

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

Správa nezávislého audítora

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

Správa k auditu ročnej individuálnej účtovnej závierky

Názor

Overovali sme ročnú individuálnu účtovnú závierku mBank S.A. (ďalej len „Banka“), ktorá zahŕňa:

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

a

- poznámky k individuálnej účtovnej závierke zahŕňajúce súhrn významných účtovných zásad a ďalšie vysvetľujúce informácie;

(ďalej len "individuálna účtovná závierka").

Podľa nášho názoru priložená individuálna účtovná závierka Banky:

- poskytuje pravdivý a verný obraz o nekonsolidovanej finančnej situácii Banky k 31. decembru 2025 a o jej nekonsolidovanej finančnej výkonnosti a nekonsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa týmto dátumom v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými Európskou úniou („IFRS EÚ“) a prijatými účtovnými zásadami;
- je vo všetkých významných aspektoch v súlade, pokiaľ ide o formu a obsah, s platnými právnymi predpismi a ustanoveniami stanov Banky;
- bola vo všetkých významných aspektoch vypracovaná na základe riadne vedených účtovných záznamov v súlade s kapitolou 2 zákona o účtovníctve zo dňa 29. septembra 1994 (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

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

Základ pre náš názor

Audit sme vykonali v súlade:

- Medzinárodnými audítorskými štandardmi prijatými Národnou radou štatutárnych audítorov a Radou Poľskej agentúry pre dohľad nad auditom ako Národné audítorské štandardy („NSA“) na základe uznesenia č. 3430/52a/2019 z 21. marca 2019 a uznesenia č. 1107/15a/2020 z 8. septembra 2020; a
- zákonom o štatutárnych audítoroch, audítorských spoločnostiach a verejnom dohľade nad výkonom auditu z 11. mája 2017 („Zákon o štatutárnych audítoroch“);
- nariadenie (EÚ) č. 537/2014 Európskeho parlamentu a Rady zo 16. apríla 2014 o špecifických požiadavkách týkajúcich sa zákonného auditu subjektov verejného záujmu a zrušení rozhodnutia Komisie 2005/909/ES ("nariadenie EÚ"); a
- inými platnými právnymi predpismi a nariadeniami.

Naše zodpovednosti vyplývajúca z týchto štandardov je podrobnejšie opísaná v časti Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky našej správy.

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

Nezávislosť a etika

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

Kľúčové auditné záležitosti

Kľúčové záležitosti auditu sú tie záležitosti, ktoré boli podľa nášho profesionálneho úsudku najdôležitejšie pri audite individuálnej účtovnej závierky za súčasné obdobie. Zahŕňajú najvýznamnejšie identifikované riziká významných nesprávností, vrátane identifikovaných rizík významných nesprávností v dôsledku podvodu. Tieto záležitosti boli posúdené v kontexte nášho auditu individuálnej účtovnej závierky ako celku, aby sme si na ňu mohli vytvoriť názor a zhrnuli sme naše posúdenia na tieto riziká. K týmto záležitostiam neposkytujeme samostatné stanovisko. Stanovili sme tieto kľúčové záležitosti auditu:

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

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

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

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

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

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

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

Účtovná hodnota úverov a pohľadávok poskytnutých klientom ocenených v amortizovanej hodnote a v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok 31. decembru 2025 predstavovala 122,445.5 mil. PLN (k 31. decembru 2024: 110,947.4 mil. PLN).

Čistý výsledok zo zníženia hodnoty alebo spätné zrušenie zníženia hodnoty úverov a pohľadávok voči klientom neoceňovaných v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu a úverových príslubov a vydaných záruk v roku 2025 predstavoval -585.2 mil. PLN (v roku 2024: -511.5 mil. PLN).

Odkaz na individuálnu finančnú závierku: poznámka 12 "Zníženie hodnoty alebo spätné zrušenie zníženia hodnoty finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu", poznámka 21 "Finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok" a poznámka 22 „Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote”.

Kľúčová auditná záležitosť

V procese odhadu očakávaných úverových strát („ECL“) z úverov a pohľadávok voči klientom oceňovaných v amortizovanej hodnote alebo v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok sa rozlišujú dve kľúčové fázy: (i) identifikácia významného nárastu úverového rizika alebo objektívneho dôkazu zníženia hodnoty a (ii) ocenenie očakávaných úverových strát.

Ukazovatele zníženia hodnoty a významného nárastu úverového rizika sa identifikujú predovšetkým na základe včasnosti splácania dlhu, ekonomickej a finančnej situácie dlžníkov a aktuálnej pravdepodobnosti zlyhania v porovnaní s hodnotou tohto parametra pri prvotnom vykázaní expozície. Opravné položky na očakávané úverové straty sa odhadujú individuálne aj pre homogénne portfóliá s použitím štatistických metód založených na rizikových parametroch. Rizikové parametre, ako sú pravdepodobnosť zlyhania (PD), strata v prípade zlyhania (LGD) a expozícia v prípade zlyhania (EAD), ako aj kritériá a prahové hodnoty pre zaradenie do rizikových stupňov (SICR), sa určujú pre homogénne skupiny úverových expozícií na základe historických údajov, pričom sa zohľadňujú očakávané makroekonomické podmienky.

Opravné položky na očakávané úverové straty predstavujú odhad úverových strát očakávaných vo vzťahu k úverovým expozíciám k dátumu vykazovania, a to buď v horizonte 12 mesiacov, alebo počas celej životnosti expozície. V súlade s požiadavkami príslušného účtovného štandardu ocenenie očakávaných úverových strát zahŕňa výhľadové informácie týkajúce sa budúcich ekonomických podmienok.

Naša odpoveď

Naše auditorské postupy s podporou našich interných špecialistov na riadenie finančných rizík a IT zahŕňali:

- posúdenie metodológie Banky používanej na odhadovanie očakávaných úverových strát z hľadiska súladu s požiadavkami platných štandardov finančného výkazníctva;
- posúdenie návrhu, implementácie a testovania príslušných interných kontrol, vrátane všeobecných kontrol IT systémov uplatňovaných v procese identifikácie indikátorov zníženia hodnoty alebo významného nárastu úverového rizika a odhadu očakávaných úverových strát;
- analytické postupy týkajúce sa štruktúry a dynamiky úverového portfólia a ukazovateľov kvality úverov a opravných položiek (t. j. podiel úverov po splatnosti, ukazovateľ krytia opravnými položkami) s cieľom identifikovať skupiny úverov s podhodnotenými opravnými položkami na očakávané úverové straty;
- analýzu primeranosti identifikácie spúšťačov zníženia hodnoty a významného nárastu úverového rizika a zaradenia do jednotlivých stupňov zo strany Banky, pri zohľadnení kvalitatívnych a kvantitatívnych kritérií;
- kritické posúdenie predpokladov a vstupných údajov použitých pre kľúčové parametre úverového rizika, ako sú SICR, PD, LGD a EAD, s odkazom okrem iného na našu

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

Zodpovednosť Predstavenstva a Dozornej rady Banky za individuálnu účtovnú závierku

Predstavenstvo Banky je zodpovedné za prípravu individuálnej účtovnej závierky na základe riadne vedených účtovných záznamov, ktorá poskytuje verný a pravdivý obraz v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii, prijatou účtovnou politikou, platnými právnymi predpismi a ustanoveniami stanov Banky a za takú vnútornú kontrolu, ktorú Predstavenstvo Banky považuje za potrebnú na umožnenie zostavenia individuálnej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávosti, či už z dôvodu podvodu alebo chyby.

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

Podľa zákona o účtovníctve sú Predstavenstvo a členovia Dozornej rady Banky povinní zabezpečiť, aby individuálna účtovná závierka bola v súlade s požiadavkami stanovenými v zákone o účtovníctve. Členovia Dozornej rady Banky sú zodpovední za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Banky.

Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie, že individuálna účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je vysoká úroveň uistenia, ale nie je zárukou, že audit vykonaný v súlade s NSA vždy odhalí významnú nesprávnosť, ak existuje. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak sa dá odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo súhrnne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov prijaté na základe tejto individuálnej účtovnej závierky.

Rozsah auditu nezahŕňa uistenie o budúcej životaschopnosti Banky alebo o efektívnosti alebo účinnosti, s akou Predstavenstvo Banky viedlo alebo bude riadiť záležitosti Banky.

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

- identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v individuálnej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly;
- oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Banky;
- hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií Predstavenstvom Banky;
- vyhodnocujeme, či Predstavenstvo Banky v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Banky nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe nezávislého audítora na súvisiace informácie uvedené v individuálnej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy nezávislého audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Banka prestane pokračovať v nepretržitej činnosti;
- hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah individuálnej účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či individuálna účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

Komunikujeme s Audítorským výborom Banky okrem iného o plánovanom rozsahu a načasovaní auditu a významných zisteniach auditu, vrátane akýchkoľvek významných nedostatkov vo vnútornej kontrole, ktoré zistíme počas nášho auditu.

Poskytujeme audítorskému výboru Banky vyhlásenie, že sme splnili príslušné etické požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s ním o všetkých vzťahoch a iných záležitostiach, o ktorých sa možno

odôvodnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, a kde je to vhodné, o opatreniach prijatých s cieľom eliminovať hrozby alebo použité ochranné opatrenia.

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

Dalšie informácie

Dalšie informácie zahŕňajú:

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

(spolu "ostatnými informáciami").

Zodpovednosť Predstavenstva a Dozornej rady

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

K dátumu tejto správy audítora sme získali tieto ostatné informácie:

- List predsedu predstavenstva mBank S.A. akcionárom,
- Správa predstavenstva o výkonnosti Skupiny mBank S.A. v roku 2025 (vrátane správy predstavenstva o výkonnosti mBank S.A.) ("správa o činnosti") vrátane vyhlásenia o korporátnom riadení a správy udržateľnosti, ktoré sú samostatnými časťami správy o aktivitách a vyhlásenia predstavenstva o príprave konsolidovaných finančných výkazov, samostatné finančné výkazy a správy o činnosti,
- správu o overení o udržateľnosti Skupiny.

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

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

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

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

Zodpovednosť audítora

Náš názor na individuálnu účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

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

V súvislosti s naším auditom individuálnej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou prečítať ostatné informácie a pri tom posúdiť, či sú významne nekonzistentné s individuálnou účtovnou závierkou alebo s našimi poznatkami získanými počas auditu, alebo či sa inak nejavia ako významne nesprávne. Ak na základe práce, ktorú sme vykonali vo vzťahu k ostatným informáciám získaným pred dátumom tejto správy audítora, dospejeme k záveru, že v ostatných informáciách existuje významná nesprávnosť, sme povinní túto skutočnosť uviesť.

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

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

Stanovisko k Správe o činnosti

Na základe práce vykonanej v priebehu nášho auditu na individuálnej účtovnej závierke podľa nášho názoru priložená správa o činnosti, s výnimkou správy o udržateľnosti, vo všetkých významných aspektoch:

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

Stanovisko k vyhláseniu o správe a riadení spoločnosti

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

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

- boli vypracované v súlade s platnými právnymi predpismi, a
- sú v súlade s individuálnou účtovnou závierkou.

Vyhlásenie o ďalších informáciách

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

Správa o ďalších právnych a regulačných požiadavkách

Informácie o súlade s prudenciálnymi predpismi

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

Našou zodpovednosťou bolo informovať v našej správe audítora, či Banka dodržiava príslušné prudenciálne predpisy definované v osobitných právnych predpisoch, najmä či Banka správne určila kapitálové pomery uvedené v poznámke 47 „Kapitálová primeranosť“

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

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

Vyhlásenie o službách iných ako audit účtovnej závierky

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

Služby okrem auditu účtovnej závierky, ktoré boli poskytnuté Banke v auditovanom období sú uvedené v bode 10. 3 správy o činnosti.



Vymenovanie audítorskej firmy

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

V mene audítorskej firmy

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Registračné číslo 3546

Podpisane na polskom origináli

Marcin Podsiadły

Kľúčový štatutárny audítor

Registračné číslo 12774

Proxy

Varšava, 24. februára 2026



mBank S.A.

