorá bola priaznivo prijatá investormi, akciovými analytikmi a médiami. Transformačný plán Skupiny mBank, zverejnený v októbri 2025, zahŕňa ciele dekarbonizácie overené iniciatívou Science Based Targets (SBTi), čím

zabezpečuje súlad s cestou Parížskej dohody zameranou na obmedzenie globálneho otepľovania na 1.5 °C.

Predstavenstvo pozitívne hodnotí efektívnosť svojich opatrení, čo potvrdzujú rekordné finančné výsledky Skupiny v roku 2025 – dosiahnuté napriek klesajúcim úrokovým sadzbám. Medzi kľúčové úspechy patria: najvyšší čistý zisk v histórii Skupiny, efektívne riadenie nákladov, výrazné zníženie právneho rizika v oblasti úverov v cudzej mene, nízka úroveň nákladov na úverové riziko, rast celkového objemu vkladov a úverov prevyšujúci trhovú dynamiku, čo viedlo k zvýšeniu trhových podielov, ako aj posilnenie vlastných fondov a udržiavanie komfortnej likviditnej pozície.

V roku 2025 Skupina dosiahla celkový výnos vo výške 12.5 mld. PLN, čo je o 3.8 % viac ako v roku 2024. Hlavnými hnacími silami rastu boli:

1. čisté úrokové výnosy (+4.5 % medziročne), ovplyvnené vyššími objemami, zaistovacími transakciami a optimalizáciou štruktúry súvahy a úrokových sadzieb, a
2. čisté výnosy z poplatkov a provízií (+12.0 % medziročne), ktoré boli poháňané najmä nárastom počtu a hodnoty transakcií a počtu aktívnych klientov, a dodatočne podporené dvoma jednorazovými položkami.

Skupina efektívne kontrolovala náklady pri súčasnom zvyšovaní investícií do rozvoja, zlepšovania funkcií digitálnych platforiem, optimalizácie procesov a plnenia regulačných požiadaviek. V roku 2025 dosiahol pomer nákladov k výnosom úroveň 31.0 %, čo predstavovalo hodnotu výrazne sa odlišujúcu od konkurencie.

Náklady na úverové riziko dosiahli 58 bázických bodov – výrazne pod strategickými predpokladmi. Skupina zlepšila kvalitu svojich aktív, meranú podielom nesplácaných úverov, ktorý ku koncu roka 2025 dosiahol 3.5 %, čo je výrazne pod priemerom poľského bankového sektora.

Náklady na právne riziko súvisiace s portfóliom hypotekárnych úverov v cudzej mene sa v roku 2025 znížili o 52.6 % a dosiahli výšku 2.0 mld. PLN. Banka úspešne pokračovala v programe mimosúdnych vyrovnaní s klientmi. K 31. decembru 2025 dosiahol počet uzatvorených dohôd 33.4 tis., z toho 32.4 tis. sa týkalo hypotekárnych úverov v CHF. Hodnota aktívneho portfólia hypotekárnych úverov v CHF klesla na 73.8 mil. PLN. Právne náklady na riziká klesajú už osem po sebe nasledujúcich štvrtrokov. Počet súdnych sporov aj nových žalôb naďalej klesá. Všetky tieto skutočnosti jasne naznačujú, že problematika portfólia hypotekárnych úverov v cudzej mene sa postupne uzatvára.

Skupina mBank dosiahla v roku 2025 čistý zisk vo výške 3.5 mld. PLN – najvyšší v histórii mBank, čo predstavuje medziročný nárast o 58.0 %. Ukazovatele ROE a ROTE dosiahli úroveň 17.9 %, resp. 20.8 %, čím potvrdili schopnosť banky zabezpečovať atraktívne výnosy pre akcionárov.

Skupina si udržiava bezpečný kapitálový prebytok vzhľadom na svoj rizikový profil a minimálne kapitálové požiadavky, čo sa odráža v ukazovateli celkovej kapitálovej primeranosti (TCR), kapitálovej primeranosti Úroveň I a ukazovateli Common Equity Úroveň 1 (CET1). Banka úspešne emitovala podriadené dlhopisy Úroveň 2 spolu s menovitou hodnotou 400 mil. EUR. Išlo o prvú verejnú emisiu podriadených dlhopisov denominovaných v eurách realizovanú poľskou bankou a zároveň o najväčšiu transakciu Úroveň 2 v EUR v regióne CEE za posledných päť rokov. Kapitálová pozícia banky bola ďalej posilnená syntetickou sekuritizáciou portfólia podnikových úverov súvisiacich s projektmi obnoviteľných zdrojov energie v hodnote 3.8 mld. PLN. Spoločnosť mBank využila opciu „ramp-up“ v rámci transakcie z roku 2024, čím zvýšila menovitú hodnotu sekuritizovaného portfólia z 5.2 mld. PLN na 7.0 mld. PLN.

Skupina mBank si udržala silnú likvidnú pozíciu, čo sa prejavilo vysokými ukazovateľmi likvidity výrazne nad minimálnymi regulačnými úrovňami. Banka úspešne emitovala zelené seniorné nezabezpečené dlhopisy typu non-preferred (SNP) v menovitej hodnote 500 mil. EUR, ktoré sú klasifikované ako záväzky spĺňajúce požiadavky MREL.

Pozitívne sebahodnotenie efektívnosti Predstavenstva roku 2025 podporujú aj nasledujúce fakty:

- nárast počtu účtov individuálnych klientov, mikropodnikov a korporátnych klientov, ako aj nárast počtu aktívnych používateľov mobilnej aplikácie mBank, používateľov služby BLIK a klientov využívajúcich systém mBank CompanyNet;
- rast objemov: hrubé úvery Skupiny: +9.4 % medziročne, vklady +14.1 % medziročne;
- komplexná modernizácia kľúčových systémov prostredníctvom migrácie na pokročilé technologické platformy(replatforming);
- strategická transformácia riadená technológiami GenAI – vlastné, bezpečné riešenia zlepšujúce interné procesy, medzinárodne uznávané ako referenčný príklad implementácie umelej inteligencie vo finančnom sektore;

- Vývoj digitálnych riešení, služieb a nových produktov (vrátane digitálnych hypoték a platobných kruhov);
- Veľmi vysoký podiel digitálnych kanálov, najmä mobilných aplikácií pri predaji nehypotekárnych úverov a pri iniciovaní maloobchodných a korporátnych procesov;
- Neustále zlepšovanie prevádzkových a úverových procesov, zabezpečenie spoľahlivosti systémov a kybernetickej bezpečnosti v celej Skupine;
- Aktívne iniciatívy podporujúce udržateľný rozvoj, a
- MBank a jej dcérske spoločnosti získali množstvo ocenení a vyznamenaní.

Všetky tieto kroky a úspechy potvrdzujú schopnosť Skupiny dosahovať ambiciózne strategické ciele a vytvárať trvalú hodnotu pre akcionárov.

Zloženie Dozornej rady

Dozorná rada koná na základe prijatých pravidiel a vykonáva funkcie stanovené v Stanovách mBank, Kódexe obchodných spoločností a Bankovom zákone.

Stanovy mBank stanovujú, že Dozorná rada pozostáva minimálne z piatich členov volených valným zhromaždením. Najmenej polovica všetkých členov Dozornej rady, vrátane jej predsedu, musí mať poľské štátne občianstvo, trvalý pobyt v Poľsku, ovládať poľský jazyk a mať skúsenosti s pôsobením na poľskom trhu, ktoré môžu využiť pri výkone dohľadu nad činnosťou banky.

Členovia dozornej rady sú menovaní na spoločné funkčné obdobie troch rokov. Funkčné obdobie sa počíta vo finančných rokoch (prvým finančným rokom funkčného obdobia je vždy finančný rok, v ktorom konkrétny člen Dozornej rady začal vykonávať svoju funkciu, aj keď sa začiatok výkonu funkcie nezodpovedá so začiatkom finančného roka). Funkčné obdobie člena Dozornej rady končí najneskôr dňom konania valného zhromaždenia, ktoré schvaľuje účtovnú závierku za posledný celý finančný rok jeho funkčného obdobia.

Člena Dozornej rady, ktorému mandát zanikol v priebehu spoločného funkčného obdobia Dozornej rady, môže nahradiť iná osoba vymenovaná Dozornou radou. Funkčné obdobie takto vymenovaného člena Dozornej rady končí v rovnaký deň ako funkčné obdobie ostatných členov Dozornej rady. Menovanie členov Dozornej rady v priebehu spoločného funkčného obdobia musí byť schválené najbližším valným zhromaždením.

V súlade so zákonnou požiadavkou sú najmenej dvaja členovia Dozornej rady nezávislými členmi.

Od začiatku roku 2025 pozostáva Dozorná rada z: profesorka Agnieszka Słomka-Gołębiowska – predsedníčka, Bernhard Spalt – podpredseda a členovia: Dr. Hans-Georg Beyer, Tomasz Bieske, Mirosław Godlewski, Aleksandra Gren, Dr. Bettina Orlopp a Thomas Schaufler.

Dňa 28. februára 2025 sa Carsten Schmitt pripojil k Dozornej rade, nahradzujúc Dr. Bettinu Orloppovú, ktorá odstúpila s účinnosťou od 27. februára 2025. Dňa 2. júla 2025 Mirosław Godlewski rezignoval s účinnosťou od 17. septembra 2025. Dňa 18. septembra 2025 17. mimoriadne valné zhromaždenie mBank vymenovalo Dorotu Snarskú-Kuman, Aleksandru Sroka-Krzyżak a Sabrinu Kensy za nové členky na zvyšok aktuálneho funkčného obdobia. Zloženie Dozornej rady mBank odráža jej záväzok zabezpečiť vyvážené zastúpenie rodovej pohlavia na najvyšších výkonných pozíciách v súlade s smernicou EÚ "Ženy v Predstavenstvách".

Dňa 3. februára 2026 odstúpila Aleksandra Sroka-Krzyżak z funkcie členky Dozornej rady banky s účinnosťou od konca 25. februára 2026.

Podrobné informácie o členoch Dozornej rady v roku 2025 sú uvedené nižšie.



Agnieszka Słomka-Gołębiowska Predsedníčka Dozornej rady

Vzdelanie

Agnieszka Słomka-Gołębiowska je profesorkou ekonómie na Varšavskej ekonomickej univerzite, kde sa vo svojom výskume zameriava na korporátne riadenie a udržateľný rozvoj. Absolvovala programy rozvoja vrcholového manažmentu na Harvard Business School, IESE a Cambridge Institute for Sustainability Leadership.

Profesionálne skúsenosti

Agnieszka Słomka-Gołębiowska pôsobí ako predsedníčka Dozornej rady mBank a predsedá Výboru pre odmeňovanie a nominácie. Zároveň je členkou Výboru pre riziká a Výboru pre audit. Okrem toho je nezávislou členkou Predstavenstva spoločnosti Jeronimo Martins a členkou Dozorných rád spoločností Grupa Pracuj S.A. a CD Projekt S.A., kde predsedá výborom pre audit.

Má takmer 20 rokov skúseností s pôsobením v orgánoch verejných aj súkromných spoločností v Poľsku aj v zahraničí, v sektorech ako finančné služby, poisťovníctvo, nové technológie, obranný priemysel, infraštruktúra, stavebníctvo a nehnuteľnosti. Pôsobila aj v poradných orgánoch medzinárodných organizácií vrátane Svetového potravinového programu OSN, UNAIDS a Medzinárodnej organizácie práce (ILO). Bola členkou Európskej platformy pre udržateľné financie pri Európskej komisii a v súčasnosti je predsedníčkou Programovej rady Sustainable Investment Forum Poland (POLSIF).

Je autorkou kníh a mnohých odborných publikácií, držiteľkou štipendií Fulbrightovho programu a Nadácie Alexandra von Humboldta a v roku 2019 jej bolo udelené ocenenie Corporate Governance Personality Award. Aktívne podporuje rozvoj žien v podnikaní a mladých lídrov, pôsobí ako mentorka v programoch EmpowerPL+UA a programoch Hertie School of Governance a je globálnou ambasádorkou iniciatívy Vital Voices.



Bernhard Spalt, podpredseda Dozornej rady

Vzdelanie

Bernhard Spalt má viac ako tridsať rokov profesionálnych skúseností vo finančnom sektore a od roku 1999 zastáva riadiace a členské pozície v orgánoch spoločností.

Profesionálne skúsenosti

Bernhard Spalt má viac ako tridsať rokov profesionálnych skúseností vo finančnom sektore a od roku 1999 zastáva manažérske a Predstavenenské pozície.

Má mnoho rokov skúseností vo všetkých oblastiach riadenia rizík, pracoval pre medzinárodné finančné inštitúcie, vrátane Rakúska, Rumunska, Slovenska, Maďarska a Českej republiky. Od 1. januára 2024 pôsobí ako viceprezident pre riadenie rizík (CRO) v Commerzbank AG.

Od januára 2020 do júna 2022 pôsobil ako generálny riaditeľ (CEO) Erste Group Bank AG. Predtým pôsobil ako člen Predstavenstva zodpovedný za riadenie rizík v Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG, Banca Comercială Română S.A., Slovenská sporiteľňa, a.s. a Erste Bank Maďarsko Zrt.

**Hans-Georg Beyer Člen Dozornej rady****Vzdelanie**

Študoval na univerzite Witten/Herdecke (podniková ekonómia a všeobecný manažment) a na SKEMA Business School (medzinárodné financie). V roku 2020 získal titul PhD na Univerzite v St. Gallene (HSG) na základe dizertačnej práce zameranej na riadenie rizík na úrovni orgánov riadenia európskych bánk.

Profesionálne skúsenosti

Dr. Hans-Georg Beyer má dlhoročné skúsenosti v Skupine Commerzbank, okrem iného na pozíciách súvisiacich s riadením oblasti súladu s predpismi a vnútorného auditu. Zastáva funkciu Chief Compliance Officer a člena vrcholového vedenia zodpovedného za oblasť Group Compliance v Commerzbank AG. Je zodpovedný za všetky útvary compliance v Skupine Commerzbank vrátane útvarov compliance v jej zahraničných pobočkách a dcérskych spoločnostiach.

**Tomasz Bieske Člen Dozornej rady****Vzdelanie**

Je držiteľom magisterského titulu v odbore ekonómia z Univerzity v Kolíne nad Rýnom v Nemecku. Je držiteľom licencie poľského štatutárneho audítora. V roku 2019 absolvoval trojmesačný program Oxford Fintech Programme a v roku 2020 trojmesačný program Venture Capital Programme na Oxfordskej univerzite.

Profesionálne skúsenosti

Počas šiestich rokov po ukončení štúdia pracoval v centrále Dresdner Bank AG vo Frankfurte, kde medzi jeho hlavné zodpovednosti patrilo poskytovanie úverov medzinárodným firemným klientom a obchodovanie so štátnymi dlhopismi na sekundárnom trhu. Od roku 1988 pôsobil v spoločnosti Arthur Andersen vo Frankfurte ako manažér zodpovedný za poradenské služby pre finančné inštitúcie. O dva roky neskôr sa spolupodieľal na založení spoločnosti Arthur Andersen v Poľsku, kde pôsobil ako partner a riaditeľ Skupiny Financial Markets. Zodpovedal za spoluprácu s klientmi z finančného sektora. Zúčastnil sa na viacerých procesoch náležitej starostlivosti (due diligence) realizovaných na objednávku zahraničných investorov a na poradenských projektoch v oblasti finančných trhov.

Po zlúčení spoločností Arthur Andersen a Ernst & Young v roku 2002 pokračoval vo funkcii partnera a riaditeľa skupiny Financial Markets Group. Viedol väčšinu kľúčových projektov v sektore finančných služieb vrátane prípravy verejných ponúk akcií spoločností PKO BP S.A. a Kredyt Bank S.A. a auditu účtovných závierok Národnej banky Poľska (NBP), PKO BP S.A., Pekao S.A., Getin Holding a ďalších bánk, ako aj Sociálnej poisťovne (ZUS). Zároveň viedol viaceré poradenské projekty v bankovom sektore (vrátane vypracovania koncepcie privatizácie Burzy cenných papierov vo Varšave, prípravy plánu prevádzkových zmien pre Ministerstvo financií a zlúčenia štyroch štátnych bánk do Pekao S.A. pred jej privatizáciou). V roku 2011 sa zúčastnil na práci výboru pre regulačné a obchodné zmeny v sektore družstevného bankovníctva.

Úzko spolupracuje s Poľskou bankovou asociáciou (ZBP) a Národnou asociáciou družstevných bánk (KZBS). Bol členom Dozorných rád spoločností kótovaných na Varšavskej burze cenných papierov (vrátane Masterlease S.A. a Kruk S.A.). Od roku 2019 je členom Asociácie nezávislých nevýkonných riaditeľov. V akademickom roku 2023/2024 pôsobil ako kouč pre študentov postgraduálneho programu „Profesjonalna rada dozorcza“ na Kozminskej univerzite vo Varšave.



Aleksandra Gren Členka Dozornej rady

Vzdelanie

Aleksandra Gren absolvovala Harvard Business School (vyjednávacie), London School of Economics (európska politika a politika) a University of British Columbia (medzinárodné vzťahy).

Profesionálne skúsenosti

Má viac ako 25 rokov profesionálnych skúseností v oblasti financií, bankových technológií a fintechu. Svoju profesionálnu kariéru začala v Royal Bank of Canada (Vancouver) v roku 1995. Po ročnej prestávke venovanej dokončeniu magisterského štúdia na London School of Economics nastúpila do ING Bank v Taliansku, kde sa podieľala na príprave spustenia ING Bank Direct. Následne pracovala pre americké fintech spoločnosti pôsobiace v regióne EMEA ako analytička a poradkyňa. Získala tiež dlhodobé skúsenosti ako manažérka a členka Predstavenstva.

Má preukázateľné skúsenosti s úspešnými partnerstvami a transformačnými iniciatívami v bankovom sektore. V rokoch 2016 a 2018 ju londýnska porota Banking Technology Awards a PayTech Leadership Awards ocenila ako jednu z top 10 žien v oblasti technológií.

V marci 2019 bola menovaná za globálnu ambasádorku a mentorku programu Bank of America GAP Global Leadership Development and Mentoring Program for Entrepreneurs v USA.



Sabrina Kensy Členka Dozornej rady (od 18. septembra 2025)

Vzdelanie

Sabrina Kensy absolvovala Berlínsku ekonomickú školu (Fachhochschule für Wirtschaft) s titulom v odbore podniková administratíva so špecializáciou na bankovníctvo.

Profesionálne skúsenosti

Má viac ako sedemnásť rokov profesionálnych skúseností v oblasti firemného bankovníctva, ktoré získala v rámci štruktúr Commerzbank AG, kde štrnásť rokov zastávala manažérske pozície. Od januára 2021 pôsobí ako členka vrcholového vedenia zodpovedná za oblasť firemného bankovníctva v regióne stredného a východného Nemecka. Predtým pôsobila ako vedúca regionálnej pobočky pre stredné a východné Nemecko, kde mala na starosti segment malých a stredných podnikov, a zastávala manažérsku pozíciu v útvere Key Account Management.

Počas svojej kariéry bola zodpovedná za tvorbu stratégií a predajných štruktúr, implementáciu optimalizačných procesov a riadenie úverového rizika pri zachovaní vyváženého pomeru medzi rizikom a výnosom.



Thomas Schaufler Člen Dozornej rady

Vzdelanie

Thomas Schaufler absolvoval v roku 2002 Vysokú školu aplikovaných vied (FHW-Fachhochschule) vo Viedni, kde získal magisterský titul v odbore manažment a podnikanie. Absolvoval odborné kurzy a je držiteľom profesionálnych certifikátov (napr. Certificated European Financial Analyst – CEFA).

Profesionálne skúsenosti

Thomas Schaufler má viac ako dvadsať rokov profesionálnych skúseností v bankovom sektore, z toho pätnásť rokov na manažérskych pozíciách v bankovníctve. V súčasnosti je členom Predstavenstva Commerzbank zodpovedným za obchodný segment retailových a malých podnikateľských klientov. V minulosti pôsobil ako člen Predstavenstva Erste Group Bank AG, kde zastával funkciu vedúceho skupinového retailového bankovníctva. Thomas Schaufler má manažérske skúsenosti v oblasti predaja retailového bankovníctva, predaja treasury produktov, produktového manažmentu v európskych krajinách a správy aktív.



Carsten Schmitt Člen Dozornej rady (od 28. februára 2025)

Vzdelanie

Carsten Schmitt získal magisterský titul v odbore podnikový manažment na Frankfurt School of Finance & Management.

Profesionálne skúsenosti

V roku 1999, počas štúdia na Frankfurt School of Finance & Management, začal svoju kariéru ako trainee v oblasti Corporates & Markets v Commerzbank. Následne zastával manažérske funkcie v medzinárodných inštitúciách, vrátane subjektov bankového sektora, na pozíciách ako vedúci tímu pre štruktúrovanie a obchodovanie s úverovými derivátmi, spolovedúci projektu fúzie Essen Hyp a Eurohypo a ako prevádzkový riaditeľ (COO) Commerzbank v Severnej Amerike. Získal tiež skúsenosti v oblasti riadenia rizík a zdrojov v divízii firemných klientov.

V rokoch 2019 až 2021 pôsobil ako člen vrcholového vedenia v oblasti Group Finance v Commerzbank. V roku 2021 prevzal funkciu výkonného viceprezidenta a vedúceho skupinovej stratégie a fúzií a akvizícií (Group Strategy and Group M&A) v Danske Bank. Od 19. februára 2025 je členom Predstavenstva Commerzbank. Je členom Výboru pre riadenie aktív a pasív, Výkonného penzijného výboru a Skupinového výboru pre tržové riziko.



Dorota Snarska-Kuman Členka Dozornej rady (od 18. septembra 2025)

Vzdelanie

Dorota Snarska-Kuman je držiteľkou magisterského titulu z Varšavskej ekonomickej univerzity a je certifikovanou štatutárnou audítorkou s licenciou Poľskej komory štatutárnych audítorov. Absolvovala množstvo programov rozvoja vrcholového manažmentu, okrem iného na Kellogg School of Management pri Northwestern University v Chicagu, na International Institute for Management Development (IMD) v Lausanne a je držiteľkou certifikátu z programu pre členov Dozorných rád na Harvard Business School v Bostone.

Profesionálne skúsenosti

Má viac ako tridsať rokov profesionálnych skúseností v oblasti poradenských služieb pre finančný sektor vrátane bánk, poisťovní, investičných a penzijných fondov, ako aj lízingových a faktoringových spoločností. Viac ako dvadsaťpäť rokov zastávala výkonné a manažérske pozície v poradenských spoločnostiach Arthur Andersen, Ernst & Young a Deloitte. Jej odborné znalosti zahŕňajú účtovníctvo, audit, finančné výkazníctvo a náležitá starostlivosť (due diligence). Pôsobila ako členka Predstavenstva Deloitte Central Europe, kde predsedala Výboru pre audit a bola členkou Výboru pre nominácie a odmeňovanie, a zároveň bola členkou Predstavenstva Deloitte Continental Europe.



Aleksandra Sroka-Krzyżak Členka Dozornej rady (od 18. septembra 2025)

Vzdelanie

Aleksandra Sroka-Krzyżak je držiteľkou magisterského titulu v odbore financie a bankovníctvo z Ekonomickej univerzity vo Vroclave. Je absolventkou programu Advanced Management Programme na INSEAD Business School a programu Leading Organisations and Change na MIT Sloan School of Management.

Profesionálne skúsenosti

Má viac ako dvadsať rokov profesionálnych skúseností v oblasti strategického poradenstva, finančných služieb a technológií, z toho takmer štrnásť rokov na výkonných a manažérskych pozíciách.

Od februára 2025 pôsobí ako viceprezidentka spoločnosti Skyscanner, kde zodpovedá za prevádzku, stratégiu, fúzie a akvizície a rozvoj nových oblastí podnikania. Predtým strávila dvanásť rokov v spoločnosti Boston Consulting Group (BCG), kde viedla projekty pre bankový, poisťovací a digitálny sektor v kanceláriách vo Varšave, New Yorku, Kyjeve a Miláne. Tri roky pôsobila ako riaditeľka pre stratégiu a digitálnu transformáciu v PKO Bank Polski, kde sa spolupodieľala na tvorbe digitalizačného programu banky. V rokoch 2021 až 2024 pracovala v spoločnosti Allegro, kde riadila oblasť fúzií a akvizícií a komerčnú oblasť, pričom napokon zastávala funkciu viceprezidentky pre stratégiu a rozvoj spoločnosti.

Mirosław Godlewski a Dr. Bettina Orlopp prestali pôsobiť v Dozornej rade v roku 2025.



Mirosław Godlewski Člen Dozornej rady (do 17. septembra 2025 inkl.)

Vzdelanie

Mirosław Godlewski je držiteľom titulu Master of Science udeleného Fakultou manažmentu priemyslu Varšavskej technickej univerzity. Získal tiež titul MBA na Ashridge Management College a absolvoval program AMP na Harvard Business School.

Profesionálne skúsenosti

V súčasnosti pôsobí ako senior advisor v spoločnosti BCG, je členom predstavenstva spoločnosti Eubioco Sp. z o.o., členom dozornej rady spoločnosti ONDE S.A. a partnerom fondu Hedgehog Fund. V minulosti bol členom dozorných rád spoločností Netia S.A., Celon Pharma S.A., Absolvent.pl a ABC Data S.A. a členom Výboru pre odmeňovanie a nominácie.

V rokoch 2007 až 2014 pôsobil ako prezident a generálny riaditeľ (CEO) spoločnosti Netia S.A. Zastával tiež vysoké manažérske pozície v spoločnostiach Opoczno S.A., DEC Sp. z o.o., Pepsi-Cola Polska a MEMRB Polska S.A.



Orlopp Členka Dozornej rady (do 27. februára 2025 vrátane neho)

Vzdelanie

Bettina Orlopp je držiteľkou titulu MBA udeleného Univerzitou v Regensburgu (financie a výroba), kde zároveň získala aj titul PhD.

Profesionálne skúsenosti

Svoju profesionálnu kariéru začala v roku 1995 ako manažérska konzultantka v spoločnosti McKinsey (od roku 2002 ako partnerka). V roku 2014 sa stala členkou vrcholového vedenia Commerzbank AG zodpovednou za oblasť rozvoja a stratégie skupiny.

Od roku 2017 pôsobila dr. Bettina Orlopp ako členka Predstavenstva Commerzbank AG zodpovedná za oblasť práva, súladu s predpismi a ľudských zdrojov. Od marca 2020 je finančnou riaditeľkou (CFO) Commerzbank AG a od septembra 2024 vykonáva funkciu generálnej riaditeľky (CEO).

Päť členov Dozornej rady mBank spĺňa kritériá nezávislosti: Agnieszka Słomka-Gołębiowska, Tomasz Bieske, Aleksandra Gren, Dorota Snarska-Kuman a Aleksandra Sroka-Krzyżak. Ostatní členovia nie sú nezávislými členmi z dôvodu ich vzťahu k hlavnému akcionárovi mBank.

Právomoci a zásady fungovania Dozornej rady

Právomoci Dozornej rady zahŕňajú najmä tieto oblasti:

- vykonávanie dohľadu nad implementáciou a fungovaním primeraného a účinného systému riadenia rizík a systému vnútornej kontroly v banke;
- schvaľovanie návrhov Predstavenstva týkajúcich sa zásadnej organizačnej štruktúry banky a vnútorného rozdelenia kompetencií v rámci Predstavenstva;

- schvaľovanie ročných finančných plánov banky a viacročných rozvojových plánov;
- prerokúvanie návrhov a záležitostí, ktoré sú predmetom rozhodnutí valného zhromaždenia;
- vydávanie alebo schvaľovanie predpisov stanovených v stanovách;
- určovanie podmienok manažérskych zmlúv a stanovenie odmeňovania členov Predstavenstva;
- ziskavanie vopred informácií o zriaďovaní, nadobúdaní, zatváraní a riadení pobočiek, stálych zastúpení a častí podniku, ako aj o začatí a ukončení podnikateľských činností a oblastí pôsobenia;
- schvaľovanie uzatvorenia alebo zmien významných zmlúv alebo dohôd s členmi Predstavenstva alebo Dozornej rady;
- schvaľovanie uzatvorenia, zmien alebo ukončenia akýchkoľvek významných zmlúv o prepojení alebo spolupráci;
- prijímanie informácií o očakávaných odchýlkach od ročného rozpočtu;
- vydávanie všeobecných usmernení pre Predstavenstvo týkajúcich sa úrovne a štruktúry odmeňovania vrcholového manažmentu banky;
- schvaľovanie politiky odmeňovania pre zamestnancov banky s rizikovým významom;
- vydávanie stanovísk k transakciám so spriaznenými osobami, ak plánovaná celková hodnota jednej transakcie presahuje 20 % vlastných zdrojov banky;
- schvaľovanie zmien na pozícii vedúceho útvaru vnútorného auditu a vedúceho útvaru súladu s predpismi;
- udeľovanie súhlasu na uzatváranie významných transakcií so spriaznenými osobami;
- vypracovanie ročnej správy o odmeňovaní členov Predstavenstva a Dozornej rady v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi
- udeľovanie oprávnenia Predstavenstvu na nadobúdanie, zaťažovanie alebo prevod nehnuteľností, práv trvalého užívania alebo podielov na nehnuteľnostiach, podielov v spoločnostiach a osobných spoločnostiach a iného dlhodobého majetku, ak hodnota transakcie presahuje 1 % vlastných zdrojov banky; takéto oprávnenie sa nevyžaduje, ak nadobudnutie prebehlo v rámci exekučného alebo konkurzného konania alebo iných dohôd s dlžníkom banky, alebo v prípade prevodu takto nadobudnutého majetku;
- výber audítorskej spoločnosti na vykonanie auditu účtovnej závierky banky a konsolidovanej účtovnej závierky;
- výber audítorskej spoločnosti na poskytovanie uistenia v oblasti správy o udržateľnosti banky a Skupiny.

Zasadnutia Dozornej rady sa konajú podľa potreby, najmenej štyrikrát počas finančného roka, raz za štvrtrok. Všetci členovia Predstavenstva sa zúčastňujú zasadnutí Dozornej rady, s výnimkou bodov programu, ktoré sa priamo týkajú Predstavenstva alebo jeho členov. Zasadnutiam Dozornej rady predsedá predsedníčka Dozornej rady. V jej neprítomnosti túto funkciu vykonáva podpredseda Dozornej rady. V neprítomnosti predsedníčky aj podpredsedu zasadnutiu predsedá člen Dozornej rady zvolený prítomnými členmi.

Dozorná rada je spôsobilá prijímať uznesenia, ak je na zasadnutí prítomná aspoň polovica jej členov a všetci členovia boli na zasadnutie pozvaní. Uznesenia Dozornej rady sa prijímajú jednoduchou väčšinou hlasov. V prípade rovnosti hlasov má predsedníčka Dozornej rady rozhodujúci hlas.

V rámci Dozornej rady pôsobia štyri výbory: Výbor pre riziká, Výbor pre audit, Výbor pre odmeňovanie a nominácie a Výbor pre IT.

Zloženie výborov pôsobiacich ku koncu roka 2025 je uvedené v tabuľke nižšie (s predsedami výborov uvedenými na prvom mieste).

Výbor pre riziká	Audítorský výbor	Výbor pre odmeňovanie a nominácie	IT výbor
<u>Bernhard Spalt</u>	<u>Tomasz Bieske</u>	<u>Prof. Agnieszka Słomka-Gołębiowska</u>	<u>Aleksandra Gren</u>
Aleksandra Gren	Dr. Hans-Georg Beyer		Thomas Schaufler
Sabrina Kensy	Carsten Schmitt	Tomasz Bieske	Aleksandra Sroka-Krzyżak
Prof. Agnieszka Słomka-Gołębiowska	Prof. Agnieszka Słomka-Gołębiowska	Aleksandra Gren	
Aleksandra Sroka-Krzyżak	Dorota Snarska-Kuman	Carsten Schmitt	
		Bernhard Spalt	

Zloženie a štruktúra Dozornej rady mBank a jej výborov zabezpečujú plnenie základných úloh tohto orgánu, najmä účinný dohľad nad činnosťou Predstavenstva. Dozorná rada disponuje kompetenciami a skúsenosťami potrebnými na účinné monitorovanie realizácie stratégie a kontrolu kľúčových oblastí činnosti banky.

Činnosť Dozornej rady v roku 2025

V roku 2025 sa Dozorná rada zišla na 10 zasadnutiach a prijala 105 uznesení. Uznesenia pokrývali všetky oblasti činnosti banky a boli v súlade s rozsahom dohliadacích funkcií stanovených všeobecne záväznými právnymi predpismi, zákonom o bankách, odporúčaniami Poľského úradu pre finančný dohľad, zásadami korporátneho riadenia, stanovami mBank a rokovacím poriadkom Dozornej rady. Členovia Dozornej rady boli v priebežnom kontakte s Predstavenstvom a monitorovali situáciu v banke v kontexte zmien ekonomickej situácie a regulačného prostredia.

Na svojich zasadnutiach v roku 2025 Dozorná rada prerokúvala a hodnotila aktuálne výsledky Skupiny mBank S.A. a jednotlivých obchodných línií v kontexte finančného plánu. Dozorná rada sa taktiež zaoberala a schvaľovala ďalšie podrobné správy pokrývajúce rôzne oblasti činnosti banky vrátane pravidelných správ o rizikách, súlade s predpismi, audite, bankopoistení, IT a IT bezpečnosti.

Stav portfólia hypotekárnych úverov v cudzej mene vrátane úverov v CHF a postup realizácie programu vyrovnaní boli pravidelne prerokúvané na zasadnutiach Dozornej rady. Dozorná rada sa venovala aj otázkam súvisiacim s aktivitami mBank v oblasti ESG a nefinančného reportovania v kontexte regulačných požiadaviek. Dozorná rada schválila aj Stratégiu Skupiny mBank na roky 2026 – 2030.

Účasť členov Dozornej rady na zasadnutiach v roku 2025 je uvedená v tabuľke nižšie.

	Účasť ¹⁾
Agnieszka Słomka-Gołębiowska	10/10
Bernhard Spalt	8/10
Hans-Georg Beyer	10/10
Tomasz Bieske	9/10
Aleksandra Gren	10/10
Sabrina Kensy (členka Dozornej rady od 18. septembra 2025)	2/3
Thomas Schaufler	10/10
Carsten Schmitt (člen Dozornej rady od 28. februára 2025)	9/10
Dorota Snarska-Kuman (členka Dozornej rady od 18. septembra 2025)	3/3
Aleksandra Sroka-Krzyżak (členka Dozornej rady od 18. septembra 2025)	2/3
Mirosław Godlewski (člen Dozornej rady do 17. septembra 2025)	6/7
Bettina Orlopp (členka Dozornej rady do 27. februára 2025)	0/0

¹⁾ Účasť na zasadnutiach / počet zasadnutí počas funkčného obdobia

Počas pravidelných zasadnutí v roku 2025 výbory dozornej rady podrobne prerokúvali kľúčové otázky týkajúce sa jednotlivých oblastí činnosti banky, ktoré musia byť v súlade s platnými predpismi schválené Dozornou radou.

Výbor pre audit

Kľúčové úlohy Výboru pre audit vyplývajú zo zákona z 11. mája 2017 o štatutárnych audítoroch, audítorských spoločnostiach a verejnom dohľade; Odporúčania H týkajúceho sa systémov vnútornej kontroly v bankách; Odporúčania L týkajúceho sa úlohy štatutárnych audítorov v procese dohľadu nad bankami; a Odporúčania R týkajúceho sa pravidiel riadenia úverového rizika a vykazovania očakávaných úverových strát, vydaných Poľským úradom pre finančný dohľad (KNF); ako aj zo zásad uvedených v dokumentoch Best Practice for GPW Listed Companies a Good Practices of Operation of the Audit Committee prijatých Úradom poľského finančného dohľadu (UKNF).

Výbor pre audit predkladá Dozornej rade odporúčania týkajúce sa výberu štatutárneho audítora valným zhromaždením a schválenia alebo neschválenia účtovnej závierky; vypracúva politiku a postupy pre výber externého audítora a poskytovanie ďalších povolených služieb audítorom; monitoruje proces finančného reportovania, reportovania v oblasti udržateľnosti a účinnosť systémov vnútornej kontroly, riadenia rizík a vnútorného auditu; a predkladá Dozornej rade odporúčania, či udeliť súhlas s vymenovaním alebo odvolaním vedúceho útvaru vnútorného auditu a vedúceho útvaru súladu s predpismi.

Výbor pre audit predkladá Dozornej rade odporúčania k prijatiu politiky zverejňovania informácií o kapitálovej primeranosti mBank, politiky súladu s predpismi, politiky riadenia konfliktov záujmov a transakcií so spriaznenými osobami, ročného plánu činností v oblasti súladu s predpismi, auditných plánov (strategických a ročných) a ich zmien, stratégie vnútorného auditu, ako aj ročných správ o kontrole, súlade s predpismi, riadení rizík a o realizácii plánov v oblasti súladu s predpismi a interného auditu.

V súlade s rokovacím poriadkom Výboru pre audit Dozornej rady sa výbor skladá najmenej z troch členov, pričom aspoň jeden člen musí mať znalosti a zručnosti v oblasti účtovníctva alebo auditu účtovnej závierky. Rokovací poriadok Výboru pre audit Dozornej rady stanovuje, že väčšina členov Výboru pre audit vrátane jeho predsedu musí byť nezávislá.

V roku 2025 pôsobil audítorský výbor s piatimi členmi. V porovnaní so zložením z roku 2024 k 28. februáru 2025 nahradil Dr. Bettin Orlopp Carsten Schmitt a k 18. septembru 2025 Dorota Snarska-Kuman nahradila Aleksandru Gren.

Tomasz Bieske, Dorota Snarska-Kuman a prof. Agnieszka Słomka-Gołębiowska spĺňajú kritériá nezávislosti. Tieto kritériá sú definované v článku 129 zákona z 11. mája 2017 o zákonných audítoroch, audítorských firmách a verejnom dohľade.

Všetci členovia Výboru pre audit majú rozsiahle znalosti a skúsenosti v oblasti bankovníctva. Predseda Výboru pre audit Tomasz Bieske a Dorota Snarska-Kuman, obaja certifikovaní audítori, disponujú rozsiahlymi znalosťami a skúsenosťami v oblasti účtovníctva a auditu účtovných závierok.

- Tomasz Bieske je certifikovaný audítor účtovných závierok a spoluzakladateľ spoločnosti Arthur Andersen v Poľsku; pôsobil ako partner a riaditeľ Skupiny Financial Markets a následne pokračoval ako partner v spoločnosti Ernst & Young. Realizoval množstvo významných projektov v bankovom sektore.
- Dr. Hans-Georg Beyer pôsobí ako člen vrcholového vedenia a Chief Compliance Officer v Commerzbank a je držiteľom titulu Chartered Financial Analyst (CFA); má rozsiahle znalosti a zručnosti v oblasti financií, bankovníctva a účtovníctva.
- Carsten Schmitt – od februára 2025 je členom Predstavenstva zodpovedným za financie (CFO) v Commerzbank. V predchádzajúcich rokoch pôsobil iného ako člen vrcholového vedenia v Skupine Commerzbank zodpovedný za financie a ako výkonný riaditeľ pre stratégiu a fúzie a akvizície v Danske Bank. Absolvoval Frankfurt School of Finance & Management
- Prof. Agnieszka Słomka-Gołębiowska je profesorkou na Varšavskej ekonomickej univerzite. Získala titul PhD a následne habilitačný titul v odbore ekonómia, magisterský titul v odbore financie a bankovníctvo na Varšavskej ekonomickej univerzite a magisterský titul v odbore medzinárodné podnikanie na Copenhagen Business School. Má rozsiahle skúsenosti z pôsobenia v orgánoch verejných a súkromných spoločností, ako aj medzinárodných organizácií
- Dorota Snarska-Kuman sa špecializuje na účtovníctvo, audit, finančné výkazníctvo a projekty náležitej starostlivosti (due diligence). Zastávala manažérske a výkonné pozície v poradenských firmách Arthur Andersen, Ernst & Young a Deloitte.

Činnosť audítorského výboru v roku 2025

Audítorský výbor bol pravidelne informovaný o výsledkoch banky a jej finančnej situácii. Tieto otázky boli prerokúvané počas zasadnutí výboru s externým audítorom. Počas pravidelných stretnutí sa diskutoval aj vplyv kľúčových zmien v regulačnom a trhovom prostredí na finančné výsledky banky, vrátane stavu problematiky FX hypotekárnych úverov, ďalších právnych rizík v oblasti ochrany spotrebiteľa a reformy poľských referenčných sadzieb. Každý štvrťrok výbor prijímal rozhodnutia o schvaľovaní zverejnení kapitálovej primeranosti Skupiny mBank S.A. a zároveň odporúčal, aby Dozorná rada schválila každoročné zverejnenia kapitálovej primeranosti Skupiny mBank S.A..

Výbor taktiež vydával stanoviská k spolupráci s externým audítorom v rozsahu služieb nesúvisiacich s auditom účtovnej závierky. Výbor poskytol odporúčanie týkajúce sa výberu audítorskej spoločnosti na vykonanie overenia správy o udržateľnosti Skupiny mBank S.A. za rok 2025. Po preskúmaní informácií predložených Predstavenstvom Audítorský výbor odporučil, aby Dozorná rada uznala významné transakcie uzatvorené v roku 2024 medzi bankou a spriaznenými osobami za transakcie realizované za trhových podmienok v rámci bežného fungovania banky.

Účasť členov audítorského výboru na zasadnutiach v roku 2025 je uvedená v tabuľke nižšie.

Výbor pre audit						
Tomasz Bieske	Dr. Hans-Georg Beyer	Carsten Schmitt (od 28. februára 2025)	Prof. Agnieszka Słomka-Gołębiowska	Dorota Snarska-Kuman (od 18. septembra 2025)	Dr. Bettina Orlopp (do 27. februára 2025 vrátane)	Aleksandra Gren (do 17. septembra 2025 vrátane)
7/7	7/7	5/7	7/7	1/1	0/2	6/7

x/x: Účasť na stretnutiach / počet stretnutí počas funkčného obdobia výboru

Výbor pre riziká

Výbor pre riziká je zodpovedný okrem iného za vydávanie stanovísk k ochote banky podstupovať riziko, t. j. k jej súčasnej a budúcej celkovej pripravenosti prijímať riziko, a za vydávanie stanovísk k stratégii riadenia rizík vypracovanej Predstavenstvom a k informáciám o stave jej implementácie predkladaným Predstavenstvom. Výbor pre riziká má za úlohu podporovať Dozornú radu pri dohľade nad implementáciou stratégie riadenia rizík vrcholovým manažmentom, vydávať odporúčania pre Dozornú radu týkajúce sa schvaľovania stratégie a politik vypracovaných Predstavenstvom, najmä v oblasti procesu vnútorného hodnotenia kapitálu, a vykonávať priebežné monitorovanie systému riadenia rizík, najmä monitorovanie úverového rizika, trhového rizika (vrátane úrokového a menového rizika), likviditného rizika, kapitálových rizík a nefinančných rizík vrátane prevádzkového rizika.

Výbor pre riziká dohliada na činnosť Predstavenstva v oblasti riadenia negatívnych vplyvov environmentálnych, sociálnych a riadiacich faktorov na klientov, protistrany alebo na súvahové pozície banky a overuje, či ceny aktív a pasív ponúkaných klientom zodpovedajú obchodnému modelu banky. Zároveň vydáva odporúčania pre Úverový výbor Skupiny mBank S.A. týkajúce sa expozícií nesúcich riziko jednej entity alebo skupiny prepojených entít.

Činnosť Výboru pre riziká v roku 2025

Výbor pre riziká v roku 2025 vykonával priebežný dohľad nad rizikovým profilom Skupiny mBank S.A., so zameraním na kvalitu úverových portfólií, stabilitu kapitálovej pozície a vplyv regulačných a trhových zmien. Osobitnú pozornosť venoval právnym rizikám, vrátane pokroku v znižovaní portfólia úverov v cudzej mene, riadeniu rizika súvisiaceho so sankciou „bezúročného úveru“, ako aj otázkam ochrany spotrebiteľa a reformy referenčných sadzieb.

Výbor monitoroval činnosť Predstavenstva v oblasti riadenia úrokového rizika, štruktúry súvahy a stabilizácie čistých úrokových výnosov, pričom sa zameriaval na riziko predčasného splácania, koncentráciu portfólia štátnych dlhopisov a výsledky stresových testov.

Dôležitou oblasťou činnosti výboru bolo hodnotenie a dohľad nad rozvojom rámca riadenia nefinančných rizík, najmä rizík v oblasti IKT a rizík tretích strán, ako aj zosúladienie banky s požiadavkami nariadenia DORA. Okrem toho výbor dohliadal na pokrok v implementácii Plánu environmentálnej transformácie a schválil kľúčové stratégie, limity a ochotu podstupovať riziko na rok 2026, čím podporil udržiavanie konzistentných a efektívnych rámcov riadenia rizík v celej Skupine.

V roku 2025 došlo k zmenám v zložení Výboru pre riziká. K 18. septembru sa členkami výboru stali Sabrina Kensy a Aleksandra Sroka-Krzyżak, ktoré nahradili Mirosława Godlewského a Thomasa Schauflera.

Účasť členov Výboru pre riziká na stretnutiach v roku 2025 je uvedená v tabuľke nižšie.

Výbor pre riziká						
Bernhard Spalt	Aleksandra Gren	Sabrina Kensy (od 18. septembra 2025)	Prof. Agnieszka Słomka-Gołębiowska	Aleksandra Sroka-Krzyżak (od 18. septembra 2025)	Mirosław Godlewski (do 17. septembra 2025 vrátane)	Thomas Schaufler (do 17. septembra 2025 vrátane)
4/4	4/4	1/1	4/4	1/1	3/3	3/3

x/x: Účasť na stretnutiach / počet stretnutí počas funkčného obdobia výboru

Výbor pre odmeňovanie a nominácie

V oblasti odmeňovania má Výbor pre odmeňovanie a nominácie okrem iného za úlohu vydávať stanoviská, monitorovať a hodnotiť politiky odmeňovania prijaté bankou, navrhovať ich zmeny a vydávať k nim stanoviská pre Dozornú radu, každoročne overovať politiku identifikácie osôb s významným vplyvom na rizikový profil banky a politiky odmeňovania, overovať ukazovatele použité na výpočet bonusového fondu v danom kalendárnom roku a overovať konečný bonusový fond.

Výbor monitoruje úroveň a štruktúru odmeňovania, najmä odmeňovanie osôb s významným vplyvom na rizikový profil banky, a vydáva odporúčania k všeobecným usmerneniam pre Predstavenstvo týkajúcim sa úrovne a štruktúry ich odmeňovania. Zároveň vydáva odporúčania pre Dozornú radu týkajúce sa schválenia správy o odmeňovaní priznanom členom Predstavenstva a Dozornej rady, posudzuje záležitosti súvisiace so zásadami odmeňovania platnými pre členov Predstavenstva a úrovňou ich odmeňovania a stanovuje a hodnotí ciele a výkonnosť členov Predstavenstva.

V oblasti nominácií má Výbor pre odmeňovanie a nominácie okrem iného za úlohu identifikovať a vyberať kandidátov na voľné pozície v Predstavenstve a Dozornej rade v rámci procesu nástupníctva, odporúčať kandidátov Predstavenstvu a Dozornej rade, pričom zohľadňuje individuálne a kolektívne kritériá vhodnosti a kritérium diverzity, stanovovať ciele pre zastúpenie nedostatočne zastúpeného pohlavia v Predstavenstve a Dozornej rade banky a pravidelne (najmenej raz ročne) hodnotiť štruktúru, veľkosť, zloženie a efektívnosť fungovania Predstavenstva a odporúčať dozornému orgánu zmeny v tejto oblasti.

Výbor vykonáva pravidelné, najmenej raz ročne, individuálne hodnotenie vhodnosti členov Dozornej rady a Predstavenstva, ako aj kolektívne hodnotenie týchto orgánov a odporúča jeho schválenie menovacím orgánom. Výbor prehodnocuje politiku vhodnosti a politiku uplatňovanú Predstavenstvom pri výbere a vymenovaní manažérov banky a vydáva k nim odporúčania pre Predstavenstvo. Okrem toho predkladá stanoviská k udeľovaniu súhlasu členom Predstavenstva na vykonávanie konkurenčných činností alebo na pôsobenie v riadiacich či dozorných orgánoch spoločností mimo Skupiny mBank S.A.

Činnosť Výboru pre odmeňovanie a nominácie v roku 2025

V roku 2025 Výbor pre odmeňovanie a nominácie realizoval proces identifikácie a výberu kandidátov do Dozornej rady. V dôsledku výberového procesu výbor odporučil obsadiť pozície členov Dozornej rady týmito osobami: Dorota Snarska-Kuman, Aleksandra Sroka-Krzyżak a Sabrina Kensy.

Výbor posudzoval otázky týkajúce sa okrem iného zásad odmeňovania členov Predstavenstva, osôb s významným vplyvom na rizikový profil banky a zamestnancov mBank, stanovovania a vyhodnocovania plnenia cieľov MbO a určovania výšky bonusov pre členov Predstavenstva a bonusového fondu pre zamestnancov banky. Analýza výboru zahŕňala aj iniciatívy zamerané na odstránenie rozdielov v odmeňovaní žien a mužov a opatrenia na zlepšenie rodovej rovnováhy. Výbor sa taktiež oboznámil s porovnaním odmeňovania zamestnancov mBank s trhom. V diskusiách sa opakovane otvárali otázky rozmanitosti, rovnosti a inklúzie. Výbor tiež diskutoval o stave zosúladenia interných predpisov mBank so smernicou EÚ 2022/2381 „Ženy v Predstavenstvách“.

Výbor pre odmeňovanie a nominácie pravidelne prehodnocoval aj politiku hodnotenia vhodnosti členov orgánov banky a minimálne požiadavky na členov Dozornej rady a Predstavenstva. Výbor zároveň schválil balík politik: Politiku identifikácie kľúčových funkcií v mBank S.A., Politiku identifikácie osôb s podstatným vplyvom na rizikový profil mBank S.A., Politiku odmeňovania osôb s podstatným vplyvom na rizikový profil banky a Politiku odmeňovania zamestnancov mBank S.A.

V roku 2025 došlo k zmene v zložení Výboru pre odmeňovanie a nominácie. K 18. septembru nahradila Mirosława Godlewského Aleksandra Gren.

Účasť členov Výboru pre odmeňovanie a nominácie na zasadnutiach v roku 2025 je uvedená v tabuľke nižšie.

Výbor pre odmeňovanie a nominácie					
Prof. Agnieszka Słomka-Gołębiowska	Tomasz Bieske	Aleksandra Gren od 18. septembra 2025	Carsten Schmitt	Bernhard Spalt	Mirosław Godlewski (do 17. septembra 2025 vrátane)
9/9	8/9	2/2	8/8	9/9	6/7

x/x: Účasť na stretnutiach / počet stretnutí počas funkčného obdobia výboru

IT výbor

IT výbor je poverený najmä podporou priebežného dohľadu nad činnosťou banky v oblasti IT a bezpečnosti, analýzou pravidelných správ o IT a IT bezpečnosti mBank predkladaných Dozornej rade, predkladaním záverov z preskúmania pravidelných správ banky o IT a IT bezpečnosti Dozornej rade a odporúčaním Dozornej rade schváliť alebo neschváliť stratégie v oblasti IT a kybernetickej bezpečnosti. Okrem toho IT výbor monitoruje implementáciu Strategickej IT cestovnej mapy a zavádzanie Strategických IT iniciatív, ako aj efektívnosť systému riadenia prevádzkových rizík v oblasti IT, IT bezpečnosti a vnútorného IT riadenia.

Činnosť IT výboru v roku 2025

Na svojich zasadnutiach v roku 2025 IT výbor podrobne prerokúval pravidelné správy Predstavenstva o IT a IT bezpečnosti vrátane personálnych správ v tejto oblasti. Na zasadnutí v septembri 2025 výbor preskúmal súhrn pokroku v oblasti replatformingu kľúčových systémov a analýzu migrácie systému Globus.

Dňa 18. septembra 2025 nahradila Aleksandra Sroka-Krzyżak Mirosława Godlewského ako členka výboru.

Účasť členov IT výboru na zasadnutiach v roku 2025 je uvedená v tabuľke nižšie.

IT výbor			
Aleksandra Gren	Thomas Schaufler	Aleksandra Sroka-Krzyżak (od 18. septembra 2025)	Mirosław Godlewski (do 17. septembra 2025 vrátane)
3/3	3/3	0/1	2/2

x/x: Účasť na stretnutiach / počet stretnutí počas funkčného obdobia výboru

Správa Dozornej rady o jej činnosti, ktorá okrem iného zahŕňa správy o činnosti výborov Dozornej rady v príslušnom vykazovanom roku, je priložená k súboru materiálov pre riadne valné zhromaždenie a je dostupná na webovej stránke mBank: https://www.mbank.pl/en/investor-relations/valne_zhromaazdenie/.

Odmeňovanie Dozornej rady:

V súlade s Politikou odmeňovania členov Predstavenstva a členov dozornej rady mBank S.A. vykonávajú členovia Dozornej rady svoje funkcie na základe vymenovania a majú nárok na odmenu výlučne z tohto titulu. Odmeňovanie členov Dozornej rady nie je viazané na výkonnosť spoločnosti a nevypláca sa vo finančných nástrojoch ani v iných nepeňažných pleniach. Spoločnosť neposkytuje členom Dozornej rady žiadne mimoriadne variabilné zložky odmeňovania.

Výška mesačnej odmeny priznávaná členom Dozornej rady bola stanovená v Uznesení č. 32 o pravidlách odmeňovania členov Dozornej rady mBank S.A., ktoré prijalo 37. riadne valné zhromaždenie mBank S.A. konané dňa 27. marca 2024. Predsedníčka Dozornej rady poberá mesačnú odmenu vo výške 25,000 PLN, podpredseda Dozornej rady 16,000 PLN mesačne a členovia Dozornej rady 13,500 PLN mesačne každý.

Dodatočná mesačná odmena sa poskytuje za účasť v stálych výboroch Dozornej rady: 50 % mesačnej odmeny člena dozornej rady za účasť v prvom stálom výbore a 25 % za účasť v druhom výbore. Členovi Dozornej rady, ktorý je členom troch alebo viacerých stálych výborov Dozornej rady, sa dodatočná odmena neposkytuje. Člen Dozornej rady, ktorý vykonáva funkciu predsedu Audítorského výboru Dozornej rady mBank, má však nárok na dodatočnú odmenu vo výške 60 % jeho základnej odmeny.

Odmeňovanie Dozornej rady za roky 2024-2025 je uvedené v tabuľke nižšie.

	Odmeňovanie vyplatené v roku 2025 (v PLN)	Odmeňovanie vyplatené v roku 2024 (v PLN)	Obdobie vo funkcii v roku 2025
1. Agnieszka Słomka-Gołębiowska	554,081	531,671	01.01.2025-31.12.2025
2. Bernhard Spalt	-	-	01.01.2025-31.12.2025

3.	Hans Georg Beyer	243,000	236,250	01.01.2025-31.12.2025
4.	Tomasz Bieske	437,354	435,500	01.01.2025-31.12.2025
5.	Aleksandra Gren	288,107	280,114	01.01.2025-31.12.2025
6.	Sabrina Kensy	70,988		18.09 2025-31.12.2025
7.	Thomas Schaufler	-	-	01.01.2025-31.12.2025
8.	Carsten Schmit	-	-	28.02.2025-31.12.2025
9.	Dorota Snarska-Kuman	69,525	-	18.09 2025-31.12.2025
10.	Aleksandra Sroka-Krzyżak	81,113	-	18.09 2025-31.12.2025
1.	Mirosław Godlewski	215,814	280,114	01.01.2025-17.09.2025
2.	Bettina Orlopp	-	-	01.01.2025-27.02.2025
Spolu		1,959,982	1,763,649	

¹⁾ Mirosław Godlewski odstúpil zo svojej funkcie s účinnosťou od 17. septembra 2025.

²⁾ Dr. Bettina Orlopp odstúpila zo svojej funkcie s účinnosťou od 27. februára 2025.

10.9. Aplikácia politiky diverzity mBank S.A. na Predstavenstvo a Dozornú radu

Pokiaľ ide o Predstavenstvo a Dozornú radu, uplatňujeme Politiku posudzovania kvalifikácie (vhodnosti) členov dozorného orgánu, riadiaceho orgánu a držiteľov kľúčových funkcií v mBank S.A. Táto politika stanovuje zásady, ktoré musia byť splnené, aby kľúčové funkcie v banke vykonávali osoby s primeranou kvalifikáciou, znalosťami, zručnosťami, odbornými skúsenosťami, schopnosťami a dobrou povestou. Neoddeliteľnou súčasťou tejto politiky je Politika diverzity uplatniteľná na orgány spoločnosti.

Princíp diverzity uplatňovaný pri výbere členov orgánov banky je založený na objektívnych kritériách založených na zásluhách v oblasti vzdelania, zručností a odborných skúseností. Dodatočnými kritériami podporujúcimi diverzitu zloženia orgánov banky sú pohlavie a vek. Ciele týkajúce sa diverzifikácie orgánov banky sa zohľadňujú v procese výberu kandidátov len do tej miery, pokiaľ to nenaruší fungovanie a vhodnosť orgánov banky.

Politika diverzity stanovuje, že valné zhromaždenie a Dozorná rada sa pri výbere zloženia Dozornej rady a Predstavenstva budú usilovať o dosiahnutie rodovej rovnováhy v oboch orgánoch a najneskôr do 30. júna 2026 zabezpečia minimálne 33 % zastúpenie menej zastúpeného pohlavia v Predstavenstve a Dozornej rade, alebo úroveň vyžadovanú právnymi predpismi.

Dozorná rada pozostáva zo zástupcov hlavného akcionára mBank, zástupcov akademickej obce a podnikateľského prostredia a osôb s hlbokými ekonomickými znalosťami a skúsenosťami v bankovníctve. Zohľadňuje sa aj počet ženských členiek.

Ku koncu roka 2025 mala desaťčlenná Dozorná rada päť mužov a päť žien, čím bola dosiahnutá rodová rovnováha v zastúpení.

Dozorná rada mBank										
	31. decembra 2021		31. december 2022		31. december 2023		31. decembra 2024		31. december 2025	
	Počet členov	%	Počet členov	%	Počet členov	%	Počet členov	%	Počet členov	%
Ženy	3	37.5%	3	37.5%	3	37.5%	3	37.5%	5	50.0%
Muži	5	62.5%	5	62.5%	5	62.5%	5	62.5%	5	50.0%
Spolu	8	100%	8	100%	8	100%	8	100%	10	100%

K 31. decembru 2025 bola medzi siedmimi členmi Predstavenstva jedna žena.

Predstavenstvo mBank										
	31. decembra 2021		31. december 2022		31. december 2023		31. decembra 2024		31. december 2025	
	Počet členov	%	Počet členov	%	Počet členov	%	Počet členov	%	Počet členov	%
Ženy	0	0.0%	0	0.0%	1	14.3%	1	14.3%	1	14.3%
Muži	6	100.0%	6	100.0%	6	85.7%	6	85.7%	6	85.7%
Spolu	6	100.0%	6	100.0%	7	100.0%	7	100.0%	7	100.0%

V rámci oboch riadiacich orgánov banky predstavoval podiel menej zastúpeného pohlavia (žien) 35,3 %, čo naznačuje, že cieľ stanovený v Politike diverzity mBank, zosúladenej so smernicou EÚ známou ako „Women on Boards“ (smernica 2022/2381 o zlepšení rodovej rovnováhy medzi členmi orgánov spoločností kótovaných na burze), bol dosiahnutý.

Zloženie Predstavenstva a Dozornej rady podľa veku je uvedené v tabuľke nižšie (k 31. decembru 2025).

31. december 2025	Predstavenstvo mBank		Dozorná rada mBank	
	Počet členov	%	Počet členov	%
Vo veku 30–39 rokov	1	14.3%	-	0.0%
Vo veku 40–49 rokov	3	42.9%	4	40.0%
vo veku 50+	3	42.9%	6	60.0%

Naša banka podporuje diverzitu a inklúziu na všetkých úrovniach organizácie a uznáva hodnotu rozmanitých pohľadov a skúseností. Tento prístup zahŕňa aj zastúpenie rôznych národností v našich rozhodovacích a Dozorných orgánoch:

- Predstavenstvo: 5 členov má poľské občianstvo, zatiaľ čo 2 členovia sú občanmi iných krajín (Nemecko, Rakúsko).
- Dozorná rada: 5 členov má poľské občianstvo a 5 členov sú občania iných krajín (Nemecko, Rakúsko), čo podporuje medzinárodný pohľad v procese strategického dohľadu.

Integráciou rôznorodých kultúrnych a profesionálnych prostredí posilňujeme rozhodovacie procesy a zosúladíme ich s medzinárodným charakterom našich činností.

Manažéri mBank absolvovali štúdium v rôznych študijných odboroch na Slovensku aj v zahraničí, vrátane ekonómie, technológií, IT, práva, filológie a ďalších. Vedenie tvoria osoby s rozmanitými skúsenosťami z poľských, európskych a amerických finančných aj nefinančných inštitúcií. Manažérsky tím si uvedomuje význam diverzity pre pracovné prostredie. Implementáciou politiky diverzity zvyšujeme účasť žien v náborových procesoch na manažérske pozície a znižujeme mzdové rozdiely v porovnateľných skupinách.

V roku 2018 mBank podpísala Chartu diverzity, medzinárodnú iniciatívu pre sociálnu súdržnosť a rovnosť, ktorú v Poľsku iniciovalo Fórum zodpovedného podnikania. Ako účastníci tejto iniciatívy sa zaväzujeme podporovať diverzitu a boj proti diskriminácii na pracovisku.

11. Vyhlásenie o udržateľnosti Skupiny mBank za rok 2025

Úvod.....	172
11.1. Všeobecné informácie (ESRS 2)	175
11.1.1. Základ pre prípravu vyhlásenia o udržateľnosti	175
11.1.2. Informácie týkajúce sa konkrétnych okolností.....	175
11.1.3. Stratégia Skupiny mBank.....	176
11.1.4. Obchodný model a hodnotový reťazec Skupiny mBank.....	180
11.1.5. Manažment udržateľnosti	182
11.1.6. Vyhlásenie o náležitej starostlivosti	191
11.1.7. Riadenie rizík a vnútorná kontrola nad reportovaním udržateľnosti	194
11.1.8. Hodnotenie dvojitej významnosti	195
11.2. Klimatická zmena (ESRS E1)	206
11.2.1. Významné klimatické vplyvy, riziká a príležitosti a ich vzťah k stratégii a obchodnému modelu	206
11.2.2. Transformačný plán Skupiny mBank S.A. a ciele súvisiace so zmenou klímy	207
11.2.3. Klimatické riziká a príležitosti	217
11.2.4. Odolnosť obchodného modelu a stratégie Skupiny voči otázkam zmeny klímy	220
11.2.5. Klimatické a energetické politiky	221
11.2.6. Klimatické a energetické aktivity a zdroje	223
11.2.7. Hrubé emisie skleníkových plynov: rozsah 1, 2 a 3 a celkové.....	231
11.2.8. Ďalšie informácie o zmene klímy	238
11.3. Biodiverzita a ekosystémy (ESRS E4)	239
11.3.1. Strategický prístup k biodiverzite	239
11.3.2. Politiky na ochranu biodiverzity a ekosystémov v kontexte portfólia Skupiny mBank	239
11.3.3. Aktivity a zdroje v oblasti biodiverzity a ekosystémov.....	240
11.3.4. Ciele v oblasti biodiverzity a ochrany ekosystému	241
11.3.5. Ukazovatele vplyvu súvisiace s biodiverzitou – expozícia portfólia	241
11.3.6. Očakávané finančné efekty vyplývajúce z rizík a príležitostí súvisiacich s biodiverzitou.....	244
11.4. Zverejnenia podľa taxonómie EÚ.....	244
11.4.1. Čo je taxonómia a ako funguje?	244
11.4.2. Naše povinnosti v oblasti vykazovania a spôsob výpočtu ukazovateľa zelených aktív (GAR)	245
11.4.3. Povinné ukazovatele taxonómie Skupiny mBank pre rok 2025	246
11.4.4. Stratégia Skupiny mBank a prístup k financovaniu aktivít v súlade s taxonómiou	246
11.4.5. Naša metodika výpočtu pomeru zelených aktív (GAR) a prístup k financovaniu aktivít v súlade s taxonómiou.....	247
11.4.6. Zmeny v zverejňovaní v porovnaní s predchádzajúcim rokom	250
11.4.7. Zmeny v taxonómii a naše pozorovania	252
11.4.8. Ukazovatele taxonómie a obchodné segmenty Skupiny mBank S.A.	253
11.5. Vlastná pracovná sila Skupiny mBank (ESRS S1)	270
11.5.1. Podstatné vplyvy, riziká a príležitosti a ich vzťah k stratégií a obchodnému modelu v oblasti pracovnej sily	270
11.5.2. Vlastná pracovná sila v počte.....	272
11.5.3. Politiky týkajúce sa vlastnej pracovnej sily	274
11.5.4. Pracovné podmienky	277
11.5.5. Sociálny dialóg	278
11.5.6. Rovnováha medzi pracovným a súkromným životom	282

11.5.7. Rovnaké zaobchádzanie a rovnaké príležitosti pre všetkých	285
11.5.8. Diverzita a inklúzia	288
11.5.9. Vzdelávanie a rozvoj zručností	292
11.5.10. Boj proti mobbingu, diskriminácii a inému neprijateľnému správaniu	295
11.5.11. Ďalšie problémy týkajúce sa našich zamestnancov a externých osôb	297
11.6. Spotrebitelia a koncoví používatelia (ESRS S4)	298
11.6.1. Klienti Skupiny mBank	298
11.6.2. Dopady na spotrebiteľov alebo koncových užívateľov súvisiace s informáciami – procesy vybavovania sťažností	300
11.6.3. Sociálne začlenenie spotrebiteľov alebo koncových užívateľov	302
11.6.4. Finančné zdravie	304
11.6.5. Klientska skúsenosť	307
11.6.6. Ciele Skupiny v oblasti spotrebiteľov a koncových používateľov	308
11.7. Obchodné správanie (ESRS G1)	309
11.7.1. Úvod	309
11.7.2. Firemná kultúra	310
11.7.3. Boj proti korupcii a úplatkárstvu	311
11.7.4. Prevencia finančnej kriminality	313
11.7.5. Kybernetická bezpečnosť a súkromie	315
11.7.6. Ciele Skupiny v oblasti podnikateľského správania	319
11.8. Doplnujúce informácie	319
11.8.1. Vysvetlenie k témam pod prahom významnosti	319

Úvod

Rok 2025 bol rokom pokračujúceho udržateľného rozvoja Skupiny mBank S.A. Úspešne sme splnili ciele stanovené v [Stratégii na roky 2021-25 "Z ikony mobility na ikonu príležitosti"](#): vydali sme zelené dlhopisy v celkovej hodnote 9.5 mld. PLN, udržateľné financovanie pre korporátnych a malých a stredných podnikov na konci roku 22 mld. PLN, zaviedli sme riešenia na zlepšenie finančného zdravia našich klientov, vzdelávali sme v oblasti kybernetickej bezpečnosti a podporovali rozvoj, rozmanitosť a pohodu našich zamestnancov. Zdôraznili sme pokračovanie tohto smerovania v novej [Stratégii na roky 2026-2030 "Full speed ahead!"](#). Ukazuje úzky vzťah medzi environmentálnymi, sociálnymi a riadiacimi (ESG) faktormi a vytváraním dlhodobej ekonomickej hodnoty. Je to potvrdenie nášho prínosu k udržateľnej transformácii ekonomiky, podnikania našich klientov, ako aj portfólia a operácií samotnej Skupiny mBank. Dopĺňa ho [Plán prechodu](#), ktorý ukazuje konkrétne a merateľné klimatické ciele a opatrenia.

Uplynulý rok ukázal, že schopnosť ekonomík a podnikov vytvárať udržateľnú hodnotu je čoraz viac závislá od ich odolnosti a schopnosti prispôbovať sa dynamike prostredia. Spôsob, akým sú makroekonomické, environmentálne a sociálne faktory zohľadňované v investičných rozhodnutiach a alokácii kapitálu v ekonomike, sa mení. Udržateľný rozvoj sa stáva súčasťou hospodárskej politiky a faktorom podporujúcim stabilitu. Vyžaduje si dlhodobé plánovanie a financovanie. V prostredí trhovej volatility, regulačnej dynamiky a neistoty, ako aj tlakov na náklady, udržateľný rozvoj posilňuje konkurencieschopnosť podnikov. Jasný záujem, ktorý naši klienti prejavujú o ponuku udržateľných produktov, a záujem investorov o emisie zelených dlhopisov potvrdzujú, že tento pohľad zdieľajú.

Citlivosť poľskej ekonomiky na ceny energií, klimatické regulácie EÚ alebo prístup k prechodovému financovaniu zostáva vysoká a generuje riziká. Napriek tomu zohľadňovanie ESG v ekonomických rozhodnutiach priťahuje aj početnú skupinu kritikov. Ich argumenty sa týkajú nadmernej a zložitej regulačnej záťaže alebo prijímania opatrení zameraných predovšetkým na budovanie pozitívneho vnímania značky – nie opodstatnených ekonomicky, ale len ambíciami či ideami. Odrasom tejto kritiky bol v roku 2025 napríklad balík regulačných zjednodušení Omnibus v EÚ, ktorého cieľom je znížiť nadmernú záťaž pre európske spoločnosti. V mBank sme tieto zmeny nielen pozorne sledovali, ale aktívne sme sa zapájali do konzultácií a vyjadrovali sme sa k navrhovaným riešeniam. Pretože udržateľnosť je aj príležitosťou. Klimatické ciele sú prepojené s konkurencieschopnosťou ekonomiky a jej odolnosťou voči geopolitickým a surovinovým šokom. Rozvoj umelej inteligencie alebo zmeny vo výrobných procesoch sa môžu stať potrebným investičným impulzom. Rovnako aj energetická transformácia – pozorujeme postupný rozvoj obnoviteľných zdrojov energie a rastúci záujem o akumuláciu energie, a to aj zo strany domácností.

Zodpovedné riadenie kapitálu, rizík a zdrojov nepodporuje len znižovanie negatívnych dopadov klimatických a sociálnych zmien. Podporuje aj hospodársky rast, ktorý umožňuje tvorbu udržateľnej ekonomickej hodnoty. Pre finančný sektor to znamená zohrávať strategickú úlohu pri formovaní smerov hospodárskeho rozvoja prostredníctvom alokácie kapitálu v súlade s cieľmi transformácie. Rastúci dopyt po financovaní energetickej infraštruktúry, modernizácie priemyselných aktív a projektov energetickej efektívnosti v malých a stredných podnikoch a domácnostiach zdôrazňujú okrem iného aj autori ďalších verzií Národného energetického a klimatického plánu (KPEiK). Finančné inštitúcie pôsobia aj ako odborníci na trhu alebo katalyzátory zmien správania klientov. V tomto kontexte sa udržateľnosť čoraz viac stáva mostom medzi regulačnými ambíciami, očakávaniami trhu a dlhodobou hodnotou pre zainteresované strany. Tieto očakávania sú vyjadrené napríklad v dokumente „Usmernenia k riadeniu ESG rizík“, ktorý vydal Európsky orgán pre bankovníctvo (EBA). Potvrdzujú, že čoraz viditeľnejšie fyzické dôsledky zmeny klímy predstavujú reálne finančné riziko. Poukazujú na rastúci význam transformačných plánov, údajov o emisiách a energii a integrácie klimatických rizík do úverových procesov a reportovania.

S hrdosťou predstavujeme naše druhé Vyhlásenie o udržateľnosti vypracované v súlade s Európskymi štandardmi pre podávanie správ o udržateľnosti (ESRS). Veríme, že tohtoročná správa ešte lepšie reaguje na potrebu transparentnej komunikácie so zainteresovanými stranami a porovnateľnosti na trhu. V správe ukazujeme, ako prepájame ciele udržateľného rozvoja s finančnou výkonnosťou, ako reagujeme na výzvy, posilňujeme pozitívne environmentálne vplyvy a budujeme odolnosť a dlhodobú hodnotu. Správa prezentuje ciele, opatrenia, interné predpisy a mechanizmy riadenia v súlade so štandardmi reportovania ESRS.

"Všeobecné zverejnenia" ESRS 2 zahŕňajú:

- hranice vyhlásenia o udržateľnosti a hodnotový reťazec Skupiny mBank,
- popis procesu a výsledkov dvojitej analýzy významnosti, ktorá bola v roku 2025 opätovne vykonaná a ďalej zdokonalená,

- pokrok v implementácii cieľov ukončenej stratégie, ako aj cieľov udržateľného rozvoja v novej stratégii,
- kultúra riadenia udržateľného rozvoja v Skupine mBank.

Kapitola ESRS E1 "Klimatická zmena" popisuje:

- plán prechodu Skupiny mBank,
- analýza klimatických rizík, súhrn scenárových analýz a klimatických stresových testov,
- spôsoby podpory transformácie našich klientov, vrátane objemov udržateľného financovania v súlade s taxonómiou EÚ,
- Zhrnutie výpočtu uhlíkovej stopy – emisie skleníkových plynov Skupiny mBank.

V ESRS E4 "Biodiverzita a ekosystémy" predstavujeme:

- prístup Skupiny mBank k biodiverzite a ekosystémom,
- výsledky analýzy dopadov a závislostí portfólia korporátnych klientov.

V ESRS S1 "Vlastná pracovná sila" popisujeme:

- mKultura – čo je jedinečná hodnota kultúry našej organizácie,
- spôsob, akým vytvárame pozitívne pracovisko, ktoré rešpektuje rozmanitosť a inklúziu,
- procesy riadenia a rozvoja talentov našich zamestnancov,
- spôsoby, ako formovať transparentnosť odmeňovania a merať účinnosť opatrení.

Kapitola ESRS S4 "Spotrebitelia a koncoví používatelia" sa zaoberá interakciami s klientmi:

- servisné procesy, spoluprácu a procesy vybavovania sťažností,
- mechanizmy zabezpečenia ochrany údajov,
- aktivity a ciele Skupiny v oblasti budovania finančného zdravia v súlade s našou misiou a strategickými cieľmi,
- starostlivosť o klientskú skúsenosť.

V ESRS G1 "Obchodné správanie" uvádzame:

- mechanizmy firemnej kultúry a riadenia,
- otázky boja proti korupcii a finančnej kriminalite,
- otázky kybernetickej bezpečnosti, ktoré sú strategicky dôležité pre Skupinu mBank.

Radi by sme zdôraznili kľúčové úspechy Skupiny mBank S.A. v oblasti udržateľného rozvoja v roku 2025 a v priebehu realizácie ukončenej ESG stratégie. Predstavujeme ich spolu s najdôležitejšími výzvami, ktorým čelíme.

Kľúčové úspechy



ÚSPECHY



environmentálne prostredie

- Udržateľné financovanie pre korporátnych klientov a malé a stredné podniky vo výške 22 mld. PLN ku koncu roka 2025. Portfólio obnoviteľných zdrojov energie (RES) sme rozšírili na 6.4mld. PLN.
- 17 % z predaja hypotekárnych úverov tvorili nehnuteľnosti s nízkou energetickou spotrebou.
- Podiel zelených aktív (Green Asset Ratio) na úrovni 8-10 %.
- Vydanie zelených dlhopisov v hodnote 2.1 mld. PLN. V rámci dokončenej stratégie sme v roku 2021-25 vydali celkovo 9.5 mld. PLN.



Sociálne

- Index angažovanosti zamestnancov dosiahol 69 %, čo je o 11 p. b. viac než priemer európskych bánk.
- 52 % žien v Skupine nástupcov na vrcholové pozície, 41 % žien v Predstavenstvách a Dozorných radách hlavných dcérskych spoločností skupiny.
- Budovanie finančného zdravia klientov ako jeden z pilierov novej stratégie. Sme lídrom v segmente sprostredkovateľských dôchodkových účtov.
- V roku 2025 sme sa už po ôsmykrát zapojili do projektu Veľký orchester vianočnej pomoci (WOŚP). Zapojilo sa viac ako 500 našich zamestnancov.



Správa

- Zverejnenie Prechodového plánu Skupiny mBank S.A. s vedecky podloženými cieľmi (SBTi) ako prvej banky Poľsku.
- Realizácia klimatických stresových testov.
- Vzdelávanie v oblasti kybernetickej bezpečnosti ako nová strategická priorita nadácie mFundacja. V roku 2025 sme predstavili ďalšiu sériu vzdelávacieho cyklu Jazgot.
- Činnosti mBank zosúladené s minimálnymi zárukami v oblasti ľudských práv po dvojročnom procese úprav.
- mBank zlepšila svoje hodnotenie CDP v oblasti zmierňovania zmeny klímy na úroveň B.



VÝZVY

- Náročné geopolitické prostredie – vrátane otázok bezpečnosti a obrany – v ktorom si alokácia zdrojov na investície do reálnej ekonomiky vyžaduje kompromisy.
- Budovanie trhových podielov v súlade s cieľmi dekarbonizácie stanovenými v prechodovom pláne.
- Regulačná neistota obmedzujúca dostupnosť kvalitných údajov potrebných na analytické účely a modelovanie transformácie.
- Meniaci sa a nejednoznačný naratív okolo ESG, ktorý polarizuje prístup k udržateľnosti.

11.1. Všeobecné informácie (ESRS 2)

11.1.1. Základ pre prípravu vyhlásenia o udržateľnosti

BP-1

Vyhlásenie o udržateľnosti Skupiny mBank S.A. za rok 2025 sme pripravili na konsolidovanom základe, rovnako ako účtovnú závierku. Podrobnosti o subjektoch zahrnutých do konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny mBank S.A. sú uvedené v poznámke 1 („Informácie o Skupine mBank S.A.“) k účtovnej závierke. Medzi najdôležitejšie zmeny v porovnaní s minulým rokom patria:

- konsolidácia spoločnosti mZakupy sp. z o.o., ktorá poskytuje služby mOkazje Zakupy, od februára 2025,
- vyradenie fondu Future Tech FIZ z konsolidácie od júna 2025 v súvislosti s ukončením činnosti fondu a odkúpením certifikátov.

Rovnako ako v prvom vykazujúcom roku a v súlade s regulačnými zmenami zavedenými prvými komponentmi balíka Omnibus Simplification Sustainability Reporting Package¹, v roku 2025 nie sú dcérske spoločnosti Skupiny v konsolidácii povinné vykazovať na individuálnej alebo subkonsolidovanej úrovni v súlade s článkom 19a(9) alebo článkom 29a(8) smernice 2013/34/EÚ.

Toto vyhlásenie sa vzťahuje na hodnotový reťazec Skupiny mBank S.A., ktorý je uvedený v časti O Skupine mBank S.A. V dokumente uvádzame informácie, opatrenia, politiky a ciele týkajúce sa zamestnancov, klientov a obchodných partnerov. Ukazovatele, ktoré vykazujeme, zohľadňujú údaje týkajúce sa vlastných činností Skupiny, ako aj upstream a downstream častí hodnotového reťazca. Presnosť pokrytia hodnotového reťazca sa však líši a závisí od dostupnosti a presnosti získaných údajov.

Pod pojmom politiky, na ktoré sa v tomto vyhlásení ďalej odvolávame, rozumieme dokumenty označené ako „Politika“ a iné dokumenty schválené aspoň jedným členom Predstavenstva, a v prípade zahraničných pobočiek ich riaditeľmi (napr. obežníky, rozhodnutia predsedu Predstavenstva, stratégia Skupiny mBank S.A. na roky 2021 – 2025, stratégia Skupiny na roky 2026 – 2030).

Pri príprave vyhlásenia sme nevyužili možnosť vynechať konkrétne informácie týkajúce sa duševného vlastníctva, know-how alebo výsledkov inovácií.

11.1.2. Informácie týkajúce sa konkrétnych okolností

BP-2

V tomto vyhlásení sme použili časové horizonty v súlade s ESRS, pričom krátkodobý horizont predstavuje obdobie kratšie ako jeden rok, strednodobý horizont obdobie od jedného do piatich rokov a dlhodobý horizont obdobie dlhšie ako päť rokov.

Zverejnenia sú založené na skutočných primárnych údajoch, pokiaľ sú k dispozícii. V prípade vybraných ukazovateľov, najmä tých, ktoré sa týkajú hodnotového reťazca Skupiny, bolo potrebné použiť odhady a predpoklady. Konkrétne predpoklady uvádzame pri opise tém, ktorých sa týkajú, napríklad pri údajoch o emisiách skleníkových plynov našich klientov v časti [11.2 Klimatická zmena \(ESRS E1\)](#). Systematicky sa usilujeme o zvyšovanie kvality údajov používaných pri vykazovaní udržateľnosti. Tempo nášho pokroku závisí vo veľkej miere od regulačných zmien ukladajúcich subjektom v našom hodnotovom reťazci povinnosť zverejňovať informácie o udržateľnosti alebo od ich dobrovoľného poskytovania ESG údajov Skupine.

Zmeny v príprave a prezentácii informácií o udržateľnosti v porovnaní s predchádzajúcim vykazovaným obdobím opisujeme spolu s príslušnými opatreniami.

Okrem informácií vyžadovaných štandardmi ESRS vykazujeme aj na základe týchto štandardov:

- vykazovanie taxonómie v súlade s delegovanými nariadeniami Európskej komisie 2023/2485 a 2023/2486 v znení neskorších predpisov,
- vykazovanie zásad Zodpovedného bankovníctva UNEP FI – Reporting and Self-Assessment of the Principles of Responsible Banking.

¹ UAct z 9. júla 2025 novelizuje zákon o zmene účtovného zákona, zákona o štátnych audítoroch, auditorských firmách a verejnom dohľade a niektorých ďalších zákonov (Zákonník z roku 2025, položka 1020; ďalej už: Zákon o zastavení hodín), implementácia smernice 2025/794 (tzv. smernica o zastavení hodín). Zákon nadobudol účinnosť 12. augusta 2025.

Na zabezpečenie transparentnosti správy o hospodárení odkazujeme vo výhlase na ďalšie časti tohto dokumentu. Ide najmä o informácie o:

- obchodnom modeli Skupiny – opísanom v kapitole [1.1 Obchodný model a história](#),
- zloženie Skupiny, vrátane konsolidovaných dcérskych spoločností – popísané v kapitole [1.2 Zloženie Skupiny mBank](#) a v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny mBank S.A. podľa IFRS za rok 2025, poznámka 1. Informácie o Skupine mBank S.A.,
- geografickej prítomnosti – opísanej v kapitole [1.3 Geografická prítomnosť](#),
- stratégii Skupiny – opísanej v kapitole [3 Stratégia](#),
v aplikácii korporátneho riadenia – opísanom v kapitole [10 Vyhlásenie mBank o uplatňovaní korporátneho riadenia v roku 2025](#). V tejto kapitole sa konkrétne odvolávame na [10.8 Zloženie, kompetencie a postupy Predstavenstva a Dozornej rady](#), pokiaľ ide o zloženie riadiacich orgánov počas roka, skúsenosti a zodpovednosti členov Predstavenstva a Dozornej rady, ako aj ich odmeny,
- riadení rizík – opísanom v kapitole [Riadenie rizík a vnútorná kontrola nad reportovaním udržateľnosti](#)
- získaní ocenenia – opísanom v kapitole [1.8 Ocenenia a vyznamenania](#),
- ESG hodnotenia – opísanom v kapitole [1.6 ESG ratingy a indexy mBank](#),
- nákladoch na daň z príjmu – opísaných v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny mBank S.A. podľa IFRS za rok 2025, poznámka 16. Daň z príjmov.

11.1.3. Stratégia Skupiny mBank

SBM-1

V roku 2025 sme pokračovali v realizácii stratégie Skupiny mBank S.A. na roky 2021 – 2025 s názvom „Od ikony mobility k ikone príležitosti“, ktorú prijalo Predstavenstvo a na jeseň 2021 schválila Dozorná rada. Ciele udržateľného rozvoja sú neoddeliteľnou súčasťou tohto dokumentu aj nášho podnikania. V polovici realizácie stratégie, v roku 2023, sme pristúpili k revízii stanovených cieľov. Nanovo sme ich definovali s dôrazom na ich ďalšiu integráciu s našimi prioritami, aktivitami, rizikami a procesmi riadenia. Na jeseň 2025 Predstavenstvo prijalo a Dozorná rada schválila novú **stratégiu Skupiny mBank na roky 2026-2030 s názvom "Full speed ahead!"**. Kľúčové prvky novej stratégie sú predstavené na konci tejto kapitoly. V nasledujúcich podsekcích tiež naznačujeme vzájomné vzťahy medzi materiálnymi dopadmi, rizikami a príležitosťami s obchodnou stratégiou – tou zavedenou v rokoch 2021-2025 aj novoprijatou stratégiou pre roky 2026-2030.



V stratégii, ktorej platnosť sa skončila v sledovanom období, boli strategické ciele Skupiny v oblasti udržateľného rozvoja usporiadané do troch pilierov – environmentálneho, sociálneho a piliera riadenia. Úplné naplnenie stratégie bolo možné vďaka zapojeniu mnohých tímov a ich vysokej motivácii. V tabuľke nižšie uvádzame výsledky našich aktivít buď za celé obdobie stratégie, alebo za posledné roky, v závislosti od konkrétneho cieľa. Naše aktivity sa odrážajú aj v našich ESG ratingoch (na ktoré ďalej

odkazujeme v kapitole [1.6 ESG ratingy a indexy mBank](#)) a získali ocenenia (uvedené v kapitole [1.8 Ocenenia a vyznamenania](#)).

IMPLEMENTÁCIA STRATÉGIE NA ROKY 2021-25 V ROKU 2025

ENVIRONMENTÁLNY PILIER

Strategické ciele	Ciele a ukazovatele	Implementácia v roku 2025
Znížime emisie skleníkových plynov v úverovom portfóliu, pričom využijeme SBTi na dosiahnutie nulových emisií.	Transformujeme úverové portfólio s cieľom dosiahnuť nulové čisté emisie do roku 2050.	V roku 2025 mBank zverejnila svoj Prechodový plán založený na overených cieľoch SBTi. Sme prvou bankou v Poľsku, ktorej dekarbonizačné záväzky boli pozitívne overené iniciatívou SBTi. Výsledok bol dosiahnutý výberom vhodných portfólií, prípravou dekarbonizačných cieľov a podaním žiadosti do SBTi v stanovenom termíne.
	Rozhodneme o portfóliách pokrytých SBTi a o metódach ich dekarbonizácie.	

	Podáme žiadosť s dekarbonizačnými cieľmi na schválenie do SBTi do 30. 9. 2024	
Budeme partnerom klientov prostredníctvom ponuky produktov a služieb podporujúcich ich udržateľné aktivity.	Do konca roka 2025 poskytneme financovanie vo výške 10 mld. PLN na obnoviteľné zdroje energie, dekarbonizáciu, obehové hospodárstvo, elektromobilitu a pod., z toho 5 mld. PLN z mBank a 5 mld. PLN z iných zdrojov, ako sú konzorciá a emisie zelených dlhopisov pre klientov.	Ku koncu roka 2025 sme poskytli udržateľné financovanie v objeme 22 mld. PLN: 10,7 mld. PLN priamo od mBank a mobilizovaný kapitál vo výške 11.3 mld. PLN. Zahŕňalo to obnoviteľné zdroje energie, úvery viazané na udržateľnosť, zelené dlhopisy a dlhopisy viazané na udržateľnosť, financovanie zosúladené s taxonómiou EÚ a financovanie prechodu v súlade so stratégiou mBank.
	Zvýšime ročný predaj hypoték na nehnuteľnosti v štandarde NZEB-10 % (Nearly Zero Energy Building) na 14 % z celkového objemu hypoték v roku 2024 a na 15 % ² v roku 2025.	Do konca roka 2025 sme dosiahli podiel 17.2 % v porovnaní s 13.2 % v roku 2024. Ide o výsledok dôsledne realizovanej stratégie, ktorá kombinuje priebežné monitorovanie konkurencie s včasnou aktualizáciou predpisov a produktových procesov, školeniami a špeciálnymi ponukami, ako aj spoluprácu s partnermi.
	Do roku 2025 ponúkame aspoň 50 % investičných riešení Skupiny podporujúcich environmentálne alebo sociálne aspekty (svetlozelené produkty podľa článku 8 SFDR).	Ku koncu roka 2025 podporovalo environmentálne alebo sociálne aspekty 75 % (v porovnaní s 50 % na začiatku roka) našich investičných riešení v rámci Skupiny a podliehalo zverejňovacím požiadavkám podľa článku 8 SFDR.
	Do konca roka 2025 vydáme zelené dlhopisy podľa Rámca zelených dlhopisov Skupiny mBank S.A. v hodnote 5 mld. PLN.	V roku 2025 mBank emitovala zelené dlhopisy s nominálnou hodnotou 2,1 mld. PLN a od začiatku stratégie v celkovej hodnote 9.5 mld. PLN.
Znížime vlastné emisie skleníkových plynov dekarbonizáciou našich prevádzok.	Dosiahneme nulové čisté emisie z vlastnej prevádzky do roku 2040.	Iniciatíva SBTi schválila náš cieľ dosiahnuť nulové čisté emisie z vlastnej prevádzky do roku 2040. V roku 2025 sa emisie Skupiny znížili o 17.4 % podľa lokálnej metódy a o 26.5 % podľa trhovej metódy v porovnaní so základným rokom.
	Budeme využívať čistú energiu, pričom minimálne 80 % elektriny nakupovanej pre potreby banky bude od roku 2023 pochádzať z obnoviteľných zdrojov.	Ku koncu rokov 2024 a 2025 pochádzalo 100 % spotreby elektriny mBank z priamo nakupovanej obnoviteľnej energie a z obnoviteľnej energie zabezpečenej prenájomatelia pre kľúčové lokality. Na úrovni Skupiny predstavoval podiel energie z obnoviteľných zdrojov takmer 98 % spotreby v daných rokoch.

SOCIÁLNY PILIER

Strategické ciele	Ciele a ukazovatele	Implementácia v roku 2025
Vytvárame atraktívne pracovné prostredie zabezpečujúce diverzitu, rovnosť a inklúziu.	Zabezpečíme rodovú rovnováhu v nástupníckom programe (minimálne 45 % zastúpenie daného pohlavia) a uzavrieme mzdovú medzeru (udržíme ju pod úrovňou 5 %).	Podiel žien a mužov vymenovaných ako nástupcovia v nástupníckom programe dosiahol ku koncu roka 2025 53.2 % žien a 46.8 % mužov, v porovnaní s 53.1 % a 46.9 % v roku 2024.