IFRS Individuálna účtovná závierka 2025



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

Vybrané finančné údaje

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

VYBRANÉ FINANČNÉ ÚDAJE	V tis. PLN		V tis. EUR	
	Rok končiaci 31. decembra		Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024	2025	2024
I. Úrokové výnosy	13 860 055	13 812 412	3 271 041	3 209 054
II. Výnosy z poplatkov a provízií	3 205 354	2 931 826	756 479	681 155
III. Čisté výnosy z poplatkov a provízií	89 871	168 007	21 210	39 033
IV. Prevádzkový zisk	5 453 547	3 385 815	1 287 064	786 631
V. Zisk (strata) pred zdanením	4 958 076	2 905 382	1 170 130	675 011
VI. Čistý zisk (strata)	3 547 319	2 235 675	837 185	519 417
VII. Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	2 454 223	(2 024 992)	579 209	(470 469)
VIII. Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(356 191)	(722 434)	(84 063)	(167 844)
IX. Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	1 713 540	2 705 001	404 404	628 456
X. Čisté zvýšenie (zníženie) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	3 811 572	(42 425)	899 550	(9 857)
XI. Základný zisk (strata) na akciu (v PLN/EUR)	83.44	52.62	19.69	12.23
XII. Zriedený zisk (strata) na akciu (v PLN/EUR)	83.34	52.55	19.67	12.21
XIII. Deklarovaná alebo vyplatená dividendy na akciu (v PLN/EUR)	-	-	-	-

VYBRANÉ FINANČNÉ ÚDAJE	V tis. PLN		V tis. EUR	
	Ku dňu		Ku dňu	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
I. Aktíva spolu	277 868 181	242 268 385	65 741 165	56 697 492
II. Záväzky voči iným bankám	2 449 727	3 085 267	579 584	722 038
III. Záväzky voči klientom	229 267 155	200 775 756	54 242 590	46 987 071
IV. Vlastné imanie	21 460 112	17 763 743	5 077 274	4 157 206
V. Podiel menšinových vlastníkov	170 103	169 988	40 245	39 782
VI. Zakladané imanie	42 525 841	42 496 973	42 525 841	42 496 973
VII. Hodnota akcie (v PLN/EUR)	469.36	382.70	111.05	89.56
VIII. Celkový pomer kapitálu v (%)	19.4	19.5	19.4	19.5
IX. Pomer kapitálu Tier I (%)	17.1	18.0	17.1	18.0
X. Pomer kmeňového kapitálu Tier I (%)	15.7	16.3	15.7	16.3

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

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

OBSAH

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT.....	5
VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA.....	6
VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII.....	7
VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV.....	9
VYSVETĽUJÚCE POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE	10
1. Informácie týkajúce sa mBank S.A.	10
2. Informácie o významných účtovných zásadách.....	10
2.1. Účtovný základ.....	10
2.2. Úrokové výnosy a náklady	11
2.3. Výnosy z poplatkov a provízií.....	11
2.4. Výnosy a náklady z predaja poistných produktov v balíku s úvermi	12
2.5. Finančné aktíva	12
2.6. Vzájomné započítanie finančných nástrojov (POCI).....	14
2.7. Zníženie hodnoty finančného aktíva.....	14
2.8. Zmluvy o finančnej záruke	15
2.9. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty.....	15
2.10. Zmluvy o predaji a spätnom odkúpení	15
2.11. Derivátové finančné nástroje a zabezpečovacie účtovníctvo	16
2.12. Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote.....	16
2.13. Investície do dcérskych spoločností	17
2.14. Dlhodobý nehmotný majetok.....	17
2.15. Dlhodobý hmotný majetok	17
2.16. Investičný majetok	17
2.17. Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené operácie	18
2.18. Odložená daň z príjmov	18
2.19. Lízing.....	20
2.20. Rezervy.....	21
2.21. Rezerva na odchodné a Ostatné požitky po skončení zamestnania.....	21
2.22. Vlastné imanie	21
2.23. Oceňovanie položiek denominovaných v cudzích menách.....	22
2.24. Činnosti súvisiace so správou zverených prostriedkov a fiduciárne činnosti.....	22
2.25. Nové štandardy, interpretácie a novely k publikovaným štandardom	23
2.26. Obchodné segmenty	25
3. Riadenie rizík	26
3.1. Riadenie rizík v mBank v roku 2025 – regulačné prostredie.....	26
3.2. Princípy riadenia rizík	28
3.3. Úverové riziko.....	32
3.4. Koncentrácia aktív, záväzkov a podsúvahových položiek.....	45
3.5. Trhové riziko.....	47
3.6. Menové riziko.....	50
3.7. Riziko úrokovej miery.....	51
3.8. Riziko likvidity.....	54
3.9. Operačné riziko	60
3.10. Riziko dodržiavania predpisov.....	61
3.11. Obchodné riziko	62
3.12. Modelové riziko	62
3.13. Reputačné riziko.....	62
3.14. Kapitálové riziko	63
3.15. Riziko portfólia úverov v cudzej mene.....	63
3.16. Riziko sekuritizácie	64
3.17. Environmentálne (E), sociálne (S) a riadiace (G) riziká	64
3.18. Reálna hodnota aktív a záväzkov	64
4. Hlavné odhady a predpoklady súvisiace s použitím účtovných postupov a zásad.....	72
5. Čisté úrokové výnosy	74
6. Čisté výnosy z poplatkov a provízií	75
7. Výnosy z dividend.....	76

8.	Čisté výnosy z obchodovania	76
9.	Zisky alebo straty z neobchodovaných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	77
10.	Zisky alebo straty z vyradenia finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	77
11.	Ostatné prevádzkové výnosy	77
12.	Zníženie hodnoty alebo spätné zrušenie zníženia hodnoty finančných aktív neoceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	78
13.	Režijné náklady	79
14.	Ostatné prevádzkové náklady	79
15.	Náklad na daň z príjmov	80
16.	Zisk na akciu	81
17.	Ostatný komplexný výsledok	81
18.	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	82
19.	Finančné aktíva a záväzky držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty	83
20.	Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	92
21.	Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok	93
22.	Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	97
23.	Investície do dcérskych spoločností	105
24.	Dlhodobé aktíva a skupiny na vyradenie držané na predaj a záväzky držané na predaj.....	106
25.	Nehmotné aktíva	106
26.	Hmotné aktíva.....	107
27.	Investičný majetok	109
28.	Ostatné aktíva.....	110
29.	Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote.....	111
30.	Ostatné záväzky	114
31.	Rezervy.....	115
32.	Odložené daňové pohľadávky a záväzky	117
33.	Podmienené záväzky	119
34.	Právne riziko súvisiace s úvermi na bývanie a hypotekárnymi úvermi poskytnutými fyzickým osobám indexovanými na CHF a ostatné cudzie meny	123
35.	Podsúvahové záväzky	128
36.	Založené aktíva	130
37.	Základné imanie	131
38.	Emisné ážio	132
39.	Nerozdelený zisk	132
40.	Ostatné zložky vlastného imania	133
41.	Dodatočné zložky vlastného imania	133
42.	Dividenda na akciu.....	134
43.	Vysvetľujúce poznámky k Výkazu peňažných tokov.....	135
44.	Motivačné programy založené na akciách	137
45.	Transakcie so spriaznenými osobami	139
46.	Nadobudnutia a predaje.....	142
47.	Kapitálová primeranosť.....	142
48.	Udalosti po dátume zostavenia účtovnej závierky	146

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

	Poznámka	Rok končiaci 31. decembra	
		2025	2024
Úrokové výnosy vrátane:	5	13 860 055	13 812 412
<i>Úrokové výnosy vykazované pomocou metódy efektívnej úrokovej miery</i>		13 437 374	13 503 082
<i>Výnosy podobné úrokom z finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia</i>		422 681	309 330
Úrokové náklady	5	(4 469 723)	(4 764 226)
Čistý úrokový výnos		9 390 332	9 048 186
Výnosy z poplatkov a provízií	6	3 205 354	2 931 826
Náklady na poplatky a provízie	6	(1 133 350)	(1 072 962)
Čistý výnos z poplatkov a provízií		2 072 004	1 858 864
Výnosy z dividend	7	19 104	6 652
Čistý výnos z obchodovania	8	89 871	168 007
Zisk (strata) z neobchodovaných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	9	62 456	62 291
Zisk (strata) z vyradenia finančných aktív a záväzkov, ktoré nie sú oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	10	40 566	(5 755)
Ostatné prevádzkové výnosy	11	171 176	260 535
Tvorba opravných položiek alebo rozpustenie opravných položiek k finančným aktívam, ktoré nie sú oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	12	(630 666)	(510 912)
Náklady na právne riziko súvisiace s úvermi v cudzích menách	34	(2 039 726)	(4 306 964)
Režijné náklady	13	(2 888 898)	(2 514 475)
Odpisy		(561 444)	(509 746)
Ostatné prevádzkové náklady	14	(271 228)	(170 868)
Prevádzkový zisk (strata)		5 453 547	3 385 815
Daň z položiek súvahy banky		(752 987)	(730 875)
Podiel na zisku (strate) subjektov ocenených metódou vlastného imania	23	257 516	250 442
Zisk (strata) pred zdanením		4 958 076	2 905 382
Daň z príjmov	15	(1 410 757)	(669 707)
Čistý zisk (strata)		3 547 319	2 235 675
Zisk (strata) na akciu (v PLN)	16	83.44	52.62
Zriedený zisk (strata) na akciu (v PLN)	16	83.34	52.55

Poznámky uvedené na stranách 10 – 146 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA

	Poznámka	Rok končiaci 31. decembra	
		2025	2024
Čistý zisk (strata)		3 547 319	2 235 675
Čistý ostatný komplexný výsledok hospodárenia (OCI), vrátane:	17	279 521	350 810
Položky, ktoré môžu byť následne reklasifikované do výkazu ziskov a strát		294 654	359 021
Čisté kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných činností	17	1 889	(5 556)
Čisté zabezpečenie peňažných tokov	17	84 061	156 532
Čistý podiel na ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia (OCI) subjektov ocenených metódou vlastného imania	17	28 367	36 641
Čistá zmena ocenenia dlhových nástrojov v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia (OCI)	17	180 337	171 404
Položky, ktoré nebudú reklasifikované do výkazu ziskov a strát		(15 133)	(8 211)
Čisté aktuárske zisky (straty) súvisiace so zamestnaneckými požitkami po skončení pracovného pomeru	17	(3 697)	(8 211)
Čistý výsledok z predaja investičných nehnuteľností	17	(11 436)	-
Čistý komplexný výsledok hospodárenia (OCI) spolu		3 826 840	2 586 485

Poznámky uvedené na stranách 10 – 146 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

AKTÍVA	Poznámka	31.12.2025	31.12.2024
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	18	40 411 289	36 601 484
Finančné aktíva držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty	19	4 280 721	1 850 456
Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, vrátane:	20	711 939	781 069
<i>Akciové nástroje</i>		308 930	263 015
<i>Dlhové cenné papiere</i>		12 229	31 204
<i>Úvery a pohľadávky poskytnuté klientom</i>		390 780	486 850
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia (OCI), vrátane:	21	46 192 553	49 313 947
<i>Dlhové cenné papiere</i>		33 295 067	33 405 946
<i>Úvery a pohľadávky poskytnuté klientom</i>		12 897 486	15 908 001
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote, vrátane:	22	177 925 632	145 661 493
<i>Dlhové cenné papiere</i>		51 144 610	37 373 491
<i>Úvery a pohľadávky poskytnuté bankám</i>		17 232 959	13 248 554
<i>Úvery a pohľadávky poskytnuté klientom</i>		109 548 063	95 039 448
Investície do dcérskych spoločností	23	2 659 610	2 559 341
Dlhodobé aktíva a Skupiny aktív držané na predaj	24	10 779	102 810
Nehmotný majetok	25	1 968 818	1 734 762
Hmotný majetok	26	1 073 886	1 112 091
Aktíva zo splatnej dane z príjmov		58 615	58 909
Aktíva z odloženej dane z príjmov	32	635 603	776 659
Ostatné aktíva	28	1 938 736	1 715 364
AKTÍVA SPOLU		277 868 181	242 268 385
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			
ZÁVÄZKY			
Finančné záväzky držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty	19	1 457 318	1 070 747
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote, vrátane:	29	247 521 974	216 362 457
<i>Záväzky voči bankám</i>		2 449 727	3 085 267
<i>Záväzky voči klientom</i>		229 267 155	200 775 756
<i>Záväzky z lízingu</i>		673 056	763 400
<i>Vydané dlhové cenné papiere</i>		11 728 324	9 062 497
<i>Podriadené záväzky</i>		3 403 712	2 675 537
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečovaných položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	19	305 818	(393 568)
Záväzky klasifikované ako držané na predaj	24	529	30 940
Rezervy	31	1 971 803	3 202 145
Záväzky zo splatnej dane z príjmov		110 832	235 251
Ostatné záväzky	30	5 039 795	3 996 670
ZÁVÄZKY SPOLU		256 408 069	224 504 642
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie:		3 637 561	3 625 801
Zapísané základné imanie	37	170 103	169 988
Emisné ážio	38	3 467 458	3 455 813
Nerozdelený zisk:	39	16 228 641	12 823 553
- zisk minulých rokov		12 681 322	10 587 878
- zisk bežného roka		3 547 319	2 235 675
Ostatné zložky vlastného imania	40	93 910	(185 611)
Dodatočné zložky vlastného imania	41	1 500 000	1 500 000
VLASTNÉ IMANIE SPOLU		21 460 112	17 763 743
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE SPOLU		277 868 181	242 268 385

Poznámky uvedené na stranách 10 – 146 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej zvierky.

VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA

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

	Základné imanie		Nerozdelený zisk		Ostatné zložky vlastného imania	Dodatočné zložky vlastného imania	Spolu
	Zapísané základné imanie	Emisné ážio	Nerozdelený zisk minulých rokov	Nerozdelený zisk bežného roka			
Vlastné imanie k 1. januáru 2025	169 988	3 455 813	10 587 878	2 235 675	(185 611)	1 500 000	17 763 743
Prevod zisku (straty) z predchádzajúceho roka	-	-	2 235 675	(2 235 675)	-	-	-
Celkový komplexný výsledok hospodárenia	-	-	-	3 547 319	279 521	-	3 826 840
Čistý zisk (strata) za bežný rok	-	-	-	3 547 319	-	-	3 547 319
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia (OCI)	-	-	-	-	279 521	-	279 521
Čisté kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných činností	-	-	-	-	1 889	-	1 889
Čisté zabezpečenie peňažných tokov	-	-	-	-	84 061	-	84 061
Čistý podiel na ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia (OCI) subjektov účtovaných metódou vlastného imania	-	-	-	-	28 367	-	28 367
Čistá zmena ocenenia dlhových nástrojov v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia (OCI)	-	-	-	-	180 337	-	180 337
Čisté aktuárske zisky (straty) súvisiace so zamestnaneckými požitkami po skončení pracovného pomeru	-	-	-	-	(3 697)	-	(3 697)
Čistý výsledok z predaja investičných nehnuteľností	-	-	-	-	(11 436)	-	(11 436)
Zmeny súvisiace s transakciami s vlastními Skupiny mBank S.A.	115	11 645	3 101	-	-	-	14 861
Emisia kmeňových akcií	115	-	-	-	-	-	115
Hodnota služieb poskytnutých zamestnancami	-	-	14 746	-	-	-	14 746
Vysporiadanie uplatnených opcií	-	11 645	(11 645)	-	-	-	-
Ostatné zmeny	-	-	(145 332)	-	-	-	(145 332)
Platby súvisiace s kapitálom AT1	-	-	(159 450)	-	-	-	(159 450)
Presuny medzi zložkami vlastného imania	-	-	14 118	-	-	-	14 118
Vlastné imanie k 31. decembru 2025	170 103	3 467 458	12 681 322	3 547 319	93 910	1 500 000	21 460 112

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

	Základné imanie		Nerozdelený zisk		Ostatné zložky vlastného imania	Dodatočné zložky vlastného imania	Spolu
	Zapísané základné imanie	Emisné ážio	Nerozdelený zisk minulých rokov	Nerozdelený zisk bežného roka			
Vlastné imanie k 1. januáru 2024	169 861	3 446 324	10 553 852	29 322	(536 421)	-	13 662 938
Prevod zisku (straty) z predchádzajúceho roka	-	-	29 322	(29 322)	-	-	-
Celkový komplexný výsledok hospodárenia	-	-	-	2 235 675	350 810	-	2 586 485
Čistý zisk (strata) za bežný rok	-	-	-	2 235 675	-	-	2 235 675
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia (OCI)	-	-	-	-	350 810	-	350 810
Čisté kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných činností	-	-	-	-	(5 556)	-	(5 556)
Čisté zabezpečenie peňažných tokov	-	-	-	-	156 532	-	156 532
Čistý podiel na ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia (OCI) subjektov účtovaných metódou vlastného imania	-	-	-	-	36 641	-	36 641
Čistá zmena ocenenia dlhových nástrojov v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia (OCI)	-	-	-	-	171 404	-	171 404
Čisté aktuárske zisky (straty) súvisiace so zamestnaneckými požitkami po skončení pracovného pomeru	-	-	-	-	(8 211)	-	(8 211)
Zmeny súvisiace s transakciami s vlastními mBank S.A.	127	9 489	4 704	-	-	-	14 320
Emisia kmeňových akcií	127	-	-	-	-	-	127
Hodnota služieb poskytnutých zamestnancami	-	-	14 193	-	-	-	14 193
Vysporiadanie uplatnených opcií	-	9 489	(9 489)	-	-	-	-
Ostatné zmeny	-	-	-	-	-	1 500 000	1 500 000
Platby súvisiace s kapitálom AT1	-	-	-	-	-	1 500 000	1 500 000
Vlastné imanie k 31. decembru 2024	169 988	3 455 813	10 587 878	2 235 675	(185 611)	1 500 000	17 763 743

Poznámky uvedené na stranách 10 – 146 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

	Poznámka	Rok končiaci 31. decembra	
		2025	2024
Zisk (strata) pred zdanením		4 958 076	2 905 382
Úpravy:		(2 503 853)	(4 930 374)
Zaplatená daň z príjmov		(1 445 861)	(764 998)
Odpisy vrátane odpisov dlhodobého majetku poskytnutého na základe operatívneho lízingu	25,26	575 597	524 586
Kurzové zisky (straty) súvisiace s finančnými činnosťami		(80 687)	(216 106)
Zisky (straty) z investičných činností		(389 326)	(284 188)
Zmena ocenenia investícií do dcérskych spoločností neoceňovaných metódou vlastného imania	23	6 285	(11 401)
Prijaté dividendy	7	(19 104)	(6 652)
Úrokové výnosy (výkaz ziskov a strát)	5	(13 860 055)	(13 812 412)
Úrokové náklady (výkaz ziskov a strát)	5	4 469 723	4 764 226
Prijaté úroky		12 961 499	12 708 478
Zaplatené úroky		(4 361 474)	(5 021 163)
Zmeny úverov a preddavkov poskytnutých bankám		(3 966 664)	(2 793 786)
Zmeny finančných aktív a záväzkov držaných na obchodovanie a zabezpečovacích derivátov		(1 209 139)	194 280
Zmeny úverov a preddavkov poskytnutých klientom		(11 791 867)	(7 630 215)
Zmeny cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia (OCI)		1 141 130	3 955 661
Zmeny cenných papierov oceňovaných amortizovanou hodnotou		(13 308 425)	(11 559 145)
Zmeny neobchodovaných cenných papierov povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia		41 622	(13 349)
Zmeny ostatných aktív		(204 356)	170 545
Zmeny záväzkov voči bankám		673 931	(194 096)
Zmeny záväzkov voči klientom		28 522 840	15 717 460
Zmeny záväzkov z lízingu		(2 920)	28 893
Zmeny vydaných dlhových cenných papierov		(21 961)	66 923
Zmeny podriadených záväzkov		(22 337)	-
Zmeny rezerv		(1 238 642)	951 237
Zmeny ostatných záväzkov		1 026 338	(1 705 152)
A. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		2 454 223	(2 024 992)
Predaj podielov v dcérskych spoločnostiach po odpočítaní predaných peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		181 677	-
Predaj nehmotného majetku a hmotného dlhodobého majetku		138 255	586
Prijaté dividendy	7	19 104	6 652
Nadobudnutie podielov v dcérskych spoločnostiach	23	-	(64 595)
Nákup nehmotného majetku a hmotného dlhodobého majetku		(695 227)	(665 077)
B. Peňažné toky z investičnej činnosti		(356 191)	(722 434)
Emisia dlhových cenných papierov	29	3 087 662	2 556 988
Emisia alebo vznik podriadených záväzkov	29	1 699 160	-
Emisia kmeňových akcií		115	127
Ostatné finančné výnosy		-	1 500 000
Splátky úverov a preddavkov prijatých od bánk		(1 319 396)	-
Splatenie dlhových cenných papierov	29	(354 570)	(1 007 258)
Splatenie alebo úhrada podriadených záväzkov	29	(950 000)	-
Platby vyplývajúce z lízingových zmlúv		(166 121)	(172 977)
Platby súvisiace s kapitálom AT1		(159 450)	-
Zaplatené úroky z finančných činností		(123 860)	(171 879)
C. Peňažné toky z finančnej činnosti		1 713 540	2 705 001
Čistý prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (A+B+C)		3 811 572	(42 425)
Vplyv zmien výmenných kurzov na peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty		(1 767)	2 461
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku vykazovaného obdobia		36 601 484	36 641 448
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty ku koncu vykazovaného obdobia	18	40 411 289	36 601 484

Poznámky uvedené na stranách 10 – 146 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

VYSVETĽUJÚCE POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. Informácie týkajúce sa mBank S.A.

Banka pôsobí pod obchodným menom mBank S.A. so sídlom v Poľsku, 00-850 Varšava, ulica Prosta 18, zapísaná v registri KRS 0000025237, REGON 001254524, NIP 526-021-50-88.

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

Banka poskytuje služby právnickým aj fyzickým osobám, domácim aj zahraničným, a to v poľských zlotých aj v cudzích menách.

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

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

K 31. decembru 2025 predstavoval prepočítaný počet zamestnancov mBank S.A. 7 086 FTE (ekvivalent plného pracovného času) (k 31. decembru 2024: 6 902 FTE).

K 31. decembru 2025 predstavoval počet zamestnancov mBank S.A. 7 931 osôb (k 31. decembru 2024: 7 798 osôb).

Predstavenstvo mBank S.A. schválilo túto účtovnú závierku dňa 24. februára 2026.

2. Informácie o významných účtovných zásadách

Informácie o hlavných účtovných zásadách použitých pri zostavení tejto účtovnej závierky sú uvedené nižšie. Tieto účtovné zásady boli uplatňované konzistentne vo všetkých prezentovaných obdobiach.

2.1. Účtovný základ

Táto účtovná závierka mBank S.A. bola zostavená za 12-mesačné obdobie končiace sa 31. decembra 2025. Porovnateľné údaje uvedené v tejto účtovnej závierke sa vzťahujú na 12-mesačné obdobie končiace sa 31. decembra 2024.

Účtovná závierka mBank S.A. bola zostavená na základe historických obstarávacích cien v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom na použitie v Európskej únii, s výnimkou derivátových finančných nástrojov, ostatných finančných aktív a záväzkov držaných na obchodovanie, finančných aktív, ktoré neprešli testom SPPI, a finančných aktív a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia (FVTPL), dlhových a kapitálových nástrojov a úverov a preddavkov poskytnutých klientom oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia (FVOCI), investičných nehnuteľností a záväzkov súvisiacich s hotovostne vyrovnávanými akciovými platbami, ktoré sú oceňované reálnou hodnotou. Dlhodobý majetok určený na predaj alebo Skupina takéhoto majetku klasifikovaná ako určená na predaj sa oceňuje nižšou z účtovnej hodnoty a reálnej hodnoty zníženej o náklady na predaj

Údaje za rok 2024 uvedené v tejto účtovnej závierke boli overené audítormi.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS si vyžaduje použitie určitých účtovných odhadov a zároveň si vyžaduje, aby predstavenstvo použilo vlastný úsudok pri uplatňovaní účtovných zásad prijatých Bankou. Oblasť, v ktorej je potrebný významný odborný úsudok, zložitejšie otázky alebo otázky, pri ktorých sú odhady alebo úsudky významné pre túto účtovnú závierku, sú zverejnené v Poznámke 4.

Táto účtovná závierka bola zostavená za predpokladu, že Banka bude pokračovať v činnosti v dohľadnej budúcnosti, t. j. najmenej počas 12 mesiacov nasledujúcich po dátume zostavenia účtovnej závierky.

Preto ku dňu schválenia tejto účtovnej závierky neboli identifikované žiadne udalosti, ktoré by mohli naznačovať, že pokračovanie činnosti banky je ohrozené v období najmenej 12 mesiacov od dátumu účtovnej závierky.

Banka zostavuje aj konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s IFRS. Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny mBank S.A. za rok 2025 bola schválená dňa 24. februára 2026.

2.2. Úrokové výnosy a náklady

Všetky úrokové výnosy a úrokové náklady z finančných nástrojov oceňovaných amortizovanou hodnotou pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, úrokové výnosy z finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia, ako aj úrokové výnosy a úrokové náklady z finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Banka vypočítava úrokové výnosy pomocou efektívnej úrokovej miery z hrubej účtovnej hodnoty dlhového finančného aktíva. V prípade reklasifikácie finančného aktíva alebo Skupiny podobných finančných aktív do Stupňa 3 sa úrokový výnos vypočítava z amortizovanej hodnoty (t. j. z hrubej účtovnej hodnoty upravenej o opravnú položku) a vykazuje sa pomocou úrokovej miery, ktorou boli diskontované budúce peňažné toky na účely ocenenia zníženia hodnoty.

Úrokové výnosy zahŕňajú úroky a provízie prijaté alebo splatné z úverov, medzibankových vkladov alebo investičných cenných papierov zahrnuté do výpočtu efektívnej úrokovej miery.

Úrokové výnosy, vrátane úrokov z úverov, sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a na druhej strane vo výkaze o finančnej situácii ako súčasť pohľadávok voči bankám alebo voči ostatným klientom.

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

Výnosy a náklady súvisiace s úrokovou zložkou výsledku z úrokových derivátov a vyplývajúce z priebežného výpočtu swapových bodov na menových derivátoch klasifikovaných do bankovej knihy sa vykazujú v úrokovom výsledku v položke Úrokové výnosy/náklady z derivátov klasifikovaných do bankovej knihy. Banková kniha zahŕňa transakcie, ktoré nie sú uzatvorené na obchodné účely, t. j. nie sú zamerané na dosiahnutie zisku v krátkodobom horizonte (do 6 mesiacov) a ktoré nepredstavujú zabezpečenie rizika vyplývajúceho z operácií priradených do obchodnej knihy. Úrokové výnosy a úrokové výdavky súvisiace s úrokovou zložkou derivátov uzatvorených ako zabezpečovacie nástroje v rámci zabezpečenia reálnej hodnoty sa vykazujú v úrokovom výsledku v položke Úrokové výnosy a úrokové výdavky z derivátov v rámci zabezpečenia reálnej hodnoty.

Úrokové výnosy a úrokové náklady súvisiace s úrokovou zložkou derivátov uzatvorených ako zabezpečovacie nástroje v rámci zabezpečenia reálnej hodnoty sa vykazujú v úrokovom výsledku v položke Úrokové výnosy a úrokové náklady z derivátov v rámci zabezpečenia reálnej hodnoty.

2.3. Výnosy z poplatkov a provízií

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

Poplatky účtované jednorazovo, ktoré priamo nesúvisia s poskytnutím úverov a preddavkov, sa vykazujú v okamihu ich vzniku. Poplatky za služby poskytované počas obdobia dlhšieho ako tri mesiace sa vykazujú časovo rozlíšené počas obdobia poskytovania služby.

Ako výnosy z poplatkov a provízií Banka vykazuje aj poplatky a provízie časovo rozlišované rovnomerne počas obdobia, súvisiace s úvermi a preddavkami, pri ktorých nie je možné určiť efektívnu úrokovú mieru z dôvodu neurčeného časovania peňažných tokov. Metóda rovnomerného časového rozlíšenia primerane odráža časový priebeh poskytovania služieb, keďže tieto služby sú poskytované rovnomerne v čase.

Účtovné zásady týkajúce sa vykazovania výnosov z poplatkov z predaja poistných produktov v balíku s úvermi a preddavkami sú opísané v Poznámke 2.4.

Poplatky účtované za poskytnutie úverov, ktoré budú s vysokou pravdepodobnosťou čerpané, sa časovo rozlišujú (spolu s priamo priraditeľnými nákladmi) a zahŕňajú sa do výpočtu efektívnej úrokovej miery úveru v čase jeho poskytnutia.

Poplatky z titulu syndikovaných úverov sa vykazujú ako výnos v okamihu ukončenia procesu organizácie príslušného syndikátu, ak si Banka neopnechala žiadnu časť úverového rizika na vlastný účet alebo si ponechala časť rizika na rovnakej úrovni ako ostatní účastníci.