² Cieľ bol upravený z pôvodne stanovených 18 % na 15 %. Hlavnými dôvodmi tejto zmeny boli nižšia – ako sa očakávalo v čase tvorby stratégie – ponuka nehnuteľností s požadovanými energetickými parametrami (developeri sú podľa regulácií povinní stavať podľa štandardu NZEB, zatiaľ čo strategický cieľ vyžaduje ambicióznejšie parametre – NZEB-10 %, čo je často spojené s vyššími nákladmi) a dynamickejšia rast predaja hypoték v mBank, ktorý v kombinácii s obmedzenou ponukou nehnuteľností NZEB-10 sťažoval dosiahnutie ambiciózneho podielu v rámci nového predaja.

		Mzdová medzera ³ ku koncu roka 2025 dosiahla 2.04 % v porovnaní s 3.2 % ku koncu roka 2024.
Zabezpečíme vyvážené rodové zastúpenie v Skupine mBank S.A.	Zvýšime zastúpenie žien v riadiacich orgánoch hlavných dcérskych spoločností mBank (vrátane mLeasing, mFaktoring, mBank Hipoteczny, mTFI, mFinanse) na 40 % do konca roka 2026.	Ku koncu roka 2025 predstavoval podiel žien v riadiacich orgánoch týchto spoločností 41.2 % v porovnaní s 37.5 % v roku 2024.
Vytvárame pozitívny spoločenský vplyv podporou finančného zdravia a vzdelávania klientov.	Budeme pokračovať vo finančnom vzdelávaní a podpore zodpovedného riadenia osobných financií zvýšením počtu používateľov príslušných funkcionalít prostredníctvom mobilných a online služieb.	V roku 2025 sme pokračovali v plnení cieľa reportovaného UNEP-FI v rámci Deklarácie na podporu finančného zdravia a inkluzívneho bankovníctva. Ku koncu roka 2025 bolo naším cieľom, aby aspoň polovica klientov považovala svoju finančnú situáciu za odolnú – výsledok dosiahol 56 % klientov v porovnaní s 54 % v roku 2024. Ako generálny partner sme sa zúčastnili projektu „Ekonomika na veselú nótu“. Spolu s Inštitútom bankovníctva vo Varšave vzdelávame mladých ľudí v zdravom prístupe k financiám. V roku 2025 sa do projektu zapojilo viac ako 140 tis. študentov. Od začiatku projektu sme oslovili viac ako 470 tis. študentov, uskutočnilo sa viac ako 19 200 vyučovacích hodín s takmer 1 600 učiteľmi.

GOVERNANCE PILIER

Strategické ciele	Ciele a ukazovatele	Implementácia v roku 2025
Integrujeme environmentálne, sociálne a riadiace riziká do systému riadenia rizík mBank.	Implementujeme ESG do úverovej dokumentácie a do procesu vnútorného hodnotenia kapitálovej primeranosti (ICAAP) a budeme každoročne posudzovať významnosť ESG rizík.	V roku 2025 sme v mBank prvýkrát vykonali interné klimatické stresové testy. Zároveň sme posúdili významnosť ESG rizík s ohľadom na tri časové horizonty.
Posilníme korporátne riadenie zohľadnením ESG aspektov.	Všetci TOP 100 manažéri ⁴ (mBank a hlavné spoločnosti) si stanovujú ESG ciele s váhou 10 % v rámci OKR (Objectives and Key Results).	Ku koncu rokov 2024 a 2025 mali všetci TOP100 manažéri v Skupine mBank zahrnuté ESG témy s váhou minimálne 10 % v rámci svojich OKR.
Podporujeme transparentnosť a ESG štandardy medzi obchodnými partnermi.	Do roku 2025 dosiahneme, aby 70 % oprávnených partnerov a dodávateľov (prostredníctvom centralizovaného nákupného procesu) pôsobilo v súlade s 10 princípmi UN Global Compact.	Ku koncu roka 2025 bolo 87 % (v porovnaní s 89 % v roku 2024) zmlúv uzatvorených v rámci centrálného obstarávania sprevádzaných príslušným vyhlásením dodávateľa alebo obchodného partnera mBank.

V procese prípravy stratégie sme využili poznatky o našom podnikateľskom prostredí, vrátane zohľadnenia záujmov a názorov zainteresovaných strán. Zahrnuli sme informácie, ktoré zhromažďujeme a analyzujeme v rámci našich priebežných interakcií so zainteresovanými stranami. Pri príprave stratégie Skupiny mBank S.A. na roky 2026 – 2030 sme tieto analýzy ďalej prehĺbili, pričom sme zohľadnili najmä:

- výsledky prieskumov v kontexte budovania trhového podielu Skupiny,

³ Rozdiel vo výške 2.04 % sa vypočítava podľa prístupu stratégie na roky 2021 – 2025, t. j. v súlade so zjednodušenými usmerneniami Európskeho orgánu pre bankovníctvo (EBA) týkajúcimi sa porovnávacej analýzy postupov odmeňovania, rozdielu v odmeňovaní medzi ženami a mužmi a schválených vyšších pomerov variabilných zložiek odmeňovania k fixným zložkám podľa smernice 2013/36/EÚ (na základe mzdových kvartilov, ktoré sú určené rozdelením všetkých zamestnancov do štyroch skupín podľa úrovne odmeňovania. V každom kvartile sa vypočíta priemerná mzda mužov a žien a následne sa identifikuje mzdový rozdiel. Celkový mzdový rozdiel je priemerom všetkých kvartilov). V rámci novej stratégie sme aktualizovali prístup k výpočtu rozdielu – podrobne ho opisujeme v kapitole ESRS S1, ukazovateli S1-16.

⁴ The Top 100 je skupina vrcholových manažérov v Skupine mBank S.A., ktorá ku koncu roka 2025 zahŕňala približne 164 osôb.

- prieskumy profilu klientov mBank, ich preferencií a demografických zmien v spoločnosti,
- regulačný kontext, ktorý odráža záujmy a očakávania dozorcov,
- záujmy a očakávania investorov, najmä zámer obnoviť výplatu dividend,
- skúsenosti a znalosti zamestnancov Skupiny, vrátane zástupcov spoločností Skupiny, získané počas početných workshopov a diskusií, s cieľom zabezpečiť, aby očakávania zamestnancov boli premietnuté aj do novej stratégie.

V rámci Skupiny nevedieme samostatný dialóg so zainteresovanými stranami zameraný výlučne na samotné formovanie stratégie. Kľúčovými stranami pri príprave stratégie sú vrcholoví manažéri Skupiny a členovia Dozornej rady, ktorí zároveň zastupujú hlavného akcionára. Strategické rozhodnutia zohľadňujú očakávania klientov týkajúce sa ponúkaných produktov a očakávania zamestnancov v oblasti atraktívnosti pracovného prostredia. Informácie získané prostredníctvom rôznych foriem interakcie so zainteresovanými stranami mali vplyv na rámec novej stratégie Skupiny na roky 2026 – 2030, a to aj z hľadiska deklarovaných cieľov dekarbonizácie.

Zainteresované strany sme zapojili nielen vo fáze prípravy stratégie, ale aj počas jej komunikácie. Zamestnancom, investorom a analytikom, ako aj verejnosti nepriamo informovanej prostredníctvom médií, sme poskytli potrebný prehľad o strategických cieľoch a krokoch, ktoré plánujeme podniknúť na ich dosiahnutie.

Rovnako zohľadňujeme záujmy a názory zainteresovaných strán aj v obchodnom modeli opísanom v časti SBM-2. Zároveň hodnotenie dvojitej významnosti vykonané v roku 2025 zvýšilo povedomie o záujmoch a názoroch zainteresovaných strán. Výsledky týchto interakcií sme prezentovali Výboru pre udržateľný rozvoj a Predstavenstvu mBank S.A.

"Full speed ahead!" - STRATÉGIA PRE ROKY 2026-2030

Klimatické opatrenia	Čisté nulové emisie	Zachovať ambíciu dosiahnuť nulové čisté emisie v rozsahu 1 a 2 do roku 2040 a v rozsahu 3 do roku 2050.
	Rozsah 1 a 2	Znížiť absolútne emisie skleníkových plynov v rozsahu 1 a 2 o 42 % do roku 2030 v porovnaní s úrovňou roku 2022.
	Rozsah 3	Znížime intenzitu emisií portfólia v súlade s Prechodným plánom Skupiny mBank do roku 2030 v porovnaní s rokom 2022 tým, že: ▪ 64 % (kgCO₂e/m²) pre komerčné nehnuteľnosti ▪ 66 % (kgCO₂e/mWh) pre sektor výroby elektriny ▪ 54 % (kgCO₂e/m²) pre rezidenčné nehnuteľnosti ▪ 47 % (kgCO₂e/PLN) za lízing ▪ 10 % (tCO₂e/mEUR) za aktíva pod správou Do roku 2029 znížime teplotné hodnotenie portfólia korporátnych úverov.
Ekonomická dynamika	Retailové portfólio	Zdvojnásobenie objemu predaja energetických hypotekárnych úverov (zosúladienie s taxonómiou EÚ) oproti úrovni z roku 2024.
	Firemné portfólio	Alokovať 15 % zapojenia do korporátnych úverov do udržateľného, transformačného a vplyvového financovania.
	Finančné zdravie	Zvýšiť podiel finančne zdravých aktívnych klientov na 50 % (do roku 2030 bude viac ako 50 % našich klientov finančne odolných, t. j. spomedzi aktívnych klientov vo veku 18+ bude viac ako polovica spĺňať aspoň 5 zo 6 pravidiel finančného zdravia).
Inkluzívne podľa dizajnu	Platový rozdiel	Pracovať na odstránení platového rozdielu s maximálnym prijateľným limitom 2.5 % upraveného platebného rozdielu
	Rodová rovnováha	Zabezpečiť 40-60 % rozdelenie pohlaví pre manažérske pozície Zvýšiť rodovú rovnováhu vo vyšších orgánoch dcérskych spoločností mBank, aby sa dosiahlo zastúpenie 40-60 %

11.1.4. Obchodný model a hodnotový reťazec Skupiny mBank

SBM-1

V Skupine mBank S.A. pôsobíme v rámci obchodného modelu podrobne opísaného v kapitole [1.1 Obchodný model a história Skupiny mBank](#). Zloženie Skupiny sme opísali v kapitole 1.2 a geografické rozloženie našej distribučnej siete v kapitole [1.3 Geografická prítomnosť Skupiny mBank](#). Tieto prvky tvoria systém, prostredníctvom ktorého dosahujeme strategické ciele a vytvárame hodnotu v krátkodobom, strednodobom a dlhodobom horizonte pre všetky Skupiny zainteresovaných strán. Počet zamestnancov Skupiny mBank S.A. podľa geografických oblastí je uvedený nižšie:

Zamestnanci skupiny podľa geografickej oblasti			
	Poľsko	Česká republika	Slovensko
2024	8,017*	272	79
2025	8,220	288	83

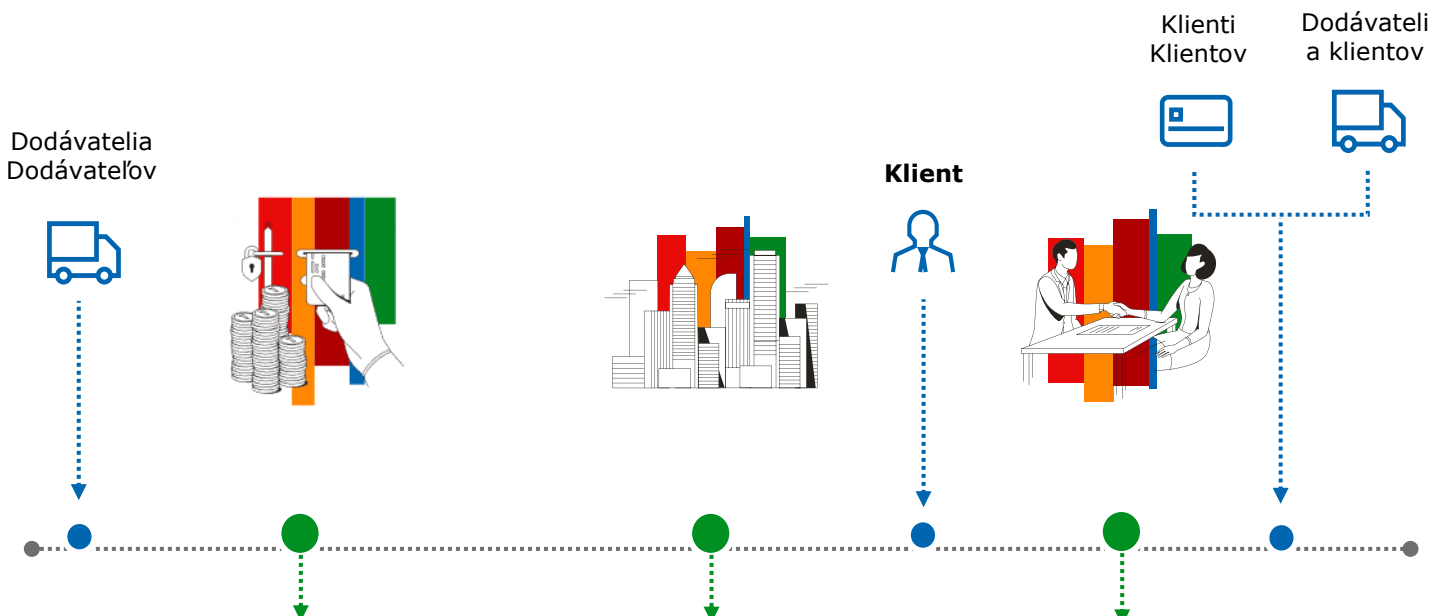
* Údaje za rok 2024 boli prepočítané v porovnaní so zverejnenou správou Predstavenstva o výkonnosti Skupiny mBank S.A. za rok 2024. Celkový počet zamestnancov skupiny bol znížený o prípady, keď je tá istá osoba súčasne zamestnaná vo viac ako jednej dcérskej spoločnosti skupiny mBank S.A., aby sa zabránilo dvojitému započítaniu.

Ako subjekt pôsobiaci vo finančnom sektore stojíme v centre peňažných tokov v ekonomike. Naším klientom poskytujeme bezpečné miesto na uloženie ich finančných prostriedkov a zároveň ponúkame riešenia investovania prispôbené ich potrebám. Zabezpečujeme financovanie a ponúkame široké spektrum doplnkových služieb – od ponuky našich dcérskych spoločností, ako sú lízing, faktoring alebo platobná brána, až po poskytovanie prístupu k verejným iniciatívam prostredníctvom webovej stránky a mobilnej aplikácie. Hodnotový reťazec vrátane postavenia Skupiny mBank S.A. a subjektov, s ktorými je prepojená, je znázornený v grafickom prehľade.

Hodnotový reťazec Skupiny mBank

Upstream

Downstream



Proti prúdu

Subjekty upstream od spoločnosti (napr. dodávateľia) poskytujú produkty alebo služby, ktoré sa používajú na vývoj produktov alebo služieb spoločnosti.



Dodávateľia a služby Poskytovatelia

- Infraštruktúra (platobné systémy, prístup na internet, logistika)
- Poskytovatelia služieb a dodávateľia pre obchodné operácie
- Poskytovatelia dát a poradcovia
- Poskytovatelia IT služieb
- Základné stavebné služby
- Certifikácie a poradenstvo v oblasti inkluzívneho bankovníctva
- Sieť bankomatov



Poskytovatelia produktov



Investori



Životné Prostredie

Vlastné operácie

Významné činnosti, zdroje a vzťahy v rámci vlastných operácií subjektu, ako napríklad ľudské zdroje.



Pracovná sila vo všetkých zariadeniach

- Všetci zamestnanci, ktorí vykonávajú úlohy v zariadeniach banky vo všetkých geografických oblastiach: Poľsko, Česká republika a Slovensko.
- Osoby vykonávajúce prácu pre Skupinu mBank v iných režimoch než pracovné zmluvy.
- Rada zamestnancov, Výbor pre neprijateľné správanie a podobne.



Korporátne sociálne aktivity

Zodpovednostné aktivity

- mFoundation
- Fond "P ako maľba"
- Sociálne kampane v oblasti kybernetickej bezpečnosti
- WOŚP.



Obchodné partnerstvá s profesionálnymi organizáciami



Životné Prostredie

Po prúde

Subjekty, ktoré sú v hodnotovom reťazci nižšie od subjektu (napr. distribútori, klienti), dostávajú od subjektu produkty alebo služby.



Financovaní klienti (portfólio skupiny)

- Retailové bankovníctvo
- Korporátne bankovníctvo
- Investičné bankovníctvo



Zástupcovia Služby predaja

- Pobočky Skupiny mBank
- mKiosks
- Finančné centrá a agentúrne servisné body mFinance



Pracovníci klientského servisu (popredajné aktivity)

- Pobočky Skupiny mBank
- Kontaktné centrum
- Mobilná aplikácia a online služba



Komunity



Životné Prostredie

Informácie o tom, ako udržiavame vzťahy a zohľadňujeme záujmy subjektov v našom hodnotovom reťazci, sú uvedené v časti Záujmy a názory zainteresovaných strán.

V rámci zverejnenia neuvádzame rozdelenie celkových výnosov podľa významných sektorov ESRS z dôvodu, že v čase zverejnenia tohto oznámenia neboli v tejto oblasti⁵ v čase zverejnenia tohto oznámenia.

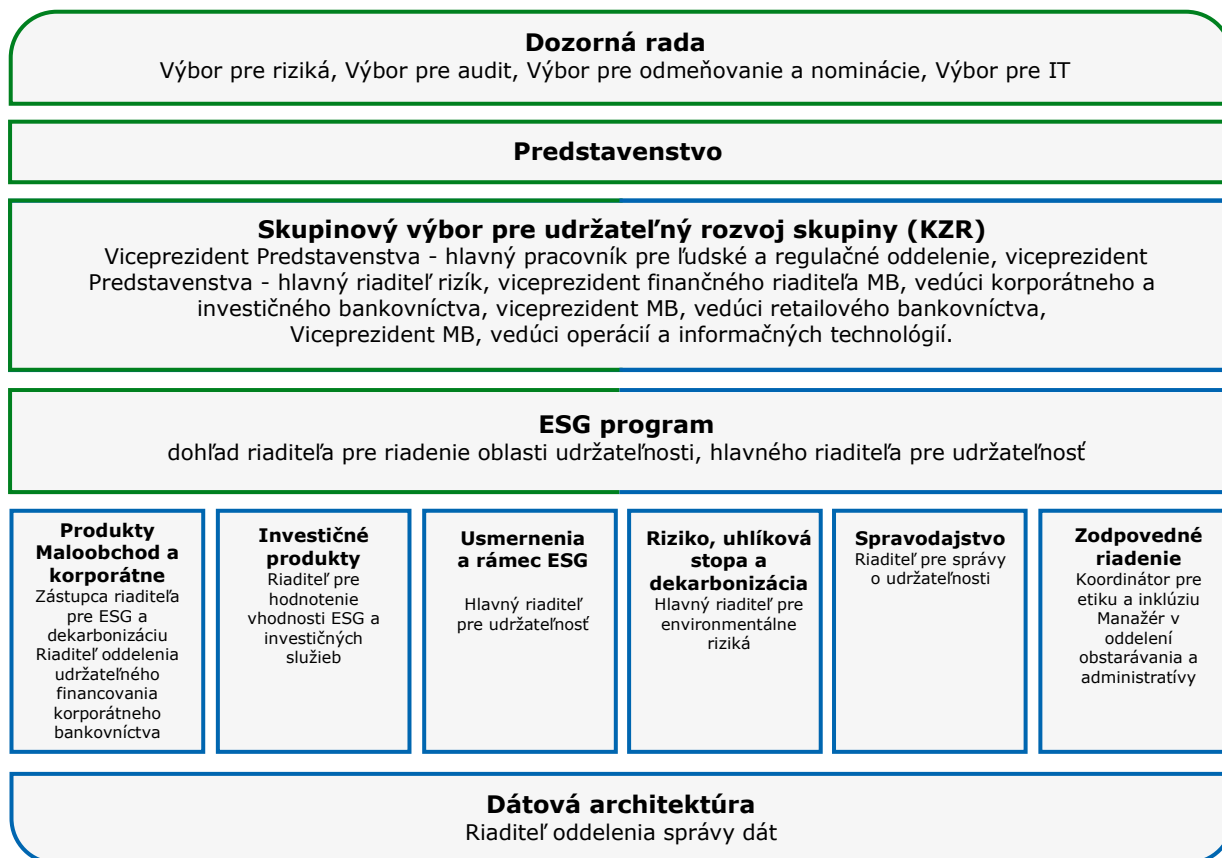
11.1.5. Manažment udržateľnosti

GOV-1, GOV-2

V Skupine mBank S.A. uplatňujeme zásady korporátneho riadenia vyžadované právnymi predpismi a inšpirované osvedčenými trhovými praktikami. Podrobné informácie v tejto oblasti sú uvedené v kapitole [10. Vyhlásenie o udržateľnosti Skupiny mBank za rok 2025](#). V tejto kapitole prezentujeme informácie o procesoch korporátneho riadenia, kontrolách a postupoch používaných na monitorovanie, riadenie a dohľad nad otázkami udržateľnosti.

Udržateľnosť vnímame ako neoddeliteľnú súčasť nášho podnikania. Riadenie udržateľného rozvoja preto zabezpečujeme v súlade s rozdelením kompetencií medzi členov Predstavenstva (schváleným uznesením Predstavenstva a potvrdeným Dozornou radou) a v súlade s úlohami a zodpovednosťami priradenými jednotlivým pozíciám a tímom v interných predpisoch jednotlivých organizačných útvarov. Okrem toho sme v roku 2025 pokračovali v realizácii kľúčových iniciatív v oblasti udržateľnosti v rámci ESG programu. Tento program od roku 2022 podporuje činnosť Výboru pre udržateľný rozvoj (KZR) a je riadený na úrovni mBank S.A. ako dominantného subjektu skupiny. V jeho rámci sme dosiahli 137 cieľov a výsledkov, do ktorých bolo zapojených viac ako 160 osôb v siedmich pracovných prúdoch. Od začiatku fungovania programu sme na jeho realizáciu vyčlenili celkovo 36 mil. PLN. Štruktúra riadenia

Manažment udržateľnosti v Skupine mBank



Dohľad

Zodpovednosť

⁵ Prechodné obdobie je opäť uvedené v prílohe C k delegovanému nariadeniu Komisie (EÚ) 2025/1416 zo 11. júla 2025, ktoré mení delegované nariadenie (EÚ) 2023/2772 v súvislosti s odkladom platnosti požiadaviek na zverejňovanie pre určité subjekty.

udržateľného rozvoja v Skupine mBank S.A. prostredníctvom ESG programu je znázornená v diagrame nižšie.

Program ESG sme ukončili spolu s realizáciou stratégie na roky 2021 – 2025. Neznamená to však, že by sme zastavili aktivity realizované v jeho rámci. Rozsah činností v oblasti udržateľného rozvoja sa počas trvania programu postupne vyvíjal a stal sa neoddeliteľnou súčasťou nášho každodenného podnikania. Jeho fungovanie bolo zahrnuté do nariadenia predsedu Predstavenstva o zásadách organizácie a systéme riadenia udržateľného rozvoja v mBank S.A., ktoré je účinné od konca decembra 2025. Jedna z častí tohto nariadenia je venovaná spôsobu plánovania, monitorovania a vyhodnocovania rozpočtu na udržateľnosť. Rozhodnutie zahŕňa aj aktualizáciu štruktúry pracovných prúdov a zodpovedností, ktorej implementáciu sme začali koncom roka 2025.

Štruktúra Predstavenstva a Dozornej rady v roku 2025

Zloženie Predstavenstva a Dozornej rady mBank je podrobne opísané v kapitolách [1.2 Zloženie Skupiny mBank](#) a [10.8 Zloženie, kompetencie a postupy Predstavenstva a Dozornej rady](#). V roku 2025 nedošlo k žiadnym zmenám v zložení Predstavenstva mBank. V novembri 2025 sa Dozorná rada rozhodla dočasne pozastaviť výkon funkcie Julie Nusser, podpredsedníčky Predstavenstva pre oblasť compliance a HR. Dôvodom tohto nariadenia je jej zdravotný stav, ktorý jej dočasne neumožňuje vykonávať pracovné povinnosti. Pozastavenie výkonu funkcie potrvá do 31. marca 2026. V nadväznosti na toto rozhodnutie prijalo Predstavenstvo nové rozdelenie kompetencií, ktoré Dozorná rada schválila v decembri 2025. Kompetencie Julie Nusser prevzal predseda Predstavenstva a podpredsedovia Predstavenstva pre riadenie rizík a financie. Uvedené zmeny majú dočasný charakter, a preto sa informácie o riadení otázok udržateľného rozvoja prezentované v nasledujúcej časti kapitoly vzťahujú na rozdelenie kompetencií Predstavenstva mBank v jeho plnom zložení.

V septembri 2025 došlo k zmene v zložení Dozornej rady mBank. Počet jej členov sa zvýšil z 8 na 10. Polovicu členov Dozornej rady vrátane jej predsedníčky tvorili ženy. Zloženie Dozornej rady mBank podporuje dosiahnutie cieľa vyváženého zastúpenia žien a mužov vo vrcholových riadiacich pozíciách v súlade so smernicou EÚ „Women on Boards“ (smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2022/2381 z 23. novembra 2022 o zlepšení rodovej rovnováhy medzi členmi orgánov spoločností kótovaných na burze a súvisiacich opatreniach, Úradný vestník EÚ z roku 2022 č. 315, s. 44). Päť členov, t. j. 50 % Dozornej rady, sú nezávislí členovia.

Charakteristiky a diverzita Predstavenstva a Dozornej rady sú uvedené v tabuľkách nižšie. Tieto informácie sa vzťahujú na stav ku koncu jednotlivých rokov. Zmeny, ku ktorým došlo v zložení orgánov banky počas roka 2025 a na začiatku roka 2026⁶, sú podrobne opísané v kapitolách [1.2](#) a [10.8](#).

Predstavenstvo mBank		
	2024	2025
Počet výkonných členov	7	7
Počet neexekutívnych členov	0	0
Zástupcovia zamestnancov a iných osôb vykonávajúcich prácu	0	0
Počet žien	1	1
Počet mužov	6	6
Podiel pohlavia podľa ESRS (priemerný pomer žien k mužom medzi členmi tiel)	17%	17%
Počet žien v Predstavenstve	14.3%	14.3%

⁶ Dňa 3. februára 2026 sa Aleksandra Sroka-Krzyżak vzdala svojej funkcie člena Dozornej rady banky s účinnosťou od 25. februára 2026. Vzhľadom na načasovanie tejto rezignácie po skončení vykazovaného obdobia sa neodráža v ukazovateľoch, ktoré uvádzame vo vyhlásení.

Dozorná rada mBank

	2024	2025
Počet výkonných členov	0	0
Počet neexekutívnych členov	8	10
Percento nezávislých členov orgánov	50%	50%
Zástupcovia zamestnancov a ďalších osôb vykonávajúcich prácu	0	0
Počet žien	3	5
Počet mužov	5	5
Podiel pohlavia podľa ESRS	60%	100%
Podiel žien v Dozornej rade	37.5%	50%

Aspekt rozmanitosti	2024		2025	
	Predstavenstvo mBank	Dozorná rada mBank	Predstavenstvo mBank	Dozorná rada mBank

Vek

30 – 50 rokov	6	2	5	5
50 – 60 rokov	1	5	2	4
Viac ako 60 rokov	0	1	0	1

Národnosť

Poľsko	5	4	5	5
Nemčina	2	2	2	3
Rakúsko	-	2	-	2

Úlohy a zodpovednosti Predstavenstva a Dozornej rady v oblasti udržateľnosti a informácie, ktoré im sú poskytované, ako aj otázky udržateľnosti, ktorými sa zaoberajú

Podrobné informácie o úlohách a zodpovednostiach Predstavenstva a Dozornej rady sú opísané v kapitole [1.2 Zloženie Skupiny mBank](#) a v kapitole [10.8 Zloženie, kompetencie a postupy Predstavenstva a Dozornej rady](#). V záujme vyššej transparentnosti zverejňovania informácií o udržateľnosti boli aspekty súvisiace so zložením, kompetenciami a zásadami fungovania Predstavenstva a Dozornej rady, ktoré priamo súvisia s témami relevantnými pre ESG, oddelené do tejto kapitoly správy Predstavenstva.

Dozorná rada zohráva ústrednú úlohu pri dohľade nad prístupom banky k udržateľnosti a korporátnemu riadeniu. Jej zodpovednosti, vymedzené v stanovách mBank S.A., Obchodnom zákonníku a zákone o bankách, presahujú rámec samotného monitorovania a zahŕňajú strategický dohľad a zabezpečenie toho, aby činnosť banky bola v súlade so zásadami obozretného, stabilného a zodpovedného riadenia. Dozorná rada poskytuje Predstavenstvu poradenstvo a dohliada na jeho činnosť. V súlade so svojím zákonným a regulačným mandátom je Dozorná rada zodpovedná najmä za:

- vymenovanie a odvolanie prezidenta a členov Predstavenstva a určovanie ich odmeny,

- dohľad nad Predstavenstvom pri stanovení strategických a prevádzkových usmernení,
- schvaľovanie ročných finančných plánov banky, dlhodobých rozvojových plánov, stratégie a princípov opatrného a stabilného riadenia,
- posudzovanie primeranosti a účinnosti systému riadenia rizík a systému internej kontroly,
- posudzovanie pravidelných a komplexných informácií poskytovaných Predstavenstvom o všetkých podstatných aspektoch činnosti banky.

Dozorná rada zohráva kľúčovú úlohu aj pri dohľade nad implementáciou stratégie udržateľnosti banky, pričom ju v tom podporujú špecializované výbory. Zároveň preskúmava kľúčové ESG informácie vrátane štvrťročnej správy Chief Sustainability Officer o pokroku pri dosahovaní cieľov udržateľného rozvoja. Posudzuje, či Predstavenstvo zabezpečuje ekonomickú a udržateľnú výkonnosť pri zachovaní vysokých štandardov korporátneho riadenia.

Dozornú radu podporujú tieto výbory, z ktorých každý prispieva k jej dohliadacím funkciám

Výbor pre audit dohliada na proces vykazovania udržateľnosti a posudzuje účinnosť systému vnútornej kontroly. Prostredníctvom štvrťročných aktualizácií preskúmava kľúčové otázky súvisiace s vykazovaním podľa štandardov ESRS a taxonómie EÚ, ako sú výsledky analýzy dvojitej významnosti a vývoj trhových postupov. Výbor vydal odporúčanie k výberu audítorskej spoločnosti zodpovednej za overenie vykazovania udržateľnosti Skupiny mBank S.A. za rok 2025. Všetky zverejnenia udržateľnosti Skupiny mBank S.A. sú výboru predkladané a ním preskúmané.

Výbor pre riziká dohliada na účinnosť procesov riadenia rizík a posudzuje ich, vrátane environmentálnych rizík ovplyvňujúcich klientov, protistrany alebo súvahové pozície banky. V roku 2025 výbor štvrťročne prerokúval environmentálne riziká a monitoroval prípravu a implementáciu komplexného Prechodového plánu vrátane cieľov dekarbonizácie portfólia a integrácie klimatických rizík do úverových procesov.

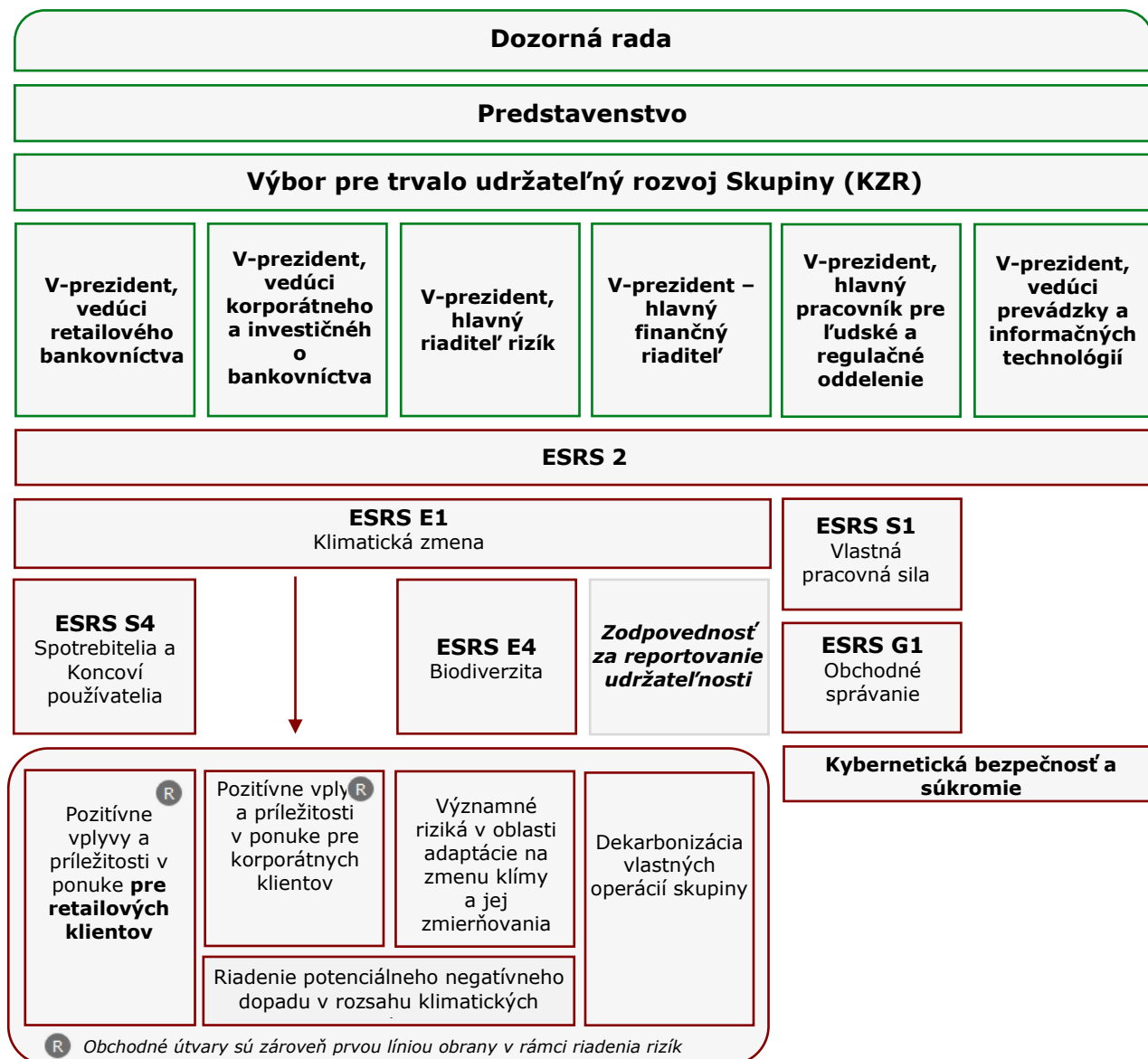
Výbor pre odmeňovanie a nominácie monitoruje iniciatívy banky v oblasti diverzity a inklúzie, ako sú opatrenia zamerané na znižovanie rodového mzdového rozdielu a zlepšenie rodovej rovnováhy v zamestnanosti a nástupníctve. Výbor zároveň prijíma ročné správy o plnení cieľov v oblasti diverzity a o preskúmaní odmeňovania a fluktuácie zamestnancov.

IT výbor podporuje Dozornú radu pri dohľade nad činnosťou banky v oblasti IT a IT bezpečnosti. Monitoruje účinnosť systému riadenia prevádzkových IT rizík. Každých šesť mesiacov výbor prijíma a preskúmava správy Predstavenstva v oblasti IT a IT bezpečnosti, napríklad v súvislosti s implementáciou nariadenia DORA a ďalšími súvisiacimi regulačnými zmenami.

Predstavenstvo mBank priamo riadi hlavnú spoločnosť Skupiny mBank S.A. Predstavenstvo koná v súlade s právnymi predpismi, stanovami banky, uzneseniami valného zhromaždenia a Dozornej rady a rokovacím poriadkom Predstavenstva. Zastupuje banku, plánuje hlavné smery jej rozvoja, posudzuje podstatné otázky z oblasti činnosti banky a prijíma uznesenia a rozhodnutia vo všetkých relevantných záležitostiach, s výnimkou tých, ktoré sú vyhradené iným zákonným orgánom banky. Členovia Predstavenstva mBank a poverení zamestnanci s príslušnou odbornou kvalifikáciou pôsobia v Dozorných radách spoločností Skupiny mBank S.A., čo umožňuje účinné uplatňovanie mechanizmov manažérskej kontroly nad dcérskymi spoločnosťami.

Predstavenstvo zabezpečuje komplexný dohľad nad všetkými otázkami identifikovanými ako významné v rámci analýzy dvojitej významnosti opísanej v časti [11.1.8 Hodnotenie dvojitej významnosti, čo odráža zabudovaný prístup spoločnosti k dopadom, rizikám a príležitostiam](#). Dozorná rada nad týmto procesom vykonáva nepretržitý dohľad a kontrolu.

Riadenie udržateľnosti v Skupine mBank



Najdôležitejšie rozhodnutia súvisiace s udržateľným rozvojom v Skupine prijíma **Predstavenstvo mBank**. Mnohé rozhodnutia o rozvoji skupinových spoločností v týchto oblastiach sú prijímané v rámci kompetencií banky, často na základe odporúčania **Výboru pre udržateľný rozvoj mBank Skupina (KZR)**, ktorý je poradným orgánom Predstavenstva mBank. Výbor pre udržateľný rozvoj je riadený podpredsedníčkou Predstavenstva pre súlad s predpismi a HR. Výbor podporuje Predstavenstvo mBank pri implementácii ESG stratégie v Skupine. Prijíma rozhodnutia a vydáva odporúčania. Zároveň slúži ako platforma pre dialóg a vzdelávanie v oblasti udržateľného rozvoja medzi organizačnými útvarmi banky a Skupinovými spoločnosťami. Zodpovednosti výboru zahŕňajú aj odporúčania podporujúce stratégiu banky a Skupiny v oblasti udržateľného rozvoja. Okrem toho výbor koordinuje proces zosúladenia Skupiny s regulačnými a trhovými požiadavkami v oblasti ESG.

V rámci svojich činností výbor:

- určuje smery hlavných činností a organizuje systém riadenia v oblasti udržateľného rozvoja,
- vytvára rámec udržateľného rozvoja banke – schvaľuje predkladané politiky a stratégie,
- dohliada na systém riadenia oblasti udržateľného rozvoja v Skupine,
- vytvára štruktúru a organizuje proces riadenia prostriedkov z emisie zelených dlhopisov.

V roku 2025 sa konalo 8 zasadnutí Výboru pre udržateľný rozvoj. **Diskutované témy sa týkali partnerstiev s trhovými subjektmi, stavu implementácie ESG stratégie a ESG programu, prác na úlohách, ako sú reportovanie podľa CSRD a EÚ taxonómie, transformačný plán, zelené dlhopisy, analýza rizika greenwashingu, ESG scenárové analýzy rizík a klimatické stresové**

testy. Počas zasadnutí KZR prijal v roku 2025 Spolu 14 rozhodnutí. Týkali sa schvaľovania postupov, definícií, plánov alebo výsledkov činností tímov v oblasti udržateľného rozvoja. Súčasťou každého zasadnutia je okrem toho aj diskusia o rizikách a opatreniach na ich zmierňovanie.

Predstavenstvo a Dozorná rada zohľadňujú vplyvy, riziká a príležitosti súvisiace s udržateľným rozvojom pri implementácii a dohľade nad napĺňaním stratégie. Otázky ESG zohrávajú čoraz významnejšiu úlohu v rozhodovacích procesoch. Správne riadenie rizík spojených s transformáciou ekonomiky smerom k environmentálne a sociálne udržateľnejšiemu modelu si vyžaduje organizačné a manažérske zmeny. Tie zahŕňajú najmä rozšírenie katalógu rizík a ich vzájomnú integráciu, a to tak pri určovaní rizikového apetítu, ako aj pri ich riadení. Predstavenstvo pri svojich rozhodnutiach zohľadňuje meniace sa trendy vo vnímaní spoločenskej zodpovednosti podnikov, a to tak vo vzťahu k vlastným zamestnaneckým zdrojom, ako aj k vplyvu na široké spektrum externých zainteresovaných strán.

Ciele súvisiace s významnými vplyvmi, rizikami a príležitosťami v oblasti udržateľného rozvoja sú stanovené v stratégii Skupiny mBank S.A., a to v stratégii realizovanej na roky 2021 – 2025 aj v novej stratégii na roky 2026 – 2030, ako aj v ďalších interných predpisoch, ktoré sa vzťahujú na významné témy. Strategické ciele stanovuje Predstavenstvo a schvaľuje ich Dozorná rada. Dohľad orgánov banky nad stanovením a monitorovaním plnenia cieľov iných ako strategických je uvedený pri jednotlivých relevantných témach v nasledujúcich podkapitolách zverejnenia. Strategické ciele súvisiace s udržateľným rozvojom v Skupine monitorujeme štvrťročne – prostredníctvom sledovania MBO (management-based objectives) a OKR (objectives and key results). Príslušné správy sú predkladané Predstavenstvu banky a jeho výborom, ako aj Dozornej rade a jej výborom. Strategické otázky súvisiace s udržateľným rozvojom zahŕňame do cieľov Predstavenstva banky. TOP 100 riaditeľov zahŕňa priority ESG do svojich cieľov. Viac informácií o riadení prostredníctvom cieľov je uvedených v časti Motivačné schémy súvisiace s udržateľným rozvojom. ESG dashboard, dostupný online, umožňuje transparentnú komunikáciu pokroku pri implementácii strategických cieľov všetkým zamestnancom. V roku 2025 sme vyvinuli ďalšie nástroje, najmä na monitorovanie plnenia úloh stanovených v transformačnom pláne.

S cieľom udržať primeranú úroveň kontroly a zabezpečiť dosahovanie širokého spektra strategických cieľov Skupiny Predstavenstvo a Dozorná rada monitorujú plnenie obchodných a finančných cieľov v kombinácii so strategickými cieľmi v environmentálnej, sociálnej a riadiacej oblasti. Hoci nová stratégia Skupiny a transformačný plán zverejnené vo štvrtom štvrťroku 2025 poskytujú jasné smerovanie činností, ich prioritizácia si môže vyžadovať podrobné diskusie. Okrem Predstavenstva a Dozornej rady ich realizujeme aj v rámci projektových a pracovných skupín. Koordinuje ich najmä Chief Sustainability Officer v rámci povinnosti zabezpečiť konzistentnú a efektívnu spoluprácu medzi jednotlivými útvarmi banky a spoločnosťami Skupiny mBank S.A. zodpovednými za realizáciu úloh súvisiacich s udržateľným rozvojom.

V roku 2025 bol iniciovaný interný audit v oblasti udržateľného rozvoja. Zahŕňal okrem iného fungovanie ESG programu, organizáciu procesov a overovanie údajov v oblasti reportovania udržateľnosti, overovanie predpokladov transformačného plánu v produktoch a službách banky. Analýza sa týkala aj aspektov pokroku prác v oblasti cieľovej dátovej architektúry pre účely ESG. Preskúmaný bol aj spôsob identifikácie a hodnotenia rizika greenwashingu. Dôležitou súčasťou bolo aj overenie implementácie odporúčaní vydaných v rámci predchádzajúceho ESG auditu.

ESG odbornosť a prístup k nej zo strany členov Predstavenstva a Dozornej rady

Členovia orgánov banky majú potrebné odborné znalosti a zručnosti na riadenie organizácie, vrátane udržateľného rozvoja. V mBank tieto požiadavky presadzujeme prostredníctvom uplatňovania [Politiky hodnotenia kvalifikácií \(vhodnosti\), vymenovania a prepúšťania členov bankových orgánov v mBank S.A.](#) Táto politika je pravidelne aktualizovaná s cieľom zohľadňovať nové usmernenia a predpisy a zabezpečiť riadne fungovanie banky. Obsah Politiky posudzovania kvalifikácie (vhodnosti), vymenovania a odvolávania členov orgánov banky v mBank S.A., ako aj výsledky posúdení vhodnosti a životopisy členov Predstavenstva a Dozornej rady sú verejne dostupné na [webovej stránke banky](#).

Kompetencie členov Dozornej rady, ich skúsenosti a znalosti sa navzájom dopĺňajú tak, aby bolo možné vykonávať primeranú úroveň kolektívneho dohľadu nad činnosťou banky. Zameranie riadiacich orgánov na udržateľnosť je výrazne podporené najmä výnimočnými znalosťami a skúsenosťami predsedníčky Dozornej rady, ktorá sa zúčastnila programu Cambridge Institute for Sustainability Leadership. Bola členkou Európskej platformy pre udržateľné financie pri Európskej komisii a v súčasnosti predsedá Programovej rade Sustainable Investment Forum Poland (POLSIF).

Skúsenosti členov Predstavenstva súvisiace so sektormi, produktmi a geografickým pôsobením Skupiny sú opísané v časti [10.8 Zloženie, kompetencie a postupy Predstavenstva a Dozornej rady](#). **V Skupine mBank S.A. sa usilujeme budovať obchodný model, ktorý zohľadňuje zodpovednú úlohu**

finančných inštitúcií v ekonomike. Tento prístup sa odráža v Stratégii skupiny na roky 2026 – 2030. V jej rámci sme prepojili ciele v oblasti udržateľnosti s obchodnými a finančnými cieľmi mBank s cieľom zvyšovať hodnotu a posilňovať dopad. Tento spôsob fungovania si vyžaduje neustále zvyšovanie znalostí a zručností členov Predstavenstva a Dozornej rady. Členovia Predstavenstva a Dozornej rady aktívne rozvíjajú svoje kompetencie. Zúčastňujú sa školení a odborných podujatí. Prehľad iniciatív v oblasti udržateľnosti, na ktorých sa zúčastnili, je uvedený v tabuľke nižšie.

Činnosť	Popis činnosti	Zapojené osoby
 Workshopy a školenia	Účasť na konferencii <i>Summit o konkurencieschopnosti a budúcnosti financií</i>	Zástupcovia Dozornej rady a Predstavenstva
	- Účasť na konferencii Summit o udržateľnosti - Účasť na "Workshopoch pre Správnu radu o riadení ESG rizík"	Zástupcovia Predstavenstva
	Účasť na "Súlade a udržateľnosti"	Viceprezident Predstavenstva pre oblasť
	Účasť na "Driving Sustainability from the Boardroom"	Podpredseda Predstavenstva pre financie
	Patronát a aktívna účasť na programe workshopov podporujúcich rozvoj digitálnej odolnosti a oblasti Gen AI na Obchodnej fakulte Varšavskej technickej univerzity	
 Programy/ Vzdelávanie	- Spolupráca v rámci pracovnej skupiny pre umelú inteligenciu pri Poľskej bankovej asociácii, ktorá zahŕňala okrem iného diskusiu o zákone EÚ o AI - Účasť na konzultáciách o predpisoch FIDA ako súčasť členstva v Elektronickej bankovej rade pri Poľskej bankovej asociácii	Podpredseda Predstavenstva pre prevádzku a IT
 Konferencie, kongresy a stretnutia	Konferencia Impact'25: panely na témy ako: vplyv klimatických zmien na ekonomiku, financovanie nových zelených technológií a zelená transformácia	Predseda Predstavenstva
	- Účasť na Európskom finančnom kongrese ako moderátor panelu "CROs Round Table", ktorý každoročne diskutuje o výzvach pre bankový sektor, vrátane klimatických rizík - Stretnutie v Medzinárodnom menovom fonde vo Washingtone, kde som okrem iného zažil debatu "Prelomenie daňového stropu: Sľub medzinárodnej daňovej reformy pre udržateľný a spravodlivý rozvoj" - Účasť na výročnom stretnutí členov IFF, kde mal príležitosť zoznámiť sa okrem iného s hlasmi v oblasti globálnych ekonomických prognóz, inovácií a financovania transformácie.	Viceprezident Predstavenstva pre riadenie rizík
	- Účasť na XVI. kongrese Nadácie pre finančné poradenské štandardy v rámci týchto panelov: - Panel finančných lekárov. Ako vybudovať tretí pilier finančnej zdravotnej starostlivosti - Manifest finančného zdravia od EFPA Poľsko: 7 dobrých návykov pre zdravé osobné financie	Viceprezident Predstavenstva pre retailové bankovníctvo
	- Účasť na Európskom finančnom kongrese v Sopote ako panelista počas debaty: "Plány transformácie úverového portfólia – obmedzenie pre podnikanie alebo príležitosť zvýšiť odolnosť a konkurencieschopnosť" - Účasť na Európskom hospodárskom kongrese v Katoviciach v rámci sekcie: Zelená transformácia ekonomiky: Financovanie udržateľnej ekonomiky	Podpredseda Predstavenstva pre korporátne a investičné bankovníctvo

**Publikácie**

- Príspevok k dôležitým publikáciám v oblasti udržateľného rozvoja za posledný rok, ako je správa "Zelené financie v Poľsku 2024" a správa UN Global Compact Network Poland YEARBOOK 2025.

Orgány banky budujú a využívajú široký súbor kompetencií celej organizácie s cieľom zabezpečiť jej udržateľný rozvoj. Predstavenstvo je podporované skupinou niekoľkých desiatok expertov so špecializovanými znalosťami na rôznych úrovniach organizácie. Ich úlohy sú definované v Organizačnom poriadku mBank S.A. V rozhodovacích procesoch sa Predstavenstvo opiera o znalosti a skúsenosti okrem iných aj nasledujúcich osôb a ich tímov:

- Riaditeľ pre udržateľnosť, ktorý zároveň pôsobí ako riaditeľ riadenia udržateľnosti,
- Hlavný riaditeľ pre environmentálne riziká, ktorý zároveň pôsobí ako riaditeľ oddelenia riadenia nefinančných rizík,
- Riaditeľ odboru ESG a reportovania udržateľnosti,
- Riaditeľ odboru financovania udržateľného korporátneho bankovníctva,
- Riaditeľ odboru ESG a primeranosti, ktorý poskytuje investičné služby v oblasti privátneho bankovníctva a maklérskeho služieb,
- Riaditeľ oddelenia individuálnych klientov – v oblasti finančného zdravia klientov,
- Rástupca riaditeľa pre ESG a dekarbonizáciu v odbore úverových produktov v retailovej bankovej divízii,
- projektoví a reportovací koordinátori v oblasti etiky a inkúzie,
- odborníci na udržateľnosť pôsobiaci naprieč organizáciou, ktorí významne prispievajú k budovaniu znalostí a zručností v tejto oblasti.

Zároveň sme vytvorili nové pozície zamerané na aspekty udržateľnosti vo vybraných spoločnostiach. Patria medzi ne pozícia riaditeľa oddelenia zelených aktív v spoločnosti mLeasing a pozícia pre udržateľný rozvoj v mBank Hipoteczny.

[Schéma organizačnej štruktúry mBank S.A.](#) je verejne dostupná na webovej stránke banky a predstavuje referenčný bod pre obsah zverejnený v tejto kapitole.

Výdavky súvisiace s implementáciou opatrení udržateľnosti

MDR-A – odsek 69

Naše aktivity v oblasti udržateľnosti generujú náklady, a to tak OPEX, ako aj CAPEX. Začlenenie environmentálnych, sociálnych a riadiacich faktorov do stratégie a obchodného modelu Skupiny mBank S.A. spôsobuje, že náklady na aktivity v oblasti udržateľného rozvoja sú neoddeliteľnou súčasťou celkovej nákladovej základne jednotlivých subjektov. Tento prístup obzvlášť zreteľne ilustruje spôsob, akým sú Ciele udržateľného rozvoja zahrnuté do Stratégie Skupiny na roky 2026 – 2030. V tejto situácii je organizačne náročné presne určiť celkové finančné zdroje, ktoré v súčasných a budúcich obdobiach vyčleňujeme na realizáciu plánov súvisiacich s aktivitami v oblasti udržateľného rozvoja. Sme presvedčení, že snaha o izolovanie výdavkov na udržateľný rozvoj by nebola prístupom, ktorý by účinne podporoval tvorbu hodnoty.

Hlavné výdavky na OPEX a CAPEX v súvislosti s aktivitami Skupiny v oblasti udržateľného rozvoja v roku 2025 boli:

- personálne náklady zamestnancov zapojených do rôznych činností v oblasti udržateľného rozvoja.
- Výdavky súvisiace s prípravou nových alebo rozvojom existujúcich IT infraštruktúr (platforiem, systémov, aplikácií, dátových skladov, kalkulačiek) a nástrojov podporujúcich analytické a reportovacie procesy v oblasti udržateľného rozvoja.
- Náklady na poradenstvo externých konzultačných spoločností, audítorských spoločností a advokátskych kancelárií podporujúcich rozvoj interných procesov a kompetencií Skupiny mBank S.A. Náklady na externé poradenstvo boli v roku 2025 výrazne znížené, najmä v dôsledku posilnenia kompetencií zamestnancov Skupiny.
- Náklady spojené s prístupom k dátam v oblasti udržateľnosti.
- Výdavky na aktivity podporujúce a podporujúce realizáciu cieľov udržateľného rozvoja Skupiny, vrátane tých, ktoré sú zamerané na vzdelávanie životného prostredia s cieľom dosiahnuť pozitívny dopad.

- Náklady súvisiace s aktivitami spoločenskej zodpovednosti Skupiny, ako sú aktivity nadácie mBank alebo spolupráca s Veľkým orchestrom vianočnej charity.
- Poplatky ako súčasť príspevkov za členstvo v organizáciách a združeniach podporujúcich myšlienky udržateľného rozvoja, členstvo nám umožňuje získavať užitočné poznatky pre organizáciu.
- Výdavky na školenia súvisiace s budovaním kompetencií v ESG otázkach.
- Poplatky za audítorské služby po výraznom zvýšení regulačných a reportovacích povinností, najmä v súvislosti so smernicou CSRD.

V roku 2025 sme pokračovali v optimalizácii našej produktovej ponuky s cieľom podporiť strategické ciele v oblasti udržateľnosti. Klienti, ktorí spĺňajú podmienky stanovené v ponuke financovania produktov, ako je hypotekárny úver v súlade s taxonómiou EÚ, úver viazaný na udržateľný rozvoj alebo úver na financovanie transformácie, môžu počítať so znížením marže alebo provízie za poskytnuté financovanie. Usilujeme sa o rovnováhu medzi rizikovým profilom alebo ziskovosťou transakcie pre banku a jej dopadom na klienta. Tento prístup sa realizuje prostredníctvom systému stimulov pre udržateľnú transformáciu. Viac informácií o týchto produktoch je uvedených v kapitole [11.2 Klimatická zmena \(ESRS E1\)](#).

Pre lepšiu transparentnosť uvádzame nižšie podrobnejší opis vybraných iniciatív. V roku 2025 generovali významné náklady, ktoré nám pomohli vytvoriť efektívne a udržateľné tímy, IT infraštruktúru a procesy.

ESG program

Hlavné investičné a poradenské náklady v rokoch 2022-2025 boli riadené v rámci ESG Programu, ktorý v Skupine fungoval od roku 2022. Po ukončení programu na konci roka 2025 ich naďalej monitorujeme v rámci štruktúr riadenia udržateľnosti KZR. Rozhodnutia týkajúce sa úrovne výdavkov sú zároveň súčasťou priebežných procesov riadenia nákladov v Skupine. Všetky tieto aktivity umožňujú udržiavať primeranú úroveň kontroly a zabezpečiť efektívne vynakladanie finančných prostriedkov, ako aj podporovať procesy plánovania výdavkov.

V roku 2025 sa náklady vynaložené na služby konzultačných spoločností v oblasti udržateľného rozvoja výrazne znížili – z takmer 5 mil. PLN v roku 2024 na menej ako jeden mil. PLN v roku 2025. Zníženie je spôsobené okrem iného ukončením vybraných projektov (vrátane reportovacích projektov) a prechodom na režim business-as-usual. Mimoriadne dôležitú úlohu v tomto kontexte zohráva nárast kompetencií zamestnancov Skupiny, ktorý umožňuje nahrádzať služby externých expertov internými znalosťami a zručnosťami. Efektívnu prácu našich tímov umožňuje a podporuje vytvorená dátová architektúra. Preto zohrával rozvoj IT infraštruktúry a digitalizácia procesov významnú úlohu v rozpočte ESG Programu – a zostáva dôležitá aj po jeho ukončení. Náklady v tejto oblasti presiahli v roku 2025 sumu 5 mil. PLN v porovnaní s približne 2 mil. PLN v predchádzajúcom období. Táto zmena je spôsobená najmä spresnením obchodných požiadaviek v Skupine. Príkladmi významných zlepšení dosiahnutých vďaka IT výdavkom sú nákup a implementácia systému na reportovanie podľa taxonómie alebo automatizácia výpočtov uhlíkovej stopy v oblasti hypotekárnych úverov.

Investovanie do znalostí a ľudí

Ľudia sú najdôležitejším prvkom našej kultúry a nášho budúceho úspechu. Relatívne stabilná Skupina zamestnancov je už niekoľko rokov priamo zapojená do povinností súvisiacich s udržateľnosťou. Títo zamestnanci sú podporovaní širšou Skupinou kolegov a nadšencov. Náklady vynaložené v roku 2025 na mzdy a budovanie kompetencií našich zamestnancov v oblasti udržateľného rozvoja, investície do znalostí a ľudí dosiahli viac ako 10,5 mil. PLN, v porovnaní s 10 mil. PLN v roku 2024. Primerané kompetencie nám umožňujú využívať príležitosti vyplývajúce z transformácie smerom k udržateľnej ekonomike. Zároveň nám pomáhajú zmierňovať riziká súvisiace s dynamicky sa meniacimi regulačnými a obchodnými povinnosťami. Okrem toho nám umožňujú podporovať našich klientov v ich úsilí o udržateľnú transformáciu.

Zodpovedná komunikácia s prostredím

V oblasti komunikácie so zainteresovanými stranami aktívne vzdelávame a propagujeme princípy udržateľného rozvoja. V roku 2025 sme realizovali viacero aktivít na podporu environmentálnych a sociálnych tém, ktoré sú pre nás dôležité. Tieto aktivity boli realizované prostredníctvom marketingových kampaní, účasti na konferenciách, vzdelávacích kampaní a stretnutí s klientmi. Snažili sme sa ukázať, ako môžu finančné inštitúcie podporovať procesy transformácie smerom k udržateľnej ekonomike. Finančné výdavky súvisiace s týmito aktivitami dosiahli približne 17.7 mil. PLN, v porovnaní s 10 mil. PLN v roku 2024. Tento nárast je takmer výlučne spôsobený výrazne vyššími výdavkami na iniciatívy súvisiace s kybernetickou bezpečnosťou. mBank sa už roky špecializuje na spoločenské kampane

zamerané na bezpečnosť v online prostredí. Výdavky vynaložené na tieto účely v roku 2025 sa týkali okrem iného audio série „Jazgot“ a kampaní „Bezpečne na internete“, o ktorých píšeme viac v kapitole [11.7 Obchodné správanie \(ESRS G1\)](#).

mBank je známa aj partnerstvom s Veľkým orchestrom vianočnej pomoci (WOŚP). V roku 2025 sme vynaložili viac ako 10 mil. PLN na kampaň, sponzoring a propagáciu samotného finále WOŚP, ako aj festivalu Pol'and'Rock. Túto sumu nezahrňame do výdavkov na udržateľný rozvoj vzhľadom na jasne odlišný a samostatný charakter tejto iniciatívy. Napriek tomu ju v tejto časti uvádzame pre úplnosť kontextu našich aktivít – v tomto prípade v sociálnej oblasti.

Stimulačné schémy súvisiace s udržateľným rozvojom

GOV-3

V roku 2025 banka prijala nový model riadenia podľa cieľov (MbO) pre členov Predstavenstva. Od tohto roka je variabilná odmena členov Predstavenstva priamo závislá od celkovej úrovne dosiahnutia cieľov MbO. Tieto ciele zahŕňajú tri zložky:

- Skupinové ciele (váha 60 %), v súlade so skupinovou stratégiou a strednodobým plánom. Podporujú udržateľný a na výsledky orientovaný rast. V roku 2025 medzi nimi boli:
 - Prevádzkový výsledok
 - Pomer nákladov k výnosom (C/I)
 - **ESG ciele.**
- Ciele oblasti (váha 30 %), ktoré sa týkajú oblasti zodpovednosti každého člena Predstavenstva. Tieto sú založené na stratégii a strednodobom pláne, ale môžu súvisieť aj s regulačnými alebo súladovými otázkami.
- Individuálne ciele členov Predstavenstva (váha 10 %).

ESG ciele sú neoddeliteľnou súčasťou skupinových cieľov. Váha ESG cieľov medzi skupinovými cieľmi je 20 %. Tento prístup odráža kolektívnu zodpovednosť Predstavenstva za stratégiu Skupiny, v ktorej bola udržateľnosť identifikovaná ako oblasť s vysokým strategickým významom. ESG ciele sú rozdelené na environmentálne, sociálne a korporátne riadiace ciele. Environmentálne ciele majú v tomto fonde najväčší podiel, teda 60 %. Týkajú sa otázok zlepšenia ponuky produktov a služieb v oblasti udržateľného rozvoja a transformačného plánu Skupiny.

Naším prístupom je zachovanie stability v dlhodobom horizonte, preto hodnotíme variabilné odmeňovanie v strednodobom horizonte. To znamená, že úroveň dosiahnutia cieľov sa určuje ako vážený priemer za obdobie troch rokov. Podmienky motivačného systému sú aktualizované a schvaľované na úrovni Dozornej rady.

Odmeňovanie členov Dozornej rady zahŕňa výlučnú odmenu za vymenovanie. Nie je to spojené s výkonnosťou spoločnosti a neobsahuje žiadne variabilné odmeňovacie zložky. Podrobný popis princípov odmeňovania členov Predstavenstva a Dozornej rady nájdete v kapitole [10.8 Zloženie, kompetencie a postupy Predstavenstva a Dozornej rady](#).

11.1.6. Vyhlásenie o náležitej starostlivosti

GOV-4

V Skupine sme sa zaviazali vykonávať naše podnikanie udržateľným a zodpovedným spôsobom, s rešpektovaním ľudských práv, práce, životného prostredia a boja proti korupcii. Naše štandardy sú stanovené najmä právnymi dokumentmi obsiahnutými v Medzinárodnej listine ľudských práv, ktorá zahŕňa:

- Všeobecná deklarácia ľudských práv,
- Medzinárodný pakt o občianskych a politických právach a
- Medzinárodný pakt o ekonomických, sociálnych a kultúrnych právach

a v základných konvenciách Medzinárodnej organizácie práce (ILO), ako aj prostredníctvom ustanovení Zásad OSN o podnikaní a ľudských právach a Usmernení OECD pre nadnárodné podniky o zodpovednom podnikaní (vydanie 2023). V roku 2015 sa mBank zaviazala dodržiavať tieto princípy účasťou v iniciatíve [Globálneho paktu OSN \(UNCG\)](#). V rôznych častiach tohto vyhlásenia poskytujeme prehľad nášho procesu náležitej starostlivosti (due diligence) v oblasti udržateľnosti. Zahŕňa prístup k nášmu podnikaniu, vrátane predovšetkým zamestnancov, a súlad s predpismi a štandardmi zo strany Skupiny mBank. Týka sa to aj

nášho prístupu v hodnotovom reťazci, teda ako zaobchádzame s dodávateľmi a klientov a aké požiadavky na nich kladieme.

Najdôležitejšie prvky procesu náležitej starostlivosti sú uvedené v každej časti vyhlásenia

Základné prvky procesu náležitej starostlivosti (due diligence)	Časti v Vyhlásení o udržateľnosti
Začlenenie náležitej starostlivosti do riadenia, stratégie a obchodného modelu	■ ESRS 2 GOV-2, ESRS 2 GOV-3, ESRS 2 SBM-3
Spolupráca so zainteresovanými stranami, ktoré sú ovplyvnené kľúčovými fázami procesu náležitej starostlivosti	■ ESRS 2 GOV-2 v zmysle spolupráce vyplývajúcej z rozhodnutí prijatých Predstavenstvom a diskutovaných počas zasadnutí Dozornej rady a prezentovaných na týchto zasadnutiach ■ ESRS 2 SBM-2, ESRS 2 IRO-1, ESRS 2 MDR-P a ■ Tematické rámce ESRS, ktoré odzrkadľujú rôzne fázy a ciele zapojenia zainteresovaných strán počas procesu náležitej starostlivosti, vrátane napríklad spolupráce a vzdelávania klientov na podporu ich klimatickej transformácie, opísané v ESRS kapitole E1.
Identifikácia a hodnotenie nepriaznivých dopadov	■ ESRS 2 IRO-1, ■ ESRS 2 SBM-3,
Prijatie opatrení na zmiernenie identifikovaných nepriaznivých dopadov	■ ESRS 2 MDR-A bol demonštrovaný ako aktivity v rámci každej sekcie venovanej každej relevantnej téme, označenej ako "MDR-A". ■ ESRS E1-1.
Monitorovanie účinnosti prijatých opatrení a poskytovanie relevantných informácií v tejto oblasti	■ ESRS 2 MDR-M v zmysle vysvetlenia ukazovateľov používaných na hodnotenie pokroku Skupiny v konkrétnych oblastiach, prezentovaných v príslušných sekciách venovaných jednotlivým relevantným témam, ako je vysvetlenie metodológií výpočtu problémov Skupiny uvedené v kapitole ESRS E1 alebo vysvetlenie princípov monitorovania ukazovateľov finančného zdravia v súlade s cieľom mBank hláseným PRB, ktorý je opísaný v kapitole ESRS S4, ■ ESRS 2 MDR-T v zmysle cieľov uvedených v príslušných sekciách na konkrétne relevantné témy, ako sú ciele diverzity alebo nástupníctva stanovené v ESRS S-1 a ciele finančného zdravia klientov opísané v ESRS S4, ktoré sú strategickými cieľmi Skupiny.

V roku 2025 sme sa zamerali na implementáciu a zlepšenie postupov a dokumentov zameraných na súlad mBank S.A. s minimálnymi zárukami v súlade s taxonómiou EÚ, konkrétnejšie so Smernicami OECD pre nadnárodné podniky, Usmerňujúcimi princípmi OSN pre podnikanie a ľudské práva, ako aj so základnými dohovormi Medzinárodnej organizácie práce. Na základe analýzy, ktorú predtým vykonal špecializovaný subjekt, a vypracovaných odporúčaní sme implementovali okrem iného tieto zmeny:

- nový [etický kódex](#) mBank S.A.,
- novú politiku pre rozmanité, inkluzívne a nediskriminačné pracovné prostredie v mBank S.A., ktorá nahradila politiku diverzity a inklúzie mBank S.A.,
- aktualizovaný Kódex správania pre dodávateľov a obchodných partnerov mBank S.A.,
- zavedenie Nariadenia prezidenta Predstavenstva o nahlasovaní a posudzovaní prípadov mobbingu, diskriminácie, obťažovania a neprijateľného správania v mBank S.A.
- zavedenie nových postupov a technických riešení, ktoré umožňujú sťažovateľom na neprijateľné správanie získať spätnú väzbu o tom, ako bol prípad riešený,
- sprístupnenie mapy pracovných pozícií, kompetenčných matíc a minimálnych základných miezd v jednotlivých divíziách banky. Zároveň sme systematizovali názvoslovie a definície odmien priznávaných zamestnancom – tieto informácie sú dostupné všetkým zamestnancom na intranete.

Realizované opatrenia nám umožňujú konštatovať, že činnosť mBank S.A. je v súlade s medzinárodnými usmerneniami a minimálnymi zárukami v oblasti ľudských práv.

Proces posudzovania dvojitej významnosti považujeme za dôležitý prvok procesu náležitej starostlivosti v Skupine. Odôvodnením tohto prístupu je skutočnosť, že v rámci posudzovania dvojitej významnosti skúmame okrem iného skutočnosť a potenciálne negatívne vplyvy na životné prostredie a ľudí. Na tento účel sme okrem iného uskutočnili dialógové stretnutie so zainteresovanými stranami. Proces posudzovania dvojitej významnosti podrobne opisujeme v časti [11.1.8 Hodnotenie dvojitej](#).

Naše očakávania týkajúce sa princípov a hodnôt komunikujeme aj našim dodávateľom a obchodným partnerom. Chceme, aby ich dodržiaval celý náš hodnotový reťazec. Zahrňujú prvky ako rešpektovanie ľudských práv, rešpektovanie práv pracovníkov a ochranu životného prostredia. V roku 2025 sme prijali nový Kódex správania pre dodávateľov a obchodných partnerov. Má podobu vzájomného záväzku medzi mBank S.A. a jej dodávateľmi. Nový kódex okrem iného stanovuje dôsledky nedodržovania jeho zásad a rozširuje proces náležitej starostlivosti aj na hodnotové reťazce dodávateľov a obchodných partnerov mBank S.A. Naše očakávania sú premietnuté do Pravidiel účasti v obstarávacom procese. 87 % našich dodávateľov, na ktorých sa tento postup vzťahuje, preskúmalo a deklarovalo súlad s „Politikou dodávateľov“. Tieto zásady sa týkajú najmä dodržiavania Všeobecnej deklarácie ľudských práv, štandardov Medzinárodnej organizácie práce, usmernení OECD (najmä v oblasti boja proti korupcii), Agendy 2030 pre udržateľný rozvoj (SDGs), Dohovoru OSN proti korupcii a ustanovení medzinárodných obchodných sankcií a embárg.

Vo vzťahu ku klientom prezentujeme naše očakávania v kontexte náležitej starostlivosti v informačnom materiáli „Vyhlásenie klienta o súlade projektu s taxonómiou EÚ (korporátne bankovníctvo)“. Táto publikácia sa odvoláva na štandardy uvedené v článku 18 taxonómie EÚ. Podrobnosti o procese overovania plnenia minimálnych záruk zo strany našich klientov v rámci reportovania súladu financovaných činností s taxonómiou EÚ sú uvedené v časti [11.4 Zverejnenia podľa taxonómie EÚ](#). Aspekty udržateľnosti zohľadňujeme aj pri pravidelnom preskúvaní klientov, na ktorých sa tento postup vzťahuje. Je to tiež súčasť hodnotenia v produktovom procese, teda pri tvorbe a aktualizácii produktov, ako aj pri ich komunikácii.



Riadenie rizík greenwashingu

Greenwashing je fenomén, pri ktorom tvrdenia, vyhlásenia, opatrenia alebo komunikácia súvisiace s udržateľnosťou úmyselne alebo neúmyselne neodrážajú jasne a pravdivo profil udržateľnosti organizácie alebo produktu. Toto riziko môže vyplývať z činností Skupiny aj tretích strán. Môže viesť k poškodeniu reputácie a zhoršeniu ESG ratingov, finančným a právny sankciám alebo k zavádzaniu našich zainteresovaných strán. Aby sme tomu predišli, identifikujeme oblasti náchylné na greenwashing a zabezpečujeme transparentnosť komunikácie. Dodržiavame zásady Etického kódexu reklamy a zohľadňujeme usmernenia smernice o environmentálnych tvrdeniach (Green Claims Directive) a osvedčené postupy uvedené v [správach EBA](#) o monitorovaní tohto rizika.

Naším hlavným cieľom je identifikovať, hodnotiť a zmierniť tieto riziká v procesoch, produktoch a vo vzťahoch s tretími stranami. Každý rok vykonávame analýzu významnosti rizika greenwashingu v rámci procesu hodnotenia interného kapitálu (ICAAP) a výsledky sú zapracované do interných správ, stratégií riadenia rizík a obchodnej stratégie.

Skupina má zavedenú Metodológiu hodnotenia rizika greenwashingu pre produkty a procesy súvisiace s faktormi udržateľnosti. Tá sa používa najmä na identifikáciu oblastí náchylných na riziko greenwashingu. Umožňuje posúdiť úroveň ohrozenia a v prípade potreby určiť opatrenia na jeho zmiernenie. Metodológia zavádza jednotné definície greenwashingu a jeho rizika pre celú Skupinu. V oblasti rizika greenwashingu hodnotíme napríklad proces ponuky udržateľných produktov dostupných v rámci portfólia spoločností Skupiny.

Hodnotenie rizík greenwashingu a implementácia odporúčaní v tejto súvislosti dohliada riaditeľ oddelenia riadenia nefinančných rizík a schvaľuje ich Výbor pre udržateľný rozvoj. Toto hodnotenie je založené okrem iného na prieskume subjektov zodpovedných za hodnotené produkty a procesy. V roku 2025 zostalo riziko na rovnakej úrovni ako v predchádzajúcom období a neuvádzalo žiadnu hrozbu pre Skupinu.

Každý nový alebo upravený produkt je hodnotený z hľadiska vplyvu na ESG riziká v aplikácii NPP (New Product Process). To nám pomáha znižovať riziko greenwashingu a prispôbiť našu ponuku potrebám

našich klientov. Naši zamestnanci majú prístup k vzdelávacím materiálom na intranete, ktoré vysvetľujú, ako sa vyhnúť greenwashingu pri navrhovaní produktov.

mBank S.A. má zavedené Zásady komunikácie o vplyve na environmentálne faktory udržateľného rozvoja. Definujú spôsob formulovania a overovania tvrdení týkajúcich sa týchto oblastí vo všetkých formách komunikácie – marketingovej, korporátnej a komunikácie smerom ku klientom a zainteresovaným stranám prostredníctvom vlastných kanálov banky. Tieto zásady sa vzťahujú na všetky organizačné jednotky a umožňujú komplexné monitorovanie komunikácie. Určujú, že za internú a externú komunikáciu zodpovedá Odbor marketingovej komunikácie a stratégie. Ten monitoruje médiá, riadi krízové situácie a overuje komunikáciu z hľadiska reputačných rizík spojených s greenwashingom.

11.1.7. Riadenie rizík a vnútorná kontrola nad reportovaním udržateľnosti

GOV-5

Zodpovednosť za prípravu správy o udržateľnosti nesie finančný útvar na tento účel, ktorý je vedený riaditeľom pre reporting udržateľnosti. Ten je zodpovedný za prípravu správy v spolupráci s ostatnými útvarmi v rámci Skupiny. Týmto spôsobom je zabezpečené, že ciele, ukazovatele a reporting sú riadne implementované v súlade s regulačnými požiadavkami. O najdôležitejších otázkach súvisiacich s reportingom udržateľnosti pravidelne informujeme Výbor pre audit Dozornej rady.

Pravidlá vnútornej kontroly nad vykazovaním udržateľnosti a riadením rizík v tejto oblasti sú stanovené v Nariadení predsedu Predstavenstva o princípoch reportovania údajov o udržateľnosti Skupiny mBank, ako sú definované smernicou CSRD, a Vyhláškou predsedu Predstavenstva o princípoch hlásenia spôsobilosti a súladu expozícií Skupiny mBank s taxonómiou EÚ. Tieto politiky zahŕňajú:

- pridelovanie zodpovednosti za prípravu informácií a údajov o jednotlivých témach,
- identifikácia spoľahlivých zdrojov údajov, interných aj externých, v súlade s dokumentáciou vo forme inštrukcií, postupov a metodológií,
- požiadavku uplatňovania princípu štyroch očí pri príprave údajov a informácií a pred ich predložením na zverejnenie v rámci zverejnení;
- kontrolu a overovanie informácií tímom pre reporting udržateľnosti v spolupráci s príslušnými útvarmi.

Riziko nesúladu s regulačnými požiadavkami v oblasti reportingu udržateľnosti je zároveň predmetom sebahodnotenia v rámci hodnotenia operačných rizík. Pre toto riziko sme definovali preventívne mechanizmy. Proces reportingu udržateľnosti je založený na množstve metodík, zásad a pokynov. Tie sú spravované príslušnými útvarmi Skupiny podľa ich zodpovedností. Príkladom sú metodiky výpočtu uhlíkovej stopy rozdelené podľa typov aktív. V našom prístupe k rizikám spojeným s používaním odhadov uplatňujeme zásadu, že presnosť poskytovaných údajov je primeraná ich významnosti. Používanie odhadov je prípustné za predpokladu, že sú jasne zdokumentované.

Zástupcovia Skupiny mBank S.A. sa aktívne zapájajú do práce tematických pracovných skupín, okrem iného v rámci Poľskej bankovej asociácie. To umožňuje konzultácie a snahu o dosiahnutie porovnateľného prístupu k reportingu udržateľnosti na trhu.

V druhom reportovacom cykle realizujeme proces reportingu udržateľnosti v režime business-as-usual namiesto projektového režimu, ktorý bol uplatnený pri príprave prvej správy za rok 2024. V reportovacom roku sme tematické otázky diskutovali na osobitných stretnutiach. Zároveň pravidelne vymieňame informácie so zástupcami hlavného akcionára – Commerzbank. Tieto stretnutia slúžia na zvyšovanie kvality pripravovaných zverejnení. Vypracovaný prístup bol následne predložený na overenie externému audítorovi.

V roku 2025 sme pokračovali v budovaní ESG dátového skladu a v implementácii analytických a reportovacích nástrojov. Vďaka spolupráci prúdu ESG dátovej architektúry fungujúceho v rámci ESG Programu s útvarami pre reporting udržateľnosti a ďalšími útvarmi Skupiny boli dosiahnuté ďalšie míľniky stanovených cieľov. Patria sem napríklad postupná automatizácia procesu výpočtu uhlíkovej stopy portfólia a nákup a implementácia nástroja na reporting podľa taxonómie EÚ. Tieto automatizácie nielen znižujú operačné riziko manuálnych výpočtov a reportovacích procesov, ale zároveň umožňujú efektívnejšie pridelovanie ľudských zdrojov na vyhodnocovanie údajov a lepšie riadenie Skupiny. Implementáciu vhodných technológií a ich integráciu s technologickou infraštruktúrou Skupiny vnímame ako proces trvajúci niekoľko rokov. Považujeme ho za konkurenčnú výhodu Skupiny, keďže prepojenie riadenia finančných údajov a informácií o udržateľnosti nám pomôže efektívnejšie realizovať stratégiu

udržateľného rastu. Zároveň pri správe ESG údajov uplatňujeme zásady riadenia kvality údajov, ktoré už v mBank S.A. platia. Tento proces bude pokračovať spolu so zvyšujúcou sa vyspelosťou organizácie v tejto oblasti.

Žiadny externý orgán okrem poskytovateľa uistovacích služieb neschválil ukazovatele, ktoré uvádzame v tomto vyhlásení. Spoluprácu s poradcami uvádzame v prípadoch, ktoré považujeme za dôležité pre používateľov tejto správy.

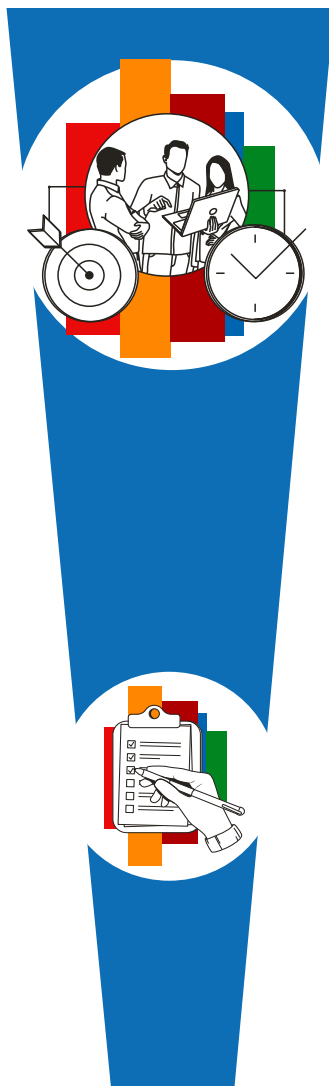
11.1.8. Hodnotenie dvojitej významnosti

IRO-1

Popis procesu

V roku 2025 sme sa rozhodli opätovne vykonať posúdenie dvojitej významnosti (DMA). Prostredie Skupiny a spôsob jej fungovania sa v porovnaní s rokom 2024 výrazne nezmenili. Skúsenosti z prvého roka reportovania a porovnanie dosiahnutých výsledkov s trhom však odôvodnili prehodnotenie nášho prístupu k analýze a aktualizáciu jej výstupov. Výsledky analýzy umožňujú zabezpečiť konzistentnosť a kontinuitu zverejňovaných informácií v súlade s príslušnými štandardmi ESRS medzi jednotlivými rokmi. Zároveň sme upravili formulácie jednotlivých vplyvov, rizík a príležitostí (Impacts, Risks and Opportunities – IRO) a optimalizovali ich počet. V roku 2025 sme zlepšili náš prístup k posudzovaniu dvojitej významnosti vďaka vyššej odbornej úrovni tímu mBank S.A. Zvýšila sa aj informovanosť externých zainteresovaných strán, vychádzajúca z trhových informácií z prvého roka reportovania. Posilnili sme odôvodnenia významnosti IRO na základe získaných údajov a vykonaných analýz.

V roku 2025 sme hodnotenie vykonali v podobných krokoch ako v predchádzajúcom období. Napriek tomu sme sa snažili zlepšiť každý z týchto prvkov. Tento proces je znázornený na diagrame:



1. Pochopenie kontextu a identifikácia potenciálnych relevantných tém

- Externá analýza, založená na porovnaní zverejnení za prvý vykazujúci rok na trhu.
- Interná analýza zmien v činnosti Skupiny.
- Dlhý zoznam potenciálne dôležitých tém, kombinujúci obe perspektívy.

2. Identifikácia skutočných IRO

Nástroje používané na hodnotenie významnosti potenciálneho IROS:

- Workshopy a diskusie interných expertov: hodnotenie každého potenciálne relevantného IRO na základe znalostí a skúseností odborníkov, v súlade s požiadavkami ESRS (rozsah, rozsah, pravdepodobnosť výskytu a očakávané účinky fenoménu).
- Zamestnanecký prieskum: aspekty dôležité pre komunitu Skupiny.
- Investorský prieskum: aspekty dôležité z investičného hľadiska.
- Diskusia so zainteresovanými stranami: hĺbková diskusia o ESG.
- Nástroj UNEP FI: potenciálne dopady vybraných sektorov na ESG aspekty zoradené podľa ESRS.

3. Hodnotenie IRO

- Konečné skóre sa vypočíta z váženého priemeru jednotlivých zložiek hodnotenia, pričom v niektorých prípadoch sa pripočíta úprava manažmentu.
- Významné IRO hodnotené na úrovni 7.5 a viac na stupnici od 0 do 10.

4. Schvaľovanie a audit výsledkov

- Prijatie výsledkov hodnotenia dvojitej významnosti Výborom pre udržateľný rozvoj a Predstavenstvom. Informácie poskytnuté auditorskému výboru Dozornej rady.
- Externý audit procesu a výsledkov analýzy.

DMA zohľadňuje dve dimenzie: významnosti vplyvu a finančnú významnosť. Poskytuje nám informácie potrebné na dlhodobú tvorbu hodnoty. Pomáha zvyšovať operačnú odolnosť a zosúladiť našu stratégiu s očakávaniami zainteresovaných strán. Spôsob zapojenia kľúčových zainteresovaných strán do procesu DMA a v kontexte pravidelných vzťahov je opísaný v časti Záujmy a názory zainteresovaných strán.

Analyzovali sme environmentálne a sociálne vplyvy v celom hodnotovom reťazci, s osobitným dôrazom na portfólio klientov, ktoré financujeme. Pri hodnotení portfólia sme aj tento rok využili metodiku vypracovanú v rámci iniciatívy United Nations Environment Programme Finance Initiative (UNEP FI). Použili sme [nástroj pre banky na posúdenie vplyvu portfólia](#). V súlade s usmerneniami EFRAG k posudzovaniu dvojitej významnosti je pre nás východiskovým bodom hodnotenie významnosti vplyvu. Vplyvy udržateľnosti sa môžu stať finančne významnými, ak majú peňažný dopad v krátkodobom, strednodobom alebo dlhodobom horizonte. Pri posudzovaní dvojitej významnosti sa obe perspektívy prelínali a zohľadnili sme vzájomné prepojenia medzi týmito dvoma dimenziami. Časový horizont významných IRO uvedený v časti SBM-3 označuje dátum najbližší k momentu analýzy. Napríklad krátkodobý horizont nevylučuje, že sa daný jav môže prejaviť aj v strednodobom alebo dlhodobom horizonte. Tento prístup nám pomohol identifikovať oblasti, ktoré si vyžadovali osobitnú pozornosť v krátkodobom horizonte.

Pri konečnom posúdení relevantnosti tém sme použili kritériá stanovené v ESRS týkajúce sa rozsahu, miery, pravdepodobnosti a závažnosti jednotlivých aspektov, ktoré boli zhromaždené počas odborných workshopov a doplnené o názory zainteresovaných strán. V roku 2025 sme sa zamerali na ďalšie posilnenie úlohy dát v procese posudzovania dvojitej významnosti. Odborné názory sme podporili trhovými analýzami, výsledkami interných prieskumov, výsledkami rebríčkov a ďalšími zdrojmi, ktoré

pomohli objektivizovať hodnotenie v duchu prístupu založeného na dátach. Do budúcnosti sa budeme snažiť ešte viac prepojiť DMA s ďalšími dátovo riadenými procesmi v Skupine s cieľom ich vzájomného zlepšovania a zabezpečenia konzistentnosti.

Výsledky hodnotenia dvojitej materiálnosti prijal Výbor pre udržateľný rozvoj a

Predstavenstvo. Tiež sme ich predstavili Dozornej rade v treťom štvrtroku 2025. Nižšie uvedená tabuľka znázorňuje relevantné aspekty identifikované počas procesu. V rámci analýzy významnosti vplyvu na životné prostredie sme skúmali pozitívne aj negatívne vplyvy. Riziká a príležitosti sme hodnotili v kontexte finančnej významnosti. Každú tému sme posudzovali z oboch perspektív. Následne boli výsledky hodnotenia rozdelené do štyroch kategórií: významné témy (označené farbami v tabuľke), ktoré sú podľa bodového hodnotenia rozdelené na témy s vyššou a nižšou významnosťou, a nevýznamné témy rozdelené podľa ich bodového hodnotenia. Tento prístup nám umožňuje identifikovať, ktoré prvky považujeme za bližšie k prahu významnosti a ktoré sú podľa aktuálne použitej metodiky najmenej významné. Pri niektorých potenciálnych témach uvedených v dlhom zozname ESRS sme neidentifikovali žiadny významný vplyv, riziko ani príležitosť. Pre lepšiu prehľadnosť ich preto do tohto zoznamu nezaraďujeme. Naďalej však zostávajú predmetom monitorovania v rámci každého procesu DMA. Zohľadňujeme ich aj v ďalších procesoch v Skupine, napríklad v analýzach v rámci Katalógu rizík.

Škála významnosti	Legenda			
	Významná téma		Nevýznamná téma	
Relevantná téma	IRO			
	Pozitívny dopad (+)	Negatívny dopad (-)	Riziko	Príležitosť
ŽIVOTNÉ PROSTREDIE				
1. Adaptácia na klimatické zmeny				
2. Zmierňovanie klimatických zmien				
3. Energia				
4. Biodiverzita a ekosystémy				
SOCIÁLNE				
5. Pracovné podmienky vo vlastnej pracovnej sile				
6. Rovnaké zaobchádzanie a príležitosti pre všetkých				
7. Dopady súvisiace s informáciami na spotrebiteľov a/alebo koncových používateľov				
8. Sociálne začlenenie spotrebiteľov a/alebo koncových užívateľov				
9. Finančné zdravie				
10. Klientska skúsenosť				
KORPORÁTNE RIADENIE				
11. Firemná kultúra				
12. Boj proti úplatkárstvu a korupcii				
13. Prevencia a odhaľovanie prania špinavých peňazí				
14. Kybernetická bezpečnosť a súkromie				

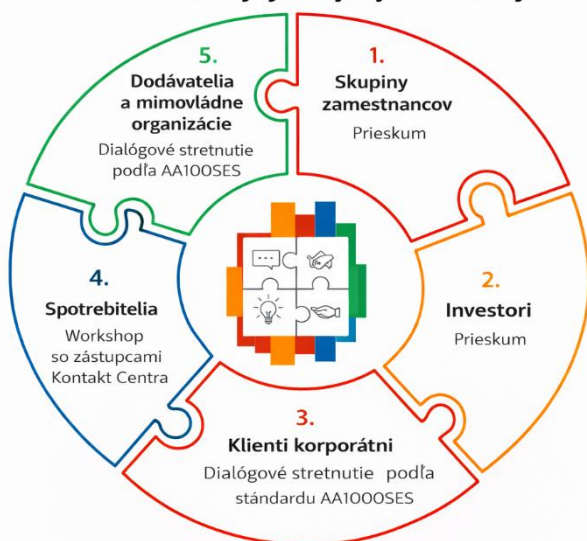
Záujmy a názory zainteresovaných strán

SBM-2

Stratégia a prevádzka Skupiny mBank zohľadňujú požiadavky a potreby rôznych zainteresovaných strán. Vybrali sme kľúčové z hodnotového reťazca našej Skupiny. Patria sem subjekty, ktorým je určená stratégia Skupiny, a zástupcovia regulačného a dohľadového prostredia.

V roku 2025 bol mimoriadne dôležitým prvkom zapojenia zainteresovaných strán proces posudzovania dvojitej významnosti. Jeho zhrnutie uvádzame nižšie.

Zapojenie zainteresovaných strán do analýzy dvojitej materiality



Prieskumy a workshopy sme v Skupine realizovali už druhý rok po sebe. V uskutočnených prieskumoch sme sa snažili pokryť všetky potenciálne dôležité témy pre Skupinu. Týkali sa tak pohľadu na náš vplyv na životné prostredie, ako aj rizík a príležitostí pre organizáciu. Spätnú väzbu sme získali od viac ako 1 000 osôb.

V prieskume medzi investormi sa otázky týkali prierezového pohľadu na otázky udržateľnosti bez samostatného výberu jednotlivých tém. Holistický prístup umožňuje zapojenie investorov s rôznymi profilmi a prioritami.

Na dialógové stretnutie sme pozvali zástupcov dodávateľov, korporátnych klientov a mimovládnych organizácií. Umožnilo nám to spoznať ich pohľad na otázky udržateľného rozvoja, ktoré sú dôležité pre fungovanie bánk. Diskusie sa zameriavali na ambície a výzvy pri dosahovaní cieľov transformácie a dekarbonizácie, významnú úlohu biodiverzity v rámci environmentálnych tém, potrebu

individuálne prispôsobenej produktovej ponuky podporujúcej udržateľný rozvoj, využívanie umelej inteligencie v bankových procesoch, kybernetickú bezpečnosť a transparentnosť pri uplatňovaní a vyžadovaní ESG štandardov v dodávateľskom reťazci. Dialógové stretnutie v roku 2025 prebehlo bez účasti externých expertov, pri zachovaní zásad stanovených v štandarde AA1000SES. Účastníkom sme poskytli zhrnutie stretnutia s možnosťou opravy.