Provízie a poplatky z titulu rokovania alebo účasti na rokovaníach o transakcii v mene tretej strany, ako je nadobudnutie akcií alebo iných cenných papierov alebo nadobudnutie či predaj podniku, sa vykazujú v čase realizácie transakcie. Poplatky za správu portfólia a ostatné poplatky za správcovské, poradenské a ostatné služby sa vykazujú na základe zmlúv o poskytovaní služieb, spravidla úmerne plynutiu času. Rovnaký princíp sa uplatňuje aj pri správe klientskych aktív, finančnom plánovaní a depozitárnych službách, ktoré sú poskytované nepretržite počas dlhšieho obdobia.

Poplatky a provízie inkasované Bankou z titulu vydania, obnovenia a zmeny limitu úverových a platobných kariet, poskytnutých záruk, ako aj otvorenia, predĺženia a navýšenia akreditívov sa vykazujú rovnomerne počas doby trvania príslušného produktu.

Poplatky a provízie inkasované Bankou z titulu služieb peňažného manažmentu, peňažných prevodov a maklérskeho činností sa vykazujú jednorazovo priamo vo výkaze ziskov a strát. Poplatky a provízie za vedenie účtov klientov sa účtujú mesačne a vykazujú sa v čase inkasa.

Súčasťou výnosov z poplatkov a provízií sú aj výnosy z poplatku za splátkový predaj poistného na poistné produkty predávané prostredníctvom internetovej platformy. Poplatok za splátkový predaj sa časovo rozlišuje v súlade s dobou trvania poistnej zmluvy.

Výnosy z poplatkov a provízií zahŕňajú aj výnosy z ponuky poistných produktov tretích strán. V prípade predaja poistných produktov, ktoré nie sú ponúkané v balíku s úvermi, sa výnosy vykazujú jednorazovo alebo – vo väčšine prípadov – mesačne.

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

Banka považuje poistné produkty za ponúkané v balíku s úvermi najmä v prípadoch, keď je poistný produkt ponúkaný klientovi výlučne spolu s úverom, t. j. nie je možné zakúpiť od Banky poistný produkt zhodný z hľadiska právnej formy, obsahu a ekonomických podmienok bez súčasného poskytnutia úveru.

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

Odmena zahrnutá do úrokových výnosov sa vykazuje v priebehu času ako súčasť výpočtu efektívnej úrokovej miery balíkového úveru. Odmena zahrnutá do výnosov z poplatkov a provízií sa vykazuje čiastočne jednorazovo a čiastočne časovo rozlíšená na základe analýzy stupňa dokončenia služby v súlade s päťkrokovým modelom IFRS 15.

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

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

2.5. Finančné aktíva

Banka klasifikuje svoje finančné aktíva do nasledujúcich kategórií: finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia a finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote. Klasifikácia dlhového finančného aktíva do jednej z uvedených kategórií sa vykonáva pri jeho prvotnom vykázaní na základe obchodného modelu riadenia finančných aktív a charakteristík zmluvných peňažných tokov. Kapitálový nástroj sa klasifikuje ako finančné aktívum oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, pokiaľ Banka pri jeho prvotnom vykázaní neurobila neodvolateľné rozhodnutie vykazovať následné zmeny reálnej hodnoty konkrétnych kapitálových investícií v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia.

Bežné nákupy a predaje finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia a finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia sa vykazujú k dátumu vysporiadania – k dátumu, ku ktorému Banka dodáva alebo prijíma aktívum. Zmeny reálnej hodnoty v období medzi dátumom obchodu a dátumom vysporiadania sa pri aktívach oceňovaných reálnou hodnotou vykazujú vo výsledku hospodárenia alebo v ostatných zložkách vlastného imania. Úvery sa vykazujú v okamihu čerpania alebo sprístupnenia finančných prostriedkov na účte dlžníka.

K vyradeniu finančného aktíva z účtovníctva dochádza vtedy a len vtedy, keď zaniknú zmluvné práva na peňažné toky z finančných aktív, keď Banka prevedie finančné aktívum a prevod spĺňa podmienky na vyradenie, alebo v prípade podstatnej zmeny zmluvných podmienok finančného aktíva.

Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

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

Banka vykazuje finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia v nasledujúcich položkách výkazu o finančnej situácii: Finančné aktíva držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty a neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia. Významné účtovné zásady týkajúce sa derivátov sú uvedené v Poznámke 2.11.

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

Úrokové výnosy z finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia (Poznámka 2.2), okrem derivátov, ktorých vykazovanie je opísané v Poznámke 2.11, sa vykazujú v čistých úrokových výnosoch. Oceňovanie a výsledok z predaja finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia sa vykazuje vo výsledku z obchodovania pri finančných aktívach držaných na obchodovanie

alebo v ziskoch alebo stratách z neobchodovaných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia. Metódy merania reálnej hodnoty sú opísané v Poznámke 3.18.

Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote

Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote sú aktíva, ktoré spĺňajú obe nasledujúce podmienky, pokiaľ ich Banka neurčila na oceňovanie v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia: finančné aktívum je držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať finančné aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky, a zmluvné podmienky finančného aktíva zakladajú v určených dátumoch peňažné toky, ktoré predstavujú výlučne platby istiny a úrokov z nesplatennej istiny. Finančné aktíva v amortizovanej hodnote sa zaúčtujú k dátumu transakcie.

Pri prvotnom vykázaní sa finančné aktíva klasifikované do tejto kategórie oceňujú reálnou hodnotou zvýšenou o transakčné náklady, ktoré sú priamo priraditeľné k obstarávaniu finančného aktíva.

Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia

Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia sú aktíva, ktoré spĺňajú obe nasledujúce podmienky, pokiaľ ich Banka neurčila na oceňovanie v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia: finančné aktívum je držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľ sa dosahuje inkasovaním zmluvných peňažných tokov, ako aj predajom finančných aktív, a zmluvné podmienky finančného aktíva zakladajú v určených dátumoch peňažné toky, ktoré predstavujú výlučne platby istiny a úrokov z nesplatennej istiny.

Úrokové výnosy a úrokové náklady z finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia sa vykazujú v čistých úrokových výnosoch. Zisky a straty z predaja finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia sa vykazujú v ziskoch alebo stratách z vyradenia finančných aktív a záväzkov, ktoré nie sú oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia.

Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty dlhových finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia (OCI) až do vyradenia príslušného finančného aktíva z výkazu o finančnej situácii – v tom čase sa kumulatívny čistý zisk alebo strata predtým vykázané v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia vykážu vo výkaze ziskov a strát.

Metódy merania reálnej hodnoty sú opísané v Poznámke 3.18.

Kapitálové nástroje

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

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

Úprava zmluvných podmienok pre finančné aktíva

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

- zvýšenie sumy úveru o viac ako 10 % v porovnaní so sumou pred zmenou,
- predĺženie zmluvnej splatnosti o viac ako 12 mesiacov v porovnaní so zmluvnou splatnosťou pred zmenou,
- zmena meny, ktorá nie je stanovená v podmienkach zmluvy. Zmena meny stanovená v podmienkach zmluvy je taká zmena, ktorá určuje výmenný kurz, za ktorý by sa uskutočnila, ako aj úrokovú sadzbu úveru po zmene meny,
- zmena dlžníka – iba ak je pôvodný dlžník oslobodený od dlhu,
- zmena zmluvných podmienok ovplyvňujúca výsledok testu SPPI,
- zmena financovaného aktíva v prípade objektového alebo projektového financovania,
- zmena právnej formy/typu finančného nástroja.

V prípade významnej zmeny sa výnosy budúcich období, náklady budúcich období a opravné položky súvisiace s týmito aktívami vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Zároveň dochádza k preценeniu finančných aktív v súlade s požiadavkami na prvotné vykázanie. Akékoľvek Ostatné úpravy zmluvných podmienok sa považujú za zanedbateľné a nemajú vplyv na ukončenie vykazovania finančného majetku, ale sú vykázané ako zisk alebo strata z modifikácie. Vplyv všetkých identifikovaných zanedbateľných zmien peňažných tokov, ktoré nevyplývajú z finančných ťažkostí dlžníka sa považuje za nesúvisiaci s úverovým rizikom a sú vykázané v čistom úrokovom výnose. Výsledkom úpravy je rozdiel medzi súčasnou hodnotou upravených peňažných tokov diskontovaných s použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery a novej efektívnej úrokovej miery. Prijaté provízie sa časovo rozlišujú s použitím efektívnej úrokovej miery.

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

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

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

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

POCI sú finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote, ktoré sú pri prvotnom vykázaní úverovo znehodnotené. POCI sú aj finančné aktíva, ktoré sú úverovo znehodnotené v okamihu podstatnej zmeny. Pri prvotnom vykázaní sa POCI aktíva vykazujú v reálnej hodnote. Reálna hodnota POCI aktív pri prvotnom vykázaní sa vypočíta ako súčasná hodnota odhadovaných budúcich peňažných tokov vrátane úverového rizika diskontovaných bezrizikovou sadzbou. Po prvotnom vykázaní sa POCI aktíva oceňujú v amortizovanej hodnote. V súvislosti s týmito finančnými aktívami Banka používa úverovo upravenú efektívnu úrokovú mieru na určenie amortizovanej hodnoty finančného aktíva a úrokových výnosov z týchto aktív – CEIR. V prípade POCI expozícií sa zmena očakávaných úverových strát v porovnaní s odhadovanými úverovými stratami k dátumu ich prvotného vykázania vykáže ako strata zo zníženia hodnoty. Jej hodnota môže znížiť hrubú účtovnú hodnotu POCI expozície, ako aj ju zvýšiť v prípade poklesu očakávaných strát v porovnaní s ich hodnotou k dátumu prvotného vykázania.

2.6. Vzájomné započítanie finančných nástrojov (POCI)

Finančné aktíva a finančné záväzky sa vo výkaze o finančnej situácii vykazujú v čistej hodnote, ak existuje právne vymožiteľné právo započítať vykázané sumy a zároveň existuje úmysel vyrovnať ich na čistej báze alebo súčasne realizovať finančné aktívum a uhradiť finančný záväzok. Uvedené podmienky nie sú splnené a započítanie nie je prípustné v prípadoch, keď: sa používajú rôzne finančné nástroje na napodobnenie vlastností jedného finančného nástroja; finančné aktíva a finančné záväzky vznikajú z finančných nástrojov s rovnakou expozíciou voči riziku, avšak s rôznymi protistranami; finančné alebo Ostatné aktíva sú poskytnuté ako zabezpečenie finančných záväzkov bez práva spätného uplatnenia; finančné aktíva sú dlžníkom vyčlenené do fondu na účely splnenia záväzku, avšak tieto aktíva neboli veriteľom akceptované ako splatenie záväzku; alebo ak sa očakáva, že záväzky vzniknuté v dôsledku udalostí vedúcich k stratám budú vymožené od tretej strany na základe nároku vyplývajúceho z poisťnej zmluvy.

2.7. Zníženie hodnoty finančného aktíva

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

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

Odúčtovanie úverových pohľadávok

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

V prípade retailového bankovníctva sa pohľadávky môžu odpísať v prípade, ak:

1. Vymáhanie dlhov nie je možné z dôvodu, napr.:
 - a. premĺčania nároku,
 - b. podvodu – nemožnosti identifikovať dlžníka,
 - c. obmedzení zodpovednosti dedičov,
 - d. napadnutia pohľadávky dlžníkom na súde.

2. Dlh je nevymožiteľný, napríklad keď:
 - a. exekučné konanie bolo ukončené a dlh nebol vymožiteľný v plnej výške – nevymožiteľná časť sa odpíše,
 - b. konkurzné konanie bolo zamietnuté alebo ukončené z dôvodu nedostatku likvidačných prostriedkov dlžníka na úhradu nákladov konania,
 - c. pohľadávka sa považuje za beznádejnú, prípadne ak náklady na jej vymáhanie prevyšujú potenciálne vymožiteľnú sumu,
 - d. zodpovednosť dedičov za dlhy z dedičstva je obmedzená.

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

V prípade podnikového portfólia sa odpis pohľadávok vykonáva, ak:

1. boli vyčerpané všetky možnosti vymáhania dlhu, napríklad keď:
 - a. konkurzné konanie bolo ukončené, dlžník bol vymazaný z Národného súdneho registra a dlh nebol vymožiteľný v plnej výške,
 - b. konkurzné konanie bolo zastavené z dôvodu, že dlžník nemal majetok na úhradu nákladov konania alebo mal len majetok postačujúci na ich úhradu,
 - c. návrh na vyhlásenie konkurzu bol zamietnutý z dôvodu nedostatočného majetku dlžníka na úhradu trov konania,
 - d. v rámci súdneho reštrukturalizačného konania boli schválené podmienky vyrovnania predpokladajúce čiastočné odpustenie dlhu,
 - e. exekučné konanie bolo vyhlásené za neúčinné a zastavené z dôvodu absencie majetku dlžníka,
 - f. dlh sa považuje za nevymožiteľný, keďže náklady na jeho vymáhanie prevyšujú potenciálny výnos;
2. dlh nie je možné vymáhať, napríklad keď:
 - a. dlžník napadol pohľadávku na súde a táto bola zrušená rozhodnutím súdu,
 - b. uplynula premlčacia lehota pohľadávky Banky.

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

2.8. Zmluvy o finančnej záruke

Zmluva o finančnej záruke je zmluva, na základe ktorej je emitent povinný uskutočniť špecifikované platby na náhradu straty, ktorá vznikne držiteľovi v dôsledku toho, že určený dlžník nesplní svoju platobnú povinnosť v súlade s pôvodnými alebo zmenenými podmienkami dlhového nástroja.

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

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

2.9. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

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

2.10. Zmluvy o predaji a spätnom odkúpení

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

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

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

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

a následne poskytnuté v rámci transakcií typu spätný odkup (sell/buy back) sa nevykazujú ako finančné aktíva.

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

2.11. Derivátové finančné nástroje a zabezpečovacie účtovníctvo

Derivátové finančné nástroje

Derivátové finančné nástroje sa vykazujú v reálnej hodnote od dátumu transakcie. Reálna hodnota sa určuje na základe cien nástrojov kótovaných na aktívnych trhoch vrátane nedávnych trhových transakcií a na základe oceňovacích techník, vrátane modelov založených na diskontovaných peňažných tokoch a modelov oceňovania opcií, v závislosti od vhodnosti použitia metódy v konkrétnom prípade. Všetky derivátové nástroje s kladnou reálnou hodnotou sa vo výkaze o finančnej situácii vykazujú ako aktíva a derivátové nástroje so zápornou reálnou hodnotou ako záväzky.

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

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

Vzhľadom na rozdelenie derivátov do bankovej knihy a obchodnej knihy Banka uplatňuje rozdielny prístup k vykazovaniu úrokových výnosov a úrokových nákladov pre každú z týchto skupín derivátov, ktorý je opísaný v Poznámke 2.2. Zvyšný výsledok z oceňovania derivátov reálnou hodnotou sa vykazuje v položke Čistý zisk z obchodovania.

Zabezpečovacie účtovníctvo

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

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

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

2.12. Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote

Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote zahŕňajú úvery, prijaté vklady, vydané dlhové cenné papiere a podriadené záväzky. Tieto záväzky sa pri prvotnom vykázaní oceňujú v reálnej hodnote zníženej o vzniknuté transakčné náklady. Po prvotnom vykázaní sa tieto záväzky vykazujú v amortizovanej hodnote (v obstarávacej cene upravenej o amortizáciu pri použití metódy efektívnej úrokovej miery). Akékoľvek rozdiely medzi prijatou sumou (zníženou o transakčné náklady) a hodnotou splatenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát počas doby trvania príslušných zmluvných vzťahov v súlade s metódou efektívnej úrokovej miery.

2.13. Investície do dcérskych spoločností

Investície do dcérskych spoločností sa v samostatnej účtovnej závierke prvotne vykazujú v obstarávacej cene a následne sa oceňujú metódou vlastného imania, pričom účtovná hodnota investícií do dcérskych spoločností sa zvyšuje alebo znižuje s cieľom vykázať podiel Banky na zisku alebo strate dcérskej spoločnosti zaúčtovaných po dátume obstarania. Podiel Banky na zisku alebo strate dcérskej spoločnosti sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke Podiel na zisku (strate) účtovných jednotiek metódou vlastného imania. Prijaté dividendy znižujú účtovnú hodnotu investície a vykazujú sa v položke Výnosy z dividend. Podiel Banky na ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia dcérskej spoločnosti Banka vykazuje v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia Banky (OCI). Nerealizované zisky alebo straty z transakcií s dcérskymi spoločnosťami účtovanými metódou vlastného imania (vrátane napríklad očakávaných úverových strát vykázaných v súvislosti s poskytnutými úvermi alebo zárukami) sa eliminujú. Súvahové zostatky, ako sú pohľadávky a záväzky alebo vklady a úvery poskytnuté dcérskym spoločnostiam, sa v samostatnej účtovnej závierke neeliminujú. Ak podiel Banky na stratách presiahne účtovnú hodnotu investície do dcérskej spoločnosti, Banka prestane vykazovať svoj podiel na ďalších stratách. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, Banka posudzuje, či existujú skutočnosti naznačujúce zníženie hodnoty investícií do dcérskych spoločností.

2.14. Dlhodobý nehmotný majetok

Nehmotný majetok sa v Banke prvotne oceňuje v obstarávacej cene. Po prvotnom vykázaní sa nehmotný majetok vykazuje v obstarávacej cene upravennej o náklady na technické zhodnotenie (prerobenie, vývoj alebo modernizáciu), zníženej o kumulované oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty. Odpisy sa účtujú lineárnou metódou so zohľadnením očakávanej doby ekonomickej životnosti jednotlivých položiek nehmotného majetku.

Počítačový softvér

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

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

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

2.15. Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o kumulované odpisy a kumulované straty zo zníženia hodnoty. Obstarávacia cena zahŕňa náklady priamo súvisiace s obstaraním príslušného majetku.

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

Budovy a stavby	20-40 rokov,
Zariadenie	2-20 rokov,
Dopravné prostriedky	8 rokov,
Hardvér informačných technológií	2-10 rokov,
Technické zhodnotenie prenájatého majetku	3-20 rokov, najviac však do konca doby trvania lízingovej zmluvy,
Kancelárske zariadenie, nábytok	3-10 rokov.

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

2.16. Investičný majetok

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

Pri následnom oceňovaní sa investičné nehnuteľnosti oceňujú v reálnej hodnote. Reálna hodnota aktíva s právom na použitie, ktoré spĺňa definíciu investičnej nehnuteľnosti, nezahŕňa hodnotu očakávaných peňažných odtokov z lízingových platieb, ktoré sú v súlade s IFRS 16 vykazované samostatne vo výkaze o finančnej situácii Banky ako lízingový záväzok.

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

2.17. Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené operácie

Dlhodobý majetok (alebo Skupina majetku určená na vyradenie) sa klasifikuje ako držaný na predaj, ak jeho účtovná hodnota bude späťne získaná predovšetkým prostredníctvom predaja, a nie prostredníctvom ďalšieho používania. Aby boli tieto podmienky splnené, majetok (alebo Skupina majetku určená na vyradenie) musí byť k dispozícii na okamžitý predaj vo svojom súčasnom stave a za podmienok, ktoré sú bežné a obvyklé pre predaj takéhoto majetku, a jeho predaj musí byť vysoko pravdepodobný, t. j. príslušná úroveň vedenia musí byť zaviazaná k plánu predaja majetku a musí byť začatý aktívny proces vyhľadávania kupca a dokončenia predaja. Zároveň musí byť majetok aktívne ponúkaný na predaj za cenu, ktorá je primeraná vzhľadom na jeho aktuálnu reálnu hodnotu. Okrem toho sa očakáva, že predaj bude možné vykonať ako ukončený do jedného roka od dátumu klasifikácie.

Dlhodobý majetok klasifikovaný ako držaný na predaj sa oceňuje nižšou z jeho účtovnej hodnoty a reálnej hodnoty zníženej o náklady na predaj. Majetok zaradený do tejto kategórie sa neodpisuje.

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

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

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

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

2.18. Odložená daň z príjmov

Závazky alebo pohľadávky z odloženej dane z príjmov sa vykazujú v plnej výške podľa súvahovej metódy v súvislosti s existenciou dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou aktív a záväzkov a ich účtovnou hodnotou. Tieto záväzky alebo pohľadávky sa určujú použitím daňových sadzieb platných na základe zákona alebo skutočných povinností ku koncu vykazovaného obdobia. Očakáva sa, že tieto daňové sadzby budú platné v čase realizácie aktív alebo vysporiadania záväzkov z odloženej dane z príjmov.

Hlavné dočasné rozdiely vznikajú najmä v dôsledku opravných položiek zo zníženia hodnoty vykázaných v súvislosti so stratou hodnoty úverov a poskytnutých záruk na splatenie úverov, odpisovania dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, lízingov, precenenia niektorých finančných aktív a záväzkov vrátane zmlúv týkajúcich sa derivátových nástrojov a forwardových transakcií, rezerv na odchodné a Ostatné požitky po skončení zamestnania, ako aj z odpočítateľných daňových strát.

V prípade Banky sa pohľadávky a záväzky z odloženej dane z príjmov započítavajú samostatne za každú krajinu, v ktorej Banka vykonáva svoju činnosť a v ktorej je povinná platiť daň z príjmov právnických osôb. Aktíva a záväzky sa môžu započítať, ak má Banka právo zohľadniť ich súčasne pri výpočte výšky daňovej povinnosti.

Banka samostatne zverejňuje výšku záporných dočasných rozdielov (najmä z titulu nevyužitých daňových strát alebo nevyužitých daňových úľav), v súvislosti s ktorými nebola vo výkaze o finančnej situácii vykázaná pohľadávka z odloženej dane z príjmov, ako aj výšku dočasných rozdielov súvisiacich s

investíciami do dcérskych a pridružených spoločností, na ktoré nebola vytvorená rezerva na odloženú daň z príjmov.

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

2.19. Lízing

mBank S.A. ako nájomca

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

Banka ako nájomca uplatňuje zjednodušený prístup a neuplatňuje požiadavky na vykazovanie, oceňovanie a prezentáciu pri krátkodobých lízingových zmluvách s dobou trvania najviac 12 mesiacov pre každú triedu podkladového aktíva, ako aj pri lízingových zmluvách, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu, t. j. menej ako 20 tis. PLN pre jednotlivé lízingu. Lízingové splátky sa pri lízingových zmluvách, na ktoré Banka uplatňuje zjednodušený prístup, vykazujú ako náklad rovnomerne počas doby lízingu.

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

Banka určuje dobu lízingu ako nevypovedateľné obdobie lízingu spolu s:

- obdobiami, na ktoré sa vzťahuje opcia na predĺženie lízingu, ak je Banka ako nájomca primerane istá, že túto opciu uplatní,
- obdobiami, na ktoré sa vzťahuje opcia na ukončenie lízingu, ak je Banka ako nájomca primerane istá, že túto opciu neuplatní.

Banka prehodnocuje, či je primerane isté uplatniť opciu na predĺženie lízingu alebo neuplatniť opciu na ukončenie lízingu. Banka zohľadňuje všetky relevantné skutočnosti a okolnosti, ktoré vytvárajú ekonomický stimul pre nájomcu uplatniť opciu na predĺženie lízingu alebo neuplatniť opciu na jeho ukončenie. Banka upraví dobu lízingu, ak dôjde k zmene nevypovedateľného obdobia lízingu.

Ku dňu začatia lízingu Banka ako nájomca oceňuje aktívum s právom na používanie v obstarávacej cene. Obstarávacia cena aktíva s právom na používanie zahŕňa:

- sumu prvotného ocenenia lízingového záväzku,
- lízingové splátky uhradené v deň začatia lízingu alebo pred týmto dňom, znížené o prijaté lízingové stimuly,
- počiatočné priame náklady, ktoré vznikli Banke ako nájomcovi,
- odhad nákladov, ktoré vzniknú Banke ako nájomcovi pri demontáži a odstránení podkladového aktíva, obnove miesta, na ktorom sa nachádza, alebo pri uvedení podkladového aktíva do stavu požadovaného podmienkami lízingovej zmluvy, pokiaľ tieto náklady nevznikajú za účelom tvorby zásob.

Ku dňu začatia lízingu Banka oceňuje lízingový záväzok v súčasnej hodnote neuhradených lízingových splátok, diskontovaných internou lízingovou úrokovou sadzbou, alebo ak túto sadzbu nie je možné jednoducho určiť, prírastkovou úrokovou sadzbou Banky. Po prvotnom vykázaní sa lízingový záväzok oceňuje v amortizovanej hodnote.

Banka uplatňuje prírastkovú úrokovú sadzbu nájomcu. Banka ako nájomca odhaduje diskontnú mieru s prihliadnutím na dobu trvania a menu zmluvy.

Všetky aktíva s právom na používanie sa vykazujú v dlhodobom hmotnom majetku (Poznámka 26). Lízingové záväzky sa vykazujú ako finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote (Poznámka 29).

Peňažné platby lízingových záväzkov sa vo výkaze peňažných tokov klasifikujú v rámci finančných činností. Krátkodobé lízingové splátky, splátky za lízingu aktív s nízkou hodnotou a variabilné lízingové splátky nezahrnuté do ocenenia lízingového záväzku sa vo výkaze peňažných tokov klasifikujú v rámci prevádzkových činností.

mBank S.A. ako prenajímateľ

Operatívny lízing

Banka vykazuje lízingové splátky z operatívneho lízingu ako výnosy rovnomerne počas doby lízingu alebo iným systematickým spôsobom. Banka vykazuje náklady, vrátane odpisov, ktoré vznikajú s cieľom dosahovať výnosy z lízingu. Počiatočné priame náklady vynaložené na získanie operatívneho lízingu Banka pripočíta k účtovnej hodnote podkladového aktíva a tieto náklady vykazuje ako náklad počas doby lízingu rovnakým spôsobom ako výnosy z lízingu. Metóda odpisovania podkladových aktív podliehajúcich operatívne lízingu je zhodná s metódou odpisovania uplatňovanou Bankou pri podobných aktívach a odpisy sa vypočítavajú v súlade s IAS 16. Na posúdenie zníženia hodnoty podkladového aktíva podliehajúceho operatívne lízingu Banka uplatňuje IAS 36.

2.20. Rezervy

Úverové príslušby a zmluvy o finančných garanciách podliehajú požiadavkám na tvorbu opravných položiek k úverovým stratám v súlade s IFRS 9. Spôsob oceňovania záruk je opísaný v Poznámke 2.8.

V súlade s IAS 37 sa rezervy vykazujú vtedy, keď má Banka súčasnú právnu alebo konštruktívnu povinnosť ako dôsledok minulých udalostí, je pravdepodobné, že na vysporiadanie tejto povinnosti bude potrebný odtok zdrojov, a výšku záväzku je možné spoľahlivo odhadnúť.

2.21. Rezerva na odchodné a Ostatné požitky po skončení zamestnania

Rezerva na odchodné

Banka vytvára rezervy na budúce záväzky z titulu zamestnaneckých pôžitkov po skončení pracovného pomeru na základe odhadu týchto záväzkov, pričom používa poistno-matematický (aktuársky) model. Banka uplatňuje princíp vykazovania poistno-matematických ziskov alebo strát z precenenia pôžitkov po skončení pracovného pomeru, ktoré vyplývajú zo zmien aktuárskych predpokladov, v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia (OCI), pričom tieto položky sa nepreklasifikujú do výkazu ziskov a strát. Náklady na služby a čistý úrok z čistého záväzku zo stanovených požitkov Banka vykazuje v položkách Režijné náklady, resp. Ostatné úrokové náklady.