Pri hodnotení relevantnosti tém sme zohľadnili spätnú väzbu od zainteresovaných strán zapojených do dialógu a prieskumy. Podiel názorov všetkých zainteresovaných strán v hodnotení bol rovnaký – odpovediam žiadnej zo skupín sme neprikladali väčšiu váhu.

Názory a záujmy zainteresovaných strán v oblasti udržateľného rozvoja v roku 2025 sme postúpili Predstavenstvu. Pripravili sme ich vo forme súhrnu výsledkov dialógového stretnutia so zainteresovanými stranami. Predtým sme ich prezentovali Výboru pre udržateľný rozvoj. Podobne prezentujeme výsledky prieskumov Pulse Check na rôznych úrovniach organizácie. Možnosti reakcie na podnety hlásené zamestnancami prostredníctvom tohto kanála diskutujeme okrem iného na stretnutiach vedenia.

Spôsoby zapojenia kľúčových zainteresovaných strán do každodennej činnosti, nielen v rámci procesu DMA, sú uvedené v tabuľke. Otázka zohľadňovania názorov a záujmov zainteresovaných strán v procese tvorby stratégie je opísaná v časti [11.1.3 Stratégia Skupiny mBank](#).

Spôsob zapojenia**Účel zapojenia a zohľadnenie jeho výsledkov****KLÚČOVÉ ZAJINTERESOVANÉ STRANY****Zamestnanci Skupiny mBank**

- Prieskum Pulse Check,
- stretnutia s Predstavenstvom s možnosťou kladenia otázok (vrátane anonymných),
- komunikácia e-mailom a v intranete,
- Hodnotiace rozhovory a program mentoringu,
- Pracovná rada a odborový zväz,
- školenia a workshopy.
- udržiavanie motivácie a spokojnosti s prácou v Skupine,
- rozvoj kompetencií vrátane zlepšenia ponuky školení,
- formovanie politiky odmeňovania,
- zlepšenie manažérskych procesov,

Akcionári a investori

- pravidelné kontakty na rôznych úrovniach organizácie so zástupcami väčšinového akcionára Commerzbank AG, vrátane stretnutí Dozornej rady,
- komunikácia v rámci štvrťročných konferencií, aktuálne informácie, materiály pripravené v rámci valných zhromaždení akcionárov,
- stretnutia s akcionármi a investormi, tzv. Roadshow,
- publikácie na webovej stránke Investor Relations.
- mediálne podujatie venované prezentácii novej stratégie Skupiny na roky 2026-2030.
- zabezpečenie konzistentných štandardov prevádzky v rámci Skupiny Commerzbank, dôsledné plnenie povinností členov Dozornej rady a formovanie najlepších obchodných postupov v regióne,
- zlepšovanie komunikácie na trhu a spoluvytváranie trhu udržiateľného financovania, kde mBank pôsobí ako emitent zelených dlhopisov,
- veľký záujem investorov, analytikov a novinárov o Deň kapitálových trhov mBank,

Klienti

- pravidelné prieskumy spokojnosti klientov – NPS (Net Promoter Score),
- kontaktné centrum,
- pobočky,
- mobilná aplikácia,
- sociálne médiá,
- testovanie nových služieb a funkcií s používateľmi mBank (tzv. testy rodiny a priateľov),
- bilaterálne kontakty s korporátnymi klientmi, vrátane konferencií a trhových podujatí,
- Marketingové a reklamné kampane.
- budovanie a úprava stratégie a obchodného modelu,
- zlepšovanie ponuky Skupiny,
- zlepšovanie klientskej skúsenosti,
- vývoj digitálnych platforiem, ktoré klienti používajú, z hľadiska UX/UI,
- eliminovať problémy s klientmi naprieč viacerými kanálmi, od riešenia technických chýb až po zlepšenie politik komunikácie s klientmi,
- zlepšovanie procesov,

Dodávatelia a obchodní partneri

- prebiehajúce interakcie s dodávateľmi v rámci spolupráce,
- kontakty s obchodnými partnermi v rámci združení, pracovných skupín, odvetvových podujatí alebo bilaterálnych stretnutí,
- spolupráca s ďalšími finančnými inštitúciami v rámci rôznych iniciatív, napríklad ako súčasť činnosti Poľskej bankovej asociácie alebo POLSIF,
- zlepšenie interného riadenia, napríklad aktualizáciou Kódexu dodávateľa a partnera,
- zlepšenie rozsahu a kvality informácií o dodávateľoch a partneroch,
- nepriamy vplyv na regulácie finančného sektora
- využitie riešení vyvinutých na úrovni trhu, ako je napríklad dátová platforma BIK na vykazovanie taxonómie EÚ.

Regulačné orgány a orgány dohľadu

- účasť na prieskumoch a výskumných aktivitách,
- korešpondencia vo forme listov a e-mailov,
- priamy dialóg, napr. ako súčasť stretnutí zástupcov sektora s predsedom Poľského úradu pre finančný dohľad,
- informácie pre regulátorov (napr. PFSA týkajúca sa BION alebo ESG prieskumov),
- prispôsobovanie procesov regulačným požiadavkám a trhovým štandardom,
- vydávanie názorov na sektorové predpisy.

Spoločnosť a životné prostredie

- nadácia mBank alebo spolupráca s Veľkým orchestrom vianočnej pomoci, pričom sa zohľadňujú potreby nahlásené partnermi a príjemcami týchto aktivít,
- spoločenské kampane a priama komunikácia v oblasti kybernetickej bezpečnosti,
- zohľadnenie potrieb prírodného prostredia ako „tichého“ zainteresovaného subjektu, najmä prostredníctvom analýzy a úpravy postupov a činností v súlade s environmentálnymi štandardmi.
- Čerpanie potrebných poznatkov z informácií a dostupných analýz trhu, ako aj zo správ verejných a vládnych inštitúcií, ktoré ich popularizujú.
- pozitívny vplyv na komunity v našom okolí,
- zlepšovanie digitálnej bezpečnosti spoločnosti, a teda aj Skupiny,
- Zohľadňujú environmentálne hodnotenia vplyvov pri financovaní projektov, výpočet uhlíkovej stopy financovaných projektov a formovanie portfólia smerujúceho k nulovým emisiám v roku 2050,
- financovanie projektov obnoviteľnej energie, financovanie v súlade s taxonómiou EÚ a ďalšími trhmi uznávanými štandardmi v oblasti udržateľného rozvoja.

Snažíme sa informácie získané v rámci rôznych kontaktov so zainteresovanými stranami pretaviť do plánovania a rozvoja stratégie a obchodného modelu. Podporujú kľúčové strategické analýzy, ktoré spočívajú v analýze trhu a trendov v prostredí.

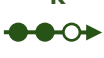
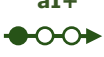
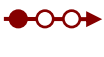
Zoznam hlavných tém

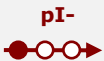
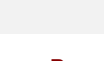
SBM-3

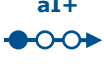
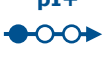
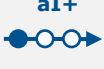
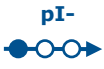
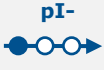
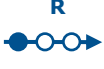
Tabuľka predstavuje základné informácie o významných vplyvoch, rizikách a príležitostiach Skupiny mBank. Ich podrobnejšie vzájomné väzby so stratégiou a obchodným modelom Skupiny sú uvedené v nasledujúcich podkapitolách. Tento zoznam bol preverený a schválený Výborom pre udržateľný rozvoj a Predstavenstvom mBank S.A.

V tabuľke používame nasledujúce označenia:

Typ dopadu:	• I – dopad: "+"pozitívne; "-" negatívne; a – skutočný; p – potenciál • R – riziko • O – príležitosť		
Časový horizont:	krátkodobý 	strednodobý 	dlhodobý 
Miesto výskytu:	Vlastné operácie 	Skupinové portfólio (downstream) 	
ESD	Téma špecifická pre Skupinu mBank (zverejnenie konkrétneho subjektu)		

	Typ IRO a časový horizont	Názov významného dopadu, rizika alebo príležitosti	Miesto koncentrácie
ESRS E1 Klimatická zmena	1. Prispôsobenie sa klimatickej zmene		
		Zvýšené dopady klimatických zmien môžu viesť k nárastu dopytu po financovaní adaptácie na zmenu klímy.	
		Nedostatočná adaptácia klientov na fyzické riziká (napr. povodne, vlny horúčav, suchá), či už priame prevádzkové dopady alebo nepriame narušenie dodávateľského reťazca, môže viesť k zvýšenému finančnému riziku.	
	2. Zmierňovanie klimatických zmien		
		Smerovanie peňažných tokov do udržateľných investícií.	
		Financovanie spoločností s vysokými emisiami alebo energeticky náročnými, ktoré neprechádzajú alebo neplánujú prejsť prechodom.	
		Reakcia na rastúci dopyt po financovaní opatrení na ochranu klímy.	
		Riziká transformácie spôsobené právnou neistotou a nákladmi sa môžu premietnuť do zvýšeného kreditného rizika v portfóliu Skupiny, najmä v sektoroch s vysokou citlivosťou na transformáciu.	
		Reputačné riziko vyplývajúce z nedostatočného pokroku pri dosahovaní cieľov klimatickej transformácie Skupiny, spôsobené internými a externými výzvami.	
	3. Energia		
ESRS E4 Biodiverzita		Financovaním obnoviteľných zdrojov energie môže Skupina mBank S.A. prispieť k zníženiu emisií súvisiacich s energiou a k rozširovaniu obnoviteľnej energie.	
		Rozšírením objemu financovania a leasingu zariadení na obnoviteľnú energiu sa Skupina mBank S.A. môže strategicky a finančne posilniť v tejto oblasti.	
ESRS S1 Vlastné personálne	4. Biodiverzita		
		Potenciálne kreditné a iné podnikateľské riziká môžu vzniknúť v dôsledku závislosti klientov od ekosystémov služieb, ako aj ich vplyvu na prírodu a biodiverzitu.	
	5. Pracovné podmienky		
		Skupina mBank S.A. môže mať pozitívny vplyv na dobré pracovné podmienky na trhu s rastúcim nedostatkom kvalifikovaných pracovníkov prostredníctvom stabilného zamestnania.	
		Lepšia retencia zamestnancov a znižovanie nákladov v dôsledku nižšej fluktuácie, podporené stabilnými pracovnými podmienkami.	

Spotrebitelia a koncoví používatelia ESRS S4		Implementácia procesov hodnotenia odmeňovania podporuje transparentné a spravodlivé odmeňovacie postupy Skupiny mBank S.A.	
		Vysoká pracovná záťaž a stres môžu negatívne ovplyvňovať pohodu a duševné zdravie zamestnancov.	
		Využívaním rôznych foriem dialógu so zamestnancami môžeme spoločne rozvíjať nápady a riešenia na zlepšenie pracovných podmienok a budovanie efektívnejšieho pracovného prostredia.	
		Prostredníctvom postupov, ako sú hybridné a flexibilné modely práce, rodičovská dovolenka alebo podpora zdravia a pohody, preukazujeme pozitívny vplyv na rovnováhu medzi pracovným a súkromným životom našich zamestnancov.	
	6. Rovnaké zaobchádzanie a príležitosti pre všetkých		
		Posilňovaním rodovej rovnosti a zabezpečovaním rovnakého odmeňovania môže Skupina mBank S.A. prispieť k lepšiemu fungovaniu trhu práce a lepšiemu získavaniu kvalifikovaných pracovníkov.	
		Skupina mBank S.A. podporuje ďalší rozvoj kvalifikácie svojich zamestnancov prostredníctvom vzdelávacích a rozvojových programov, čo posilňuje konkurencieschopnosť Skupiny budovaním know-how a zlepšovaním poradenských procesov.	
		Incidenty násilia a obťažovania na pracovisku môžu predstavovať právne riziká pre Skupinu mBank S.A. Existujú aj reputačné, prevádzkové a finančné riziká spojené s takýmito incidentmi.	
		Skupina mBank S.A. môže podporovať diverzitu a inklúziu vo svojej pracovnej sile, čo môže viesť k bezpečnejšiemu a produktívnejšiemu pracovnému prostrediu.	
	7. Dopady súvisiace s informáciami pre spotrebiteľov a/alebo koncových používateľov		
		Transparentný, efektívny a prístupný proces vybavovania sťažností môže zvýšiť spokojnosť a lojalitu klientov a tiež skoré odhalenie a riadenie súvisiacich rizík.	
	8. Sociálne začlenenie spotrebiteľov a/alebo koncových používateľov		
		Inkluzívne bankové postupy vedú k jednoduchšiemu prístupu spotrebiteľov k finančným produktom a službám.	
		Prostredníctvom zodpovedného dizajnu produktov, marketingu a predajných postupov môže Skupina mBank S.A. ponúkať svojim klientom primerané produkty.	
	9. Finančné zdravie [ESD]		
		Prostredníctvom kvalifikovaného poradenstva, kontrolných mechanizmov, nástroja PFM, finančného vzdelávania a školenia zamestnancov môže Skupina mBank S.A. podporovať zodpovedné riadenia osobných financií klientov.	
		Skupina mBank S.A. môže chrániť a zlepšovať finančnú situáciu klientov prostredníctvom detailnej analýzy ich finančnej situácie, kvalifikovaného poradenstva a finančného vzdelávania, čím sa znižuje počet nesplácaných úverov.	

ESRS G1 Obchodné správanie	10. Klientská skúsenosť [ESD]		
		Prostredníctvom kvalitnej starostlivosti o klientov a poradenstva, ako aj dopytovo orientovanej ponuky produktov môže Skupina mBank S.A. zvyšovať spokojnosť klientov.	
		Úroveň spokojnosti klientov ovplyvňuje dlhodobé vzťahy a môže sa premietnuť do pozitívnych alebo negatívnych finančných dopadov.	
	11. Firemná kultúra		
		Uplatňovaním vysokých etických štandardov, riadenia rizík so začlenenými aspektmi udržateľnosti a jasne definovaných zásad správania budujeme pozitívnu firemnú kultúru, ktorá prináša úžitok zamestnancom, dodávateľom a ďalším zainteresovaným stranám.	
	12. Boj proti úplatkárstvu a korupcii		
		Preveniou korupcie a úplatkárstva a presadzovaním štandardov vyšších než sú minimálne zákonné a regulačné požiadavky.	
	13. Prevencia a odhaľovanie prania špinavých peňazí [ESD]		
		Prevencia a boj proti finančnej kriminalite a financovaniu terorizmu prostredníctvom robustných procesov AML a vzdelávania zamestnancov.	
	14. Kybernetická bezpečnosť a súkromie [ESD]		
		Skupina mBank S.A. sa usiluje zabezpečiť vysokú úroveň ochrany údajov pre svojich klientov a zamestnancov.	
		Vývojom a implementáciou vysokých štandardov kybernetickej bezpečnosti a ochrany údajov Skupina mBank S.A. posilňuje bezpečnosť klientov, vzdelávaním v oblasti kybernetickej bezpečnosti, zvyšovaním povedomia na webe a identifikáciou potenciálnych klientov.	
		Nedostatočné alebo neefektívne postupy kybernetickej bezpečnosti v Skupine mBank S.A. môžu viesť k výpadkom alebo kybernetickým útokom, vrátane finančných strát.	
		Nedostatočné nakladanie s údajmi o klientoch zo strany zamestnancov Skupiny mBank S.A. a procesov môže spôsobiť stratu údajov, ich únik, zmenu alebo nedostupnosť.	
		Nedostatočné postupy v oblasti kybernetickej bezpečnosti a ochrany údajov môžu viesť k významným právnym a finančným dôsledkom, ako aj k poškodeniu reputácie.	

V porovnaní so správou za rok 2024 zostali relevantné témy na úrovni ESRS nezmenené. V rámci DMA sme prehodnotili významné témy. Pri niektorých otázkach sme ich neposudzovali ako významné samostatné témy, ale považujeme ich za dôležité prvky nášho podnikania, a preto sme ich zahrnuli do príslušných kapitol:

- zo zoznamu tém sme odstránili transformačný plán v súvislosti s jeho finalizáciou a zverejnením; teraz ho považujeme za operatívny súbor aktivít v rámci tém relevantných pre zmenu klímy.
- zo zoznamu tém sme odstránili riadenie rizík vrátane greenwashingu; túto oblasť považujeme za prierezový prvok naprieč celou skupinou a odrážame ju v príslušných kapitolách ESRS.

- zohľadnili sme ochranu oznamovateľov v oblasti našich ľudských zdrojov; ide o dôležitú obchodnú prax, ktorú však neklasifikujeme ako samostatnú významnú tému.

V dôsledku toho sa počet významných tém medziročne znížil zo 17 na 14. To zároveň viedlo k zníženiu počtu významných vplyvov, rizík a príležitostí (IRO). Pri formulovaní významných IRO sme zabezpečili, aby v čo najväčšej miere pokrývali aspekty reportované v predchádzajúcom reportovacom roku. Zároveň sme chceli, aby boli formulácie pre čitateľov zrozumiteľné. Tieto zmeny lepšie odrážajú spôsob, akým sú dôležité otázky riadené v Skupine mBank S.A., ako aj jej špecifiká.

Vplyvy, riziká a príležitosti uvedené v tabuľke vyššie sú významné pre celú Skupinu. Charakter činností jednotlivých konsolidovaných spoločností však znamená, že vybrané IRO sa na niektoré subjekty nevzťahujú. Napríklad aspekt týkajúci sa činností korporátnych klientov mBank nie je relevantný pre spoločnosť poskytujúcu služby výlučne retailovým klientom. Preto v ďalšej časti správy vzťahujeme politiky, opatrenia a ciele na tie spoločnosti Skupiny, pre ktoré je daný aspekt relevantný. Odôvodnenie tohto prístupu sme vypracovali počas dialógu so dcérskymi spoločnosťami. Potvrdili sme významnosť jednotlivých IRO z ich individuálneho pohľadu, ako aj v kontexte Skupiny.

Odolnosť stratégie a obchodného modelu v oblasti schopnosti riešiť materiálne dopady a riziká a využívať materiálne príležitosti

SBM-3 bod 48f

Zabezpečenie bezpečnosti finančných zdrojov, ako aj inštitucionálnej a finančnej stability sú základné hodnoty dôležité pre fungovanie banky. Vyžadujú si budovanie odolnosti stratégie a obchodného modelu, ktorú chápeme ako:

- kontinuitu fungovania a poskytovania služieb,
- schopnosť prežiť šoky,
- organizačnú agilitu a schopnosť prispôbiť sa štrukturálnym zmenám v prostredí.

Budovanie odolnosti je kontinuálny proces, ktorý využíva metódy meniace sa v čase spolu s dynamikou trhu. Prejavujú sa rastúcou makroekonomickou volatilitou, geopolitickými napätiami, spoločenskými zmenami, postupujúcou digitalizáciou, ako aj prebiehajúcou udržateľnou ekonomickou transformáciou. V prostredí častejších šokov je to schopnosť prispôbiť modely, nie jednorazová úroveň ukazovateľov, ktorá určuje dlhodobú ziskovosť bánk, čo je základný pilier odolnosti podnikania. Vzhľadom na tieto podmienky sa odolnosť stáva jednou z kľúčových priorít finančného sektora. Je to požiadavka aj očakávanie širokého spektra zainteresovaných strán banky:

- regulátorov dohliadajúcich na finančný systém a zabezpečujúcich jeho stabilitu,
- akcionári a investori, pre ktorých odolná stratégia a finančný model určujú udržateľnú ziskovosť,
- dodávateľia, ktorí hľadajú spoľahlivých a dôveryhodných partnerov na spoluprácu,
- klienti, pre ktorých je bezpečnosť vkladov a garancia prístupu k finančným prostriedkom základom vzťahu s bankou,
- zamestnanci, ktorí si cenia stabilitu zamestnania a príležitosti na udržateľný rozvoj v priateľskom pracovnom prostredí.

Preto sa v najnovších usmerneniach dohliadacích inštitúcií, ako sú ECB alebo EBA, odolnosť stratégie a obchodného modelu považuje za kľúčový prvok riadenia banky. Spája finančné, regulačné, ESG a technologické dimenzie do uceleného dlhodobého príbehu rozvoja. Tieto očakávania sme zohľadnili pri prebiehajúcich prácach na novej stratégii na roky 2026 – 2030. Tento proces sme založili na rozsiahlych analýzach, prieskumoch a workshopoch. Identifikovali kľúčové oblasti potrebné na ďalšie posilnenie našej trhovej pozície. Dôležité je, že sme plne integrovali ukazovatele udržateľnosti s našimi obchodnými cieľmi. Predpoklady novej stratégie a obchodného modelu, ktorý ju podporuje, sme predstavili na jeseň 2025 počas Capital Markets Day. Naším cieľom bolo ukázať, že Skupina aktívne reaguje na dynamické zmeny v prostredí, efektívne využíva vznikajúce príležitosti a ovplyvňuje svet okolo nás. Pozitívne prijatie stratégie, viditeľné v komentároch médií a analýzach trhových expertov, ďalej potvrdzuje naše presvedčenie o správnosti jej východísk a odolnosti zvoleného smerovania rozvoja – aj v kontexte výziev súvisiacich s udržateľným rozvojom. V prípade stratégie zdôrazňujeme zameranie na príležitosti a vplyv na životné prostredie. Rovnako dôležitým prvkom hodnotenia našej odolnosti a udržateľnosti obchodného modelu je analýza kľúčových rizík. Táto oblasť je predmetom systematického monitorovania v rámci rôznych procesov realizovaných v Skupine. Osobitnú pozornosť venujeme analýzám ESG rizík, ktoré sa vykonávajú na základe usmernení Európskeho orgánu pre bankovníctvo (EBA), platných od januára 2026. V zverejnení sa sústreďujeme na riziká identifikované v rámci posudzovania dvojitej významnosti, pričom zdôrazňujeme, že Skupina aktívne riadi aj ostatné kategórie rizík s cieľom zabezpečiť udržateľnú

odolnosť svojej činnosti. Nižšie uvádzame zoznam rizík a príležitostí, ktoré považujeme za obzvlášť relevantné v kontexte budovania odolnosti, ako aj kľúčové opatrenia na ich riadenie, ktoré podrobnejšie opisujeme v jednotlivých kapitolách zverejnenia.



ESRS E1 – Klimatická zmena

V októbri 2025 sme zverejnili Transformačný plán Skupiny mBank S.A. Ilustruje širokú škálu nástrojov dekarbonizácie, ktoré realizujeme. Posilňujú odolnosť portfólia mBank, podnikania našich klientov aj poľskej ekonomiky. Do Transformačného plánu sme zahrnuli vedecky podložené ciele dekarbonizácie (v súlade s iniciatívou SBTi). Okrem toho spoločnosť mLeasing prijala vlastnú stratégiu dekarbonizácie. V oblasti správy aktív (mBank maklérska spoločnosť a mTFI) sme prijali ciele pre priame investície a korporátnu časť ETF (exchange traded fund). Vykonali sme prvé nezávislé klimatické stresové testy. Preukázali vysokú odolnosť portfólia mBank voči transformačným aj fyzickým rizikám. Viac informácií o budovaní odolnosti voči zmene klímy, vrátane riadenia adaptácie na zmenu klímy a súvisiacich rizík, je uvedených v časti SBM-3 v kapitole ESRS E1.



ESRS E4 – Biodiverzita

Budujeme analytické kapacity na posudzovanie vplyvu zmien biodiverzity a ekosystémov na situáciu Skupiny mBank S.A. Opätovne sme vykonali analýzu pomocou nástroja ENCORE.

Zohľadnili sme aspekty biodiverzity pri práci na Transformačnom pláne. Závery analýzy poukázali na existenciu oblastí finančného zapojenia Skupiny spoločných pre problematiku klímy a biodiverzity. Z tohto dôvodu interpretujeme opatrenia na budovanie odolnosti stratégie a obchodného modelu Skupiny voči zmene klímy aj ako opatrenia podporujúce budovanie odolnosti voči rizikám súvisiacim s biodiverzitou.

V roku 2025 sme zaviedli ustanovenia týkajúce sa biodiverzity do Katalógu rizík. To umožňuje komplexný prístup k riadeniu environmentálnych rizík, buduje povedomie a podporuje význam tejto oblasti.

Viac informácií o budovaní odolnosti v oblasti biodiverzity je uvedených v časti SBM-3 v ESRS E4.



ESRS S1 – Vlastná pracovná sila

V Skupine mBank S.A. budujeme kultúru dôvery a pozitívnych zámerov. Nazývame ju mKultura a je opísaná v stratégii Skupiny mBank S.A. na roky 2026 – 2030.

Realizujeme množstvo opatrení na prevenciu neprijateľného správania. Propagujeme princípy diverzity, prevencie mobbingu, diskriminácie a iného neprijateľného správania. Organizujeme školenia v oblasti prevencie mobbingu, diverzity a inklúzie. Vďaka týmto aktivitám účinne riadime identifikované riziká. Zároveň minimalizujeme potenciálne náklady spojené s incidentmi. Pravidelne komunikujeme so zamestnancami, najmä prostredníctvom prieskumu Pulse Check. V roku 2025 sme zaviedli nový Etický kódex a Politiku pre rozmanité, inkluzívne a nediskriminačné pracovné prostredie v mBank S.A., ktorá nahradila politiku diverzity.

Vytváraním pozitívnych vplyvov dosahujeme lepšie výsledky, ktoré vedú k silnejšej a odolnejšej mBank.



ESRS S4 – Spotrebiteľia a koncoví používatelia

Starostlivosť o finančné zdravie našich klientov je jedným z našich strategických cieľov. Naším cieľom je, aby do roku 2030 bolo 50 % našich aktívnych klientov finančne zdravých. Finančne zdraví klienti zvyšujú dlhodobú odolnosť portfólia banky. Realizujeme aktivity zamerané na dôkladné pochopenie potrieb klientov, ich meniacich sa preferencií a správania. To nám umožňuje správne pozicionovať mBank vo vzťahu k budúcim trendom. Máme dlhodobé skúsenosti s budovaním a rozvojom trvalých vzťahov s našimi najhodnotnejšími klientmi. Sme odhodlaní zlepšovať klientsku skúsenosť. Ciele spokojnosti klientov boli zahrnuté do novej stratégie Skupiny na roky 2026 – 2030. To potvrdzuje ich význam pre realizáciu našich strategických ambícií.

Spokojnosť klientov meraná ukazovateľom NPS je kľúčová pre úspešné získavanie klientov a monetizáciu v strednodobom a dlhodobom horizonte.



ESRS G1 – Obchodné správanie

Sme presvedčení, že dobre informovaní klienti predstavujú najlepšiu ochranu bankového sektora pred kybernetickými podvodníkmi. Skupina mBank S.A. dlhodobo realizuje konzistentnú komunikáciu smerom na trh, vzdeláva o hrozbách a spôsoboch ochrany pred kybernetickou kriminalitou. Účinnosť týchto opatrení potvrdzujú napríklad výsledky prieskumu Minds&Roses Brand Tracking 2025, v rámci ktorého si mBank udržiava vedúcu pozíciu v oblasti zabezpečenia bezpečnosti pri používaní internetu.

Znižujeme riziko materializácie hrozieb a zvyšujeme efektívnosť reakcie implementáciou primeraných riešení kybernetickej bezpečnosti a predchádzaním podvodom. Najmenej dvakrát ročne vykonávame komplexné testy na overenie úrovne odolnosti voči novým kybernetickým hrozbám. Riziká kybernetickej bezpečnosti patria medzi najzávažnejšie výzvy finančného sektora – v súčasnosti aj v budúcnosti. Ich význam bol zdôraznený napríklad počas Európskeho finančného kongresu v roku 2025, kde boli označené za jedno z kľúčových rizík pre banky. Vzhľadom na to, že finančné inštitúcie sú vystavené vyššiemu počtu útokov než je priemer trhu, je budovanie odolnosti v tejto oblasti mimoriadne dôležité.

V tejto fáze zverejnení neposkytujeme podrobné informácie o aktuálnom finančnom dopade významných rizík a príležitostí, ani neidentifikujeme viditeľné riziko významnej úpravy účtovných hodnôt aktív a záväzkov uvedených v príslušnej účtovnej závierke v nasledujúcom ročnom reportovacom období. Odôvodnením tohto prístupu je skutočnosť, že v aktuálnom procese DMA sme finančný dopad analyzovali spôsobom, ktorý neumožňuje priradiť konkrétne sumy jednotlivým rizikám a príležitostiam.

11.2. Klimatická zmena (ESRS E1)

11.2.1. Významné klimatické vplyvy, riziká a príležitosti a ich vzťah k stratégii a obchodnému modelu

ESRS E1 SBM-3

V rámci Skupiny sme identifikovali významné vplyvy, riziká a príležitosti vo všetkých témach súvisiacich so zmenou klímy. Všetky sa vzťahujú na portfólio Skupiny, teda nepriamo na činnosť našich klientov. Oblasť vlastných operácií sme identifikovali ako významnú iba v oblasti zmierňovania zmeny klímy.

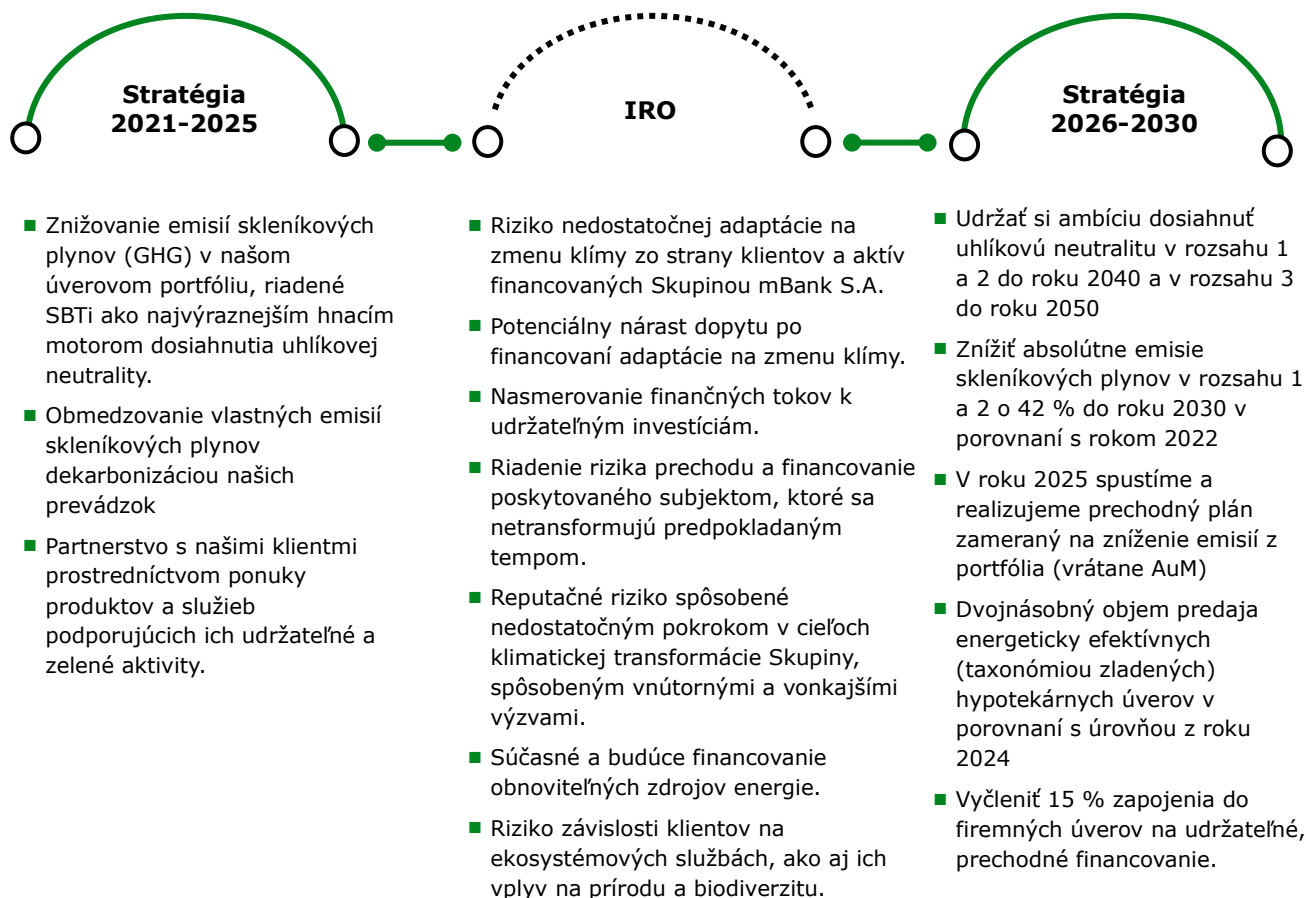
Témy o materiálnej zmene klímy

- **Adaptácia na klimatické zmeny** (príležitosť, riziko)
- **Zmierňovanie klimatických zmien** (negatívny dopad, pozitívny dopad, príležitosť, riziko)
- **Energia** (pozitívny dopad, príležitosť)

Sme jednou z najväčších finančných inštitúcií v Poľsku, pričom pôsobíme aj na českých a slovenských trhoch. Poskytujeme financovanie širokej škále klientov, čím generujeme uhlíkovú stopu. Naším cieľom je znižovať emisie a zároveň rozvíjať naše obchodné aktivity. To je možné vďaka podpore klientov pri transformácii, vhodnému návrhu nových produktov, politikám a limitom financovania.

Vnímame, že regulačné a dohľadové požiadavky na finančné inštitúcie v oblasti posudzovania ich vplyvu a odolnosti voči zmene klímy rastú. Pomáhajú nám pochopiť tento vplyv na Skupinu a podporujú rozvoj udržateľnej ponuky produktov pre klientov. Poskytovaním vhodných finančných nástrojov reagujeme na rastúci dopyt po financovaní transformácie. Pre mnohých klientov sme dôležitým partnerom pri dosahovaní ich individuálnych cieľov dekarbonizácie. Zároveň podporujeme dosahovanie národnej

transformácie. Neuspokojujeme iba aktuálne finančné potreby našich klientov, ale predvídame aj budúce výzvy spojené s ďalšou dekarbonizáciou a adaptáciou na zmenu klímy. Náš prístup opisujeme v Transformačnom pláne Skupiny mBank S.A.



11.2.2. Transformačný plán Skupiny mBank S.A. a ciele súvisiace so zmenou klímy

E1-1, E1-4

V októbri 2025 sme prijali a zverejnili Plán prechodu. Poskytuje operačný rámec na dosiahnutie klimatických cieľov v súlade s Parížskou dohodou a ambíciami EÚ na klimatickú neutralitu do roku 2050. Dokument prekladá dlhodobé klimatické záväzky do priebežných cieľov znižovania emisií v kratšom časovom horizonte, stanovených vedeckou metódou, overenou iniciatívou Science Based Targets. Okrem cieľov definujeme aj konkrétne **páky a nástroje na dekarbonizáciu** pre ich implementáciu v každej oblasti. Patria sem:

- komplexná produktová ponuka pre klientov prechádzajúcich prechodom,
- finančné stimulačné mechanizmy,
- vzdelávacie aktivity,
- spoluprácu s trhovými partnermi,
- zmeny v úverových politikách,
- a integráciu environmentálnych faktorov do systému riadenia rizík.

Náš plán je komplexný, integrovaný koncept, ktorý nielen definuje naše klimatické ciele, ale tiež ukazuje širší obraz organizácie z hľadiska jej prípravy na implementáciu vhodných opatrení podporujúcich prechod. Ukazujeme, ako budú naše ciele podporené jasnými pravidlami korporátneho riadenia, pravidelnými hodnoteniami pokroku na úrovni Predstavenstva, ročnými manažérskymi cieľmi, integráciou do motivačného systému alebo špecializovanými vzdelávacími programami. Dôležitým prvkom je tiež rámec pre zodpovedné riadenie environmentálnych rizík, ktorý je základom implementácie Plánu a umožní nám primerane reagovať na zložitú a neistotu spojenú so zmenou klímy. Plán prechodu tiež

zabezpečuje integráciu klimatických otázok udržateľného rozvoja do obchodnej stratégie Skupiny na roky 2026–2030.

Stratégia Skupiny mBank na roky 2026–2030 predpokladá integráciu cieľov udržateľného rozvoja do podnikania banky. Toto platí pre ponuku produktov aj pre ďalšie aktivity Skupiny. Stratégia identifikuje okrem iného nasledujúce oblasti rastu:

Energetický a technologický prechod



Digitalizácia a automatizácia procesov



Ekonomická odolnosť a lokalita výroby



Zelená ekonomika, uzavretý cyklus a zdieľaná ekonomika



Ekonomika zdravotníctva a voľného času



Obrana



Naším strategickým cieľom je zdvojnásobiť podiel týchto tokov v poskytovaní úverov na 40 % do roku 2030. Okrem toho, v roku 2030 chceme:

- dosiahnuť 15 % úverovú expozíciu pre udržateľné, prechodné a dopadové financovanie v korporátnom portfóliu,
- zdvojnásobiť hodnotu predaja hypotekárnych úverov na energeticky efektívne budovy (v súlade s taxonómiou EÚ) v porovnaní s rokom 2024.

Pokrok v dosahovaní cieľov meriame ako súčasť monitorovania stratégie na štvrtročnej báze. Monitorovanie týchto cieľov sa vykonáva v súlade s princípmi monitorovania strategických cieľov, opísanými v kapitole [11.1 Všeobecné informácie \(ESRS 2\)](#). Naše úspechy tiež prezentujeme ako súčasť už dokončenej stratégie na roky 2021-2025.

Transformačný plán zohľadňuje objemy udržateľného financovania v jednotlivých segmentoch nášho portfólia. Pri tvorbe novej stratégie Skupiny mBank S.A. sme paralelne s ambíciou rastu portfólia banky analyzovali aj potreby v oblasti transformácie a dekarbonizácie. Zahrnuli sme ich aj do finančného plánu. Naše ciele klimatickej neutrality siahajú až do roku 2050 - výrazne za horizont tradičných plánovacích procesov. Dosiahnutie našich klimatických ambícií si vyžaduje koordinované a včasné pôsobenie rôznych faktorov-tých, ktoré vieme ovplyvniť, aj externých. Integrácia obchodných, finančných a transformačných plánov bude predmetom pravidelných revízií na základe pokroku pri napĺňaní strategických cieľov.

Vidíme mnoho významných výziev, ktorým budeme čeliť vzhľadom na súčasné trhové, technologické a regulačné podmienky. Náš úspech pri dosahovaní uhlíkovej neutrality závisí okrem iného od:

- schopnosť trhu dekarbonizovať potrebným tempom,
- efektívne prechodové aktivity našich klientov,
- vývoj technológií umožňujúcich znižovanie emisií,
- stabilné a ambiciózne verejné politiky,
- ako aj ekonomické a geopolitické faktory.

Preto zdôrazňujeme, že **efektívna transformácia si vyžaduje systémový prístup a koordinované kroky** všetkých kľúčových zainteresovaných strán. Ako finančná inštitúcia chceme zohrávať úlohu aktívneho účastníka a partnera v procese transformácie. V prvom rade chceme podporovať klientov v ich dekarbonizačných a transformačných procesoch. Na tento účel vedieme otvorený a kontinuálny dialóg s klientmi, aby sme pochopili ich priority a výzvy spojené s transformáciou a spoločne vyvíjali efektívne riešenia. Chceme poskytovať komplexnú produktovú ponuku vrátane riešení, ktoré zohľadňujú rôznorodé potreby klientov:

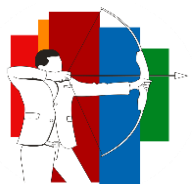
- udržateľné financovanie založené na trhových štandardoch a externých a interných reguláciách: Sustainability-Linked Loans, zelené úvery, zelené dlhopisy, sociálne úvery, sociálne dlhopisy, investície splňajúce kritériá taxonómie EÚ, ako aj transakcie v súlade so stratégiou mBank S.A.,

- transformačné financovanie (účelové úvery a všeobecné korporátne úvery) – zosúladené s transformačnými plánmi, cieľmi dekarbonizácie a investíciami do zvyšovania energetickej efektívnosti,;
- ďalšie produkty udržateľného financovania, ktoré budú súčasťou ponuky pre korporátnych klientov,
- projekty spolufinancované z verejných zdrojov (najmä z programov EÚ), ktoré podporujú environmentálne, sociálne a udržateľné ciele rozvoja.

Vidíme hodnotu vo vzdelávaní klientov, zdieľaní znalostí, skúseností a osvedčených postupov v oblasti udržateľného financovania. Chceme ich podporovať pri prijímaní informovaných rozhodnutí v každej fáze transformácie.

Ako banka vidíme nielen riziká, ale aj množstvo príležitostí v procese prechodu. Rozsiahla energetická a klimatická transformácia otvára finančné sektoru nové možnosti rastu, čo mu umožňuje diverzifikovať portfólio a vybudovať konkurenčnú výhodu prostredníctvom inovácií v oblasti produktov a služieb. Plán by nám mal tiež umožniť lepšie alokovať kapitál a hodnotiť riziká, a tým vybudovať zdravšie portfólio. V procese prechodu sa preto zameriame na transparentnosť, merateľnosť a zodpovedné riadenie rizík.

Súvisiace ciele týkajúce sa klímy



Sme odhodlaní dosiahnuť nulové emisie:

- vo vlastnej prevádzke do roku 2040,
- a pri financovaných emisiách do roku 2050.

Vypracovali sme priebežné ciele na znížovanie emisií skleníkových plynov v súlade s metodikou iniciatívy Science Based Targets (SBTi). V januári 2025 sme získali pozitívne overenie tejto organizácie. Sme prvou bankou v Poľsku, ktorej klimatické ciele boli schválené SBTi.

Žiadosť o SBTi zahŕňa:

- mBank S.A. a konsolidované dcérske spoločnosti pre emisie Scope 1 a 2;
- z hľadiska korporátneho portfólia (vybrané podportfóliá, vrátane všetkých požadovaných SBTi): mBank S.A. a mFaktoring S.A.;
- v retailovom portfóliu: mBank S.A. (bez nezákladného portfólia úverov v cudzej mene a bez portfólií v Českej republike a na Slovensku) a mBank Hipoteczny.

Naše ciele sme definovali pomocou vedecky podloženej metodiky. To zabezpečuje ich súlad s ambíciami Parížskej dohody, ktorej cieľom je obmedziť globálne otepľovanie na 1.5 °C nad úrovňou pred priemyselnou revolúciou. Špecifickosť finančných inštitúcií sťažuje stanovenie cieľov v absolútnych hodnotách. Dôvodom je najmä nedostatok dát od klientov a nedostatočne rozvinuté metodiky na trhu. Preto sme pre portfólio stanovili ciele vo forme emisnej intenzity a hodnotenia teploty. Pre vlastné ciele, teda v rámci Scope 1 a 2, sme prijali ciele vyjadrené v absolútnych hodnotách. Sú definované ako percentuálne zníženie emisií oproti základnému roku.

Pre úverové portfólio sme stanovili sektorové dekarbonizačné ciele na základe metodiky Sectoral Decarbonisation Approach (SDA), pričom predpokladáme zníženie emisnej intenzity portfólia komerčných nehnuteľností, výroby energie a rezidenčných nehnuteľností. Pre časť korporátneho portfólia boli ciele založené aj na metodike Temperature Rating Score (TR).

Skupina si stanovila aj ciele v oblasti leasingu a spravovaných aktív. Nezahrnuli sme ich do žiadosti SBTi, ale tiež sme ich vypracovali na základe vedeckých metód. Cieľ pre leasingové portfólio do roku 2030 vychádza z dekarbonizačnej trajektórie v súlade s limitom 1.5 °C podľa SBTi. Pre spravované aktíva je cieľ založený na dekarbonizačnej trajektórii vedúceho globálneho akciového indexu v súlade so scenárom UNEP 2 °C.

Základný rok pre všetky ciele je 2022, s výnimkou spravovaných aktív, pre ktoré je základný rok 2024.

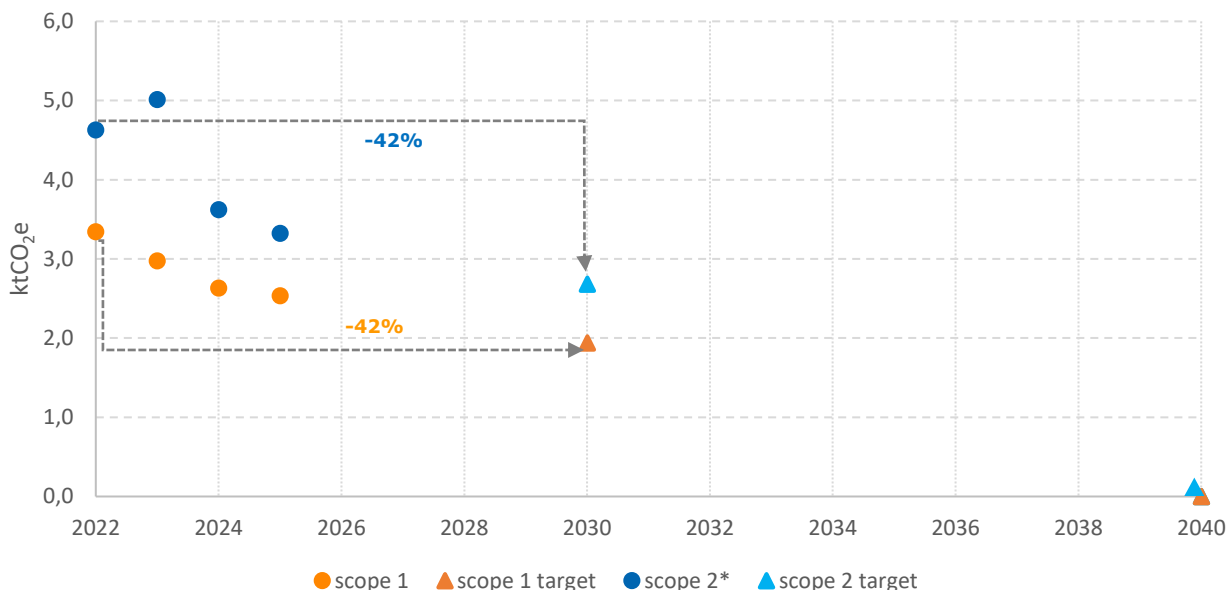
Klimatické ciele portfólia Skupiny mBank								
Portfólio/sektor	Popis cieľa	Meracia jednotka	Základný rok	Cieľový rok	Hodnota v základnom roku	Hodnota 2025*	Cieľ	Metodológia
 Výroba elektriny	Zníženie intenzity emisií o 66 %	kgCO _{2e} /MWh	2022	2030	7.5	0.3	2.5	SDA, SBTi 1,5°C
 Komerčné nehnuteľnosti	Zníženie intenzity emisií o 64 %	kgCO _{2e} /m ²	2022	2030	145	113	52	SDA, SBTi 1,5°C
 Rezidenčné nehnuteľnosti	Zníženie intenzity emisií o 54 %	kgCO _{2e} /m ²	2022	2030	63	59	29	SDA, SBTi 1,5°C
 Iné sektory – korporátne úvery	Zníženie teploty o 0,55 °C	°C (rozsah 1+2)	2022	2029	2.92	S: 3,03; M: 2,88; L: 3,18*	2.37	Teplotné hodnotenie, SBTi
	Zníženie teploty o 0,61 °C	°C (rozsah 1+2+3)	2022	2029	3.06	S: 3,03; M: 3,04; L: 3,20*	2.45	Teplotné hodnotenie, SBTi
 Leasing	Zníženie emisnej intenzity o 47 %	kgCO _{2e} /PLN	2022	2030	8.63	7.41	4.57	Cesta SBTi 1,5°C (bez validácie SBTi)
 Spravované aktíva	Zníženie emisnej intenzity korporátnej časti portfólia o 10 %	tCO _{2e} /mEUR	2024	2030	699	Bude reportované od roku 2026	630	UNEP 2°C, globálny index akciového trhu

* Pre cieľ hodnotenia teploty sme neboli schopní vypočítať pomer na konci sledovaného roka kvôli obmedzeniam procesu a predĺženému času výpočtu. Preto uvádzame hodnotu indikátora k roku 2024. V nasledujúcich rokoch tiež predpokladáme zverejnenie hodnoty indexu hodnotenia teploty k roku N-1, kde N je vykazovaný rok. **Z prezentácie teplotných hodnotení v jednotlivých časových horizontoch vyplývajú tri rôzne hodnoty indexu: S - krátky, M - stredný a L - dlhý (viac informácií o tom je uvedené neskôr v správe).** Teplotné hodnotenie sa tiež počíta pre **portfólio cenných papierov**, pre ktoré boli k roku 2024 pomery rovnaké: rozsah 1+2: S: 3,20; M: 2,55; L: 2,65; rozsah 1+2+3: S: 3.20; M: 3,03; L: 3.15. Cieľom pre rok 2029 je 2,43°C.



Vlastné operácie

Pokiaľ ide o vlastné emisie, pokrývajúce rozsah 1 a rozsah 2, Skupina mBank sa zaviazala znížiť celkové emisie skleníkových plynov o 42 % do roku 2030 v porovnaní so základným rokom. Konečným cieľom v tejto oblasti je dosiahnuť nulové emisie do roku 2040.



* Pre rozsah 2 používame metódu "trhovo-založenú", ktorá aplikuje emisný faktor vyplývajúci z kúpenej energie podľa údajov poskytnutých dodávateľom energie.

Naše emisie a odôvodnenie ich ročných zmien sú uvedené v sekcii [11.2.7 Hrubé emisie skleníkových plynov: rozsah 1, 2 a 3 a celkové](#).



Páky dekarbonizácie a plánované kroky

Emisie zo spaľovania palív tvoria významnú časť emisií Scope 1. V tejto oblasti plánujeme ďalšie zavádzanie nízkoemisných vozidiel do nášho vozového parku. Okrem toho sme vo väčšine služobných vozidiel zaviedli telematický systém. Umožňuje presné monitorovanie a optimalizáciu spotreby paliva.

V oblasti vykurovania zemným plynom plánujeme modernizáciu alebo relokáciu pobočiek vykurovaných plynom. Toto opatrenie sa bude týkať 23 lokalít a povedie k úplnému odstráneniu emisií spojených s týmto zdrojom tepla.

V oblasti spotreby elektrickej energie v budovách systematicky zvyšujeme podiel obnoviteľných zdrojov energie. Naším cieľom je dosiahnuť 100 % podiel OZE do roku 2030. V roku 2025 dosiahol tento podiel v Skupine 97,8 %. Energia z konvenčných zdrojov sa využíva v budovách zahraničných pobočiek a jednej z konsolidovaných dcérskych spoločností, ako aj pri nabíjaní elektrických vozidiel mimo kancelárií. Najväčšou výzvou zostáva systémové teplo – vyrábané centrálné (napr. v teplárňach alebo kotolniach) a distribuované spotrebiteľom (budovám) prostredníctvom tepelnej siete. Predstavuje najväčší podiel emisií Scope 2 (v trhovo založenom prístupe). Analyzujeme technické možnosti prechodu na obnoviteľné zdroje energie v jednotlivých pobočkách. V administratívnych budovách a pobočkách v nákupných centrách nemáme technické možnosti na zmenu zdroja tepla. V základnom roku predstavovali tieto objekty 89 % našej spotreby systémového tepla. Zohľadňujeme však predpokladaný rast podielu obnoviteľných zdrojov energie pri výrobe systémového tepla v Poľsku. Podľa Národného energetického a klimatického plánu by mal tento podiel dosiahnuť 35 % do roku 2030.

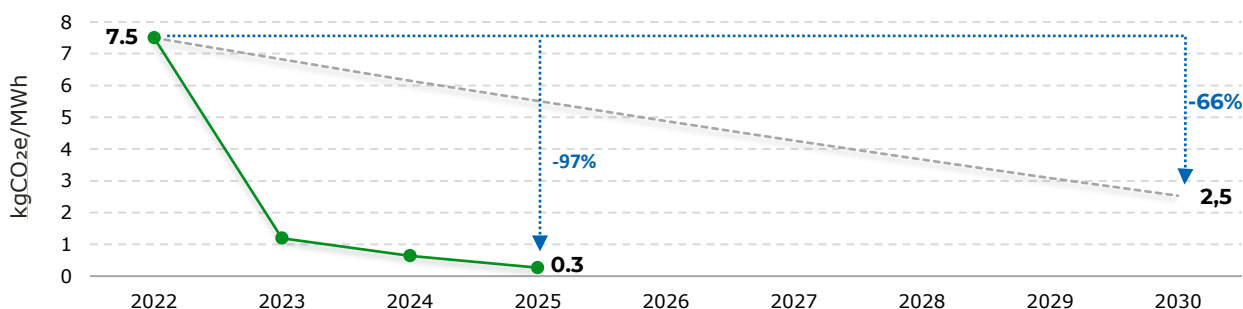
Viac informácií o aktivitách, ktoré už realizujeme, nájdete v sekcii [Klimatické a energetické aktivity a zdroje](#).



Firemné portfólio – výroba energie

V sektore výroby energie sme stanovili cieľ zníženia emisnej intenzity o 66 % do roku 2030. **Naše portfólio sa vyznačuje výrazne nižšou emisnou intenzitou v porovnaní s globálnymi aj národnými priemerami**, čo vyplýva z vysokého, viac ako 98 % podielu obnoviteľných zdrojov energie v expozíciách tohto sektora financovaných Skupinou mBank S.A. Takáto štruktúra portfólia je zároveň dôsledkom Úverovej politiky pre odvetvia relevantné pre klimatickú politiku EÚ (ďalej len „klimatická politika“), ktorú sme implementovali v roku 2019 a vďaka ktorej sme výrazne znížili expozíciu voči sektoru fosílnych palív a uhoľnej energetiky. Celé portfólio výroby energie je zahrnuté do cieľa predloženého SBTi.

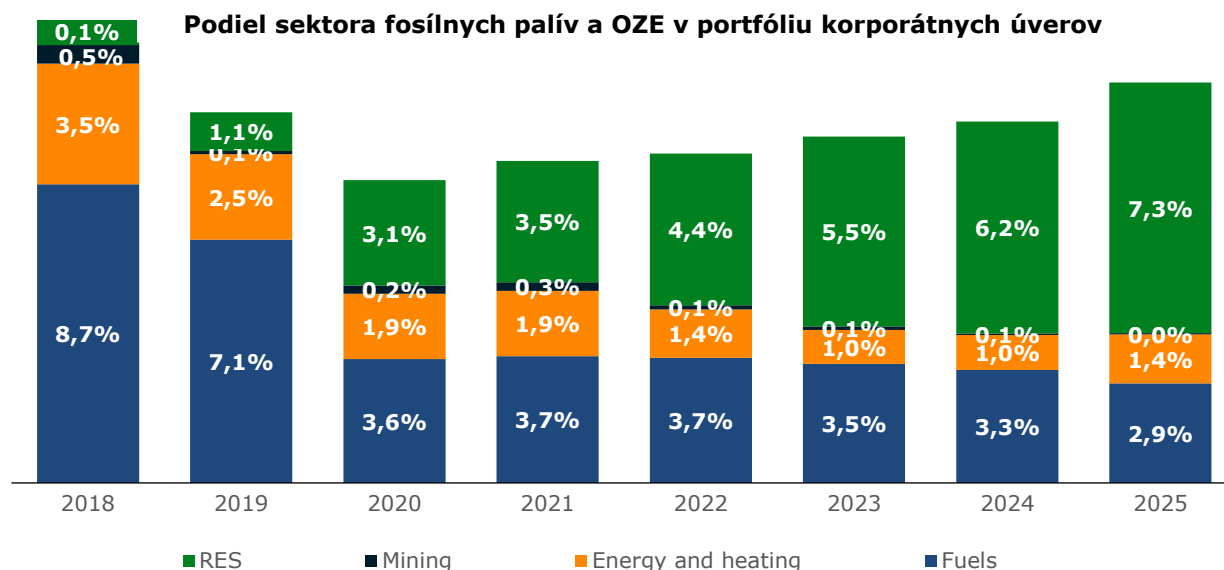
V roku 2025 bola emisná intenzita portfólia výroby energie na úrovni 0.3 kgCO₂e/MWh. Pokles ukazovateľa emisnej intenzity v porovnaní so základným rokom je spôsobený viacerými faktormi, najmä výrazným nárastom financovania obnoviteľných zdrojov energie a znížením úverovej expozície voči klientom vyrábajúcim energiu z konvenčných zdrojov.



Páky dekarbonizácie a plánované kroky

Kľúčovým nástrojom dekarbonizácie v sektore výroby energie zostáva financovanie obnoviteľných zdrojov energie (OZE). V mBank aktívne rozvíjame financovanie obnoviteľných zdrojov energie. Pravidelne monitorujeme a prispôbujeme našu produktovú ponuku a pravidlá financovania aktuálnym trhovým podmienkam. Na konci roka 2025 portfólio investícií dosiahlo do obnoviteľných zdrojov energie 6,4 mld. PLN. Viac o financovaní OZE uvádzame ďalej v kapitole, v sekcii [E1-3 MDR-A](#).

Dekarbonizáciu portfólia podporujú naše úverové politiky. V reakcii na výzvy ekonomickej transformácie sme v roku 2025 zaviedli zmeny do Úverovej politiky pre odvetvia relevantné pre klimatickú politiku EÚ (ďalej len „klimatická politika“). Viac o nich píšeme v ďalšej časti kapitoly. Pracujeme na novej metóde identifikácie a klasifikácie činností podľa ich vplyvu na emisie. To nám umožní monitorovať portfólio, vykonávať interné analýzy, sledovať pokrok a podporovať proces dekarbonizácie úverového portfólia. Nasledujúci graf zobrazuje priaznivý vývoj nášho portfólia z pohľadu emisií skleníkových plynov v uplynulých rokoch.

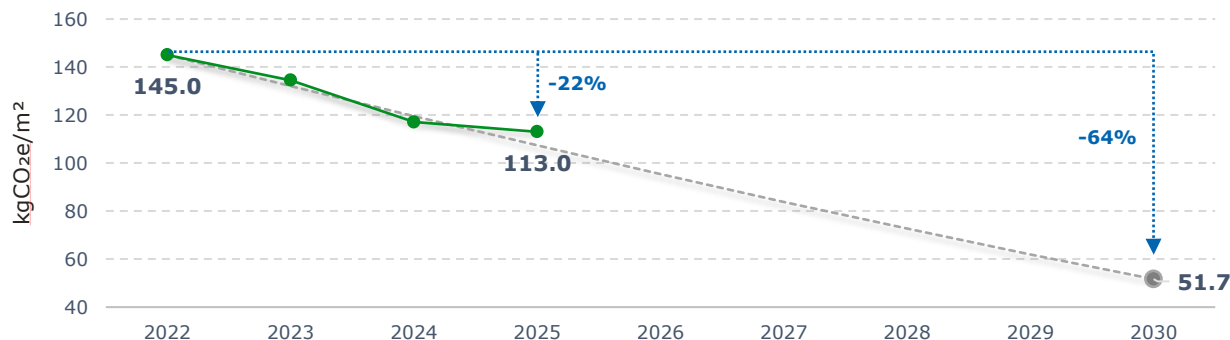




Korporátne portfólio – komerčné nehnuteľnosti

Portfólio komerčných nehnuteľností sa vyznačovalo emisnou intenzitou 145 kg CO₂e na meter štvorcový úžitkovej plochy v základnom roku. Hodnota zodpovedala priemernej úrovni pre Poľsko, ale výrazne prevyšovala globálny priemer 54.44 kg CO₂e/m² pre tento sektor.

Stanovili sme si cieľ znížiť emisnú intenzitu v tomto sektore o 64 % do roku 2030, čo zodpovedá cieľovej hodnote 51.68 kg CO₂e/m². Do iniciatívy SBTi sme zahrnuli 93 % hodnoty nášho portfólia komerčných nehnuteľností. V roku 2025 bola emisná intenzita na úrovni 113 kg CO₂e/m², čo predstavuje pokles približne o 22 % oproti základnému roku.



Páky dekarbonizácie a plánované kroky

Naším cieľom je zvyšovať podiel financovania nových, energeticky efektívnych budov v rámci nového predaja. Na podporu dosiahnutia týchto cieľov sme zaviedli zmeny v úverovej politike pre portfólio komerčných nehnuteľností. Tieto zmeny podporujú financovanie nízkoemisných budov. Pred ich zavedením sme vykonali scenárovú analýzu implementácie dekarbonizačných cieľov pre portfólio komerčných nehnuteľností. Tá nám umožnila stanoviť emisné prahové hodnoty, ktoré sme následne definovali v politike ako kritériá na klasifikáciu transakcií do rôznych úrovní rizika.

Zároveň pracujeme na získavaní reálnych údajov o emisiách budov, najmä z energetických certifikátov. To umožní zvýšiť presnosť merania uhlíkovej stopy nášho portfólia komerčných nehnuteľností a presnejšie monitorovať pokrok v dekarbonizácii.



Korporátne portfólio – ostatné sektory

Pre zvyšok korporátneho portfólia, ktoré sa vyznačuje rôznorodou odvetvovou štruktúrou, sme použili metodiku Temperature Rating. V rámci tejto metodiky sme do SBTi **reportovali približne 25 % korporátneho portfólia**, pričom sme zohľadnili expozície voči veľkým podnikom a malým a stredným podnikom v rámci kapitálových skupín, dlhodobé expozície, ako aj krátkodobé expozície klientov, ktorí majú zároveň dlhodobé expozície. Do tohto portfólia patria okrem iného klienti zo sektora fosílnych palív.

Naším cieľom je znížiť tzv. teplotné hodnotenie, ktoré sa počíta samostatne pre úverové portfólio a portfólio cenných papierov. Toto je metóda odporúčaná SBTi finančným inštitúciám na posúdenie súladu deklarácií o dekarbonizácii klientov banky s cieľmi Parížskej dohody. V rámci tohto cieľa dekarbonizácie sme sa zaviazali upraviť teplotu našich portfólií na scenár 1.5 °C do roku 2040. V súlade s metodológiou SBTi sme stanovili samostatné ciele pre emisie klientov v rozsahoch 1 a 2 a v rozsahoch 1, 2 a 3. Koncept teplotných hodnotení spočíva v transformácii všetkých cieľov znižovania emisií skleníkových plynov (GHG) prijateľných touto metódou na jeden spoločný a intuitívny ukazovateľ, ktorý odráža úroveň súladu s cieľmi Parížskej dohody. Teplotné hodnotenia sa počítajú pomocou verejne dostupného nástroja podporovaného SBTi. Medzi dostupnými metódami agregácie indikátora na úrovni portfólia používame metódu WATS (vážené priemerné teplotné skóre). Pri tejto metóde sa index hodnotenia teploty vypočíta na základe váhy expozícií jednotlivých klientov v portfóliu.

Teplotné hodnotenia sa počítajú zakaždým v troch časových horizontoch:

- Krátkodobý – vypočíta sa pre ciele dekarbonizácie klientov s cieľovým rokom až 4 roky počítaným od vykazovaného roka,
- strednodobý – vypočíta sa pre ciele dekarbonizácie klientov s cieľovým rokom 5 až 15 rokov od vykazujúceho roka,
- dlhodobý – vypočíta sa pre ciele dekarbonizácie klientov s cieľovým rokom dlhším ako 15 rokov od sledovaného roka.

Hodnotenie teploty meria deklarovanú ambíciu dekarbonizácie našich klientov a jej súlad s trajektóriou obmedzenia globálneho otepľovania na 1.5 °C.

Nie je však priamym meradlom znižovania emisií. Preto v súlade s prístupom odporúčaným iniciatívou SBTi: neagregujeme výsledky hodnotenia v troch časových horizontoch do jednej hodnoty, nenormalizujeme ich a neprezentujeme zmeny v hodnotení teploty ako mieru skutočného pokroku. Namiesto toho, s cieľom zvýšiť transparentnosť, prezentujeme hodnotenie teploty samostatne pre každý časový horizont. Vzťahujeme ho na jednotlivé rozsahy emisií (Scope 1+2 a Scope 1+2+3) a portfóliá zahrnuté do tejto metódy dekarbonizácie (úverové portfólio a portfólio cenných papierov). Zároveň upozorňujeme, že v budúcnosti môžu nastať významné zmeny v úrovni vypočítaného hodnotenia teploty, napríklad v dôsledku:

- zlepšovanie kvality údajov o klientoch a agregácie informácií o ich klimatických cieľoch,
- získavanie nových klientov s ambicióznymi cieľmi dekarbonizácie,
- podpory existujúcich klientov pri rozvoji ich klimatických cieľov,
- "presunu" cieľov klientov zo strednodobého alebo dlhodobého obdobia na krátkodobý alebo strednodobý horizont.

V súvislosti s usmerneniami SBTi o hodnotení teploty predstavujeme rozdelenie emisií v portfóliu spoločností:

- klienti s cieľmi dekarbonizácie (zahrnutými v monitorovaní SBTi ako súčasť hodnotenia teploty), ktorých ciele toto hodnotenie zlepšujú, tvoria 2.4 % emisií;
- klienti bez cieľov dekarbonizácie (zahrnutých v monitorovaní SBTi pod TR) generujú 33.3 % emisií;
- klienti mimo monitorovania SBTi pod hodnotením teploty sú zodpovední za 64.3 % emisií (ide o klientov, pre ktorých máme iný cieľ znižovania emisií ako TR, alebo o klientov, ktorí nie sú krytí dekarbonizačnými cieľmi, napríklad kvôli krátkodobému úverovému vzťahu s bankou).

Uvedené informácie sa vzťahujú na rok 2024 (z dôvodu nedostupnosti novších údajov v čase prípravy vyhlásenia) a na korporátne úverové portfólio (bez portfólia cenných papierov).

**Páky dekarbonizácie a plánované kroky**

V kontexte sektora fosílnych palív nefinancujeme projekty ťažby tepelného uhlia. Financovanie projektov ťažby zemného plynu a ropy je vo všeobecnosti vylúčené – povoľujeme ho len v presne vymedzených prípadoch, ak sú splnené stanovené podmienky definované v klimatickej politike banky. Zároveň sa chceme zapájať do aktívneho dialógu s klientmi zo sektora fosílnych palív, aby sme ich motivovali prijímať ciele dekarbonizácie a transformačné plány.

Pre ostatné uhlíkovo náročné sektory sme zaviedli stimuly na prijímanie transformačných opatrení. Do aktuálnych úverových politík pre vybrané odvetvia zavádzame vhodné ustanovenia, ktoré odrážajú naše záväzky podporovať transformáciu ekonomiky.

V oblasti produktov sme zaviedli špeciálnu ponuku na financovanie transformácie. Ponúkame zvýhodnené podmienky pre spoločnosti, ktoré si stanovili klimatické ciele, realizujú investície prispievajúce k znižovaniu emisií alebo uskutočňujú investície patriace do katalógu transformačných investícií. Viac o ponuke transformačného financovania je uvedené v ďalšej časti kapitoly v sekcii E1-3 MDR-A.

Zároveň chceme podporovať klientov na ich ceste k dekarbonizácii prostredníctvom vzdelávacích aktivít, zdieľania skúseností a poznatkov získaných na trhu v oblasti transformácie a udržateľného financovania.

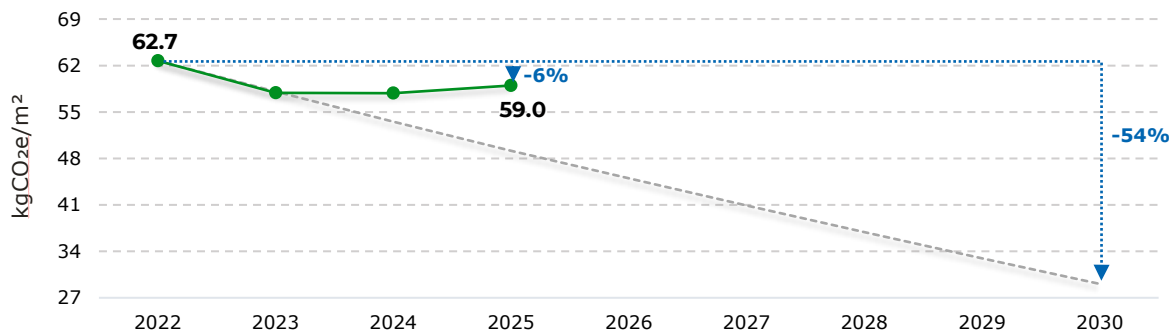
Zameriavame sa aj na zlepšovanie kvality údajov o uhlíkovej stope našich klientov. Zhromažďujeme údaje o uhlíkovej stope klientov vrátane emisií Scope 1, 2 a 3, ako aj informácie o ich plánoch a aktivitách dekarbonizácie, čo nám umožňuje hodnotiť ich uhlíkový profil a pokrok v transformačnom procese.



Portfólio retailových klientov – rezidenčné nehnuteľnosti

V portfóliu rezidenčných nehnuteľností sa snažíme znížiť emisnú intenzitu o 54 % do roku 2030, čo predstavuje cieľovú hodnotu 29 kg CO₂e/m² (v porovnaní so 62,7 kg CO₂e/m² v základnom roku). Do iniciatívy SBTi sme zahrnuli 60 % nášho portfólia rezidenčných nehnuteľností.

V roku 2025 bola emisná intenzita v tomto portfóliu na úrovni 59 kg CO₂e/m². Hodnota zostáva stabilná vzhľadom na jej silnú koreláciu s ukazovateľom PCAF, ktorý sa od roku 2023 nezmenil. Pracujeme na zmene prístupu a využívaní reálnych údajov z energetických certifikátov, čo nám umožní lepšie odhadovať uhlíkovú stopu a sledovať jej zmeny.



Páky dekarbonizácie a plánované kroky

Našu stratégiu dekarbonizácie hypotekárneho portfólia sme vybudovali na troch hlavných pilieroch:

- nový manažment predaja,
- podpora modernizácie existujúceho portfólia a vzdelávania,
- Zlepšenie kvality dát.

V oblasti predajných aktivít:

- podporujeme trh s energeticky efektívnymi nehnuteľnosťami s cieľom zdvojnásobiť predaj hypotekárnych úverov na nehnuteľnosti v súlade s taxonómiou EÚ v porovnaní s úrovňou roku 2024 – v súlade s cieľom novej stratégie. Podporujeme klientov pri výbere objektov s vyššou energetickou efektívnosťou a zároveň zachovávame atraktívne podmienky financovania pre takéto nehnuteľnosti.
- spustili sme pilotné partnerstvá s developermi nehnuteľností s cieľom zabezpečiť, aby nové investície spĺňali vysoké štandardy energetickej efektívnosti. Vďaka tomu ponúkame klientom transparentnejší a zjednodušený úverový proces za zvýhodnenú cenu.
- Pracujeme na prispôbení kritérií oprávnenosti pre staršie budovy požiadavkám taxonómie EÚ (15% najenergetickejšie – bližšie informácie v časti Hypotekárne úvery v kapitole Taxonómia), aby sme zvýšili dostupnosť výhodnejších úverových podmienok pre širšiu skupinu klientov.

V oblasti existujúceho portfólia a vzdelávacích aktivít:

- budeme financovať investície na zvýšenie energetickej efektívnosti, ako sú: tepelná modernizácia a inštalácie obnoviteľných zdrojov energie,
- vytvoríme komplexný proces podpory klientov,
- spustíme vzdelávacie programy a vstúpime do dialógu s našimi klientmi, aby sme ich podporili pri rozhodovaní v každej fáze investícií do energetickej efektívnosti.
- tretia oblasť našej činnosti sa zameriava na zlepšenie kvality dát:
- zvyšujeme percento získaných certifikátov energetickej výkonnosti. Vďaka tomu zvyšujeme presnosť výpočtov emisií a efektívnejšie riadime proces dekarbonizácie portfólia.
- pracujeme na zjednodušení procesu a množstva potrebnej dokumentácie. To klientom uľahčí výber nehnuteľnosti aj typu financovania – najmä v prípade primárneho trhu.

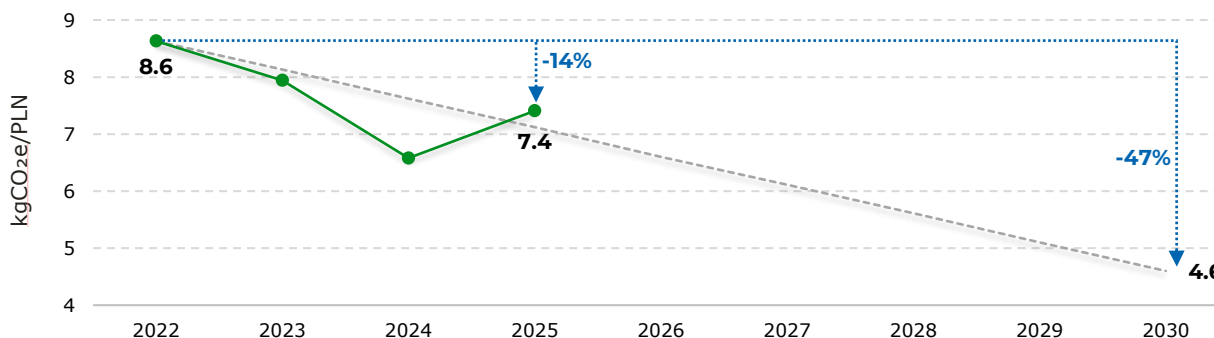


Lízing

Pre leasingové aktivity sme prijali samostatný cieľ dekarbonizácie založený na ekonomickej intenzite, vyjadrenej v kilogramoch CO₂ ekvivalentu na jeden zlotý čistého zisku. V roku 2022 dosiahla

emisná intenzita 8.63 kg CO₂e na jeden zlotý čistého zisku. Stanovená trajektória znižovania je v súlade so scenárom obmedzenia rastu teploty na 1.5 °C vypracovaným iniciatívou Science Based Targets, hoci tento cieľ nebol zahrnutý do podania SBTi. Medzi cieľ predpokladá zníženie emisnej intenzity o 47 % do roku 2030, na úroveň 4.57 kg CO₂e/PLN.

V roku 2025 bola emisná intenzita 7.41 kgCO₂e/PLN. Pokles emisnej intenzity medzi rokmi 2022 a 2025 je výsledkom kombinácie dekarbonizačných opatrení (nižšie absolútne emisie) a silnejšej finančnej efektívnosti segmentu prenájmu. Tento trend je v súlade s prijatou cestou znižovania v scenári 1.5 °C SBTi.



Páky dekarbonizácie a plánované kroky

Stratégia dekarbonizácie Skupiny mLeasing je založená na transformácii štruktúry financovaných aktív a rozvoji produktovej ponuky podporujúcej elektromobilitu a nízkoemisné technológie. Do roku 2030 Skupina plánuje rozšíriť ponuku leasingu zelených aktív, s osobitným dôrazom na obnoviteľné zdroje energie, zvýšiť podiel bezemisných vozidiel v leasingových portfóliách a znížiť financovanie vysokoemisných zariadení poháňaných fosílnymi palivami. Okrem toho bude Skupina podporovať rozvoj zelenej infraštruktúry prostredníctvom špecializovaných riešení financovania a bude kombinovať leasingové zmluvy so zmluvami na nákup zelenej energie, čím podporí udržateľné využívanie energie klientmi.



Spravované aktíva

Pre portfólio spravovaných aktív sme si stanovili cieľ znížiť emisnú intenzitu v korporátnom segmente o 10 % do roku 2030. Cieľ je založený na dekarbonizačnej trajektórii vedúceho globálneho akciového indexu v súlade so scenárom UNEP 2 °C. Zahŕňa korporátnu časť portfólia – priame investície a časť ETF fondov zameraných na korporátny sektor. Cieľ je spoločný pre všetky spravované aktíva vrátane maklérskej spoločnosti mBank a mTFI. V roku 2024 dosiahla emisná intenzita v korporátnom segmente portfólia spravovaných aktív Skupiny hodnotu 699 tCO₂e/mEUR. Táto hodnota bola nižšia ako referenčná hodnota 830 tCO₂e/mEUR, vyplývajúca z dekarbonizačnej trajektórie vedúceho globálneho akciového indexu v súlade so scenárom UNEP 2 °C. Intenzita emisií v portfóliu je do veľkej miery ovplyvnená faktormi mimo kontroly správcu aktív, ako napríklad:

- Rozhodnutiami klientov o alokácii aktív v rámci danej stratégie,
- Finančnou výkonnosťou a trhovou kapitalizáciou investície,
- Zmenami a korekciami údajov o emisiách spojených s investíciami.

Na dosiahnutie nášho cieľa budeme identifikovať potenciálne investície do fondov a spoločností s ambicióznymi dekarbonizačnými trajektóriami a pri investičných rozhodnutiach zohľadňovať klimatické faktory.

Cieľ pre spravované aktíva sme prijali v druhej polovici roka 2025, preto budeme monitorovať jeho plnenie od roka 2026.



Páky dekarbonizácie a plánované kroky

Stratégia dekarbonizácie portfólia spravovaných aktív je založená na integrácii klimatických faktorov do investičného rozhodovania a na rozvoji produktovej ponuky zohľadňujúcej preferencie klientov v oblasti udržateľnosti. V investičnej politike bude banka využívať výberový proces best-in-class na identifikáciu potenciálnych investícií do fondov a spoločností s ambicióznymi dekarbonizačnými trajektóriami. Budeme analyzovať portfólia z hľadiska spoločností pôsobiach v sektore fosílnych palív a klimatické faktory budú jedným z kritérií pri investičnom hodnotení. Budeme sa zapájať do sektorových iniciatív podporujúcich

dekarbonizáciu reálnej ekonomiky a zachováme produktovú ponuku podporujúcu klimatickú transformáciu a reagujúcu na preferencie klientov v oblasti udržateľnosti.



Uzamknuté emisie

Naša analýza portfólia z hľadiska tzv. „locked-in“ emisií skleníkových plynov ukázala, že tieto emisie nepredstavujú hrozbu pre dosiahnutie našich stanovených cieľov znižovania emisií. Analýza zahŕňala portfólio korporátnych expozícií presahujúcich 10 miliónov PLN s dobou splatnosti presahujúcou rok 2030 v nasledujúcich sektoroch: fosílna palivá, energetika a teplárenstvo, poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov, kovy, stavebné materiály, chemikálie a plasty. Tieto sektory sa vyznačujú vysokými emisiami skleníkových plynov vrátane tzv. procesných emisií, ktoré nevznikajú spaľovaním fosílnych palív, ale sú výsledkom chemických reakcií počas výroby (napr. rozklad uhličitanu vápenatého pri výrobe cementu, redukcia železnej rudy pri výrobe ocele). Tieto procesy môžu byť obzvlášť náročné na dekarbonizáciu. Tieto odvetvia sú zároveň kapitálovo náročné a vyznačujú sa dlhým životným cyklom aktív, čo podľa nášho názoru zvyšuje ich zraniteľnosť voči riziku zachovania súčasnej úrovne emisií v budúcnosť.

Sektor komerčných nehnuteľností sme z analýzy vylúčili vzhľadom na možnosť energetickej modernizácie (retrofitting). Potenciál energetickej modernizácie identifikujeme aj v prípade portfólia rezidenčných nehnuteľností. Okrem toho sme predpokladali, že pri každej nehnuteľnosti existuje možnosť zníženia emisií v dôsledku znižovania uhlíkovej stopy energetického mixu v Poľsku.

Identifikovali sme uzamknuté expozície v 3 kontraktach v portfóliu spoločnosti. Ich celková hodnota predstavovala približne 0.2 % z celkových emisií portfólia spoločnosti.

Monitorovanie plánu prechodu

Predstavenstvo schválilo Transformačný plán 23. októbra 2025. Jeho realizáciu bude monitorovať Výbor pre udržateľný rozvoj. O priebehu budeme pravidelne informovať Výbor pre riadenie rizík Dozornej rady.

Na dohľad nad implementáciou Transformačného plánu budeme využívať prístup integrovaný so systémom riadenia podľa cieľov. Chceme zabezpečiť kontinuitu aktivít vedúcich k dosiahnutiu dlhodobého cieľa nulových emisií. Zároveň budeme sledovať pokrok v kratších, ročných a štvrtročných cykloch. Štvrtročné monitorovanie nám umožní rýchlo identifikovať prekážky, vyhodnotiť účinnosť prijatých opatrení a vykonať potrebné úpravy v procese transformácie.

Plnenie cieľov budeme monitorovať v dvoch dimenziách:

- kvantitatívne ciele – v súlade s dekarbonizačnými trajektóriami, vyjadrené prostredníctvom konkrétnych emisných ukazovateľov, napr. emisná intenzita, teplotný ukazovateľ portfólia;
- kvalitatívne ciele – zahŕňajúce iniciatívy podporujúce znižovanie emisií, napr. zavádzanie zmien v úverových politikách, vykonávanie analýz, implementáciu nových produktov podporujúcich dekarbonizáciu klientov a vzdelávacie aktivity.

Transformačný plán predstavuje dynamický rámec opatrení. Plánujeme ho monitorovať, prehodnocovať a aktualizovať tak, aby reagoval na nové vedecké poznatky, vznikajúce trendy, regulačné zmeny, osvedčené postupy v odvetví alebo očakávania zainteresovaných strán. Cyklus aktualizácie Transformačného plánu bude prepojený s procesom aktualizácie podnikových stratégií a stanovovania klimatických cieľov pre ďalšie obdobia.

11.2.3. Klimatické riziká a príležitosti

ESRS 2 SBM-3

Identifikovali sme riziká aj príležitosti v oblasti zmeny klímy, ako aj skutočný pozitívny a negatívny vplyv vlastných činností Skupiny a činností našich klientov na klímu. Ich podrobný opis je uvedený v kapitole [11.1 Všeobecné informácie \(ESRS 2\)](#). Táto viacrozmernosť sa odráža v stratégii Skupiny – tak v stratégii realizovanej v rokoch 2021 – 2025, ako aj v novej stratégii na roky 2026 – 2030. Naše ciele, postupy a opatrenia integrujú otázky súvisiace s klímou do nášho obchodného modelu.

Najväčšie príležitosti v kontexte klímy vidíme pri formovaní našej produktovej ponuky a podpore transformácie našich klientov. Je to spôsobené tým, že väčšina emisií skleníkových plynov vzniká v našom portfóliu. Financujeme klientov na základe vlastného kapitálu, ale aj sprostredkovaním distribúcie verejných prostriedkov, napr. ekologického úveru BGK alebo zelených záruk KUKE. Osobitne sa zameriavame na synergie medzi našimi cieľmi znižovania emisií a plánmi dekarbonizácie našich klientov. Snažíme sa reagovať na potreby tých subjektov na trhu, ktorých súčasná činnosť generuje vysoké emisie skleníkových plynov. Tie si v dlhodobom horizonte vyžadujú významné investície do

transformácie. Z krátkodobého hľadiska majú takéto záväzky negatívny vplyv na našu uhlíkovú stopu. Udržiavanie rovnováhy medzi podporou riešení zmierňujúcich zmenu klímy a financovaním aktív, ktoré majú v súčasnosti negatívny vplyv na životné prostredie, je pre nás výzvou pri dosahovaní našich klimatických cieľov. Na druhej strane, financovanie obnoviteľných zdrojov energie alebo nehnuteľností s nízkou energetickou náročnosťou, ako aj podpora transformácie subjektov z energeticky náročných odvetví alebo tepelnej modernizácie budov, ktoré si vyžadujú obnovu, pre nás predstavujú obchodné príležitosti. Využívame ich v rámci ponuky Skupiny a poskytnuté financovanie podlieha zásadám riadenia rizík, ktoré uplatňujeme.

Ako finančná inštitúcia riadime riziká v súlade s regulačnými požiadavkami a odporúčaniami dohľadu. Environmentálne riziko, ktoré je jedným z ESG rizík, sa delí na:

- klimatické riziko (fyzické a prechodné)
- riziko spojené so stratou biodiverzity a ekosystémami.

V tejto kapitole (E1) sa venujeme klimatickým rizikám, zatiaľ čo biodiverzita je predmetom kapitoly E4. Vzhľadom na vzájomné prepojenia medzi týmito typmi rizík ich opisujeme spoločne ako „environmentálne riziká“ a tento pojem používame v širšom kontexte než len „zmena klímy“. Prvky špecifické pre problematiku zmeny klímy uvádzame pri príslušných aspektoch.

Hodnotenie vplyvu ESG rizík na operácie banky v rôznych časových horizontoch			
Riziko	Časový horizont		
	Krátko Až 1 rok	Médium Od 1 do 5 rokov	Dlhé Viac ako 5 rokov
Fyzické	✓	✓	✓
Prechod	✗	✓	✓
Súvisiace so stratou biodiverzity a ekosystémami	✗	✗	✓
Sociálne	✓	✓	✓
Korporátne riadenie	✓	✓	✗

ESG riziká, vrátane environmentálnych rizík, považujeme za horizontálne, nie samostatné kategórie v klasifikácii rizika. To znamená, že ovplyvňujú tradičné finančné aj nefinančné riziká v rôznej miere a prostredníctvom diferencovaných prenosových kanálov. Analyzujeme vplyv ESG rizík v troch časových horizontoch:

- krátkodobý (do jedného roka),
- strednodobý (od jedného do piatich rokov)
- dlhodobý (viac ako päť rokov).

Tento prístup je v súlade s usmernením o riadení environmentálnych, sociálnych a riadiacich (ESG) rizík uverejneným Európskym orgánom pre bankovníctvo (EBA/GL/01/2025).

Horizontálny vplyv ESG rizík sme analyzovali v zjednodušenom prístupe. Analýzu sme obmedzili na riziká, ktorých podiel je významný v ekonomickom kapitáli. Významnosť environmentálneho rizika sme identifikovali vo všetkých troch časových horizontoch pri kreditnom riziku. V prípade trhového rizika je environmentálne riziko relevantné v dlhodobom horizonte. Posudzovanie environmentálneho rizika zahŕňa posúdenie vplyvu:

- faktorov klimatického rizika (fyzické a prechodné, vrátane greenwashingu)
- riziká spojených so stratou biodiverzity a ekosystémami.

Na účely Skupiny Commerzbank poskytujeme informácie pre správu Pilier III v súlade s článkom 449a nariadenia CRR III. Identifikujeme aktíva vystavené fyzickému riziku (akútnemu a chronickému) v korporátnom úverovom portfóliu aj v portfóliu úverov na nehnuteľnosti. Riziká sme analyzovali v Poľsku s horizontom do roku 2050 a určili ich na základe literatúry, trhovej praxe, usmernení a regulácií. Poľsko sa nachádza v prechodnom pásme geografických šírok. Charakter klímy krajiny je ovplyvnený rozsiahlymi pevninskými oblasťami na východe a Atlantickým oceánom na západe. Preto sa poľské podnebie často označuje ako prechodné, ktoré obsahuje prvky maritímneho aj kontinentálneho podnebia. Vyznačuje sa

vysokou rozmanitosťou a premenlivosťou pozorovaných poveternostných podmienok, čo môže podporovať rozvoj extrémnych poveternostných javov.

Identifikované fyzické riziká

Chronické riziká	Akútne/krátkodobé riziká
1. Sucho 2. Zvyšovanie hladiny mora	1. Vlna horúčav 2. Studená vlna 3. Povodeň/záplava z riečnej strany 4. Búrka/povodeň z morskej strany 5. Intenzívny dažď/záplavy z privalových zrážok 6. Požiar 7. Zosuv pôdy

Po vykonaní analýzy fyzických rizík sme pre každé z nich stanovili prahové hodnoty. Použili sme vedecký prístup a expertnú metódu. Zohľadnili sme rozsahy variability jednotlivých javov predpovedaných v horizonte rokov 2040–2050. Cieľové úrovne stanovíme v nasledujúcich reportovacích obdobiach po podrobnejších analýzach.

Výsledkom uvedenej štúdie bola identifikácia 6 významných fyzických klimatických rizík: 1) povodeň, 2) búrka/hurikán, 3) požiar, 4) studená vlna, 5) vlna horúčav, 6) sucho.

Náš prístup k monitorovaniu prechodového rizika vychádzal aj z prípravy reportingu Pilier III. Preskúmali sme financované sektory s cieľom identifikovať expozície nezahrnuté do benchmarkov zosúladených s Parížskou dohodou EÚ. Ide o klientov, ktorých činnosť je založená na fosílnych palivách a ich prechod na nízkouhlíkovú ekonomiku je spojený s vysokým rizikom. Podiel tohto typu klientov v portfóliu Skupiny je neustále monitorovaný a zostáva na nízkej úrovni. Je to najmä dôsledok našich historických strategických rozhodnutí, keď sme obmedzili financovanie sektorov založených na fosílnych palivách.

V roku 2025 sme zahrnuli cyklické monitorovanie fyzického a prechodového rizika do diskusií na úrovni Predstavenstva banky a rizikového výboru Dozornej rady.

Posudzovanie environmentálneho rizika v úverovom procese

Analýzu ESG rizík pre korporátnych klientov vykonávame na základe mapy ESG rizík. Tá indikuje úroveň rizika v troch kategóriách: environmentálnej, sociálnej a správy a riadenia spoločnosti, na stupnici od 0 (žiadne riziko) po 5 (veľmi vysoké riziko), vo vzťahu k sektoru definovanému kódom sektorovej klasifikácie (PKD). Analýza sa týka vplyvu spoločnosti na otázky udržateľnosti s cieľom podporiť proces posudzovania transakcie a vyhodnotiť vplyv poskytnutého financovania na korporátne portfólio.

Environmentálne riziko v procese oceňovania úverového zabezpečenia

Pri hypotekárnych úveroch sa posudzovanie environmentálneho rizika vykonáva v procese oceňovania zabezpečenia. Pri overovaní hodnoty nehnuteľnosti sa environmentálne riziká identifikujú na základe dostupných štátnych mapových portálov. Okrem toho sme v januári 2025 v oblasti ocenení pre korporátnych klientov zaviedli dokument, ktorý vyplňuje znalec: „Posúdenie environmentálnych rizík a ESG aspektov pre nehnuteľnosti“, ktorý identifikuje environmentálne riziká a ESG aspekty súvisiace s ocenením zabezpečenia. Identifikované riziká môžu viesť k nevydaniu odporúčania na prijatie nehnuteľnosti ako zabezpečenia úveru bankou. Pre hypotekárne zabezpečenie v retailovom portfóliu vyžadujeme poistenie nehnuteľnosti, ktoré musí pokrývať riziko povodne.