Požitky na základe akcií vysporiadané vo forme akcií

Banka realizuje programy odmeňovania založené na vlastných akciách a vysporiadané vo forme vlastných akcií. Transakcie pôžitkov vysporiadaných vo forme akcií sa účtujú v súlade s IFRS 2. V prípade časti programov vysporiadaných vo forme akcií reálna hodnota služieb poskytnutých zamestnancami výmenou za pridelené opcie a akcie zvyšuje náklady príslušného obdobia so zodpovedajúcim zvýšením vlastného imania. Celková suma, ktorá sa má zaúčtovať do nákladov počas obdobia, v ktorom sa nároky zamestnancov na uplatnenie opcií a akcií nadobúdajú, sa určuje na základe reálnej hodnoty pridelených opcií a akcií. Trhové podmienky nadobudnutia nároku sa pri odhade reálnej hodnoty opcií a akcií k dátumu ocenenia nezohľadňujú. Netrhové podmienky nadobudnutia nároku sa pri odhade reálnej hodnoty opcií a akcií nezohľadňujú, avšak zohľadňujú sa prostredníctvom úpravy počtu kapitálových nástrojov. Ku koncu každého vykazovaného obdobia Banka prehodnocuje svoje odhady týkajúce sa počtu opcií a akcií, pri ktorých sa očakáva, že budú uplatnené.

2.22. Vlastné imanie

Vlastné imanie pozostáva zo základného imania a vlastných fondov vytvorených v súlade s príslušnými ustanoveniami právnych predpisov, najmä zákonov a stanov Banky.

Zapísané základné imanie

Základné imanie sa vykazuje v menovitej hodnote v súlade so stanovami Banky a zápisom v obchodnom registri.

Vlastné akcie

V prípade nadobudnutia vlastných akcií Bankou sa zaplatená suma vykazuje ako zníženie vlastného imania vo forme vlastných akcií až do ich zrušenia. V prípade predaja alebo Ostatného prerozdelenia týchto akcií sa prijatá protihodnota vykazuje vo vlastnom imaní.

Emisné ážio

Emisné ážio sa tvorí z emisného ážia získaného pri emisii akcií, zníženého o priame náklady súvisiace s touto emisiou.

Náklady priamo súvisiace s emisiou nových akcií alebo opcií znižujú výnosy z emisie vykazované vo vlastnom imaní.

Emisné ážio zahŕňa aj vyrovnania súvisiace s motivačnými programami založenými na akciách Banky.

Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk zahŕňa:

- iný doplnkový kapitál,
- ostatné kapitálové rezervy,
- rezervu na všeobecné riziko,
- nerozdelený zisk z minulých rokov,
- zisk (stratu) bežného účtovného obdobia.

Iný doplnkový kapitál, ostatné kapitálové rezervy a rezerva na všeobecné riziko sa tvoria z prerozdelenia zisku a sú určené na účely stanovené v stanovách Banky alebo v príslušných právnych predpisoch.

Ostatné kapitálové rezervy zahŕňajú aj ocenenie motivačných programov založených na akciách Banky.

Dividendy za príslušný rok, ktoré boli schválené valným zhromaždením, ale neboli vyplatené ku koncu vykazovaného obdobia, sa vykazujú v záväzkoch ako záväzky z titulu dividend v položke Ostatné záväzky.

Ostatné zložky vlastného imania

Ostatné zložky vlastného imania vyplývajú najmä z:

- ocenenia finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia,
- kurzových rozdielov z prepočtu zahraničných činností,
- aktuárskych ziskov (strát) súvisiacich so zamestnaneckými pôžitkami po skončení pracovného pomeru,
- ocenenia derivátových finančných nástrojov držaných na zabezpečenie peňažných tokov v rozsahu efektívnej časti zabezpečenia,
- nákladov na zabezpečenie,
- podielov Banky na ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia účtovných jednotiek účtovaných metódou vlastného imania,
- ocenenia reálnou hodnotou aktív reklasifikovaných na investičné nehnuteľnosti.

Dodatočné zložky vlastného imania

Položka dodatočné zložky vlastného imania zahŕňa kapitálové dlhopisy v zmysle zákona o dlhopisoch z 15. januára 2015, ktoré sú klasifikované ako kapitál Tier I.

2.23. Oceňovanie položiek denominovaných v cudzích menách

Funkčná mena a mena vykazovania

Položky obsiahnuté vo finančných výkazoch jednotlivých účtovných jednotiek Banky, vrátane zahraničných pobočiek Banky, sa oceňujú v mene základného ekonomického prostredia, v ktorom daná účtovná jednotka vykonáva svoju činnosť (ďalej len „funkčná mena“). Účtovná závierka sa prezentuje v poľských zlotých, ktoré sú menou vykazovania Banky.

Transakcie a zostatky

Transakcie denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň transakcie. Kurzové zisky a straty z týchto transakcií, ako aj súvahové precenenie peňažných aktív a záväzkov denominovaných v cudzej mene, sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Kurzové rozdiely vznikajúce z peňažných položiek, ako sú finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, sa vykazujú v položke zisky alebo straty zo zmien reálnej hodnoty. Kurzové rozdiely vznikajúce z peňažných položiek, ako sú nástroje vlastného imania oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia, sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia (OCI).

Ku koncu každého vykazovaného obdobia sa nepeňažné položky oceňované v historických cenách v cudzej mene prepočítavajú výmenným kurzom platným k dátumu transakcie a nepeňažné položky oceňované reálnou hodnotou v cudzej mene sa prepočítavajú výmenným kurzom platným k dátumu určenia reálnej hodnoty. Ak sa zisk alebo strata z nepeňažnej položky vykazuje v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia (OCI), všetky kurzové rozdiely, ktoré sú súčasťou tohto zisku alebo straty, sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia (OCI). Naopak, ak sa zisk alebo strata z nepeňažnej položky vykazuje vo výkaze ziskov a strát, všetky kurzové rozdiely, ktoré sú súčasťou tohto zisku alebo straty, sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Zmeny reálnej hodnoty peňažných položiek oceňovaných cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia zahŕňajú kurzové rozdiely vznikajúce z ocenenia v amortizovanej hodnote, ktoré sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Položky výkazu o finančnej situácii zahraničných pobočiek sa prepočítavajú z funkčnej meny na menu vykazovania použitím výmenného kurzu platného ku koncu vykazovaného obdobia. Položky výkazu ziskov a strát týchto účtovných jednotiek sa prepočítavajú na menu vykazovania použitím aritmetického priemeru priemerných výmenných kurzov vyhlásených Národnou bankou Poľska k poslednému dňu každého mesiaca vykazovaného obdobia. Takto vzniknuté kurzové rozdiely sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia (OCI).

2.24. Činnosti súvisiace so správou zverených prostriedkov a fiduciárne činnosti

mBank S.A. vykonáva činnosti súvisiace so správou zverených prostriedkov a fiduciárne činnosti, vrátane správy domácich a zahraničných cenných papierov a poskytovania služieb investičným a dôchodkovým fondom.

Banka poskytuje služby správy cenných papierov a zverených fondov, správu podnikových prostriedkov, služby správy investícií a poradenské služby pre tretie strany. Výnosy z poplatkov a provízií z činností súvisiacich so správou zverených prostriedkov a fiduciárnych činností sa vykazujú v súlade s IFRS 15. V

rámci týchto činností Banka prijíma rozhodnutia týkajúce sa alokácie, nákupu a predaja širokého spektra finančných nástrojov. Aktíva držané Bankou v postavení správcu alebo splnomocnenca sa nezahŕňajú do tejto účtovnej závierky, keďže nepatria Banke.

2.25. Nové štandardy, interpretácie a novely k publikovaným štandardom

Táto účtovná závierka zahŕňa požiadavky všetkých Medzinárodných účtovných štandardov, Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva a súvisiacich interpretácií schválených Európskou úniou, ktoré boli vydané a sú záväzné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2025.

Štandardy a interpretácie schválené Európskou úniou

Publikované štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú záväzné po prvýkrát vo vykazovanom období, na ktoré sa vzťahuje účtovná závierka:

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

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

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

Štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli schválené Európskou úniou

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

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

Reforma referenčných úrokových sadzieb

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

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

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

Hlavné riziká, ktorým Banka čelí v súvislosti s indexom WIBOR, zahŕňajú:

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

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

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

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

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

31.12.2025 (mil. PLN)	Zmluvná suma nederivátových finančných aktív	Zmluvná suma nederivátových finančných záväzkov	Nominálna hodnota derivátov ako čistá suma pohľadávok a záväzkov z derivátových transakcií
PLN WIBOR	78 899	854	(19 993)
PLN WIBID	-	17 298	-
Spolu	78 899	18 152	(19 993)

31.12.2024 (mil. PLN)	Zmluvná suma nederivátových finančných aktív	Zmluvná suma nederivátových finančných záväzkov	Nominálna hodnota derivátov ako čistá suma pohľadávok a záväzkov z derivátových transakcií
PLN WIBOR	84 746	791	(27 746)
PLN WIBID	-	4 034	-
Spolu	84 746	4 825	(27 746)

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

Vplyv reformy IBOR na zabezpečovacie účtovníctvo je uvedený v Poznámke 19.

2.26. Obchodné segmenty

Údaje týkajúce sa obchodných segmentov boli prezentované v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny mBank S.A. za rok 2025, zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva a schválenej dňa 24. februára 2026.

3. Riadenie rizík

mBank S.A. riadi riziko na základe regulačných požiadaviek a osvedčených trhových postupov prostredníctvom vypracovania stratégií, politik a usmernení pre riadenie rizík.

Proces riadenia rizík prebieha na všetkých úrovniach organizačnej štruktúry, počnúc úrovňou dozornej rady (vrátane Výboru pre riziká dozornej rady) a predstavenstva Banky, cez špecializované výbory a organizačné útvary zodpovedné za identifikáciu, meranie, monitorovanie, kontrolu a znižovanie rizík, až po jednotlivé obchodné útvary Banky.

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

Banka priebežne prijíma opatrenia na prispôsobovanie zásad riadenia rizík meniacim sa vonkajším podmienkam vrátane zmien v národnej a európskej legislatíve. Regulačné prostredie prechádza zmenami na lokálnej úrovni aj na úrovni Európskej únie, čo významne ovplyvňuje podmienky podnikania v bankovom sektore.

Zmeny týkajúce sa výpočtu kapitálových požiadaviek (nariadenie CRR)

Banka monitoruje regulačné zmeny vyplývajúce z implementácie aktualizovaných štandardov Bazilejského výboru pre bankový dohľad do predpisov EÚ, najmä tie, ktoré sa týkajú revízie a úpravy metodík výpočtu kapitálových požiadaviek (známe ako Basel III). V júni 2024 bol zverejnený regulačný balík CRR III/CRD VI zameraný na implementáciu zmien predovšetkým v oblasti výpočtu kapitálových požiadaviek pre špecifické typy rizík: úverové riziko, trhové riziko a operačné riziko.

Zmeny sa premietajú aj do prudenciálneho vykazovania a zverejňovania kapitálovej primeranosti. Nové predpisy sa uplatňujú od začiatku roka 2025. mBank implementovala príslušné zmeny v rámci interného projektu, ktorého ukončenie viedlo k nárastu RWA pre operačné riziko a k tomu, že pri úverovom a trhovom riziku nedošlo k významnej zmene.

Zmeny a doplnenia smernice CRD

Zmenená smernica CRD predpokladá dodatočné požiadavky v oblasti environmentálnych, sociálnych a riadiacich (ESG) rizík, v kontexte riadenia rizík, merania a monitorovania, výpočtu ekonomického kapitálu alebo analýz stresových scenárov. Okrem toho je Banka povinná vypracovať podrobný plán obsahujúci merateľné ciele a procesy monitorovania finančných rizík vyplývajúcich z faktorov ESG vrátane rizík súvisiacich s adaptačnými procesmi a transformačnými trendmi, v kontexte súčasných a budúcich regulačných cieľov a právnych aktov Európskej únie, najmä tých, ktoré sa týkajú dosiahnutia klimatickej neutrality.

Implementácia smernice CCD II

V roku 2026 nadobudne účinnosť smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2023/2225 o zmluvách o spotrebiteľskom úvere (CCD II). Nový dokument prináša viacero zmien zameraných na posilnenie ochrany spotrebiteľa (napr. prísnejšiu reguláciu posudzovania úverovej bonity) a prispôbenie predpisov potrebám dnešnej digitálnej ekonomiky. Zavádza nový právny rámec pre zmluvy o spotrebiteľskom úvere, ktorý sa bude uplatňovať v členských štátoch EÚ, s významnými dôsledkami pre dlžníkov aj finančné inštitúcie.

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

Jednotné pravidlá pre okamžité platby v EUR

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

Odporúčania Poľského úradu pre finančný dohľad (PFSA)

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

Nová požiadavka PFSA na ukazovateľ dlhodobého financovania

Dňa 15. júla 2024 PFSA prijal odporúčanie týkajúce sa ukazovateľa dlhodobého financovania (LTFR). Účelom tohto odporúčania je znížiť riziko spojené so súčasným modelom financovania hypotekárnych úverov bankami, najmä znížiť likviditné a úrokové riziko. Financovanie úverov bankami je v súčasnosti založené najmä na retailových vkladoch, a najmä na bežných účtoch. Zavedenie odporúčania má zvýšiť rozsah financovania hypotekárnych úverov dlhodobými dlhovými nástrojmi. V novembri 2025 KNF predstavil navrhované zmeny požiadavky. Očakávaná nová úroveň LTFR sa bude uplatňovať od 31. decembra 2026 (ako sa pôvodne predpokladalo).

Reforma IBOR

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

Banka je zapojená aj do práce Národnej pracovnej Skupiny pre reformu referenčných hodnôt (NGR), ktorá bola zriadená v súvislosti s plánovanou reformou benchmarkov v Poľsku a okrem Ostatného má zaviesť nový referenčný index úrokovej sadzby, pre ktorý sú vstupnými údajmi informácie predstavujúce ON (overnight) transakcie. Práca NGR je zameraná na zabezpečenie dôveryhodnosti, transparentnosti a spoľahlivosti vývoja a používania nového indexu referenčnej úrokovej sadzby. Banka tejto práci prisúdila veľmi vysokú prioritu a riadi sa harmonogramom zverejneným NGR.