11.2.4. Odolnosť obchodného modelu a stratégie Skupiny voči otázkam zmeny klímy

ESRS-2 SBM-3

Pozorujeme rastúce výzvy súvisiace s klimatickou zmenou. Zvyšovanie odolnosti našej stratégie a obchodného modelu voči klimatickým rizikám je jedným z kľúčových prvkov zodpovedného riadenia a dlhodobého plánovania. Európa ako kontinent otepľujúci sa dvakrát rýchlejšie ako globálny priemer⁷ je v centre týchto zmien. To vytvára bezprecedentné riziká – fyzické, súvisiace so zvyšovaním frekvencie a intenzity extrémnych poveternostných javov, ako aj prechodové riziká vyplývajúce z výzvy prispôbiť ekonomiky novým regulačným, technologickým a trhovým podmienkam.

Efektívne riadenie klimatických rizík si vyžaduje predvídanie (ex-ante prístup). Presahuje tradičné časové horizonty a retrospektívne analýzy. Preto sme na posúdenie vplyvu tohto rizika použili záťažové testy. Umožňujú nám posúdiť potenciálny vplyv rôznych klimatických scenárov na naše podnikanie, aj v dlhodobom horizonte.

V roku 2025 sme po prvýkrát vykonali interné klimatické záťažové testy (CST). Analyzovali sme citlivosť kreditného rizika na fyzické a prechodové riziká v rôznych časových horizontoch (krátkodobý, strednodobý a dlhodobý). Testy sme vykonali pre portfólio korporátnych klientov a hypotekárnych úverov zabezpečených rezidenčnými nehnuteľnosťami. Výsledky a kľúčové závery spolu s metodikou sme prezentovali Výboru pre trvalo udržateľný rozvoj.

 Účel analýzy	 Rozsah testov	 Predpoklady
- posúdenie vplyvu klimatických zmien na rizikový profil Skupiny mBank - podpora riadenia rizík a strategického plánovania - vyhodnotenie plnenia cieľa dosiahnuť nulové emisie do roku 2050 - ESG ako podpora pre rozhodovanie v oblasti podnikania	- fyzické a prechodové riziká - súvisia s rizikami Piliera I (úverové, operačné, trhové) - obmedzené na riziká identifikované ako významné v rámci ICAAP	- scenáre NGFS: Net Zero 2050, Fragmentovaný svet pre dlhodobý horizont - statický bilančný prístup - prenosové kanály prostredníctvom makroekonomických premenných: - fyzické riziko – lokalita, nezamestnanosť, inflácia - riziko prechodu – investície, emisie skleníkových plynov/EUA, inflácia, spotreba energie

Základom pre testovanie fyzického a prechodového rizika boli:

- V krátkodobom horizonte (až do 1 roka) vlastné scenáre:
 - Pre fyzické riziko sme pripravili vlastné scenáre povodní na základe údajov inštitúcie Wody Polskie („Poľské vody“)
 - Pre prechodné riziko sme vyvinuli scenár týkajúci sa energetickej efektívnosti financovaných nehnuteľností.
- V dlhodobom horizonte (do roku 2050) sme použili dva scenáre vypracované organizáciou The Network for Greening the Financial System (NGFS). Použili sme aj základný scenár NGFS, ktorý nezohľadňuje klimatické riziká.
- V strednom horizonte (5 rokov) sme použili míľnik roku 2030 s využitím výsledkov dlhodobého horizontu.

Na základe vybraných makroekonomických premenných a projekcie cien emisných povoleniek CO₂ z NGFS sme vytvorili model projekcie strát portfólia. Okrem toho sme na rozdelenie strát do sektorov využili prognózy ekonomického vývoja do roku 2050 podľa správy KOBIZE (Prvá dvojročná správa o transparentnosti pre Konferenciu zmluvných strán Rámcového dohovoru OSN o zmene klímy).

⁷ <https://wmo.int/news/media-centre/european-state-of-climate-extreme-events-warmest-year-record>
<https://climate.copernicus.eu/why-are-europe-and-arctic-heating-faster-rest-world>

Predpokladali sme, že sektory s vyššou dynamikou rastu budú charakterizované nižším pomerom strát. To nám umožnilo posúdiť mieru expozície banky voči rizikám súvisiacim s klímou v závislosti od smerovania budúcich zmien. Prepojenie sektorovej analýzy s portfóliom banky umožňuje posudzovať strategické podnikateľské rozhodnutia vo vzťahu k budúcim ekonomickým trendom.

Výsledky záťažových testov nepreukázali negatívny vplyv klimatických rizík na aktíva banky.

Klimatické riziká síce ovplyvňujú úroveň nákladov rizika pri hypotékach zabezpečených rezidenčnými nehnuteľnosťami, ako aj portfólio korporátnych úverov. Rozsah tohto vplyvu na finančnú situáciu mBank je však zanedbateľný. Testy preukázali, že – bez ohľadu na závažnosť zvoleného scenára – sa vplyv klimatických rizík na banku prejavuje v dlhodobom horizonte. Sektorová analýza ukázala, že súčasné politiky a obchodný model banky primerane zmierňujú klimatické riziká.

Záťažové klimatické testy budeme opakovať každý rok. Zvažujeme ich zaradenie do rámca záťažových testov ICAAP, ktoré pokrývajú širšie spektrum faktorov než klimatická zmena. Zaradenie klimatických scenárov do záťažových testov ICAAP nám umožní prehĺbiť analýzu odolnosti obchodného modelu. Napriek vykonaným analýzám však pretrvávajú určité neistoty v oblasti odolnosti stratégie a obchodného modelu Skupiny voči klimatickej zmene. Týkajú sa okrem iného regulačných zmien a skutočného plnenia verejne deklarovaných cieľov dekarbonizácie v kontexte ďalších geopolitických výziev, ako je bezpečnosť štátov a ich organizácií, ako aj dosahovanie čiastočnej nezávislosti od globálnych, často takmer monopolných dodávateľských reťazcov.

11.2.5. Klimatické a energetické politiky

E1-2 MDR-P

Všetky popísané politiky sú dostupné zamestnancom v internej sieti.

Stratégia Skupiny mBank – tak tá realizovaná v období 2021–2025, ako aj nová pre obdobie 2026–2030 – poukazuje na integrálne prepojenie rozvoja podnikania Skupiny s klimatickými cieľmi. Jej detailný opis vrátane procesu monitorovania je uvedený v časti „ESRS 2 Všeobecné informácie“. Stratégia zahŕňa aktivity a produkty súvisiace s vlastným podnikaním aj aktivitami klientov. Vzťahuje sa na tieto oblasti:

- Zmierňovanie klimatických zmien – organizuje naše aktivity okolo cieľa znižovania emisií;
- adaptácia na klimatické zmeny – určuje smer rozvoja ponuky financovania termomodernizácie,
- energetická efektívnosť – podporuje financovanie obnoviteľných zdrojov energie a vlastný nákup energie z obnoviteľných zdrojov.
- Súhrn stratégie je verejne dostupný na webovej stránke banky (Stratégia na roky 2021–2025, Stratégia na roky 2026–2030). Jednotkou zodpovednou za definovanie a implementáciu stratégie je Predstavenstvo banky. Pokrok v jej realizácii zverejňujeme každoročne v rámci Správy Predstavenstva o hospodárení. Implementáciu stratégie podporuje plán transformácie, ktorý opisujeme v časti [Transformačný plán Skupiny mBank S.A. a ciele súvisiace so zmenou klímy](#). Na dosiahnutie našich strategických cieľov prispievajú aj emisie zelených dlhopisov realizované v súlade so zásadami uvedenými v rámci Skupiny mBank S.A. - Green Bond Framework. Prostriedky získané z emisií používame na financovanie nehnuteľností spĺňajúcich kritériá oprávnenosti a obnoviteľných zdrojov energie. Ich environmentálny vplyv zverejňujeme v ročných správach o alokácii a dopadoch dostupných na webovej stránke banky.

Stratégia riadenia ESG rizík v Skupine mBank – v roku 2025 sme pracovali na aktualizácii stratégie riadenia environmentálnych rizík. Rozšírili sme ju o sociálne a radiacie aspekty, čo sa odráža aj v novom názve. Stratégia vypracovaná v sledovanom období bude schválená Predstavenstvom a Dozornou radou. Aktualizácia dokumentu zahŕňala najmä:

- doplnenie sociálnych a radiacích aspektov k environmentálnym témam zahrnutým v pôvodnom dokumente,
- doplnenie environmentálnych rizík o riziká biodiverzity a spôsoby ich merania,
- zmeny v hodnotení významnosti ESG rizík v rámci procesu ICAAP zahrnuté do katalógu rizík,
- doplnenie nových nástrojov riadenia klimatických rizík, t. j. záťažové testy.

ESG riziká riadime – horizontálne – ako súčasť širšieho procesu riadenia rizík Skupiny. Preto ich zahrňujeme do procesu ICAAP. Environmentálne riziká sú zahrnuté v katalógu rizík. Úlohy a zodpovednosti v oblasti riadenia rizík sú v Skupine organizované podľa modelu troch línií obrany definovaného v metodike kontrolnej funkcie. Proces podlieha pravidlám interného preskúmania a auditu. V našich procesoch a reportingu využívame monitorovací mechanizmus, t. j. limity pre expozície s významným rizikom. Stratégiu aktualizujeme raz ročne. Následne zohľadňujeme zmeny prebiehajúce v

banke. Proces riadenia prispôsobujeme najnovším poznatkom o vplyve klimatickej zmeny na finančnú činnosť. Zohľadňujeme aj najnovšie regulácie a usmernenia v tejto oblasti. Najvyšším orgánom banky zodpovedným za implementáciu stratégie je CERO.

Úverová politika mBank S.A. pre odvetvia relevantné pre klimatickú politiku EÚ je v banke účinná od roku 2019. Politika má za cieľ zosúladiť portfólio korporátnych úverov s normami vyplývajúcimi z Parížskej dohody a iniciatívy SBTi. Politika sa zaoberá financovaním subjektov pôsobiach v odvetviach s významným vplyvom na životné prostredie vrátane tých s vysokou uhlíkovou stopou. Na druhej strane transformácia obchodných modelov týchto podnikov, zavádzanie dekarbonizačných stratégií, klimatických cieľov alebo transformačných plánov môže prispieť k vyššej efektívnosti, zníženiu nákladov a zvýšeniu konkurencieschopnosti. Financovanie subjektov z týchto odvetví prináša pre banku reputačné riziko. Politika zavádza mechanizmus na obmedzenie súčasnej a budúcej expozície voči rizikám súvisiacim s energetickou transformáciou a vysokým objemom „uzamknutých“ emisií skleníkových plynov. Každoročne preverujeme portfólio z hľadiska možných vylúčení a expozícií v kategórii vysokého rizika.

Politika obmedzuje možnosti financovania okrem iného výroby tepla a elektriny založenej na takých zdrojoch, ako je tepelné uhlie, ako aj financovania subjektov pôsobiach v upstream segmente fosílnych palív.

Okrem toho ustanovenia zavedené v politike v roku 2025 zvyšujú pravdepodobnosť dosiahnutia cieľov predložených iniciatívy SBTi.

Politika:

- stanovuje pravidlá financovania odvetví vo vzťahu k ich klimatickému vplyvu a emisiám skleníkových plynov,
- vylučuje alebo obmedzuje financovanie najviac environmentálne škodlivých činností (napr. ťažba uhlia, ťažba plynu, nové/existujúce plynové a uhoľné zariadenia v energetickom sektore),
- podporuje transformáciu spoločností smerom k nízkouhlíkovému smerovaniu a definuje naše očakávania na existenciu a rozvoj dekarbonizačných plánov.

Politika je súčasťou procesu počiatočnej analýzy, tzv. pre-screeningu, úverových klientov v korporátnej oblasti. Uplatňujeme ju na najväčších klientov a na klientov s expozíciou nad 8 miliónov PLN. Jej hlavné princípy implementujeme aj v spoločnostiach mFactoring a mLeasing. Politiku aktualizujeme raz ročne v rámci jej revízie. Za jej implementáciu zodpovedá Výbor pre riadenie rizík korporátneho a investičného bankovníctva.

Politika je konzistentná a dopĺňa Politiku poskytovania služieb odvetviám citlivým z hľadiska reputácie v mBank. Cieľom tejto druhej politiky je minimalizovať riziko negatívneho vplyvu na imidž a reputáciu banky v dôsledku poskytovania služieb subjektom, ktorých činnosť je spoločensky kontroverzná. Vzťahuje sa nielen na korporátne aktivity, ale aj na odvetvia a nehnuteľnosti vylúčené z financovania pre profesionálnych klientov obsluhovaných v retailovej oblasti.

Úverová politika mBank S.A. pre financovanie inštalácií obnoviteľných zdrojov energie (projekty obnoviteľných zdrojov vo forme projektového financovania) – zavedená v roku 2018 – vytvára rámec transakcií, ktorý uľahčuje prípravu analýzy projektu. Podporuje rozhodovanie o financovaní so zohľadnením súvisiacich rizík (právných, technologických, trhových atď.). Týka sa korporátnych klientov banky a jej hlavné princípy sa implementujú aj v dcérskych spoločnostiach Skupiny. Politiku aktualizujeme raz ročne, aby sme zohľadnili zmeny v odvetví RES a urýchlili realizáciu nových projektov. Každoročne preverujeme portfólio z hľadiska možných vylúčení a expozícií s vysokým rizikom. Za implementáciu politiky zodpovedá Výbor pre riadenie rizík korporátneho a investičného bankovníctva.

Projekty RES, ktoré financujeme v súlade s politikou, podporujú zmenu energetického mixu v Poľsku a prispievajú k zmierňovaniu klimatických zmien. Inštalácie RES sú zároveň reakciou na klimatickú zmenu v zmysle adaptácie. Napríklad bioplynové stanice, ktorých financovanie sme zahrnuli do politiky v roku 2025, podporujú obehové hospodárstvo spracovaním biologicky rozložiteľného odpadu.

Pokyn Predsedu Predstavenstva o zásadách kvalifikácie udržateľného financovania, súlade transakcií s taxonómiou EÚ alebo ich prepojení so stratégiou mBank a tranzitným financovaním v divízii korporátneho a investičného bankovníctva – bol vypracovaný s cieľom transparentne posudzovať a klasifikovať financované transakcie. Pravidlá stanovené v tomto dokumente nás podporujú pri využívaní príležitostí spojených s ekonomickou transformáciou vrátane znižovania emisií skleníkových plynov. náš pokrok priebežne sledujeme na základe príznakov priradených v systéme ku každej transakcii v súlade s týmto nariadením. Príznaky priradujeme od začiatku roka 2024 a reportujeme štvrťročne v rámci sledovania implementácie stratégie Skupiny. Pokyn sa vzťahuje na korporátnych klientov a za jeho implementáciu zodpovedá útvar Sustainable Finance Corporate Banking.

Ustanovenie sa vzťahuje okrem iného na oblasti uvedené v taxonómii EÚ v rámci šiestich environmentálnych cieľov.

Stratégia dekarbonizácie portfólia mLeasing Sp. z o.o. - bola vypracovaná v reakcii na klimatické ciele do roku 2050. Dokument stanovuje rámec opatrení na podporu znižovania emisií skleníkových plynov v portfóliu spoločnosti, vrátane produktových aj prevádzkových iniciatív. Stratégia predpokladá zníženie vlastných emisií o 42 % do roku 2030. Na tento účel mLeasing okrem iného:

- rozvíja obchodnú líniu zameranú na neuhlíkové aktíva,
- implementuje nástroje na výpočet uhlíkovej stopy,
- zjednodušuje procesy hodnotenia transakcií so zelenými aktívami.

V roku 2025 sme v mLeasing implementovali politiku financovania projektov Small RES. Definuje pravidlá financovania projektov fotovoltických inštalácií do 10 MW vo forme lízingu alebo úveru. Oba dokumenty podporujú energetickú transformáciu mLeasing. Minimalizujú riziká spojené s financovaním uhlíkovo náročných aktív a zvyšujú podiel zelených projektov v štruktúre podnikania. Za ich implementáciu je zodpovedný riaditeľ oddelenia zelených aktív v mLeasing.

Obežník o nákupe elektrickej energie z obnoviteľných zdrojov energie (RES) pre potreby mBank S.A. a spoločností Skupiny mBank S.A. – je účinný od marca 2024. Týka sa kontrahovania zelenej energie pre vlastnú spotrebu Skupiny. Zahŕňa všetky spoločnosti Skupiny mBank S.A., ktoré majú sídlo v centrále. V prípade ostatných spoločností vyplývajú odporúčania pre nákup RES z individuálnych interakcií. Uvádza účel využívania energie z RES, ktorý priebežne monitorujeme. Aktuálna spotreba energie je základom pre nákup záruk pôvodu energie z obnoviteľných zdrojov. Najvyšším orgánom zodpovedným za implementáciu tejto politiky je riaditeľ oddelenia nákupu a administratívy.

Politika vozového parku – vzťahuje sa na služobné vozidlá v Skupine (Predstavenstvo mBank odporúča prijatie jednotných ustanovení pre spoločnosti, ktoré majú služobné vozidlá). Posledná aktualizácia politiky bola v roku 2025. Podporuje elektromobily a plug-in hybridné vozidlá. Najvyšším orgánom banky zodpovedným za implementáciu politiky je riaditeľ oddelenia nákupu a administratívy. Pokrok v implementácii politiky reportujeme výkonným riaditeľom, riaditeľom organizačných útvarov a manažmentom dcérskych spoločností. Predpis je dostupný každému zamestnancovi v internom systéme. Dokument sa vzťahuje na oblasti zmierňovania klimatických zmien. Podporuje dosahovanie cieľov znižovania emisií z dlhodobého hľadiska, a to prostredníctvom výhod nízkouhlíkového vozového parku oproti tradičnému pri rastúcom podiele zelenej energie v energetickom mixe Poľska.

11.2.6. Klimatické a energetické aktivity a zdroje

E1-3 MDR-A

V tejto časti opisujeme aktivity realizované v roku 2025. Týkajú sa najmä našej ponuky produktov a služieb, ktoré sú podporené našimi aktivitami v oblasti, ako je hodnotenie rizík a obmedzovanie expozícií voči odvetviam a klientom s negatívnym vplyvom na klímu. Aktivity plánované do budúcnosti sú definované v časti [11.2.2 Transformáčny plán Skupiny mBank S.A. a ciele súvisiace so zmenou klímy](#). Informácie o výdavkoch alokovaných na udržateľný rozvoj sú uvedené v širšom kontexte v kapitole [11.1](#). Pokiaľ ide o plánované aktivity v rámci plánu transformácie, ide predovšetkým o finančné prostriedky, ktoré alokujeme na financovanie aktivít uvedených v stratégii.



Hypotekárne úvery na financovanie energeticky efektívnych nehnuteľností⁸ pre jednotlivcov

Podporujeme klientov pri kúpe nehnuteľnosti alebo výstavbe domu s preukázateľne nízkou spotrebou energie. V oblasti energetickej efektívnosti vzdelávame klientov aj poradcov v pobočkách. **Ak nehnuteľnosť spĺňa požiadavky na energetickú efektívnosť, znižujeme úrokovú sadzbu o 0,20 p. b. v porovnaní s promočnými sadzbami**, čím zvyšujeme atraktivitu financovania.

Okrem toho sme vyvinuli nový procesný prístup a začali spolupracovať s vybranými developermi nehnuteľností, čo umožňuje klientom jednoduchšie a lacnejšie financovanie kúpy nehnuteľnosti.



Investičné riešenia, ktoré podporujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky

Ponúkame a sprístupňujeme našim klientom investičné riešenia, ktoré zohľadňujú environmentálne alebo sociálne aspekty. V roku 2024 sme zmenili metodiku hodnotenia finančných nástrojov a v súlade s ňou zohľadňujeme celý rad ukazovateľov udržateľnosti. Zohľadňujeme ich v kľúčových fázach investičného rozhodovacieho procesu, ako sú:

- analýza finančného nástroja pred jeho zaradením do obchodného zoznamu,
- lokačné rozhodnutia zohľadňujúce negatívne vplyvy na faktory udržateľnosti a úroveň rizika udržateľnosti na úrovni portfólia,
- pravidelné monitorovanie portfólia z hľadiska nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti a expozície voči rizikám udržateľnosti s možnosťou implementácie primeraných adaptačných opatrení.

K 1. januáru 2025, v súlade so zmenou Ready-Made Strategies špecializovaného otvoreného podielového fondu oznámenou mTFI v októbri 2024, 50 % investičných riešení ponúkaných v rámci Skupiny podporovalo environmentálne a sociálne aspekty a podliehalo požiadavkám na zverejňovanie podľa článku 8 nariadenia SFDR. K 31. marcu 2025 všetky naše modelové investičné stratégie, ktoré ponúkame v rámci služby správy portfólia finančných nástrojov, podporujú aspekty udržateľnosti. V dôsledku toho sa **podiel investičných riešení podporujúcich environmentálne alebo sociálne aspekty zvýšil na 75 %**. Osem z trinástich fondov spravovaných mTFI tiež podporuje aspekty udržateľnosti a podlieha požiadavkám na zverejňovanie podľa článku 8 nariadenia SFDR⁹. Ide o tzv. „light green“ produkty. Tieto produkty majú prísnejšie požiadavky na faktory udržateľnosti, ktoré zohľadňujú. Zahŕňajú kritériá ako:

- minimálny podiel udržateľných investícií (10 %),
- minimálny podiel investícií podporujúcich environmentálne alebo sociálne aspekty (50-80 %),
- zohľadnenie vybraných hlavných nepriaznivých vplyvov na udržateľný rozvoj (PAIs),
- minimálne priemerné hodnotenie MSCI pre portfóliá na úrovni BBB podľa stupnice používanej MSCI,
- vylúčenie investícií do konkrétnych odvetví a sektorov činnosti.

Od našich klientov v rámci služieb správy portfólia finančných nástrojov a investičného poradenstva zisťujeme ich preferencie v oblasti faktorov udržateľnosti. V marci 2025 sme upravili algoritmus na zohľadňovanie týchto preferencií.

⁸ Energeticky efektívna nehnuteľnosť musí spĺňať určité štandardy. V roku 2025 sme v súlade s informáciami Ministerstva rozvoja a technológií uplatňovali nasledujúce prahové hodnoty:

Rodinný dom s ročnou potrebou neobnoviteľnej primárnej energie uvedenej v energetickom certifikáte alebo v projektovanom energetickom hodnotení vyjadrenej v kWh/m²*rok (ukazovateľ EP) nepresahujúcou:

- 70 kWh/m² za rok pre budovy uvedené do užívania pred 1.01.2022 a neudané do užívania, pre ktoré bola podaná žiadosť o stavebné povolenie alebo ohlásenie stavby pred 31.12.2020.
- 63 kWh/m² za rok pre budovy uvedené do užívania po 31.12.2021 a neudané do užívania, pre ktoré bola podaná žiadosť o stavebné povolenie alebo ohlásenie stavby po 30.12.2020.
- Bytová jednotka oddelená v rodinnom dome s ukazovateľom EP nepresahujúcim:
 - 70 kWh/m² za rok pre budovy uvedené do užívania pred 1.01.2022 a neudané do užívania, pre ktoré bola podaná žiadosť o stavebné povolenie alebo ohlásenie stavby pred 31.12.2020.
 - 63 kWh/m² za rok pre budovy uvedené do užívania po 31.12.2021 a neudané do užívania, pre ktoré bola podaná žiadosť o stavebné povolenie alebo ohlásenie stavby po 30.12.2020.
- alebo bytová jednotka oddelená v bytovom dome s ukazovateľom EP nepresahujúcim:
 - 65 kWh/m² za rok pre budovy uvedené do užívania pred 1.01.2022 a neudané do užívania, pre ktoré bola podaná žiadosť o stavebné povolenie alebo ohlásenie stavby pred 31.12.2020.
 - 58,5 kWh/m² za rok pre budovy uvedené do užívania po 31.12.2021 a neudané do užívania, pre ktoré bola podaná žiadosť o stavebné povolenie alebo ohlásenie stavby po 30.12.2020.

Dňa 22. decembra 2025 Ministerstvo rozvoja a technológií zverejnilo nové prahové hodnoty pre budovy uvedené do užívania pred 01.01.2022.

⁹ Nariadenie (EÚ) 2019/2088 Európskeho parlamentu a Rady z 27. novembra 2019 o zverejňovaní informácií súvisiacich s udržateľnosťou v sektore finančných služieb.



Ponuka pre podnikateľov v rámci segmentu retailového bankovníctva

Mikropodnikom obsluhovaným v retailovom segmente ponúkame produkty podporujúce udržateľný rozvoj. Medzi kľúčové produkty patria:

- úver pre firmy na nákup obnoviteľných zdrojov energie, zariadení na akumuláciu elektriny a tepelných čerpadel – v roku 2025 sme realizovali druhé kolo tejto ponuky. Na klientov sa vzťahovali zvýhodnené podmienky v podobe zníženej marže a nulovej provízie, za predpokladu predloženia dokumentov potvrdzujúcich, že 100 % úveru bolo použité na účely uvedené v pravidlách,
- úver zabezpečený energeticky efektívnou nehnuteľnosťou.

Našu ponuku dopĺňame tematickými príspevkami na blogu [mBank](#). Zdieľame poznatky a vysvetľujeme, ako môžu firmy budovať svoju energetickú nezávislosť. Zároveň vzdelávame o prínosoch modernizácie budov a výstavby energeticky efektívnych nehnuteľností.



Financovanie transformácie korporátnych klientov

Pod pojmami "udržateľné financovanie" a "mobilizácia kapitálu" používame nasledujúce definície:

Udržateľné financovanie predstavuje súčet hodnoty expozície mBank (v súvahe) ku koncu roka na financovanie projektov klasifikovaných ako v súlade so stratégiou mBank vrátane projektov v súlade s taxonómiou EÚ. Zahŕňa: investície do obnoviteľných zdrojov energie, energetickej infraštruktúry a akumulácie energie, obehového hospodárstva, elektromobility a nízkouhlíkovej dopravy, ako aj iné dekarbonizačné aktivity a financovanie transformácie. Do výšky expozície sa započítava aj hodnota financovania poskytnutého na základe medzinárodných štandardov, najmä Sustainability-Linked Loans (Loan Market Association, LMA), a hodnota expozície banky v oblasti zelených dlhopisov (v súlade s Green Bond Principles).

Mobilizácia kapitálu predstavuje súčet hodnôt:

- syndikovaného financovania organizovaného mBank v rámci vyššie uvedených projektov (bez započítania účasti mBank),
- zelených dlhopisov emitovaných v súlade so štandardom Green Bond Principles vytvoreným International Capital Market Association (ICMA) a organizovaných mBank a predaných investorom,
- kapitálových transakcií na súkromných a verejných trhoch, ktoré spĺňajú vyššie uvedené kritériá.

Udržateľné financovanie a mobilizácia kapitálu ku koncu rokov 2024 a 2025 (mld. PLN)

	Priame financovanie z mBank	Mobilizácia kapitálu	Súčet	
			2025	2024
Financovanie projektov obnoviteľných zdrojov energie (RES)	6.4	2.6	9.0	7.3
Úvery viazané na udržateľnosť (SLL)	3.3	5.3	8.8	5.4
Zelené dlhopisy a dlhopisy viazané na udržateľnosť	0.1	2.1	2.2	2.2
Ostatné	0.9	1.3	2.0	1.2
SUM	10.7	11.3	22.0	16.1



Financovanie projektov prechodného a udržateľného rozvoja

Obnoviteľná energia patrí medzi kľúčové oblasti našich investícií. Vďaka dlhoročným skúsenostiam a vysoko kvalifikovanému tímu patríme medzi lídrov vo financovaní obnoviteľných zdrojov energie v Poľsku. Sledujeme dynamický rozvoj tohto sektora a prispôbujeme našu ponuku, aby sme našich klientov podporovali ešte efektívnejšie. Naše aktivity sú súčasťou širšej stratégie udržateľnosti a

energetickej transformácie. Rastúci dopyt po obnoviteľnej energii, ktorý je podporovaný reguláciami, geopolitikou a klimatickými cieľmi, nám otvára nové príležitosti. Sledujeme najmä rozvoj tradičných technológií, ako sú veterné parky a fotovoltika. Zároveň oblasť financovania mBank už zahŕňa aj nové technológie, ako sú batériové systémy pre e-mobilitu a akumuláciu energie. Medzi udržateľné projekty financované mBank patria aj aktivity, ako je kúpa a výstavba nových budov alebo obehové hospodárstvo.

Ku koncu decembra 2025 portfólio obnoviteľných zdrojov energie (RES) mBank dosiahlo hodnotu 6.4 mld. PLN. V roku 2025 mBank financovala už 22 investícií, vrátane 13 fotovoltických (PV) fariem, 7 veterných fariem (PE) a 2 bioplynových staníc. Na tento účel sme vyčlenili viac ako 1,5 mld. PLN. Ich zariadenia umožnia po úplnom sprevádzkovaní výrobu viac ako 1,920,069 MWh. To zodpovedá zníženiu emisií o viac ako 1 028 366 tCO₂e (podľa ukazovateľa KOBIZE zverejneného v decembri 2025). Tieto kapacity možno porovnať aj s ročnou spotrebou elektrickej energie približne 761 tis. domácností v Poľsku.

Okrem toho sme v rámci tzv. politiky small RES, t. j. financovania projektov medzi menšími subjektmi, financovali 3 fotovoltické (PV) farmy v objeme viac ako 20 miliónov PLN.

V súlade s úverovou politikou mBank S.A. na financovanie inštalácií obnoviteľných zdrojov energie (projekty RES vo forme project finance) má banka stanovený limit 8.4 mld. PLN na financovanie RES. Tento limit bol od jeho zavedenia viackrát zvýšený. Vztahuje sa na korporátnych klientov v Poľsku.



Úvery viazané na udržateľnosť

Jednou z kľúčových činností umožňujúcich realizáciu strategických cieľov je poskytovanie Sustainability-Linked Loans (SLL). V takýchto transakciách mBank vystupuje v úlohe koordinátora udržateľného financovania (Sustainability Structuring Coordinator), ako aj aranžéra, úverového agenta alebo agenta zabezpečenia.

Financovanie vo forme SLL je založené na globálnom trhovom štandarde [Sustainability-Linked Loan Principles \(SLLP\)](#). Definuje podmienky štruktúrovania transakcie. Financovanie vo forme SLL je úver na všeobecné účely, pri ktorom výška marže závisí od plnenia vybraných cieľov a ukazovateľov udržateľného rozvoja spoločnosti relevantných pre jej stratégiu. Kľúčové ukazovatele výkonnosti (KPI) by mali byť relevantné, overiteľné, porovnateľné a významné pre činnosť danej spoločnosti. Môžu sa napríklad týkať:

- v environmentálnej oblasti: znižovania uhlíkovej stopy, znižovania spotreby energie, vody a zdrojov, uzatvárania cyklu obehového hospodárstva,
- v sociálnej oblasti: bezpečnosť práce, rovnosť a rozmanitosť,
- v oblasti riadenia: etického kódexu a auditov u dodávateľov alebo zlepšenia externého ESG ratingu.

Ambiciózne, časovo ohraničené a merateľné ciele výkonnosti v oblasti udržateľnosti (SPT) pokrývajú celé obdobie trvania úveru. Tieto ciele by mali byť stanovené na každý rok, aby bolo možné vykonávať ročné hodnotenie a potvrdiť dosiahnutie daného cieľa. Hodnoty ukazovateľov za príslušné vykazované obdobie musia byť potvrdené.

Ku koncu decembra 2025 bola mBank zapojená do 14 transakcií SLL v celkovom objeme 3.3 mld. PLN. Pre porovnanie, angažovanosť v tomto type financovania predstavovala v roku 2024 sumu 2.6 mld. PLN a v roku 2023 sumu 1.1 mld. PLN. Pri financovaní 3 klientov (výroba, obchod a odpadové hospodárstvo) pôsobíme ako koordinátor udržateľného financovania. To znamená, že podporujeme proces výberu KPI a SPT, ktorých plnenie ovplyvňuje maržu syndikovaného úveru. V 4 a 3 transakciách pôsobíme ako úverový agent a agent zabezpečenia.

Príkladmi spoločností financovaných mBank vo forme SLL sú spoločnosti z oblasti zdravotníctva, dopravy, médií, energetiky, obchodu, retailu, technológií a IT a odpadového hospodárstva vrátane obehového hospodárstva.

Nové transakcie vo forme SLL zahŕňajú financovanie pre:



Dopravný priemysel

Podporili sme financovanie jedného z najväčších európskych výrobcov autobusov používaných v mestskej a prímestskej doprave. Spoločnosť sa zameriava predovšetkým na tvorbu nízko- a bezemisných vozidiel, ako sú elektrické, vodíkové a trolejbusy.

mBank, ako koordinátor udržateľného financovania, poskytla spoločnosti úvery vo forme Sustainability-Linked Loan (SLL) a garančné limity. Celková suma predstavuje 700 mil. EUR, z čoho podiel mBank je 114 mil. Transakcia je založená na kľúčových ukazovateľoch udržateľnosti, ktoré zahŕňajú znižovanie uhlíkovej stopy vo všetkých troch oblastiach a aktivity súvisiace s bezpečnosťou zamestnancov, podporu ďalšej expanzie spoločnosti v duchu zodpovedného rozvoja. Vďaka spolupráci s mBank spoločnosť pokračuje v dynamickom rozvoji svojich operácií, podporuje transformáciu verejnej dopravy smerom ku klimatickej neutralite a zlepšuje kvalitu života obyvateľov miest v Európe.



Nábytkársky priemysel

Spoločnosť dodáva materiály na báze dreva používané v nábytkárstve, interiérovom dokončovaní a stavebníctve. Predaje spoločnosť realizuje prostredníctvom rozsiahlej siete priamej a partnerskej distribúcie, vďaka čomu efektívne uvádza na trh produkty vytvorené v spolupráci výrobných a kancelárskych tímov.

mBank poskytla spoločnosti syndikované financovanie. Úverová zmluva bola uzatvorená vo forme Sustainability-Linked Loan (SLL). V rámci tejto transakcie spoločnosť definovala ukazovatele udržateľnosti, medzi ktoré patrí: znižovanie uhlíkovej stopy, zvyšovanie využívania recyklovaného dreva ako materiálu, ako aj hodnotenie dodávateľov z pohľadu ESG a zlepšovanie ESG hodnotenia spoločnosti.



Telekomunikačný priemysel

Spoločnosť buduje, rozvíja a poskytuje veľkoobchodnú optickú infraštruktúru telekomunikačným operátorom v Poľsku, pričom im poskytuje prístup k FTTH sieťam na princípe otvoreného prístupu.

mBank spolu s 12 ďalšími finančnými inštitúciami uzavrela so spoločnosťou syndikovanú úverovú zmluvu vo výške 3.7 mil. PLN plus 750 mil. PLN ako dodatočnú „nezáväznú“ úverovú linku, určenú na ďalší rozvoj optickej siete pre domácnosti a refinancovanie existujúceho úveru. mBank spolu s 12 ďalšími finančnými inštitúciami uzavrela so spoločnosťou úverovú zmluvu vo výške 3.7 mld. PLN plus 750 mil. PLN ako dodatočnú „nezáväznú“ úverovú linku, určenú na ďalší rozvoj optickej siete pre domácnosti a refinancovanie existujúceho úveru. V rámci úveru banka poskytla financovanie vo výške 170 mil. PLN na refinancovanie dlhu, CAPEX segment a financovanie všeobecných korporátnych cieľov. V rámci konzorcia poskytla mBank financovanie vo výške 170 mil. PLN na refinancovanie dlhu, CAPEX segment a financovanie všeobecných korporátnych cieľov.

Naša činnosť je kontinuálna, čo znamená, že banka neplánuje jej ukončenie po dosiahnutí cieľov stanovených v stratégii mBank. Činnosti Skupiny prispievajú k zvyšovaniu podielu udržateľných investícií v korporátnom portfóliu. Hlavným mechanizmom zabráňujúcim negatívnym dopadom financovanej spoločnosti a zároveň motivujúcim klientov k dosahovaniu stanovených cieľov (KPI) v oblasti udržateľného rozvoja je mechanizmus úpravy marže a štruktúrovanie transakcií v súlade so štandardom SLLP.



Zelené dlhopisy a dlhopisy viazané na udržateľnosť

mBank posilňuje svoju pozíciu ako kľúčový účastník na trhu zeleného financovania, pričom vystupuje ako organizátor, spoluorganizátor, diler a koordinátor finančných štruktúr. Tým podporuje plnenie strategických cieľov energetickej transformácie a rozvoj udržateľných investícií.

V roku 2023 sa banka ako člen konzorcia podieľala na emisii zelených dlhopisov v hodnote 520 mil. PLN. V roku 2024 mBank zvýšila svoju angažovanosť organizovaním emisie zelených dlhopisov spoločnosti R.Power S.A. (610.7 mil. PLN) a spoluorganizovaním emisných programov pre spoločnosti Polenergia a Ghelamco (spolu 854 mil. PLN). Pri emisii spoločnosti Polenergia zároveň pôsobila ako koordinátor štruktúrovania.

Emisia spoločnosti Polenergia v hodnote 750 mil. PLN, pri ktorej dopyt presiahol 1 mld. PLN, podporuje rozvoj projektov obnoviteľných zdrojov energie vrátane offshore veternej energie. Emisie spoločnosti Ghelamco sa týkali financovania a refinancovania projektov zlepšujúcich energetickú efektívnosť budov. Zároveň mBank podporila emisie spoločnosti R.Power vrátane refinancovania predchádzajúcich dlhopisov a financovania nových fotovoltických investícií a zariadení na akumuláciu energie. V roku 2025 spoločnosť R.Power umiestnila ďalšiu emisii zelených dlhopisov v hodnote 30 mil. EUR na rozvoj projektov akumulácie energie s kapacitou 650 MW (BESS).

Všetky tieto emisie boli realizované v súlade so zásadami ICMA Green Bond Principles, čím sa zabezpečila transparentnosť a súlad s medzinárodnými štandardmi.



Hodnotenie transakcií z hľadiska oprávnenosti a súladu s taxonómiou EÚ

Taxonómia EÚ je dôležitým nástrojom na určovanie smerovania udržateľnej transformácie. Ako Skupina mBank S.A. zvyšujeme podiel financovaných transakcií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ, v našom portfóliu. mBank zároveň zaviedla systémové riešenia, ktoré podporujú proces identifikácie udržateľných transakcií podporujúcich transformáciu klientov. Umožňuje nám to identifikovať investície, ktoré sú oprávnené a súladné s taxonómiou. Podrobnejšie informácie o našom financovaní v súlade s taxonómiou uvádzame v časti [11.4 Zverejnenia podľa taxonómie EÚ](#).



Ponuka financovania transformácie

V apríli 2025 sme zaviedli ponuku financovania transformácie. Ako mBank chceme financovať investície, ktoré zvyšujú energetickú efektívnosť podnikov, znižujú spotrebu zdrojov a zvyšujú produktivitu. Ponuka predpokladá zvýhodnené podmienky pre klientov, ktorí prijali a zverejnili klimatické ciele a/alebo transformačné plány, alebo vykonávajú aktivity a investície, ktoré okrem iného:

- optimalizujú výrobné procesy,
- znížiť spotrebu zdrojov a surovín,
- zvýšiť energetickú efektívnosť,
- znižujú emisie skleníkových plynov.

Financovanie transformácie dopĺňa ponuku udržateľného financovania banky popri úveroch založených na medzinárodných štandardoch (Sustainability-Linked Loans, Green Loans). Táto ponuka je súčasťou oznámeného plánu transformácie, ktorý zároveň predstavuje plnenie regulačných požiadaviek.



Cyklus vzdelávania v oblasti transformácie a udržateľného financovania

Oddelenie udržateľného financovania v korporátnom bankovníctve uskutočnilo 34 školení a workshopov pre tímy v celej banke. Takéto stretnutia podporujú implementáciu stratégie banky v oblasti poskytovania udržateľného financovania. Mimoriadne dôležité boli workshopy pre korporátnych poradcov a úverových analytikov z celého Poľska. Vyškolili sme viac ako 120 poradcov, najmä v oblasti novej ponuky financovania transformácie. Viac ako 190 analytikov absolvovalo celodenné školenie v oblasti udržateľného financovania.



Úvery s dotáciou na financovanie investícií súvisiacich s udržateľným rozvojom

V januári 2023 podpísala mBank portfóliovú zmluvu s Bank Gospodarstwa Krajowego (BGK), čím sa stala jednou z bánk poskytujúcich financovanie v rámci programu „Ekologický úver“, ktorý BGK spláca z tzv. environmentálneho bonusu. Environmentálny bonus je dotácia EÚ v rámci opatrenia 3.01 Európske fondy pre modernú ekonomiku (FENG), poskytovaná BGK podnikateľom v otvorenom výberovom konaní. Ekologický úver je určený pre sektor MSP a malé MID-CAPS a MIDCAPS subjekty (do 3000 zamestnancov) a poskytuje finančnú podporu na účely transformácie, ktorá zvyšuje energetickú efektívnosť týchto podnikov prostredníctvom modernizácie infraštruktúry: budov, technologických liniek,

strojov a zariadení, systémov, ako aj nákupu inštalácií obnoviteľných zdrojov energie. V dôsledku investície by sa mala spotreba primárnej energie v modernizovaných zariadeniach znížiť minimálne o 30 %, čo sa overuje na základe audítorského dokumentu. Prvá výzva na podávanie žiadostí o financovanie v rámci opatrenia 3.01 FENG „Ekologický úver“ bola realizovaná BGK v roku 2023. Povinnou prílohou k žiadosti predloženej BGK bola predbežná úverová zmluva banky. V roku 2023 mBank vydala 25 takýchto úverových príslubov. Zoznam spolufinancovaných investícií bol zverejnený v roku 2023 – obsahoval deväť investícií s angažovanosťou mBank. Zmluvy o zelených úveroch boli podpísané v januári 2024. Celková suma úverov poskytnutých mBank (zelený úver – premostenie a investičný úver), vrátane odvolaní klientov voči rozhodnutiu BGK, dosiahla 36.9 mil. PLN. V druhej výzve ukončenej v júli 2024 mBank vydala 46 predbežných schválení v celkovej hodnote 132.8 mil. PLN. Výsledky boli zverejnené vo februári 2025. Celková suma úverov poskytnutých na základe zmlúv podpísaných v druhej výzve predstavuje 83.9 mil. PLN. Tretia výzva na podávanie žiadostí bola ukončená 31. januára 2025. mBank vydala 40 predbežných zmlúv v hodnote 190.5 mil. PLN. Výsledky boli zverejnené v septembri 2025. Podpísali sme 20 zmlúv o zelených úveroch v celkovej hodnote 91 mil. PLN. Posledná, štvrtá výzva v rámci opatrenia 3.01 FENG bola ukončená 8. januára 2026.



Záruky KUKE pre zelenú transformáciu

mBank podpísala zmluvu s KUKE (Export Credit Insurance Corporation) na program poistných záruk vrátane zelenej transformácie (tzv. „green guarantee“ – interný názov KUKE). Umožňuje klientom získať atraktívne financovanie projektov súvisiacich so zoznamom činností oprávnených podľa taxonómie EÚ. To umožňuje klientom mBank realizovať ich plány investícií do obnoviteľných zdrojov energie alebo zvyšovania energetickej efektívnosti rýchlejšie a jednoduchšie. Vďaka zárukám môžu spoločnosti získať úvery na investície klasifikované ako udržateľné, ktoré pokrývajú až 80 % potrebného financovania. Doba splatnosti takýchto úverov môže presiahnuť 20 rokov a minimálna suma je 10 mil. PLN.



Uplatňovanie limitov na financovanie vybraných odvetví

V banke uplatňujeme limity financovania vybraných odvetví. Popisujeme ich v dokumente Kniha limitov: Štrukturálne limity korporátneho úverového rizika v Skupine mBank. Zároveň v súlade s úverovou politikou mBank S.A. pre odvetvia dôležité z hľadiska klimateckej politiky EÚ analyzujeme transakcie z pohľadu ich oprávnenosti na financovanie. Oba tieto procesy nám pomáhajú formovať sektorovú štruktúru nášho korporátneho portfólia.



Vzdelávacie aktivity pre firemných klientov

Dôležitou aktivitou, ktorá priamo nevyplýva z uvedených politík, ale je základom budovania a udržiavania významnej úlohy mBank ako partnera klientov v oblasti udržateľnej transformácie, je vzdelávacia činnosť. Organizujeme vzdelávacie stretnutia s klientmi a podporujeme ich pri získavaní poznatkov o udržateľnej transformácii, ako aj otvorené vzdelávacie iniciatívy pre korporátnych klientov, ako sú konferencie, podcasty alebo správy.

V roku 2025 bola hlavnou vzdelávacou aktivitou organizácia podujatí o transformácii v 7 mestách v Poľsku. Išlo o sériu podujatí s názvom **"Energetická transformácia a efektívnosť v spoločnosti – praktický rozmer", ktoré spoluorganizovali mBank a mLeasing**. Na podujatiach v Poznani, Gdansku, Bydgoszczi, Vroclave, Katoviciach, Krakove a Varšave sa zaregistrovalo takmer 500 účastníkov a do diskusných panelov sa zapojilo takmer 30 rečníkov, zástupcov spoločností. Išlo najmä o zástupcov spoločností z priemyselných, výrobných, spracovateľských, dopravných a iných energeticky náročných odvetví. Podujatia sa konali pod záštitou Responsible Business Forum a odborné poznatky zdieľali zástupcovia organizácie Energy Forum. Správa z každého podujatia bola publikovaná v denníku Dziennik Gazeta Prawna, mediálnom partnerovi. Súčasťou reportov boli aj rozhovory s vybranými zástupcami spoločností, ktorí sa aktívne zúčastnili podujatí.

Program a reporty z konferencie sú dostupné na webovej stránke podujatia: <https://mbank-konferencje.pl/>

V roku 2025 sme realizovali aj sériu webinárov na tému transformácie a uhlíkovej stopy (takmer 240 účastníkov), zvyšovania energetickej efektívnosti, dekarbonizácie a spolufinancovania z programov EÚ pre korporátnych klientov.

mBank bola tiež partnerom mnohých odborných podujatí, na ktorých sa zástupcovia banky aktívne zúčastňovali a vzdelávali podnikateľov. Naše aktivity prispievajú k zvyšovaniu povedomia o udržateľnom rozvoji medzi spoločnosťami v Poľsku a v dôsledku toho často vedú k vyššiemu záujmu o získanie udržateľného financovania a k zvýšeniu jeho podielu v našom portfóliu.



Lízing podporujúci transformáciu

Od roku 2019 mLeasing ponúka financovanie aktív podporujúcich energetickú transformáciu. V roku 2024 sme vytvorili špeciálny tím zodpovedný za tvorbu stratégie dekarbonizácie Skupiny mLeasing. Tím vyvíja produkty a služby na podporu transformácie klientov. V roku 2025 sme rozšírili našu ponuku vrátane platformy Zelený prechod.

Klientov podporujeme v ich transformácii prostredníctvom:

- Ponúk zelených aktív. Patria sem okrem iného zariadenia na: recykláciu, výrobu elektriny, výrobu tepla, úpravu vody a odpadových vôd a zvyšovanie energetickej efektívnosti. Zjednodušili sme procesy pre produkty klasifikované ako udržateľné. Zavádzame automatické rozhodovanie pri transakciách do výšky 1 mil. PLN a využívame zjednodušený postup do 3 mil. PLN. V roku 2025 mLeasing realizoval transakcie v oblasti zelených aktív v hodnote viac ako 520 mil. PLN, v porovnaní s 250 mil. PLN v predchádzajúcom roku.
- Produktových schém, ktoré vyvíjame a testujeme interne v rámci iniciatívy zriadenej na tento účel. Napríklad pre spoločnosti, ktoré hľadajú podporu pri znižovaní spotreby energie, ponúkame komplexné služby nielen v oblasti získania financovania, ale aj v oblasti technického poradenstva, energetických auditov a implementácie riešení zvyšujúcich efektívnosť. Realizujeme pilotný projekt ponuky produktov zameranej na úspory energie. Zaviedli sme pilotný projekt financovania komerčných fotovoltických fariem formou leasingu – projekt Small RES.
- Vzdelávanie: rozvíjame kompetencie v oblasti energetickej transformácie. Vybudovali sme komunitu viac ako 70 zástupcov mLeasing a mBank v pobočkách. Organizujeme mesačné stretnutia na podporu ambasádorov pri rozvoji udržateľného podnikania. Organizujeme stretnutia s klientmi o energetickej transformácii podnikov.
- Tím energetických poradcov. Pomáhajú našim klientom pri: analýze ich potrieb z hľadiska investičného potenciálu a úspor energie, výbere vhodných technologických riešení a spolupráci s technologickými partnermi.

Aktivity, ktoré plánujeme na nasledujúce roky, sú uvedené v príslušnej časti [Prechodného plánu Skupiny mBank](#). Okrem rozvoja portfólia zelených aktív sme uviedli, že znížime financovanie uhlíkovo náročných aktív.



Vlastné aktivity

Aktivity v oblasti vlastných operácií sa zameriavajú najmä na znižovanie uhlíkovej stopy Skupiny:

- Nakupujeme najmä elektrickú energiu z obnoviteľných zdrojov. Jej podiel na spotrebe v budovách v roku 2025 zostal na úrovni predchádzajúceho roka a dosiahol takmer 98 % (z toho 66.5 % je potvrdených zárukami pôvodu a 33.5 % pochádza z PPA). Zelenú energiu nakupujeme čiastočne priamo a čiastočne využívame záruky pôvodu evidované na poľskej burze elektriny. V centrále a dátových centrách nakupujú zelenú energiu a záruky pôvodu vlastníci budov.
- Meníme náš vozový park – v roku 2025 sme ho rozšírili o 30 elektrických vozidiel a 167 hybridných vozidiel. Spolu ku koncu roka 2025 tieto vozidlá tvorili viac ako 94 % celkového vozového parku. V našej centrále vo Varšave poskytujeme 51 nabíjačiek pre elektrické vozidlá, v centrále v Lodži 6 a v ostatných objektoch 13. Sú napájané predovšetkým energiou z obnoviteľných zdrojov.
- V mBank, mLeasing, mBank Hipoteczny a mFaktoring realizujeme program zelených grantov. Podporujeme zamestnancov, aby si vybrali ekologickejšie spôsoby dopravy, ako je verejná doprava, bicyklovanie alebo chôdza do práce. Táto iniciatíva zároveň prispieva k znižovaniu environmentálnej stopy dochádzania zamestnancov. Program bol veľmi populárny: v roku 2025 mal 4,288 účastníkov, v porovnaní so 4,035 v roku 2024.

11.2.7. Hrubé emisie skleníkových plynov: rozsah 1, 2 a 3 a celkové

E1-6

Informácie o emisiách skleníkových plynov Skupiny mBank						
	Informácie o minulosti				Ciele	
	Základný rok: 2022	Porovnávací rok: 2024 (N-1)	Rok vykazovania: 2025 (N)	% N/N-1	2030	Ročný cieľ v % / základný rok**
	tony ekvivalentu oxidu uhličitého (tCO ₂ e)					
Emisie skleníkových plynov v rozsahu 1						
Hrubé emisie skleníkových plynov (tCO ₂ e) – rozsah 1	3,341.54	2,632.35	2,532.28	-3.8%	-42%	-5.25%
Percento emisií skleníkových plynov rozsahu 1 z regulovaných ETS (%)	Ako finančná inštitúcia nie je Skupina mBank priamo pokrytá systémom EU ETS (Európsky systém obchodovania s emisiami). EU ETS sa týka najmä priemyselných a energetických sektorov, ktoré sú zodpovedné za významné emisie skleníkových plynov.					
Emisie skleníkových plynov podľa rozsahu 2						
Hrubé emisie skleníkových plynov podľa rozsahu 2 metódou založenou na lokalite (tCO ₂ e)	20,219.44	17,833.58	16,925.85	-5.1%	-	-
Hrubé emisie skleníkových plynov v rozsahu 2 trhovou metódou (tCO ₂ e)	4,626.20	3,622.26	3,322.72	-8.3%	-42%	-5.25%
Emisie skleníkových plynov podľa rozsahu 3						
Hrubé celkové nepriame emisie skleníkových plynov (rozsah 3)	13,819,014.72	13,052,723.86	13,101,581.88	0.4%	-	-
1. Zakúpené tovary a služby	102.05	342.07	704.70	106.0%	-	-
2. Kapitálové tovary	1,886.20	682.56	1,307.13	91.5%	-	-
3. Činnosti súvisiace s palivami a energiou (nie sú zahrnuté v rozsahu 1 alebo 2)	5,860.46	4,786.33	4,767.30	-0.4%	-	-
4. Doprava a distribúcia na vstupe	V Skupine mBank nevyužívame dopravné služby súvisiace s distribúciou našich produktov. Skupina je zodpovedná najmä za kuriérske služby, pričom súvisiace emisie boli zahrnuté do kategórie 1.					
5. Odpad vznikajúci počas prevádzky	N/a – Skupina mBank nevypočítala emisie v danej kategórii	115.76	109.47	-5.4%	-	-
6. Služobné cesty		873.85	753.15	-13.8%	-	-
7. Dochádzanie zamestnancov	3,189.85	5,402.35	4,893.37	-9.4%	-	-
8. Majetok prenajatý (upstream)	V rámci Skupiny poskytuje lízingové služby spoločnosť mLeasing, ktorej emisie sú zahrnuté v kategórii 13.					

9. Následná preprava a distribúcia (Downstream)	V Skupine mBank nevyužívame dopravné služby súvisiace s distribúciou našich produktov. Skupina je zodpovedná najmä za kuriérske služby, pričom súvisiace emisie boli zahrnuté do kategórie 1.					
10. Spracovanie predaných produktov	Ako finančná inštitúcia poskytujúca finančné služby, ktoré nemajú hmotnú formu, považujeme kategórie 10, 11 a 12 za nerelevantné. Zároveň budeme sledovať metodiky a vyvíjajúcu sa trhovú prax v oblasti výpočtu otázok súvisiacich s finančnými produktmi.					
11. Používanie predávaných produktov						
12. Nakladanie s predanými produktmi po skončení životnosti						
13. Prenajaté aktíva na výstupe	1,350,343.70	1,226,241.30	1,193,706.10	-2.7%	ciele opísané v tabuľke „Klimatické ciele portfólia Skupiny mBank“ na začiatku tejto kapitoly	
14. Franšízy	Skupina mBank nepôsobí na franšízovom modeli, preto bola kategória 14 vylúčená z oblasti výpočtu.					
15. Investície	12,457,632.47	11,814,279.63* ***	11,895,340.66	0.7%	ciele opísané v tabuľke „Klimatické ciele portfólia Skupiny mBank“ na začiatku tejto kapitoly	
Celkové emisie skleníkových plynov						
Celkové emisie skleníkových plynov (metóda založená na lokalite)	13,842,575.70	13,073,189.79	13,121,040.01	0.4%	-	-
Celkové emisie skleníkových plynov (metóda založená na trhu)	13,826,982.46	13,058,978.47	13,107,436.88	0.4%	-	-

* Emisie vypočítané pre všetky dostupné rozsahy, t. j. 1, 2 a 3, ak sú dostupné.

** Výpočet podľa vzorca uvedeného EFRAG v [ESRS Summary Document \(január-júl 2024\)](#), ID otázky 414 – Rozdelenie celkových emisií:

$$\text{percentuálne priemerné ročné zníženie emisií} = \frac{1 - \frac{\text{emisie v cieľovom roku}}{\text{emisie v základnom roku cieľa}}}{\text{cieľový rok} - \text{základný rok}}$$

***Emisie v kategórii 13 boli v porovnaní s minuloročným zverejnením prepočítané na základe zlepšení procesu výpočtu v spoločnostiach mLeasing a LeaseLink.

****V súlade s usmerneniami PCAF, ktoré mBank obdržala v roku 2025, sme prestali vypočítavať uhlíkovú stopu pre faktoringové činnosti. Z tohto dôvodu sa hodnota emisií v kategórii 15 oproti minuloročnému zverejneniu zmenila.

Intenzita emisií skleníkových plynov

	2024	2025	Zmena 2025 / 2024 (%)
Celkové emisie skleníkových plynov			
Celkové emisie skleníkových plynov – metóda založená na lokalite	13,073,189.79	13,121,040.01	0.4%
Celkové emisie skleníkových plynov –metóda založená na trhu	13,058,978.47	13,107,436.88	0.4%
Čisté tržby (tis. PLN)*	18,463,552.0	18,691,403.0	1.2%
Intenzita emisií skleníkových plynov na čisté výnosy, v tCO₂e/tis. PLN			
Intenzita emisií vypočítaná pomocou metódy založenej na lokalite	0.71	0.70	-0.9%
Intenzita emisií vypočítaná pomocou metódy založenej na trhu	0.71	0.70	-0.9%

* Čisté výnosy vyjadrené v tis. PLN v súlade s metodikou prezentácie údajov v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny mBank podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva za rok 2024. Čisté výnosy predstavujú súčet týchto položiek: úrokové výnosy; výnosy z provízií; výnosy z akcií, ostatných cenných papierov a ostatných finančných nástrojov s variabilným výnosom; zisky z finančných operácií, ak je súčet zahrnutých položiek kladný; a ostatné prevádzkové výnosy bez ziskov z predaja a preceňovania investícií do dcérskych a pridružených spoločností.

Zložky emisií portfólia v kategórii 15 podľa triedy aktív a kategórie 13

Trieda aktív/emisie v tCO ₂ e	Emisie: 2025 (sledovaný rok)	Emisie: 2024 (porovnávací rok)	Emisie: 2022 (základný rok)	% N/N-1 2025/2024
Podnikateľské úvery a nekótované vlastné imanie (korporátni klienti)*	11,145,093.28	11,051,443.27	11,691,269.40	0.9%
Komerčné nehnuteľnosti (CRE) (korporátni klienti)	92,150.82	87,186.61	81,609.30	5.7%
Kótované akciové a korporátne dlhopisy	240,010.12	242,538.33	118,838.68	-1.0%
Hypotéky (maloobchodní klienti)	397,306.37	411,668.83	545,717.57	-3.5%
Úvery na motorové vozidlá (maloobchodní klienti)	2,062.70	5,539.98	10,876.45	-62.8%
Financovanie projektov (korporátni klienti)	0	0	0	N/A
Ostatné	18,717.38	15,902.61	9,321.07	17.7%
Celková kategória 15	11,895,340.66	11,814,279.63	12,457,632.47	0.7%
Súvahové štátne dlhopisy (s LULUCF)	2,751,031.92	2,697,518.75	1,704,330.61	2.0%
Súvahové štátne dlhopisy (bez LULUCF)	3,037,231.40	2,843,277.56	1,795,424.83	6.8%
Prenajaté aktíva (downstream)	1,193,706.10	1,226,241.30	1,350,343.70	-2.7%
Spolu kategória 13	1,193,706.10	1,226,241.30	1,350,343.70	-2.7%

* V súlade s usmerneniami PCAF, ktoré mBank obdržala v roku 2025, sme prestali počítať uhlíkovú stopu pre faktoringové aktivity. Z tohto dôvodu sa hodnota emisií v kategórii 15 zmenila v porovnaní s minuloročným zverejnením.

Biogénne emisie

V súlade s trhovými štandardmi – Corporate Value Chain (Scope 3) Accounting and Reporting Standard, Supplement to the GHG Protocol Corporate Accounting and Reporting Standard, vykazujeme biogénne emisie oddelene od ostatných zložiek uhlíkovej stopy.

- V rámci vlastných operácií vykazujeme biogénne emisie v súlade s GHG Protocol mimo rozsahov 1 a 2. Sú spôsobené spotrebou paliva vo vozovom parku a vyplývajú z pridania biokomponentov do palív. V roku 2025 dosiahli 138.1 eCO₂ v porovnaní so 153.9 eCO₂ v predchádzajúcom období. Vypočítali sme ich podľa ukazovateľov vykazovania emisií skleníkových plynov, publikovaných Ministerstvom životného prostredia, potravín a vidieka (DEFRA).
- V úverovom portfóliu (t. j. rozsah 3, kategória 15 – uvedená v tabuľke) dosiahli biogénne emisie v roku 2025 hodnotu 103,166.8 tCO₂e. Vyplývajú z:
 - spaľovania bioplynu v bioplynových zariadeniach, ktoré financujeme,
 - všeobecného financovania poskytnutého bioplynovým staniciam .

Dynamika emisií v Skupine

Vysvetlenie zmien v emisiách Skupiny mBank vo vlastných operáciách

Nižšie uvádzame kľúčové zmeny v jednotlivých zložkách uhlíkovej stopy a ich príčiny. Najväčší podiel na uhlíkovej stope vo vlastných operáciách Skupiny mBank v roku 2025 má kategória 7 rozsahu 3, ktorá sa týka emisií súvisiacich s dochádzaním zamestnancov Skupiny mBank a prácou v režime home-office. Významný podiel na uhlíkovej stope vo vlastných operáciách Skupiny mBank majú aj rozsah 2 a emisie vyplývajúce zo spotreby tepla a elektriny. Napriek tomu, že spotreba elektriny vzrástla, súvisiace emisie sa znížili, keďže takmer 98 % energie spotrebovanej v budovách Skupiny pochádza z obnoviteľných zdrojov.

Významné zmeny v objeme emisií v roku 2025 v porovnaní s emisiami z roku 2024 sú opísané nižšie.

- Rozsah 1:
 - spotreba benzínu a nafty klesla v dôsledku systematickej výmeny vozového parku za menej emisne náročné vozidlá, t. j. hybridné a elektrické. Podiel elektrických vozidiel vo vozovom parku spolu predstavuje 13 %. Podiel hybridných vozidiel vo vozovom parku vzrástol z 68,5 % v roku 2024 na 81 % v roku 2025.
- Rozsah 2:
 - zníženie spotreby tepelnej energie získanej z centrálneho zásobovania teplom nastalo v dôsledku zníženia prenajatých priestorov,
 - zvýšenie spotreby elektriny je dôsledkom nárastu počtu elektrických vozidiel.
- Rozsah 3:
 - nárast emisií v kategórii 1 je spôsobený najmä tým, že sme po prvýkrát zahrnuli do výpočtov poštové zásielky (listy a balíky) objednávané mBank,
 - v kategórii 2 bol v porovnaní s rokom 2024 zaznamenaný významný nárast emisií, čo je spôsobené tým, že sa skončilo obdobie odpisovania veľkého množstva IT zariadení a telefónov. Údaje o emisiách v tejto kategórii sa vyznačujú vysokou medziročnou variabilitou,
 - výpočet kategórie 5 je do veľkej miery založený na odhadoch. Emisie zahŕňajú aj tvorbu odpadu zamestnancami pri kancelárskej práci. Medziročnú zmenu ovplyvnila najmä zmena veľkosti pracovnej sily,
 - zmeny v kategórii 6 vyplývajú z nižšieho počtu služobných ciest lietadlom,
 - zmeny v kategórii 7 vyplývajú zo zlepšenia kvality údajov. V roku 2024 sme po prvýkrát vykonali výpočet emisií aj pre spolupracovníkov pracujúcich v iných formách ako pracovný pomer. V roku 2025 sme zlepšili systém zberu údajov o spolupracovníkoch, čo zvýšilo ich kvalitu a ovplyvnilo počet osôb zahrnutých do výpočtov (viac informácií v kapitole ESRS S1, ukazovateľ S1-7).

Pri medziročnom porovnaní údajov je potrebné zohľadniť skutočnosť, že neustále zlepšujeme kvalitu údajov a zároveň sa snažíme rozširovať rozsah výpočtov. Porovnanie údajov a emisií z rokov 2024 a 2025 ukazuje, že emisie Skupiny súvisiace s vlastnými operáciami klesli:

- použitím metódy založenej na lokalite o 2.1 %;
- použitím metódy založenej na trhu o 0.4 %.

Vysvetlenia zmien v portfóliových emisiách Skupiny mBank

V kategórii podnikových úverov bol najdôležitejším faktorom, ktorý určoval zmenu emisií počas roka, rozvoj portfólia. **V roku 2025 sme pri niektorých expozíciách začali používať skutočné údaje o emisiách našich klientov.** V prípade nedostupnosti skutočných údajov pokračujeme vo výpočtoch použitím ukazovateľov PCAF. Zavedenie skutočných údajov do výpočtu má zmiešaný vplyv na celkový výsledok – v niektorých prípadoch je vyšší a v iných nižší ako pri použití ukazovateľov PCAF. V súlade s pokynmi PCAF, ktoré mBank získala v roku 2025, sme prestali zverejňovať emisie pochádzajúce z faktoringových aktivít. V dôsledku toho sa výška emisií v kategórii 15 zmenila v porovnaní s predchádzajúcim vykazovaním. Znamená to, že emisie za rok 2024 sú nižšie o 3.4 MtCO_{2e} v porovnaní s minuloročným zverejnením.

Nárast emisií v kategórii komerčných nehnuteľností je spôsobený vyššou expozíciou v tomto segmente. V kategórii rezidenčných nehnuteľností pre retail zmena emisií odráža vývoj portfólia. Aktívne sa podieľame na novom predaji hypotekárnych úverov. Splácanie a ukončenie zmlúv (vrátane CHF) sa vo veľkej miere týka väčších bytov. V dôsledku toho na úrovni celého portfólia emisie mierne klesli napriek zachovaniu dynamického úverovania.

Pokles emisií v kategórii úverov na motorové vozidlá je spôsobený dobiehaným portfóliom. V súčasnosti ako banka neponúkame úvery na motorové vozidlá, ale iba spravujeme zmluvy, ktoré klienti stále splácajú.

V prípade uhlíkovej stopy štátnych dlhopisov, napriek nárastu tejto pozície v súvahe Skupiny, zaznamenané emisie rástli pomalšie ako samotná expozícia. Je to spôsobené okrem iného použitím aktuálnejších údajov v porovnaní s predtým používanými ukazovateľmi PCAF.

Pokiaľ ide o lízingové portfólio, v roku 2025 sme vykonali prepočet emisií. Realizovali sme rozsiahle mapovanie produktov, ktoré umožnilo identifikovať položky s nulovými emisiami a presnejšie priradiť aktíva do jednotlivých kategórií. Zároveň sme overili predpoklady týkajúce sa spotreby elektriny a palív na základe technických listov financovaných strojov a zariadení. V dôsledku týchto opatrení, ako aj aktívnej podpory aktív, ako sú inštalácie RES, sme napriek nárastu súvahovej expozície zaznamenali pokles emisií v kategórii 13.

Ako počítame emisie v Skupine mBank

Emisie, ktoré vykazujeme, považujeme za významné pre Skupinu mBank na základe dostupnosti metódik ich výpočtu, zdrojových údajov, ako aj povahy a rozsahu činností spoločností Skupiny. Zverejnené emisie sa vzťahujú na konsolidovanú Skupinu. Nekonsolidované spoločnosti majú nevýznamný podiel na súvahe Skupiny. Preto, aj vzhľadom na povahu ich činnosti, ich nezahrňujeme do výpočtu a vykazovania uhlíkovej stopy.

Naše výpočty rozvíjame využívaním reálnych údajov z trhu. Zároveň je potrebné poznamenať, že výpočty sú stále vo veľkej miere založené na odhadoch. Automatizujeme výpočet uhlíkovej stopy z bankových systémov a sledujeme trhové riešenia, ktoré môžu poskytovať informácie o skutočných emisiách klientov a postupne nahradiť prístup založený na ukazovateľoch a odhadoch. Investujeme do rozvoja kompetencií a nástrojov s cieľom čo najpresnejšie vyhodnotiť uhlíkovú stopu Skupiny.

Emisie skleníkových plynov vyjadrené v ekvivalente CO₂ (CO_{2e}) zahŕňajú aj ďalšie skleníkové plyny okrem oxidu uhličitého: metán (CH₄), oxid dusný (N₂O), hexafluorid sírový (SF₆), perfluórované uhľovodíky (PFC), fluórované uhľovodíky (HFC) a trifluorid dusíka (NF₃). Prepočítali sme ich na ekvivalent emisií CO₂ podľa koeficientu GWP (Global Warming Potential), ktorý určuje potenciál jednotlivých plynov prispievať ku globálnemu otepľovaniu podľa správy Medzinárodného panelu pre zmenu klímy (IPCC) „Climate Change 2021: IPCC Sixth Assessment Report (AR6)“.

Vlastné operácie – Na výpočet uhlíkovej stopy vlastných operácií sme použili kvantitatívnu metódu založenú na reálnych prevádzkových údajoch, ako je množstvo nakúpeného vybavenia alebo služieb. Nepoužili sme výdavkový prístup vzhľadom na vysokú mieru neistoty vyplývajúcu zo závislosti na priemerných koeficientoch a nedostatočné zachytenie skutočnej uhlíkovej stopy konkrétnych dodávateľov. V rokoch 2024 a 2025 sme do výpočtu emisií vo vlastných operáciách zahrnuli rovnaké kategórie, t. j. rozsah 1 a 2 a emisie rozsahu 3 v kategóriách 1, 2, 3, 5, 6, 7. Predstavujú širší rozsah ako v základnom roku, v dôsledku vyššej vyspelosti Skupiny v procese výpočtu v posledných rokoch a zlepšovania kvality údajov.

Zahrnuté zdroje emisií rozdelené podľa kategórií

Kategórie emisií považované za relevantné	Zahrnuté zdroje emisií
1. Nakúpené tovary a služby	voda, kancelárske potreby, platobné karty, palivové karty, kuriérske služby
2. Kapitálové tovary	nakúpené vybavenie: tlačiarne, skenery, notebooky, PC veže, PC monitory, monitory na zobrazovanie marketingových kampaní, smartfóny, tablety
3. Emisie súvisiace s energiou a palivami, ktoré nie sú zahrnuté v rozsahu 1 a 2	upstream emisie: nakúpené palivá spotrebované v stacionárnych a mobilných zdrojoch, nakúpená a spotrebovaná energia, emisie vyplývajúce zo strát pri prenose a distribúcii elektriny a tepla
5. Odpad	komunálny odpad, špeciálny odpad, vznikajúce odpadové vody
6. Služobné cesty	Služobné cesty zamestnancov: železničná doprava, vnútroštátna a zahraničná letecká doprava, verejná doprava, prenajaté vozidlá (autobusy), súkromné vozidlá, taxíky
7. Dochádzanie a práca na diaľku	dochádzanie zamestnancov a kolegov do práce, práca vykonávaná na diaľku (home office)

V prípade absencie skutočných údajov vychádzame z predpokladov a odhadov. Na základe trhovej metódy bolo pri emisiách v rozsahu 3 vlastných operácií 48.4 % emisií vypočítaných na základe skutočných údajov. V roku 2024 ich podiel predstavoval 43.7 %. Výpočet sme vykonali pre jednotnú metriku, ktorou sú emisie vyjadrené v tonách ekvivalentu CO₂.

Pri výpočte uhlíkovej stopy používame štandardy publikované v rámci GHG Protocol. Používame emisné faktory vypracované týmito inštitúciami:

- Ministerstvo životného prostredia, potravín a vidieka (DEFRA),
- Národné centrum pre bilancovanie a riadenie emisií - KOBIZE,
- Úrad pre reguláciu energetiky (ERO),
- Združenie vydávajúcich orgánov (AIB),
- GEMIS, Agentúra pre ekologickú transformáciu (ADEME),
- Medzinárodná energetická agentúra (IEA),
- EXIOBASE.

V prípade rozsahu 2 používame **metódu založenú na trhu**, t. j. emisný faktor z nakúpenej energie podľa údajov dodávateľa energie, a **metódu založenú na lokalite**, teda národné indikátory. t. j. národné ukazovatele. Organizačné hranice zahŕňajú všetky konsolidované spoločnosti.

Portfólio Skupiny – emisie v tomto rozsahu sa vzťahujú na kategórie 13 a 15 rozsahu 3. Kategóriu 13 zahrňame do portfólia vzhľadom na činnosti spoločností Skupiny, ktoré ponúkajú leasing externým klientom a iným spoločnostiam Skupiny. Na výpočet portfóliových emisií používame interné bankové údaje, skutočné údaje získané priamo od klientov, ako aj priemerné sektorové emisné faktory z databáz PCAF a EXIOBASE. Naše metodiky pre jednotlivé triedy aktív vychádzajú z aktuálnej trhovej praxe a môžu sa meniť s ich ďalším vývojom.

- Uhlíková stopa portfólia Skupiny v kategórii 15 „Investície“ sa vypočítava v súlade s metodikou Partnerstva pre finančné účtovníctvo uhlíka (PCAF). mBank je členom tejto iniciatívy od roku 2022. Výpočty zahŕňajú tieto spoločnosti: mBank (vrátane pobočiek v Českej republike a na Slovensku), mBank Hipoteczny, mLeasing, LeaseLink a mTFI, pričom vykazovanie uhlíkovej stopy aktív spravovaných útvarom maklérskeho služieb mBank a mTFI prebieha v rámci reportingových požiadaviek SFDR. Ostatné konsolidované spoločnosti nemajú expozície, ktoré by podliehali metodike PCAF. Meriame financované emisie vo všetkých siedmich triedach aktív definovaných štandardom PCAF – relevantných pre retailových a korporátnych klientov aj pre treasury expozície.
- Emisie v kategórii 13 „Prenajaté aktíva (downstream)“ sa vypočítavajú pomocou emisných faktorov z databáz DEFRA a KOBIZE. Výpočty sa vzťahujú na expozície spoločností mLeasing a LeaseLink.

Rezidenčné nehnuteľnosti – emisie sa počítajú na základe plochy nehnuteľnosti evidovanej v internom systéme banky a emisných faktorov – v závislosti od typu nehnuteľnosti – podľa PCAF. Emisie z nehnuteľností sa priradujú k mBank pomocou pomeru LTV. Ten vypočítavame ako podiel zostávajúcej sumy na splatenie k pôvodnej hodnote nehnuteľnosti v čase poskytnutia úveru. Následne atribučný faktor násobíme plochou nehnuteľnosti a príslušným emisným indexom pre daný typ nehnuteľnosti v konkrétnej lokalite z databázy PCAF.

Motorové vozidlá (maloobchodní klienti) – atribučný faktor určujeme ako podiel zostávajúcej sumy na splatenie k hodnote vozidla v čase poskytnutia financovania. PCAF uvádza, že emisie by sa mali počítať na základe najazdených kilometrov, výhrevnosti paliva a príslušného emisného faktora. V mBank nemáme údaje o skutočnom nájazde kilometrov financovaných vozidiel ani o reálnej spotrebe paliva. Preto používame priemery zo zdrojov ako:

- celoštátne údaje o priemernom ročnom nájazde osobných vozidiel,
- údaje mLeasing k tejto problematike,
- najaktuálnejšie emisné faktory vozidiel z databázy DEFRA,
- priemerná spotreba elektrickej energie na prejdenú vzdialenosť pre elektrické vozidlá a index emisií elektriny v Poľsku (KOBIZE).

Rozlišujeme zdroje údajov pre vozidlá individuálnych klientov a klientov SME. Pre nákladné vozidlá SME klientov uplatňujeme dodatočné predpoklady, ak hmotnosť vozidla presahuje 3.5 tony a priemerný nájazd je vyšší ako 40–95 tis. kilometrov (v závislosti od typu).

Všeobecné úvery pre spoločnosti (korporátnych klientov) – absolútne financované emisie skleníkových plynov v rozsahoch 1, 2 a 3 sa odhadujú na základe údajov a emisných faktorov pre jednotlivé rozsahy. Atribučný pomer sa vypočítava ako podiel zostávajúcej sumy na splatenie k celkovému financovaniu činností spoločnosti vyjadrenému ako súčet vlastného kapitálu a dlhu. V prípade verejne obchodovaných spoločností používame vlastný kapitál podľa účtovnej závierky, nie EVIC. Tento prístup vychádza z dostupnosti údajov a používame ho vo všetkých triedach aktív, kde je to opodstatnené. Financované emisie vypočítame ako súčin atribučného faktora, tržieb spoločnosti a emisného faktora pre daný sektor činnosti. Pri niektorých klientoch máme k dispozícii údaje o ich skutočných emisiách. V týchto prípadoch sa financované emisie počítajú ako súčin atribučného faktora a emisií spoločnosti.

Komerčné nehnuteľnosti (CRE, korporátni klienti) – emisie počítame na základe priemerných emisií pre komerčné nehnuteľnosti (nákupné centrá, pasáže, centrá a pod.) z databázy PCAF pre Poľsko. Pre budovy iné ako komerčné, kancelárske, skladové a priemyselné používame emisné faktory PCAF pre hotely. Všeobecné priemyselné budovy klasifikujeme podľa emisného indexu CRE (všeobecný PCAF). Ako hodnotu nehnuteľnosti berieme prvé ocenenie po uvedení nehnuteľnosti do užívania. V prípade syndikovaných úverov zohľadňujeme podiel plochy budovy zodpovedajúci nášmu percentuálnemu podielu v konzorciu. Vo výpočte delíme zostávajúcu sumu na splatenie pôvodnou hodnotou nehnuteľnosti a násobíme emisným faktorom z databázy PCAF. Výsledkom je súčet emisií z komerčných nehnuteľností v rozsahoch 1 a 2. V roku 2025 nevykazujeme emisie rozsahu 3 pre túto triedu aktív.

Financovanie projektov (korporátni klienti) – do tejto kategórie zahrňame iba projekty obnoviteľných zdrojov energie. Ostatné účelové financovanie sa vykazuje v korporátnych úveroch. Výpočty vychádzajú z:

- finančné údaje klientov,
- emisných koeficientov pre solárne, veterné a bioplynové elektrárne z databáz PCAF a EXIOBASE,
- množstvo energie vyrobenej v MWh.

Financované emisie počítame ako súčin atribučného faktora a emisií projektu. Emisie projektu odhadujeme na základe množstva energie vyrobenej projektom v MWh.

Korporátne dlhopisy (korporátni klienti) – emisie sa počítajú podľa rovnakého vzorca ako pri úveroch na všeobecné účely pre spoločnosti – korporátne portfólio. Pri podnikových dlhopisoch sa v čitateli atribučného pomeru používa hodnota samotnej investície, zatiaľ čo menovateľ vychádza z údajov celej spoločnosti, do ktorej bolo investované.

Štátne dlhopisy – na výpočet emisií zohľadňujeme expozície evidované v bankovej knihe (vyjadrené v amerických dolároch) a emitované centrálnymi vládami. Vo vzorci zohľadňujeme emisné ukazovatele danej krajiny získané z databáz OECD, EEA a EPA.

Ako používame primárne údaje pri výpočte financovaných emisií

Pre kategóriu 13 a kategóriu 15 sme prijali prístup založený na metodike PCAF na určenie kvality údajov a ich zdroja, t. j. primárne/odhadované. Hoci táto metodika nie je určená na výpočty v kategórii 13, vzhľadom na absenciu iných dostupných prístupov sme ju považovali za primeranú na účely zachovania konzistentnosti v rámci Skupiny pri tomto zverejnení. PCAF má 5 hodnotení kvality údajov, pričom hodnotenie 1 predstavuje najvyššiu kvalitu údajov a hodnotenie 5 – najnižšiu kvalitu údajov, založenú najmä na odhadoch. Na základe definícií hodnotení kvality údajov pre jednotlivé typy aktív zahrnutých do metodiky PCAF považujeme v rámci Skupiny mBank hodnotenia kvality 1 a 2 za primárne údaje na účely zverejnenia podľa CSRD. Uplatňujeme ich aj na typy aktív, ktoré nie sú zahrnuté do metodiky PCAF, t. j. na tie, ktoré podliehajú zverejneniu v kategórii 13. V roku 2025:

- na emisie štátnych dlhopisov sme uplatnili hodnotenie 1, rovnako ako v predchádzajúcom roku;
- údaje s hodnotením 2 sme uplatnili na emisie týkajúce sa:
 - časti expozície portfólia korporátnych úverov mBank, pri ktorej údaje pochádzajú zo správ spoločností;
 - vozidiel financovaných spoločnosťou mLeasing, pri ktorých sa informácie o spotrebe paliva získavajú z kariet vozidiel a najazdené kilometre sa určujú na základe skutočného nájazdu vozidiel z ukončených flotilových zmlúv;
- pre ostatné typy aktív sme identifikovali hodnotenia na úrovni 3, 4 a 5.

Podiel emisií, ktoré sme vypočítali na základe primárnych údajov, bol:

- pre portfólio mBank v triedach aktív „podnikové úvery a nekótovaný kapitál“ a „kótovaný kapitál a podnikové dlhopisy“: 4.1 %. V roku 2024 sme ešte nepoužívali primárne údaje na výpočet emisií týchto kategórií.
- pre portfólio Skupiny v triede aktív súvahových štátnych dlhopisov: 100 %, a to v roku 2024 aj 2025.
- pre činnosti mLeasing bol podiel primárnych údajov použitých na výpočet emisií 22.4 % v roku 2025 v porovnaní s 21.0 % o rok skôr.

S rozvojom trhovej praxe v tejto oblasti a v rámci rozširovania internej databázy sa Skupina bude usilovať pokryť väčšiu časť aktív primárnymi údajmi. Vidíme riziko, že prebiehajúce práce na znižovaní povinností v oblasti vykazovania udržateľnosti môžu v nasledujúcich rokoch obmedziť prístup k primárnym údajom od klientov. To môže obmedziť tempo zlepšovania kvality výpočtu emisií na trhu.

11.2.8. Ďalšie informácie o zmene klímy

E1-1: 16e Ako finančná inštitúcia nestanovujeme ciele na zvyšovanie podielu výnosov, kapitálových výdavkov (CapEx) a prevádzkových výdavkov (OpEx) zosúladených s taxonómiou EÚ; **16g** Ako finančná inštitúcia nespĺňame podmienky vylúčenia uvedené v článku 12 ods. 1 písm. d) – g) Delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2020/1818 zo 17. júla 2020. Podľa našich najlepších vedomostí nie sme vylúčení z nijakého referenčného ukazovateľa EÚ v súlade s článkom 12 ods. 2 tohto nariadenia.

(E1-5) V roku 2025 Skupina nevykazuje ukazovatele a stanovené ciele v oblasti spotreby energie a energetického mixu z dôvodu nerelevantnosti témy energie v jej vlastných činnostiach. Informácie o energii používanej v Skupine sú zahrnuté v opise emisií vo vlastných činnostiach Skupiny.

(E1-7) Skupina mBank nerealizuje ani sa nezúčastňuje na projektoch odstraňovania skleníkových plynov a znižovania emisií skleníkových plynov financovaných prostredníctvom jednotiek emisií oxidu uhličitého. Nachádzame sa v procese rozširovania a zlepšovania metodiky výpočtu uhlíkovej stopy a uvedené projekty budú posudzované, keď sa Skupina priblíži k úrovni zníženia o 90 % v porovnaní so základným rokom.

(E1-8) Skupina nestanovuje interné ceny uhlíka.

(E1-9) Skupina uplatňuje prechodné obdobie na zverejňovanie informácií týkajúcich sa očakávaných finančných vplyvov vyplývajúcich z významných fyzických a tranzitných rizík a potenciálnych príležitostí súvisiacich s klímou. Vykonávame analýzu dostupných nástrojov a pripravujeme sa na zverejnenie tohto ukazovateľa v rámci regulačného obdobia.

11.3. Biodiverzita a ekosystémy (ESRS E4)

11.3.1. Strategický prístup k biodiverzite

E4-1, ESRS 2 SBM-3

Náš prístup k riadeniu environmentálnych rizík presahuje rámec klimatického rizika.

Činnosti a investície finančných inštitúcií majú vplyv na biodiverzitu. Sú preto vystavené riziku jej straty. Podobne spoločnosti, ktorým finančné inštitúcie poskytujú financovanie, závisia od „služieb“ poskytovaných prírodou a v rôznej miere využívajú prírodný kapitál. Zatiaľ čo finančný sektor si vybudoval kompetencie v oblasti alokácie finančných zdrojov tak, aby nezhoršovali klimatickú zmenu, v oblasti biodiverzity je stále potrebné rozvíjať znalosti a metodiky.

Tému biodiverzity identifikujeme ako významné riziko z pohľadu korporátneho portfólia Skupiny mBank S.A. Všetky politiky a opatrenia opísané v tejto kapitole sa vzťahujú výlučne na downstream časť nášho hodnotového reťazca. Riziko súvisiace so stratou biodiverzity a ekosystémov chápeme ako riziko finančných a/alebo nefinančných strát vyplývajúcich súčasne z:

- tlakov vyvíjaných činnosťami subjektov na prírodné zdroje (napr. degradácia biotopov, znečistenie a emisie škodlivých látok, nadmerné využívanie zdrojov, zavádzanie invázných druhov), a
- závislosti obchodných modelov od ekosystémových služieb (napr. prístup k vodným zdrojom, opelenie, úrodnosť pôdy a jej retenčná schopnosť, regulácia prírodných rizík), ktorých degradácia znižuje schopnosť klientov generovať peňažné toky a/alebo znižuje hodnotu zabezpečenia alebo si vyžaduje vynaloženie nákladov na adaptáciu.

Riziko z pohľadu podnikateľských subjektov sa môže materializovať viacerými spôsobmi. Činnosti, ktoré vyvíjajú tlak a vedú k degradácii ekosystémov, môžu viesť k administratívnym sankciám alebo nárokom na náhradu škody. Závislosť od prírodných zdrojov v prípade ich obmedzenej dostupnosti môže viesť k narušeniam dodávateľských reťazcov, poklesu príjmov a ziskovosti. Okrem toho môže byť subjekt nútený vynaložiť dodatočné náklady súvisiace so zavedením kompenzačných opatrení (napr. výstavba nových zdrojov vody) alebo prispôbením výrobných procesov udržateľnejším štandardom. Strata biodiverzity môže tiež viesť k nefinančným stratám, napr. k oslabeniu reputácie spoločnosti. To môže mať za následok stratu dôvery klientov, obmedzený prístup k financovaniu alebo dokonca finančné straty.

Spoľahlivé meranie vplyvu na biodiverzitu a ekosystémy a závislosti od systémových služieb si vyžaduje rozvoj jednotných trhových metódik a postupov. Na meranie vplyvu portfólia sme sa rozhodli použiť nástroj ENCORE (Exploring Natural Capital Opportunities, Risks and Exposure). Prvú analýzu sme pomocou tohto nástroja vykonali v roku 2024. V tomto vykazovanom roku sme analýzu zopakovali a jej výsledky sú uvedené v časti [11.3.5 Ukazovatele vplyvu súvisiace s biodiverzitou – expozícia](#). Ukazovatele vplyvu súvisiaceho s biodiverzitou – expozícia portfólia. Scénárové analýzy v oblasti biodiverzity sme nevykonali na identifikáciu rizikových faktorov v rôznych časových horizontoch.

11.3.2. Politiky na ochranu biodiverzity a ekosystémov v kontexte portfólia Skupiny mBank

E4-2 MDR-P

Skupina mBank má zavedené interné predpisy, ktoré vytvárajú rámec spolupráce s korporátnymi klientmi. Prispievajú k znižovaniu nepriameho negatívneho vplyvu Skupiny mBank S.A. na ekosystémy a biodiverzitu. Segment korporátneho bankovníctva banky pôsobí iba v Poľsku, preto sa regulácie vzťahujú výlučne na jeho územie..

Interné predpisy platné v mBank sú najmä:

- Úverová politika pre odvetvia citlivé z hľadiska klimatickej politiky Európskej únie (ďalej len „klimatická politika“). Najvyšším orgánom banky zodpovedným za jej implementáciu je Výbor pre riadenie rizík korporátneho a investičného bankovníctva (podrobnejšie sme ju opísali v ESRS E1),
- Politika F&A (Food & Agro) financovania agropotravinárskeho sektora, účinná od 31. októbra 2025. Za jej implementáciu zodpovedá Výbor pre riadenie rizík korporátneho a investičného bankovníctva,
- Stratégia riadenia reputačného rizika, ktorej implementácia je v zodpovednosti riaditeľa útvaru Integrovaného riadenia rizík a kapitálu,

- Politika obsluhy odvetví citlivých z pohľadu reputačného rizika mBank, ktorej implementácia patrí do zodpovednosti Výboru pre riadenie rizík retailového bankovníctva.

Politiky sú dostupné všetkým zamestnancom v internej sieti.

Vyššie uvedené politiky definujú prístup k financovaniu činností, ktoré môžu byť spojené so zvýšenými emisiami, vysokou spotrebou vody, majú významný negatívny vplyv na prírodné prostredie alebo obmedzujú dobré životné podmienky zvierat. Regulácia úverového a reputačného rizika presúva finančné toky do oblastí ekonomiky, ktoré prechádzajú transformáciou alebo podporujú environmentálne neutrálnu ekonomiku a environmentálne udržateľné činnosti. Témy biodiverzity a klimatickej zmeny sú vzájomne prepojené. Biodiverzita zohráva kľúčovú úlohu pri zmierňovaní klimatickej zmeny napríklad prostredníctvom pohlcovania oxidu uhličitého lesmi a rašeliniskami. Tento vzťah je však obojsmerný, keďže emisie skleníkových plynov sú významným faktorom ovplyvňujúcim stav biodiverzity a zdravie ekosystémov. Výsledky analýzy a ciele stanovené v oblasti klimatických zverejnení sú prepojené so závermi a ambíciami v oblasti biodiverzity a rozmanitosti ekosystémov.

Skupina mBank neprijala samostatné regulácie týkajúce sa rizík v oblasti biodiverzity a ochrany ekosystémov, udržateľného poľnohospodárstva, odlesňovania ani ochrany vodných a morských zdrojov. Úverová politika pre odvetvia citlivé z hľadiska klimatickej politiky Európskej únie a politika F&A určujú okrem iného apetít pre:

- financovanie činností, ktoré majú negatívny vplyv na prírodné prostredie (napr. ťažba fosílnych palív v najširšom zmysle a súvisiace činnosti),
- financovanie činností, ktoré nadmerne využívajú zvieratá (napr. nemožnosť financovať klientov, ktorých činnosť je založená na chove zvierat na kožušiny, a požiadavky na zabezpečenie primeranej úrovne welfare v procesoch živočíšnej výroby),
- financovanie projektov, ktoré majú pozitívny vplyv na biodiverzitu a ekosystémy, ak korporátny klient v rámci úverového procesu preukáže, že realizovaný projekt má takýto vplyv,
- produkty prepojené s cieľmi dekarbonizácie a transformačnými plánmi korporátnych klientov, ktoré zdôrazňujú implementáciu environmentálnych opatrení vrátane znižovania emisií skleníkových plynov a spotreby vody.

Politika mBank pre obsluhu odvetví citlivých z pohľadu reputačného rizika definuje prístup banky k využívaniu environmentálne hodnotných alebo chránených území (napr. prírodné rezervácie, krajinné parky, prísne chránené územia, územia Natura 2000 a podobné oblasti) a obmedzuje pravdepodobnosť nadviazania spolupráce so subjektmi, ktoré hrubo porušujú predpisy a právne normy v oblasti ochrany prírody.

Od decembra 2025 pôsobí mBank S.A. na základe pokynu predsedu Predstavenstva, ktorý zahŕňa katalóg rizík mBank. Za implementáciu regulácie je zodpovedný útvar Integrovaného riadenia rizík. V katalógu environmentálnych rizík sme okrem klimatického rizika definovali aj riziká súvisiace so stratou biodiverzity a ekosystémov. Riziko straty biodiverzity sme identifikovali ako horizontálne riziko, ktoré v rôznej miere ovplyvňuje tradičné bankové riziká. Domnievame sa, že významnosť tohto rizika môže nastať v dlhodobom horizonte, t. j. v horizonte nad 5 rokov.

11.3.3. Aktivity a zdroje v oblasti biodiverzity a ekosystémov

E4-3

Klíma a biodiverzita sú úzko prepojené a navzájom sa ovplyvňujú. Klimatická zmena ovplyvňuje biodiverzitu napríklad prostredníctvom rastu teplôt, zmien v zrážkach, okysľovania oceánov a častejších extrémnych poveternostných javov. To môže viesť k strate biotopov, posunu areálov výskytu druhov a zvýšenému riziku ich vyhynutia. Naše aktivity v posledných rokoch sa zameriavali predovšetkým na znižovanie emisií skleníkových plynov. Potvrdili sme a verifikovali naše dekarbonizačné ciele iniciatívou Science-Based Targets (SBTi) pre vlastné operácie aj portfólio. V októbri 2025 sme prijali Plán transformácie. Informácie o našich aktivitách v oblasti znižovania emisií a dekarbonizácie portfólia uvádzame v časti [11.2 Klimatická zmena \(ESRS E1\)](#). Okrem toho analyzujeme transakcie Skupiny z pohľadu zverejňovania podľa taxonómie. Skúmame, či financovanie projektov zameraných na zmierňovanie a adaptáciu na klimatickú zmenu nespôsobuje závažnú ujmu biodiverzite.

Implementovali sme postupy týkajúce sa výberu subjektov, ktorým poskytujeme financovanie. Naši korporátni klienti sú povinní spolu so žiadosťou o úver predložiť vyhlásenie potvrdzujúce, že sa riadia 10 princípmi Global Compact a právnymi predpismi v súlade s usmerneniami OECD. Predajní analytici overujú typ činnosti klienta a riadia sa klimatickou politikou banky pri určovaní úrovne rizika klienta. Ak

je riziko zvýšené (napr. subjekty z energeticky náročných odvetví a odvetví spojených s ťažobným priemyslom), vykonávame hĺbkové posúdenie možnosti poskytnutia financovania.

Od roku 2024 vykonáva Oddelenie procesov korporátnych rizík analýzy korporátneho portfólia Skupiny pomocou nástroja ENCORE. Umožňuje nám identifikovať odvetvia, ktorých financovanie:

- je spojené s negatívnymi vplyvmi na biodiverzitu a ekosystémové služby,
- vystavuje Skupinu rizikám vyplývajúcim zo závislosti klientov od ekosystémových služieb.

11.3.4. Ciele v oblasti biodiverzity a ochrany ekosystému

E4-4 MDR-T

K 31. decembru 2025 Skupina mBank nestanovila ciele pre ochranu biodiverzity a ekosystémov nad rámec cieľov dekarbonizácie. V nasledujúcich rokoch budeme rozvíjať kompetencie v oblasti biodiverzity a sledovať vznikajúce postupy vo finančnom sektore. V súlade so Stratégiou Skupiny mBank S.A. na roky 2026–2030 sa usilujeme dosiahnuť klimatickú neutralitu v úverovom portfóliu do roku 2050. Realizácia tohto cieľa bude jedným z kľúčových prvkov podporujúcich stabilitu biodiverzity a ekosystémov.

11.3.5. Ukazovatele vplyvu súvisiace s biodiverzitou – expozícia portfólia

E4-5 MDR-M

Základné metriky uvedené v štandarde E4 sú určené pre spoločnosti, ktoré priamo vyvíjajú tlak na životné prostredie prostredníctvom vlastných činností. Finančný sektor zatiaľ nevyvinul jednotné štandardy v tejto oblasti. Napriek tomu sme sa snažili nájsť nástroje, ktoré by nám pomohli posúdiť vplyv našich činností na biodiverzitu. Rozhodli sme sa vykonať analýzu pomocou nástroja ENCORE. Tento nástroj približne definuje, ako sú ekonomické sektory a výrobné procesy závislé od životného prostredia a ako naň vplyvajú. Takéto poznatky sú pre finančné inštitúcie dôležité, keďže prostredníctvom úverových a investičných aktivít sú vystavené sektorom s vysokými rizikami v oblasti biodiverzity.

Analyzované korporátne portfólio Skupiny mBank S.A. zahŕňa portfóliá spoločností: mBank S.A., mFaktoring S.A., mLeasing Sp. z o.o. a LeaseLink Sp. z o.o. Celková hodnota expozície analyzovanej pomocou tohto nástroja dosiahla k 31. decembru 2025 sumu 98,86 mld. PLN.

Analýza potenciálnych dopadov na biodiverzitu a ekosystémy

Východiskovým bodom pre posúdenie vplyvov bola databáza ENCORE a výsledky (hodnotenia), ktoré obsahuje. ENCORE definuje väzby medzi ekonomickou činnosťou a jej vplyvom (tlakom) na prírodu. Tieto vplyvy treba podľa ENCORE chápať ako „využívanie merateľného množstva prírodných zdrojov alebo uvoľňovanie merateľného množstva látok, ako aj fyzikálnych a biologických faktorov“. Tieto vplyvy možno preto považovať za „faktory vplyvu“. Zoznam vplyvov v databáze ENCORE pozostáva z 13 prvkov (všetky sme zahrnuli do hodnotenia Skupiny).

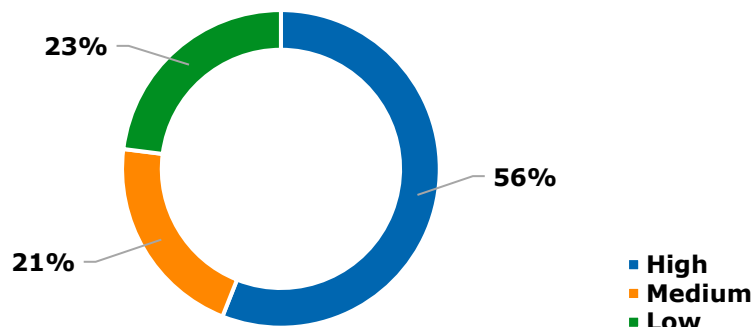
Na určenie konečnej úrovne vplyvu ENCORE hodnotí:

- veľkosť celkového ročného finančného výsledku hospodárskej činnosti,
- typickú mieru tlaku vyvíjaného danou ekonomickou činnosťou.

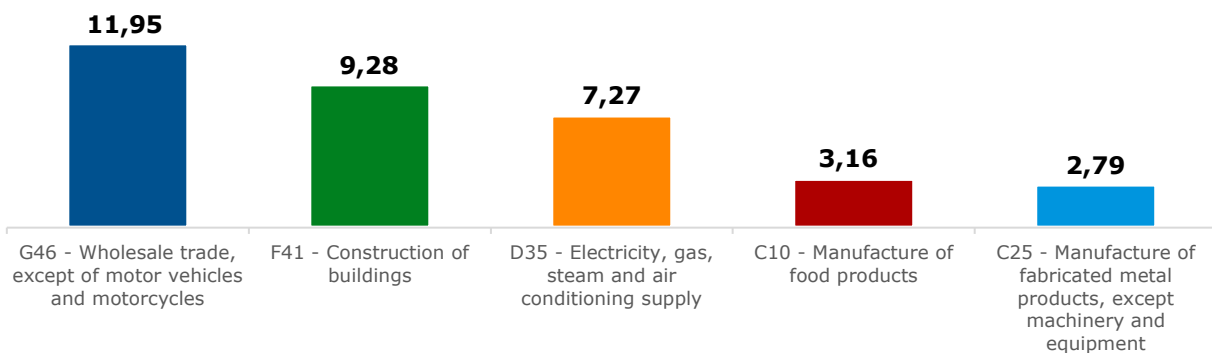
Vykonaná expertná analýza umožňuje určiť úrovne vplyvu pre konkrétnu ekonomickú činnosť: veľmi nízka, nízka, stredná, vysoká a veľmi vysoká. Použili sme internú metodiku, v ktorej sme vykonali prevod na 3-stupňovú škálu (riziko: vysoké, stredné a nízke).

Na základe vykonanej analýzy korporátneho úverového portfólia Skupiny sme klasifikovali 56 % hodnoty expozície ako „vysoké riziko“. 21 % portfólia sme definovali ako „stredné riziko“. V roku 2024 tieto hodnoty predstavovali 55 %, resp. 23 %. V porovnaní s rokom 2024 zostal zoznam piatich odvetví s najväčšou expozíciou a vysokým rizikom vyplývajúcim z ich vplyvu na ekosystémy a biodiverzitu nezmenený.

Rozdelenie rizika vyplývajúceho zo závislosti od biodiverzity a ekosystémov v portfóliu financovania korporátnych klientov Skupiny mBank k 31. decembru 2025



Závislosti – zoznam piatich odvetví s najvyššou expozíciou a vysokým rizikom – Skupina mBank (mld. PLN)



Medzi odvetvia s najvyššou angažovanosťou a vysokým rizikom súvisiacim s vplyvom na biodiverzitu a závislosťou od nej patrili činnosti súvisiace s výrobou elektriny.

Skupina mBank má takmer výlučne expozície voči výrobe elektriny z obnoviteľných zdrojov energie. Rizikové váhy priradené výrobe energie sa vzťahujú na konvenčnú výrobu energie, ktorá predstavuje podstatne vyššie riziko pre biodiverzitu. Zároveň sa prijímajú opatrenia na zabezpečenie osobitnej ochrany biodiverzity. Pri každom projekte financovania obnoviteľných zdrojov energie, ktorý spĺňa parametre stanovené v predpisoch, vyžadujeme predloženie environmentálneho rozhodnutia. Vždy, keď sa vo fáze plánovania projektu identifikujú environmentálne alebo sociálne riziká, je potrebné predložiť a realizovať opatrenia na zmiernenie týchto rizík.

Analýza závislosti od ekosystémových služieb

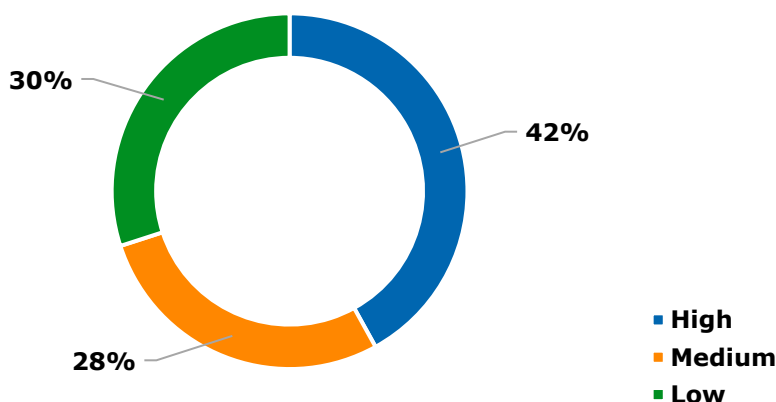
Riziko spojené so stratou biodiverzity nevzniká len v dôsledku vplyvu portfólia banky na ekosystémy. Vyplýva aj zo závislosti klientov banky od ekosystémových služieb, ktoré využívajú. Podniky financované bankou, ktoré závisia od prírodných zdrojov alebo ekosystémových služieb, môžu v dôsledku degradácie životného prostredia čeliť narušeniam, zvýšeným nákladom alebo nižšej produktivite. To môže v konečnom dôsledku viesť k zhoršeniu ich finančnej situácie a neschopnosti splácať záväzky, čím vzniká riziko pre banku. Na posúdenie miery závislosti ekonomických činností od ekosystémových služieb sme vykonali kvalitatívne aj kvantitatívne hodnotenie. Výsledkom bolo priradenie hodnotení jednotlivým

podnikateľským činnostiam od veľmi nízkej, cez nízku a strednú až po vysokú a veľmi vysokú úroveň. Databáza ENCORE rozlišuje 25 ekosystémových služieb. Každá z nich bola Skupinou hodnotená.

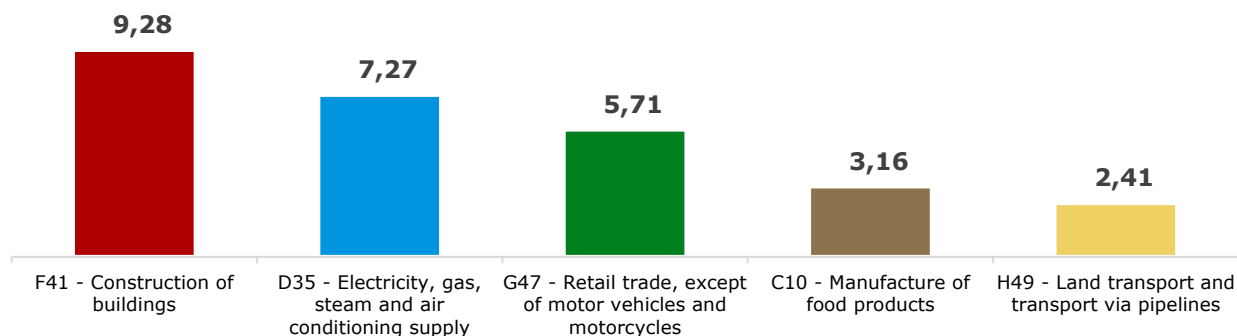
V súlade s internou metodikou sme vykonali mapovanie expozícií a priradili sme úrovne rizika na 3-stupňovej škále (vysoké, stredné a nízke riziko) na základe hodnotení závislosti podľa ENCORE.

Na základe analýzy korporátneho úverového portfólia Skupiny sme klasifikovali 42 % hodnoty expozície ako „vysoké riziko“. 28 % portfólia sme označili ako „stredné riziko“. V roku 2024 tieto hodnoty predstavovali 41 % a 31 %. V porovnaní s rokom 2024 zostal zoznam piatich sektorov s najvyššou expozíciou a vysokou úrovňou rizika vyplývajúcou zo závislosti od ekosystémových služieb nezmenený.

Rozdelenie rizika vyplývajúceho zo závislosti od biodiverzity a ekosystémov v portfóliu financovania korporátnych klientov Skupiny mBank k 31. decembru 2025



Závislosti – zoznam piatich odvetví s najvyššou expozíciou a vysokým rizikom – Skupina mBank (mld. PLN)



Záver z analýzy – štruktúra expozície a riziko spojené so stratou biodiverzity a ekosystémov

Analýza predstavuje hodnotný základ pre Skupinu mBank na rozvoj metodík a nástrojov riadenia otázok biodiverzity v činnosti finančnej inštitúcie. Jej výsledky by sa však mali interpretovať opatrne. Po prvé, neodrážajú rozsah skutočného negatívneho vplyvu subjektov financovaných skupinou na životné prostredie a jeho ekosystémy. Napríklad nepoznáme množstvo odberu podzemných alebo povrchových vôd zo strany klienta ani úroveň produkcie tuhého odpadu. Identifikovali sme len potenciálne významné oblasti vplyvu charakteristické pre daný sektor. Po druhé, analýza neukazuje riziko spojené so stratou biodiverzity a tlakom na fungovanie ekosystémov v hodnotovom reťazci subjektov. Napríklad pri posudzovaní rizika subjektu pôsobiaceho v oblasti distribúcie a predaja vozidiel ENCORE nezohľadňuje

vplyvy používania vozidiel so spaľovacím motorom konečným užívateľom. Výsledky analýzy však poukazujú na najdôležitejšie aspekty vplyvu konkrétnych ekonomických činností na prírodné prostredie. Zároveň poukazujú na závislosti od služieb poskytovaných ekosystémami. Analýza je preto prirodzeným a nevyhnutným východiskovým bodom pre hĺbkové štúdie zamerané na vybrané oblasti a témy. Okrem toho môže identifikácia významných rizikových faktorov súvisiacich so závislosťou alebo vplyvom na biodiverzitu a stav ekosystémov slúžiť ako základ pre zavedenie zmien v politikách Skupiny mBank v budúcnosti.

Hodnotenie skutočného vplyvu veriteľa na biodiverzitu a riziká ekosystémov je obmedzené nedostatkom dostupných kvantitatívnych a kvalitatívnych údajov. V dôsledku menšieho rozsahu subjektov zahrnutých do reportovania podľa smernice CSRD oproti jej pôvodnej podobe nevidíme systémové riešenia, ktoré by mohli výrazne znížiť dátovú medzeru v tejto oblasti.

Doteraz vykonané analýzy identifikovali najdôležitejšie oblasti, ktoré si vyžadujú ďalšie sledovanie. Nachádzame sa v počiatočnej fáze plánovania aktivít na zníženie rizika straty biodiverzity, avšak táto oblasť si vyžaduje ďalšie hĺbkové analýzy.

11.3.6. Očakávané finančné efekty vyplývajúce z rizík a príležitostí súvisiacich s biodiverzitou

E4-6

V súvislosti s ukazovateľom očakávaných finančných efektov z významných rizík a príležitostí súvisiacich s biodiverzitou a ekosystémami sa Skupina mBank rozhodla využiť prechodné obdobie.

11.4. Zverejnenia podľa taxonómie EÚ

11.4.1. Čo je taxonómia a ako funguje?

V júni 2020 Európska komisia prijala nariadenie, ktorým sa stanovuje rámec na uľahčenie udržateľných investícií, známe aj ako **taxonómia EÚ**. Na základe tohto nariadenia **bol vytvorený jednotný klasifikačný systém pre environmentálne udržateľné činnosti**.

Taxonómia obsahuje zoznam oprávnených činností, ktoré môžu mať pozitívny vplyv na životné prostredie. Oprávnená činnosť môže byť považovaná za zosúladenú **s taxonómiou**, ak:

- Spĺňa technické kritériá výberu:
 - **významne prispieva** k dosiahnutiu aspoň jedného environmentálneho cieľa stanoveného v taxonómii, a
 - **nespôsobuje významnú ujmu** žiadnemu z ostatných environmentálnych cieľov.



- vykonáva sa sociálne zodpovedným spôsobom, čo znamená, že je v súlade s minimálnymi zárukami.

Posúdenie týchto kritérií umožňuje určiť, či daný projekt alebo investícia podporí životné prostredie udržateľným spôsobom, prispeje k znižovaniu emisií skleníkových plynov a pomôže dosiahnuť cieľ klimateckej neutrality Európskej únie do roku 2050.

Európska komisia v súčasnosti prehodnocuje požiadavky súvisiace s taxonómiou. Jedným z výsledkov tohto procesu je delegované nariadenie zo 4. júla 2025, ktoré sa okrem iného zaoberá spôsobom zverejňovania informácií. Toto nariadenie nadobudlo účinnosť na začiatku tohto roka. Aktívne sme sa zapojili do konzultácie návrhu z 4. júla, ako aj do ďalších legislatívnych iniciatív Európskej komisie. Predložili sme návrhy zmien a praktické interpretácie. Oceňujeme zjednodušenia, ktoré boli zavedené, a pozitívne hodnotíme pokračujúce úsilie Komisie.

11.4.2. Naše povinnosti v oblasti vykazovania a spôsob výpočtu ukazovateľa zelených aktív (GAR)

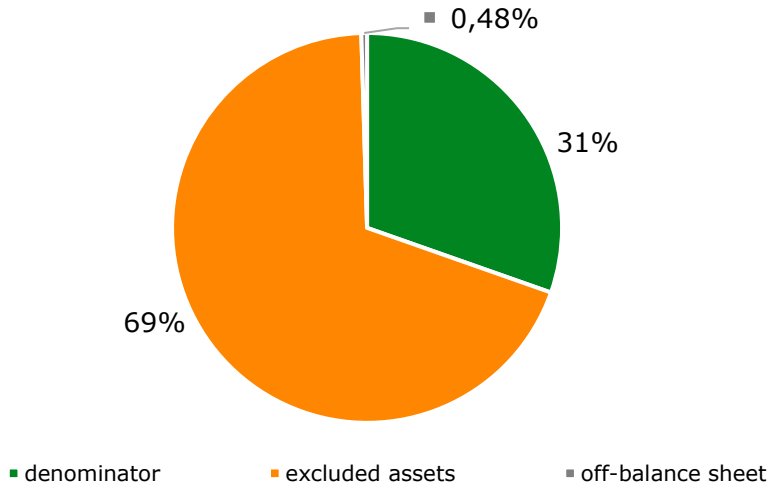
Skupina mBank je povinná vykazovať informácie o udržateľnosti a aktivitách podporujúcich environmentálne ciele z pohľadu úverovej inštitúcie. Z tohto dôvodu je kľúčovým ukazovateľom pre našu Skupinu ukazovateľ Green Asset Ratio (GAR). V rámci našej Skupiny vykonávajú významné činnosti v kontexte taxonómie tieto subjekty:

- mBank v Poľsku a jeho zahraničné pobočky v Českej republike a na Slovensku,
- mBank Hipoteczny,
- mLeasing (vrátane Asekum a LeaseLink),
- mFaktoring, a
- mTFI.

GAR predstavuje percentuálny podiel aktív financujúcich ekonomické činnosti, ktoré sú v súlade s taxonómiou, na celkových posudzovaných aktívach. Rozsah týchto aktív zahŕňa: úvery a pohľadávky, dlhové cenné papiere, kapitálové nástroje a prevzaté zabezpečenie.

Definícia indikátora GAR nám umožňuje prezentovať približne 31 % našich expozícií. V zostávajúcich 69 % tvoria najväčší podiel expozície voči centrálnym bankám (23.1 %) a expozície voči segmentu MSP (22.8 %).

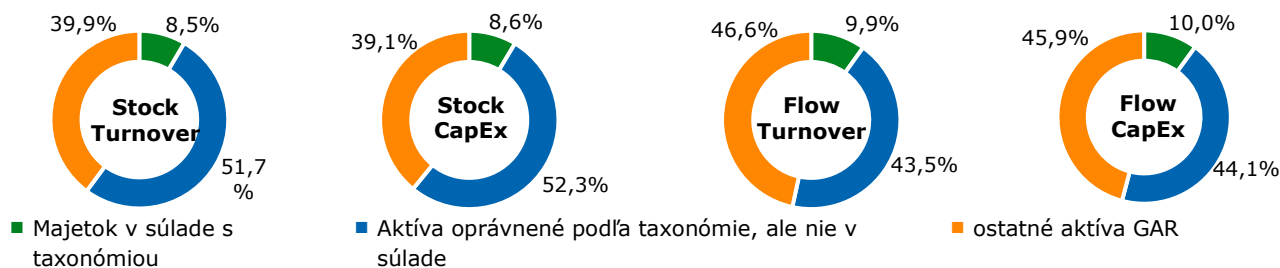
69% mBank aktív nie je zahrnutých v ukazovateli GAR



V čitateli aj menovateli zahrňujeme financovanie poskytnuté:

- finančným a nefinančným podnikom, vrátane ich dcérskych spoločností, ktoré sú povinné zverejňovať nefinančné informácie v súlade s CSRD,
- domácnostiam,
- jednotkám územnej samosprávy (iba pri účelovom financovaní) a
- dobrovoľne aj finančným a nefinančným podnikom, ktoré nepodliehajú povinnosti zverejňovať nefinančné informácie podľa CSRD. Tento prístup nám umožňuje zahrnúť do ukazovateľa GAR tie podniky, ktorých činnosti sú v súlade s taxonómiou.

11.4.3. Povinné ukazovatele taxonómie Skupiny mBank pre rok 2025



Pre čitateľ aj menovateľ KPI sú hodnoty jednotlivých položiek prezentované ako hrubé účtovné hodnoty. Pri stave boli vykazované hodnoty odsúhlasené s konsolidovanými výkazmi FINREP.

KPI GAR pre rok 2025

KPI obratu (stock)	KPI CapEx (stock)	KPI obratu (flow)	KPI CapEx (flow)
8.46%	8.58%	9.90%	10,03%

Ukazovatele taxonómie prezentujú stav aktív Skupiny mBank S.A. k súvahovému dátumu 31. decembra 2025, ako aj tok aktív, teda novo vzniknuté expozície v roku 2025.

11.4.4. Stratégia Skupiny mBank a prístup k financovaniu aktivít v súlade s taxonómiou

V ESG stratégii Skupiny mBank S.A. na roky 2021–2025 sme si stanovili cieľ podporovať našich klientov v oblasti udržateľného financovania a energetickej transformácie. Stanovené ciele sme dosiahli, vrátane:

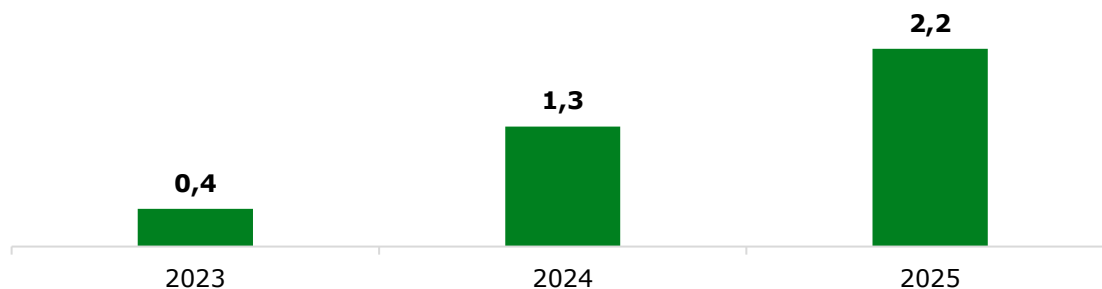
- Poskytli sme klientom viac ako 10 mld. PLN udržateľného financovania pre obnoviteľné zdroje energie, dekarbonizáciu, riešenia obehového hospodárstva, elektromobilitu a ďalšie oblasti; zároveň sme mobilizovali viac ako 10 mld. PLN prostredníctvom organizácie emisií zelených dlhopisov a konzorcií. Tým sme náš cieľ prekročili dvojnásobne.
- Zvýšili sme podiel energeticky efektívnych hypotekárnych úverov na bývanie v celkovom ročnom predaji hypoték na 17 % v roku 2025.

Na jeseň 2025 sme prijali novú stratégiu Skupiny mBank S.A. na roky 2026–2030 s názvom „Full Speed Ahead!“, ktorá zahŕňa aj ciele v oblasti udržateľnosti. V rámci tejto stratégie plánujeme okrem iného:

- V maloobchodnom bankovníctve zdvojnásobiť **objem hypotekárnych úverov v súlade s taxonómiou** (v porovnaní s rokom 2024).
- V korporátnom bankovníctve bude udržateľné, transformačné a dopadovo orientované financovanie predstavovať 15 % celkových úverových expozícií korporátneho sektora (v porovnaní s 11 % v roku 2024).

Viac informácií o plnení cieľov predchádzajúcej stratégie a cieľoch novej stratégie je uvedených v ESRS 2 1.13.

Nová stratégia zahŕňa požiadavky taxonómie týkajúce sa budov uvedených do užívania pred rokom 2021. Od roku 2026 sa požiadavky na energetickú efektívnosť pre tieto budovy budú odvíjať od hranice najlepších 15 % výkonnosti.

Konzistentne zvyšujeme predaj úverov v súlade s taxonómiou.**Ročný objem predaja realitových hypoték zosúladených s taxonómiou
(v mld. PLN)**

Nie všetky hypotéky zosúladené s taxonómiou budú zahrnuté v GAR, keďže časť nášho portfólia je vylúčená z dôvodov opatrnosti — napríklad v situáciách, keď klient kúpi jednu nehnuteľnosť, ale poskytne zábezpeku na inú.

11.4.5. Naša metodika výpočtu pomeru zelených aktív (GAR) a prístup k financovaniu aktivít v súlade s taxonómiou**Expozície retailového bankovníctva**

Pre účely taxonómie posudzujeme hypotekárne úvery na kúpu, výstavbu alebo renováciu rezidenčnej nehnuteľnosti, alebo na náklady súvisiace s refinancovaním, ako aj spotrebiteľské úvery na kúpu vozidla.

Hypotekárne úvery

Analyzujeme hypotekárne úvery podľa technických skríningových kritérií uvedených v sekcii 7.7 Nadobúdanie a vlastníctvo budov s cieľom zmierňovania klimatických zmien. Hodnotenie prebieha v dvoch fázach.

V prvom kroku overujeme energetickú hospodárnosť nehnuteľnosti na základe certifikátov energetickej hospodárnosti (EPC). Pre expozície mBank v Poľsku a mBank Hipoteczny sú certifikáty získavané od klientov alebo zo Centrálneho registra energetickej hospodárnosti budov, ktorý vedie Ministerstvo rozvoja a technológií. **Aktuálne máme pre 30 % financovaných nehnuteľností informácie o primárnej energetickej náročnosti.** Pre expozície mBank v Českej republike a na Slovensku sa EPC získavajú výlučne od klientov.

Údaje o energetickej efektívnosti porovnávame s požiadavkami platnými pre budovy, ktoré závisia od dátumu vydania kolaudačného rozhodnutia.

Dátum kolaudačného rozhodnutia	Kritérium taxonómie	Komentár
Pred 31. decembrom 2020	Budova má energetickú triedu aspoň A. Alternatívne patrí medzi 15 % najenergetickejšie budovy v krajine alebo regiónu z hľadiska primárneho energetického dopytu.	Verejné orgány (PL a CZ) zverejňujú 15% energeticky najefektívnejších budov na základe indikátorov pre budovy postavené v danej krajine pred 31. decembrom 2020. Na Slovensku uplatňujeme triedu energetickej výkonnosti.
Po 31. decembri 2020	Primárna energetická spotreba budovy je minimálne o 10 % nižšia ako platný prah NZEB.	NZEB označuje takmer nulový štandard budov zavedený v jednotlivých krajinách na základe smernice EPBD.

Klientom, ktorí majú záujem o kúpu nehnuteľnosti spĺňajúcej požiadavky uvedené v tabuľke, ponúkame výhodnejšie cenové podmienky. Viac informácií o tejto téme je uvedených v ESRS E1. Implementácia stratégie „Full Speed Ahead!“ – vrátane cieľa zdvojnásobiť objem predaja hypotekárnych úverov zosúladených s taxonómiou – podporí ďalší rast tohto portfólia.

V druhom kroku posudzujeme, či je nehnuteľnosť vystavená fyzickým klimatickým rizikám. V Poľsku primárne skúmame riziká súvisiace s povodňami a búrkami¹⁰. V Českej republike a na Slovensku posudzujeme vystavenie prívalovým dažďom a lesným požiarom. Toto posúdenie je založené na lokalite nehnuteľnosť

V prípade retailových hypotekárnych úverov neoverujeme dodržiavanie minimálnych záruk.

Kúpa nehnuteľnosti nie je spojená s výrobou tovarov ani poskytovaním služieb, na ktoré sa vzťahujú dodatočné vysvetlenia Európskej komisie z 8. novembra 2024. Táto činnosť je navyše vykonávaná samotnými spotrebiteľmi alebo s pomocou stavebných spoločností so sídlom v EÚ, čo obmedzuje riziko nedodržania minimálnych záruk. Z týchto dôvodov nepovažujeme dodatočné preverovanie výrobcov alebo stavebných spoločností za potrebné.

Úvery na auto

Úvery na vozidlá už klientom neposkytujeme. Zároveň nemáme dostatočné údaje na posúdenie technických skríningových kritérií pre existujúce portfólio. Preto sú tieto úvery klasifikované ako oprávnené, ale nie zosúladené s taxonómiou. Žiadne iné nezabezpečené spotrebiteľské úvery poskytované retailovým klientom nespádajú do rozsahu činností relevantných z hľadiska taxonómie.

Expozície korporátneho bankovníctva

Pre účely taxonómie posudzujeme financovanie všeobecného účelu aj financovanie na základe výnosov poskytnuté finančným inštitúciám a nefinančným korporáciám. Klienti podliehajúci povinným požiadavkám na reportovanie boli identifikovaní na základe zoznamu poskytnutého Úverovým informačným úradom (BIK) a údajov dostupných v našich interných systémoch.

Všeobecné financovanie

Pri všeobecnom financovaní (kde nám nie je známy účel použitia prostriedkov) posudzujeme oprávnenosť a zosúladenie expozícií s taxonómiou na základe informácií z výročných správ klientov. Tieto informácie získavame buď z BIK, alebo priamo od klientov. KPI klientov týkajúce sa oprávnenosti a zosúladenia ich činností s taxonómiou násobíme výškou našej expozície.

Účelovo viazané financovanie

Pri korporátnych klientoch sú podmienky udržiavateľného financovania založené na technických skríningových kritériách taxonómie, ako aj na trhových štandardoch. Posúdenie oprávnenosti a zosúladenia projektov s taxonómiou sa vykonáva na základe účelu financovania a vyhlásení klientov. V odôvodnených prípadoch nám klienti poskytujú dokumentáciu potvrdzujúcu, že investícia spĺňa technické skríningové kritériá. Pravidelne zdieľame znalosti s klientmi týkajúce sa technických kritérií a minimálnych záruk, keďže sme rovnako odhodlaní zabezpečiť, aby činnosti našich klientov boli zosúladené s taxonómiou a prispievali k transformácii širšej ekonomiky smerom ku klimatickej neutralite.

V rámci celého portfólia mBank evidujeme **viac ako dvadsať transakcií**, ktoré spĺňajú technické skríningové kritériá taxonómie, v hodnote presahujúcej **1 mld. PLN**. Projekty klasifikované ako zosúladené s taxonómiou zahŕňajú najmä **veterné farmy a fotovoltické inštalácie**. Všetky tieto transakcie boli uzavreté s klientmi, ktorí nemajú povinnosť zverejňovať nefinančné informácie. Preto sme ich do GAR zahrnuli na dobrovoľnej báze.

V portfóliu mLeasing evidujeme viac ako dva a pol tisíce transakcií zosúladených s taxonómiou v hodnote presahujúcej 240 mil. PLN. V každej transakcii posudzujeme financované aktíva: **fotovoltické inštalácie, elektrické automobily a lokomotívy**, ako aj ich výrobcovia a nájomcovia. Najväčšou výzvou pri posudzovaní elektrických automobilov bolo získanie údajov o pneumatikách, ktoré sme zhromaždili od autorizovaných predajcov automobilov. Výzvou pri elektrických lokomotívach bolo kritérium vyžadujúce potvrdenie, že lokomotíva nie je určená na prepravu fosílnych palív. Toto kritérium

¹⁰ Posúdenie klimatických rizík bolo vykonané v súlade s prílohou A. Na základe analýz a národných plánov adaptácie na zmenu klímy — najmä Strategického adaptačného plánu pre sektory a oblasti zraniteľné voči zmene klímy do roku 2020 s perspektívou do roku 2030 a Národného energetického a klimatického plánu do roku 2030 — boli ako najrelevantnejšie riziká pre sektor budov v Poľsku identifikované riziká súvisiace s povodňami. Analýza využívala dátový súbor „Klimada 2.0“ a projekcie vypracované v rámci scenára IPCC RCP 8.5, ktorý predpokladá zvýšenie priemernej teploty Zeme až o 4,9 °C do roku 2050 v porovnaní s predindustriálnym obdobím.

sme overovali na základe podnikateľského profilu nájomcu. Všetky tieto expozície boli tiež zahrnuté do GAR na dobrovoľnej báze.

V mBank posudzovanie toho, či naši klienti vykonávajú svoju činnosť v súlade s minimálnymi sociálnymi zárukami, vychádzalo z ich vyhlásení, informácií zverejnených vo výročných správach, údajov získaných z Úverového informačného úradu (BIK) a výsledkov mediálneho monitoringu.

Pri mLeasingu sa hodnotenie toho, či výrobcovia panelov pôsobiacich mimo EÚ — alebo tých, ktoré sú považované za významné riziko porušenia minimálnych záruk — dodržiavajú tieto záruky, zakladá na **zoznamoch Európskej banky pre obnovu a rozvoj (EBRD)** alebo na **certifikátoch** potvrdzujúcich dodržiavanie minimálnych záruk. Pre spoločnosti so sídlom v EÚ alebo v jurisdikciách s nízkym rizikom nedodržiavania predpisov (napr. Spojené kráľovstvo) sa spoliehame na informácie zverejnené v ročných správach a na monitorovanie médií. Okrem toho, pre menších výrobcov a nájomcov predpokladáme, že riziko nedodržiavania minimálnych opatrení je obmedzené a nie je potrebné ďalšie overovanie.

Expozície voči nefinančným a finančným podnikom súvisiace s činnosťami oprávnenými podľa taxonómie a zosúladenými s taxonómiou boli priradené najmä k dvom cieľom: zmierňovanie zmeny klímy a adaptácia na zmenu klímy. V prípade všeobecného financovania máme expozície aj voči činnostiam v rámci všetkých ostatných environmentálnych cieľov s výnimkou prevencie a kontroly znečistenia.

Expozície voči jednotkám miestnej samosprávy

V rámci Skupiny mBank S.A. neposkytujeme špecializované financovanie bývania ani iné účelovo viazané financovanie pre jednotky miestnej samosprávy. Z tohto dôvodu nemáme expozície, ktoré by boli oprávnené podľa taxonómie alebo zosúladené s taxonómiou.

Expozície v oblasti správy aktív

V oblasti správy aktív vykonávanej makléřským oddelením mBank a mTFI naše vykazovanie zahŕňa akcie, podnikové dlhopisy, fondy a ETF. Na výpočet údajov uvedených v správe sme použili informácie zo služby MSCI ESG Manager. Na analýzu tokov aktív v správe sme uplatnili prístup používaný v rámci Skupiny Commerzbank, pričom sme toky vypočítali ako rozdiel medzi aktívami v správe ku koncu rokov 2025 a 2024. Ak bola hodnota záporná, použili sme nulovú hodnotu.

V správe za rok 2025 sme zmenili spôsob hlásenia zosúladenia s taxonómiou pre fondy a ETF. Predtým nebola spôsobilosť a zosúladenie týchto expozícií rozdelené na dlhové cenné papiere a akciové nástroje. V roku 2025 sme zmenili zdroj údajov pre fondy a ETF a teraz sa spoliehame na informácie poskytované MSCI. Táto zmena nám umožnila aktualizovať náš prístup k reportovaniu, keďže MSCI poskytuje taxonómické metricky rozdelené na dlhové a kapitálové zložky.

Tabuľka: Súhrn kľúčových ukazovateľov výkonnosti zverejnených úverovými inštitúciami v súlade s článkom 8 nariadenia o taxonómii.

2025		Celková expozícia aktivítam zosúladeným s taxonómiou (mil.PLN)		KPI ⁽²⁾ (%)	KPI ⁽³⁾ (%)	% krytie (nad celkovými aktívami) ⁽⁴⁾ (%)	Neohodnotené expozície (% z krytých aktív) ⁽⁵⁾ (%)	Neohodnotené expozície (% z krytých aktív) ⁽⁵⁾ (%)
		Na základe obratu	Založené na kapitálových výdavkoch	Na základe obratu	Založené na kapitálových výdavkoch		Na základe obratu	Založené na kapitálových výdavkoch
Hlavné KPI	Akcie pomeru zelených aktív (GAR)	7,355	7,459	8.46%	8.58%	30.53%	-	-
		Celková expozícia aktivítam zosúladeným s taxonómiou (mil. PLN)		KPI ⁽²⁾ (%)	KPI ⁽³⁾ (%)	% krytie (nad celkovými aktívami) ⁽⁴⁾ (%)	Neohodnotené expozície (% z krytých aktív) ⁽⁵⁾ (%)	Neohodnotené expozície (% z krytých aktív) ⁽⁵⁾ (%)
		Na základe obratu	Založené na kapitálových výdavkoch	Na základe obratu	Založené na kapitálových výdavkoch		Na základe obratu	Založené na kapitálových výdavkoch
Ďalšie KPI	Tok GAR	2,381	2,412	9.90 %	10.03%	33.20%	-	-
	Obchodná portfólio ⁽⁶⁾	-	-	-	-	N/A	-	-
	Finančné záruky	5	0	13.16%	0.00%	N/A	-	-
	Spravované aktíva ⁽⁷⁾	43	80	3.26%	6.07%	N/A	-	-
	Poplatky a výnosy z provízií ⁽¹⁾ (⁶)	-	-	-	-	N/A	-	-

(¹) Výnosy z poplatkov a provízií z iných služieb než poskytovanie úverov a správy majetku.
(²) Na základe kľúčového ukazovateľa výkonnosti protistrany týkajúceho sa obratu.
(³) Na základe kľúčového ukazovateľa výkonnosti protistrany týkajúceho sa kapitálových výdavkov.
(⁴) Percento aktív pokrytých kľúčovým ukazovateľom výkonnosti v celkových aktívach úverovej inštitúcie.
(⁵) V súlade s článkom 7 ods. 8 tohto nariadenia. Nemáme neohodnotené expozície.
(⁶) Budeme vykazovať prvýkrát v roku 2027.
(⁷) Kategória "aktíva v správe", okrem akciových a dlhových cenných papierov, zahŕňa aj investičné fondy a ETF.
n/a – neuplatňuje sa

11.4.6. Zmeny v zverejňovaní v porovnaní s predchádzajúcim rokom

Najvýznamnejšia zmena v tohtoročných zverejneniach vyplýva zo zjednodušenia vykazovania zavedených delegovaným nariadením zo 4. júla 2025. V rámci týchto zjednodušení môžeme do čitateľa GAR dodatočne zahrnúť transakcie zosúladené s taxonómiou od spoločností, ktoré nepodliehajú povinnosti zverejňovať nefinančné informácie. Zároveň menovateľ už nezahŕňa expozície, ako sú MSP, deriváty, medzibankové jednoduchové úvery, hotovosť a peňažné ekvivalenty ani iné kategórie aktív (goodwill, komodity atď.). Tieto zjednodušenia zmenili štruktúru čitateľa aj menovateľa ukazovateľa GAR; **preto neodporúčame porovnávať GAR za roky 2024 a 2025**, keďže GAR za rok 2024 nebol prepočítaný podľa nových pravidiel.

Tabuľka: Prehľad povinných indikátorov GAR pre rok 2024 vypočítaných podľa pravidiel platných pred delegovanou reguláciou zo 4. júla 2025.

2024		Celková expozícia aktivítam zosúladeným s taxonómiou (v mil. PLN)		KPI ⁽²⁾ (%)	KPI ⁽³⁾ (%)	% krytie (nad celkovými aktívami) ⁽⁴⁾ (%)	Neohodnotené expozície (% krytých aktív) ⁽⁵⁾ (%)	Neohodnotené expozície (% krytých aktív) ⁽⁵⁾ (%)
		Na základe obratu	Založené na kapitálových výdavkoch	Na základe obratu	Založené na kapitálových výdavkoch		Na základe obratu	Založené na kapitálových výdavkoch
Hlavné KPI	Akcie pomeru zelených aktív (GAR)	3,281	3,497	2.23%	2.38%	58.71%	-	-
		Celková expozícia aktivítam zosúladeným s taxonómiou (v mil. PLN)		KPI ⁽²⁾ (%)	KPI ⁽³⁾ (%)	% krytie (nad celkovými aktívami) ⁽⁴⁾ (%)	Neposúdené expozície (% krytých aktív) ⁽⁵⁾ (%)	Neposúdené expozície (% krytých aktív) ⁽⁵⁾ (%)
		Na základe obratu	Založené na kapitálových výdavkoch	Na základe obratu	Založené na kapitálových výdavkoch		Na základe obratu	Založené na kapitálových výdavkoch
Ďalšie KPI	Tok GAR	1,207	1,317	3.11%	3.39%	56.93%	-	-
	Obchodné portfólio ⁽⁶⁾	-	-	-	-	N/A	-	-
	Finančné záruky	35	35	10.33%	0.75%	N/A	-	-
	Spravované aktíva ⁽⁷⁾	2,376	2,376	0.68%	1.43%	N/A	-	-
	Poplatky a výnosy z provízií ⁽¹⁾ (⁶)	-	-	-	-	N/A	-	-

(¹) Výnosy z poplatkov a provízií z iných služieb než poskytovanie úverov a správy aktív.
(²) Na základe kľúčového ukazovateľa výkonnosti protistrany týkajúceho sa obratu.
(³) Na základe kľúčového ukazovateľa výkonnosti protistrany týkajúceho sa kapitálových výdavkov.
(⁴) Percento aktív pokrytých kľúčovým ukazovateľom výkonnosti v celkových aktívach úverovej inštitúcie.
(⁵) V súlade s článkom 7 ods. 8 tohto nariadenia. Nemáme neohodnotené expozície.
(⁶) Toto oznámime prvýkrát v roku 2027.
(⁷) Kategória "aktíva v správe", okrem akciových a dlhových cenných papierov, zahŕňa aj investičné fondy a ETF.
n/a – neuplatňuje sa

Nárast GAR bol najmä spôsobený:

- **regulačnými zmenami** ovplyvňujúcimi existujúce interné metodiky a úverové procesy, vychádzajúcimi zo zmien konštrukcie GAR, ktoré nám umožnili:
 - zahrnúť do čitateľa GAR expozície zosúladené s taxonómiou od subjektov, ktoré nepodliehajú povinnostiam vykazovania podľa CSRD, ale dobrovoľne vykazujú a vykonávajú činnosti zosúladené s taxonómiou,
 - vylúčiť z menovateľa GAR expozície voči subjektom, ktoré nepodliehajú požiadavkám vykazovania podľa CSRD a nevykonávajú environmentálne udržateľné činnosti,
- **internými zmenami** v definícii a procese identifikácie prepojených subjektov v rámci kapitálových skupín, ktoré nám umožnili identifikovať väčší počet klientov ako subjektov podliehajúcich povinnosti vykazovania,
- **dodatočnými údajmi** získanými z dostupných externých zdrojov a priamo od klientov, napr. informáciami o certifikátoch energetickej hospodárnosti pre ČR a SR, ktoré nám umožnili identifikovať hypotekárne úvery zosúladené s taxonómiou v zahraničných pobočkách mBank,
- **Overenie minimálnych záruk** pre subjekty mimo EÚ na základe zoznamu EBRD: Fotovoltaika – Energetika a kogenerácia – Produktový katalóg,

- **novými objemami produkcie** v retailovom a korporátnom bankovníctve, ako aj v dcérskych spoločnostiach.

Naše metodiky boli ovplyvnené naším aktívnym zapojením do interpretácie regulácií a usmernení – vrátane účasti na činnosti Poľskej bankovej asociácie (ZBP), POLSIF, Ministerstva rozvoja a technológií (MRiT) a ďalších organizácií. V rámci ZBP sme koordinovali práce na dokumente s názvom Summary of banks' approaches to selected interpretational challenges related to Taxonomy reporting based on disclosures for 2023 and 2024. V rámci MRiT sme prispeli k aktivitám pracovnej Skupiny pre taxonómiu, pričom sme podporili vypracovanie Príručky pre analýzu klimatických rizík, ktorá bude zverejnená na webovej stránke ministerstva.

Efektívnosť našich procesov vykazovania sa tiež zlepšila vďaka **interným zlepšeniam**. Po prvýkrát bola správa za rok 2025 pripravená pomocou nášho interného **ESG Data Mart** podporeného novým **reportovacím nástrojom**. V dôsledku toho skracujeme čas prípravy správy a zvyšujeme naše analytické schopnosti.

11.4.7. Zmeny v taxonómii a naše pozorovania

Ako oznámila Európska komisia, taxonómia v súčasnosti prechádza revíziou jej technických skríningových kritérií a požiadaviek na zverejňovanie informácií. Preto očakávame ďalšie zmeny vrátane úprav prístupu k posudzovaniu financovania zosúladeného s taxonómiou.

Naše metodiky v rámci Skupiny budú priebežne aktualizované tak, aby odrážali budúce zmeny v regulácii a usmerneniach vydávaných Európskou komisiou, orgánmi dohľadu a vyvíjajúcou sa trhovou praxou.

Taxonómia zostáva relatívne novou reguláciou — banky vykazujú zosúladenie len tretíkrát a požiadavky sa naďalej vyvíjajú. S meniacim sa regulačným prostredím sa vyvíja aj trhová prax vrátane interpretácie technických skríningových kritérií a minimálnych záruk.

Napriek mnohým výhodám zjednodušení zavedených do taxonómie nariadením zo 4. júla 2025 je potrebné poznamenať, že okrem iného naďalej platí:

- **Nie všetky aktivity sú v taxonómii popísané**, a preto niektoré financovania založené na využití výnosov nemožno posúdiť z hľadiska zosúladenia. Jedným z príkladov je zlepšenie energetickej efektívnosti strojov a zariadení v priemyselných zariadeniach.
- **Mnohé dátové body zostávajú nedostupné** a niektoré kritériá na úrovni činností ponechávajú značný priestor na interpretáciu. V dôsledku toho stále existuje výrazná neistota pri klasifikácii niektorých činností ako zosúladených s taxonómiou. Napríklad kritériá týkajúce sa opatrení adaptácie na zmenu klímy pri budovách zostávajú náročné, preto sa zúčastňujeme pracovných skupín zameraných na vytváranie interpretácií pre finančný sektor.
- **Niektoré technické skríningové kritériá je veľmi ťažké splniť**. Napríklad kritériá pre vysoko účinnú kogeneráciu tepla/chladu a elektriny z plyných fosílnych palív vyžadujú zníženie emisií skleníkových plynov najmenej o 55 %, čo je dosiahnuteľné najmä pri nahradení starej infraštruktúry na báze uhlia. V prípadoch, keď sa nahrádzajú novšie uhoľné alebo plynové jednotky, je zníženie výrazne nižšie. Aj keď nie je možné potvrdiť súlad s taxonómiou, takéto investície môžu mať stále ekonomické a dekarbonizačné prínosy, a teda podporovať environmentálne ciele.
- **Korporátni klienti** využívajúci viaceré nástroje financovania viazané na konkrétny účel musia potvrdiť dodržiavanie minimálnych záruk pre každú jednotlivú investíciu, a nie pre svoje celkové podnikateľské aktivity.
- **Retailoví klienti** využívajúci jednoduché spotrebiteľské úvery, napríklad na fotovoltické inštalácie, často nie sú ochotní poskytovať podrobnú dokumentáciu potvrdzujúcu splnenie technických skríningových kritérií.
- Stále existuje potenciál na **silnejšiu harmonizáciu medzi taxonómiou**, CSRD a ďalšími usmerňujúcimi dokumentmi s cieľom zabezpečiť, aby boli kvalifikačné kritériá a prahové hodnoty plne konzistentné naprieč rámcami.

Okrem toho môžu byť zmeny zavedené balíkom regulačných zjednodušení vnímané spoločnosťami ako uvoľnenie požiadaviek alebo odklad vykazovacích povinností. Jednou zo zmien je zavedenie možnosti vynechať vykazovanie alebo analýzu určitých činností, napríklad v prípade, že kapitálové výdavky súvisiace s daným projektom predstavujú menej ako 10 % menovateľa KPI pre CapEx.

Vo finančnom sektore nepozorujeme jasné stimuly, ktoré by sa mohli premietnuť do významného nárastu dopytu podnikov po financovaní zosúladenom s taxonómiou. V dôsledku toho majú spoločnosti podstatne

menší záujem o poskytovanie vyhlásení potvrdzujúcich, že ich projekty sú zosúladené s taxonómiou. Takéto vyhlásenia často vyžadujú dodatočné kroky a súvisiace náklady

V pôvodnom koncepte taxonómie sa očakávalo, že finančný sektor presmeruje kapitál smerom k environmentálne udržateľným investíciám. Vzhľadom na vyššie uvedené zmeny tento mechanizmus v súčasnosti nefunguje efektívne.

11.4.8. Ukazovatele taxonómie a obchodné segmenty Skupiny mBank S.A.

Dodatočné KPI v rámci Skupiny mBank S.A

V súlade s usmerneniami Európskej komisie by vyššia vykazujúca jednotka, ktorá má finančné aj nefinančné dcérske spoločnosti, mala:

- konsolidovať činnosti svojich finančných dcérskych spoločností a zverejňovať príslušné kľúčové ukazovatele výkonnosti týkajúce sa finančných podnikov a
- samostatne konsolidovať činnosti svojich nefinančných dcérskych spoločností a zverejňovať príslušné kľúčové ukazovatele výkonnosti týkajúce sa nefinančných podnikov.

Tabuľka: Kľúčové ukazovatele výkonnosti našich hlavných dcérskych spoločností vo vzťahu k zmierňovaniu zmeny klímy (CCM), adaptácii na zmenu klímy (CCA) a ku všetkým cieľom taxonómie spolu.

Dcérske spoločnosti	Stav aktív – Obrat			Zásoby aktív – CapEx			Tok aktív – obrat			Tok aktív – CapEx		
	CCM	CCA	Všetko	CCM	CCA	Všetko	CCM	CCA	Všetko	CCM	CCA	Všetko
mBank Hipoteczny	5.73%	0.00%	5.73%	5.73%	0.00%	5.73%	9.28%	0.00%	9.28%	9.28%	0.00%	9.28%
mTFI	3.15%	0.08%	3.24%	5.98%	0.10%	6.08%	3.30%	0.02%	3.32%	5.08%	0.11%	5.18%
mLeasing	37.47%	0.00%	37.47%	37.47%	0.00%	37.47%	38.46%	0.00%	38.46%	38.46%	0.00%	38.46%
mFaktoring	1.03%	0.00%	1.03%	1.47%	0.00%	1.47%	0.02%	0.00%	0.02%	3.05%	0.00%	3.05%

CCM – Zmierňovanie klimatických zmien, CCA – Adaptácia na klimatické zmeny, všetky ciele – všetkých šesť taxonómiových cieľov Spolu.

Na určenie KPI našich hlavných dcérskych spoločností sme použili nasledujúce predpoklady:

- V súlade s metodikou zverejňovania GAR prezentujeme KPI dcérskych spoločností vo vzťahu k obratu a CapEx, a to ako stav (stock), tak aj tok (flow).
- Na zachovanie transparentnosti prezentujeme KPI len pre tie environmentálne ciele, pri ktorých sme identifikovali relevantné expozície.
- KPI každej dcérskej spoločnosti sú vypočítané na základe ich individuálnych ukazovateľov GAR. To znamená, že čitateľ pozostáva z príslušných aktív zosúladených s taxonómiou, zatiaľ čo menovateľ tvorí celková suma GAR aktív danej dcérskej spoločnosti, buď pre stav alebo tok.
Pre mTFI sme vo výročnej správe za rok 2024 používali ako menovateľ brutto účtovnú hodnotu aktív v správe a ako čitateľ príslušné spravované aktíva. V roku 2025 bola hodnota menovateľa aktualizovaná. V súlade so zmenou zavedenou nariadením zo 4. júla teraz menovateľ zahŕňa expozície voči subjektom, ktoré sú povinné vykazovať v súlade s CSRD.
- Tabuľka zahŕňa len tie subjekty, pre ktoré dostupné údaje umožňujú určiť zosúladenie alebo oprávnenosť ich činností alebo expozícií podľa taxonómie. Ak dcérska spoločnosť takéto činnosti neidentifikovala, nie je v tabuľke zahrnutá.

Vážený priemerný KPI

V súlade s usmerneniami Európskej komisie by vyššie materské subjekty zmiešaných skupín mali zverejňovať KPI svojich dcérskych spoločností podľa obchodných segmentov, ako sú definované v taxonómii. V súlade s tým sme pripravili konsolidovaný vážený priemer KPI na úrovni Skupiny.

V rámci tohto prístupu sme aplikovali nasledujúce predpoklady:

- Dcérske spoločnosti Skupiny sme zaradili do nasledujúcich kategórií: úverové inštitúcie, správy aktív a nefinančné podniky.
- KPI každého subjektu sa vypočítavajú na základe konsolidovaného GAR. To znamená, že časť pripísateľná danej dcérskej spoločnosti sa získava z konsolidovaných GAR zverejnení Skupiny mBank.
- Bankové aktivity zahŕňajú aj mimosúčetné aktíva, ako sú aktíva pod správou. Tieto však nie sú zahrnuté v hlavných KPI GAR a preto nie sú súčasťou zverejnených informácií.
- mLeasing vykonáva prevádzkové aj finančné leasingové aktivity; Pre účely taxonómie klasifikujeme tento subjekt ako nefinančný.
- Aby sa zabezpečila súladnosť so šablónou Komisie, všetky nefinančné subjekty konsolidované na účely opatrnosti sú zahrnuté v riadku B. Nefinančné aktivity.
- KPI založené na obrate a kapitálových výdavkoch boli určené pomocou indikátora GAR (pre bankové a nefinančné aktivity) a príslušného KPI správy aktív.

Tabuľka: Rozklad KPI GAR naprieč subjektmi Skupiny mBank (zmiešaná Skupina)

Spoločnosti	Tržby (mil. PLN)	Podiel na celkových výnosoch skupiny (A)	Kľúčové ukazovatele výkonnosti podľa obchodných segmentov			
			KPI založené na fluktuácii (B)	KPI založené na kapitálových výdavkoch (C)	Vážené KPI založené na fluktuácii (A × B)	KPI založené na vážených kapitálových výdavkoch (A × C)
A. Finančné aktivity	17,594.88	90.63%				
Bankové aktivity (mBank a mBank Hipoteczny)	50.17	0.26%	3.26%**	6.07%**	0.01%	0.02%
Správa aktív (mTFI)	17,544.70	90.37%	8.46%***	8.58%***	7.65%	7.75%
			KPI založené na fluktuácii (B)	KPI založené na kapitálových výdavkoch (C)	Vážené KPI založené na fluktuácii (A × B)	Vážené KPI založené na kapitálových výdavkoch (A × C)
B. Nefinančné aktivity (mLeasing, mFactoring a ďalšie entity)	1,818.41	9.37%	8.46%**	8.58%**	0.79%	0.80%
Celkové výnosy Skupiny	19,413.28	100%				
					KPI založené na priemernej fluktuácii	Priemerné KPI založené na CapEx
KPI vážené na úrovni Skupiny					8.45%	8.57%

* Tabuľka obsahuje hodnoty založené na údajoch FINREP, vrátane úrokových výnosov, dividendových výnosov, poplatkov a provízií a ďalších prevádzkových výnosov.

** Všeobecné ukazovatele GAR uvádzané Skupinou mBank.

KPI sa týka spravovaných aktív, ktoré mTFI uvádza ako dcérsku spoločnosť.

Tabuľky s odhaleniami

1. Majetok na výpočet GAR (zásoby založené na obrate) za rok 2025 (k 31.12.2025)

Referenčné obdobie zverejňovania		2025															
		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
Akcie (v mil. PLN)		Celková účtovná hodnota (brutto)	Z toho oprávnené podľa taxonómie	Z toho zosúladené s taxonómiou	Rozdelenie podľa environmentálneho cieľa						Z ktorého použitie výnosov	Z toho prechodné	Ktoré umožňujú	Nehodnotené expozície	Z ktorých Financovanie Nemateriálne Aktivity z Protistrany	Z ktorých expozície financujú protistrany v súlade s článkom 7 ods. 9	Z ktorých Nie hodnotené považované za nemateriálne od Kredit Inštitúcia
					Zmierňovani e klimatických zmien (CCM)	Adaptácia na klimatické zmeny (CCA)	Vodné a morské zdroje (WTR)	Cirkulárna ekonomika (CE)	Znečistenie (PPC)	Biodiverzita a ekosystémy (BIO)							
1	GAR – Kryté aktiva v čitateľovi aj menovateli	86,921	52,250	7,355	7,352	3	0	0	0	0	7,025	8	21	0	0	0	0
2	Úvery a preddavky, dlhové cenné papiere a kapitálové nástroje, ktoré nie sú držané na obchodovanie (HFT), oprávnené pre výpočet GAR	81,221	50,605	5,819	5,819	0	0	0	0	0	5,730	8	13	0	0	0	0
3	Finančné podniky	747	154	14	14	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0
4	Úvery a preddavky	729	152	14	14	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0
5	Dlhové cenné papiere, vrátane UoP	18	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6	Kapitálové nástroje	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0
7	Nefinančné podniky	3,708	550	75	75	0	0	0	0	0	0	7	13	0	0		0
8	Úvery a preddavky	3,020	361	56	56	0	0	0	0	0	0	7	12	0	0		0
9	Dlhové cenné papiere, vrátane UoP	688	189	19	19	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0		0
10	Kapitálové nástroje	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0		0
11	Domácnosti	76,766	49,901	5,730	5,730	0		0			5,730	0	0	0	0		0
12	z toho úvery zabezpečené rezidenčnými nehnuteľnosťami	44,466	42,681	4,795	4,795	0		0			4,795	0	0	0	0		0
13	z toho úvery na renováciu budov	0	0	0	0	0		0			0	0	0	0	0		0
14	z toho úvery na motorové vozidlá	107	1	0	0						0	0	0	0	0		0
15	Financovanie miestnych samospráv	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
16	Financovanie bývania	0	0	0	0	0		0			0	0	0	0	0		0
17	Ostatné financovanie miestnych samospráv	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
18	Získané zabezpečenie prevzatím vlastníctva: rezidenčné a komerčné nehnuteľnosti	0	0	0	0	0		0			0	0	0	0	0		0
19	Expozície zahrnuté na dobrovoľnej báze	5,700	1,645	1,536	1,533	3		0			1,295	0	8	0	0		
20	Celkové GAR aktiva	86,921												0	0	0	0
21	Majetok, ktorý nie je krytý pri výpočte GAR	197,805															

Referenčné obdobie zverejňovania		2025															
Akcie (v mil. PLN)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
		Celková účtovná hodnota (brutto)	Z toho oprávnené podľa taxonómie	Z toho zosúladené s taxonómiou	Rozdelenie podľa environmentálneho cieľa						Z ktorého použitie výnosov	Z toho prechodné	Ktoré umožňujú	Nehodnotené expozície	Z ktorých Financovanie Nemateriálne Aktivity z Protistrany	Z ktorých expozície financujú protistrany v súlade s článkom 7 ods. 9	Z ktorých Nie hodnotené považované za nemateriálne od Kredit Inštitúcia
					Zmierňovanie klimatických zmien (CCM)	Adaptácia na klimatické zmeny (CCA)	Vodné a morské zdroje (WTR)	Cirkulárna ekonomika (CE)	Znečistenie (PPC)	Biodiverzita a ekosystémy (BIO)							
22	Centrálné vlády a nadnárodní emitenti	51,263															
23	Expozícia centrálnych bánk	65,909															
24	Obchodná kniha	6,106															
25	Podniky a subjekty, ktoré nepodliehajú CSRD	65,006															
26	MSP a podniky (okrem MSP) nepodliehajúce povinnostiam zverejňovania podľa CSRD	64,859															
27	Úvery a preddavky	55,705															
28	z toho úvery zabezpečené komerčnými nehnuteľnosťami	696															
29	z toho úvery na renováciu budov	0															
30	Dlhové cenné papiere	8,799															
31	Kapitálové nástroje	355															
32	Protistrany z krajín mimo EÚ, nepodliehajúce povinnostiam zverejňovania podľa CSRD	147															
33	Úvery a preddavky	113															
34	Dlhové cenné papiere	12															
35	Kapitálové nástroje	22															
36	Deriváty	435															
37	Medzibankové úvery na požiadanie	235															
38	Hotovosť a peňažné ekvivalenty	1,208															
39	Ostatné kategórie podľa aktív (napr. goodwill, komodity, atď.)	7,643															
40	Celkové aktíva	284,726															
Podsúvahové expozície (stav) voči podnikom podliehajúcim povinnostiam zverejňovania podľa CSRD a voči jednotkám miestnej samosprávy																	
41	Finančné záruky	38	12	5	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
42	Spravované aktíva	1,317	257	43	42	1	0	0	0	0	0	3	26	0	0	0	0
43	z toho dlhové cenné papiere	1,164	223	37	36	1	0	0	0	0	0	3	22	0	0	0	0
44	z toho akciové nástroje	153	34	6	6	0	0	0	0	0	0	0	4	0	0	0	0

1. Majetok na výpočet GAR (stav založený na CapEx) za rok 2025 (k 31.12.2025)

Referenčné obdobie zverejňovania		2025															
Akcie (v mil. PLN)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
		Celková účtovná hodnota (brutto)	Z ktorých sú oprávnené na taxonomiu	Z ktorých je Taxonomy-aligned	Rozdelenie podľa environmentálneho cieľa						Z toho použitie výnosov	Z toho prechodné	Ktoré umožňujú	Nehodnotené expozície	Z toho Financovanie Nemateriálne Aktivity z Protistrany	Z toho expozície financujú protistrany v súlade s článkom 7 ods. 9	Z toho Nie hodnotené považované za nemateriálne od Kredit Inštitúcia
					Zmierňovaní e klimatických zmien (CCM)	Adaptácia na klimatické zmeny (CCA)	Vodné a morské zdroje (WTR)	Cirkulárna ekonomika (CE)	Znečistenie (PPC)	Biodiverzita a ekosystémy (BIO)							
1	GAR – Kryté aktiva v čitateľovi aj menovateli	86 921	52 926	7 459	7 458	1	0	0	0	0	7 024	27	9	0	0	0	0
2	Úvery a preddavky, dlhové cenné papiere a kapitálové nástroje, ktoré nie sú držané na obchodovanie (HFT), oprávnené pre výpočet GAR	81 221	51 054	5 816	5 815	1	0	0	0	0	5 730	27	9	0	0	0	0
3	Finančné podniky	747	149	3	3	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0
4	Úvery a preddavky	729	144	3	3	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0
5	Dlhové cenné papiere, vrátane UoP	18	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6	Kapitálové nástroje	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0
7	Nefinančné podniky	3 708	1 004	83	82	1	0	0	0	0	0	26	9	0	0		0
8	Úvery a preddavky	3 020	756	39	38	1	0	0	0	0	0	23	6	0	0		0
9	Dlhové cenné papiere, vrátane UoP	688	248	44	44	0	0	0	0	0	0	3	3	0	0		0
10	Kapitálové nástroje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
11	Domácnosti	76 766	49 901	5 730	5 730	0		0		5 730	0	0	0	0	0		0
12	z toho úvery zabezpečené rezidenčnými nehnuteľnosťami	44 466	42 681	4 795	4 795	0			0	4 795	0	0	0	0	0		0
13	z toho úvery na renováciu budov	0	0	0	0	0		0		0	0	0	0	0	0		0
14	z toho úvery na motorové vozidlá	107	1	0	0					0	0	0	0	0	0		0
15	Financovanie miestnymi samosprávami	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
16	Financovanie bývania	0	0	0	0	0				0	0	0	0	0	0		0
17	Ostatné financovanie miestnych samospráv	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
18	Získanie zabezpečenia prevzatím vlastníctva: rezidenčné a komerčné nehnuteľnosti	0	0	0	0	0		0		0	0	0	0	0	0	0	
19	Expozície zahrnuté na dobrovoľnej báze	5 700	1 872	1 643	1 643	0		0		1 294	0	0	0	0	0		
20	Celkové aktiva GAR	86 921												0	0	0	0
21	Majetok, ktorý nie je krytý pri výpočte GAR	197 805															
22	Centrálne vlády a nadnárodní emitenti	51 263															
23	Expozícia centrálnych bánk	65 909															
24	Obchodná kniha	6 106															

Referenčné obdobie zverejňovania		2025															
Akcie (v mil. PLN)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
		Celková účtovná hodnota (brutto)	Z ktorých sú oprávnené na taxonómiu	Z ktorých je Taxonomy-aligned	Rozdelenie podľa environmentálneho cieľa						Z toho expozície výnosov	Z toho prechodné	Ktoré umožňujú	Nehodnotené expozície	Z toho Financovanie Nemateriálne Aktivity z Protistrany	Z toho expozície financujú protistrany v súlade s článkom 7 ods. 9	Z toho Nie hodnotené považované za nemateriálne od Kredit Inštitúcia
					Zmierňovani e klimatických zmien (CCM)	Adaptácia na klimatické zmeny (CCA)	Vodné a morské zdroje (WTR)	Cirkulárna ekonomika (CE)	Znečistenie (PPC)	Biodiverzita a ekosystémy (BIO)							
25	Podniky a subjekty, ktoré nepodliehajú CSRD	65 006															
26	MSP a podniky (iné ako MSP) nepodliehajúce povinnostiam zverejňovania podľa CSRD	64 859															
27	Úvery a preddavky	55 705															
28	z toho úvery zabezpečené komerčným nehnuteľnosťami	696															
29	z toho úvery na renováciu budov	0															
30	Dlhové cenné papiere	8 799															
31	Kapitálové nástroje	355															
32	Protistrany krajín mimo EÚ nepodliehajúce povinnostiam zverejňovania podľa CSRD	147															
33	Úvery a preddavky	113															
34	Dlhové cenné papiere	12															
35	Kapitálové nástroje	22															
36	Deriváty	435															
37	Medzibankové úvery splatné na požiadanie	235															
38	Hotovosť a hotovostné ekvivalenty	1 208															
39	Ostatné kategórie aktív (napr. goodwill, komodity a pod.)	7 643															
40	Aktíva spolu	284 726															
Podsúvahové expozície (stav) voči podnikom podliehajúcim povinnostiam zverejňovania podľa CSRD a voči jednotkám miestnej samosprávy																	
41	Finančné záruky	38	8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
42	Spravované aktíva	1 317	313	80	79	1	0	0	0	0	0	3	52	0	0	0	0
43	z toho dlhové cenné papiere	1 164	269	70	68	1	0	0	0	0	0	2	46	0	0	0	0
44	z toho akciové nástroje	153	44	11	11	0	0	0	0	0	0	0	7	0	0	0	0

1. Majetok na výpočet GAR (tok založený na obrote) za obdobie 01.01.2025 – 31.12.2025

Referenčné obdobie zverejňovania		2025															
Flow (v mil. PLN)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
		Spolu [hrubá] nosná suma	Z ktorých sú oprávnené na taxonomiu	Z ktorých je Taxonomy- aligned	Rozdelenie podľa environmentálneho cieľa						Z ktorého použitie výnosov	Z toho prechodné	Ktoré umožňujú	Nehodnotené expozície	Z ktorých Financovanie Nemateriálne Aktivity z Protistrany	Z ktorých expozície financujú protistrany v súlade s článkom 7 ods. 9	Z ktorých Nie hodnotenú považované za nemateriálne od Kredit Inštitúcia
					Zmierňovaní e klimatických zmien (CCM)	Adaptácia na klimatické zmeny (CCA)	Vodné a morské zdroje (WTR)	Cirkulárna ekonomika (CE)	Znečistenie (PPC)	Biodiverzita a ekosystémy (BIO)							
1	GAR – Kryté aktíva v čitateľovi aj menovateli	24 056	12 847	2 381	2 381	0	0	0	0	0	2 323	0	3	0	0	0	0
2	Úvery a preddavky, dlhové cenné papiere a kapitálové nástroje, ktoré nie sú držané na obchodovanie (HTF), oprávnené pre výpočet GAR	23 122	12 628	2 187	2 187	0	0	0	0	0	2 180	0	1	0	0	0	0
3	Finančné podniky	40	11	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	Úvery a preddavky	40	11	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5	Dlhové cenné papiere, vrátane UoP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6	Kapitálové nástroje	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0
7	Nefinančné podniky	1 074	111	6	6	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0		0
8	Úvery a preddavky	783	58	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
9	Dlhové cenné papiere, vrátane UoP	291	53	6	6	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0		0
10	Kapitálové nástroje	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0		0
11	Domácnosti	22 008	12 506	2 180	2 180	0		0			2 180	0	0	0	0		0
12	z toho úvery zabezpečené rezidenčnými nehnuteľnosťami	7 359	7 261	1 413	1 413	0		0			1 413	0	0	0	0		0
13	z toho úvery na renováciu budov	0	0	0	0	0		0			0	0	0	0	0		0
14	z toho úvery na motorové vozidlá	0	0	0	0						0	0	0	0	0		0
15	Financovanie miestnymi samosprávami	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
16	Financovanie bývania	0	0	0	0	0		0			0	0	0	0	0		0
17	Ostatné financovanie miestnych samospráv	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
18	Získanie zabezpečenia prevzatím vlastníctva: rezidenčné a komerčné nehnuteľnosti	0	0	0	0	0		0			0	0	0	0	0		0
19	Expozície zahrnuté na dobrovoľnej báze	934	219	194	194	0		0			143	0	2	0	0		0
20	Celkové aktíva GAR	24 056												0	0	0	0
21	Majetok, ktorý nie je krytý pri výpočte GAR	48 405															
22	Centrálne vlády a nadnárodní emitenti	8 980															
23	Expozícia centrálnych bánk	7 424															
24	Obchodná kniha	3 457															

Referenčné obdobie zverejňovania		2025															
Flow (v mil. PLN)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
		Spolu [hrubá] nosná suma	Z ktorých sú oprávnené na taxonomiu	Z ktorých je Taxonomy-aligned	Rozdelenie podľa environmentálneho cieľa						Z ktorého použitie výnosov	Z toho prechodné	Ktoré umožňujú	Nehodnotené expozície	Z ktorých Financovanie Nemateriálne Aktivity z Protistrany	Z ktorých expozície financujú protistrany v súlade s článkom 7 ods. 9	Z ktorých Nie hodnotené považované za nemateriálne od Kredit Inštitúcia
					Zmierňovani e klimatických zmien (CCM)	Adaptácia na klimatické zmeny (CCA)	Vodné a morské zdroje (WTR)	Cirkulárna ekonomika (CE)	Znečistenie (PPC)	Biodiverzita a ekosystémy (BIO)							
25	Podniky a subjekty, ktoré nepodliehajú CSRD	28 045															
26	MSP a podniky (okrem MSP), nepodliehajúce povinnostiam zverejňovania podľa CSRD	28 019															
27	Úvery a preddavky	25 565															
28	z toho úvery zabezpečené komerčným nehnuteľným majetkom	127															
29	z toho úvery na renováciu budov	0															
30	Dlhové cenné papiere	2 408															
31	Kapitálové nástroje	46															
32	Protistrany krajín mimo EÚ nepodliehajúce povinnostiam zverejňovania podľa CSRD	26															
33	Úvery a preddavky	26															
34	Dlhové cenné papiere	0															
35	Kapitálové nástroje	0															
36	Deriváty	0															
37	Medzibankové úvery splatné na požiadanie	69															
38	Hotovosť hotovostné ekvivalenty	0															
39	Ostatné kategórie aktív (napr. goodwill, komodity a pod.)	430															
40	Aktíva spolu	72 461															
Expozície mimo bilancie (flow) voči podnikom podliehajúcim povinnostiam zverejňovania CSRD a miestnym samosprávam																	
41	Finančné záruky	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
42	Spravované aktíva	958	232	32	32	0	0	0	0	0	0	3	19	0	0	0	0
43	z ktorých dlhové cenné papiere	830	204	29	29	0	0	0	0	0	0	3	18	0	0	0	0
44	z ktorých akciové nástroje	128	27	3	2	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0

1. Aktíva na výpočet GAR (tok založený na CapEx) za obdobie 01.01.2025 – 31.12.2025

Referenčné obdobie zverejňovania		2025																
Flow (v mil. PLN)		A	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	
		Spolu [hrubá] nosná suma	Z ktorých sú oprávnené na taxonomiu	Z ktorých je Taxonomy- aligned	Rozdelenie podľa environmentálneho cieľa							Z ktorého použitie výnosov	Z toho prechodné	Ktoré umožňujú	Nehodnotené expozície	Z ktorých Financovanie Nemateriálne Aktivity z Protistrany	Z ktorých expozície financujú protistrany v súlade s článkom 7 ods. 9	Z ktorých Nie hodnotené považované za nemateriálne od Kredit Inštitúcia
					Zmierňova nie klimatických zmien (CCM)	Adaptácia na klimatické zmeny (CCA)	Vodné a morské zdroje (WTR)	Cirkulárna ekonomika (CE)	Znečistenie (PPC)	Biodiverzita a ekosystémy (BIO)								
1	GAR – Kryté aktíva v čitateľovi aj menovateli	24 056	13 019	2 412	2 412	0	0	0	0	0	2 323	11	3	0	0	0	0	
2	Úvery a preddavky, dlhové cenné papiere a kapitálové nástroje, ktoré nie sú držané na obchodovanie (HFT), oprávnené pre výpočet GAR	23 122	12 744	2 209	2 209	0	0	0	0	0	2 180	11	3	0	0	0	0	
3	Finančné podniky	40	11	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
4	Úvery a preddavky	40	11	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
5	Dlhové cenné papiere, vrátane UoP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
6	Kapitálové nástroje	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	
7	Nefinančné podniky	1 074	227	28	28	0	0	0	0	0	0	11	3	0	0		0	
8	Úvery a preddavky	783	154	8	8	0	0	0	0	0	0	8	0	0	0		0	
9	Dlhové cenné papiere, vrátane UoP	291	73	20	20	0	0	0	0	0	0	3	3	0	0		0	
10	Kapitálové nástroje	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0		0	
11	Domácnosti	22 008	12 506	2 180	2 180	0		0		2 180	0	0	0	0	0		0	
12	z toho úvery na zabezpečené rezidenčnými nehnuteľnosťami	7 359	7 261	1 413	1 413	0		0		1 413	0	0	0	0	0		0	0
13	z toho úvery na renováciu budov	0	0	0	0	0		0		0	0	0	0	0	0		0	0
14	z toho úvery na motorové vozidlá	0	0	0	0					0	0	0	0	0	0		0	0
15	Financovanie miestnymi samosprávami	0	0	0	0		0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	
16	Financovanie bývania	0	0	0	0		0			0	0	0	0	0	0	0	0	
17	Ostatné financovanie miestnych samospráv	0	0	0	0		0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	
18	Získanie zabezpečenia prevzatím vlastníctva: rezidenčné a komerčné nehnuteľnosti	0	0	0	0	0		0		0	0	0	0	0	0		0	
19	Expozície zahrnuté na dobrovoľnej báze	934	275	203	203	0		0		143	0	0	0	0	0		0	0
20	Celkové aktíva GAR	24 056												0	0	0	0	
21	Majetok, ktorý nie je krytý pri výpočte GAR	48 405																
22	Centrálné vlády a nadnárodní emitenti	8 980																
23	Expozícia centrálnych bánk	7 424																

Referenčné obdobie zverejňovania		2025															
Flow (v mil. PLN)		A	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
		Spolu [hrubá] nosná suma	Z ktorých sú oprávnené na taxonómiu	Z ktorých je Taxonomy-aligned	Rozdelenie podľa environmentálneho cieľa						Z ktorého použitie výnosov	Z toho prechodné	Ktoré umožňujú	Nehodnotené expozície	Z ktorých Financovanie Nemateriálne Aktivity z Protistrany	Z ktorých expozície financujú protistrany v súlade s článkom 7 ods. 9	Z ktorých Nie hodnotené považované za nemateriálne od Kredit Inštitúcia
					Zmierňovani e klimatických zmien (CCM)	Adaptácia na klimatické zmeny (CCA)	Vodné a morské zdroje (WTR)	Cirkulárna ekonomika (CE)	Znečistenie (PPC)	Biodiverzita a ekosystémy (BIO)							
24	Obchodná kniha	3 457															
25	Podniky a subjekty, ktoré nepodliehajú CSRD	28 045															
26	MSP a podniky (okrem MSP) nepodliehajúce povinnostiam zverejňovania podľa CSRD	28 019															
27	Úvery a preddavky	25 565															
28	z toho úvery zabezpečené komerčným nehnuteľným majetkom	127															
29	z toho úvery na renováciu budov	0															
30	Dlhové cenné papiere	2 408															
31	Kapitálové nástroje	46															
32	Protistrany krajín mimo EÚ, ktoré nepodliehajú zverejneniu CSRD Povinnosti	26															
33	Úvery a preddavky	26															
34	Dlhové cenné papiere	0															
35	Kapitálové nástroje	0															
36	Deriváty	0															
37	Medzibankové úvery na požiadanie	69															
38	Hotovosť a hotovostné ekvivalenty	0															
39	Ostatné kategórie aktív (napr. goodwill, komodity a pod.)	430															
40	Aktíva spolu	72 461															
Expozície mimo bilancie (flow) voči podnikom podliehajúcim povinnostiam zverejňovania CSRD a miestnym samosprávam																	
41	Finančné záruky	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
42	Spravované aktíva	958	258	50	49	1	0	0	0	0	0	1	30	0	0	0	0
43	z toho dlhové cenné papiere	830	222	45	44	1	0	0	0	0	0	0	28	0	0	0	0
44	z toho akciové nástroje	128	36	5	5	0	0	0	0	0	0	0	2	0	0	0	0

2. Informácie o sektore GAR (obrat) za rok 2025 (k 31.12.2025)

Referenčné obdobie zverejňovania		2025								
a		b	c	d	e	f	g	h	i	j
Rozdelenie podľa sektorov – NACE 4-ciferná úroveň (kód a označenie) (v mil. PLN)		Celková (hrubá) účtovná hodnota	Z toho oprávnené podľa taxonómie	Z toho zosúladené s taxonómiou	Zmierňovanie klimatických zmien (CCM)*	Adaptácia na klimatické zmeny (CCA)*	Vodné a morské zdroje (WTR)*	Cirkulárna ekonomika (CE)*	Znečistenie (PPC)*	Biodiverzita a ekosystémy (BIO)*
1	6419 (iné menové sprostredkovanie, napr. komerčné banky, družstevné banky)	3 845	218	25	23	2	0	0	0	0
2	3511 (výroba elektriny)	1 034	947	921	921	0	0	0	0	0
3	4671 (veľkoobchod tuhých, kvapalných a plyných palív a súvisiacich produktov)	346	2	2	2	0	0	0	0	0
4	4531 (Veľkoobchodné služby v oblasti dielov a príslušenstva pre motorové vozidlá)	330	2	1	1	0	0	0	0	0
5	6312 (služba portálu World Wide Web)	306	0	0	0	0	0	0	0	0
6	4110 (developerská činnosť v oblasti stavebných projektov)	279	62	1	1	0	0	0	0	0
7	6431 (aktivity investičných fondov peňažného trhu a nepeňažného trhu)	262	0	0	0	0	0	0	0	0
8	6420 (činnosti holdingových spoločností)	256	197	180	180	0	0	0	0	0
9	6120 (bezdrotové telekomunikačné činnosti)	238	43	13	12	1	0	0	0	0
10	4772 (maloobchodný predaj obuvi a kožených výrobkov v špecializovaných obchodoch)	209	3	0	0	0	0	0	0	0
11	Jadrové činnosti	251	14	14						
12	Činnosti súvisiace s fosílnym plynom	353	1	0						
13	Z toho neohodnotené expozície	0								

*stĺpce E-J ukazujú rozdelenie taxonomicky zosúladených expozícií podľa jednotlivých cieľov

2. Sektorové informácie GAR (CapEx) za rok 2025 (k 31.12.2025)

Referenčné obdobie zverejňovania		2025								
a		b	c	d	e	f	G	h	i	j
Rozdelenie podľa sektorov – NACE 4-ciferná úroveň (kód a označenie) (v mil. PLN)		Celková (hrubá) účtovná hodnota	Z toho oprávnené podľa taxonómie	Z toho zosúladené s taxonómiou	Zmierňovanie klimatických zmien (CCM)*	Adaptácia na klimatické zmeny (CCA)*	Vodné a morské zdroje (WTR)*	Cirkulárna ekonomika (CE)*	Znečistenie (PPC)*	Biodiverzita a ekosystémy (BIO)*
1	6419 (iné menové sprostredkovanie, napr. komerčné banky, družstevné banky)	3 845	47	3	3	0	0	0	0	0
2	3511 (výroba elektriny)	1 034	1 063	955	955	0	0	0	0	0
3	4671 (veľkoobchod tuhých, kvapalných a plyných palív a súvisiacich produktov)	346	2	2	2	0	0	0	0	0
4	4531 (Veľkoobchodné služby v oblasti dielov a príslušenstva pre motorové vozidlá)	330	134	1	1	0	0	0	0	0
5	6312 (služba portálu World Wide Web)	306	35	0	0	0	0	0	0	0
6	4110 (developerská činnosť v oblasti stavebných projektov)	279	66	6	6	0	0	0	0	0
7	6431 (aktivity investičných fondov peňažného trhu a nepeňažného trhu)	262	98	0	0	0	0	0	0	0
8	6420 (činnosti holdingových spoločností)	256	265	190	190	0	0	0	0	0
9	6120 (bezdrôtové telekomunikačné činnosti)	238	100	85	85	0	0	0	0	0
10	4772 (maloobchodný predaj obuvi a kožených výrobkov v špecializovaných obchodoch)	209	101	6	6	0	0	0	0	0
11	Jadrové činnosti	251	12	12						
12	Činnosti súvisiace s fosílnym plynom	528	3	0						
13	Z toho neohodnotené expozície	0								

*stĺpce E-J ukazujú rozdelenie taxonomicky zosúladených expozícií podľa jednotlivých cieľov

3. GAR KPI zásoby (obrat) za rok 2025 (k 31.12.2025)

Dátum zverejnenia		2025												
% (v porovnaní s zodpovedajúcim celkovým krytým aktívom v menovateľa)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
		Oprávnené podľa taxonómie	Zosúladené s taxonómiou	Rozdelenie podľa environmentálneho cieľa						Z toho použitie výnosov	Z toho prechodné	Ktoré umožňujú	Podiel činností zosúladených s taxonómiou na celkových oprávnených činnostiach	Neohodnotené expozície
				Zmierňovanie klimatických zmien (CCM)	Adaptácia na klimatické zmeny (CCA)	Vodné a morské zdroje (WTR)	Cirkulárna ekonomika (CE)	Znečistenie (PPC)	Biodiverzita a ekosystémy (BIO)					
1	GAR – Kryté aktíva v čitateľovi aj menovateľa	60.11	8.46	8.46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8.08	0.01	0.02	14.08	0.00
2	Úvery a preddavky, dlhové cenné papiere a kapitálové nástroje, ktoré nie sú držané na obchodovanie (HfT), oprávnené pre výpočet GAR	62.31	7.16	7.16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7.05	0.01	0.02	11.50	0.00
3	Finančné podniky	20.62	1.87	1.87	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.13	0.00	9.09	0.00
4	Úvery a preddavky	20.85	1.92	1.92	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.14	0.00	9.21	0.00
5	Dlhové cenné papiere, vrátane UoP	11.11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	Kapitálové nástroje	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00
7	Nefinančné podniky	14.83	2.02	2.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.19	0.35	13.64	0.00
8	Úvery a preddavky	11.95	1.85	1.85	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.23	0.40	15.51	0.00
9	Dlhové cenné papiere, vrátane UoP	27.47	2.76	2.76	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.15	10.05	0.00
10	Kapitálové nástroje	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00
11	Domácnosti	65.00	7.46	7.46	0.00		0.00			7.46	0.00	0.00	11.48	0.00
12	z toho úvery zabezpečené rezidenčnými nehnuteľnosťami	95.99	10.78	10.78	0.00		0.00			10.78	0.00	0.00	11.23	0.00
13	z toho úvery na renováciu budov	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
14	z toho úvery na motorové vozidlá	0.93	0.00	0.00						0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
15	Financovanie miestnymi samosprávami	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
16	Financovanie bývania	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
17	Ostatné financovanie miestnych samospráv	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
18	Získané zabezpečenie prevzatím vlastníctva: rezidenčné a komerčné nehnuteľnosti	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
19	Expozície zahrnuté na dobrovoľnej báze	28.86	26.95	26.89	0.05		0.00			22.72	0.00	0.14	93.37	
20	Celkové aktíva GAR	60.11	8.46	8.46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8.08	0.01	0.02	14.08	0.00

3. GAR KPI zásoby (obrat) za rok 2025 (k 31.12.2025)

Dátum zverejnenia		2025												
% (v porovnaní s zodpovedajúcim celkovým krytým aktívom v menovateli)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
		Oprávnené podľa taxonómie	Zosúladené s taxonómiou	Rozdelenie podľa environmentálneho cieľa						Z toho použitie výnosov	Z toho prechodné	Ktoré umožňujú	Podiel činností zosúladených s taxonómiou na celkových oprávnených činnostiach	Neohodnotené expozície
				Zmierňovanie klimatických zmien (CCM)	Adaptácia na klimatické zmeny (CCA)	Vodné a morské zdroje (WTR)	Cirkulárna ekonomika (CE)	Znečistenie (PPC)	Biodiverzita a ekosystémy (BIO)					
1	GAR – Kryté aktíva v čitateľovi aj menovateli	60.89	8.58	8.58	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8.08	0.03	0.01	14.09	0.00
2	Úvery a preddavky, dlhové cenné papiere a kapitálové nástroje, ktoré nie sú držané na obchodovanie (HfT), oprávnené pre výpočet GAR	62.86	7.16	7.16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7.05	0.03	0.01	11.39	0.00
3	Finančné podniky	19.95	0.40	0.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.13	0.00	2.01	0.00
4	Úvery a preddavky	19.75	0.41	0.41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.14	0.00	2.08	0.00
5	Dlhové cenné papiere, vrátane UoP	27.78	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	Kapitálové nástroje	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00
7	Nefinančné podniky	27.08	2.24	2.21	0.03	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.70	0.24	8.27	0.00
8	Úvery a preddavky	25.03	1.29	1.26	0.03	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.76	0.20	5.16	0.00
9	Dlhové cenné papiere, vrátane UoP	36.05	6.40	6.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.44	0.44	17.74	0.00
10	Kapitálové nástroje	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00
11	Domácnosti	65.00	7.46	7.46	0.00		0.00			7.46	0.00	0.00	11.48	0.00
12	z toho úvery zabezpečené rezidenčnými nehnuteľnosťami	95.99	10.78	10.78	0.00		0.00			10.78	0.00	0.00	11.23	0.00
13	z toho úvery na renováciu budov	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
14	z toho úvery na motorové vozidlá	0.93	0.00	0.00						0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
15	Financovanie miestnymi samosprávami	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
16	Financovanie bývania	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
17	Ostatné financovanie miestnych samospráv	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
18	Získané zabezpečenie prevzatím vlastníctva: rezidenčné a komerčné nehnuteľnosti	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
19	Expozície zahrnuté na dobrovoľnej báze	32.84	28.82	28.82	0.00		0.00			22.7	0.00	0.00	87.77	
20	Celkové aktíva GAR	60.89	8.58	8.58	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8.08	0.03	0.01	14.09	0.00

4. Tok (obrat) GAR KPI za obdobie 01.01.2025 – 31.12.2025

Referenčné obdobie zverejňovania		2025												
% (v porovnaní s zodpovedajúcim celkovým krytým aktívom v menovateľa)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
		Oprávnené podľa taxonómie	Zosúladené s taxonómiou	Rozdelenie podľa environmentálneho cieľa						Z toho použitie výnosov	Z toho prechodné	Ktoré umožňujú	Podiel činností zosúladených s taxonómiou na celkových oprávnených činnostiach	Neohodnotené expozície
				Zmierňovanie klimatických zmien (CCM)	Adaptácia na klimatické zmeny (CCA)	Vodné a morské zdroje (WTR)	Cirkulárna ekonomika (CE)	Znečistenie (PPC)	Biodiverzita a ekosystémy (BIO)					
1	GAR – Kryté aktíva v čitateľovi aj menovateľa	53.40	9.90	9.90	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9.66	0.00	0.01	18.53	0.00
2	Úvery a preddavky, dlhové cenné papiere a kapitálové nástroje, ktoré nie sú držané na obchodovanie (HfT), oprávnené pre výpočet GAR	54.61	9.46	9.46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9.43	0.00	0.00	17.32	0.00
3	Finančné podniky	27.50	2.50	2.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9.09	0.00
4	Úvery a preddavky	27.50	2.50	2.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9.09	0.00
5	Dlhové cenné papiere, vrátane UoP	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	Kapitálové nástroje	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00
7	Nefinančné podniky	10.34	0.56	0.56	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.09	5.41	0.00
8	Úvery a preddavky	7.41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	Dlhové cenné papiere, vrátane UoP	18.21	2.06	2.06	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.34	11.32	0.00
10	Kapitálové nástroje	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00
11	Domácnosti	56.82	9.91	9.91	0.00		0.00			9.91	0.00	0.00	17.43	0.00
12	z toho úvery zabezpečené rezidenčnými nehnuteľnosťami	98.67	19.20	19.20	0.00		0.00			19.20	0.00	0.00	19.46	0.00
13	z toho úvery na renováciu budov	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
14	z toho úvery na motorové vozidlá	0.00	0.00	0.00						0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
15	Financovanie miestnymi samosprávami	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
16	Financovanie bývania	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
17	Ostatné financovanie miestnych samospráv	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
18	Získané zabezpečenie prevzatím vlastníctva: rezidenčné a komerčné nehnuteľnosti	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
19	Expozície zahrnuté na dobrovoľnej báze	23.45	20.77	20.77	0.00		0.00			15.31	0.00	0.21	88.58	
20	Celkové aktíva GAR	53.40	9.90	9.90	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9.66	0.00	0.01	18.53	0.00

4. Tok GAR KPI (CapEx) za obdobie 01.01.2025 – 31.12.2025

Referenčné obdobie zverejňovania		2025												
% (v porovnaní s zodpovedajúcim celkovým krytým aktívom v menovateľa)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
		Oprávnené podľa taxonómie	Zosúladené s taxonómiou	Rozdelenie podľa environmentálneho cieľa						Z toho použitie výnosov	Z toho prechodné	Ktoré umožňujú	Podiel činností zosúladených s taxonómiou na celkových oprávnených činnostiach	Neohodnotené expozície
				Zmierňovanie klimatických zmien (CCM)	Adaptácia na klimatické zmeny (CCA)	Vodné a morské zdroje (WTR)	Cirkulárna ekonomika (CE)	Znečistenie (PPC)	Biodiverzita a ekosystémy (BIO)					
1	GAR – Kryté aktíva v čitateľovi aj menovateľa	54.12	10.03	10.03	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9.66	0.05	0.01	18.53	0.00
2	Úvery a preddavky, dlhové cenné papiere a kapitálové nástroje, ktoré nie sú držané na obchodovanie (HfT), oprávnené pre výpočet GAR	55.12	9.55	9.55	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9.43	0.05	0.01	17.33	0.00
3	Finančné podniky	27.50	2.50	2.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9.09	0.00
4	Úvery a preddavky	27.50	2.50	2.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9.09	0.00
5	Dlhové cenné papiere, vrátane UoP	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	Kapitálové nástroje	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00
7	Nefinančné podniky	21.14	2.61	2.61	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.02	0.28	12.33	0.00
8	Úvery a preddavky	19.67	1.02	1.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.02	0.00	5.19	0.00
9	Dlhové cenné papiere, vrátane UoP	25.09	6.87	6.87	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.03	1.03	27.40	0.00
10	Kapitálové nástroje	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00
11	Domácnosti	56.82	9.91	9.91	0.00		0.00			9.91	0.00	0.00	17.43	0.00
12	z toho úvery zabezpečené rezidenčnými nehnuteľnosťami	98.67	19.20	19.20	0.00		0.00			19.20	0.00	0.00	19.46	0.00
13	z toho úvery na renováciu budov	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
14	z toho úvery na motorové vozidlá	0.00	0.00	0.00						0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
15	Financovanie miestnymi samosprávami	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
16	Financovanie bývania	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
17	Ostatné financovanie miestnych samospráv	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
18	Získané zabezpečenie prevzatím vlastníctva: rezidenčné a komerčné nehnuteľnosti	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
19	Expozície zahrnuté na dobrovoľnej báze	29.44	21.73	21.73	0.00		0.00			15.31	0.00	0.00	73.82	
20	Celkové aktíva GAR	54.12	10.03	10.03	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9.66	0.05	0.01	18.53	0.00

5. KPI expozície mimo bilancie (FinGar, obrat akcií AuM) za rok 2025 (k 31.12.2025)

Obdobie zverejnenia		2025											
% (v porovnaní s zodpovedajúcimi celkovými mimosúvahovými aktívami)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
		Oprávnené podľa taxonómie	Zosúladené s taxonómiou	Rozdelenie podľa environmentálneho cieľa						Z toho použitie výnosov	Z toho prechodné	Ktoré umožňujú	Neohodnotené expozície
				Zmierňovanie klimatických zmien (CCM)	Adaptácia na klimatické zmeny (CCA)	Vodné a morské zdroje (WTR)	Cirkulárna ekonomika (CE)	Znečistenie (PPC)	Biodiverzita a ekosystémy (BIO)				
1	Finančné záruky (FinGuar KPI)	31.58	13.16	13.16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	Spravované aktíva (AuM KPI)	19.51	3.26	3.19	0.08	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.23	1.97	0.00

5. KPI expozície mimo bilancie (FinGar, AuM akciové kapitálové výdavky) za rok 2025 (k 31.12.2025)

Obdobie zverejnenia		2025											
% (v porovnaní s zodpovedajúcimi celkovými mimosúvahovými aktívami)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
		Oprávnené podľa taxonómie	Zosúladené s taxonómiou	Rozdelenie podľa environmentálneho cieľa						Z toho použitie výnosov	Z toho prechodné	Ktoré umožňujú	Neohodnotené expozície
				Zmierňovanie klimatických zmien (CCM)	Adaptácia na klimatické zmeny (CCA)	Vodné a morské zdroje (WTR)	Cirkulárna ekonomika (CE)	Znečistenie (PPC)	Biodiverzita a ekosystémy (BIO)				
1	Finančné záruky (FinGuar KPI)	21.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	Spravované aktíva (AuM KPI)	23.77	6.07	6.00	0.08	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.23	3.95	0.00

5. KPI expozície mimo bilancie (FinGar, obrat AuM flow) za rok 2025 (k 31.12.2025)

Obdobie zverejnenia		2025											
% (v porovnaní s zodpovedajúcimi celkovými mimosúvahovými aktívami)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
		Oprávnené podľa taxonómie	Zosúladené s taxonómiou	Rozdelenie podľa environmentálneho cieľa						Z toho použitie výnosov	Z toho prechodné	Ktoré umožňujú	Neohodnotené expozície
				Zmierňovanie klimatických zmien (CCM)	Adaptácia na klimatické zmeny (CCA)	Vodné a morské zdroje (WTR)	Cirkulárna ekonomika (CE)	Znečistenie (PPC)	Biodiverzita a ekosystémy (BIO)				
1	Finančné záruky (FinGuar KPI)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	Spravované aktíva (AuM KPI)	24.22	3.34	3.34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.31	1.98	0.00

5. KPI expozície mimo bilancie (FinGar, AuM flow CapEx) za rok 2025 (k 31.12.2025)

Obdobie zverejnenia		2025											
% (v porovnaní s zodpovedajúcimi celkovými mimosúvahovými aktívami)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
		Oprávnené podľa taxonómie	Zosúladené s taxonómiou	Rozdelenie podľa environmentálneho cieľa						Z toho použitie výnosov	Z toho prechodné	Ktoré umožňujú	Neohodnotené expozície
				Zmierňovanie klimatických zmien (CCM)	Adaptácia na klimatické zmeny (CCA)	Vodné a morské zdroje (WTR)	Cirkulárna ekonomika (CE)	Znečistenie (PPC)	Biodiverzita a ekosystémy (BIO)				
1	Finančné záruky (FinGuar KPI)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	Spravované aktíva (AuM KPI)	26.93	5.22	5.11	0.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.10	3.13	0.00

11.5. Vlastná pracovná sila Skupiny mBank (ESRS S1)

11.5.1. Podstatné vplyvy, riziká a príležitosti a ich vzťah k stratégií a obchodnému modelu v oblasti pracovnej sily

ESRS 2 SBM-3, MDR-T

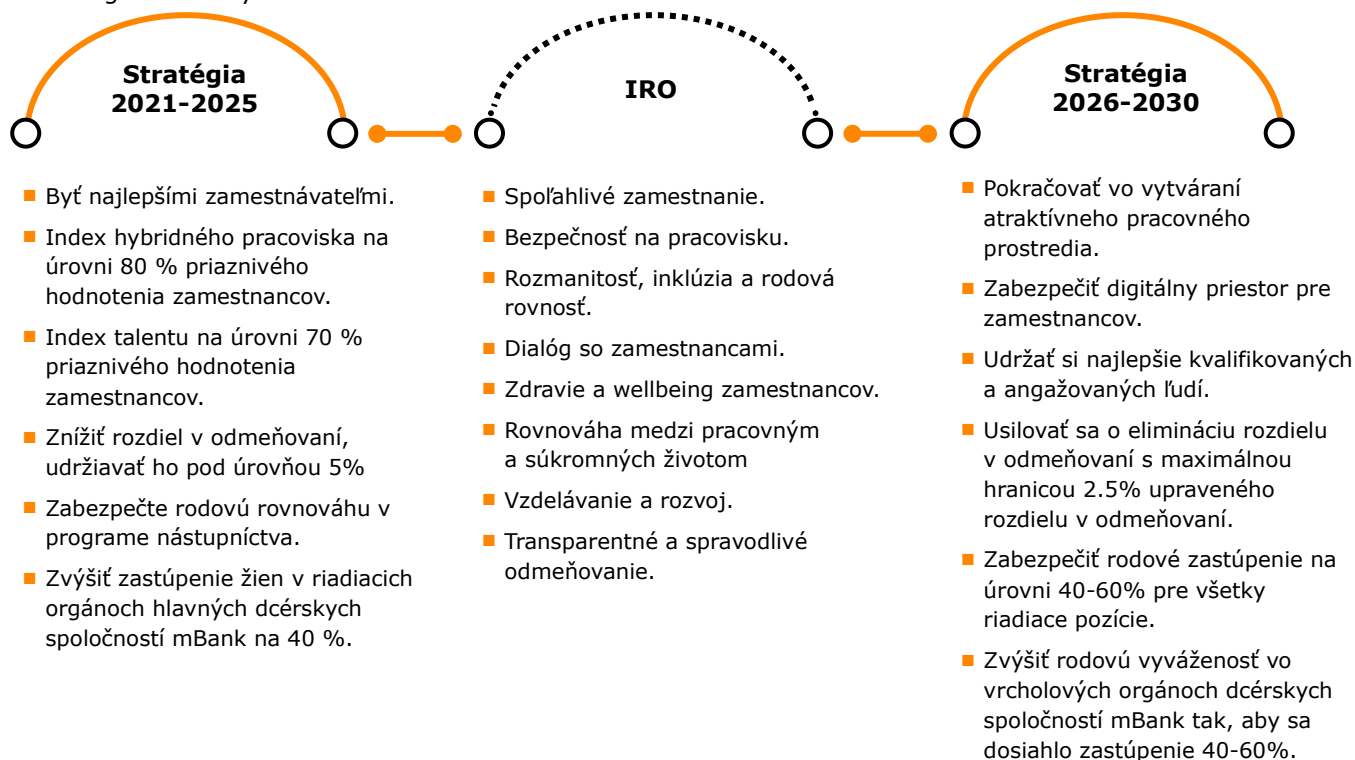
Ľudský kapitál je jedným z kľúčových prvkov implementácie stratégie Skupiny mBank S.A. Uvedomujeme si, že rozvoj organizácie vo veľkej miere závisí od znalostí, kompetencií a angažovanosti našich kolegov. Preto zohľadňujeme ich záujmy a názory prostredníctvom dialógu na všetkých úrovniach organizácie. Výsledky týchto analýz sa premietajú do stratégie, ako aj do identifikovaných podstatných vplyvov, rizík a príležitostí v procese analýzy dvojitej významnosti.