Ďalšie informácie o vplyve reformy IBOR sú uvedené v Poznámke 2.25 a Poznámke 19.

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

Environmentálne (E), sociálne (S) a riadiace (G) riziká a súvisiace nové právne predpisy a technologické riešenia menia obchodné modely klientov Skupiny mBank. Prispôbenie sa dynamicky sa meniacemu podnikateľskému a regulačnému prostrediu je nevyhnutné. Banka neustále monitoruje regulačné zmeny v týchto oblastiach a analyzuje ich vplyv na našich klientov.

Materializácia environmentálnych rizík môže ovplyvniť finančnú výkonnosť Banky priamo (napr. prostredníctvom zničenia dlhodobého majetku), ale aj nepriamo tým, že ovplyvní klientov (napr. nižším ekonomickým rastom, sprísnením finančných podmienok).

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

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

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

- Nariadenie (EÚ) 2024/1623 Európskeho parlamentu a Rady 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 minimálnu kapitálovú požiadavku – nariadenie CRR III,
- Smernica (EÚ) 2024/1619 Európskeho parlamentu a Rady z 31. mája 2024, ktorou sa mení smernica 2013/36/EÚ, pokiaľ ide o právomoci dohľadu, sankcie, pobočky tretích krajín a environmentálne, sociálne a riadiace riziká – smernica CRD VI.

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

CRR III vyžaduje, aby Banka zverejňovala kvalitatívne informácie o environmentálnych (E), sociálnych (S) a riadiacich (G) rizikách a kvantitatívne tabuľky environmentálnych rizík podľa fyzického rizika a transformačného rizika, pokiaľ ide o:

- prijaté stratégie a opatrenia na podporu klientov a dcérskych spoločností pri ich adaptácii/transformácii na udržateľnú ekonomiku, čo si vyžaduje rozšírenie existujúcich procesov Banky na zverejňovanie uvedených informácií a údajov,
- pomer zelených aktív (GAR),
- Banking Book Taxonomy Alignment Ratio (BTAR), ktorý je rozšírením ukazovateľa GAR na menších klientov (ktorí nezverejňujú nefinančné informácie).

Odporúčanie EBA

Dňa 9. januára 2025 EBA zverejnila „Usmernenia pre riadenie rizík ESG“. Dokument obsahuje usmernenia týkajúce sa interných procesov a riadenia rizík, ktoré by mali finančné inštitúcie zaviesť s cieľom zabezpečiť odolnosť svojho obchodného modelu a rizikového profilu v krátkodobom, strednodobom a dlhodobom horizonte. Banka by mala začleniť riziká ESG vrátane environmentálnych rizík do svojho bežného rámca riadenia rizík ako horizontálne riziko. Na tento účel by mala integrovať riziká ESG do interných procesov a zahrnúť ich do reportingu. Banka by mala tiež vypracovať transformačné plány v súlade s prijatými politikami a stratégiami. Usmernenia nadobudnú účinnosť v januári 2026.

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

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

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

Požiadavky na správu a riadenie spoločnosti sú navyše výsledkom:

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

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

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

3.2. Princípy riadenia rizík

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

- V oblasti podnikového bankovníctva si Banka zachovala obozretný prístup k zmenám politík úverového rizika. Zároveň pokračovala v projektoch, ktoré by mali viesť k automatizácii a zjednodušeniu úverového procesu.
- V oblasti retailového bankovníctva Banka zohľadňuje riziká súvisiace so súčasnou ekonomickou situáciou. Situácia domácností a MSP je vystavená silnému tlaku spôsobenému vysokou volatilitou makroekonomických a geopolitických faktorov. Banka sa tejto situácii prispôsobuje udržiavaním konzervatívnej úverovej politiky, najmä v oblasti posudzovania úverovej bonity.

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

- Prvou líniou obrany sú obchodné jednotky (Business), ktoré primárne sledujú obchodné ciele. V rámci dosahovania týchto cieľov Business riadi riziko a kapitál. Business zohľadňuje aspekty rizika a kapitálu pri všetkých rozhodnutiach v rámci hraníc rizikového apetítu definovanej pre Skupinu mBank. Vyšší manažment v rámci Business identifikuje hrozby vo svojej oblasti a je zodpovedný za zavedenie účinných kontrolných mechanizmov. To znamená, že Business je vlastníkom všetkých typov rizík spojených so svojimi činnosťami (vrátane rizík súvisiacich s outsourcovanými činnosťami);
- Druhou líniou obrany sú predovšetkým organizačné jednotky v oblasti riadenia rizík (Risk), bezpečnosti, inšpektor ochrany údajov a funkcia súladu s predpismi (Compliance), ktoré vytvárajú stratégie riadenia rizík pre každý typ rizika, podporujú a dohliadajú na Business pri ich implementácii a nezávisle analyzujú a posudzujú riziká. Aby sa zabezpečila objektívna podpora a dohľad nad Business, druhá línia obrany funguje nezávisle od Business;
- Treťou líniou obrany je interný audit, ktorý zabezpečuje nezávislé hodnotenie činností súvisiacich s riadením rizík vykonávaných prvou a druhou líniou obrany.

3.2.1. Kultúra riadenia rizika

Kultúra riadenia rizika sú normy, postoje a správanie súvisiace s vnímaním rizika, podstupovaním rizika, riadením rizika a kontrolami, ktoré formujú rozhodnutia o riziku.

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

Banka uznáva, že silná a konzistentná kultúra riadenia rizika podporuje udržateľný obchodný model, najmä v podmienkach ekonomickej a geopolitickej volatility. Preto ju mBank rozvíja, podporuje a monitoruje.

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

- hodnoty mBank definujú kultúru dôvery a pozitívnych úmyslov: autentickosť, empatia, odvaha, zodpovednosť, spolupráca. Tieto hodnoty definujú najdôležitejšie správanie z pohľadu Banky a jej ďalšieho rozvoja,
- Kódex etiky, ktorý definuje etické štandardy uplatňované na všetkých zamestnancov alebo partnerov vo vzťahoch medzi sebou navzájom a vo vzťahoch s klientmi a obchodnými partnermi.

Aby mBank správne rozvíjala kultúru riadenia rizika a používala vhodne zvolené nástroje, musí poznať jej aktuálny stav. V rámci hodnotenia kultúry riadenia rizika sa analyzuje päť oblastí, pre ktoré bol definovaný súbor kvantitatívnych alebo kvalitatívnych ukazovateľov s cieľom čo najlepšie odrážať normy, postoje a správanie v mBank. Ukazovatele sa vypracúvajú a vyhodnocujú v súlade s internými predpismi týkajúcimi sa hodnotenia kultúry rizika. Prvkom dopĺňajúcim hodnotenie kultúry riadenia rizika je prieskum nálad, spokojnosti a angažovanosti zamestnancov, ktorý tvorí horizontálnu a kvalitatívnu zložku hodnotenia. Odráža široký pohľad na relevantné kultúrne témy medzi všetkými zamestnancami a na všetkých úrovniach riadenia.

Podrobné pravidlá hodnotenia a monitorovania kultúry riadenia rizika sú opísané v Stratégii riadenia rizík a v internom predpise pre hodnotenie kultúry riadenia rizika.

3.2.2. Rozdelenie zodpovedností v procese riadenia rizík

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

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

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

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

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

Výbory:

- **Výbor pre podnikanie a riadenie rizík** Skupiny mBank predstavujú platformu pre rozhodovanie a dialóg medzi organizačnými jednotkami, najmä obchodnými líniami a oblasťou riadenia rizík v mBank a medzi mBank a dcérskymi spoločnosťami Skupiny mBank. Business and Risk Forum tvoria tieto orgány: Retail Banking Risk Committee (KRD), Corporate and Investment Banking Risk Committee (KRC) a Financial Markets Risk Committee (KRF). Hlavnou funkciou uvedených výborov je rozvíjať zásady riadenia rizík a rizikového apetítu. Výbory prijímajú rozhodnutia a vydávajú odporúčania najmä v oblasti rizikových politík, procesov a nástrojov na hodnotenie rizika, systému limitovania rizík, hodnotenia kvality a ziskovosti portfólia expozícií voči klientom, schvaľovania zavedenia nových produktov do ponuky a kľúčových aspektov predaja investičných produktov klientom retailového bankovníctva.
- **Výbor pre modelovanie rizika** je zodpovedný za dohľad nad procesom riadenia modelového rizika a v tejto oblasti plní informačnú, diskusnú, rozhodovaciu a legislatívnu funkciu.

- **Výbor pre kapitál, aktíva a záväzky (CALCO)** je zodpovedný za systematické monitorovanie štruktúry súvahy a kapitálu a za alokáciu zdrojov v rámci akceptovateľného rizika. Jeho cieľom je optimalizovať finančný výsledok, ako aj formovať a alokovať kapitál spôsobom, ktorý maximalizuje návratnosť vlastného imania Skupiny mBank.
- **Výbor pre trvalo udržateľný rozvoj** Skupiny mBank je platformou pre rozhodovanie, vydávanie odporúčaní a dialóg o trvalo udržateľnom rozvoji. Výbor formuje, podporuje a monitoruje trvalo udržateľný rozvoj v Skupine mBank.
- **Úverový výbor** Skupiny mBank prijíma úverové rozhodnutia a vydáva odporúčania, čím ovplyvňuje implementáciu zásad riadenia koncentračného rizika, najmä pokiaľ ide o expozície voči jednotlivým klientom a skupinám prepojených subjektov vrátane veľkých expozícií. Výbor prijíma aj rozhodnutia o konverzii dlhu na akcie, podiely a o prevzatí nehnuteľností výmenou za dlhy (vzťahuje sa na Banku).
- **Výbor pre investičné bankovníctvo** zabezpečuje primerané a účinné riadenie rizík pri investičných transakciách ponúkaných makléřským oddelením. Výbor je najmä zodpovedný za identifikáciu a riadenie potenciálnych rizík vyplývajúcich z posudzovanej transakcie a za rýchlu a efektívnu výmenu informácií medzi obchodnou oblasťou a oblasťou riadenia rizík o stratégii Banky prijatej voči klientovi
- **Výbor pre kvalitu dát a rozvoj informačných systémov** zabezpečuje podmienky na vytváranie, udržiavanie a rozvoj účinného systému riadenia kvality údajov a rozvoj informačných systémov v rámci pravidiel stanovených v postupoch Data Governance Banky.
- **Bezpečnostný výbor** má právomoc rozhodovať o schválení činností významných z pohľadu Banky v oblasti bankovej kriminality, kybernetickej bezpečnosti, ochrany informácií vrátane ich ochrany v IT systémoch, fyzickej ochrany a technickej bezpečnosti a zabezpečenia kontinuity prevádzky Banky.
- **Výbor pre IT architektúru** je zodpovedný za efektívne riadenie IT zdrojov v mBank a v dcérskych spoločnostiach Skupiny mBank. Zabezpečuje konzistentnosť prvkov a flexibilitu IT riešení v Skupine mBank, efektívne využívanie IT zdrojov, optimalizáciu využívania znalostí a skúseností v oblasti IT a opakovateľnosť procesov vykonávaných v oblasti IT.
- **Výbor pre dohľad nad zahraničnými pobočkami** mBank S.A. je zodpovedný okrem Ostatného za vydávanie odporúčaní k schváleniu prevádzkovej stratégie a pravidiel stabilného a obozretného riadenia konkrétnej zahraničnej pobočky Banky, najmä vo vzťahu k úverovému riziku.

Funkciu riadenia na strategickej úrovni a funkciu kontroly úverového, trhového, likviditného a operačného rizika, ako aj rizika modelov používaných na kvantifikáciu uvedených typov rizík, vykonáva oblasť riadenia rizík pod dohľadom podpredsedu predstavenstva, Chief Risk Officer.

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

Skupina mBank uplatňuje proces hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu (ICAAP) zameraný na udržiavanie vlastných zdrojov na úrovni primeranej profilu a úrovni rizík v jej činnosti. ICAAP zahŕňa:

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

Proces hodnotenia primeranosti vnútornej likvidity (ILAAP) zavedený v Skupine mBank zohráva kľúčovú úlohu pri zabezpečení kontinuity podnikania Banky a Skupiny tým, že zabezpečuje primeranú likviditu a finančnú situáciu. ILAAP zahŕňa:

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

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

Významné riziká v činnosti Skupiny mBank

Predstavenstvo prijíma opatrenia na zabezpečenie toho, aby Banka riadila všetky významné riziká vyplývajúce z implementácie prijatej obchodnej stratégie Skupiny mBank. Preto Skupina mBank vykonáva každoročne proces identifikácie a posudzovania významnosti rizík. Všetky významné typy rizík sú zahrnuté v Stratégii riadenia rizík Skupiny mBank, najmä v procese riadenia schopnosti znášať riziká.

K 31. decembru 2025 boli za významné riziká v činnosti Skupiny identifikované: úverové riziko, trhové riziko, operačné riziko, obchodné riziko (vrátane strategického rizika), riziko súladu s predpismi, riziko úverového portfólia v cudzích menách, riziko likvidity, reputačné riziko, modelové riziko, kapitálové riziko (vrátane rizika nadmernej páky) a sekuritizačné riziko. Environmentálne riziko (E), sociálne riziko (S) a riziko riadenia (G) boli posudzované v súlade s horizontálnym hodnotením významnosti, t. j. prostredníctvom analýzy ich prierezového vplyvu na všetky kľúčové typy rizík Banky.