Témy relevantné pre vlastnú pracovnú silu

- **Pracovné podmienky** (pozitívny vplyv, negatívny vplyv, príležitosť)
- **Rovnaké zaobchádzanie a príležitosti pre všetkých** (pozitívny vplyv, príležitosť, riziko)

Za dôležitú považujeme aj otázku ochrany súkromia. Túto tému opisujeme v širšom kontexte v časti [11.7.5 Kybernetická bezpečnosť a súkromie](#).

Uvedené témy sú v súlade s implementovanou Stratégiou Skupiny na roky 2021–2025, ako aj s novou stratégiou na roky 2026–2030.



Metóda merania, ako aj východiskové a cieľové hodnoty pre uvedené strategické ciele sú definované spolu s príslušnými témami ďalej v tejto kapitole. Niektoré z nich nie sú cieľmi podľa ESRS – v týchto prípadoch definujeme naše ambície kvalitatívnym a opisným spôsobom. Uvádzame ich v časti týkajúcej sa politík alebo metrík – v závislosti od témy.

V oblasti vlastnej pracovnej sily realizujeme množstvo iniciatív, ktoré nám umožňujú vytvárať atraktívne pracovné prostredie. Medzi kľúčové prvky, ktorými sa Skupina chce odlíšiť na trhu, patria:

- **mKultura** – je našou konkurenčnou výhodou – podporuje spoluprácu, inovácie a zmysluplnosť práce. mKultura pozostáva z celého rozsahu aktivít opísaných v tejto kapitole. Tento názov, použitý po prvýkrát v Stratégii na roky 2026 – 2030, odráža jedinečný súbor hodnôt, skúseností a benefitov, ktoré zamestnanci získavajú za svoju prácu, angažovanosť a kompetencie (Employee value proposition, EVP) v Skupine. „Odlišujeme sa ľuďmi“ – toto tvrdenie je už roky naším mottom, ktoré má podporovať našich ľudí v každej fáze – od náboru, cez rozvoj až po plánovanie nástupníctva. Chceme naďalej priťahovať a udržiavať najlepších zamestnancov vytváraním inovatívneho pracovného prostredia a podporou ich rozvoja. Usilujeme sa zabezpečiť, aby naši lídri patrili medzi najlepších na trhu, a naše tímy dopĺňame špičkovými kandidátmi. mBank už patrí medzi najžiadanejších zamestnávateľov – 43 % respondentov v externých prieskumoch uvádza, že by u nás chcelo pracovať (oproti priemeru 33 % v sektore – podľa údajov Beyond Warsaw na objednávku mBank, november 2024). Dosahujeme jeden z najvyšších mier angažovanosti v sektore, o čom viac píšeme v časti Prieskum názorov zamestnancov – Pulse Check.
- **TOP Talents** – zručnosti našich zamestnancov sú našou konkurenčnou výhodou. Zavádzame nový model manažéra – zameriavame sa na lídrov, ktorí dokážu inšpirovať, podporovať a rozvíjať tímy. Spájame ciele, spätnú väzbu a rozvoj – štruktúrovaný proces podpory efektívnosti je zameraný na to, aby každému zamestnancovi poskytol informáciu o tom, kam smeruje a ako sa môže rozvíjať. A to všetko je možné vďaka Digital HR, ktoré je zakotvené v našej technologickej DNA.
- Komplexne podporujeme budovanie efektívnosti našich tímov a staráme sa o atraktivitu pracovných podmienok a zamestnaneckú skúsenosť. Pravidelná a transparentná komunikácia so zamestnancami umožňuje lepšie pochopiť ich potreby. Pokračujeme v flexibilnom hybridnom modeli práce, ktorý je reakciou na preferencie zamestnancov. Výsledky prieskumov angažovanosti sú jedným zo zdrojov informácií, na základe ktorých pripravujeme ďalšie opatrenia na zvýšenie spokojnosti a wellbeingu. Zameriavame sa na zodpovedné riadenie našich ľudí, pričom dbáme na rovnosť, inklúziu, wellbeing a profesijný rozvoj. Chceme vytvoriť kultúru rôznorodej organizácie, kde je spolupráca postavená na dôvere a dobrých úmysloch definovaných piatimi základnými hodnotami: autenticita, empatia, odvaha, zodpovednosť a spolupráca. Zachovávame ambíciu vyjadrenú v implementovanej stratégii na roky 2021 – 2025 dosiahnuť úroveň najlepších zamestnávateľov v Poľsku a Európe. Našu každodennú prácu zakladáme na moderných riešeniach a pokročilých technológiách. Zároveň prikladáme veľký význam wellbeingu zamestnancov, napríklad prostredníctvom podpory v oblasti fyzického a duševného zdravia, zabezpečenia prístupu k zdravotnej starostlivosti či implementácie množstva wellbeingových programov a benefitov.

Definície použité v tejto kapitole

Obsah zverejnení v tejto kapitole zahŕňa všetky osoby, ktoré tvoria našu vlastnú pracovnú silu, a ktoré môžu byť významne ovplyvnené spoločnosťou. Používame tieto pojmy:

- Zamestnanec – osoba zamestnaná v Skupine na základe pracovnej zmluvy,
- Externé osoby – osoby, ktoré nie sú zamestnancami na plný úväzok, viazané ku Skupine občianskoprávnou zmluvou o poskytovaní služieb (samostatne zárobkovo činné osoby) alebo osoby poskytované subjektmi vykonávajúcimi najmä činnosti súvisiace so zamestnávaním. Medzi našich spolupracovníkov preto patria osoby spolupracujúce so Skupinou na základe mandátnej zmluvy, zmluvy o dielo, živnosti, ako aj dočasní pracovníci (zamestnaní agentúrou dočasného zamestnávania na základe pracovnej zmluvy na dobu určitú alebo občianskoprávnej zmluvy výlučne na účel vykonávania dočasnej práce pre zamestnávateľa a pod jeho vedením) a outsourcing personálu (forma outsourcingu, ktorá spočíva v „prenájme“ zamestnanca externej spoločnosti zmluvne viazanej bankou na vykonávanie určitých činností, spravidla IT prác),
- Vlastná pracovná sila – kategória, ktorá zahŕňa zamestnancov aj externé osoby,
- Rozsah politiky – vplyvy, riziká a príležitosti identifikované v procese DMA sú zahrnuté do politik opísaných ďalej v kapitole. Ak je v popise politiky uvedené, že sa vzťahuje na Skupinu, vzťahuje sa na všetky konsolidované spoločnosti zahrnuté v tejto správe o udržateľnosti. Ak je v popise politiky uvedené, že sa vzťahuje na konkrétne pomenované spoločnosti, znamená to, že bola prijatá a platí pre vybrané spoločnosti. Popis vykonávaných činností, ktoré sa týkajú len pomenovaných spoločností alebo celej Skupiny mBank, ak je to uvedené, treba chápať obdobne. V rámci prijatého prístupu sú politiky a opatrenia uplatniteľné pre jednotlivé spoločnosti opísané v prípade významných rozdielov v porovnaní s vedúcou spoločnosťou Skupiny.
- Pokrytie Skupiny – zamestnanosť existuje vo všetkých konsolidovaných spoločnostiach Skupiny, preto sa významné vplyvy, riziká a príležitosti vzťahujú na každú z nich: mBank s pobočkami v Českej republike a na Slovensku, mBank Hipoteczny, mLeasing, mFinanse (s dcérskymi spoločnosťami v Českej republike a na Slovensku), mFaktoring, mElements, Asekum, LeaseLink, mTFI a mZakupy. Číselné údaje sú uvádzané k poslednému dňu vykazovaného obdobia, teda k 31.12.2025, v počte osôb (tzv. headcount), bez započítania zastupovaných osôb (na dlhodobej

neprítomnosti). Tento prístup sa môže mierne líšiť pri vybraných ukazovateľoch z dôvodu dostupnosti údajov, o čom informujeme v každom prípade v príslušnej časti,

- HC (Headcount) – počet zamestnaných osôb,
- FTE – ekvivalent na plný pracovný úväzok.

11.5.2. Vlastná pracovná sila v počte

V Skupine mBank S.A. je štruktúra zamestnanosti založená na osobách zamestnaných na základe pracovnej zmluvy. Dôležitú a rozsiahlu Skupinu osôb tvoria aj osoby spolupracujúce so Skupinou na základe iných foriem zmlúv, čo vyplýva zo vzájomných dohôd medzi stranami a zohľadňuje ich očakávania v rámci predpisov a praxe uplatňovanej na trhu.

Charakteristiky zamestnancov Skupiny

S1-6

V roku 2025 zamestnávala Skupina Spolu 8591 osôb. Tento počet zahŕňa osoby zamestnané v Skupine na základe pracovnej zmluvy k 31.12.2025. Z výpočtu boli vylúčené osoby na dlhodobej neprítomnosti.

V údajoch jednotlivých spoločností Skupiny bol zamestnanec vykázaný v každej spoločnosti, v ktorej je formálne zamestnaný. Na konsolidovanej úrovni Skupiny bol však každý zamestnanec započítaný len raz bez ohľadu na počet spoločností, v ktorých má uzatvorenú zmluvu. Tým sa zabezpečuje, že rovnaké osoby v rámci štruktúry Skupiny nie sú započítané viackrát.

V Poľsku Skupina zamestnáva 8220 osôb, zatiaľ čo 371 osôb pracuje v zahraničných pobočkách v Českej republike a na Slovensku. 58.7 % zamestnancov Skupiny sú ženy a 41.3 % muži (pre porovnanie, v roku 2024 boli podiely 59.0 % a 41.0 %). Personál Skupiny je vekovo rôznorodý. 20 % je mladších ako 30 rokov, 65 % je vo veku 30-50 rokov, zatiaľ čo 15 % má aspoň 50 rokov.

Štruktúra zamestnania zamestnancov skupiny mBank podľa pohlavia*** a krajiny (HC)

	Poľsko		Česká republika		Slovensko		Spolu	
	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024*	2025**
Ženy	4,736	4,819	148	172	49	51	4,933	5,042
Muži	3,281	3,401	124	116	30	32	3,435	3,549
Celkový počet osôb (HC)	8,017	8,220	272	288	79	83	8,368	8,591

* Údaje za rok 2024 boli prepočítané v súvislosti s publikovanou správou Predstavenstva o výkonnosti Skupiny mBank v roku 2024.

Celkový počet zamestnancov Skupiny bol znížený o niekoľko ľudí zamestnaných súčasne vo viacerých dcérskych spoločnostiach.

** Údaje za rok 2025 zahŕňajú zamestnanosť v mZakupy sp. z o.o., ktorej konsolidáciu sme začali v roku 2025.

Správa je založená na údajoch o pohlaví získaných z personálneho systému. Z tohto dôvodu nepoužívame kategórie "iné" alebo "nezverejnené".

Celkový počet FTE v Skupine je 7,869.8. Takmer 91 % FTE sa týka zamestnancov mBank S.A., zatiaľ čo zvyšných 9 % držia zamestnanci iných dcérskych spoločností Skupiny.

Štruktúra zamestnanosti zamestnancov Skupiny mBank (FTE)

	2024		2025	
	FTE	%	FTE	%
mBank S.A., vrátane:	6,952.1	91.2%	7,153.2	90.9%
■ Poľsko	6,612.7	-	6,790.3	-
■ Česká republika a Slovensko	339.4	-	363.0	-
Ostatné spoločnosti Skupiny	667.8	8.8%	716.6	9.1%
Celkový počet FTE v Skupine	7,619.9	100%	7,869.8	100%

Prevažná väčšina zamestnancov Skupiny (85 %) je zamestnaná na dobu neurčitú a na plný úväzok (90 %). Významnú časť zamestnancov na čiastočný úväzok tvoria osoby pracujúce na tzv. technických plných úväzkoch, teda v rozsahu nižšom ako 0,2 FTE. Zamestnanie na dobu určitú sa týka najmä novoprijatých zamestnancov (pred prechodom na dobu neurčitú), zamestnancov prijatých na zastupovanie a stážistov. Vzhľadom na obchodný model Skupiny nevyužívame sezónne zamestnávanie ani zamestnávanie viazané na trvanie konkrétnych projektov. Taktiež nevyužívame formy zamestnávania, pri ktorých nie je garantovaný počet pracovných hodín.

Štruktúra zamestnania zamestnancov Skupiny mBank podľa pracovného času a typu zmluvy (HC)

	Ženy		Muži		Spolu	
	2024	2025	2024	2025	2024	2025
Pracovný čas						
Plný úväzok	4,309	4,427	3,166	3,292	7,475	7,719
Na čiastočný úväzok	624	615	269	257	893	872
Typ zmluvy						
Zmluva na dobu neurčitú	4,026	4,271	2,951	3,030	6,977	7,301
Zmluva na dobu určitú	907	771	484	519	1,391	1,290
Celkový počet osôb (HC)	4,933	5,042	3,435	3,549	8,368	8,591

Externé osoby

S1-7

Okrem stálych zamestnancov, ktorí sú zamestnaní na základe pracovnej zmluvy, Skupina mBank spolupracuje aj s mnohými ľuďmi spojenými s nami na iných podmienkach – externými osobami. V roku 2025 bol počet externých osôb v Skupine mBank 3,394. Najväčšia časť tejto Skupiny tvoria ľudia zamestnaní na základe dohôd o spolupráci (toto sa týka najmä 1 642 externých osôb Finanse podľa modelu prevádzky subjektu), občianskoprávných zmlúv (hlavne mandátové zmluvy a B2B zmluvy) a outsourcingu zamestnancov. Externé osoby tvorili v roku 2025 28.3 % vlastnej pracovnej sily Skupiny v porovnaní s 32.3 % v roku 2024.

V roku 2025 sme zlepšili kvalitu údajov, na základe ktorých vykazujeme počet externých osôb v Skupine. Vykonalí sme významné zmeny v systéme, v ktorom evidujeme tento typ spolupráce, a počas roka 2025 sme doplnili podrobné informácie. Nemáme technickú možnosť generovať údaje za predchádzajúci rok podľa typu vzťahu („relationship type“). Preto prezentované údaje nie sú plne medziročne porovnateľné. Plánujeme zachovať tento prístup aj v budúcnosti, aby údaje vykazované v nasledujúcich obdobiach umožnili sledovanie medziročnej dynamiky porovnateľným spôsobom.

Celkový počet externých osôb

	2024	2025
Celkový počet osôb, ktoré nie sú zamestnancami, ale tvoria vlastné zamestnanecké zdroje (podľa počtu osôb, údajov na konci roka)	3,991	3,394

11.5.3. Politiky týkajúce sa vlastnej pracovnej sily

S1-1 MDR-P

Základom budovania etickej kultúry v Skupine mBank S.A. sú Etický kódex a Model hodnôt a správania.



Kľúčové politiky z pohľadu identifikovaných vplyvov, rizík a príležitostí sú uvedené nižšie. Všetky interné predpisy podliehajú pravidelnému prehodnocovaniu a v prípade potreby sú aktualizované. Najvyššou úrovňou v organizácii zodpovednou za implementáciu politík opísaných v tejto kapitole je riaditeľ oddelenia Employee Relations & Organisational Culture, pokiaľ nie je výslovne uvedený iný subjekt. Politiky sa vzťahujú na zamestnancov aj externých osôb, ak to ich ustanovenia uvádzajú. Pokrývajú všetky geografické oblasti, v ktorých pôsobíme. Zainteresované strany, t. j. zamestnanci a externé osoby, majú vplyv na tvorbu politík priamo, prostredníctvom zastupovania jednotlivcov v procese pripomienkovania politík, a nepriamo, prostredníctvom svojich zástupcov, ktorých činnosť je podrobnejšie opísaná v časti [11.5.5 Sociálny dialóg](#). Všetky politiky sú dostupné zamestnancom a spolupracujúcim osobám v internej sieti banky a jednotlivých spoločností, t. j. vo vyhľadávačoch interných predpisov a na špecializovaných stránkach intranetu. Informujeme o nich aj v rámci príslušných školení a kampaní.

Niektoré činnosti realizované v rámci Skupiny nevyplývajú priamo z formálnych politík, ale z menej formalizovaných iniciatív. Prezentujeme ich v kontexte jednotlivých významných tém.

V roku 2025 sme prispôbili naše predpisy internému aj externému prostrediu. Implementovali sme nový Etický kódex mBank a aktualizovali Politiku rozmanitého, inkluzívneho a nediskriminačného pracovného prostredia v súlade s najlepšimi trhovými praktikami.

Politiky, popis ich hlavných predpokladov a rozsah použitia

(opis „Skupina mBank S.A.“ znamená, že dcérske spoločnosti prijali podobné politiky primerane ich špecifikám)

Etický kódex [Skupina mBank S.A.] – definuje hodnoty a zásady správania podporujúce budovanie organizačnej kultúry. Je referenčným bodom pre každodenné rozhodnutia a správanie. Dokument upravuje externé vzťahy, pričom zdôrazňuje čestnosť, transparentnosť, ochranu údajov a zodpovednú komunikáciu. V oblasti spolupráce s klientmi a obchodnými partnermi zdôrazňuje význam etických vzťahov, boja proti korupcii a transparentnosti činností. Kódex obsahuje zásady riadenia informácií vrátane ochrany dôvernosti a zodpovedného využívania zdrojov. Zohľadňuje aj spoločenskú zodpovednosť spoločnosti s dôrazom na aktivity v prospech udržateľného rozvoja. Dokument sa zaoberá aj vzťahmi na pracovisku, pričom zdôrazňuje rovnaké zaobchádzanie, rozmanitosť a wellbeing zamestnancov. Definuje neprijateľné správanie, uvádza mechanizmy jeho oznamovania, analýzy a

vyvodzovania dôsledkov v súvislosti so súvisiacimi rizikami. Dôležitým prvkom je aj ochrana oznamovateľov. Zásady uvedené v Etickom kódexe definujú neprijateľné a zakázané konania a postoje v Skupine. Kódex podporuje implementáciu požiadaviek v oblasti riadenia organizácie, etiky a sociálnych vzťahov. Je súčasťou systému riadenia spoločenskej zodpovednosti v mBank. Zásady stanovené v Etickom kódexe a v ďalších interných predpisoch v ňom uvedených sa vzťahujú na všetkých zamestnancov aj externých osôb – bez ohľadu na ich postavenie a formu zamestnania – a to tak pri činnostiach vykonávaných v rámci organizácie, ako aj pri kontaktoch s klientami, dodávateľmi a externými partnermi. Všetci zamestnanci sú zároveň povinní podpísať vyhlásenie o oboznámení sa s pravidlami vyplývajúcimi z tohto dokumentu. Plné znenie kódexu je dostupné na [webovej stránke banky](#).

Každý rok v súlade s Odporúčaním Z preverujeme a hodnotíme dodržiavanie etických zásad, aby sme ich prispôbili meniacim sa interným a externým podmienkam banky. Výsledky hodnotenia oznamuje Predstavenstvo Dozornej rade.

Pracovný poriadok [Skupina mBank] – definuje povinnosti zamestnávateľa aj zamestnancov. Dokument zabezpečuje rovnaké zaobchádzanie pri vzniku a ukončení pracovného pomeru, pracovných podmienkach, kariérnom postupe a prístupe k školeniam, ako aj upravuje otázky bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci. Pravidlá sa vzťahujú na všetkých zamestnancov bez ohľadu na ich pracovnú pozíciu. Každý zamestnanec je povinný oboznámiť sa s obsahom Pracovného poriadku a najneskôr v deň nástupu do práce predložiť vyhlásenie o jeho dodržiavaní.

Politika rozmanitého, inkluzívneho a nediskriminačného pracovného prostredia v mBank S.A. [Skupina mBank] – prijatá v roku 2025, nahradila skorší dokument z roku 2022. Jej cieľom je zabezpečiť rovnaké zaobchádzanie, predchádzať diskriminácii a mobbingu a budovať inkluzívnu organizačnú kultúru. Vzťahuje sa na všetkých zamestnancov mBank (vrátane zamestnancov zahraničných pobočiek) bez ohľadu na lokalitu, formu zamestnania alebo model práce a pokrýva kľúčové oblasti činnosti organizácie, ako sú: nábor, rozvoj, odmeňovanie, prístup k povýšeniu, benefity, plánovanie nástupníctva, komunikácia a vzťahy s klientami. Politika predstavuje súbor osvedčených postupov, ktorých uplatňovanie sa odporúča aj kolegom a obchodným partnerom.

Podľa dokumentu sa zaväzujeme k rovnakému zaobchádzaniu bez ohľadu na: pohlavie a rodovú identitu, vek, zdravotný stav vrátane zdravotného postihnutia, neurodiverzitu, rodinný stav, životný model, náboženstvo, bezvieru a vierovyznanie, ideologické presvedčenie, svetonázor, etnický a národnostný pôvod, sexuálnu a psychosexuálnu orientáciu, finančnú situáciu, členstvo v odboroch a iné dôvody, ktoré by mohli viesť k diskriminačnému správaniu.

Politika podporuje wellbeing zamestnancov, podporuje rovnováhu medzi pracovným a súkromným životom a aktivity pre osoby poskytujúce starostlivosť. Zahŕňa riadenie vekovej diverzity, vzdelávanie, mentoring a medzigeneračnú spoluprácu. Vo vzťahoch s klientami sa zameriava na dostupnosť služieb, jazykovú neutralitu, etické využívanie umelej inteligencie a boj proti stereotypom. Dokument predpokladá monitorovanie potrieb skupín ohrozených vylúčením a rozvoj iniciatív ambasádorov DEI.

Politika hodnotenia kvalifikácie (spôsobilosti) členov dozorného a riadiaceho orgánu a osôb vykonávajúcich najdôležitejšie funkcie v mBank [Skupina mBank S.A.] – stanovuje kvantitatívny cieľ podielu nedostatočne zastúpeného pohlavia v celkovom počte členov orgánov banky a inkluzívne kritériá založené na zásade rovnosti pri výbere kandidátov na pozície v Predstavenstve a Dozornej rade mBank S.A. v časti [11.1 Všeobecné informácie \(ESRS 2\)](#). Politika mBank S.A. je dostupná [na webovej stránke](#).

Politika identifikácie kľúčových funkcií v mBank S.A., plánovania nástupníctva, vymenovania a odvolávania zamestnancov vykonávajúcich tieto funkcie a hodnotenia ich spôsobilosti [mBank S.A., mBank Hipoteczny S.A.] – politika zavádza kritériá identifikácie kľúčových funkcií v banke a pravidlá vedenia ich zoznamu. Stanovuje pravidlá výberu, menovania a odvolávania zamestnancov vykonávajúcich kľúčové funkcie v banke. Určuje jasné usmernenia pre plánovanie nástupníctva na tieto pozície vrátane mimoriadnych a neočakávaných situácií s cieľom okamžite zabezpečiť ich obsadenie. Definuje, ako identifikovať a podporovať rozvoj zamestnancov s potenciálom zastávať kľúčové funkcie a vo všeobecnosti riadiace pozície. Zavádza pravidlá, ktoré zabezpečia, že zamestnanci vykonávajúci kľúčové funkcie budú mať primerané odborné znalosti, zručnosti, odborné skúsenosti a reputáciu zodpovedajúcu vykonávanej funkcii, ako aj budú charakterizovaní čestnosťou, spoľahlivosťou a schopnosťou riadiť záležitosti banky obozretne a stabilne (posúdenie spôsobilosti).

Príkaz predsedu Predstavenstva o oznamovaní a posudzovaní prípadov mobbingu, diskriminácie, obťažovania a neprijateľného správania v mBank [Skupina mBank] – v rámci tohto predpisu definujeme pojmy a zavádzame pravidlá pre oznamovanie a posudzovanie prípadov mobbingu, diskriminácie, obťažovania a neprijateľného správania. Cieľom je aj predchádzať takémuto správaniu a opísať, ako prebieha proces oznamovania a jeho riešenie. Uvádzame, aké správanie ako

zamestnávateľ netolerujeme. Takéto konanie považujeme za porušenie základných povinností zamestnancov. Banka ako zamestnávateľ môže následne vyvodiť dôsledky stanovené pracovnoprávnymi predpismi vrátane Pracovného poriadku banky.

Dokument opisuje postup pri riešení anonymných aj neanonymných oznámení. Upravuje postupy vrátane rozsahu činnosti Komisie pre neprijateľné správanie, jej zloženia a spôsobu konania založeného na princípe dôvernosti. Opisuje aj spôsob evidencie oznámení a uvádza, aké náležitosti majú obsahovať. Definuje ďalšie kroky vo vzťahu k osobám, u ktorých bolo potvrdené neprijateľné správanie.

Pravidlá sa vzťahujú na všetkých zamestnancov mBank S.A. zamestnaných na základe pracovnej zmluvy bez ohľadu na rozsah pracovného času, s výnimkou zamestnancov zahraničných pobočiek v Českej republike a na Slovensku, ktorí podliehajú osobitným predpisom v súlade s platnou legislatívou. Vo vzťahu k osobám, ktoré nie sú zamestnancami mBank (spolupracovníci, klienti, dodávatelia), uplatňujeme tieto pravidlá primerane v súlade s ich obsahom.

Príkaz predsedu Predstavenstva o zásadách riadenia prípadov porušenia pravidiel zo strany zamestnancov mBank S.A. [mBank S.A.] – dokument stanovuje pravidlá riešenia identifikovaných prípadov porušenia pravidiel zo strany zamestnancov. Jeho cieľom je zabezpečiť transparentný proces riadenia týchto prípadov. Predpis uvádza kategórie nevhodného správania, ako aj opatrenia, ktoré sa majú prijať v prípade ich zistenia. Poskytuje aj informácie o spôsobe oznamovania porušení. Dokument má za cieľ zjednotiť proces a zabezpečiť transparentnosť v tejto oblasti.

Politika odmeňovania zamestnancov mBank S.A. a [politika odmeňovania pre zamestnancov, ktorí majú podstatný vplyv na rizikový profil mBank S.A.](#) [Skupina mBank] - Politika odmeňovania zamestnancov mBank S.A. definuje pravidlá poskytovania odmeňovania zamestnancom. Predstavuje prístup organizácie k určovaniu odmeňovania, určuje jeho fixné a variabilné zložky a poukazuje na súlad so zohľadňovaním rizík súvisiacich s udržateľným rozvojom v podnikaní. Politika odmeňovania zamestnancov s významným vplyvom na rizikový profil mBank primárne stanovuje pravidlá odmeňovania osôb identifikovaných v organizácii ako „Risk Takers“ (RT) prostredníctvom zavedenia osobitných pravidiel pre určovanie a vyplácanie variabilnej zložky odmeny. Kritériá a proces výberu „Risk Takers“ sú upravené samostatným dokumentom v mBank – Politikou identifikácie RT. Cieľom Politiky odmeňovania zamestnancov mBank S.A. je okrem iného budovať vysokú angažovanosť zamestnancov prostredníctvom poskytovania trhovo porovnateľného odmeňovania zodpovedajúceho ich prínosu, ako aj súvisiace udržanie najlepších zamestnancov vytváraním optimálnych pracovných podmienok a prilákanie talentov do organizácie prostredníctvom stážových a trainee programov. Politika zároveň umožňuje zabezpečiť efektívnosť nákladov z pohľadu rozpočtu na odmeňovanie. Predpis sa vzťahuje na všetkých zamestnancov mBank (s výnimkou „Risk Takers“), vrátane tých, ktorí pracujú v zahraničných pobočkách. V roku 2025 sme navyše prijali aj [Politiku odmeňovania pre členov Predstavenstva a Dozornej rady mBank S.A.](#), ktorá spresňuje pravidlá odmeňovania týchto skupín.

Politiky zabezpečujú ochranu práv a záujmov, ako aj spravodlivé zaobchádzanie so všetkými klientmi mBank tým, že odmeňovanie zamestnancov je nastavené tak, aby peňažné aj nepeňažné formy odmeny nemotivovali zamestnancov uprednostňovať vlastné záujmy alebo záujmy banky na úkor klientov.

Monitorovacie procesy zahŕňajú okrem iného každoročné prehodnocovanie, najmä z hľadiska súladu s právnymi predpismi a uplatňovania pravidiel a postupov odmeňovania v mBank.

Dôležitú úlohu v oblasti odmeňovania zohráva aj vyššie opísaná Politika rozmanitého, inkluzívneho a nediskriminačného pracovného prostredia, ktorá ovplyvňuje uvedené politiky odmeňovania prostredníctvom zásady rovnakého zaobchádzania na základe pohlavia.

Politika školení a rozvojových aktivít [mBank a vybrané spoločnosti] – týka sa kľúčových aspektov profesijného rozvoja, ako sú: rozvoj manažérskych a zamestnaneckých kompetencií, využívanie moderných technológií na podporu rozvojových procesov, podpora flexibility a agility v prístupe k práci a adaptácii na zmeny. Politika zahŕňa všetky aktivity súvisiace s rozvojom kompetencií zamestnancov vrátane: školení, mentoringu, coachingu, workshopov a rozvojových programov. Jej rozsah pokrýva všetky organizačné jednotky a ich zamestnancov, od vrcholového manažmentu po výkonných pracovníkov, pričom podporuje ich rozvoj v kontexte dosahovania strategických cieľov banky a zároveň vytvára pracovné prostredie podporujúce neustály odborný rast. Implementácia politiky je systematicky monitorovaná prostredníctvom: pravidelného hodnotenia efektívnosti vzdelávacích a rozvojových aktivít na základe modelu Donalda Kirkpatricka¹¹ a zhromažďovania spätnej väzby od účastníkov školení a analýzy ich výsledkov (na základe dotazníkov, testov vedomostí a ukazovateľov účasti). Reporting a

¹¹ Kirkpatrickov model sa bežne používa v oblasti riadenia ľudských zdrojov a vzdelávania na hodnotenie ich efektívnosti a prínosu pre organizáciu. Pozostáva zo štyroch úrovní: reakcia (hodnotí, ako účastníci vnímajú školenie, napr. ich spokojnosť a

prehodnocovanie aktivít vrátane štvrťročných správ o rozpočte a hodnotenia vplyvu školení na mieru dosahovania obchodných cieľov vykonáva oddelenie rozvoja zamestnancov a organizačnej kultúry.

Balík GDPR [Skupina mBank] – bezpečnosť osobných údajov považujeme za prioritu pre zamestnancov aj klientov. Preto tento prístup opisujeme spoločne v časti [11.7.5 Kybernetická bezpečnosť a súkromie](#).

Ochrana ľudských práv v kontexte vlastnej pracovnej sily

V Skupine mBank S.A. sa zaväzujeme rešpektovať ľudské práva definované v kľúčových dokumentoch v tejto oblasti: **Všeobecná deklarácia ľudských práv, Medzinárodná listina ľudských práv, základné dohovory Medzinárodnej organizácie práce a usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti.. Ako [signatár desiatich princípov Globálneho paktu OSN](#)** sa zaväzujeme podporovať a implementovať hodnoty týkajúce sa ľudských práv, vysokých pracovných štandardov a environmentálnych princípov. Naše záväzky sú verejne dostupné v Etickom kódexe na [webovej stránke banky](#).

Pri zvažovaní a dodržiavaní ľudských práv uplatňujeme náležitú starostlivosť vo všetkých oblastiach nášho podnikania. Vo vzťahu k našim zamestnancom a externým osobám sa to prejavuje najmä zabezpečovaním primeraných pracovných podmienok a odmeňovania a starostlivosťou o zdravie a wellbeing. Netolerujeme porušovanie ľudských práv, pracovných práv, mobbing ani iné neprijateľné správanie. V roku 2025 sme realizovali viacero opatrení, okrem iného v nadväznosti na závery analýzy náležitej starostlivosti (due diligence) vykonanej nezávislým externým subjektom v roku 2024. Tieto aktivity sme opísali v kapitole ESRS 2, v časti [11.1.6 Vyhlásenie o náležitej starostlivosti](#).

11.5.4. Pracovné podmienky

IRO	Pracovné podmienky	Pozitívny vplyv (skutočné)	Skupina mBank môže pozitívne ovplyvniť dobré pracovné podmienky na trhu s rastúcim nedostatkom kvalifikovaných pracovníkov prostredníctvom istého zamestnania.
		Príležitosť	Lepšie udržanie zamestnancov a zníženie nákladov vďaka nižšej fluktuácii, poháňanej bezpečnými pracovnými podmienkami.

Isté zamestnanie

V Skupine mBank chápeme istotu zamestnania ako stabilitu pracovného pomeru na transparentných podmienkach, ktorej cieľom je zvyšovať wellbeing našich zamestnancov a pocit spokojnosti, o ktorom píšeme v nasledujúcej časti. Tieto aspekty sa premietajú aj do bezpečného rámca podnikania vďaka zastupiteľnosti a relatívne stabilnému tímu odborníkov a podpore interného náboru a plánovania nástupníctva. Vďaka týmto opatreniam zostávajú talenty, skúsenosti a znalosť obchodného kontextu v Skupine a zároveň majú zamestnanci príležitosť na ďalší rozvoj a zmenu. Otázka istoty zamestnania sa týka aj užitočnosti a efektívnosti vykonávanej práce v čase, keď nadobúda význam umelá inteligencia (AI). Preto kladieme osobitný dôraz na rozvoj kompetencií budúcnosti a školenia v oblasti využívania AI, ktoré reagujú na rastúce potreby digitalizácie. Tieto aktivity sú zamerané na prípravu zamestnancov na výzvy súvisiace s dynamicky sa meniacim trhom práce, čo minimalizuje riziko straty konkurencieschopnosti na individuálnej aj organizačnej úrovni.

Zmeny vo vnútornom a vonkajšom prostredí, ako aj osobné rozhodnutia jednotlivcov, sa premietajú do fluktuácie zamestnancov. V roku 2025 sme v Skupine prijali 981 nových zamestnancov (bez osôb na zastupovanie) – ich podiel predstavoval 11.4 %. Miera fluktuácie zamestnancov v sledovanom období bola 10.9 %.

Celkový počet zamestnancov, ktorí odišli, a miera fluktuácie podľa počtu zamestnancov (MDR-M)

	Poľsko		Česká republika		Slovensko		Súčet	
	2024**	2025	2024**	2025	2024**	2025	2024**	2025
Celkový počet ľudí, ktorí počas sledovaného obdobia opustili svoje zamestnanie*	896	888	59	43	6	3	961	934
Miera fluktuácie zamestnancov v subjekte počas sledovaného obdobia	11.2%	10.8%	21.7%	14.9%	7.6%	3.6%	11.5%	10.9%

* Osoby, ktoré odišli dobrovoľne alebo v dôsledku prepustenia, odchodu do dôchodku alebo úmrtia počas zamestnania, bez započítania osôb zamestnaných na zastupovanie.

** Zmena oproti údajom zverejneným za rok 2024 – vylúčenie osôb zamestnaných na zastupovanie z počtu prepustených.

Istota zamestnania sa odráža vo všetkých prvkoch pracovného vzťahu, o ktorých píšeme v nasledujúcich častiach tejto podkapitoly, najmä v sociálnom dialógu a znalosti práv a povinností.

11.5.5. Sociálny dialóg

IRO	Pracovné podmienky	Príležitosť	Pomocou rôznych foriem dialógu s naším personálom môžeme spoločne vyvíjať nápady a riešenia na zlepšenie pracovných podmienok a budovanie efektívnejšej Skupiny.

Pravidelný dialóg je nevyhnutný na monitorovanie a udržiavanie vysokej úrovne angažovanosti našich ľudí. Vďaka rôznym formám kontaktu môžeme spoločne vytvárať nápady a riešenia na zlepšenie pracovných podmienok. Počúvaním iniciatív zdola dokážeme implementovať efektívnejšie riešenia v našom podnikaní – ľudia, ktorí vykonávajú prácu, často najlepšie vedia, ako ju zlepšiť. Nižšie prezentujeme naše politiky, opatrenia a ciele súvisiace s uvedenou príležitosťou vrátane spolupráce s vlastnou pracovnou silou a fungovania whistleblowing kanálov.

Postupy pri komunikácii so zamestnancami a externými osobami**S1-2**

V Skupine mBank S.A. považujeme dialóg so zamestnancami a externými osobami za jeden z hlavných prvkov budovania otvoreného, inkluzívneho a angažovaného pracovného prostredia. Transparentná komunikácia umožňuje lepšie pochopiť potreby a posilniť úroveň angažovanosti, preto realizujeme pravidelný a otvorený dialóg prostredníctvom rôznych interných komunikačných kanálov (za implementáciu zodpovedá riaditeľ personálneho oddelenia). Zdroje potrebné na vedenie dialógu sú každoročne stanovené a zabezpečené v rozpočte spoločnosti v súlade s platným procesom finančného plánovania.

Snažíme sa zapájať našich zamestnancov do rozhodovacích procesov, najmä v otázkach súvisiacich s pracovnými podmienkami a kariérnym rozvojom. Na zabezpečenie plynulého a efektívneho kontaktu využívame interné platformy, ako sú intranet, tematické newslettery, komunikačné aplikácie a nástroje určené na realizáciu prieskumov a zber podnetov. Táto komunikácia zahŕňa najmä informácie o zmenách v predpisoch, postupoch a strategických krokoch, ktoré môžu ovplyvniť zamestnanosť a pracovné podmienky.

Ako vedíme dialóg v rámci Skupiny**S1-4 MDR-A****Stretnutia s Predstavenstvom**

Každý štvrtrok sa Predstavenstvo mBank zúčastňuje stretnutí so zamestnancami celej Skupiny, počas ktorých sa diskutujú aktuálne výsledky, aktivity a plány. Členovia Predstavenstva odpovedajú aj na položené otázky. Zamestnanci a spolupracovníci majú možnosť klásť otázky pred stretnutím (odpovede sú v takom prípade zverejnené vopred) aj počas samotného stretnutia. Záznamy zo stretnutí a odpovede

na otázky sú zverejnené na intranete. V roku 2025 sme iniciovali aj osobné stretnutia členov Predstavenstva so zamestnancami po celom Poľsku. V roku 2026 budeme v tomto cykle pokračovať. Stretnutia Predstavenstiev so zamestnancami sa konajú aj v spoločnostiach Skupiny.

Stretnutia s personálnym oddelením

V roku 2024 sme v mBank iniciovali štvrtročné stretnutia zamestnancov a externých osôb s personálnym oddelením. Počas stretnutí v roku 2025 sme sa venovali témam:

- práva zamestnancov,
- mzdy (vrátane mapy pracovných pozícií, platových rozdielov, procesu hodnotenia miezd),
- najdôležitejšie obchodné ukazovatele a ich vplyv na zamestnanecký bonus,
- nový prístup k riadeniu cieľov a rozvoja zamestnancov v Skupine.

Rovnako ako pri stretnutiach s Predstavenstvom majú účastníci možnosť klásť otázky pred aj počas stretnutia. Záznamy a odpovede sú zverejňované na intranete.

Podniková rada a zástupcovia zamestnancov

mBank je aktuálne v piatom funkčnom období podnikovej rady, ktorá funguje na základe zákona o informovaní a prerokúvaní so zamestnancami.

Podniková rada sa na základe dohody s bankou zúčastňuje prerokovania otázok súvisiacich so zamestnancami, wellbeingom a pracovným životom. Počas osobitných stretnutí s partnermi personálneho oddelenia Predstavenstvo konzultuje stav, štruktúru a plánované zmeny v zamestnanosti a aktivity, ktoré môžu spôsobiť významné zmeny v spoločnosti alebo v pracovných podmienkach. Venuje sa aj otázkam metodiky odmeňovania a používania mzdových ukazovateľov, čerpaniu prostriedkov zo sociálneho fondu, zlepšeniam benefitov alebo informovaniu zamestnancov o možnostiach využitia pomoci organizácie v náročných situáciách.

Inštitúcia podnikovej rady nepôsobí v spoločnostiach Skupiny ani v zahraničných pobočkách mBank. Vo väčšine spoločností – mBank Hipoteczny, mLeasing, mFinanse, mFactoring a mTFI – pôsobia zástupcovia zamestnancov, ktorí sa zaoberajú sociálnymi otázkami (napr. stretnutia so zamestnancami, zmeny na pracovisku, dohľad nad dodržiavaním práv a povinností zamestnancov).

Prieskum názorov zamestnancov – Pulse Check

Pravidelne organizujeme prieskum Pulse Check, v ktorom môžu zamestnanci dôverne vyjadriť svoj názor na prácu v Skupine mBank S.A. Účasť v prieskume je dobrovoľná.

Prieskumy Pulse Check obsahujú dve kategórie otázok. Hlavná, štandardná sada otázok sa týka angažovanosti zamestnancov a pracovného prostredia. Druhá časť otázok sa zameriava na konkrétne témy dôležité pre organizáciu a jej zamestnancov. Prieskum realizujeme v spolupráci so spoločnosťou Mercer. Miera angažovanosti Skupiny je vyššia než horný kvartil tohto ukazovateľa pre Poľsko a zároveň vyššia než priemer bánk v Európe (podľa Mercer, k roku 2024).

Odpovede podliehajú podrobnej analýze a výsledky sú diskutované na stretnutiach jednotlivých tímov. Výsledky využívame aj na zavádzanie iniciatív na ďalšie zlepšovanie pracovných podmienok a lepšie reagovanie na potreby zamestnancov.

Význam prieskumu Pulse Check potvrdzuje vysoká miera účasti. V roku 2025 sme realizovali jedno kolo prieskumu – v novembri. Miera účasti bola 88 % v porovnaní s 89 % zaznamenanými v oboch kolách prieskumu v roku 2024.

	Témy zahrnuté do prieskumu	Miera angažovanosti*
Kontrola pulzu jar 2024	- Rozmanitosť a inkluzívnosť - Vývoj - Odmeňovanie a ocenenie	65%
Kontrola pulzu jeseň 2024	- Hodnoty mBank - Hybridná práca	67%
Kontrola pulzu jeseň 2025	- Rozmanitosť a inkluzivita - Hodnoty mBank - Vývoj a ocenenie - Digitálna transformácia	69%

* Miera angažovanosti zahŕňa prieskum pre Skupinu mBank S.A. s výnimkou zahraničných pobočiek v Českej republike a na Slovensku, ako aj mFinance, mElements, Asekum a LeaseLink, kde sa podobné prieskumy realizujú pravidelne.

Rozsah kolektívnych zmlúv a sociálneho dialógu

S1-8 MDR-P, MDR-A

Skupina mBank S.A. poskytuje zamestnancom plnú slobodu združovania, slobodného zakladania, vstupu a pôsobenia v organizáciách, združeniach, odborových zväzoch a iných Skupinách. Doteraz v Skupine nebola uzavretá žiadna kolektívna zmluva. Takáto právna možnosť existuje iba v mBank S.A. Všetky zamestnanecké otázky sú upravené internými predpismi, ktoré sú dohodnuté alebo konzultované s Nezávislým odborovým zväzom zamestnancov mBank. Preto doteraz nevznikla potreba zavedenia kolektívnej zmluvy a v dôsledku toho neboli prijaté žiadne politiky priamo venované tejto téme.

Napriek absencii formálnych kolektívnych dohôd sa usilujeme zabezpečiť vysoké štandardy práce a vzťahov so zamestnancami a externými osobami Skupiny. Uplatňujeme transparentné a zodpovedné riadiace postupy. Okrem aktivít opísaných v časti S1-2 **zohráva dôležitú úlohu aj vyššie uvedený Nezávislý odborový zväz zamestnancov mBank.**

Združenie pôsobí od septembra 2021. Jeho členovia predstavujú 0,8 % všetkých zamestnancov. Zamestnávateľ spolupracuje s odborovou organizáciou nielen v rozsahu konzultácií ustanovených zákonom, ale aj prostredníctvom stretnutí a diskusií. Má vplyv na pracovné podmienky a pracovné prostredie.

V rámci spolupráce organizujeme každoročne niekoľko stretnutí s Predstavenstvom odborového zväzu, počas ktorých riešime otázky týkajúce sa zamestnancov, ako aj informujeme o možných organizačných zmenách, ktoré môžu ovplyvniť zamestnancov. V roku 2025 boli hlavnými témami spolupráce, podobne ako pri podnikovej rade: nové príspevky zo sociálneho fondu spoločnosti, program oceňovania pracovných jubileí v mBank a aktuálne problémy nahlásené odborovému zväzu zamestnancami. Diskutovali sme tiež o výsledkoch prieskumu angažovanosti, prístupe k odmeňovaniu a oceňovaniu zamestnancov a informovali sme o témach, ktoré chceme prebrať na stretnutiach personálneho oddelenia so zamestnancami banky.

V ostatných spoločnostiach Skupiny a zahraničných pobočkách mBank nepôsobia žiadne odborové organizácie.

Percento zamestnancov zahrnutých v sociálnom dialógu a kolektívnych zmluvách		
	2024	2025
Percento zamestnancov pokrytých kolektívnymi zmluvami	0.0%	0.0%*
Percento zamestnancov zahrnutých do sociálneho dialógu v Skupine mBank v Poľsku (indikátor sa vzťahuje na krajiny, kde má subjekt >50 zamestnancov, čo predstavuje >10 % z celkového počtu zamestnancov – zahraničné pobočky mBank toto kritérium nespĺňajú)	99.1%**	99.0%

* V Skupine neexistuje žiadna kolektívna pracovno-pracovná zmluva

** Údaje upravené oproti minuloročnej správe – predchádzajúca hodnota 95,3 % zahŕňala zahraničné pobočky.

Procesy na nápravu negatívnych vplyvov a kanály pre vlastných zamestnancov na nahlasovanie obáv**S1-3**

Vytvárame bezpečné pracovné prostredie, v ktorom má každý možnosť nahlásiť svoje podnety. Preto sme zaviedli kanály, ktoré umožňujú zamestnancom, kolegom a ďalším zainteresovaným stranám upozorniť na problémy. Môžu sa týkať porušenia zákona, interných predpisov alebo etických zásad platných v Skupine.

Vo všetkých spoločnostiach Skupiny sa uplatňujú príslušné politiky ochrany oznamovateľov. Postup oznamovania porušení v mBank S.A. je verejne dostupný na [webovej stránke banky](#). Náš proces je v súlade s požiadavkami EÚ a národnými požiadavkami na ochranu oznamovateľov¹².

V nariadení predsedu Predstavenstva o oznamovaní porušení, ich analýze a následných opatreniach v mBank, sme definovali pravidlá:

- komunikácie s oznamovateľom,
- ochrany identity oznamovateľa,
- ochrany pred odvetnými opatreniami.

Cieľom tejto regulácie je predchádzať nezrovnalostiam a definovať pravidlá nahlasovania porušení právnych predpisov, etických štandardov a interných regulácií.

Kanály pre oznamovateľov, ktoré pôsobia v Skupine, sú dostupné pre každého, bez ohľadu na formu zamestnania alebo spolupráce. Oznamovateľ môže porušenie (anonymne aj neanonymne) nahlásiť prostredníctvom nasledujúcich kanálov:

- priami nadriadení,
- zástupcovia zamestnancov,
- partneri v oblasti súladu a zamestnanci oddelenia súladu v témach súladu,
- riaditeľ oddelenia vzťahov so zamestnancami a kultúry organizácie, obchodní partneri personálneho oddelenia a zamestnanci oddelenia vzťahov so zamestnancami a kultúry organizácie v záležitostiach personálneho oddelenia,
- personál Centra bezpečnostných operácií (SOC) na témy súvisiace s bezpečnosťou,
- pracovník pre etiku, rozmanitosť a inklúziu,
- centrálna poštová schránka: kontakt@mbank.pl, ako aj kontakt@mbank.cz a kontakt@mbank.sk v zahraničných pobočkách v Českej republike a na Slovensku,
- poštová schránka: antymobbing@mbank.pl,
- anonymný oznamovací systém o zneužívaní alebo neprijateľnom správaní – aplikácia "mSygnal". Je dostupný zamestnancom, externým osobám, klientami a tretím stranám na našej webovej stránke a na intranete,
- ak sa oznámenie týka člena Predstavenstva, malo by byť zaslané priamo Dozornej rade prostredníctvom špeciálnej e-mailovej schránky: Naruszenia_RN@mbank.pl.
- na korešpondenčnú adresu: mBank, Prosta 18, 00-850 Varšava, WZN Oddelenie dodržiavania predpisov s poznámkou "mBank breach report – confidential".

Prijímame oznámenia spôsobom, ktorý je navrhnutý tak, aby chránil oznamovateľa pred odvetnými opatreniami. Ochrana sa vzťahuje nielen na oznamovateľa, ale aj na osoby pomáhajúce pri oznámení a súvisiace osoby. Postupy platné v Skupine mBank zakazujú potenciálne formy represie, diskriminácie alebo nespravodlivého zaobchádzania s osobami, ktoré nahlásili podozrenie zo zneužitia. Zaručujeme dôvernú podporu a ochranu tým, ktorí oznamujú nezrovnalosti.

Školenia o whistleblowingu a etike v mBank sú súčasťou povinného e-learningu. Všetci zamestnanci ich absolvujú každoročne (noví zamestnanci do 3 mesiacov od dátumu nástupu). Túto tému rozoberáme aj počas špecializovaných školení.

Sťažnosti a incidenty týkajúce sa podozrenia na neprijateľné správanie súvisiace s porušovaním ľudských práv, diskrimináciou vrátane obťažovania alebo porušovaním etických zásad medzi zamestnancami

¹² Smernica (EÚ) 2019/1937 Európskeho parlamentu a Rady o ochrane osôb hlásiacich porušenia práva Únie a zákon zo 14. júna 2024 o ochrane oznamovateľov.

a externými osobami Skupiny mBank sú popísané v časti [11.5.10 Boj proti mobbingu, diskriminácii a inému neprijateľnému správaniu](#).

11.5.6. Rovnováha medzi pracovným a súkromným životom

S1-15

IRO	Pracovné podmienky	Negatívny vplyv (potenciál)	Vysoká pracovná záťaž a stres môžu negatívne ovplyvniť pohodu a duševné zdravie zamestnancov.
		Pozitívny vplyv (skutočné)	Prostredníctvom praktík, ako sú hybridné a flexibilné pracovné modely, rodičovské a opatrovateľské dovolenky alebo podpora zdravia a pohody, prejavujeme pozitívny vplyv na rovnováhu medzi pracovným a súkromným životom našej pracovnej sily.

Udržiavanie zdravej rovnováhy pracovného a súkromného života môže byť kľúčové pre dosiahnutie pohody a spokojnosti v práci, ako aj vysokej úrovne efektivity výkonu. Sme odhodlaní vytvárať bezpečné a priateľské pracovné prostredie, v ktorom je starostlivosť o wellbeing štandardom. Pri identifikácii potenciálneho negatívneho vplyvu vystavenia zamestnancov stresu sme nezistili skupinu, ktorá by bola viac vystavená v rámci celého personálu – môže mať systémový charakter.

Aktivity zamerané na rovnováhu medzi pracovným a osobným životom

S1-4 MDR-A

Program wellbeingu „S energiou pre zdravie“

Iniciatíva wellbeingu „S energiou pre zdravie“, ktorá v mBank funguje už niekoľko rokov, pomáha starať sa o zdravie a psychickú kondíciu zamestnancov. V mBank je wellbeing neoddeliteľnou súčasťou našej organizačnej kultúry. Poslaním programu „S energiou pre zdravie“ je, aby sa každý človek v mBank cítil dobre a mal energiu konať.

Program „S energiou pre zdravie“ je bezplatný a dostupný pre každého zamestnanca aj externej osoby v Skupine bez ohľadu na formu zamestnania a rozsah úväzku. Niektoré podujatia sú k dispozícii aj pre rodiny a blízkych zamestnancov. Jeho cieľom je komplexne podporovať wellbeing prostredníctvom vzdelávacích, preventívnych a zdravotne zameraných aktivít, so zameraním na tri kľúčové oblasti:



Duševné zdravie

Pomáhame budovať psychickú odolnosť a podporujeme duševné zdravie:

- Celoročná psychologická podpora a online konzultácie
- Mesačné vzdelávacie týždne – rôzne témy
- Online meditačné sedenia
- Relaxačné a svetelno-terapeutické zóny v sídle
- Program „Hello Mum, Hello Dad“ – program podporujúci rodičov a opatrovateľov

Fyzické zdravie

Podporujeme zdravý životný štýl, dbáme na prevenciu a aktivitu:

- Zdravotná edukácia – týždne workshopov každý mesiac
- Dni zdravia – minimálne štyri preventívne kampane ročne
- Program „Jeseň prevencie a onkologickej podpory“
- Zdravotná diagnostika
- Podpora fyzickej aktivity

Integrácia a spoločenské aktivity

Podujatia budujúce vzťahy a pocit spolupatričnosti, ako napríklad:

- WOŠP – aktívna účasť v organizačnom tíme a finále
- Pol'and'Rock – spoločné iniciatívy a dobrovoľníctvo
- Dni rodiny a blízkych – podujatia pre zamestnancov a ich blízkych

V rámci projektu pravidelne realizujeme množstvo vzdelávacích a preventívnych iniciatív. Každý mesiac sú zamestnancom dostupné vzdelávacie podujatia, tzv. tý „S energiou pre zdravie“, za účasti špecialistov a expertov: lekárov, fyzioterapeutov, dietológov, psychológov a trénerov.

Táto iniciatíva je veľmi populárna – v roku 2025 sa podujatí zúčastnilo v priemere viac ako 2 300 účastníkov mesačne, v porovnaní s približne 2 000 účastníkmi v predchádzajúcom roku. Jarná edícia bolo venované duševnej pohode a prevencii únavy. Jesenná, trojmesačná edícia programu bolo zamerané na prevenciu a podporu onkologického zdravia.

Zamestnancov sa pravidelne pýtame na otázky súvisiace s pohodou, wellbeingom a stresom v rámci prieskumu Pulse Check. Na základe odpovedí pravidelne prispôbujeme a rozvíjame iniciatívy v oblasti wellbeingu. Využívame aj zdravotné správy a štatistiky.

V roku 2025 sme realizovali 4 veľké kampane na podporu zdravia v oboch centrálnych mBank. Celkovo trvali 29 dní, počas ktorých mohli zamestnanci využiť krvné testy a zobrazovacie vyšetrenia. Okrem toho boli v centrálnych k dispozícii miestnosti na uvoľnenie svalového napätia a organizovali sa školenia prvej pomoci, pričom v rámci prevencie depresie sme pripravili aj svetelno-terapeutické sedenia počas jesene a zimy. V učebniach sme zrealizovali 12 skupinových školení predlekárskej prvej pomoci.

Zamestnancov motivujeme využívať riešenia dostupné v mBank: MultiSport, úschovne bicyklov v centrálnych, zdravotnú prevenciu v rámci predplateného zdravotného programu a v rámci doplnkových služieb, a to pre zamestnancov aj ich blízkych. Od roku 2017 funguje v zahraničných pobočkách mBank podobná iniciatíva na podporu zdravia a psychickej kondície zamestnancov – „GetFit Program“.

Hybridná práca

V rámci Skupiny mBank S.A. naďalej organizujeme prácu v hybridnom modeli. Odráža potreby našich zamestnancov. V centrálnych mBank fungujeme približne v rozsahu 40–60 % pracovného času, pričom 40 % predstavuje prácu na pracovisku a 60 % prácu na diaľku. V oblasti predaja, kontaktného centra, prevádzky a IT sietí je model hybridnej práce prispôbený špecifikám týchto oblastí.

Hybridný model práce považujeme za efektívny a podporujúci zosúladienie pracovného a súkromného života. Tento názor potvrdzujú aj výsledky pravidelných prieskumov Pulse Check. Hybridná práca umožňuje kombinovať výhody práce v kancelárii aj z domu a vybrať si najvhodnejšie pracovné prostredie podľa typu vykonávanej práce. Podľa zamestnancov má hybridná práca veľký význam pre zlepšenie ich pohody.

Uvedomujeme si, že osobný kontakt je dôležitý pre efektívnu spoluprácu. Preto pokračujeme v programe „Je príjemné byť v kancelárii“. Podporujeme dochádzanie do kancelárie, integráciu a budovanie vzťahov a ich priame prežívanie. V rámci programu organizujeme aktivity v centrálnych vo Varšave a Lodži zamerané na:

- Integráciu – „Dni pre rodinu a blízkych“ (workshopy, relaxačné zóny, zdravotné zóny, vzdelávacie zóny – celkovo sa ich zúčastnilo viac ako 3,000 ľudí) a Mikulášsky deň. Zamestnanci centier mali možnosť pozvať svojich blízkych a podeliť sa s nimi o pripravené aktivity. V sieti pobočiek sme našim tímom poskytli balíčky materiálov na spoločné aktivity, aby mohli toto obdobie osláviť v podobnej atmosfére.
- Prevenciu zdravia (pravidelné „Dni zdravia“) – okrem iného mobilné diagnostické miestnosti a lekárske konzultácie. Viac ako 4,800 ľudí využilo krvné testy, nutričné konzultácie a fyzioterapiu
- Podporu fyzickej aktivity – okrem iného ranné cvičenia a meditácie, servis bicyklov, pravidelné behy, športové turnaje.
- Podporu a rozvoj spoločenských iniciatív – okrem iného darcovské kampane krvi v našich centrálnych, po ktorých môžu zamestnanci využiť voľné dni na regeneráciu.

Program pre rodičov a opatrovateľov „Hello mom, hello dad“

Od roku 2022 realizujeme v Skupine mBank S.A. program „Hello Mom, Hello Dad“. Podporujeme osoby vracajúce sa z rodičovskej dovolenky, ako aj zamestnancov, ktorí plánujú stať sa rodičmi alebo už vychovávajú deti. Iniciatíva je dostupná pre všetkých bez ohľadu na pozíciu (plný alebo čiastočný úväzok). Rozšírenej verzii programu sa aktuálne zúčastňuje približne 300 osôb.

V roku 2025 sme realizovali ročný program pre rodičov a opatrovateľov s názvom „Parents and Guardians Academy“. Ide o 36-týždňový vzdelávací cyklus, ktorý zahŕňal webináre, individuálne konzultácie a vedomostné balíčky. Program bol bezplatný a zameraný na oblasti ako partnerské rodičovstvo, neuroatypickosť alebo psychologické a potreby spolupatričnosti detí rôzneho veku. V roku 2025 sa akadémia zúčastnilo takmer 2,300 účastníkov.

Rodinná a opatrovateľská dovolenka

Vzhľadom na charakter voľna pre opatrovateľov predpokladáme, že každý zo zamestnancov zamestnaných v Skupine môže čerpať voľno z rodinných dôvodov.

Uvádzame percento zamestnancov zamestnaných k 31.12.2025, ktorí v roku 2025 čerpali rodinné voľno (materské, otcovské, rodičovské, opatrovateľské alebo na starostlivosť o dieťa).

Percento zamestnancov, ktorí majú nárok na rodinnú dovolenku a využívajú ju		
	2024	2025
Percento zamestnancov oprávnených na rodinnú dovolenku		
Ženy	100%	100%
Muži	100%	100%
Súčet	100%	100%
Percento oprávnených zamestnancov, ktorí si vzali rodinnú dovolenku		
Ženy	39%	38%
Muži	31%	30%
Súčet	36%	35%

Prevenencia stresu – Duševná pohoda

V rámci programu „S energiou pre zdravie“ sme pokračovali v prevencii stresu. Iniciatíva bola zameraná na prevenciu v oblasti duševného zdravia a na predchádzanie únavy. Zahŕňa webináre, nutričné konzultácie a diagnostický balík, ako aj relaxačné aktivity. Zabezpečili sme možnosť využiť individuálne stretnutia s psychológmi rôznych špecializácií.

Jeseň prevencie a onkologickej podpory

V rámci onkologickej podpory sme na jeseň 2025 zorganizovali aktivity zamerané na prevenciu, zvyšovanie povedomia o rakovine a podporu pravidelných vyšetrení. Ide o trojmesačnú iniciatívu, počas ktorej sme realizovali tri aktivity zamerané na onkologickú diagnostiku v našich centrách vo Varšave a Lodži.

Aktívne sme sa zapojili do kampaní podporujúcich prevenciu rakoviny v rámci Svetových dní boja proti rakovine – Pink October a Movember. Zapojili sme sa do charitatívneho behu Bieg Always First, ktorý propaguje onkologickú prevenciu. Organizovali sme webináre na zvyšovanie povedomia v oblasti onkologickej prevencie a podpory osôb postihnutých onkologickým ochorením.

Počas celého roka sme poskytli viac ako 2 900 bezplatných poukazov na krvné testy (vrátane balíkov pre duševnú pohodu a onkologických markerov) pre deti a osoby v starostlivosti. V kontrolných paneloch sme zrealizovali približne 2 900 krvných testov a 1 400 vyšetrení a konzultácií na mieste (vrátane 1 000 v oblasti onkologickej prevencie). Na intranete sme rozšírili databázu znalostí o vzdelávacie materiály v oblasti prevencie rakoviny (vrátane 12 článkov pripravených externými expertmi) a informácie o balíkoch dostupných pre zamestnancov, v rámci ktorých môžu absolvovať potrebné vyšetrenia.

Váše mBank

Skupina podporuje integráciu zamestnancov a spolupracovníkov okolo spoločných záujmov. Prepájame záujemcov do záujmových skupín a spolufinancujeme ich aktivity. Iniciatíva mBank Passions vznikla pred 20 rokmi. Podporuje spoločné aktivity, čím prispieva k podpore a rozvoju duševnej a fyzickej pohody. V súčasnosti existuje približne 25 aktívnych záujmových skupín, do ktorých sa zapísalo celkovo viac ako 2 600 zamestnancov. Pre porovnanie, v roku 2024 existovalo približne 30 skupín s takmer 2 000 zamestnancami.

Rozpočet na integráciu

Samostatný rozpočet na integráciu zamestnancov mBank je jedným z nástrojov manažmentu na podporu budovania tímov – útvarov, oddelení a sekcií. V mBank sa tento rozpočet využíva takmer na 100 %.

Oceňovanie pracovných výročí

Oslavujeme výročia a dĺžku pôsobenia našich zamestnancov s cieľom posilniť identifikáciu so značkou a pozitívne pracovné skúsenosti. V prvom polroku 2025 sme realizovali program **Appreciate Years Together**. Je určený zamestnancom s 15, 20, 25, 30 a 35 rokmi (a viac) pracovnej praxe v mBank. Program zahŕňal celkovo 566 zamestnancov. Zahŕňa okrem iného spolufinancovanie cafeteria programu MyBenefit, jubileum – t. j. platené dodatočné dni voľna, a jubilejný banket. Bankety organizujeme od roku 2023 a každoročne rozširujeme ich rozsah – v roku 2025 sa podujatia zúčastnilo celkovo 111 zamestnancov mBank s praxou od 25 do 35 rokov (a viac) (v porovnaní so 101 osobami v roku 2024).

Peace Patrol

Zamestnanci Skupiny mBank (okrem zahraničných pobočiek v Českej republike a na Slovensku a spoločnosti) mali možnosť zúčastniť sa 7-dňového pobytu na festivale Pol'and'Rock ako dobrovoľníci Peace Patrol. Pred odchodom na festival absolvovali naši dobrovoľníci aj školenie v oblasti zásad prvej pomoci. Iniciatíva vyplýva zo širšej spolupráce Skupiny s Veľkým orchestrom vianočnej pomoci (WOŠP). V roku 2025 sa do tímov mBank prihlásilo 210 dobrovoľníkov a viac ako 500 zamestnancov sa podieľalo na príprave finále v tímoch. Viac informácií o partnerstve medzi mBank a WOŠP nájdete v kapitole [1.7 Kľúčové udalosti a projekty Skupiny mBank v roku 2025](#).

11.5.7. Rovnaké zaobchádzanie a rovnaké príležitosti pre všetkých

Naša organizácia chce vytvárať pracovné prostredie, v ktorom sa ľudia cítia oceňovaní a rešpektovaní. Neustále budujeme a posilňujeme medzi zamestnancami povedomie o týchto otázkach. To je efektívne definované naším strategickým cieľom – „Inclusive by design“.

Transparentné odmeňovanie

V tejto časti predstavujeme jednak problematiku rodovej rovnosti a rovnakého odmeňovania za prácu rovnakej hodnoty, ako aj aspekt primeraného odmeňovania. Tieto témy sme spojili pre lepšiu prehľadnosť.

IRO	Pracovné podmienky	Pozitívny vplyv (skutočné)	Implementácia procesov hodnotenia odmeňovania podporuje transparentné a spravodlivé postupy riadenia odmeňovania v Skupine mBank.
	Rovnaké zaobchádzanie a príležitosti pre všetkých	Príležitosť	Posilnením rodovej rovnosti a vyplácaním rovnakých plátov môže Skupina mBank posilniť svoju pozíciu na trhu práce a lepšie prijímať kvalifikovaných pracovníkov.

V našom prístupe k odmeňovaniu eliminujeme všetky formy diskriminácie a stanovujeme odmeňovanie na základe transparentných kritérií: zručnosti, skúsenosti a pracovné výsledky. Zároveň sme prijali princíp rovnakého zaobchádzania a riadenia diverzity v oblastiach náboru, rozvoja, prístupu k povýšeniam, benefitom, plánovania nástupníctva a odmeňovania. Naše úsilie o znižovanie rozdielov v odmeňovaní popisujeme v časti Salary metrics (pay gap and total salary).

Ako formujeme transparentnosť odmeňovania

S1-4 MDR-A

Naším zamestnancom poskytujeme trhovo nastavený balík odmeňovania, ktorý zodpovedá ich pracovnému prínosu. Raz ročne sa zúčastňujeme kontroly odmeňovania vykonávanej externou poradenskou spoločnosťou. Toto hodnotenie nám poskytuje informácie o trhových úrovniach miezd jednotlivých pozícií v daných špecializáciách. Na priradenie úrovne trhového odmeňovania ku konkrétnej funkcii pravidelne vykonávame proces hodnotenia pracovných miest. Tento proces využíva metodiku externej poradenskej spoločnosti, ktorá umožňuje hĺbkovú analýzu každej pozície bez ohľadu na jej umiestnenie v organizačnej štruktúre a špecializáciu. Na zabezpečenie konzistentnosti sa manažérske aj odborné pozície oceňujú na základe rovnakých hodnotiacich kritérií. Výsledkom hodnotenia je úrovňová

trieda (grade) danej pozície. V tomto procese zároveň určujeme aj kategóriu špecializácie danej funkcie. Vďaka tomu sme schopní monitorovať úroveň odmeňovania v Skupine vo vzťahu k trhovej úrovni balíka odmeňovania.

Odmeňovanie zamestnancov mBank je doplnené širokým balíkom nefinančných benefitov, ktorý je dostupný zamestnancom bez ohľadu na rozsah spolupráce (benefity sa môžu líšiť v zahraničných pobočkách v Českej republike a na Slovensku). V roku 2025 zahŕňal okrem iného životné poistenie, zdravotnú starostlivosť, spolufinancovanie karty MultiSport, spolufinancovanie rozvoja zamestnancov, wellbeing programy a jubilejný program, dva dodatočné dni voľna na starostlivosť o dieťa pre rodičov detí do 14 rokov. Od roku 2025 ponúka mBank aj dva dodatočné dni voľna v prípade úmrtia partnera, dieťaťa partnera a v prípade svadby v zahraničí pre páry rovnakého pohlavia a jeden deň voľna v prípade svadby dieťaťa partnera a úmrtia rodiča partnera.

Okrem toho balík benefitov v rámci Podnikového sociálneho fondu zahŕňa vianočný príspevok, príspevok na dovolenku, zelený príspevok, sociálnu pomoc, pôžičku na bývanie v mimoriadnych situáciách, pomoc pre rodiny zosnulých zamestnancov, pomoc pre dôchodcov a deti zosnulých zamestnancov vo forme predplatného v LUX MED, ako aj pomoc pre osoby so zdravotným postihnutím.

Primerané mzdy

S1-10

V roku 2024 a 2025 všetci zamestnanci Skupiny mBank S.A. dostávali odmenu najmenej na úrovni minimálnej mzdy v súlade s referenčnými hodnotami stanovenými v štandardoch ESRS.

Platové metriky (platový rozdiel a celková odmena)

S1-16

Platový rozdiel

V Skupine mBank S.A. meriame pomer odmeňovania žien a mužov dvoma spôsobmi:

- neupravený rozdiel v odmeňovaní (unadjusted pay gap) – ukazovateľ S1-16 podľa ESRS;
- upravený rozdiel v odmeňovaní (adjusted pay gap) – vlastný ukazovateľ mBank, bežne porovnávaný na trhu.

Z pohľadu ESRS je rozdiel v odmeňovaní medzi pohlaviami definovaný ako rozdiel v priemernej úrovni odmeňovania medzi mužskými a ženskými zamestnancami, vyjadrený v percentách z priemernej úrovne odmeňovania mužov.

Neupravený platový rozdiel v roku 2025 je 25.4 % pre Skupinu a 25.0 % pre mBank S.A. v Poľsku.

Výpočet je založený na populácii zamestnancov Skupiny k 31. decembru 2025 na základe pracovného pomeru, pričom sú vylúčení:

- osoby zamestnané po 30. septembri 2025;
- zamestnanci s pracovným pomerom kratším ako 0.2 FTE (tzv. technické úväzky);
- zamestnanci neprítomní najmenej 3 mesiace s nepretržitou neprítomnosťou k 31. decembru.

Pri výpočte rozdielu v odmeňovaní vychádzame z celkovej mzdy. Zohľadňujeme základnú mzdu, ako aj dodatočné zložky vyplácané zamestnancovi, ako sú bonusy, provízie a odmeny. Rovnaká databáza sa používa aj na výpočet pomeru celkovej odmeny.

Pri výpočte ukazovateľa sme predpokladali, že základná mzda za rok 2025 predstavuje dvanásťnásobok hrubej mesačnej mzdy podľa pracovnej zmluvy k 31. decembru 2025, prepočítaný na plný pracovný úväzok. Vďaka tomu výpočet rozdielu zohľadňuje opatrenia prijaté na jeho zníženie počas vykazovaného obdobia. V analýzach zohľadňujeme variabilnú zložku odmeňovania priznanú za rok 2025 v plnej výške. V prípade nedostupnosti údajov o variabilnej zložke odmeňovania priznanej za daný rok (napr. ročný bonus) v čase výpočtu používame variabilnú odmenu vyplatenú v danom roku (za predchádzajúci rok). V prípade odkladu výplaty do budúcich období pripočítavame hodnotu tranží k variabilnej odmene bez zohľadnenia odložených tranží z predchádzajúcich rokov. Uvedené predpoklady boli vypracované spoločne s ostatnými bankami v rámci iniciatívy Poľskej bankovej asociácie.

Neupravený platový rozdiel

	2024	2025
Skupina mBank	28.1%	25.4%
mBank S.A Poľsko	27.8%*	25.0%

* Zmena v porovnaní so správou za rok 2024 je výsledkom úpravy výpočtových predpokladov uvedených vyššie. Pre porovnanie, neupravený platový rozdiel na úrovni Skupiny prezentovaný v správe za rok 2024 dosiahol 29,5 %.

Kedže neupravený rozdiel v odmeňovaní nezohľadňuje rozdiely vyplývajúce okrem iného z roly a rozsahu zodpovedností jednotlivých pozícií a zo štruktúry zamestnanosti žien a mužov v jednotlivých oblastiach banky, prezentujeme dodatočne aj **upravený rozdiel v odmeňovaní pre mBank S.A. v Poľsku** zohľadňujúci tieto faktory.

Ukazovateľ sa vypočítava na jednotlivých úrovniach klasifikácie zamestnancov. Výpočty sa realizujú na úrovni útvarov – organizačných jednotiek banky. Vyššie úrovne riadenia sú agregované na úrovni divízií alebo oblastí banky. Tým sa zabezpečuje lepšia porovnateľnosť miezd pre túto skupinu zamestnancov. Celkový výsledok pre banku predstavuje priemerný rozdiel v odmeňovaní vážený počtom zamestnancov v jednotlivých skupinách. Ostatné predpoklady použité pri výpočte upraveného rozdielu v odmeňovaní sú totožné s predpokladmi použitými pri výpočte neupraveného rozdielu.



Upravený platový rozdiel vypočítaný týmto spôsobom v roku 2025 je 3.1 % a pokrýva 96.5 % populácie mBank v Poľsku, pričom sa zohľadní pri výpočte neupraveného platového rozdielu. V roku 2024 bol upravený platový rozdiel 2.8 % a pokrýval 96.4 % populácie mBank v Poľsku.

Metóda výpočtu ukazovateľa, ktorú sme prijali, podporuje implementovaný mechanizmus znižovania platového rozdielu – v súlade so stanoveným strategickým cieľom.

Pomer priemerného plného platu žien k priemernému plnému platu mužov v PLN rozdelený podľa kategórií zamestnania

Kategória zamestnania	2024		2025	
	mBank	Skupina*	mBank	Skupina*
Vrcholový manažment (bez Predstavenstva)	90%	90%	92%	92%
Kľúčoví manažéri	84%	85%	84%	86%
Ostatní manažéri	82%	80%	85%	83%
Ostatní zamestnanci	78%	78%	81%	80%

* Skupina zahŕňa: mBank S.A., mFactoring S.A., mLeasing Sp. z o.o., LeaseLink Sp. z o.o., Asekum Sp. z o.o., mBank Hipoteczny S.A., mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., mElements S.A., mZakupy Sp. z o.o., s výnimkou zahraničných pobočiek, a mFinanse.

Celkový pomer odmeňovania

Pri výpočte pomeru celkovej odmeny sme zohľadnili celkovú odmenu predsedu Predstavenstva a zamestnancov v pracovnom pomere podľa údajov k 31.12.2024 a 31.12.2025. Pre výpočet pomeru celkovej ročnej odmeny sme použili predpoklady analogické k výpočtu neupraveného rozdielu v odmeňovaní. Mzdu sme prepočítali na plné pracovné úväzky (FTE) a vypočítali ju na ročnej báze.

Ročný pomer celkovej odmeny najlepšie plateného jednotlivca k mediánu ročnej celkovej odmeny všetkých zamestnancov (bez najlepšie plateného jednotlivca)		
	2024	2025
Ročný celkový príjem najlepšie plateného jednotlivca (PLN)	3,860,009.00	5,225,218.72*
Medián ročnej celkovej odmeny všetkých zamestnancov (bez najlepšie plateného jednotlivca)(PLN)	153,490.86**	166,201.52
Celkový pomer odmeňovania	25.15**	31.44

* Ročná zmena odmeňovania najlepšie platených jednotlivcov vyplýva okrem iného z toho, že generálny riaditeľ mBank prevzal svoju funkciu v druhej polovici 2024. Na pozícii predsedu Predstavenstva zostal počas celého roku 2025.
** Zmena v porovnaní s hodnotou uvedenou v minuloročnej správe vyplýva z konzistentnosti predpokladov s prístupom k výpočtu platovej medzery, opísaným vyššie.

11.5.8. Diverzita a inklúzia

IRO	Rovnaké zaobchádzanie a príležitosti pre všetkých	Príležitosť	Posilňovaním rodovej rovnosti a zabezpečením rovnakého odmeňovania môže Skupina mBank S.A. posilniť svoje postavenie na trhu práce a lepšie získavať kvalifikovaných pracovníkov.
		Pozitívny vplyv (skutočné)	Skupina mBank S.A. môže podporovať diverzitu a inklúziu v rámci svojej pracovnej sily, čo môže viesť k bezpečnejšiemu a produktívnejšiemu pracovnému prostrediu.
		Príležitosť	

V tejto časti predstavujeme prístup Skupiny k diverzite a inklúzii, vrátane zamestnávania a integrácie osôb so zdravotným postihnutím.

Naše aktivity v oblasti diverzity a inklúzie

S1-4 MDR-A

Postupy podporujúce diverzitu v mBank sú riadené splnomocnencom Predstavenstva pre etiku, diverzitu a inklúziu, ktorý je zodpovedný za budovanie rozmanitého pracovného prostredia a dohľad nad iniciatívami v súlade s politikou. Od septembra 2024 túto funkciu zastáva viceprezident Predstavenstva pre súlad s predpismi a oblasť HR (ľudských zdrojov)¹³. Splnomocnenec zabezpečuje implementáciu a dohľad nad dodržiavaním etických štandardov v organizácii a je zodpovedný za propagáciu tém diverzity a inklúzie. V roku 2023 sme tiež vytvorili expertný tím pre etiku a inkluzívnosť v podnikaní, ktorý bol v októbri 2024 transformovaný na projektový a reportovací tím v oblasti etiky a inkluzívnosti.

V roku 2025 sme aktualizovali našu politiku diverzity a inklúzie, o ktorej píšeme na začiatku tejto kapitoly. Rozšírili sme aj katalóg voľna o príležitostné voľno pre osoby v partnerských vzťahoch (viac v časti Ako formujeme transparentnosť odmeňovania), zaviedli sme zmeny v postupoch obsluhy klientov počas tranzície, sprístupnili sme školenie o zákone o prístupnosti a prispôbojeme naše procesy potrebám osôb so špeciálnymi požiadavkami.

Podieľame sa aj na tvorbe sektorových štandardov – v roku 2025 sme spolupracovali na tvorbe „Sprievodcu dobrými praktikami pre rovnosť príležitostí, inklúziu a spoločenskú zodpovednosť“ v rámci Poľskej bankovej asociácie. Zapájame sa do publikácií propagujúcich inkluzívne praktiky a trhovú spoluprácu v tejto oblasti.

Program nástupníctva

V rámci úsilia o dosiahnutie cieľa zvýšiť zastúpenie žien v Predstavenstvách a Dozorných radách hlavných dcérskych spoločností mBank na úroveň 40 % do konca roku 2026 sme pokračovali v programe

¹³ Popis sa týka modelovej štruktúry rozdelenia zodpovedností v mBank. V súlade s dočasným pozastavením výkonu funkcie Julie Nusser ako viceprezidentky Predstavenstva z dôvodu (bližšie v ESRS 2, oddiel „Štruktúra Predstavenstva a dozornej rady v roku 2025“) boli jej zodpovednosti dočasne pridelené ostatným zvoleným členom Predstavenstva: CEO, CRO a CFO.

nástupníctva do Dozorných rád. Neustále aktualizujeme zoznam potenciálnych interných nástupcov. V rámci programu sa pre identifikovanú Skupinu realizujú manažérske a riadiace školenia.

V súlade s internými predpismi sa usilujeme zabezpečiť rovnosť kandidátov oboch pohlaví v procese náboru, menovania a plánovania nástupníctva. Neustále aktualizujeme zoznam nástupcov na manažérske pozície. Pravidelne monitorujeme nástupníctvo na riaditeľských pozíciách a podiel žien a mužov v náboe na manažérske pozície. Podiel nedostatočne zastúpeného pohlavia v programe nástupníctva bol ku koncu roku 2025 na úrovni 46,8 % v porovnaní so 46,9 % v roku 2024 (v oboch rokoch bolo nedostatočne zastúpeným pohlavím mužské pohlavie).

mOna

Od roku 2025 funguje v Skupine mBank program mOna, **ktorého hlavným cieľom je posilňovať profesionálny rozvoj žien a zvyšovať ich viditeľnosť prostredníctvom mentoringových a networkingových iniciatív.** Chceme, aby ženy pracujúce v našej organizácii mohli naplno využívať svoj potenciál v prostredí rovnakých príležitostí. Program je dostupný pre každého zamestnanca aj externej osoby bez ohľadu na pohlavie a formu zamestnania (s výnimkou zahraničných pobočiek mBank)

V poslednom štvrtroku 2024 sme realizovali interný prieskum rozvojových potrieb zamestnancov Skupiny mBank, na ktorom sa zúčastnilo 256 osôb. Na jeho základe sme naplánovali ďalšie aktivity v rámci programu mOna. V rámci programu sa organizujú početné networkingové stretnutia a vzdelávacie iniciatívy, ktoré sa okrem iného venujú témam súvisiacim s prekážkami v rozvoji žien (napr. nábor na manažérske pozície, budovanie sebadôvery). V rámci série Let's talk about diversity sa uskutočnili aj stretnutia s inšpiratívnymi lídrami. V roku 2025 bola spustená aj ďalšia mentoringová línia, do ktorej sa zapojili ľudia z celej Skupiny mBank. Iniciatíva sa teší veľkej popularite – v prvom ročníku sa zúčastnilo 22 dvojíc a v ročníku spustenom v roku 2025 sa zúčastnilo 52 mentoringových dvojíc. Ide o jednu z dvoch mentoringových iniciatív, ktoré realizujeme – druhá v oblasti vekovej diverzity je opísaná neskôr. V novembri 2025 sa konala tretia celobanková konferencia mOna, ktorej sa zúčastnilo celkovo 1056 osôb (prezenčne aj online).

Ambasádori diverzity

V Skupine mBank pôsobí Skupina Ambasádorov diverzity. Táto Skupina zamestnancov vznikla na začiatku roku 2023. Propaguje diverzitu a inklúziu medzi zamestnancami aj a externými osobami Skupiny, okrem iného aj počas interných podujatí. Aktuálne má 156 účastníkov (v porovnaní so 141 v roku 2024), ktorí sa venujú témam diverzity a inklúzie.

Vlajkovým projektom ambasádorov diverzity je Pod'me hovoriť o rozmanitosti. Jeho hlavným cieľom je propagovať témy súvisiace s DEI (diverzita, rovnosť, inklúzia), okrem iného v kontexte medzigeneračnej spolupráce, podpory rozvoja žien, komunity LGBTQ+, fatfóbie a zosúladovania pracovného a súkromného života. V roku 2025 sa uskutočnilo 10 webinárov, s priemernou účasťou približne 150 zamestnancov Skupiny, v porovnaní s 12 webinármi pre približne 130 osôb v roku 2024. Realizovali sme aj kampaň na LinkedIn, kde ambasádori vo videách hovoria o diverzite v mBank. Zástupcovia manažmentu, vrátane členov Predstavenstva, sa tiež aktívne zapájajú do iniciatívy Let's Talk About Diversity.

Vzdelávanie a vzdelávacie aktivity

V Skupine mBank realizujeme pravidelné, povinné školenia o etike, prevencii mobbingu, diverzite a inklúzii. Školenie o diverzite a inklúzii absolvujú zamestnanci raz za dva roky. Kurz prevencie mobbingu a diskriminácie na pracovisku a etiky sa realizuje každoročne. Novoprijatí zamestnanci absolvujú školenie do troch mesiacov od nástupu. V roku 2025 sme opäť realizovali školenie o inklúzii pre tím náboru a skúsenosti zamestnancov.

Realizovali sme edukačnú kampaň „Respect. Listen. Act ethically.“, v ktorej budeme pokračovať v prvom štvrtroku 2026 (pozri časť Prečo a ako predchádzame neprijateľnému správaniu).

Aktivity v oblasti vekovej diverzity

V rámci aktivít zameraných na vekovú diverzitu sme organizovali podujatia podporujúce medzigeneračnú spoluprácu. **Spustili sme prvý ročník programu medzigeneračnej výmeny skúseností.** Zúčastňuje sa ho 25 mentoringových dvojíc, t. j. 50 osôb z celej skupiny. Účastníci si vymieňajú skúsenosti, môžu sa na každodenné výzvy pozeráť z inej perspektívy – vrátane generačnej – a spoločne sa rozvíjať. V rámci programu sme organizovali aj webináre a workshopy pre účastníkov, okrem iného na témy medzigeneračnej komunikácie a podpory druhých..

Pripravili sme aj panel o medzigeneračnej spolupráci, počas ktorého zástupcovia štyroch generácií búrajú mýty o jednotlivých generáciách.

V rámci spolupráce s mladými talentmi **nadväzujeme vzťahy so študentskými vedeckými krúžkami a univerzitami** (vrátane Varšavskej školy ekonomickej, Univerzity vo Varšave, Technickej univerzity a Univerzity v Lodži a AGH univerzity v Krakove). Organizujeme workshopy a prednášky pre študentov – v našom sídle aj na univerzitách. Zúčastňujeme sa programu Youth in Lodz - Committed Scholarships.

Aktivity pre osoby so zdravotným postihnutím

Monitorujeme zamestnávanie zamestnancov so zdravotným postihnutím a snažíme sa im poskytovať pracovné podmienky prispôsobené ich špecifickým potrebám. Naše aktivity zahŕňajú okrem iného:

- Ponúkame podporu vo forme jednorazového príspevku pre osoby s preukazom zdravotného postihnutia vo výške do 1,700 PLN brutto. Príspevok je určený pre zamestnancov mBank.
- V rámci partnerstva Inclu(vi)sion sa od roku 2024 podieľame na organizácii virtuálnych pracovných veľtrhov pre osoby so zdravotným postihnutím a podnikateľský sektor. V roku 2025 boli spojené s kongresom: III Congress of Inclu(vi)sion – Creating a cooperation market. Cieľom podujatia je budovanie inkluzívneho trhu práce, ktorý poskytuje rovnaké príležitosti pre všetkých kandidátov.
- V spolupráci s nadáciou Integralia každoročne realizujeme program Capable Internship, v rámci ktorého zamestnávame osoby so zdravotným postihnutím – študentov alebo absolventov – na stáže.
- V roku 2025 sme realizovali prieskum zameraný na potreby osôb so zdravotným postihnutím, vďaka ktorému vznikla skupina Ambasádorov diverzity venujúca sa tejto téme.
- V júli 2025 sme organizovali Disability Pride Month. Počas vzdelávacích podujatí osoby so zdravotným postihnutím okrem iného zdieľali svoje skúsenosti s prácou v mBank. Realizovali sme kvíz vyvracajúci mýty o zdravotnom postihnutí a pripravili článok o výhodách vlastníctva preukazu zdravotného postihnutia.
- V novembri 2025 sme realizovali špeciálne školenie pre manažérov – dobrovoľníkov a samostatné školenie pre tím náboru v oblasti zamestnávania a podpory osôb so zdravotným postihnutím.
- Naše pracovné inzeráty obsahujú informácie o otvorenosti zamestnávať osoby so zdravotným postihnutím. Vytvárame ich s využitím inkluzívneho jazyka.

Opatrenia v oblasti osôb so zdravotným postihnutím S1-12

	2024				2025			
	Poľsko	Česká republika	Slovensko	Spolu	Poľsko	Česká republika	Slovensko	Spolu
Percento mužov so zdravotným postihnutím	1.10%	0.81%	6.67%	1.14%	1.38%	0.86%	0.00%	1.35%
Percento žien so zdravotným postihnutím	1.03%	2.70%	2.04%	1.09%	1.16%	1.74%	0.00%	1.17%
Percento zamestnancov so zdravotným postihnutím	1.06%	1.84%	3.80%	1.11%	1.25%	1.39%	0.00%	1.25%

Ciele diverzity a inklúzie

S1-5 MDR-T

Do stratégie na roky 2021–2025 aj do novej stratégie na roky 2026–2030 sme zahrnuli ciele v oblasti diverzity a inklúzie. Plnenie cieľov záväzných pre vykazovaný rok je prezentované v tabuľke so súhrnom implementácie stratégie v časti [11.1.3 Stratégia Skupiny mBank](#). Nižšie uvádzame ciele stanovené v Politike diverzného, inkluzívneho a nediskriminačného pracovného prostredia v mBank S.A., ktoré sú v súlade so Stratégiou 2026–2030. **Východisková úroveň sa vzťahuje na koniec roka 2025 a cieľová úroveň na horizont stratégie, teda rok 2030.** Operatívne ciele sa aktualizujú každoročne a pokrok pri

dosahovanie strategických cieľov sa vykazuje interne aj externe. Rozdiely medzi novými cieľmi a dosiahnutými cieľmi sú stručne uvedené v tabuľke.

Cieľ	Základ	Cieľová úroveň	Prístup k meraniu

Eliminovanie rozdielu v odmeňovaní	3.1%	Nie viac ako 2.5 %	Popis metodológie v časti S1-16 Platový rozdiel

Cieľová úroveň pre rok 2025 stanovená v stratégii na roky 2021-2025 bola maximálne 5 %. V novej stratégii sme si stanovili ambicióznejší cieľ a aktualizovali sme metódu výpočtu pomeru.

Rodová vyváženosť – manažérske pozície	Ku koncu roku 2025 zastávali ženy 46.1 % a muži 53.9 % všetkých manažérskych pozícií	40-60%	Cieľ sa vzťahuje na všetky manažérske úrovne v mBank. Ukazovateľ sa počíta ako percentuálny podiel žien a mužov z celkového počtu manažérov. Stanovené rozpätie 40–60 % určuje minimálnu a maximálnu úroveň zastúpenia každého pohlavia na manažérskych pozíciách.

Cieľ zostáva v súlade s cieľom platným v stratégii na roky 2021–2025. Zmena sa týka metódy výpočtu – v predchádzajúcom prístupe sme sledovali podiel pohlavia vo všetkých spoločnostiach zahrnutých do cieľa spoločne. V novom prístupe posudzujeme každú spoločnosť samostatne.

Vyváženosť zastúpenia pohlaví – riadiace orgány dcérskych spoločností	V 3 z 5 dcérskych spoločností je cieľ 40–60 % splnený	40–60 % vo všetkých vybraných dcérskych spoločnostiach, plnenie sa vykazuje ako počet dcérskych spoločností, v ktorých je pomer splnený.	Zastúpenie pohlaví v každom orgáne hlavných dcérskych spoločností (vrátane Predstavenstva a Dozornej rady každej spoločnosti: mFaktoring, mLeasing, mBH, mFinanse, mTFI).

Cieľ zostáva v súlade s cieľom platným v stratégii na roky 2021–2025. Zmena sa týka metódy výpočtu – v predchádzajúcom prístupe sme posudzovali podiel pohlaví vo všetkých spoločnostiach zahrnutých do cieľa spoločne. V novom prístupe posudzujeme každú spoločnosť samostatne.

Metriky diverzity

S1-9

V Skupine mBank si uvedomujeme mnohé aspekty rozmanitosti. V tabuľkách ukazujeme miery diverzity podľa pohlavia a veku.

Metriky diverzity pre manažérske pozície										
	2024					2025				
	Ženy		Muži		Spolu	Ženy		Muži		Spolu
Najvyššie vedenie (okrem Predstavenstva)	3	20%	12	80%	15	3	20%	12	80%	15
Kľúčoví manažéri	42	33%	86	67%	128	44	35%	81	65%	125
Celkový počet vrcholových a kľúčových manažérov	45	31%	98	69%	143	47	34%	93	66%	140

Percento zamestnancov podľa vekových kategórií

	2024		2025	
	Počet	%	Počet	%
Zamestnanci mladší ako 30 rokov	1,534	18%	1,715	20%
Zamestnanci vo veku 30-50 rokov	5,617	67%	5,625	65%
Zamestnanci nad 50 rokov	1,217	15%	1,251	15%
Spolu	8,368	100%	8,591	100%

11.5.9. Vzdelávanie a rozvoj zručností

IRO	Rovnaké zaobchádzanie a príležitosti pre všetkých	Pozitívny vplyv (skutočné)	Skupina mBank S.A. podporuje ďalšie zvyšovanie kvalifikácie svojich zamestnancov prostredníctvom vzdelávacích a školiacich programov, čím posilňuje konkurencieschopnosť Skupiny budovaním know-how a zlepšovaním poradenských procesov.
		Príležitosť	

Ako školíme a rozvíjame našich zamestnancov

MDR-A

Rozvoj zamestnancov je jednou z našich kľúčových priorít. **Uplatňujeme stratégiu „učiacej sa organizácie“, čím vytvárame kultúru neustáleho rozvoja a prispôsobovania sa zmenám.** Naše aktivity siahajú od povinných školení zabezpečujúcich súlad s predpismi až po rozvojové programy podporujúce inovácie, prevádzkovú efektívnosť a pohodu zamestnancov. V roku 2025 sme kládli osobitný dôraz na rozvoj kompetencií budúcnosti, digitalizáciu vzdelávacích procesov a personalizáciu rozvojových ciest. Ponúkame tiež kontinuálne jazykové vzdelávanie – individuálne aj skupinové – s cieľom umožniť efektívnu komunikáciu v medzinárodnom pracovnom prostredí.

V roku 2025 sme začali implementovať nový modul systému Development zone s názvom Horizons, ktorý integruje riadenie školení, rozvojových plánov a výkonnostných ukazovateľov. Zamestnancom poskytuje prístup k personalizovaným rozvojovým cestám a umožňuje im samostatne plánovať svoje vzdelávacie aktivity. V roku 2026 plánujeme ďalšie kroky implementácie.

Balík povinných školení

Povinné školenia v mBank sú súborom školení vyplývajúcich z právnych predpisov, štandardov Skupiny Commerzbank, ktorej je mBank súčasťou, a interných predpisov banky. Program zahŕňa okrem iného školenia z oblasti právnych predpisov, súladu s predpismi, riadenia rizík, informačnej bezpečnosti, boja proti praniu špinavých peňazí (AML), ako aj špecializované produktové školenia. Cieľom týchto školení je zabezpečiť súlad s regulačnými požiadavkami, prevádzkovú bezpečnosť a minimalizovať právne riziko. Vďaka pravidelným školeniam je možné udržiavať vysokú úroveň kompetencií v organizácii, čo sa premieňa do vyššej kvality práce a podporuje profesionálny rozvoj zamestnancov, čím prispieva k ich dlhodobému zapojeniu.

Všetky povinné školenia sú teraz sústredené v platforme Development zone, čo umožňuje jednoduchšie sledovanie pokroku a automatické pripomínanie termínov.

Program povinných školení sa realizuje priebežne, každoročne alebo v iných pravidelných intervaloch v súlade s právnymi požiadavkami a internými predpismi banky.

Program "Fridays with Development"

„Piatky s rozvojom“ je rozvojový program mBank spustený v roku 2018, ktorého cieľom je pravidelne zvyšovať kvalifikáciu zamestnancov prostredníctvom dobrovoľnej účasti na rôznych formách vzdelávania. V roku 2025 bol program výrazne rozšírený. V súčasnosti ponúka každý piatok workshopy, webináre a

konzultácie, ktoré vedú interní školitelia aj externí odborníci. Témy „Piatkov s rozvojom“ sú široké a zahŕňajú okrem iného diverzitu a inklúziu, financie a investície, umelú inteligenciu a nové technológie, osobnostný rozvoj a psychológiu, komunikáciu, prezentáciu a storytelling, udržateľný rozvoj (vrátane ESG), kancelárske a digitálne nástroje, wellbeing a psychologickú podporu.

Zaviedli sme cyklus „Recept na rozvoj“, ktorý podporuje zamestnancov pri efektívnom budovaní rozvojových skúseností. Program podporuje kultúru zdieľania znalostí, aj prostredníctvom vyjazdových stretnutí v pobočkách, čo zvyšuje dostupnosť školení v Skupine. V roku 2025 sme tiež realizovali školenia o využívaní umelej inteligencie v podnikaní a IT, čím reagujeme na rastúce potreby digitalizácie.

Hodnotenie silných stránok Cliftonu ("Gallup talents")

Program funguje od roku 2020 a je založený na metodike Clifton Strengths. Podporuje rozvoj silných stránok a prirodzených talentov zamestnancov. V roku 2025 sme rozšírili iniciatívu „Sviatky s talentmi“, ktorú sme zaviedli v predchádzajúcich rokoch, pričom ponúkame kreatívne workshopy, trénerske stretnutia a webináre v neformálnej forme podporujúcej reflexiu a kreativitu. **Program je neoddeliteľnou súčasťou onboardingových procesov, čo umožňuje novým zamestnancom vedome využívať svoje talenty už od začiatku.** Manažéri sú školení na riadenie tímov založených na silných stránkach, čo zvyšuje efektivitu a znižuje konflikty. Na základe výsledkov hodnotenia majú zamestnanci možnosť vytvárať personalizované rozvojové plány zohľadňujúce ich silné stránky. Pravidelné stretnutia s certifikovanými Gallup koučmi podporujú individuálny rozvoj a budovanie angažovanosti. V súčasnosti pozná svoje talenty viac ako 73 % zamestnancov mBank.

Efektívnosť programu sa monitoruje prostredníctvom pravidelných prieskumov spokojnosti zamestnancov. Na ich základe program prispôbujeme aktuálnym potrebám a strategickým cieľom.

Budúce zručnosti

Program „Future Skills“ bol navrhnutý na rozvoj kľúčových kompetencií budúcnosti medzi zamestnancami mBank. Zameriava sa na vzdelávanie v oblasti nových technológií – **umelej inteligencie (AI), strojového učenia (ML), kybernetickej bezpečnosti, kritického myslenia a inovácií.** Tieto aktivity sú zamerané na prípravu zamestnancov na výzvy spojené s dynamicky sa meniacim trhom práce, čím sa minimalizuje riziko straty konkurencieschopnosti na individuálnej aj organizačnej úrovni.

V roku 2025 sme zaviedli moduly **GenAI for Business a GenAI for IT**, ktoré pokrývajú praktické využitie umelej inteligencie pri analýze dát, automatizácii procesov a tvorbe inovatívnych riešení. Program zahŕňa aj **Data Academy, Security Academy a rekvalifikačné iniciatívy** (napr. Akademia.NET), ktoré umožňujú vstup do nových kariérnych smerov a rozvoj nových technických kompetencií. Program je prispôsobený rôznym úrovniam znalostí, čo umožňuje každému zamestnancovi nájsť si vhodnú rozvojovú cestu. Zamestnanci sa môžu rozvíjať v nových oblastiach, čím sa zvyšuje ich flexibilita a možnosti kariérneho postupu v rámci organizačnej štruktúry.

"Mission Innovation" je projekt, ktorý podporuje zamestnancov pri tvorbe a implementácii inovatívnych riešení. „Mission Innovation“ nie je len súťaž, ale aj platforma na výmenu znalostí, rozvoj kompetencií a implementáciu moderných technológií v mBank. Každý ročník priťahuje stovky účastníkov, ktorí spolupracujú na projektoch s reálnym dopadom na rozvoj banky a zlepšovanie kvality služieb. Od roku 2022 sa uskutočnili už tri ročníky projektu. Hlavnou cenou pre víťazov je zahraničný pobyt. Aktuálne prebiehajú prípravy na štvrtý ročník súťaže, ktorý sa uskutoční v roku 2026.

Rozvoj manažéra

Program „Rozvoj manažérov“ je v mBank realizovaný ako trvalá iniciatíva podporujúca manažérov na rôznych úrovniach riadenia. Každú z iniciatív realizujeme pravidelne a aktualizujeme ju podľa potrieb organizácie a zmien v podnikateľskom prostredí. Školenia pokrývajú okrem iného témy motivácie tímu a budovania angažovanosti, ako aj riadenia konfliktov a riešenia problémov. **Naše aktivity plánujeme so zameraním na dlhodobý rozvoj líderských schopností.** Program pozostáva z nasledujúcich iniciatív:

- Diagnostický a developerský program pre Top100 manažérov. Program realizovaný externými odborníkmi je zameraný na hĺbkovú analýzu štýlu riadenia, identifikáciu potenciálnych rizík a podporu pri rozvoji líderských kompetencií.
- Diagnostický a developerský program pre Top600 – manažéri strednej úrovne majú prístup k programom manažérskej diagnostiky realizovaným interne odborníkmi personálneho oddelenia.
- developerské workshopy – program „Líder v novej realite“, určený pre novopovýšených manažérov.
- mentoringové programy a koučingové stretnutia.

mBank Akadémie

Akadémie sú lokálne aktivity pre jednotlivé divízie vrátane školení, konferencií a workshopov v rôznych odborných oblastiach. V roku 2025 boli aktívne: **Agile Academy, Risk Academy, ESG Academy, Operations Academy, Credit Academy, OBD University**. Akadémie rozširujú odborné znalosti a reagujú na aktuálne obchodné potreby, pričom ich obsah je prispôsobený špecifikám danej oblasti. Zúčastnilo sa na nich takmer 4500 zamestnancov. Okrem toho sme zaviedli rozvojový newsletter, ktorý informuje o nových iniciatívach, školeniach a trendoch v organizácii.

Vzdialené nástroje a propagácia LinkedIn Learning

Zamestnancom poskytujeme prístup k e-learningovým platformám a digitálnym knižniciam: LinkedIn Learning, Course Zone, Legimi, SEDUO. Zorganizovali sme konferenciu LinkedIn Learning, počas ktorej boli prezentované najlepšie postupy využívania platformy na rozvoj kompetencií.

"Kultúra spätnej väzby"

Trvalá iniciatíva v mBank, podporuje rozvoj zamestnancov a riadenie významných rizík. Podporujeme aktívnu spätnú väzbu ako jeden z najdôležitejších prvkov internej komunikácie. Realizujeme pravidelné školenia o spätnej väzbe a feedforwarde. Iniciatíva zvýšila angažovanosť zamestnancov v procese poskytovania a prijímania spätnej väzby. Program je predmetom pravidelného monitorovania na základe názorov účastníkov. Plánujeme jeho ďalší rozvoj v nasledujúcich rokoch, pričom ho prispôbíme meniacim sa organizačným potrebám a očakávaniam zamestnancov.

Školenie o udržateľnosti

Od roku 2023 je školenie o udržateľnosti povinné pre všetkých zamestnancov mBank na základe interného predpisu. Zamestnanci sú povinní obnovovať školenie raz za 2 roky, zatiaľ čo novoprijatí zamestnanci ho musia absolvovať do 3 mesiacov od nástupu. Okrem toho sme pre všetkých záujemcov v rámci „Piatkov s rozvojom“ spustili pravidelné online stretnutia „Sustainability talks – rozhovory o udržateľnom svete“. Majú formu webinárov s hosťami, ktorí zdieľajú svoje znalosti a skúsenosti v oblasti ESG.

Individuálny rozvoj

Individuálny rozvoj v Skupine mBank S.A. zahŕňa podporu zamestnancov pri rozvoji ich kompetencií prostredníctvom získavania pokročilých znalostí a zručností, ktoré sú kľúčové pre ich profesionálny rozvoj a dosahovanie strategických cieľov. Iniciatívy v rámci tohto programu môžu zahŕňať:

Postgraduálne štúdium – úzko prepojené so strategickými oblasťami vrátane riadenia rizík, digitálnej transformácie, právnych rámcov a ESG tém. V akademickom roku 2025/2026 sme financovali postgraduálne štúdium pre 29 zamestnancov na renomovaných univerzitách garantujúcich najvyššiu kvalitu vzdelávania.

Externé konferencie a školenia – národné a medzinárodné podujatia poskytujú prístup k najnovším trendom, poznatkom a osvedčeným postupom v odvetví.

Individuálne programy pre manažérov – diagnostické a rozvojové programy realizované renomovanými medzinárodnými univerzitami, ako sú Harvard University, Cambridge alebo Stanford.

Mentoring a koučing – individuálny prístup k rozvoju kompetencií, efektívnejšiemu riadeniu kariéry a lepšej pripravenosti na profesionálne výzvy. V roku 2025 sme mali viac ako 80 aktívnych interných mentorov v mentoringových programoch, t. j. mOna, Medzigeneračná výmena skúseností. Okrem toho využívame aj skúsených mentorov a externých koučov.

Školenie ponúkané zamestnancom

S1-13

V Skupine mBank S.A. realizujeme hodnotenie výkonnosti a kariérneho rozvoja zamestnancov. V sledovanom roku aj v predchádzajúcich obdobiach sme využívali prístupy OKR a MBO. Oba sú definované v Príkaze predsedu Predstavenstva „Zásady plánovania, monitorovania a vyhodnocovania cieľov zamestnancov v mBank S.A.“. Uvádza sa v ňom, že štvrťročné alebo ročné hodnotenie výkonnosti je neoddeliteľnou súčasťou procesu OKR/MBO. Zahŕňa také prvky, ako je zhrnutie plnenia cieľov za predchádzajúci kalendárny rok, prepojenie na hodnoty a správanie v súlade so stratégiou banky, ako aj rozhovor o potrebách, prioritách a rozvoji zamestnanca. Účastníci rozhovorov môžu využívať materiály sprístupnené na intranete, ktoré pomáhajú s prípravou na tieto rozhovory a ich efektívnym vedením. Vzhľadom na technické obmedzenia neumožňujú systémy OKR a MBO reportovať informáciu o percentu zamestnancov, ktorí v roku 2025 absolvovali hodnotiace a rozvojové rozhovory. Preto v súlade s možnosťou uvedenou v prílohe C k ESRS 1, zavedenou [Delegovaným nariadením 2025/1416 z 11. júla 2025](#), túto informáciu v druhom roku vykazovania udržateľnostného výkazu neuvádzame. Napriek tomu uvádzame informácie o priemernom počte hodín školenia na zamestnanca (tabuľka v nasledujúcom odseku).

V roku 2025 sme začali implementovať nový systém riadenia školení a metrík rozvoja zručností v Skupine. Je prepojený s rozvojovými plánmi zamestnancov evidovanými v aplikácii Development Zone. Po dokončení implementácie bude systém umožňovať reportovanie ukazovateľa S1-13.

Priemerný počet hodín školenia na zamestnanca a podľa pohlavia

	2024	2025
Priemerný počet hodín školenia absolvovaných mužmi	27	37
Priemerný počet hodín školenia absolvovaných ženami	30	45
Priemerný počet hodín školenia na zamestnanca	29	42

Údaje zahŕňajú Skupinu mBank, s výnimkou zahraničných pobočiek

11.5.10. Boj proti mobbingu, diskriminácii a inému neprijateľnému správaniu

IRO	Rovnaké zaobchádzanie a príležitosti pre všetkých	Riziko	Incidenty násilia a obťažovania na pracovisku môžu predstavovať právne riziká pre Skupinu mBank. S takýmito incidentmi sú spojené aj reputačné, prevádzkové a finančné riziká.

V Skupine mBank S.A. netolerujeme žiadnu formu mobbingu, diskriminácie, obťažovania ani neetického správania. Takéto konanie označujeme v našej organizácii ako „neprijateľné správanie“ a predstavuje závažné porušenie pracovných povinností.

Prečo a ako predchádzame neprijateľnému správaniu

S1-4 MDR-A, MDR-T

Vyšetrovanie neprijateľného správania je pre nás nielen povinnosťou, ale predovšetkým nástrojom na budovanie organizačnej kultúry založenej na hodnotách. Porušenie zákazu neprijateľného správania sa považuje za závažné porušenie pracovných povinností. Dôsledky sa vyvodzujú v súlade s ustanoveniami Zákonníka práce a pracovného poriadku jednotlivých spoločností Skupiny. Neprijateľné správanie alebo vytváranie situácií, ktoré ho podporujú, vedie k vystaveniu disciplinárnej alebo dokonca trestnej zodpovednosti.

Na prevenciu potenciálnych incidentov realizujeme množstvo vzdelávacích a preventívnych aktivít. V roku 2025 sme realizovali kampaň „Respect. Listen. Act ethically.“. Jej cieľom je zvýšiť povedomie zamestnancov o neprijateľnom správaní (diskriminácia, mobbing, obťažovanie, sexuálne obťažovanie, neetické správanie) a podporovať etické princípy a postupy reakcie. Na zabezpečenie transparentnosti pre oznamovateľov sme v roku 2025 tiež aktualizovali ustanovenia predpisov týkajúcich sa neprijateľného správania – pravidlá jeho

nahlasovania a posudzovania (viac v časti Procesy na nápravu negatívnych vplyvov a kanály pre vlastných zamestnancov na nahlasovanie obáv).**Vyšetrovania a Komisia pre neprijateľné správanie**

Vyšetrovania oznámení môžu prebiehať v dvoch režimoch – prostredníctvom komisie pre neprijateľné správanie alebo v definovaných prípadoch prostredníctvom HR Business Partnera oblasti, ktorej sa oznámenie týka. V priebehu svojej činnosti komisia alebo HR Business Partner určuje, či v posudzovanom prípade došlo k neprijateľnému správaniu. Závažnosti riešime dôverne a nestranne. Ak sa správanie vyhodnotí ako neprijateľné a určí sa jeho povaha, komisia alebo HR Business Partner navrhne riešenie situácie a odporúčania na zabránenie podobným incidentom v budúcnosti.

Vedenie registra a reportovanie prípadov neprijateľného správania

Vedíme register prípadov a analyzujeme nahlásené podnety o potenciálnom neprijateľnom správaní. Na základe týchto zistení plánujeme preventívne opatrenia pre celú organizáciu. Jednotkou, ktorá meria pokrok pri plnení týchto cieľov, je oddelenie rozvoja zamestnancov a organizačnej kultúry.

Raz ročne riaditeľ personálneho oddelenia (HR) pripravuje správu o vyšetrovaniach neprijateľného správania. Správa je predkladaná Predstavenstvu mBank a zverejnená na intranete. Obsahuje súhrn oznámení a kanálov ich podania, závery z analýzy prípadov a odporúčania komisie týkajúce sa vzdelávania, komunikácie a organizačnej kultúry.

Informačné stránky na intranete

Na intranete je spravovaná špeciálna stránka obsahujúca informácie o neprijateľnom správaní, vrátane platných definícií takéhoto správania, spôsobov jeho nahlasovania, otázok a odpovedí týkajúcich sa tohto procesu. Zverejnené sú aj odkazy na školenia a príručky o tom, ako riešiť neprijateľné správanie (vrátane podávania sťažností) a preventívne opatrenia. Stránka obsahuje aj informácie o tom, ako získať podporu v náročnej situácii. Nachádza sa na nej aj priamy odkaz na Príkaz predsedu Predstavenstva o pravidlách posudzovania oznámení týkajúcich sa výskytu mobbingu, diskriminácie, obťažovania a iného neprijateľného správania v mBank S.A.

Povinné školenia

Realizujeme povinné, pravidelné školenia v oblasti etiky, prevencie mobbingu, diverzity a inklúzie. Zároveň stretnutia v rámci programu Dialogues on Ethics (dve v roku 2025) vytvárajú priestor na diskusiu o náročných situáciách vrátane prípadov mobbingu. Pre manažérov sa realizujú aj konzultácie a sprístupňujú materiály. Téma etiky, diverzity a neprijateľného správania je súčasťou aj školenia „Leader in the new reality“.

Nápravné opatrenia

V prípade oznámení voči konkrétnym osobám prijímame primerané nápravné opatrenia alebo vyvodzujeme dôsledky v súlade so Zákoníkom práce. Ide najmä o: disciplinárne pohovory, nápravné plány, povinné opätovné oboznámenie sa s internými predpismi (okrem iného Etický kódex a Politika diverzného, inkluzívneho a nediskriminačného pracovného prostredia) a školenia (okrem iného proti mobbingu, v oblasti diverzity, etiky, ESG, spoločenského správania voči osobám so zdravotným postihnutím, mechanizmov diskriminačného konania, komunikačných pascí). V nevyhnutných prípadoch spôsobených neprijateľným správaním pristupujeme ku krajným opatreniam, ako je nepredĺženie pracovného pomeru alebo ukončenie pracovného pomeru osoby, ktorá sa takého konania dopustila.

Incidenty a sťažnosti**S1-17**

V sledovanom období sme identifikovali 44 oznámení neprijateľného správania v oblasti porušovania ľudských práv, diskriminácie vrátane obťažovania alebo porušovania etických princípov medzi zamestnancami a externými osobami Skupiny mBank S.A. Z toho 42 sa týkalo mBank, 1 mFinanse a 1 mFaktoringu. Po vykonaní príslušných vyšetrovaní bolo potvrdených 5 z týchto prípadov. Prijali sme nápravné opatrenia v súlade s internými predpismi s cieľom zabezpečiť bezpečné pracovné prostredie v súlade s našimi hodnotami.

Celková výška pokút, sankcií a náhrad škody uložených našej organizácii v dôsledku uvedených incidentov a súvisiacich sťažností bola v roku 2025 0 PLN, rovnako ako v roku 2024.

Incidenty a sťažnosti		
	2024*	2025
Celkový počet prípadov diskriminácie, vrátane obťažovania, hlásených v sledovanom období	20	12
Celkový počet sťažností podaných prostredníctvom kanálov určených pre vlastnú pracovnú silu na nahlasovanie obáv (vrátane mechanizmov na riešenie sťažností)	43	44
Celkový počet sťažností podaných na Národné kontaktné miesta pre nadnárodné podniky OECD	0	0
Celková výška pokút, sankcií a odškodnenia za škody spôsobené incidentmi a sťažnosťami	0	0
Celkový počet závažných incidentov v oblasti ľudských práv súvisiacich s pracovnou silou podniku za sledované obdobie	0	0
Celkový počet závažných incidentov v oblasti ľudských práv súvisiacich s pracovnou silou podniku v sledovanom období, vrátane indikácie, koľko z nich ide o prípady nedodržovania Zásad OSN pre podnikanie a ľudské práva, Deklarácie Medzinárodnej organizácie práce o základných princípoch a právach pri práci alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky	0	0
Celková výška pokút, sankcií a odškodnenia za škody spôsobené človeku Právne incidenty týkajúce sa pracovnej sily podniku	0	0
Celkový počet závažných incidentov porušujúcich ľudské práva, kde podnik zohral Úloha pri poskytovaní nápravy postihnutým počas sledovaného obdobia	0	0

* Údaje za rok 2024 boli upravené o mFinanse. Oprava zahŕňala prípady nesprávne klasifikované podľa indikátora S1-17.

11.5.11. Ďalšie problémy týkajúce sa našich zamestnancov a externých osôb

V súvislosti s našou vlastnou pracovnou silou sme v našej činnosti neidentifikovali žiadne riziká nútenej alebo povinnej práce ani detskej práce. Nepôsobíme ani v krajinách so zvýšeným rizikom takýchto prípadov. Z tohto dôvodu sa týmito otázkami v tejto správe nezaobráame.

11.6. Spotrebiteľia a koncoví používatelia (ESRS S4)

11.6.1. Klienti Skupiny mBank

Implementujeme model univerzálneho bankovníctva a špecializujeme sa na obsluhu všetkých skupín klientov. Naša ponuka je adresovaná pre:

- individuálnych klientov,
- podniky, vrátane mikropodnikov,
- korporátnych klientov,
- finančné inštitúcie.

Klientom poskytujeme služby prostredníctvom vzdialených kanálov (vrátane online a mobilného bankovníctva) a siete pobočiek. Okrem Poľska poskytujeme aj maloobchodné bankové služby v Českej republike a na Slovensku. Podporujeme klientov, aby mohli bezpečne a pohodlne využívať bankové služby. Chceme, aby robili informované finančné rozhodnutia.

ESRS definuje spotrebiteľov a koncových užívateľov nasledovne:

- spotrebiteľia – fyzické osoby, ktoré nakupujú, konzumujú alebo používajú tovary a služby na osobné účely – pre seba alebo pre iných – a nie na účely ďalšieho predaja, na komerčné, ekonomické, remeselné alebo profesionálne účely,
- koncoví používatelia – fyzické osoby, ktoré nakoniec používajú alebo majú v úmysle používať daný produkt alebo službu.

Ako finančná inštitúcia sa domnievame, že máme priamy vplyv predovšetkým na našich individuálnych alebo korporátnych klientov. Pri poskytovaných finančných službách považujeme za koncových užívateľov aj zamestnancov korporátnych klientov.

V rámci spoločností konsolidovanej Skupiny mBank poskytujú spotrebiteľské služby mBank S.A. (a jej zahraničné pobočky), mBank Hipoteczny, mZakupy a mFinanse. mLeasing, Asekum, LeaseLink, mFactoring a mElements poskytujú služby pre korporátnych klientov.

Podnikáme kroky na budovanie dlhodobého vzťahu s klientmi založeného na dôvere. Zameriavame sa na dostupnosť služieb a transparentnú komunikáciu ponuky. V maloobchodnom segmente **podporujeme finančné zdravie našich klientov. Podporujeme dlhodobý prístup k riadeniu financií.**

Neustále hľadáme inovatívne riešenia pre našich klientov. **Boli sme prvou bankou na svete, ktorá uviedla na trh platobný prsteň merajúci kľúčové parametre zdravia a fyzickej aktivity.** Nový inteligentný platobný prsteň umožňuje sledovať počet krokov, spálené kalórie, kvalitu spánku alebo monitorovať srdcovú frekvenciu. Vďaka tomu klienti získavajú nástroj na bezhotovostné platby a každodennú starostlivosť o zdravie v jednom minimalistickom zariadení.

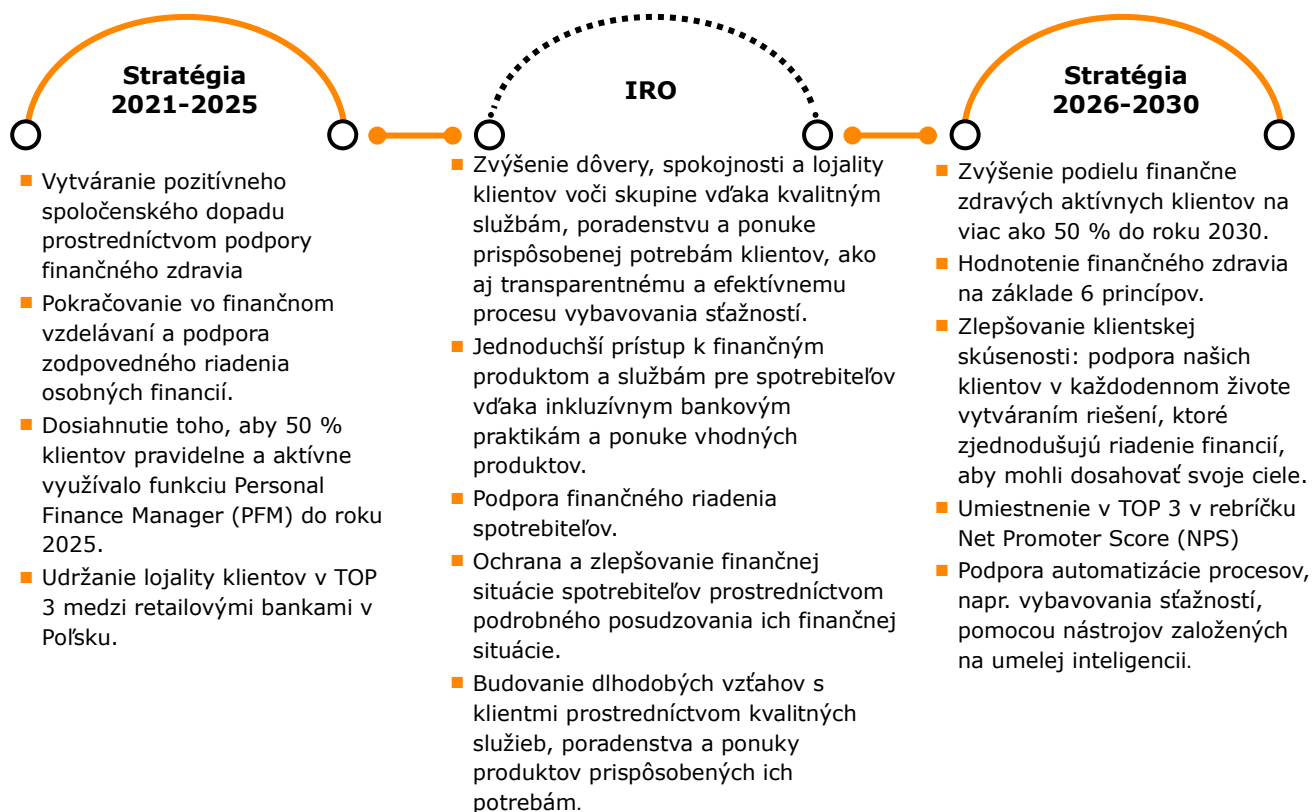
Materiálne dopady, riziká a príležitosti súvisiace s jednotlivými klientami

ESRS 2 SBM-3

Témy relevantné pre spotrebiteľov a koncových používateľov

- **Dopady na spotrebiteľov alebo koncových používateľov súvisiace s informáciami** (pozitívny vplyv, príležitosť)
- **Sociálne začlenenie klientov alebo koncových používateľov** (pozitívny dopad)
- **Finančné zdravie*** (pozitívny vplyv, príležitosť)
- **Klientská skúsenosť*** (pozitívny dopad, príležitosť, riziko)

*Téma špecifická pre Skupinu



V tejto kapitole opisujeme dopady, ktoré máme predovšetkým na individuálnych klientov. V niektorých prípadoch sa prezentované otázky môžu týkať aj zástupcov našich korporátnych klientov. Produkty a služby, ktoré ponúkame, samy osebe nepredstavujú riziko pre ľudí. Poskytujeme presné informácie o našich produktoch a službách. Vďaka tomu ich klienti využívajú vedome, bez vystavenia sa riziku.

Neidentifikujeme spotrebiteľov ani koncových užívateľov, ktorí by boli obzvlášť vystavení negatívnemu vplyvu Skupiny. Všetky pozitívne dopady, okrem inkluzívneho bankovníctva (najmä pre osoby so špeciálnymi potrebami), uplatňujeme na všetkých spotrebiteľov rovnako.

Počas hodnotenia dvojitej významnosti sme identifikovali potenciálne negatívne dopady v oblasti ochrany súkromia a osobných údajov, o ktorých podrobnejšie píšeme v kapitole [11.7. Obchodné správanie \(ESRS G1\)](#) v podkapitole Kybernetická bezpečnosť a súkromie.

Popis identifikovaných dopadov, rizík a príležitostí, zdrojov na riadenie významných tém a ich vplyvu na stratégiu a obchodný model je uvedený v kapitole „Všeobecné informácie“ (ESRS 2).

Kľúčové politiky týkajúce sa spotrebiteľov a koncových používateľov

S4-1 MDR-P

Sme signatárom 10 princípov iniciatívy UN Global Compact. V každodennej činnosti rešpektujeme ustanovenia najdôležitejších medzinárodných predpisov týkajúcich sa ľudských práv, pracovných štandardov, ochrany životného prostredia a boja proti korupcii. Dbáme na bezpečnosť osobných údajov našich klientov, ako aj na ich rovnaké zaobchádzanie zo strany zamestnancov Skupiny. V rokoch 2024 aj 2025 mBank nezaznamenala žiadne prípady nesúladi so zásadami OSN pre podnikanie a ľudské práva, Deklaráciou Medzinárodnej organizácie práce o základných princípoch a právach pri práci ani s Usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky vo vzťahu k spotrebiteľom a koncovým užívateľom. Naše štandardy ochrany ľudských práv sme popísali v časti [11.1.6. Vyhlásenie o náležitej starostlivosti](#). Vyhlásenie o náležitej starostlivosti Od roku 2025 podliehame [Etickému kódexu mBank S.A.](#), ktorý upravuje okrem iného otázku ľudských práv, finančného zdravia klientov a ochrany dôverných informácií. V kódexe zdôrazňujeme našu zodpovednosť vo vzťahu ku klientom. mBank uplatňuje princíp „nulovej tolerancie“ voči nesprávnemu predaju produktov, pričom klientovi vždy predstavujeme ponuku primeranú jeho potrebám. Skupina má zároveň zavedené pravidlá obsluhy klientov, ktoré sú verejne dostupné na webových stránkach spoločností. Politiky a opatrenia súvisiace s jednotlivými významnými dopadmi,

rizikami a príležitosťami sú popísané v ďalších častiach tejto kapitoly

Procesy zapájania spotrebiteľov a koncových užívateľov do hodnotenia dopadov

S4-2

V skupine (v retailovej aj korporátnej časti) realizujeme pravidelné prieskumy spokojnosti klientov – NPS (Net Promoter Score). Výsledky analyzujeme a poskytujeme tímom zodpovedným za rozvoj produktov a procesov. Prieskumy spokojnosti klientov využívame pri tvorbe stratégie a obchodného modelu.

Klienti môžu predkladať návrhy pre akúkoľvek oblasť prostredníctvom viacerých komunikačných kanálov, napríklad:



Pobočky



Telefón



**Rozhovor s
online
expertom**



Chat



Sociálne médiá



E-mail

Pri testovaní zapájame zástupcov rôznych skupín klientov, aby sme získali názory potenciálnych užívateľov. V mBank je za realizáciu prieskumov klientskej skúsenosti zodpovedné oddelenie riadenia kvality služieb, ktoré podlieha riadiacemu riaditeľovi pre marketing. Úlohou tohto útvaru je vyberať vhodné body kontaktu medzi klientom a bankou (kanály, produkty, procesy a ďalšie) na skúmanie. Zamestnanci oddelenia spolupracujú s vlastníkami produktov a procesov, servisnými kanálmi, komunikáciou, sociálnymi médiami a marketingom.

Pravidelne aktualizujeme poznatky o našich klientoch a odovzdávame ich tímom zodpovedným za produkty a procesy. Naše aktivity tak vychádzajú z potrieb klientov. Jedným z produktov vytvorených s významným zapojením klientov je tzv. „minicash“, teda úver pre mladých.

Zástupcovia korporátnych klientov a osoby pracujúce s individuálnymi klientmi boli opätovne pozvané na dialógové stretnutie. Počas stretnutia mohli účastníci slobodne vyjadriť svoje názory na úlohu Skupiny mBank S.A. a jej vplyv na životné prostredie a spoločnosť.

11.6.2. Dopady na spotrebiteľov alebo koncových užívateľov súvisiace s informáciami – procesy vybavovania sťažností

IRO	Dopady súvisiace s informáciami pre spotrebiteľov a/alebo koncových používateľov	Pozitívny vplyv (skutočný)	Transparentný, efektívny a dostupný proces vybavovania sťažností môže zvýšiť spokojnosť klientov, ich lojalitu a zároveň umožňuje včas identifikovať a riadiť súvisiace riziká.
		Príležitosť	

Zaväzujeme sa zabezpečiť kontinuitu služieb poskytovaných našim klientom. Rozvíjame kultúru zodpovednosti a transparentnosti s cieľom posilniť dôveru klientov v banku. Budujeme organizáciu založenú na empatii, kvalite a neustálom zlepšovaní. mBank vníma sťažnosti ako cenný zdroj poznatkov o potrebách klientov a ako inšpiráciu pre rozvoj moderných, udržateľných riešení v oblasti bankovníctva.

Kanály hlásenia pre spotrebiteľov a koncových používateľov

S4-3

Klienti môžu podávať sťažnosti prostredníctvom kanálov uvedených v predpisoch: listom, e-mailom, prostredníctvom kontaktného centra, mobilnej aplikácie, transakčnej služby, ako aj osobne v pobočkách mBank alebo mFinanse. Poskytujeme našim klientom informácie o dostupných formulároch podávania sťažností, a to nielen pri uzatváraní zmlúv, ale aj počas ich trvania. Všetky sťažnosti, bez ohľadu na kanál hlásenia, sú evidované v mBank v Centrálnom registri sťažností – aplikácii na komplexné spracovanie sťažností.

Politiky týkajúce sa sťažností

S4-1 MDR-P

mBank S.A. má zavedené nariadenie na prijímanie a riešenie sťažností v mBank S.A. a podrobné nariadenia predsedu Predstavenstva. Nariadenie vychádza z ustanovení zákona, najmä zo zákona o riešení sťažností finančných inštitúcií, zákona o finančnom ombudsmanovi a zákona o platobných službách. Predpisy špecifikujú proces prijímania sťažností, termíny ich posudzovania, pravidlá na predĺženie týchto termínov a prvky, ktoré by mali byť zahrnuté v odpovedi poskytnutej klientovi. Najvyššou úrovňou v organizácii zodpovednou za implementáciu predpisov je riaditeľ Oddelenia kvality a prevádzkovej excelentnosti.

V oblasti korporátneho bankovníctva v mBank S.A. platí Nariadenie predsedu Predstavenstva o riešení sťažností a sťažností klientov mBank S.A. v korporátnom bankovníctve.

Dcérske spoločnosti Skupiny majú zavedené predpisy, ktoré zabezpečujú, že je možné podávať sťažnosti na podmienky zodpovedajúce profilu ich podnikania.

Kroky prijaté na realizáciu predpokladov politík

S4-4 MDR-A

Snažíme sa komunikovať s klientmi jasne, zrozumiteľne a priateľsky. Pri analýze sťažností sa zameriavame na podstatu potrieb klienta. Odpovede formulujeme jednoducho a jasne. Banka má tiež zavedený komunikačný štandard, ktorý definuje pravidlá pre formulovanie odpovedí empatickým, zrozumiteľným spôsobom, prispôbeným potrebám príjemcu.

MBank už mnoho rokov podniká kroky na odstránenie príčin sťažností a zlepšenie klientskej skúsenosti. V roku 2025 banka spustila projekt venovaný názorom klientov, realizovaný pod záštitou členov Predstavenstva. Iniciatíva integruje aktivity na analýzu spätnej väzby klientov, identifikáciu potrieb klientov a implementáciu riešení na zlepšenie produktov, služieb a procesov, aby klientom poskytli čo najlepší bankový zážitok.

Zriadili sme tím pre sťažnosti a odvolania, ktorý efektívne rieši zložité prípady sťažností. Tento tím sa špecializuje na riešenie prípadov, ktoré vyžadujú hĺbkovú analýzu a spoluprácu medzi oblasťami. Práca tímu zabezpečuje nielen vyššiu kvalitu rozhodnutí, ale aj konzistentnosť rozhodnutí a transparentnosť voči klientom a dozorným orgánom. Toto riešenie posilňuje náš systém riadenia a dohľadu a podporuje sociálny rozmer našich aktivít zameraním sa na spoľahlivosť, čestnosť a dôveru vo vzťahoch s klientmi. Zároveň je tu Eliminačný tím, ktorý analyzuje zdroje problémov nahlásených klientmi v sťažnostiach. Tím spolupracuje s obchodnými a prevádzkovými jednotkami a iniciuje aktivity na zlepšenie kvality produktov, procesov a komunikácie s klientmi. Ich práca je v súlade s princípmi zodpovedného riadenia a neustáleho zlepšovania procesov, čím podporujú budovanie pozitívnej klientskej skúsenosti. Spolupráca oboch tímov umožňuje rýchlejšiu reakciu na potreby klientov, zníženie zdrojov problémov a systematické zlepšovanie kvality služieb. Implementujeme riešenia založené na umelej inteligencii, ktoré skráti čakaciu dobu na spracovanie sťažností a zabezpečia úplnosť reakcie na ne.

Zaviedli sme tiež iniciatívy na podporu klientov pri riešení problémov samostatne bez podávania sťažností. Na našich webových stránkach a v aplikácii zverejňujeme praktické príručky a často kladené otázky, kde popisujeme najčastejšie situácie a spôsoby, ako postupovať. Tieto aktivity podporujú klientov, zvyšujú ich nezávislosť a povedomie o bezpečnom využívaní bankových služieb.

Sťažnosti sú priebežne hodnotené z hľadiska spokojnosti klientov (NPS – Net Promoter Score). Tím systematicky analyzuje údaje o sťažnostiach a reportuje ich Predstavenstvu. Riaditelia všetkých útvarov majú prístup k výsledkom analýz, aby mohli priebežne sledovať trendy a zlepšovať fungovanie.

Informácie o sťažnostiach v mBank (maloobchodná oblasť)

	2024	2025
Sťažnosti podané v maloobchodnom segmente (tis.)	320.3	292.6
Vyriešené do 1 pracovného dňa	30.4%	34.8%
Rozhodnutie v prospech klienta	71.1%	70.4%

V roku 2025 sme v oblasti korporátneho bankovníctva dôsledne implementovali našu stratégiu efektívneho, transparentného a predvídateľného vybavovania sťažností so zameraním na kvalitu a spokojnosť klientov. Sťažnosti vybavujeme v čo najkratšom čase, najneskôr do 15 pracovných dní. V osobitne odôvodnených prípadoch môžeme lehotu predĺžiť na 35 pracovných dní. Korporátni klienti majú prístup k viacerým kanálom na podávanie sťažností, vrátane:

- elektronického bankového systému mBank CompanyNet,
- telefonicky prostredníctvom Korporátneho klientskeho centra,
- e-mailom, písomne alebo priamo prostredníctvom vzťahového manažéra.

Všetky sťažnosti sú evidované a spracovávané v jednom IT systéme, ktorý zabezpečuje plnú kontrolu a transparentnosť procesu. Hlavným kanálom na podávanie sťažností je mBank CompanyNet – pohodlný, rýchly a intuitívny nástroj pre používateľov.

Systematicky analyzujeme príčiny sťažností v spolupráci s vlastníkmi produktov a procesov. Výsledky analýz a nápravných opatrení eliminujúcich zdroje sťažností podávame Predstavenstvu banky.

11.6.3. Sociálne začlenenie spotrebiteľov alebo koncových užívateľov

IRO	Sociálne začlenenie spotrebiteľov a/alebo koncových užívateľov	Pozitívny vplyv (skutočný)	Inkluzívne bankové praktiky vedú k ľahšiemu prístupu spotrebiteľov k finančným produktom a službám.
		Pozitívny vplyv (skutočný)	Vďaka zodpovednému dizajnu produktov, marketingu a predajným praktikám môže Skupina mBank ponúknuť svojim klientom primerané produkty.

Sme bankou dostupnou pre klientov. Poskytujeme klientom modernú, pohodlnú, ľahko dostupnú a používateľsky prívetivú online platformu. Systematicky rozvíjame mobilnú aplikáciu, aby sme zaručili možnosť spravovať financie odkiaľkoľvek. Banka poskytuje klientom základný účet so širokou škálou finančných služieb dostupných na jedno kliknutie.

Dbáme na rovnaký prístup k bankovým službám pre všetkých. Naša ponuka je dostupná pre dospelých, tínedžerov aj deti. Zahŕňa bezplatné produkty: eKonto Junior s kartou a mobilnou aplikáciou pre deti do 13 rokov a základný platobný účet, teda účet umožňujúci vykonávať základné bankové operácie (výbery a vklady hotovosti, bezkontaktné a mobilné platby).

Otázka inklúzie je obzvlášť dôležitá z pohľadu mBank a jej dcérskej spoločnosti mFinanse. Obe entity majú množstvo pobočiek, preto prijímajú opatrenia na zabezpečenie ich architektonickej dostupnosti.

Politiky týkajúce sa produktov a služieb pre osoby so špeciálnymi potrebami**S4-1 MDR-P**

Poľský zákon o prístupnosti je účinný od 28. júna 2025. V roku 2024 mBank začala pracovať na implementácii požiadaviek vyplývajúcich z tejto legislatívy. Pokiaľ ide o služby podliehajúce požiadavkám zákona, mBank zaviedla Príkaz predsedu Predstavenstva o štandardoch marketingovej prístupnosti a vybraných prvkoch digitálnej prístupnosti v mBank S.A.

Tento predpis špecifikuje:

- úroveň súladu novovytváraných digitálnych riešení s WCAG (Web Content Accessibility Guidelines). Používa sa všetkými zamestnancami a vzťahuje sa na digitálne kanály v Poľsku,

- štandard prístupnosti v e-mailovej komunikácii.

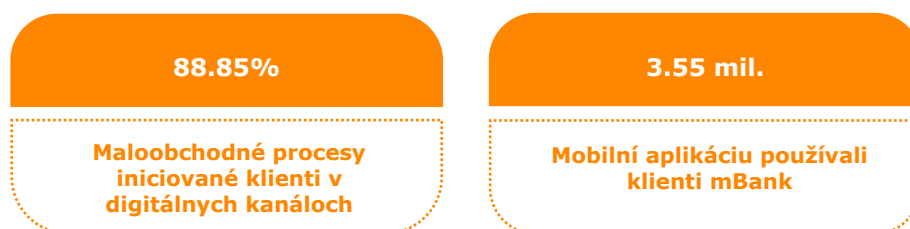
Tieto štandardy vychádzajú z medzinárodných usmernení.

Vzhľadom na špecifiká mBank Hipoteczny a skutočnosť, že klientsky servis zabezpečuje mBank, sú popisy týkajúce sa mBank adekvátne aj pre túto dcérsku spoločnosť. V ostatných dcérskych spoločnostiach vrátane mFinanse neboli prijaté špecifické predpisy v tejto oblasti a aktivity nemajú štruktúrovaný charakter.

Opatrenia prijaté na implementáciu cieľov politik

S4-4 MDR-A

Banka začala pracovať na implementácii požiadaviek zákona o prístupnosti pre osoby so špeciálnymi potrebami. Sme presvedčení, že jedným z kľúčových opatrení pre inklúziu je umožniť klientom používať bankové služby samostatne prostredníctvom mobilnej aplikácie. Preto sú produkty a procesy prístupné a intuitívne a klienti sa môžu vždy spoľahnúť na podporu poradcov na pobočkách a v kontaktnom centre. V hlavnej mobilnej aplikácii mBank PL sú dostupné mnohé kľúčové funkcie, ktoré sú testované s použitím asistenčných technológií. Klienti sa môžu do aplikácie prihlásiť prístupným spôsobom, skontrolovať zostatok na účte, údaje o karte, vykonať vlastný prevod alebo transakciu Blik a realizovať aj ďalšie aktivity, ako napríklad kontrolovať osobné údaje, vykonať prevod na telefón alebo zmeniť PIN ku karte.



S cieľom dosiahnuť plný súlad ustanoveniami zákona a adekvátne reagovať na potreby osôb so špeciálnymi potrebami mBank spolupracuje so špecializovanými externými subjektmi. Tieto organizácie vykonávajú audity digitálnych kanálov banky (webové stránky, transakčný systém, mobilné aplikácie, aplikácie, dokumenty). Odporúčania vyplývajúce z týchto auditov sa postupne implementujú.

Klientov so špeciálnymi potrebami podporujeme od roku 2018. Klienti môžu bezplatne komunikovať v poľskom posunkovom jazyku (PJM) – v transakčnom systéme, na pobočkách aj na infolinke s prístupom k videu. Vďaka tomu sa klienti spájajú so zamestnancami banky, ktorí komunikujú v PJM bez sprostredkovania externého tlmočníka. Klient môže tiež požiadať o zaslanie dokumentu v prístupnej forme (umožňujúcej jeho čítanie pomocou asistenčných zariadení) a zamestnanci banky klientom pri tomto procese pomáhajú. V roku 2025 sme v oblasti digitálnej prístupnosti vyškolili viac ako 1 500 zamestnancov vrátane 45 osôb v oblasti tvorby prístupných PDF dokumentov.

Bez ohľadu na už realizované opatrenia v súvislosti s implementáciou poľského zákona o prístupnosti banka pokračuje v adaptačných prácach. Vzhľadom na komplexnosť a rozsah procesu, ktorý zahŕňa veľký počet bankových systémov, sa realizuje plán adaptačných opatrení. Chceme čo najskôr zabezpečiť plnú dostupnosť ponúkaných produktov a služieb v súlade s platnými požiadavkami.

Optické prístroje (lupy) sú dostupné v pobočkách mBank na podporu ľudí so zrakovým postihnutím. Indukčné slučky umožňujú lepšiu komunikáciu s ľuďmi používajúcimi sluchadlo vybavené indukčnou cievkou. V oblasti architektonickej prístupnosti sme urobili inventarizáciu prístupnosti zariadení pre osoby s telesným postihnutím. **V roku 2025 sa začalo 17 rekonštrukcií zariadení.** Pri týchto snahách je dôležité prispôsobiť priestor potrebám ľudí so zdravotným postihnutím – v čo najväčšej možnej miere. Doteraz bolo dokončených 11 rekonštrukcií a zvyšných 6 bude dokončených v prvom štvrtroku roku 2026. Plánujeme renovácie zariadení na roky 2025–2027 a realizujeme ich podľa rozpočtu a stanoveného plánu.

V mFinanse sa napriek absencii špecifickej politiky vyvíja úsilie zabezpečiť, aby sa pobočky nachádzali na miestach prístupných pre osoby so zdravotným postihnutím. Každá nová lokalita sa z tohto hľadiska tiež posudzuje.

Okrem všetkých vyššie opísaných aktivít úvodný školiaci program zahŕňa pravidelné školenia o klientskom servise pre osoby so zdravotným postihnutím. Na webovej stránke ["Bankovníctvo bez](#)

[bariér](#)" sme zverejnili informácie o riešeniach, ktoré používame, aby boli produkty a služby čo najdostupnejšie pre ľudí so špeciálnymi potrebami.

11.6.4. Finančné zdravie

IRO	Finančné zdravie	Pozitívny vplyv (skutočný)	Prostredníctvom kvalifikovaného poradenstva, kontrolných mechanizmov, nástrojov PFM, finančného vzdelávania a školenia svojich zamestnancov môže Skupina mBank podporiť efektívne riadenie vlastných financií spotrebiteľmi.
		Príležitosť	Skupina mBank môže chrániť a zlepšiť finančnú situáciu spotrebiteľov prostredníctvom podrobného skúmania ich finančnej situácie, kvalifikovaného poradenstva a finančného vzdelávania, čím znižuje nesplácanie úverov

Kľúčovou iniciatívou v retailovom bankovníctve v mBank je systematické zlepšovanie finančného zdravia klientov. Kombináciou moderných digitálnych nástrojov, ako je personalizovaný ukazovateľ finančného zdravia, s odborným poradenstvom mBank chce dosiahnuť, aby viac ako polovica jej aktívnych klientov bola do roku 2030 finančne uvedomelá a zdravá.

Politiky týkajúce sa financovania pre jednotlivcov a zdravých financií

S4-1 MDR-P

Podpora **finančného zdravia je strategickým cieľom** v končiacej stratégii na roky 2021-2025, ako aj v novej na roky 2026-2030. Podporujeme klientov pri vedomom riadení súčasných a budúcich financií. Predstavenstvo mBank je zodpovedné za realizáciu stratégie.

Stratégia riadenia nesplácaných a reštrukturalizovaných expozícií (NPE) pre portfóliá retailových klientov banky na roky 2025-2030 sa vzťahuje na nadmerný dlh a proces vymáhania dlhov. Dokument aktualizujeme raz ročne, čo prijíma Výbor pre riziká retailového bankovníctva. Riaditeľ oddelenia reštrukturalizácie a vymáhania dlhov v maloobchodnom bankovníctve je zodpovedný za jeho implementáciu. Keďže vymáhanie dlhov si vyžaduje osobitnú opatrnosť a starostlivosť o klienta, zaviedli sme etický kódex v Obežníku riaditeľa oddelenia reštrukturalizácie maloobchodných klientov a vymáhania dlhov, ktorého cieľom je formovať pro-klientsky postoj medzi zamestnancami zaoberajúcimi sa vymáhaním dlhov.

Kroky prijaté na realizáciu cieľov politík

S4-4 MDR-A

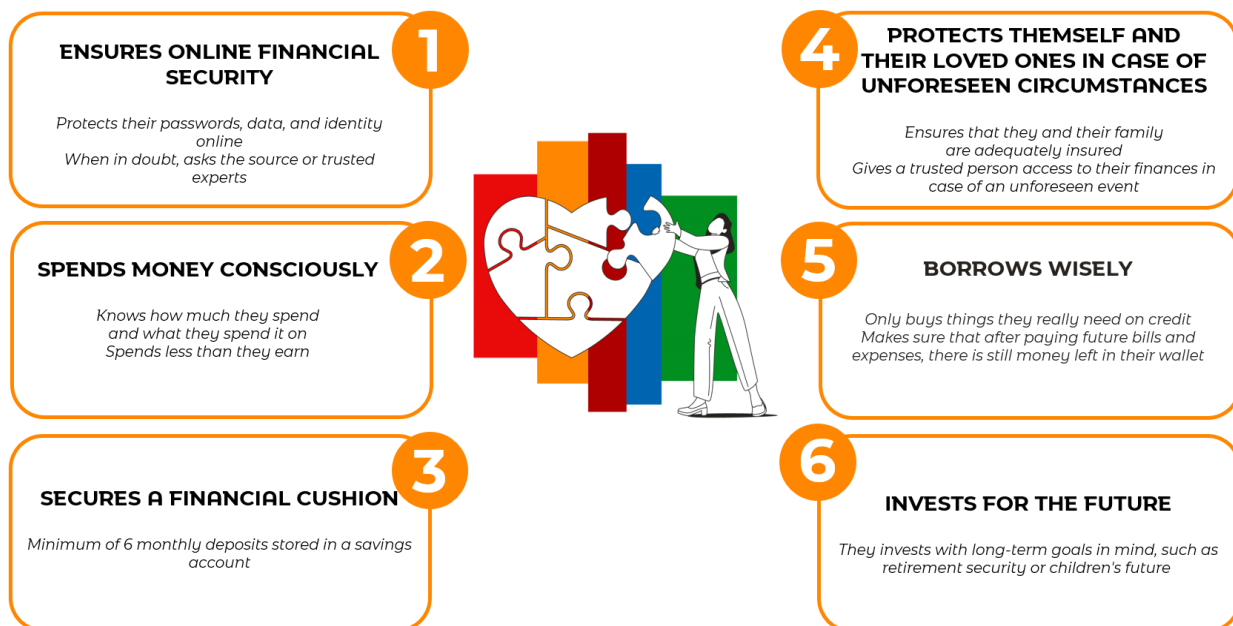


Sme členmi Finančnej iniciatívy Programu OSN pre životné prostredie (UNEP-FI) a signatármi jeho Princípov zodpovedného bankovníctva, podľa ktorých analyzujeme náš vplyv na spoločnosť a životné prostredie. Vieme, že ako finančná inštitúcia máme špeciálnu zodpovednosť a budeme zohrávať dôležitú úlohu vo finančnom vzdelávaní našich klientov.

Vzdelávacie aktivity

Tému finančného zdravia približujeme našim klientom prostredníctvom vzdelávacích aktivít. Od konca roku 2022 prevádzkujeme vzdelávaciu webovú stránku – [Váš pokoj na duši](#). Jej čitatelia si môžu definovať svoje priority v oblasti finančného zdravia, používať príručky a nájsť odkazy na našu ponuku produktov a služieb, ktoré pomáhajú starať sa o ich finančnú situáciu. Obsah na webovej stránke sme usporiadali podľa šiestich pravidiel.

mBank's 6 RULES FOR CUSTOMER HEALTHY FINANCES



Priamu komunikáciu zasielame klientom prostredníctvom interných kanálov mBank – mobilnej aplikácie a transakčného servisu. V našej komunikácii sa venujeme dôležitým témam súvisiacim so 6 princípmi finančného zdravia. Príklady takýchto správ sú: **"Červený kufrík"** a **"Dispozícia s vkladom pre prípad smrti"**. V kampani „Červený kufrík“ sme našim klientom predstavili koncept priečinka s kľúčovými dokumentami, ktorý obsahuje všetky najdôležitejšie dokumenty, finančné a životné informácie. Opísali sme, čo presne by mal takýto priečink obsahovať a ako ho pripraviť. Zároveň sme pridali prílohu vo formáte PDF na stiahnutie s krátkym zoznamom dokumentov a informácií, ktoré sa oplatí do priečinka zahrnúť. V kampani „Dispozícia s vkladom pre prípad smrti“ sme vysvetlili, čo uvedený pokyn znamená, aké výhody prináša oprávneným osobám, a informovali sme, že klienti ho môžu jednoducho nastaviť v mobilnej aplikácii mBank. Obe riešenia – „Červený kufrík“ aj „Dispozícia s vkladom pre prípad smrti“ – predstavujú nástroje, ktoré môžu byť veľkou pomocou pre blízky v nečakaných situáciách. Naš obsah bol klientmi veľmi pozitívne prijatý – obe kampane dosiahli hodnotenie nad 4 na stupnici od 1 do 5. V komentároch klienti uvádzali, aká dôležitá je pre nich takáto téma, oceňovali jednoduchý jazyk komunikácie a prezentáciu konkrétnych a prakticky využiteľných riešení.

V roku 2025 sme pokračovali v spolupráci s Varšavským bankovým inštitútom, ekonómom prof. Witoldom Orłowskim a firmou PwC na projekte **"Bawię się ekonomią"**, ktorého sme generálnym partnerom. Pripravili sme ďalší scenár vyučovacej hodiny, ktorý sme venovali téme dizajnového myslenia. Od začiatku projektu sa ho zúčastnilo viac ako 450 000 študentov a v školách po celej krajine sa uskutočnilo viac ako 19 200 vyučovacích hodín. Naše materiály dopĺňame interaktívnymi vzdelávacími pomôckami, ako sú nástroj na tvorbu životopisu, kvízy alebo krátke videá. V rámci projektu organizujeme aj súťaže pre registrovaných študentov a učiteľov. Organizujeme celonárodné online lekcie, ktoré vedú odborníci z rôznych oblastí. Učitelia, ktorí sa zapájajú do projektu, sa môžu zúčastniť online vzdelávacích workshopov, ktoré ich pripravujú na vedenie vyučovacích hodín. Počas workshopu autor scenára alebo odborník na vzdelávanie predstavuje predpoklady a priebeh hodiny realizovanej podľa pripraveného plánu. V školskom roku 2024/2025 bolo zorganizovaných 9 takýchto workshopov, ktorých sa zúčastnilo 500 učiteľov.

Veríme, že finančné zdravie sa začína dobrými rozhodnutiami – preto v oblasti nezabezpečených úverov podporujeme našich klientov v zodpovednom prístupe k požíčaniu. Bez ohľadu na to, či klient len začína, alebo už má v tejto oblasti skúsenosti. Spájame vzdelávanie, jednoduchosť a prispôbenie potrebám klienta tak, aby si každý mohol požíčať zodpovedne, vedome a podľa svojich možností.

Klienti mBank môžu využívať nástroj Manažér financií (PFM). Nástroj PFM umožňuje sledovať vlastné výdavky, nastavovať rozpočtové limity a mať prehľad o vlastnej finančnej situácii. Manažér financií pomáha robiť informované rozhodnutia a predchádzať problémom spojeným s nadmerným míňaním alebo zadlžením. Na konci roka 2025 nástroj PFM využívalo v priemere 1,9 mil. používateľov.

Finančná rezerva ako jeden z prvkov finančného zdravia

V novembri 2025 mBank spustila kampaň pod sloganom "One Third" ako súčasť širšej iniciatívy "not tomorrow". Banka veľmi názorne ukázala, ako môže vyzeráť život ľudí, ktorí sa vopred nestarajú o svoje budúce dôchodkové zabezpečenie. V priestore na Puławskej ulici vo Varšave vznikol dočasný obchod, v ktorom sa predávali bežné produkty — mlieko, džús, kávu, prostriedok na umývanie riadu — v baleniach obsahujúcich len jednu tretinu objemu. Ide o metaforu: ak nezačneme šetriť a investovať na dôchodok, naše dôchodkové výnosy môžu dosahovať len „tretinu“ toho, na čo sme zvyknutí dnes. Súčasný pomer priemerného dôchodku k poslednému platu v Poľsku je približne 54 %. Prognózy na rok 2045 predpokladajú pokles miery náhrady príjmu približne na 30 %. Banka zdôrazňuje, že aj menšia suma (napr. 100 PLN mesačne) môže byť začiatkom budovania stabilnej finančnej rezervy. Vzdelávacie aktivity sú zamerané na zvyšovanie finančného povedomia klientov a podporu dlhodobého finančného zabezpečenia.

Netradičné aktivity v rámci kampane „One Third“ dopĺňajú ďalšie aktivity pod sloganom „don't delay thinking about retirement till tomorrow“. Záujem o tému dôchodku budujeme nielen prostredníctvom kampaní v tradičných a online médiách. Veľký dôraz kladieme na vzdelávanie. Oslovujeme rôznorodú skupinu ambasádorov – influencerov, aby sme informáciu o tom, že starostlivosť o dôchodok sa neoplatí odkladať, šírili čo najširšiemu publiku. Spolupracujeme tak na rozsiahlejších vzdelávacích formátoch so skúsenými finančnými influencermi, ako aj s influencermi, ktorí podporujú starostlivosť o financie ľahkým a originálnym spôsobom. Tieto činnosti dopĺňame účasťou na konferenciách zameraných na investičné vzdelávanie, ako je napríklad Fórum financií a investícií. mBank má konkurencieschopnú ponuku dlhodobého investovania. Do konca februára 2026 môžu klienti kúpiť viac ako 450 ETF prostredníctvom účtov IKE a IKZE bez provízie. **Rok 2025 sme ukončili s 28 % podielom na trhu IKZE a 14 % podielom na trhu IKE.** Okrem brokerských účtov IKE/IKZE máme teraz aj fondovú alternatívu vo forme fondov životného cyklu spravovaných spoločnosťou mTFI. Fondy životného cyklu sú špecifickým typom fondov určených na dôchodok – najskôr investujú viac do akcií s vyšším výnosovým potenciálom a rizikom a s blížiacim sa dôchodkom viac do dlhopisov, aby stabilizovali zhromaždené prostriedky a nevystavovali ich príliš vysokému riziku.

Ochrana pred nadmerným dlhom

Súčasťou vzťahu medzi klientmi a finančnými inštitúciami, ktorá si vyžaduje osobitnú pozornosť, je situácia, keď je potrebné pristúpiť k vymáhaniu pohľadávok. Preto je pre nás v tomto procese kľúčovou hodnotou rešpekt k dôstojnosti našich klientov. Naším cieľom je poskytovať im najvyššiu kvalitu empatického prístupu v rámci poskytovaných služieb a moderné riešenia prispôbené ich potrebám.

Proces vymáhania dlhov je založený na dvoch pilieroch – vymáhaní pohľadávok a reštrukturalizácii. Môže zahŕňať: predbežné vymáhanie pohľadávok, monitorovanie platieb, vymáhanie na základe vzájomnej dohody, súdne a exekučné vymáhanie a predaj úverových pohľadávok. Proces realizujeme samostatne aj s podporou inkasných spoločností a advokátskych kancelárií. Každý z týchto subjektov spĺňa vysoké požiadavky, ktoré kladieme na kvalitu klientskych služieb. Komunikáciu medzi externými subjektmi a klientmi priebežne monitorujeme (schvaľujeme obsah vzorových správ a počúvame ukážky rozhovorov).

Počas procesu vymáhania pohľadávok dávame klientom možnosť reštrukturalizácie – zmeny alebo opätovného nastavenia podmienok splácania úverového záväzku. Vďaka individuálnemu prístupu vieme našim klientom ponúknuť riešenia najlepšie prispôbené ich aktuálnej a očakávanej finančnej situácii pri zachovaní platných úverových požiadaviek. Ak klient nedokáže zaviazat' sa k splateniu celej dlžnej sumy, dohodneme sa s ním na splátkovom kalendári – čiastočnom splácaní alebo odložení splátok, pričom umožňujeme vyhnúť sa vážnym dôsledkom (napr. ukončeniu zmluvy).

Klientom zároveň odporúčame využiť ponuku podporných nástrojov banky a zákonné riešenia, ktoré môžu podľa ich potrieb znížiť ich finančné zaťaženie v krátkodobom alebo dlhodobom horizonte. Naši poradcovia pre vymáhanie pohľadávok pristupujú ku každému prípadu individuálne, čo uľahčuje komunikáciu a umožňuje budovať dobré vzťahy pri súčasnom dosahovaní požadovaného finančného výsledku. Klientom poskytujeme informácie, ktoré sú pre nich dôležité, jasným a zrozumiteľným spôsobom vrátane dôsledkov nesplácania a ďalších krokov, ktoré môžu podniknúť.

Od roku 2022 môžu naši klienti využívať informačný servis o vymáhaní pohľadávok a reštrukturalizácii: [problém so splácaním](#). Pripravili sme ho s cieľom podporiť klientov v náročnej situácii a sprístupniť im naše aktivity transparentným spôsobom. Klienti v ňom nájdu informácie o:

- riešenia, ktoré môžu využiť, ak očakávajú finančné problémy (obsah pomáhajúci predchádzať zadlženiu),
- kroky, ktoré môžu podniknúť, ak majú nedoplatky voči banke (obsah pomáhajúci dostať sa z dlhov),

- dostupných formách pomoci pri splácaní dlhu (vrátane absencie dodatočných nákladov spojených so zavedením podporných nástrojov a podmienok splácania záväzku po využití podpory).

V mimoriadnych situáciách, ktoré môžu ovplyvniť finančnú situáciu našich klientov, ako sú pandémie, vojna na Ukrajine, prírodné katastrofy, prispôsobujeme pomoc ich potrebám. Pri práci s klientmi, ktorí sa už nachádzajú v dlhu – poskytujeme im špecializované služby v oblasti vymáhania pohľadávok.

11.6.5. Klientska skúsenosť

IRO	Klientska skúsenosť	Pozitívny vplyv (aktuálny)	Prostredníctvom kvalitných klientskych služieb a poradenstva, ako aj ponuky produktov zohľadňujúcej potreby klientov môže Skupina mBank zvyšovať spokojnosť klientov.
		Príležitosť	Úroveň spokojnosti klientov určuje dlhodobé vzťahy a môže sa premietnuť do pozitívnych alebo negatívnych finančných dopadov.
		Riziko	

Politiky produktov a služieb pre klientov

S4-1 MDR-P

Starostlivosť o skúsenosti našich klientov nám umožňuje budovať s nimi dlhodobé vzťahy. Pravidelne zbierame spätnú väzbu od klientov, aby sme poskytovali služby najvyššej kvality prispôbené ich individuálnym potrebám.

V oblasti transparentnosti komunikácie implementovala mBank Nariadenie prezidenta Predstavenstva o štandarde komunikácie (**mKanon**). Tento dokument stanovuje jednotné pravidlá pre internú aj externú komunikáciu a jeho implementácia je priebežne monitorovaná. Pokiaľ ide o transparentnosť komunikácie v mBank Hipoteczny, uplatňuje sa pokyn vydaný členom Predstavenstva pre refinancovanie, prevádzku a IT týkajúci sa komunikácie s retailovými klientmi a za implementáciu tohto predpisu zodpovedá riaditeľ odboru komunikácie a marketingovej stratégie. Strategické ciele v oblasti klientskej skúsenosti sú stanovené v stratégii Skupiny mBank na roky 2026 – 2030. Za implementáciu stratégie zodpovedá Predstavenstvo mBank. Ostatné dcérske spoločnosti Skupiny neprijali politiky v oblasti klientskej skúsenosti.

Opatrenia implementujúce politiky

S4-4 MDR-A

Veríme, že jedným z kľúčových prvkov formovania pozitívnej klientskej skúsenosti je jednoduchá a transparentná komunikácia. V každodennej práci je každý zamestnanec povinný používať mKanon, ktorý definuje pravidlá jednoduchšej a zrozumiteľnej komunikácie s klientmi a ostatnými zainteresovanými stranami. Komunikácia by mala byť: jasná, zrozumiteľná, stručná, jazykovo správna, úprimná, empatická a založená na princípe „my“. mBank prispôsobuje komunikáciu potrebám adresátov a využíva rodovo neutrálnu komunikáciu.

Používame algoritmus mKanon, ktorý overuje, do akej miery je naša komunikácia s klientmi v súlade s jeho pravidlami. Zamestnanci majú k dispozícii nástroj, ktorý im umožňuje overiť, či nimi pripravený obsah spĺňa stanovené štandardy. Nadácia pre poľský jazyk udelila mBank tri certifikáty, ktoré potvrdzujú, že naša komunikácia sa riadi princípmi jednoduchého jazyka, a že mBank je inštitúcia dbajúca na jasnú a zrozumiteľnú komunikáciu. V roku 2025 získala mBank certifikát v rámci programu INSTITUTION.

mBank a mBank Hipoteczny sú signatármi Dohody o štandarde zrozumiteľnosti jazyka v retailových bankových službách. Táto dohoda potvrdzuje spoločný prístup bankového sektora k zákonnej požiadavke na strednej úrovni jazykovej zrozumiteľnosti, ktorý je založený na princípoch jednoduchého jazyka. Požiadavka zrozumiteľnosti vyplýva zo poľského zákona o prístupnosti, teda zo zákona o zabezpečení splnenia požiadaviek na dostupnosť niektorých výrobkov a služieb zo strany podnikateľských subjektov.

Zamestnanci využívajú súbor princípov, ktoré určujú smer klientskych služieb a sú zamerané na budovanie dlhodobých vzťahov a pozitívnych skúseností. V mBank sú princípy „laws of attraction“ základom štandardov kvality služieb vo všetkých kontaktných kanáloch (pobočka, telefón, online expert,

chat, sociálne médiá, e-mail). Vďaka nim klient môže svoju záležitosť vybaviť rýchlo, jednoducho a s pocitom bezpečia.

mBank je postavená na modernom online bankovom rozhraní, mobilných aplikáciách novej generácie, video bankovníctve, ako aj na pokročilom riadení vzťahov s klientmi (CRM) v reálnom čase a na základe analýzy behaviorálnych vzorcov. Spokojnosť klientov Skupiny meriame prostredníctvom ukazovateľa NPS. Prieskum zahŕňa všetkých klientov starších ako 15 rokov. Detailné segmentované výsledky umožňujú filtrovať údaje podľa demografických, obchodných a segmentačných kritérií. Výskum poskytuje rozsiahlu spätnú väzbu, umožňuje analyzovať silné a slabé stránky a porovnávať sa s konkurenciou.

Prieskumy lojality realizujeme pravidelne každý štvrtrok – v roku 2025 sa uskutočnili štyri takéto merania. Proces merania lojality prebieha kontinuálne a výsledky sú priebežne dostupné vo forme interaktívneho reportu. Vďaka dlhodobému sledovaniu indexu lojality vieme hodnotiť kvalitu aktivít zameraných na budovanie spokojnosti klientov a identifikovať príležitosti na ďalší rast. NPS meriame aj v spoločnostiach mFinanse, mLeasing, mFactoring a Asekum.

V roku 2025 sme pokračovali v iniciatíve retailového bankovníctva spustenej v roku 2024, zameranej na zlepšenie digitálneho bankovníctva. Plánované aktivity sú zamerané na zjednodušenie klientských ciest, aby boli kratšie, rýchlejšie a intuitívnejšie. Práce zahŕňajú zlepšenie mobilnej aplikácie, jej dizajnu a navigácie. Konečným cieľom projektu je zvýšiť úroveň spokojnosti klientov, znížiť počet sťažností a obmedziť potrebu využívania kontaktných centier a pobočiek mBank.

V oblasti korporátneho bankovníctva monitorujeme NPS a názory klientov z prieskumov spokojnosti. Zistenia zo sťažností a celkovej spokojnosti klientov využívame na zlepšovanie procesov a zvyšovanie kvality služieb.

V októbri 2025 mBank usporiadala konferenciu o lojalite a klientskej skúsenosti, ktorej cieľom bolo zvýšiť kompetencie zamestnancov v tejto oblasti a prezentovať vykonané aktivity všetkým útvarom banky. Počas konferencie mohli zamestnanci:

- spoznať praktické spôsoby budovania klientskej lojality,
- vidieť, ako konkrétne aktivity posilňujú klientsku lojalitu,
- vypočuť si inšpiratívne príbehy a konkrétne príklady z rôznych odvetví,
- vidieť, ako inklúzia a ocenenie ovplyvňujú klientsku skúsenosť.

Zároveň uvedené aktivity predchádzajú identifikovanému riziku straty klientov, keďže vyššia spokojnosť klientov sa premieňa do nižšej ochoty odchádzať od služieb.

11.6.6. Ciele Skupiny v oblasti spotrebiteľov a koncových používateľov

S4-5 MDR-T

V oblasti spotrebiteľov a koncových používateľov si Skupina mBank nestanovila žiadne ciele v zmysle ESRs. Nižšie však uvádzame naše ambície v tejto oblasti.

Cieľom mBank je udržiavať spokojnosť klientov na najvyššej úrovni. **Skóre lojality klientov by sa malo zaradiť medzi tri najlepšie retailové banky v Poľsku** – tento cieľ je zahrnutý v stratégii Skupiny mBank na roky 2026 – 2030. Kľúčovým ukazovateľom podporujúcim NPS je CES (Customer Effort Score), ktorý meria úsilie klienta potrebné na vyriešenie problému alebo dosiahnutie cieľa. Naším cieľom je, aby viac ako 90 % klientov hodnotilo proces ako jednoduchý. Mobilná aplikácia umožňuje klientovi rýchlo a intuitívne uspokojovať jeho potreby. Preto sa snažíme zabezpečiť, aby aplikácia mBank patrila medzi najlepšie hodnotené aplikácie na trhu, čo priamo podporuje vysoké skóre CES a pozitívna klientska skúsenosť.

V oblasti architektonickej dostupnosti je naším cieľom prispôbiť priestory potrebám osôb s telesným znevýhodnením. V roku 2024 sme stanovili cieľ, aby do roku 2027 bolo 100 % pobočiek mBank prispôbených potrebám osôb s telesným znevýhodnením. Na stanovení tohto cieľa spolupracovali prevádzkové útvary zodpovedné za dostupnosť pre osoby s telesným znevýhodnením.

Strategické ciele v oblasti finančného zdravia sú zahrnuté v stratégii Skupiny mBank na roky 2021 – 2025, najmä cieľ dosiahnuť, aby 50 % klientov pravidelne a aktívne využívalo funkciu manažéra financií (PFM) do konca roka 2025 a aby hodnotenie tejto služby aktívnymi používateľmi dosiahlo úroveň 4 (na 5-bodovej škále) v roku 2025. Okrem toho si mBank stanovila cieľ v spolupráci s UNEP-FI zvýšiť podiel klientov, ktorí sa považujú za finančne odolných, minimálne na 50 %. Na meranie pokroku pri implementácii vykonávame pravidelné prieskumy, v ktorých kladieme klientom otázky o ich finančnej situácii. Pýtame sa, či majú finančnú rezervu. Odpovede na túto otázku predstavujú výstup merania cieľa

stanoveného spoločne s UNEP-FI. V roku 2025 až 56 % našich klientov sa považovalo za finančne odolných.

11.7. Obchodné správanie (ESRS G1)

11.7.1. Úvod

Správa a riadenie spoločnosti a správanie v podnikaní sú základom našej dôveryhodnosti a bezpečnosti. V tejto časti opisujeme predpisy, ktoré pokrývajú celý hodnotový reťazec Skupiny – od zamestnancov, cez obchodných partnerov a klientov, až po investorov. Predstavujeme najdôležitejšie otázky týkajúce sa správania v podnikaní z pohľadu ESRS. Úplný opis uplatňovania zásad správy a riadenia spoločnosti je uvedený v kapitole [10. Vyhlásenie mBank o uplatňovaní korporátneho riadenia v roku 2025](#). Pravidlá, ktoré popisujeme, platia vo všetkých krajinách, v ktorých pôsobíme – Poľsku, Českej republike a Slovensku. Naším cieľom je konzistentnosť postupov v celej Skupine, pričom berieme do úvahy individuálne charakteristiky každej spoločnosti. Preto uplatňujeme princíp proporcionality – upravujeme predpisy podľa povahy a rozsahu činností, štruktúry, rizikového profilu a právneho postavenia našich dcérskych spoločností. Zhrnutie našich obchodných cieľov je uvedené súhrnne na konci kapitoly, v sekcii [11.7.6. Ciele Skupiny v oblasti podnikateľského správania](#). Ciele Skupiny v oblasti podnikateľského správania.

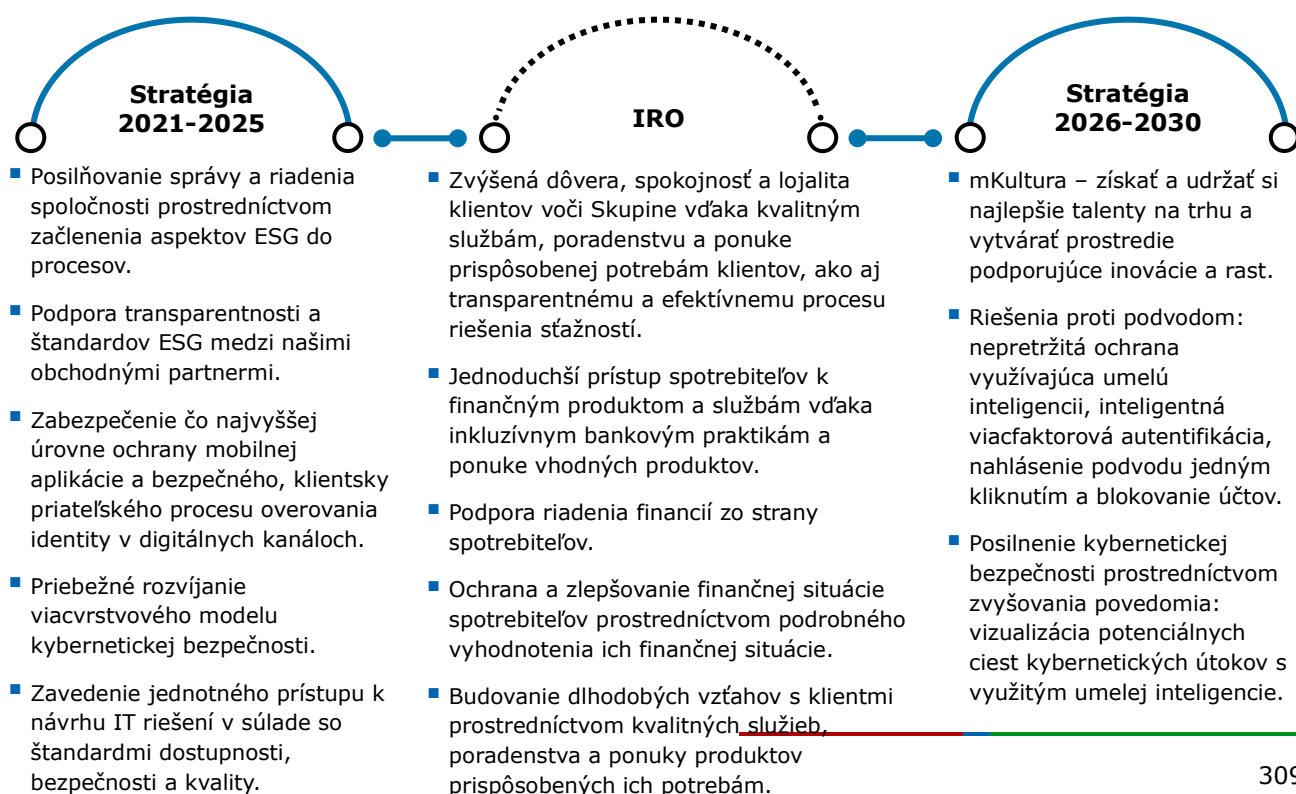
Podstatné vplyvy, riziká a príležitosti súvisiace s podnikateľským správaním

ESRS 2 SBM-3

Podstatné témy v oblasti podnikateľského správania

- **Firemná kultúra** (pozitívny vplyv)
- **Boj proti úplatkárstvu a korupcii** (pozitívny vplyv)
- **Prevencia finančnej kriminality*** (pozitívny vplyv)
- **Kybernetická bezpečnosť a súkromie*** (pozitívny vplyv, negatívny vplyv, riziko)

*Téma špecifická pre Skupinu



11.7.2. Firemná kultúra



V Skupine mBank dodržiujeme zákony a štandardy platné pre finančné inštitúcie. Pracujeme transparentne a čestne. Zaväzujeme našich zamestnancov k dodržiavaniu predpisov a zároveň aj etických princípov pri každodennej práci. V roku 2025 sme v rámci zverejnenia novej stratégie Skupiny na roky 2026 – 2030 stanovili osobitný názov pre spôsob fungovania Skupiny – mKultura (viac informácií na túto tému uvádzame v kapitole ESRS S1). V tejto časti sa zameriavame na vybrané aspekty relevantné pre oblasť riadenia.

Politika firemnej kultúry

G1-1 MDR-P

Rámec našej činnosti je určený predovšetkým stanovami banky, systémom interných predpisov a politikou vnútorného riadenia. To je základom stability, efektívneho riadenia a budovania dlhodobej hodnoty pre naše zainteresované strany.

Politika vnútorného riadenia mBank definuje základné princípy a osvedčené postupy jednotlivých oblastí vnútorného riadenia platné v organizácii. Jedným z jej hlavných cieľov je zabezpečiť súlad s externými predpismi, usmerneniami a trhovými štandardmi. Naše vnútorné riadenie zahŕňa najmä:

- systém riadenia a organizácie banky,
- zásady fungovania vnútorných orgánov banky, Dozornej rady, Predstavenstva a osôb zastávajúcich kľúčové pozície v banke,
- štandardy správania a riadenia konfliktov záujmov,
- zásady týkajúce sa outsourcingu, odmeňovania a dividendovej politiky,
- systém riadenia rizík v banke,
- systém vnútornej kontroly banky,
- informačnú politiku banky.

Zásady uvedené v politike sa vzťahujú na všetky organizačné útvary banky.

Politiku prijíma Predstavenstvo a schvaľuje ju uznesením Dozornej rady. Rovnakým spôsobom schvaľujeme aj zmeny tejto politiky. Aktuálna verzia politiky je zamestnancom dostupná na internej webovej stránke banky. mBank ako materská spoločnosť v Skupine odporučila dcérskym spoločnostiam implementovať politiku vnútorného riadenia s ohľadom na špecifiká ich činností, štruktúru a rizikový profil jednotlivých spoločností.

Väčšina spoločností Skupiny: mBank Hipoteczny, mFactoring, mFinanse, mLeasing, mElements, mTFI implementovala politiky vnútorného riadenia analogické politike mBank, a tým prijali jednotný štandard organizačnej kultúry. Tieto politiky stanovujú základné princípy a usmernenia pre vnútorné riadenie. Organizačná kultúra vo všetkých spoločnostiach Skupiny je doplnená ich stanovami a ďalšími predpismi, ktoré sú uvedené nižšie. Oblasti zahrnuté v politikách ostatných spoločností sú v súlade s predpismi platnými v materskej spoločnosti.

Systém správy a riadenia spoločnosti našej organizácie pozostáva aj z nasledujúcich prvkov:

- Etický kódex,
- Model hodnôt a správania mBank,
- Politika rozmanitého, inkluzívneho a nediskriminačného pracovného prostredia v mBank S.A.

Opis predpisov je uvedený v časti [11.5 Vlastná pracovná sila Skupiny mBank \(ESRS S1\)](#).

Opatrenia súvisiace s firemnou kultúrou

G1-1 MDR-A

Predstavenstvo je zodpovedné za zabezpečenie súladu činností banky s prijatými zásadami. Okrem toho je zodpovedné za odstraňovanie praktík, ktoré nadmerne zvyšujú riziko podnikania alebo môžu negatívne ovplyvniť našu reputáciu. Predstavenstvo najmenej raz ročne posudzuje a overuje vnútorné riadenie mBank. Následne poskytuje Dozornej rade informácie o výsledkoch tohto posúdenia vrátane všetkých významných udalostí, ktoré môžu ovplyvniť fungovanie vnútorného riadenia. Dozorná rada posudzuje primeranosť a účinnosť vnútorného riadenia organizácie najmenej raz ročne.

V súlade s Politikou vnútorného riadenia je systém riadenia rizík a systém vnútornej kontroly v banke organizovaný na troch nezávislých úrovniach:

- prvá línia obrany: riadenie rizík v činnostiach banky,
- druhá línia obrany: riadenie rizík zamestnancami na vyhradených pozíciách alebo organizačných jednotkách, nezávisle od riadenia rizík v prvej línii obrany a činnosť Útvary compliance,
- tretia línia obrany: činnosť nezávislej jednotky – Útvar vnútorného auditu.

Podniková kultúra Skupiny sa odráža v postupoch opísaných v správe – od aktivít voči zamestnancom, cez prevenciu greenwashingu až po transparentnosť pravidiel financovania v oblasti životného prostredia. Dôležitým prvkom podnikovej kultúry, ktorý nepokrývame v iných častiach správy, je daňová transparentnosť – prvok podnikateľskej etiky.



Daňová transparentnosť

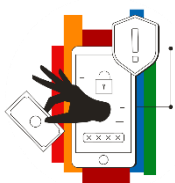
V Skupine konáme v súlade s platnými daňovými predpismi a plníme množstvo súvisiacich povinností. Zabezpečujeme dodržiavanie daňových regulácií vo všetkých krajinách, v ktorých pôsobíme – v Poľsku, Českej republike a na Slovensku.

Veríme, že daňová zodpovednosť je základom dôvery a poctivého podnikania. Preto uplatňujeme princíp „nulovej tolerancie“ voči daňovým únikom – a to tak v rámci našej vlastnej činnosti, ako aj v celom hodnotovom reťazci. Od dodávateľov a partnerov vyžadujeme, aby podnikali eticky, čo potvrdzujú podpisom vyhlásenia o dodržiavaní zásad spoločenskej zodpovednosti a udržateľného rozvoja. To okrem iného zahŕňa povinnosť zabezpečiť, aby konali v súlade s daňovými predpismi.

Daňová stratégia mBank je v súlade so zásadami sociálnej spravodlivosti, stratégiou Skupiny a etickými hodnotami, ktoré nás vedú. Dane vnímame ako povinný príspevok k rozvoju spoločnosti. **Patríme medzi desať najväčších platiteľov dane z príjmov právnických osôb (CIT) v Poľsku.**

V mBank dbáme na transparentnosť – monitorujeme riziko nesúladu s predpismi. Plníme informačné, evidenčné a dokumentačné povinnosti. Zároveň poskytujeme oficiálny kanál na oznamovanie podozrení z podvodov a daňovej kriminality – špeciálny systém dostupný na intranetovej stránke. Oddelenie prevencie finančnej kriminality každoročne pripravuje správu o nahlásených prípadoch. Viac informácií o nákladoch na daň z príjmov je uvedených v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny mBank S. A. podľa IFRS za rok 2025, poznámka 16 Náklady na daň z príjmov.

11.7.3. Boj proti korupcii a úplatkárstvu



Uplatňujeme princíp „nulovej tolerancie“ voči všetkým prípadom korupcie a úplatkárstva. Zamestnanci Skupiny a osoby s ňou spojené sú povinní dodržiavať zásady Protikorupčnej politiky mBank a podobných politík prijatých v dcérskych spoločnostiach Skupiny. Všetky dcérske spoločnosti zaviedli protikorupčné a/alebo politiky prevencie a odhaľovania podvodov v súlade s politikami mBank. V jednotlivých spoločnostiach sú politiky implementované príslušnými oddeleniami alebo pracovníkmi compliance.

Predpisy sú zamestnancom dostupné na intranete. V zahraničných pobočkách banky uplatňujeme uvedené politiky v rozsahu, ktorý je v súlade s miestnymi predpismi.

Politiky na prevenciu korupcie a úplatkárstva

G1-3 MDR-P

Protikorupčná politika mBank stanovuje pravidlá na predchádzanie akýmkoľvek korupčným praktikám. Hlavným cieľom politiky je stanoviť štandardy v oblasti boja proti korupcii, najmä pokiaľ ide o:

- zásady identifikácie korupcie a rozsah zodpovednosti organizačných útvarov,
- pravidlá prijímania a poskytovania darov,
- oblasti, v ktorých hrozí riziko korupcie,
- pravidlá účasti na podujatiach ako rečníci,
- pravidlá oznamovania prípadov porušenia politiky.

Podľa politiky žiadny člen Predstavenstva, manažér, zamestnanec ani s nimi spojená osoba nesmie ospravedlňovať využívanie korupčných praktík alebo úplatkárstva odvolávaním sa na záujem mBank alebo spoločností Skupiny. Predstavenstvo a zamestnanci všetkých dcérskych spoločností sú povinní vyhýbať sa konfliktu medzi svojimi súkromnými a pracovnými záujmami. Zakazujeme poskytovanie akýchkoľvek neoprávnených výhod – vrátane vo vzťahu k štátnym úradníkom, samosprávam, verejným činiteľom a politikom.

Nasledujúce oblasti sú považované za obzvlášť vystavené riziku korupcie a úplatkárstva:

■ riadenie a dohľad,	■ lobing,
■ školenia,	■ účtovníctvo a platby,
■ ľudské zdroje,	■ nakupovanie,
■ dary a pozvania,	■ spolupráca s obchodnými partnermi,
■ sponzorské činnosti,	■ kontakty s verejnými činiteľmi a politikmi.

V identifikovaných oblastiach každoročne hodnotíme riziko nedodržiavania predpisov pomocou metodológie používanej v rámci Skupiny Commerzbank.

Pravidlá poskytovania a prijímania darov zamestnancami sme definovali v Protikorupčnej politike. Podľa nich okrem iného:

- neprijímame ani neposkytujeme dary vo forme peňazí alebo ich ekvivalentu,
- neprijímame ani neposkytujeme dary presahujúce hodnotové limity stanovené v Protikorupčnej politike,
- nevymieňame si dary medzi zamestnancami, ak by to mohlo ovplyvniť spoľahlivé plnenie pracovných povinností,
- neprijímame dary od dodávateľov mBank,
- neposkytujeme dary verejným činiteľom v súvislosti s ich funkciou,
- nenaznačujeme očakávanie darov alebo pozvaní.

Ustanovenia protikorupčnej politiky sú v súlade s medzinárodnými a národnými právnymi predpismi vrátane Dohovoru OSN proti korupcii a desiatich princípov iniciatívy OSN Global Compact. Politiku prijíma Predstavenstvo a útvarom zodpovedným za jej oblasť je útvar compliance. Jej obsah preverujeme najmenej raz ročne z hľadiska aktuálnosti a súladu s právnymi predpismi. Pravidelne a pri každej aktualizácii informujeme zamestnancov o zmenách v jej obsahu. Výňatok z politiky je zároveň zverejnený na [webovej stránke mBank](#).

Opatrenia súvisiace s prevenciou korupcie a úplatkárstva

G1-3 MDR-A

Pri predchádzaní korupcii a úplatkárstvu sa zameriavame na prevenciu, identifikáciu rizík a vzdelávanie zamestnancov. V mBank vychádzame z troch línií obrany opísaných v časti o aktivitách súvisiacich s podnikovou kultúrou. Útvar compliance stanovuje protikorupčné štandardy na zabezpečenie súladu so zákonmi a predpismi a monitoruje ich dodržiavanie. Útvar vnútorného auditu posudzuje primeranosť a účinnosť implementovaného protikorupčného systému.

Predstavenstvo a zamestnanci sú povinní nahlasovať prípady korupcie alebo podozrenia z jej výskytu svojmu priamemu nadriadenému alebo útvaru compliance. Hlásenie je možné podať aj anonymne prostredníctvom online systému mSygnał. Všetky hlásenia spracúvame s maximálnou starostlivosťou a dôvernosťou. V rámci procesu objasňujeme okolnosti incidentu a zabezpečujeme dôkazy. Šetrenie nesmie byť v žiadnej fáze vedené osobou, ktorej sa hlásenie týka. Rovnako ho nesmie viesť osoba, pri ktorej existujú dôvodné pochybnosti o jej nestrannosti alebo nezávislosti. Voči osobám, u ktorých bolo preukázané korupčné konanie alebo pokus o korupciu, sa uplatňujú postupy v súlade s pracovným právom a Pracovným poriadkom mBank. Riaditeľ útvaru compliance bezodkladne informuje člena Predstavenstva zodpovedného za danú oblasť činnosti banky o zistenom prípade korupcie. Ak existuje vysoké riziko reputačnej ujmy alebo sa incident týka člena Predstavenstva banky, informujeme aj Predsedu Dozornej rady.

V rámci správy o riadení rizika súladu útvar súladu s predpismi predkladá Predstavenstvu a Dozornej rade pravidelné správy o implementácii Protikorupčnej politiky. Zároveň môže prijímať opatrenia na odhaľovanie činností podobných korupcii aj z vlastnej iniciatívy, bez ohľadu na oznámenia. Útvar compliance vykonáva plánované aj neplánované kontroly v oblastiach významne vystavených riziku korupcie – predovšetkým v oblasti spolupráce s obchodnými partnermi.

Opatrenia prijaté v spoločnostiach sledujú rovnaké ciele ako v mBank – s prihliadnutím na špecifiká ich podnikania.

Protikorupčné a úplatkárské školenia

G1-3 časť 21

V Skupine predpokladáme, že 100 % zamestnancov spĺňa definíciu osôb vykonávajúcich funkcie vystavené riziku. To znamená, že všetky osoby na všetkých pozíciách považujeme za vystavené riziku korupcie a úplatkárstva. Je to dané povahou činností Skupiny.

Všetci zamestnanci (okrem tých, ktorí sú na dlhodobej dovolenke) a členovia Predstavenstva musia absolvovať každoročné e-learningové školenie o korupcii a úplatkárstve. Školenie pokrýva témy ako: korupcia, dary, podvody, bankové tajomstvo, obchodní partneri, konflikt záujmov a pravidlá hlásenia porušení.

Prípady korupcie a úplatkárstva

G1-4

V Skupine identifikujeme riziká súvisiace s korupciou. V mBank je za túto oblasť zodpovedný útvar compliance. V dcérskych spoločnostiach ide o organizačné jednotky závislé od organizačnej štruktúry (oddelenia, tímy alebo pracovníci pre súlad s predpismi), ktoré spolupracujú s mBank ako materskou spoločnosťou.

V sledovanom roku, rovnako ako v predchádzajúcom období, Skupina neevidovala:

- prípady korupcie ani úplatkárstva,
- odsúdenia ani pokuty vyplývajúce z porušenia protikorupčných zákonov.

11.7.4. Prevencia finančnej kriminality

Boj proti finančnej kriminalite je kľúčovým a špecifickým aspektom činnosti finančných inštitúcií. V Skupine mBank tieto aktivity zahŕňajú:



- boj proti praniu špinavých peňazí/financovaniu terorizmu (AML/CFT),
- uplatňovanie sankcií a embárg,
- súlad s predpismi FATCA, CRS a ATEF.

Tieto pravidlá sa vzťahujú na všetky spoločnosti Skupiny, ktoré sú povinnými osobami podľa zákona o boji proti praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu, t. j.: mBank, mLeasing, mBank Hipoteczny, mFactoring, mElements, Leaselink a mTFI. Tieto spoločnosti majú jednotné skupinové štandardy v oblasti boja proti praniu špinavých peňazí, financovaniu terorizmu a uplatňovania sankcií. Tieto štandardy sú podrobne opísané v interných predpisoch mBank. Pri ich tvorbe zohľadňujeme tak ustanovenia poľského práva a práva EÚ, ako aj usmernenia Commerzbank AG – v rozsahu povolenom miestnymi predpismi.

Pri aktualizácii predpisov ovplyvňujúcich štandard Skupiny sú tieto zmeny komunikované pracovníkom útvaru compliance v zahraničných pobočkách a spoločnostiach Skupiny s cieľom zabezpečiť jednotné uplatňovanie pravidiel v celej organizácii. Ďalej v tejto kapitole sa preto odvolávame na politiky mBank. Povinné spoločnosti Skupiny a zahraničné pobočky prijímajú ich ustanovenia primerane vo svojich interných predpisoch.

Politiky prevencie prania špinavých peňazí

G1-ESD MDR-P

Politika boja proti praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu v Skupine mBank S.A. definuje pravidlá plnenia povinností vyplývajúcich zo zákona o boji proti praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu (AML/CFT). Politiku prijalo Predstavenstvo. Zahŕňa pravidlá výmeny a ochrany informácií a uplatňovania finančných bezpečnostných opatrení. mBank dohliada na zjednocovanie štandardov a zabezpečuje konzistentnú úroveň finančnej bezpečnosti v Skupine. Za implementáciu politiky zodpovedá riaditeľ útvaru prevencie finančnej kriminality (DPP), ktorý pôsobí ako zodpovedná osoba pre AML/CFT na úrovni Skupiny. Medzi jeho úlohy patrí najmä:

- stanovenie štandardov AML/CFT a sankcií,
- zabezpečenie súladu postupov s právnymi predpismi,
- koordinácia hodnotenia AML/CFT rizík a agregácia výsledkov,
- dohľad nad implementáciou spoločných štandardov v spoločnostiach Skupiny,
- spolupráca s pracovníkmi compliance menovanými v spoločnostiach Skupiny.

Program boja proti praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu mBank (PPP) – vytvorený s cieľom zabrániť zneužitiu mBank na pranie špinavých peňazí a financovanie terorizmu. Program definuje pravidlá správania zamestnancov a prijímané opatrenia, najmä s cieľom:

- identifikovať, hodnotiť a riadiť AML/CFT riziká,
- aplikovať opatrení finančnej bezpečnosti, t. j. aktivity pred a počas spolupráce s klientom,
- monitorovať a odhaľovať podozrivé transakcie, t. j. odchyľujúce sa od našich znalostí o klientovi ("transakčný profil" klienta),
- overiť a aktualizovať hodnotenie rizík AML/CFT vo vzťahoch s klientmi,
- vzdelávať zamestnancov v oblasti AML/CFT predpisov.

Program PPP je v súlade s národnými a európskymi predpismi a politikami Skupiny Commerzbank AG. Za jeho implementáciu sú zodpovední riaditeľ útvaru prevencie finančnej kriminality (DPP) a Podpredseda Predstavenstva pre compliance a ľudské zdroje ako člen Predstavenstva zodpovedá za AML/CFT. Informujú ostatných členov Predstavenstva o každom závažnom porušení a o nápravných opatreniach. Implementácia programu PPP v zahraničných pobočkách mBank sa vykonáva na základe samostatných interných predpisov zohľadňujúcich štandardy Skupiny mBank a miestne právne požiadavky.

Politika globálnych sankcií zabezpečuje súlad s medzinárodnými a národnými právnymi predpismi obmedzujúcimi obchodné vzťahy s určitými tretími stranami. Vzťahuje sa na všetky útvary a subjekty Skupiny, ktoré sú dotknuté sankciami. Klientov a transakcie preverujeme z hľadiska výskytu na sankčných zoznamoch Európskej únie, Spojených štátov a Organizácie Spojených národov. V prípade porušenia sankčných predpisov odmietame vykonať transakciu a prijímame príslušné opatrenia vrátane možnosti ukončenia obchodného vzťahu. Implementácia politiky v spoločnostiach Skupiny sa vykonáva na základe „Dodatkovej dohody o pravidlách poskytovania informácií“. Za implementáciu politiky, dohľad nad programom compliance a podporu jeho realizácie zodpovedá Predstavenstvo banky. Každý zamestnanec je povinný oboznámiť sa s politikou a dodržiavať jej ustanovenia.

Aktivity súvisiace s prevenciou finančnej kriminality

G1-ESD MDR-A

V oblasti riadenia rizík a procesov prevencie finančnej kriminality využívame model troch línií obrany. Definuje náš prístup k riadeniu rizík, o ktorom podrobnejšie píšeme v kapitole [9.1. Základy riadenia rizík](#). V prípade AML/CFT je druhou líniou obrany útvary prevencie finančnej kriminality (DPP). Tento útvary je okrem iného zodpovedný za tvorbu pravidiel a stanovovanie štandardov pre činnosti banky v programe PPP v oblasti dodržiavania AML/CFT predpisov. Zároveň dohliada na plnenie úloh AML/CFT vykonávané obchodnými útvarmi (prvá línia obrany). Zamestnanci uplatňujú a monitorujú kontroly vo všetkých troch líniách obrany. Vykonávajú ich v rámci systému riadenia rizík a systému vnútornej kontroly.

V Skupine nepretržite monitorujeme kľúčové kontroly v oblasti AML/CFT. Účinnosť našich aktivít monitoruje útvár prevencie finančnej kriminality. Tento útvár štvrťročne poskytuje Predstavenstvu a Dozornej rade informácie, ako je počet upozornení zo systému monitorovania transakcií a oznámení Generálnemu inšpektorovi finančných informácií (GIIF), pričom zohľadňuje primerané informácie od dcérskych spoločností.

Opatrenia finančnej bezpečnosti prispôsobujeme úrovni AML/CFT rizika spojeného s konkrétnym klientom. Medzi faktory rizika patria prvky ako typ klienta, objem aktív uložených klientom alebo hodnota transakcie. Zohľadňujeme aj pravidelnosť a dĺžku spolupráce.

V rámci zavedených bezpečnostných opatrení okrem iného:

- overujeme identitu klientov,
- overujeme identitu skutočných vlastníkov klientov,
- posudzujeme riziko prania špinavých peňazí a financovania terorizmu,
- uplatňujeme primerané bezpečnostné opatrenia v závislosti od rizika,
- overujeme, či sú klienti a ich vlastníci politicky exponovanými osobami (PEP, RCA),
- kontrolujeme väzby na vysokorizikové krajiny,
- odmietame spoluprácu, ak je riziko príliš vysoké alebo nemôžeme uplatniť požadované bezpečnostné opatrenia,
- monitorujeme transakcie s cieľom chrániť mBank pred praním špinavých peňazí a financovaním terorizmu,
- pravidelne škoolíme zamestnancov a vybraných dodávateľov.

V mBank realizujeme proces KYC (Know Your Customer). Zahŕňa zhromažďovanie a overovanie údajov o klientoch s cieľom zabrániť zneužívaniu bankových produktov na nelegálne činnosti. Vďaka procesu KYC efektívne riadime riziká spojené s praním špinavých peňazí (AML) a financovaním terorizmu (CFT). V súlade s platnými pravidlami banka odmieta spoluprácu s klientmi, u ktorých považujeme AML/CFT riziko za neprijateľné. Klientov pravidelne overujeme a v prípade potreby aktualizujeme ich údaje.

Politiky AML/CFT a sankcií zavádzajú jednotné štandardy v celej Skupine a zabezpečujú konzistentnú úroveň finančnej bezpečnosti. DPP dohliada na implementáciu politiky v dcérskych spoločnostiach najmä prostredníctvom:

- získavanie informácií o implementovaných systémových riešeniach a interných predpisoch,
- určenie rozsahu a termínov implementácie skupinových štandardov,
- riadenie AML/CFT a sankčných rizík,
- analýza výsledkov auditov a kontrol,
- vykonávanie kontrolných návštev a hodnotenie súladu činností spoločností so štandardmi Skupiny.

Tieto aktivity prispôsobujeme rozsahu a povahe činnosti jednotlivých spoločností.

V Skupine realizujeme pravidelné školenia v oblasti AML/CFT a politiky globálnych sankcií. Tieto školenia zvyšujú povedomie zamestnancov o súlade s predpismi a finančnej bezpečnosti.

11.7.5. Kybernetická bezpečnosť a súkromie



V mBank si uvedomujeme zodpovednosť spojenú so spracovaním osobných údajov našich klientov a ochranou ich finančných prostriedkov. Preto neustále dbáme na najvyššie štandardy bezpečnosti – tak v našich činnostiach, ako aj pri spolupráci s partnermi a dodávateľmi, od ktorých vyžadujeme uplatňovanie rovnakých prísnych bezpečnostných opatrení.

Počas Európskeho finančného kongresu v roku 2025 **boli kybernetické hrozby identifikované ako jedno z najzávažnejších rizík pre bankový sektor**. Podľa údajov

Národnej banky Poľska o podvodných transakciách realizovaných prostredníctvom bezhotovostných platobných nástrojov dosiahla len v roku 2024 hodnota podvodných transakcií takmer 654 mil. PLN. Dynamický rozvoj technológií – vrátane umelej inteligencie – znamená, že počet online podvodov každoročne systematicky rastie.

Ako finančná inštitúcia identifikujeme potenciálny negatívny vplyv v súvislosti s uchovávaním a spracovaním osobných údajov, ako aj s kybernetickými útokmi, ktorých obeťou sa môžu stať naši klienti. Tieto negatívne vplyvy nemajú systémový charakter a ich výskyt je ojedinelý.

Politiky v oblasti kybernetickej bezpečnosti a ochrany osobných údajov

G1-ESD MDR-P

V oblasti kybernetickej bezpečnosti a ochrany osobných údajov mBank uplatňuje:

- Politika kybernetickej bezpečnosti – definuje činnosti zamerané na dosiahnutie vysokej úrovne odolnosti banky voči kybernetickým hrozbám vrátane vysokej úrovne kybernetickej bezpečnosti v rámci poskytovaných služieb klientom a vo vzťahoch s inými finančnými inštitúciami. Politika sa vzťahuje na všetkých zamestnancov, procesy a IT systémy používané na poskytovanie služieb klientom a spracovanie ich údajov. V oblasti kybernetickej bezpečnosti a ochrany osobných údajov mBank uplatňuje:
- Politika kybernetickej bezpečnosti – definuje činnosti zamerané na dosiahnutie vysokej úrovne odolnosti banky voči kybernetickým hrozbám vrátane vysokej úrovne kybernetickej bezpečnosti v rozsahu služieb poskytovaných klientom a vo vzťahoch s inými finančnými inštitúciami. Politika sa vzťahuje na všetkých zamestnancov, procesy a IT systémy používané na poskytovanie služieb klientom a spracovanie ich údajov. Najvyššou úrovňou v organizácii dohliadajúcou na jej implementáciu je Bezpečnostný výbor.
- Politika bezpečnosti osobných údajov a Politika správy osobných údajov (politika uchovávanía údajov) – definujú práva dotknutých osôb, ako aj povinnosti mBank ako prevádzkovateľa. Upravujú tiež spôsob, akým banka plní svoje povinnosti podľa GDPR. Najvyššou úrovňou v organizácii zodpovednou za implementáciu politík v oblasti osobných údajov je zodpovedná osoba pre ochranu údajov.

Ďalšie požiadavky a spôsob zabezpečenia bezpečnosti upravujú pokyny Prezidenta Predstavenstva:

- o zásadách bezpečnosti IT zdrojov v mBank S.A.,
- o systéme riadenia informačnej bezpečnosti mBank S.A., fungovaní požiadaviek na kľúčovú službu a riadení rizík kybernetickej bezpečnosti,
- o riadení incidentov kybernetickej bezpečnosti v mBank S.A.

V septembri 2024 Predstavenstvo a Dozorná rada mBank prijali Stratégiu digitálnej odolnosti v Skupine mBank v súlade s usmerneniami nariadenia DORA (Digital Operational Resilience Act). Stratégia zabezpečuje, že naše systémy a procesy sú odolné voči akýmkoľvek digitálnym hrozbám. Zároveň nám umožňuje udržiavať kontinuitu prevádzky aj v prípade závažných incidentov. Za jej udržiavanie je zodpovedný útvar COO Governance.

Dcérske spoločnosti Skupiny podliehajú podobným predpisom zabezpečujúcim bezpečnosť – vrátane bezpečnosti osobných údajov, pričom sa zohľadňuje povaha ich činnosti.

Kroky prijaté na realizáciu cieľov politík

G1-ESD MDR-A

Kybernetická bezpečnosť

V kľúčových oblastiach podporujúcich digitálnu odolnosť mBank bol implementovaný systém riadenia informačnej bezpečnosti **v súlade so štandardom ISO 27001** a skutočná úroveň kybernetickej bezpečnosti sa overuje prostredníctvom bezpečnostných auditov a pokročilých testov. Požiadavky a pravidlá stanovené v Bezpečnostných štandardoch musia byť dodržiavané pri vytváraní a implementácii nových IT riešení v banke, ale aj v rámci údržby existujúcich systémov a administratívnych činností vykonávaných na nich.

Banka bola uznaná za prevádzkovateľa **kľúčovej služby** v súlade s požiadavkami zákona o národnom systéme kybernetickej bezpečnosti. To nás zaväzuje spĺňať podrobné požiadavky súvisiace so zabezpečením poskytovaných služieb, monitorovaním bezpečnosti, adekvátnou reakciou na kybernetické incidenty a hlásením v rámci národného systému. Banka má špecializovaný tím Security Operations Center (SOC), ktorý pracuje 24/7/365. Jeho hlavnou úlohou je monitorovať bezpečnosť systémov aj služieb poskytovaných klientom, ako aj bezpečnosť interných systémov a činností zamestnancov a efektívne riešiť zistené kybernetické incidenty.

Ďalším kľúčovým tímom vykonávajúcim úlohy v oblasti kybernetickej bezpečnosti je **CERT mBank (Computer Emergency Response Team)**. Je formálnym členom iniciatívy Trusted Introducer, ktorá združuje CERT tímy z celej Európy. Vďaka tejto účasti máme možnosť vymieňať si informácie o najnovších

hrozbách a kybernetických útokoch s najlepšimi tímami v tejto oblasti a na tomto základe budovať adekvátne obranné mechanizmy a proaktívne odhaľovať nové hrozby.

V rámci našich aktivít zabezpečujeme riešenia, ktoré umožňujú našim klientom jednoducho identifikovať podvody na internete (vydávanie sa za banku) a rozlíšiť ich od správnych aktivít našich zamestnancov. Patria medzi ne napríklad: e-maily zasielané mBank sú označené ako správy od overeného odosielateľa, všetky telefonické hovory našich konzultantov alebo poradcov z pobočiek vyžadujú potvrdenie identity nášho zamestnanca prostredníctvom mobilnej aplikácie.

Sme prvou bankou v Poľsku, ktorá poskytuje klientom funkciu blokovania transakcií – funkciu, ktorá pomáha chrániť peniaze v rizikovej situácii. Ak má klient obavu, že podvodník mohol získať prístup k jeho finančným prostriedkom, môže teraz prostredníctvom aplikácie samostatne zablokovať vykonávanie transakcií zo svojho účtu. Po aktivovaní blokovania z účtu nebude možné zadať prevod, zaplatiť cez BLIK, kartou ani vybrať hotovosť. Klient však bude mať naďalej prístup k svojmu účtu a bude sa môcť prihlásiť, prezerať históriu a kontaktovať banku. Blokovanie zostane aktívne, kým ho klient nevyptne.

Vzdelávacie aktivity v oblasti kybernetickej bezpečnosti

Naše aktivity v oblasti kybernetickej bezpečnosti sú založené na komplexnom vzdelávaní a efektívnej komunikácii, určenej pre existujúcich klientov aj pre osoby, ktoré len zvažujú využívanie našich služieb – vrátane individuálnych aj firemných klientov. Na zabezpečenie najvyššej úrovne realizácie týchto aktivít sme vytvorili samostatný tím pre bezpečnostnú komunikáciu, ktorý pozostáva zo zástupcov útvaru Bezpečnosti a útvaru Stratégie komunikácie a marketingu. Tento tím spoločne vypracúva podrobné komunikačné plány na základe najnovších hrozieb a scenárov relevantných z pohľadu používateľov. Na sprostredkovanie informácií využívame vlastné komunikačné kanály banky, ako aj externé médiá. To nám umožňuje osloviť široké spektrum príjemcov.

V rámci našich vzdelávacích kampaní prezentujeme najčastejšie používané metódy kybernetických zločincov, ako aj praktické spôsoby ochrany pred nimi. Doteraz sme sa venovali rôznym témam, ako sú investičné podvody, podvodné internetové obchody, podvody založené na vydávaní sa za zamestnanca banky, falošné faktúry, podvody využívajúce falošné platobné odkazy alebo škodlivý softvér, či krádež údajov.

V informačných správach zároveň predstavujeme riešenia ponúkané bankou, ktoré majú za cieľ zvýšiť úroveň bezpečnosti klientov. Medzi tieto riešenia patria:

- **CyberRescue** – bezplatná služba, ktorá umožňuje overiť pravosť obchodov, správ a odkazov a poskytuje klientom možnosť rýchlo preveriť potenciálne hrozby.
- **Potvrdzovanie identity zamestnanca banky** – patrili sme medzi prvé banky na trhu, ktoré zaviedli systém poskytujúci klientom istotu, že komunikujú s oprávneným zástupcom banky.
- **Sekcia "bezpečnostné odporúčania" v aplikácii** – nástroj v aplikácii mBank, ktorý prístupnou formou odporúča, ako chrániť údaje a účet pred kybernetickými hrozbami.

Okrem toho sme v rámci vzdelávacích aktivít vytvorili **kriminálnu sériu „Jazgot“ (dve sezóny)**, v ktorej prístupnou, príbehovou formou predstavujeme mechanizmy kybernetických podvodníkov, napríklad v oblastiach falošných investícií, romantických podvodov alebo vydávania sa za políciu. Táto séria získala uznanie poslucháčov – bola vypočutá viac ako miliónkrát na rôznych platformách a získala viaceré ocenenia vrátane súťaží EFFIE a Podcast roka.

Pre firemných klientov organizujeme webináre za účasti odborníkov na kybernetickú bezpečnosť – napríklad so spoločnosťou Sekurak. Táto forma vzdelávania je medzi firemnými klientmi veľmi populárna – každého webinára sa zúčastňuje viac ako 1000 účastníkov.

Rozvíjame aj kontextovú komunikáciu, v ktorej vzdelávame, upozorňujeme a poskytujeme praktické tipy a riešenia – napríklad počas sviatkov radíme, na čo si dať pozor pri cestovaní, a počas Vianočného obdobia – ako rozpoznať falošnú ponuku. Táto forma komunikácie je veľmi pozitívne prijímaná, čo potvrdzujú vysoké hodnotenia klientov a vysoká miera zapojenia vo forme množstva komentárov. Väčšina správ o kybernetickej bezpečnosti dosahuje hodnotenie 4,5 na päťbodovej škále.

Okrem aktivít zameraných na klientov, útvar Bezpečnosti realizuje množstvo cyklických školení pre zamestnancov, ktoré sú zamerané na zvyšovanie povedomia v oblasti kybernetickej bezpečnosti. Patrí sem najmä:

- Mesiac povedomia o kybernetickej bezpečnosti – v októbri sa realizuje séria rôznych školení a stretnutí venovaných tejto téme vrátane stretnutia s odborníkmi zo Security Operations Center mBank a workshopov s poprednými expertmi na kybernetickú bezpečnosť na poľskom trhu,
- mBank Security Days – druhý ročník dvojdnovej konferencie sa uskutočnil 27. a 28. októbra 2025 a prilákal viac ako 1 500 zamestnancov,
- ročné povinné e-learningové školenia zamerané na všeobecné otázky v oblasti informačnej bezpečnosti a kybernetickej bezpečnosti určené všetkým zamestnancom, ako aj špecializované školenia pre vybrané technické tímy ukončené testami znalostí,
- školenia reagujúce na aktuálne vzdelávacie potreby banky a jej zamestnancov, týkajúce sa okrem iného prípravy na hrozby a reakcie na krízové situácie,
- špecializované školenia pre tímy programátorov zodpovedných za vývoj systémov a aplikácií banky zamerané na zvýšenie povedomia o spôsoboch využívania a predchádzania bežným programátorským chybám,
- praktické phishingové testy, ktoré zamestnanci pravidelne podstupujú.

Ochrana osobných údajov

Ochrana osobných údajov v mBank sa zabezpečuje prostredníctvom mnohých organizačných a technických mechanizmov v súlade s požiadavkami GDPR. Banka implementuje riešenia na zabezpečenie integrity a dôvernosti údajov, zabraňuje neoprávnenému spracovaniu a uchováva údaje len počas obdobia nevyhnutného na dosiahnutie oprávnených účelov. Klienti si môžu uplatniť svoje práva týkajúce sa osobných údajov prostredníctvom elektronického bankového systému aj na pobočkách banky. Každá osoba má prístup k informačným doložkám, ktoré podrobne vysvetľujú, ako sa údaje spracúvajú a ako kontaktovať zodpovednú osobu pre ochranu údajov. Všetky osoby, ktorých údaje boli narušené, sú o incidente informované.

Dbáme aj na správne spracovanie osobných údajov našich zamestnancov.

Na štvrtročnej báze dostáva Predstavenstvo a Dozorná rada mBank súhrnné informácie o počte porušení GDPR a sťažnostiach podaných na Úrad na ochranu osobných údajov. Ročná správa o štatistikách, aktivitách v oblasti ochrany osobných údajov a rizikách sa predkladá Prezidentovi a Viceprezidentovi Predstavenstva a Dozornej rade.

V prípade podania sťažnosti predsedovi Úradu na ochranu osobných údajov (PUODO) banka poskytuje príslušné vysvetlenia, aby preukázala, že spracúva osobné údaje v súlade s požiadavkami interných politík a právnych predpisov. V roku 2025 bolo podaných 15 nových sťažností týkajúcich sa spracovania osobných údajov bankou. Pokračujeme aj v korešpondencii týkajúcej sa sťažností z predchádzajúcich rokov – od PUODO sme prijali 23 rozhodnutí. **Počet sťažností sa znížil v porovnaní s rokom 2024**, keď bolo zaznamenaných 29 nových sťažností a bolo prijatých 27 rozhodnutí.

V prípade porušenia ochrany osobných údajov, ktoré mohlo viesť k riziku porušenia práv a slobôd fyzických osôb, banka oznamuje PUODO porušenie ochrany osobných údajov. Banka zaviedla interné predpisy a IT systém, v ktorom môže každý zamestnanec nahlásiť podozrenie na porušenie ochrany súkromia. Analýzu hlásenia vykonáva tím zodpovednej osoby pre ochranu údajov. Ak identifikujú riziko porušenia práv a slobôd dotknutej osoby – potvrdia možnú potrebu informovať PUODO. V roku 2025 tím zodpovednej osoby pre ochranu údajov v mBank potvrdil 140 prípadov porušenia ochrany súkromia, oproti 185 takýmto prípadom v roku 2024.

V máji 2025 Wojvodský správny súd zrušil rozhodnutie predsedu Úradu na ochranu osobných údajov z augusta 2024, ktorým bola mBank uložená pokuta vo výške 4.05 mil. PLN. Súd súhlasil so stanoviskom mBank a potvrdil, že posúdenie – že incident nepredstavoval vysoké riziko pre práva a slobody fyzických osôb, ktoré by si vyžadovalo informovanie klientov – bolo správne. V auguste 2025 predseda Úradu na ochranu osobných údajov podal odvolanie proti rozsudku vydanému 26. mája 2025 Wojvodským správnym súdom na Najvyšší správny súd (SAC).

Dcérske spoločnosti Skupiny taktiež implementujú a využívajú riešenia na zabezpečenie integrity a dôvernosti údajov. Prijímajú opatrenia na predchádzanie neoprávnenému spracúvaniu a uchovávaniu údajov len počas obdobia nevyhnutného na dosiahnutie oprávnených účelov. V spoločnostiach sa zriaďujú pozície na zabezpečenie súladu s predpismi GDPR v rámci organizácií.

Povinné školenie

Raz ročne sa každý zamestnanec mBank zúčastňuje povinného školenia v oblasti ochrany osobných údajov. Každé školenie musí byť ukončené testom vedomostí, ktorý musí zamestnanec úspešne absolvovať. V roku 2025 bola miera úspešnosti takmer 100 %.

11.7.6. Ciele Skupiny v oblasti podnikateľského správania

V súčasnosti sme v oblasti podnikateľského správania nestanovili ciele v zmysle ESRS. V každej z významných tém, ktoré sme opísali v rámci podnikateľského správania, si však stanovujeme ciele a ambície na zlepšenie našich činností. Medzi najdôležitejšie patria:

- ďalšie zlepšenie našej podnikovej kultúry ako celku,
- budovanie prostredia odolného voči korupcii,
- efektívne odhaľovanie prípadov finančnej kriminality,
- vysoká kvalita, dostupnosť a bezpečnosť služieb a riešení mBank pre klientov pri súčasnej ochrane ich osobných údajov; neustály rozvoj viacvrstvového modelu obrany v oblasti kybernetickej bezpečnosti.

11.8. Doplnujúce informácie

11.8.1. Vysvetlenie k témam pod prahom významnosti

IRO-2

Na základe procesu posúdenia dvojitej významnosti boli nasledujúce témy vyhodnotené ako nevýznamné a v dôsledku toho vynechané v tomto zverejnení:

- ESRS E2 Znečistenie
- ESRS E3 Vodné a morské zdroje
- ESRS E5 Využívanie zdrojov a obehové hospodárstvo
- ESRS S2 Pracovníci v hodnotovom reťazci
- ESRS S3 Dotknuté komunity

Index požiadaviek na vykazovanie a dátových bodov zahrnutých v tomto vyhlásení o udržateľnosti spolu s odkazmi na príslušné časti tohto zverejnenia

Požiadavka na hlásenie	Stránka
Všeobecné požiadavky (ESRS 2)	
BP-1 – Všeobecný základ pre prípravu vyhlásenia o udržateľnosti	11.1.1.
BP-2 – Zverejnenia týkajúce sa konkrétnych okolností	11.1.2.
GOV-1 – Úloha správnych, riadiacich a dozorných orgánov	11.1.5.
GOV-2 – Informácie poskytované správnym, riadiacim a dozorným orgánom podniku a otázky udržateľnosti, ktorým sa venujú	11.1.5.
GOV-3 – Začlenenie výkonnosti súvisiacej s udržateľnosťou do motivačných schém	11.1.5.
GOV-4 – Vyhlásenie o náležitej starostlivosti	11.1.6.
GOV-5 – Riadenie rizík a vnútorné kontroly nad vykazovaním udržateľnosti	11.1.7.
SBM-1 – Stratégia, podnikateľský model a hodnotový reťazec	11.1.3., 11.1.4.
SBM-2 – Záujmy a názory zainteresovaných strán	11.1.8.
SBM-3 – Významné vplyvy, riziká a príležitosti a ich interakcia so stratégiou a podnikateľským modelom	11.1.8., 11.2.1., 11.2.3., 11.2.4., 11.3.1., 11.5.1., 11.6.1., 11.7.1.
IRO-1 – Opis procesov na identifikáciu a posúdenie významných vplyvov, rizík a príležitostí	11.1.8.
IRO-2 – Požiadavky na zverejnenie podľa ESRS pokryté vo vyhlásení o udržateľnosti podniku	11.8.
Klimatická zmena (ESRS E1)	
E1-1 – Prechodový plán pre zmierňovanie klimatickej zmeny	11.2.2.
E1-2 – Politiky týkajúce sa zmierňovania a adaptácie na klimatickú zmenu	11.2.5.
E1-3 – Opatrenia a zdroje vo vzťahu k politikám v oblasti klimatickej zmeny	11.2.6.
E1-4 – Ciele týkajúce sa zmiernenia a adaptácie na klimatickú zmenu	11.2.2.
E1-5 – Spotreba energie a energetický mix	V roku 2025 Skupina nevykazuje ukazovatele a stanovené ciele pre spotrebu energie a energetický mix z dôvodu nevýznamnosti témy energie v jej vlastnej činnosti. Informácie o energii využívannej Skupinou sú zahrnuté v opise emisií z vlastnej činnosti Skupiny.
E1-6 – Hrubé emisie Scope 1, 2, 3 a celkové emisie skleníkových plynov	11.2.7.
E1-7 – Odstraňovanie emisií skleníkových plynov a projekty na zmierňovanie emisií skleníkových plynov financované prostredníctvom uhlíkových kreditov	Skupina mBank neimplementuje ani sa nezúčastňuje na projektoch odstraňovania skleníkových plynov ani na projektoch znižovania emisií skleníkových plynov financovaných prostredníctvom uhlíkových kreditov.
E1-9 – Očakávané finančné dopady z významných fyzických a prechodných rizík a potenciálne príležitosti súvisiace s klimatickou zmenou	Skupina využíva prechodné obdobie na zverejnenie informácií o očakávaných finančných dopadoch významných fyzických a prechodných rizík a potenciálnych príležitosti súvisiacich s klimatickou zmenou.
Biodiverzita a ekosystém (ESRS E4)	
E4-2 – Politiky týkajúce sa biodiverzity a ekosystémov	11.3.2.
E4-3 – Opatrenia a zdroje súvisiace s biodiverzitou a ekosystémami	11.3.3.
E4-4 – Ciele týkajúce sa biodiverzity a ekosystémov	11.3.4.
E4-5 – Ukazovatele vplyvov súvisiace so zmenami biodiverzity a ekosystémov	11.3.5.
E4-6 – Očakávané finančné dopady z rizík a príležitostí súvisiacich s biodiverzitou a ekosystémami	Skupina využíva prechodné obdobie na zverejnenie informácií o očakávaných finančných dopadoch vplyvov, rizík a príležitostí súvisiacich s biodiverzitou a ekosystémami.
Vlastná pracovná sila (ESRS S1)	
S1-1 – Politiky týkajúce sa vlastnej pracovnej sily	11.5.3.
S1-2 – Procesy zapájania vlastných pracovníkov a zástupcov pracovníkov v súvislosti s vplyvmi	11.5.5.
S1-3 – Procesy na nápravu negatívnych vplyvov a kanály pre vlastných pracovníkov na podávanie podnetov	11.5.5.
S1-4 – Prijímanie opatrení v súvislosti s významnými dopadmi na vlastnú pracovnú silu a prístupy k zmierňovaniu významných rizík a využívaniu významných príležitostí súvisiacich s vlastnou pracovnou silou a účinnosť týchto opatrení	11.5.5., 11.5.6., 11.5.7., 11.5.8., 11.5.10
S1-5 – Ciele týkajúce sa riadenia významných negatívnych vplyvov, posilňovania pozitívnych dopadov a riadenia významných rizík a príležitostí	11.5.8.
S1-6 – Charakteristiky zamestnancov podniku	11.5.2.

S1-7 – Charakteristiky pracovníkov, ktorí nie sú zamestnancami, v rámci vlastnej pracovnej sily podniku	11.5.2.
S1-8 – Pokrytie kolektívnym vyjednávaním a sociálny dialóg	11.5.5.
S1-9 – Ukazovatele diverzity	11.5.8.
S1-10 – Primerané mzdy	11.5.7.
S1-13 – Ukazovatele vzdelávania a rozvoja zručností	11.5.9.
S1-15 – Ukazovatele rovnováhy medzi pracovným a súkromným životom	11.5.6.
S1-16 – Ukazovatele odmeňovania	11.5.7.
S1-17 – Incidenty, sťažnosti a závažné dopady na ľudské práva	11.5.10
Spotrebiteľia a koncoví používatelia (ESRS S4)	
S4-1 – Politiky týkajúce sa spotrebiteľov a koncových používateľov	11.6.1., 11.6.2., 11.6.3., 11.6.4., 11.6.5.
S4-2 – Procesy zapájania spotrebiteľov a koncových používateľov v súvislosti s vplyvmi	11.6.1.
S4-3 – Procesy na nápravu negatívnych vplyvov a kanály pre spotrebiteľov a koncových používateľov na podávanie podnetov	11.6.2.
S4-4 – Prijímanie opatrení v súvislosti s významnými dopadmi na spotrebiteľov a koncových používateľov a prístupy k riadeniu významných rizík a využívaniu významných príležitostí súvisiacich so spotrebiteľmi a koncovými používateľmi a účinnosť týchto opatrení	11.6.2., 11.6.3., 11.6.4., 11.6.5.
S4-5 – Ciele týkajúce sa riadenia významných negatívnych dopadov, posilňovania pozitívnych dopadov a riadenia významných rizík a príležitostí	11.6.6.
ESD – Finančné zdravie	11.6.4.
ESD – Klientska skúsenosť	11.6.5.
Obchodné správanie (ESRS G1)	
G1-1 – Firemná kultúra a politiky podnikateľského správania a podniková kultúra	11.7.3.
G1-3 – Prevencia a odhaľovanie korupcie a úplatkárstva	11.7.3.
G1-4 – Potvrdené prípady korupcie alebo úplatkárstva	11.7.3.
ESD – AML	11.7.4.
ESD – Kybernetická bezpečnosť a súkromie	11.7.5.

Index všetkých dátových bodov, ktoré vyplývajú z iných právnych predpisov EÚ použitých v tomto vyhlásení o udržateľnosti, na základe ESRS 2 Prílohy B ESRS 2

Požiadavka na zverejnenie a súvisiaci dátový bod	SFDR referencia ¹⁴	Odkaz na zverejnenia pilier 3 ¹⁵	Referencia nariadenia o benchmarkoch ¹⁶	Referencia klimatického práva EÚ ¹⁷	Časť správy
ESRS 2 GOV-1 Rodová diverzita v správnom orgáne, odsek 21 písm. (d)	Ukazovateľ č. 13 v tabuľke č. 1 prílohy 1		Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2020/1816 ¹⁸ , príloha II		11.5.1.
ESRS 2 GOV-1 Podiel členov správneho orgánu, ktorí sú nezávislí, odsek 21 písm. (e)			Delegované nariadenie (EÚ) 2020/1816, príloha II		11.5.1.
ESRS 2 GOV-4 Vyhlásenie o uplatňovaní náležitej starostlivosti, odsek 30	Ukazovateľ č. 10 tabuľka č. 3 prílohy 1				11.1.6.
ESRS 2 SBM-1 Zapojenie do činností súvisiacich s fosílnymi palivami, odsek 40 písm. (d) bod i	Indikátory číslo 4 tabuľka č. 1 Prílohy 1	Článok 449a nariadenia (EÚ) č. 575/2013; vykonávacie nariadenie (EÚ) 2022/2453 ¹⁹ tabuľka č. 1: kvalitatívne informácie o environmentálnom riziku a tabuľka č. 2: kvalitatívne informácie o sociálnom riziku	Delegované nariadenie (EÚ) 2020/1816, príloha II		Neuplatňuje sa v súlade s odpoveďami EFRAG
ESRS 2 SBM-1 Zapojenie do činností súvisiacich s výrobou chemických látok, odsek 40 písm. (d) bod ii	Ukazovateľ číslo 9 tabuľka č. 2 prílohy 1		Delegované nariadenie (EÚ) 2020/1816, príloha II		Neuplatňuje sa v súlade s odpoveďami EFRAG
ESRS 2 SBM-1 Zapojenie do činností súvisiacich s kontroverznými zbraňami, odsek 40 písm. (d) bod iii	Ukazovateľ číslo 14 tabuľka č. 1 prílohy 1		Delegované nariadenie (EÚ) 2020/1818 ²⁰ , článok 12 ods. 1 Delegované nariadenie (EÚ) 2020/1816, príloha II		Neuplatňuje sa v súlade s odpoveďami EFRAG
ESRS 2 SBM-1 Zapojenie do činností súvisiacich s pestovaním a výrobou tabaku, odsek 40 písm. (d) bod iv			Delegované nariadenie (EÚ) 2020/1818, článok 12 ods. 1 Delegované nariadenie (EÚ) 2020/1816, príloha II		Neuplatňuje sa v súlade s odpoveďami EFRAG
ESRS E1-1 Plán prechodu na dosiahnutie klimatickej neutrality do roku 2050, odsek 14				Nariadenie (EÚ) 2021/1119, článok 2 ods. 1	11.2.2.
ESRS E1-1		Článok 449a nariadenia (EÚ) č. 575/2013; vykonávacie nariadenie	Delegované nariadenie (EÚ) 2020/1818, článok 12 ods. 1		11.2.8.

¹⁴ Nariadenie (EÚ) 2019/2088 Európskeho parlamentu a Rady z 27. novembra 2019 o zverejňovaní informácií súvisiacich s udržateľnosťou v sektore finančných služieb (nariadenie o zverejňovaní informácií o udržateľnom financovaní – Sustainable Finance Disclosures Regulation) (Ú. v. EÚ L 317, 9.12.2019, s. 1).

¹⁵ Nariadenie (EÚ) č. 575/2013 Európskeho parlamentu a Rady z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (nariadenie o kapitálových požiadavkách – „CRR“) (Ú. v. EÚ L 176, 27.6.2013, s. 1).

¹⁶ Nariadenie (EÚ) 2016/1011 Európskeho parlamentu a Rady z 8. júna 2016 o indexoch používaných ako referenčné hodnoty vo finančných nástrojoch a finančných zmluvách alebo na meranie výkonnosti investičných fondov a o zmene smerníc 2008/48/ES a 2014/17/EÚ a nariadenia (EÚ) č. 596/2014 (Ú. v. EÚ L 171, 29.6.2016, s. 1).

¹⁷ Nariadenie (EÚ) 2021/1119 Európskeho parlamentu a Rady z 30. júna 2021, ktorým sa stanovuje rámec na dosiahnutie klimatickej neutrality a ktorým sa menia nariadenia (ES) č. 401/2009 a (EÚ) 2018/1999 („Európsky klimatický zákon“) (Ú. v. EÚ L 243, 9.7.2021, s. 1).

¹⁸ Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2020/1816 z 17. júla 2020, ktorým sa dopĺňa nariadenie (EÚ) 2016/1011 Európskeho parlamentu a Rady, pokiaľ ide o vysvetlenie vo vyhlásení o referenčnej hodnote, ako sa environmentálne, sociálne a riadiace faktory zohľadňujú v každej poskytovanej a zverejnenej referenčnej hodnote (Ú. v. EÚ L 406, 3.12.2020, s. 1)

¹⁹ Vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) 2022/2453 z 30. novembra 2022, ktorým sa menia vykonávacie technické normy stanovené vo vykonávacom nariadení (EÚ) 2021/637, pokiaľ ide o zverejňovanie environmentálnych, sociálnych a rizík správy a riadenia (Ú. v. EÚ L 324, 19.12.2022, s. 1).

²⁰ Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2020/1818 z 17. júla 2020, ktorým sa dopĺňa nariadenie (EÚ) 2016/1011 Európskeho parlamentu a Rady, pokiaľ ide o minimálne štandardy pre referenčné hodnoty EÚ pre klimatickú transformáciu a referenčné hodnoty EÚ zosúladené s Parížskou dohodou (Ú. v. EÚ L 406, 3.12.2020, s. 17).

Skupina mBank S.A.

Správa Predstavenstva o výkonnosti Skupiny mBank S.A. v roku 2025

Podniky vylúčené z referenčných hodnôt v súlade s Parížskou dohodou odsek 16 písm. (g)		Komisie (EÚ) 2022/2453, šablóna 1: Banková kniha – riziko prechodu súvisiace so zmenou klímy: kvalita úverových expozícií podľa odvetvia, emisií a zostatkovej splatnosti	písm. d) až g) a článok 12 ods. 2		
ESRS E1-4 Ciele znižovania emisií skleníkových plynov (GHG) odsek 34	Ukazovateľ č. 4 tabuľka č. 2 prílohy 1	Článok 449a nariadenia (EÚ) č. 575/2013; vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) 2022/2453, šablóna 3: Banková kniha – riziko prechodu súvisiace so zmenou klímy: ukazovatele zosúladenia	Delegované nariadenie (EÚ) 2020/1818, článok 6		11.2.2.
ESRS E1-5 Spotreba energie z fosílnych zdrojov členená podľa jednotlivých typov zdrojov energie (len pre odvetvia s vysokým klimatickým vplyvom) odsek 38	Ukazovateľ č. 5 tabuľka č. 1 a Ukazovateľ č. 5 tabuľka č. 2 Prílohy 1				Neuplatňuje sa na Skupinu mBank
ESRS E1-5 Spotreba energie a energetický mix, odsek 37	Ukazovateľ č. 5 tabuľka č. 1 prílohy 1				Téma bola určená ako nevýznamná pre Skupinu mBank
ESRS E1-5 Energetická intenzita súvisiaca s činnosťami v odvetviach s vysokým klimatickým vplyvom odseky 40 až 43	Ukazovateľ č. 6 tabuľka č. 1 prílohy 1				Neuplatňuje sa na Skupinu mBank
ESRS E1-6 Hrubé emisie skleníkových plynov spolu Scope 1, 2, 3 a emisie skleníkových plynov spolu	Ukazovateľ č. 1 a 2 tabuľka č. 1 prílohy 1	Článok 449a; nariadenie (EÚ) č. 575/2013; vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) 2022/2453, šablóna 1: Banková kniha – riziko prechodu súvisiace so zmenou klímy: kvalita úverových expozícií podľa odvetvia, emisií a zostatkovej splatnosti	Delegované nariadenie (EÚ) 2020/1818, článok 5 ods. 1, článok 6 a článok 8 ods. (1)		11.2.7.
ESRS E1-6 Intenzita hrubých emisií skleníkových plynov spolu odseky 53 až 55	Ukazovateľ č. 3 tabuľka č. 1 prílohy 1	Článok 449a nariadenia (EÚ) č. 575/2013; vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) 2022/2453, šablóna 3: Banková kniha – riziko prechodu súvisiace so zmenou klímy: ukazovatele zosúladenia	Delegované nariadenie (EÚ) 2020/1818, článok 8 ods. 1		11.2.7.
ESRS E1-7 Odstraňovanie skleníkových plynov a uhlíkové kredity, odsek 56				Nariadenie (EÚ) 2021/1119, článok 2 ods. 1	Skupina mBank S.A. neimplementuje ani sa nezúčastňuje na projektoch odstraňovania skleníkových plynov ani na projektoch znižovania emisií skleníkových plynov financovaných prostredníctvom uhlíkových kreditov.
ESRS E1-9 Expozícia referenčného portfólia voči klimaticky podmieneným fyzickým rizikám odsek 66			Delegované nariadenie (EÚ) 2020/1818, príloha II Delegované nariadenie (EÚ) 2020/1816, príloha II		V rozsahu tohto dátového bodu Skupina mBank uplatňuje prechodné obdobie a za rok 2025 nezverejňuje informácie
ESRS E1-9 Členenie peňažných súm podľa akútnych a chronických fyzických rizík, odsek 66 písm. (a) ESRS E1-9		Článok 449a nariadenia (EÚ) č. 575/2013; vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) 2022/2453, odseky 46 a 47; šablóna 5: Banková kniha –			V rozsahu tohto dátového bodu Skupina mBank uplatňuje prechodné obdobie a za rok 2025 nezverejňuje informácie

Umiestnenie významných aktív vystavených významnému fyzickému riziku, odsek 66 písm. (c)		fyzické riziko súvisiace so zmenou klímy: expozície vystavené fyzickému riziku.			
ESRS E1-9 Členenie účtovnej hodnoty svojich nehnuteľností podľa tried energetickej efektívnosti, odsek 67 písm. (c)		Článok 449a nariadenia (EÚ) č. 575/2013; vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) 2022/2453, odsek 34; šablóna 2: Banková kniha – riziko prechodu súvisiace so zmenou klímy: úvery zabezpečené nehnuteľnosťami – energetická efektívnosť zabezpečenia.			V rozsahu tohto dátového bodu Skupina mBank uplatňuje prechodné obdobie a za rok 2025 nezverejňuje informácie
ESRS E1-9 Miera expozície portfólia voči klimatickým príležitostiam, odsek 69			Delegované nariadenie (EÚ) 2020/1818, príloha II		V rozsahu tohto dátového bodu Skupina mBank uplatňuje prechodné obdobie a za rok 2025 nezverejňuje informácie
ESRS E2-4 Množstvo každej znečisťujúcej látky uvedenej v prílohe II nariadenia E-PRTR (Európsky register uvoľňovania a prenosov znečisťujúcich látok), vypúšťanej do ovzdušia, vody a pôdy, odsek 28	Ukazovateľ č. 8, tabuľka č. 1 prílohy 1 Ukazovateľ č. 2, tabuľka č. 2 prílohy 1 Ukazovateľ č. 1, tabuľka č. 2 prílohy 1 Ukazovateľ č. 3, tabuľka č. 2 prílohy 1				Téma bola určená ako nevýznamná pre Skupinu mBank
ESRS E3-1 Vodné a morské zdroje, odsek 9	Ukazovateľ č. 7, tabuľka č. 2 prílohy 1				Téma bola určená ako nevýznamná pre Skupinu mBank
ESRS E3-1 Špecifická politika, odsek 13	Ukazovateľ č. 8, tabuľka č. 2 prílohy 1				Téma bola určená ako nevýznamná pre Skupinu mBank
ESRS E3-1 Udržateľné oceány a moria, odsek 14	Ukazovateľ č. 12, tabuľka č. 2 prílohy 1				Téma bola určená ako nevýznamná pre Skupinu mBank
ESRS E3-4 Celkové množstvo recyklovanej a opätovne použitej vody, odsek 28 písm. (c)	Ukazovateľ č. 6.2, tabuľka č. 2 prílohy 1				Téma bola určená ako nevýznamná pre Skupinu mBank
ESRS E3-4 Celková spotreba vody v m ³ na čisté výnosy z vlastnej činnosti, odsek 29	Ukazovateľ č. 6.1, tabuľka č. 2 prílohy 1				Téma bola určená ako nevýznamná pre Skupinu mBank
ESRS 2 - SBM 3 - E4 odsek 16 písm. (a)	Ukazovateľ č. 7, tabuľka č. 1 prílohy 1				Téma bola určená ako nevýznamná pre Skupinu mBank
ESRS 2 - SBM 3 - E4 odsek 16 písm. (b)	Ukazovateľ č. 10, tabuľka č. 2 prílohy 1				Téma bola určená ako nevýznamná pre Skupinu mBank
ESRS 2 - SBM 3 - E4 odsek 16 písm. (c)	Ukazovateľ č. 14, tabuľka č. 2 prílohy 1				Téma bola určená ako nevýznamná pre Skupinu mBank
ESRS E4-2 Udržateľné postupy alebo politiky týkajúce sa pôdy a poľnohospodárstva, odsek 24 písm. (b)	Ukazovateľ č. 11, tabuľka č. 2 prílohy 1				11.3.2.

ESRS E4-2 Udržateľné postupy alebo politiky týkajúce sa oceánov a morí, odsek 24 písm. (c)	Ukazovateľ č. 12, tabuľka č. 2 prílohy I				11.3.2.
ESRS E4-2 Politiky na riešenie odlesňovania, odsek 24 písm. (d)	Ukazovateľ č. 15, tabuľka č. 2 prílohy I				11.3.2.
ESRS E5-5 Nerecyklovaný odpad, odsek 37 písm. (d)	Ukazovateľ č. 13, tabuľka č. 2 prílohy I				Téma bola určená ako nevýznamná pre Skupinu mBank
ESRS E5-5 Nebezpečný odpad a rádioaktívny odpad, odsek 39	Ukazovateľ č. 9, tabuľka č. 1 prílohy I				Téma bola určená ako nevýznamná pre Skupinu mBank
ESRS 2- SBM3 - S1 Riziko výskytu prípadov nútenej práce, odsek 14 písm. (f)	Ukazovateľ č. 13, tabuľka č. 3 prílohy I				11.5.11.
ESRS 2- SBM3 - S1 Riziko výskytu prípadov detskej práce, odsek 14 písm. (g)	Ukazovateľ č. 12, tabuľka č. 3 prílohy I				11.5.11.
ESRS S1-1 Závazky politiky v oblasti ľudských práv, odsek 20	Ukazovateľ č. 9, tabuľka č. 3 a ukazovateľ č. 11, tabuľka č. 1 prílohy I				11.1.6., 11.5.3.
ESRS S1-1 Politiky náležitej starostlivosti týkajúce sa otázok riešených základnými dohovormi Medzinárodnej organizácie práce 1 až 8, odsek 21			Delegované nariadenie (EÚ) 2020/1816, príloha II		11.1.6., 11.5.3.
ESRS S1-1 Procesy a opatrenia na prevenciu obchodovania s ľuďmi, odsek 22	Ukazovateľ č. 11, tabuľka č. 3 prílohy I				11.1.6., 11.5.3.
ESRS S1-1 Politika prevencie pracovných úrazov alebo systém riadenia bezpečnosti na pracovisku, odsek 23	Ukazovateľ č. 1, tabuľka č. 3 prílohy I				Téma bola určená ako nevýznamná pre Skupinu mBank
ESRS S1-3 Mechanizmy vybavovania podnetov a sťažností, odsek 32 písm. (c)	Ukazovateľ č. 5, tabuľka č. 3 prílohy I				11.5.5.
ESRS S1-14 Počet úmrtí a počet a miera pracovných úrazov, odsek 88 písm. (b) a (c)	Ukazovateľ č. 2, tabuľka č. 3 prílohy I		Delegované nariadenie (EÚ) 2020/1816, príloha II		Téma bola určená ako nevýznamná pre Skupinu mBank
ESRS S1-14 Počet dní stratených v dôsledku zranení, úrazov, úmrtí alebo chorôb, odsek 88 písm. (e)	Ukazovateľ č. 3, tabuľka č. 3 prílohy I				Téma bola určená ako nevýznamná pre Skupinu mBank
ESRS S1-16 Neupravený rozdiel v odmeňovaní žien a mužov, odsek 97 písm. (a)	Ukazovateľ č. 12, tabuľka č. 1 prílohy I		Delegované nariadenie (EÚ) 2020/1816, príloha II		11.5.7.
ESRS S1-16 Nadmerný pomer odmeňovania generálneho riaditeľa, odsek 97 písm. (b)	Ukazovateľ č. 8, tabuľka č. 3 prílohy I				11.5.7.
ESRS S1-17 Prípady diskriminácie, odsek 103 písm. (a)	Ukazovateľ č. 7, tabuľka č. 3 prílohy I				11.5.10.

ESRS S1-17 Nedodržanie usmernení OSN pre podnikanie a ľudské práva (UNGPs) a OECD, odsek 104 písm. (a)	Ukazovateľ č. 10, tabuľka č. 1 a ukazovateľ č. 14, tabuľka č. 3 prílohy I		Delegované nariadenie (EÚ) 2020/1816, príloha II Delegované nariadenie (EÚ) 2020/1818, článok 12 ods. 1		11.5.10.
ESRS 2 - SBM3 – S2 Významné riziko detskej práce alebo nútenej práce v hodnotovom reťazci, odsek 11 písm. (b)	Ukazovatele č. 12 a č. 13, tabuľka č. 3 prílohy I				Téma bola určená ako nevýznamná pre Skupinu mBank
ESRS S2-1 Závazky v oblasti ľudských práv, odsek 17	Ukazovateľ č. 9, tabuľka č. 3 a ukazovateľ č. 11, tabuľka č. 1 prílohy I				Téma bola určená ako nevýznamná pre Skupinu mBank
ESRS S2-1 Politiky týkajúce sa pracovníkov v hodnotovom reťazci, odsek 18	Ukazovateľ č. 11 a č. 4, tabuľka č. 3 prílohy I				Téma bola určená ako nevýznamná pre Skupinu mBank
ESRS S2-1 Nedodržanie zásad OSN pre podnikanie a ľudské práva (UNGPs) a smernice OECD, odsek 19	Ukazovateľ č. 10, tabuľka č. 1 prílohy I		Delegované nariadenie (EÚ) 2020/1816, príloha II Delegované nariadenie (EÚ) 2020/1818, článok 12 ods. 1		Téma bola určená ako nevýznamná pre Skupinu mBank
ESRS S2-1 Politiky náležitej starostlivosti týkajúce sa otázok riešených základnými dohovormi Medzinárodnej organizácie práce 1 až 8, odsek 19			Delegované nariadenie (EÚ) 2020/1816, príloha II		Téma bola určená ako nevýznamná pre Skupinu mBank
ESRS S2-4 Otázky a incidenty v oblasti ľudských práv súvisiace s upstream a downstream hodnotovým reťazcom, odsek 36	Ukazovateľ č. 14, tabuľka č. 3 prílohy I				Téma bola určená ako nevýznamná pre Skupinu mBank
ESRS S3-1 Závazky v oblasti ľudských práv, odsek 16	Ukazovateľ č. 9, tabuľka č. 3 prílohy I a ukazovateľ č. 11, tabuľka č. 1 prílohy I				Téma bola určená ako nevýznamná pre Skupinu mBank
ESRS S3-1 Nedodržanie zásad OSN pre podnikanie a ľudské práva, zásad MOP alebo smerneníc OECD, odsek 17	Ukazovateľ č. 10, tabuľka č. 1 prílohy I		Delegované nariadenie (EÚ) 2020/1816, príloha II Delegované nariadenie (EÚ) 2020/1818, článok 12 ods. 1		Téma bola určená ako nevýznamná pre Skupinu mBank
ESRS S3-4 Otázky a incidenty v oblasti ľudských práv, odsek 36	Ukazovateľ č. 14, tabuľka č. 3 prílohy I				Téma bola určená ako nevýznamná pre Skupinu mBank
ESRS S4-1 Politiky týkajúce sa spotrebiteľov a koncových používateľov, odsek 16	Ukazovateľ č. 9, tabuľka č. 3 a ukazovateľ č. 11, tabuľka č. 1 prílohy I				11.6.1., 11.6.2., 11.6.3., 11.6.4., 11.6.5.
ESRS S4-1 Nedodržanie zásad OSN pre podnikanie a ľudské práva a usmernení OECD, odsek 17	Ukazovateľ č. 10, tabuľka č. 1 prílohy I		Delegované nariadenie (EÚ) 2020/1816, príloha II Delegované nariadenie (EÚ) 2020/1818, článok 12 ods. 1		11.6.1.
ESRS S4-4 Otázky a incidenty v oblasti ľudských práv, odsek 35	Ukazovateľ č. 14, tabuľka č. 3 prílohy I				11.6.2., 11.6.3., 11.6.4., 11.6.5.
ESRS G1-1 Dohovor OSN proti korupcii, odsek 10 (b)	Ukazovateľ č. 15, tabuľka č. 3 prílohy I				11.7.3.

Skupina mBank S.A.

Správa Predstavenstva o výkonnosti Skupiny mBank S.A. v roku 2025

ESRS G1-1 Ochrana oznamovateľov, odsek 10 (d)	Ukazovateľ č. 6, tabuľka č. 3 prílohy I				11.5.5.
ESRS G1-4 Pokuty za porušenie zákonov o boji proti korupcii a úplatkárstvu, odsek 24 písm. (a), odsek 24 (a)	Ukazovateľ č. 17, tabuľka č. 3 prílohy I		Delegované nariadenie (EÚ) 2020/1816, príloha II)		11.7.3.
ESRS G1-4 Štandardy boja proti korupcii a proti úplatkárstvu, odsek 24 (b)	Ukazovateľ č. 16, tabuľka č. 3 prílohy I				11.7.3.

Šablóna zhrnutia

Skupina mBank 2025

Princíp 1: Zosúladenie	Princíp 2: Vplyv a stanovenie cieľov	Princíp 3: Klienti
V roku 2025 sme pokračovali v realizácii stratégie Skupiny mBank na roky 2021 – 2025 s názvom „From an icon of mobility to an icon of opportunity“, ktorú prijalo Predstavenstvo a schválila Dozorná rada na jeseň 2021. V roku 2025 bola prijatá nová stratégia Skupiny mBank na roky 2026 – 2030 s názvom „Full Speed Ahead!“. Ciele udržateľného rozvoja sú neoddeliteľnou súčasťou oboch dokumentov aj nášho podnikateľského modelu. Plnenie strategických cieľov je priebežne počas roka monitorovaná Predstavenstvom a Dozornou radou a výsledky sú zverejňované v Správe Predstavenstva o činnosti Skupiny mBank	V roku 2025 sme opätovne realizovali proces posúdenia dvojitej významnosti s cieľom mapovať a získať hlbšie pochopenie najvýznamnejších vplyvov, rizík a príležitostí. Analýza a hodnotenie vplyvov sú čoraz viac založené na dátach. Jedným z prvkov procesu bola analýza vplyvu portfólia na základe metodiky vyvinutej UNEP FI. Okrem toho sme využili nástroj ENCORE na analýzu vplyvu portfólia na otázky biodiverzity. V októbri 2025 sme prijali a zverejnili náš Plán prechodu. Poskytuje operatívny rámec na dosiahnutie klimatických cieľov v súlade s Parížskou dohodou a ambíciou EÚ dosiahnuť klimatickú neutralitu do roku 2050. Dokument premieta dlhodobé klimatické záväzky na strednodobé ciele znižovania emisií v kratšom horizonte, stanovené pomocou vedeckej metodiky a overené iniciatívou Science Based Targets.	Zodpovedne spolupracujeme s našimi individuálnymi a firemnými klientami, aby sme ich povzbudzovali k prijímaniu udržateľných postupov a podnikateľských aktivít. Ku koncu decembra 2025 dosiahlo udržateľné financovanie pre korporátnych a SME klientov (priamo z mBank a mobilizované prostredníctvom konzorcií) hodnotu 22 mld. PLN. Portfólio obnoviteľných zdrojov energie mBank dosiahlo hodnotu 6,4 mld. PLN. Podporujeme klientov pri kúpe nehnuteľností alebo výstavbe domov s nízkou energetickou náročnosťou. V našich pobočkách vzdelávame klientov a poradcov v oblasti energetickej efektívnosti. Ak nehnuteľnosť spĺňa požiadavky na energetickú efektívnosť, znižujeme úrokovú sadzbu o 0,20 percentuálneho bodu oproti zvýhodneným sadzbám, čím robíme financovanie atraktívnejším. Predaj úverov na nehnuteľnosti s nízkou energetickou náročnosťou predstavoval v roku 2025 17,2 % celkového predaja hypotekárnych úverov. Podporujeme klientov v uvedomelom riadení ich súčasných aj budúcich financií. Cieľom mBank, stanoveným spolu s UNEP-FI do konca roka 2025, bolo zvýšiť podiel klientov, ktorí sa považujú za finančne odolných, minimálne na 50 %. Výskum potvrdil, že 56 % z nich sa takto vnímalo.
Odkazy a referencie Stratégia mBank Group 2021-2025; Stratégia mBank Group 2026-2030; Obchodný model a história ; Stratégia Skupiny mBank	Odkazy a referencie Hodnotenie dvojitej ;Transformačný plán Skupiny mBank S.A. a ciele súvisiace so zmenou klímy; Analýza potenciálnych dopadov na biodiverzitu a ekosystémy	Odkazy a referencie Klimatické a energetické aktivity a zdroje; Finančné zdravie

Princíp 4: Zainteresované strany	Princíp 5: Riadenia a kultúra	Princíp 6: Transparentnosť a zodpovednosť
Stratégia a aktivity Skupiny mBank zohľadňujú požiadavky a potreby rôznych zainteresovaných strán. Identifikovali sme kľúčové zainteresované strany z hodnotového reťazca našej Skupiny. Patria medzi ne subjekty, na ktoré je smerovaná stratégia Skupiny, a zástupcovia regulačného a dohľadového prostredia. Ich názory sa zohľadňujú v rámci posúdenia dvojitej významnosti. V júni 2025 sme usporiadali dialógové stretnutie so zástupcami hlavných skupín zainteresovaných strán. Okrem toho sa zamestnanci pravidelne zúčastňujú interných prieskumov Pulse Check, ktorých výsledky sa prerokávajú na rôznych úrovniach organizácie vrátane úrovne Predstavenstva a na ich základe sa zlepšujú riadiace procesy. Skupina (v retailovom a korporátnom segmente) pravidelne realizuje prieskumy názorov klientov – NPS (Net Promoter Score). Výsledky sa analyzujú a odovzdávajú tímom zodpovedným za vývoj produktov a procesov, čo sa následne využíva pri tvorbe stratégie a zlepšovaní obchodného modelu. Klienti majú zároveň možnosť predkladať podnety týkajúce sa akejkoľvek oblasti ich klientskej skúsenosti prostredníctvom viacerých komunikačných kanálov.	Skupina mBank uplatňuje zásady správy a riadenia spoločnosti požadované zákonom a vychádzajúce z osvedčených trhových postupov. Predstavenstvo a Dozorná rada zohľadňujú vplyvy, riziká a príležitosti spojené s udržateľným rozvojom pri implementácii a dohľade nad realizáciou stratégie. ESG ciele sú neoddeliteľnou súčasťou cieľov Skupiny a ich plnenie má priamy vplyv na variabilné odmeňovanie Predstavenstva. Tento prístup odráža kolektívnu zodpovednosť Predstavenstva za stratégiu Skupiny, v ktorej bol udržateľný rozvoj identifikovaný ako oblasť s významným strategickým významom. Od roku 2025 sú zamestnanci povinní dodržiavať Etický kódex mBank S.A., ktorý stanovuje hodnoty a zásady správania podporujúce rozvoj organizačnej kultúry. Služi ako referenčný rámec pre každodenné rozhodnutia a správanie. Dokument upravuje externé vzťahy a zdôrazňuje integritu, transparentnosť, ochranu údajov a zodpovednú komunikáciu. Od roku 2023 je pre všetkých zamestnancov mBank povinné školenie o udržateľnosti, vychádzajúce z interného predpisu. Zároveň sme spustili pravidelné webináre „Sustainability talks – rozhovor o udržateľnom svete“.	Toto vyhlásenie je súčasťou zverejňovania informácií o udržateľnosti vypracovaných v súlade so štandardmi ESRS. Výkazníctvo v oblasti udržateľnosti bolo predmetom overenia s obmedzenou mierou uistenia nezávislým certifikačným orgánom.
Odkazy a referencie Zaujmy a názory zainteresovaných strán; Sociálny dialóg;	Odkazy a referencie ; Vyhlásenie o náležitej starostlivosti; Obchodné správanie (ESRS G1)	Odkazy a referencie https://www.mbank.pl/en/investor-relations/financial-results/

Slovník

ABB – Zrýchlené budovanie knihy objednávok

AIRB – Pokročilý prístup interného ratingu

AROR – ukazovateľ vyjadrujúci upravené výnosy k rizikovo váženým aktívam, vypočítaný ako výnosy mínus banková daň a náklady na riziko/rizikovo vážené aktíva (RWA)

BFG – Bankový garančný fond

BGK – Bank Gospodarstwa Krajowego; jediná štátna banka v Poľsku, ktorej hlavná činnosť spočíva v poskytovaní bankových služieb pre sektor verejných financií

BRRD – smernica o ozdravení a riešení krízových situácií bánk, smernica 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 a menia sa smernica Rady 82/891/EHS a smernice 2001/24/ES, 2002/47/ES, 2004/25/ES, 2005/56/ES, 2007/36/ES, 2011/35/EÚ, 2012/30/EÚ a 2013/36/EÚ a nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 a (EÚ) č. 648/2012

BPV – Base Point Value, (hodnota bázičného bodu) kazovateľ znázorňujúci, o koľko peňazí portfólio získa alebo stratí pri paralelnom pohybe výnosovej krivky o 0,01 % (jeden bázičný bod). IR BPV je hodnota bázičného bodu úrokovej miery a CS BPV je hodnota bázičného bodu kreditného spreadu. BPV vo výške 100 000 PLN znamená, že zvýšenie úrokových sadzieb o 0,01 % spôsobí pokles hodnoty portfólia o 100 000 PLN

CDP – globálna nezisková organizácia prevádzkujúca systém environmentálneho reportovania pre spoločnosti, kapitálové trhy, mestá, štáty a regióny

CEE - stredná a východná Európa

CERT Polska – výskumný inštitút, ktorý vykonáva vedecký výskum, prevádzkuje národný register domén .pl a poskytuje pokročilé IT služby v rámci štruktúr NASK (Výskumná a akademická počítačová sieť)

Pomer CET 1 – pomer základného kapitálu Úroveň 1, vypočítaný ako kapitál Úroveň 1 (vypočítaný v súlade s nariadením CRR)/celková expozícia voči riziku

CNB – Česká národná banka

CRD IV – Smernica 2013/36/EÚ Európskeho parlamentu a Rady z 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a o prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami, ktorou sa mení smernica 2002/87/ES a zrušujú smernice 2006/48/ES a 2006/49/ES (Capital Requirements Directive IV).

Cross-selling – Obchodná technika predaja produktu alebo služby v kombinácii s nákupom iného produktu existujúcemu klientovi

CRR - Nariadenie (EÚ) č. 575/2013 Európskeho parlamentu a Rady z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (Capital Requirements Regulation).

CSRD – Smernica o vykazovaní udržateľnosti podnikov, implementovaná do poľskej legislatívy zákonom zo 6. decembra 2024 o zmenách zákona o účtovníctve, zákona o štatutárnych audítoroch a verejného dohľadu a vybraných ďalších zákonov.

DORA - Nariadenie (EÚ) 2022/2554 Európskeho parlamentu a Rady zo 14. decembra 2022 o digitálnej operačnej odolnosti finančného sektora

ECB – Európska centrálna banka

Ekonomický zisk (EP) – ukazovateľ vytvorenej hodnoty pre akcionárov, definovaný ako rozdiel medzi hrubým ziskom a nominálnymi nákladmi vlastného kapitálu (chápanými ako vlastný kapitál vynásobený požadovanou ročnou mierou návratnosti spĺňajúcou minimálne očakávania investora, stanovenou interne v banke).

EIB – Európska investičná banka

Smernica EPBD - Smernica (EÚ) 2024/1275 Európskeho parlamentu a Rady z 24. apríla 2024 o energetickej hospodárnosti budov

ESG – Environmentálne, sociálne a aspekty správy a riadenia

ESRS – Európske štandardy vykazovania udržateľnosti zavedené delegovaným nariadením Európskej komisie 2023/2772 z 31. júla 2023

Taxonómia EÚ - nariadenie (EÚ) 2020/852 Európskeho parlamentu a Rady z 18. júna 2020 o vytvorení rámca na uľahčenie udržateľných investícií, ktorým sa mení nariadenie (EÚ) 2019/2088 spolu so súborom delegovaných nariadení: Delegované nariadenie 2021/2139 (delegovaný akt stanovujúci technické kritériá hodnotenia pre dva environmentálne ciele), Delegované nariadenie 2021/2178 (delegovaný akt k článku 8 nariadenia o taxonómii, tzv. DDA), Delegované nariadenie 2022/1214 (delegovaný akt v oblasti jadrovej energie a zemného plynu) a Delegované nariadenia 2023/2485 a 2023/2486 (delegované akty dopĺňajúce existujúce dokumenty a stanovujúce technické kritériá hodnotenia pre ďalšie štyri environmentálne ciele)

Environmentálne ciele uvedené v Taxonómii - (1) zmiernovanie klimatickej zmeny, (2) adaptácia na klimatickú zmenu, (3) udržateľné využívanie a ochrana vodných a morských zdrojov, (4) prechod na obehové hospodárstvo, (5) prevencia a kontrola znečistenia, (6) ochrana a obnova biodiverzity a ekosystémov

Objasnenia Európskej komisie z 8. novembra 2024 (k taxonómii) - Oznámenie Komisie o výklade a uplatňovaní určitých právnych ustanovení delegovaného aktu stanovujúceho povinnosti zverejňovania podľa článku 8 nariadenia o taxonómii EÚ o vykazovaní činností a aktív oprávnených podľa taxonómie a zosúladených s taxonómiou (tretie oznámenie Komisie) (C/2024/6691)

Fed – Federálny rezervný systém USA

FTE – Ekvivalent plného pracovného úväzku

HDP – Hrubý domáci produkt – peňažné vyjadrenie hodnoty všetkých konečných tovarov a služieb vyprodukovaných v krajine alebo regióne za určité obdobie

Greenwashing – Jav, pri ktorom vyhlásenia, deklarácie, činnosti alebo komunikácia súvisiace s udržateľnosťou zámerne alebo nezámerné jasne a pravdivo neodrážajú profil udržateľnosti organizácie alebo produktu. Toto riziko môže vzniknúť v dôsledku činností skupiny aj tretích strán

Záruka de minimis – Forma zabezpečenia úveru, ktorá vyčleňuje prostriedky na zabezpečenie splácania úverov v prípade nesplácania úveru včas

GUS – Poľský štatistický úrad

ICAAP – proces interného hodnotenia kapitálovej primeranosti

IPO – prvotná verejná ponuka akcií na burze

K1 – veľké podniky (ročné tržby presahujúce 1 mld. PLN)

K2 – Stredne veľké podniky (ročné tržby 50 mil. PLN – 1 mld. PLN)

K3 – Malé podniky (ročné tržby pod 50 mil. PLN, podvojné účtovníctvo)

KSF – Výbor pre finančnú stabilitu

KUKE – Exportná úverová poisťovňa

LIBOR – London Interbank Offered Rate – referenčná úroková sadzba pre vklady a úvery na medzibankovom trhu v Londýne. Sadzby LIBOR sa stanovujú pre tieto meny: USD, EUR, CHF, GBP, JPY, pre splatnosti 1 deň, 1 týždeň, 1 mesiac, 2 mesiace, 3 mesiace, 6 mesiacov a 1 rok

Pomer LtV – Pomer úveru k hodnote zabezpečenia, vyjadrujúci vzťah medzi výškou úveru a hodnotou jeho zabezpečenia (zvyčajne nehnuteľnosti)

M&A – Fúzie a akvizície

MBA štúdium – Executive Master of Business Administration postgraduálne štúdium Executive Master of Business Administration určené pre pracujúcich profesionálov s vysokoškolským vzdelaním a niekoľkoročnou praxou v podnikaní, najmä na stredných a vyšších manažérskych pozíciách

MbO – Riadenie podľa cieľov

MPC – Výbor pre menovú politiku (v poľštine: RPP)

MREL – Minimálna požiadavka na vlastné zdroje a oprávnené záväzky, stanovená v BRRD

MS – mid-swap referenčná sadzba používaná ako benchmark na výpočet celkových úrokových nákladov pre dlhopisy s variabilnou úrokovou sadzbou

NPL – nesplácané úvery (znehodnotené úvery)

NPS – Net Promoter Score –ukazovateľ spokojnosti a lojality klientov

NSFR – Ukazovateľ čistého stabilného financovania

OBD – Pobočka retailového bankovníctva

OKR – Ciele a kľúčové výsledky

P/BV ratio – Pomer trhovej ceny akcie k účtovnej hodnote na akciu

P/E ratio – Pomer ceny akcie k zisku na akciu

PD – Pravdepodobnosť zlyhania

PFM – Osobný finančný manažér

PFR – Poľský rozvojový fond

PFSA – Poľský orgán finančného dohľadu (KNF)

PPS – Štandard kúpnej sily

Pulse Check – pravidelný, dobrovoľný prieskum, v ktorom zamestnanci môžu dôverne vyjadriť svoj názor na prácu v Skupine mBank

RWA – Rizikovo vážené aktíva

SME – Malé a stredné podniky; subjekty zamestnávajúce do 250 zamestnancov

ST – Stress Test – stresový test – potenciálna strata portfólia, ktorá by vznikla v dôsledku rýchlych nepriaznivých zmien trhových parametrov. ST je súčtom ST Base a ST CS. Ak ST dosahuje hodnotu 1 mil. PLN a nastanú podmienky stresového scenára, pravdepodobná strata bude 1 mil. PLN (hodnota ST).

Úroveň 1 – Kapitál Úroveň 1, vypočítaný podľa článku 25 nariadenia CRR (kapitál CET1 + nástroje oprávnené ako AT1)

Úroveň 2 – Kapitál Úroveň 2, vypočítaný podľa časti II, hlavy I, kapitoly 4 nariadenia CRR

Celkový kapitálový pomer – Celkový kapitálový pomer, vypočítaný ako vlastné zdroje (Úroveň 1 + Úroveň 2)/celková expozícia voči riziku

TREA – Celková expozícia voči riziku

VaR - Hodnota v riziku

WCAG - Pravidlá prístupnosti webového obsahu

Whistelowing – Proces oznamovania podozrení na porušenie právnych predpisov v subjektoch, s ktorými bol oznamovateľ v kontakte v pracovnom kontexte, napríklad počas výberového konania alebo pracovného pomeru

WIBOR – Varšavská medzibanková ponuková sadzba; poľský ekvivalent LIBOR stanovený pre poľský zlotý vo Varšave

WIG – Index Varšavskej burzy, zahŕňajúci akcie subjektov kótovaných na primárnom trhu

WSE – Varšavská burza cenných papierov (po poľsky: GPW)

ZBP – Poľská banková asociácia

Vyhlásenia Predstavenstva

Verný a pravdivý obraz v predložených výkazoch

Predstavenstvo mBank S A. vyhlasuje, že podľa jeho najlepšieho vedomia:

- Ročná konsolidovaná účtovná závierka, ročná účtovná závierka a porovnateľné údaje boli zostavené v súlade s platnými účtovnými zásadami a poskytujú verný, pravdivý a jasný obraz finančnej situácie a stavu majetku Skupiny mBank S.A. a mBank S.A., ako aj ich finančného výsledku.
- Správa predstavenstva o činnosti Skupiny mBank S.A. v roku 2025 (vrátane Správy predstavenstva o činnosti mBank S.A.) poskytuje verný obraz vývoja, dosiahnutých výsledkov a situácie Skupiny mBank S.A. a mBank S.A., vrátane opisu hlavných rizík a hrozieb.