3.2.4. Rizikový apetít

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

Kapitálové a likviditné rezervy

Skupina mBank stanovuje rizikový apetít tak, aby zabezpečila trvalý súlad s dohľadovými požiadavkami na kapitálovú primeranosť a likviditu stanovenými v európskych a poľských predpisoch. Preto Skupina udržiava kapitálové a likviditné rezervy nad rámec regulačných požiadaviek, aby zabezpečila neprerušené fungovanie Skupiny v prípade nepriaznivých zmien v Skupine alebo v jej prostredí, a tým schopnosť zabezpečiť kapacitu na znášanie rizika. Pri definovaní rizikovej kapacity a rizikového apetítu sa zohľadňujú zdroje financovania a kapitálová pozícia Skupiny, ako aj profil likviditného rizika z regulačnej aj ekonomickej perspektívy. Banka udržiava kapitál a likviditné aktíva na úrovniach zabezpečujúcich splnenie regulačných požiadaviek za bežných aj realistických stresových scenároch.

Skupina mBank prijíma proaktívne opatrenia na minimalizáciu potenciálnych negatívnych účinkov vyplývajúcich z neočakávaných a náhlych výberov prostriedkov uložených klientmi. Tieto opatrenia sú zamerané na zabezpečenie finančnej stability a ochranu záujmov klientov v prípade, že by v budúcnosti nastali takéto situácie. Podporuje to celá architektúra systému riadenia likviditného rizika, vďaka ktorej Skupina formuje požadovaný profil likviditného rizika. V rámci každodenného riadenia likviditného rizika Banka monitoruje likviditu a likviditné riziko pomocou viacerých indikátorov včasného varovania vrátane tých, ktoré pokrývajú intradenný horizont.

Rizikový apetít Skupiny mBank pokrýva všetky významné riziká a kľúčové koncentrácie rizika obsiahnuté v jej obchodnej stratégii, a to stanovením primeraných kapitálových rezerv potrebných v prípade materializácie vybraných rizikových faktorov súvisiacich s existujúcimi portfóliami a plánovaným obchodom, pri zohľadnení nových regulačných požiadaviek a potenciálnych negatívnych makroekonomických zmien.

Na základe internej diskusie o rizikovom apetíte sa určujú cieľové kapitálové ukazovatele, interné likviditné rezervy a horizont prežitia Skupiny mBank. Na určenie primeranej veľkosti likviditnej rezervy predstavenstvo mBank stanovuje minimálne úrovne ukazovateľov LCR a NSFR nad rámec regulačných požiadaviek. Okrem toho mBank na základe interných ukazovateľov (LAB) definuje štruktúru likviditných rezerv, ktoré sa majú udržiavať v prípade vopred definovaných stresových scenárov. To znamená, že udržiavanie likviditnej rezervy nad požadovanou úrovňou zabezpečuje likviditu mBank počas definovaného horizontu prežitia. Banka pripravuje aj stratégiu financovania, aby riadila súvahu spôsobom, ktorý dosiahne optimálnu diverzifikáciu zdrojov financovania a zníži menové a splatnostné nesúlady medzi aktívami a záväzkami.

Únosnosť rizika

Únosnosť rizika je vyjadrená z pohľadu kapitálu, zdrojov financovania a likviditných rezerv dostupných na alokáciu tak, aby bola zabezpečená bezpečnosť v základnom a stresovom scenári. Maximálne riziko, ktoré je Skupina mBank ochotná a schopná podstúpiť pri akceptovaní hrozieb vyplývajúcich z obchodnej stratégie Skupiny mBank, podlieha týmto podmienkam:

- v súlade so zásadami ICAAP musí byť zabezpečená primeraná kapacita únosnosti rizika (limity musia byť dodržané za bežných podmienok),
- musia byť dodržané interné ciele stanovené pre regulačné kapitálové ukazovatele a likviditu,
- finančná likvidita a primeraná štrukturálna likvidita Skupiny musia byť zabezpečené vždy v súlade so zásadami ILAAP.

Prístup Skupiny mBank k hodnoteniu a kontrole únosnosti rizika zahŕňa interné aj regulačné požiadavky.

Systém limitovania rizika

mBank uplatňuje systém limitov rizika s cieľom zabezpečiť efektívnu alokáciu rizikového apetítu. Štruktúra limitov premieta rizikový apetít do konkrétnych obmedzení rizík, ktoré sa vyskytujú v činnosti Banky. Okrem limitov sa na zabezpečenie bezpečnej prevádzky Banky využívajú aj spúšťače monitorovacích opatrení a indikátory včasného varovania.

3.2.5. Stresové testy v rámci ICAAP a ILAAP

Stresové testy sa používajú v riadení a v kapitálovom a likviditnom plánovaní banky. Stresové testy umožňujú posúdiť odolnosť banky v kontexte nepriaznivých, avšak realistických scenárov vonkajších a vnútorných udalostí.

Stresové testy sa vykonávajú za predpokladu scenára nepriaznivých ekonomických podmienok, ktoré môžu nepriaznivo ovplyvniť finančnú, kapitálovú a likviditnú situáciu banky. Makroekonomické scenáre prijaté na analýzu umožňujú komplexnú analýzu všetkých významných typov rizík a najmä analýzu vplyvu na kapitálovú primeranosť a likviditu banky.

V rámci ICAAP Banka vykonáva stresové testy s využitím rôznych scenárov vrátane historických scenárov, makroekonomických scenárov hospodárskeho poklesu, ako aj scenárov zohľadňujúcich idiosynkratické udalosti v kontexte špecifických koncentrácií rizika v Banke. Tieto analýzy sa vykonávajú pre scenáre rôznej úrovne závažnosti, ktoré sa vyznačujú rozdielnymi úrovňami pravdepodobnosti ich realizácie.

Scenáre ILAAP zahŕňajú negatívne idiosynkratické udalosti, udalosti týkajúce sa celého trhu, ako aj kombinované scenáre. Okrem toho sa vykonáva integrovaný scenár, ktorý zohľadňuje aj vplyv faktorov vyplývajúcich z iných typov rizík. Analýzy citlivosti sú kľúčovým nástrojom na hodnotenie citlivosti ukazovateľov likvidity na zmeny vybraných rizikových faktorov a pomáhajú pri navrhovaní a overovaní dôveryhodnosti stresových scenárov.

Banka vykonáva takzvané reverzné stresové testy, ktorých cieľom je identifikovať udalosti, ktoré by potenciálne mohli viesť k strate životaschopnosti Banky. Reverzné stresové testy sa používajú pri strategickom rozhodovaní o akceptovateľnom rizikovom profile Banky.

Vyššie uvedené stresové testy predstavujú len časť komplexného prístupu mBank k stresovému testovaniu a nepredstavujú vyčerpávajúci zoznam.

3.3. Úverové riziko

3.3.1. Organizácia riadenia rizík

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

Rozhodovanie o úverových expozíciách v oblasti podnikového bankovníctva

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

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

Rozhodovanie o úverových expozíciách v oblasti retailového bankovníctva

Vzhľadom na profil klientov retailového bankovníctva, akceptovanú výšku expozície na klienta a štandardizáciu ponúkaných produktov sa proces úverového rozhodovania líši od procesu uplatňovaného pri podnikových klientoch. Rozhodovací proces je do veľkej miery automatizovaný, a to jednak v oblasti získavania údajov o dlžníkovi z interných a externých zdrojov, ako aj v oblasti hodnotenia rizika prostredníctvom skóringových techník a štandardizovaných rozhodovacích kritérií. Neautomatizované činnosti sa týkajú najmä overovania úverovej dokumentácie a prípadných výnimiek, ktoré si vyžadujú eskaláciu rozhodnutia na príslušnú rozhodovaciu úroveň v súlade s platnými pravidlami. Okrem toho sa v prípade hypotekárnych úverov stanovuje hodnota zabezpečenia (štandardné žiadosti sa posudzujú interne, ostatné na základe externého znaleckého posudku, ktorý sa následne interne overuje).

3.3.2. Úverová politika

Banka riadi úverové riziko na základe regulačných požiadaviek, osvedčených trhových postupov a vlastných skúseností a odborných znalostí. Úverové politiky, stanovené osobitne pre retailové bankovníctvo a podnikové bankovníctvo, zohrávajú kľúčovú úlohu v procese riadenia úverového rizika. Úverové politiky zahŕňajú najmä:

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

3.3.3. Prijaté zabezpečenie

Zabezpečenie prijímané v procese poskytovania úverových produktov

Zabezpečenie je dôležitou súčasťou úverovej politiky. Jeho hlavnou úlohou je zníženie úverového rizika transakcie a poskytnutie Banke reálnej možnosti vymoženia pohľadávok. Pri rozhodovaní o poskytnutí produktu spojeného s úverovým rizikom sa Banka snaží získať zabezpečenie primerané akceptovanému riziku. Banka prijíma zabezpečenie len po jeho posúdení a za predpokladu, že neexistuje významná korelácia medzi bonitou dlžníka a hodnotou zabezpečenia. Konkrétne druhy zabezpečenia závisia od typu produktu, splatnosti transakcie a rizikovosti klienta.

Najčastejšie prijímané formy zabezpečenia sú:

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

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

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

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

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

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

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

Zabezpečenie prijímané pri transakciách s derivátovými nástrojmi

Banka riadi riziko vyplývajúce z derivátových nástrojov. Úverové expozície vznikajúce z uzatvorených derivátových transakcií sa riadia ako súčasť všeobecných úverových limitov klientov s prihliadnutím na možný vplyv zmien trhových parametrov na hodnotu expozície. Existujúce rámcové zmluvy s protistranami zaväzujú Banku denne monitorovať hodnotu expozície voči klientovi a zabezpečovať dodatočné krytie expozície zo strany klienta alebo mBank v súlade s uzatvorenými zmluvami. Rámcové zmluvy zároveň umožňujú predčasné ukončenie transakcie v prípade porušenia zmluvných podmienok. mBank uplatňuje

proces včasného varovania s cieľom monitorovať využívanie derivátových limitov a schopnosť Banky reagovať v situáciách, keď sa expozícia z otvorených derivátových transakcií približuje k maximálnemu limitu. Okrem toho môže Banka v závislosti od úverového rizika súvisiaceho s derivátovým limitom poskytnutým konkrétnemu klientovi požadovať dodatočné zabezpečenie zo štandardného alebo rozšíreného katalógu zabezpečení v súlade s internými predpismi Banky.

3.3.4. Hodnotiaci systém

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

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

Hodnotenie poskytuje relatívne ukazovatele úverového rizika, a to vo forme percent (PD %, EL %), ako aj na konvenčnej stupnici od 1.0 do 6,5 (PD-hodnotenie, EL-hodnotenie) pre korporácie (tržby nad 50 mil. PLN) a malé a stredné podniky (tržby do 50 mil. PLN vrátane). Výpočet PD-hodnotenia je presne definovaný proces, ktorý pozostáva zo siedmich krokov, vrátane: finančnej analýzy výročných účtovných závierok, finančnej analýzy priebežných údajov, posúdenia včasnosti predkladania finančných výkazov, analýzy kvalitatívnych rizík, varovných ukazovateľov, úrovne integrácie Skupiny dlžníka a dodatočných diskrečných kritérií. Úverové hodnotenie založené na očakávanej strate (EL) vzniká kombináciou hodnotenia rizika klienta a hodnotenia transakčného rizika, ktoré vyplýva z hodnoty expozície (EAD – expozícia pri zlyhaní) a charakteru a miery krytia transakcií zabezpečením (LGD). LGD, vyjadrené ako percento EAD, je funkciou potenciálne realizovateľnej hodnoty hmotného a finančného zabezpečenia a závisí od typu a hodnoty zabezpečenia, typu transakcie a podielu návratnosti zo zdrojov iných ako zabezpečenie.

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

- model LGD (Loss Given Default), ktorý pokrýva celé retailové portfólio. Konečná úroveň straty sa stanovuje na základe integrácie troch komponentov:
 - miera návratnosti v prípade uzdravených prípadov (na základe priemernej dosiahnutej návratnosti v uzdravených prípadoch),
 - miera návratnosti v prípade neuzdravených prípadov (na základe zmluvných faktorov, vzťahov medzi bankou a klientom a charakteristik zabezpečenia),
 - pravdepodobnosť uzdravenia (na základe sociálno-demografických faktorov a úplnej produktovej štruktúry vlastníka zmluvy).

Odhad úrovne straty sa vykonáva v homogénnych segmentoch so zohľadnením typu produktu a typu zabezpečenia. Pre portfólio bez zlyhania a portfólio v zlyhaní existujú samostatné modely;

- model EAD (Exposure at Default), ktorý zahŕňa model faktora konverzie úveru (CCF), model využitia limitu (LU) a model predčasných splátok. Jednotlivé komponenty sú založené na charakteristikách zmluvy a klienta;
- model PD s modulárnou štruktúrou, ktorý integruje výsledky skóringových kariet určených pre retailové bankovníctvo:
 - aplikačné skóringové karty (založené na sociálno-demografických faktoroch, faktoroch opisujúcich charakteristiky podnikateľskej činnosti a faktoroch súvisiacich so špecifikami držaných alebo požadovaných úverových produktov),
 - behaviorálne skóringové karty (založené na informáciách o histórii úverového a vkladového vzťahu s Bankou),
 - interná skóringová karta založená na údajoch z úverového registra (týkajúcich sa záväzkov držaných mimo Banky).

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

Hodnotiaca stupnica používaná v Banke slúži na vizualizáciu úrovne úverového rizika pre fyzické osoby, mikro a malé podniky, ako aj stredné a veľké podnikateľské subjekty. Metóda mapovania je uvedená v tabuľke nižšie.

Sub-portfolio	1				2			3		4		5			6	7	8	
PD hodnotenie	1.0 – 1.2	1.4	1.6	1.8	2	2.2	2.4 – 2.6	2.8	3	3.2 – 3.4	3.6 – 3.8	4	4.2 – 4.6	4.8	5	5.2 – 5.8	Žiadne hodnotenie	6.1 – 6.5
S&P	AAA	AA+	AA, AA-	A+, A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	B	B-	B-	CCC+ do C	n/a	D
	Investičný stupeň								Subinvestičný stupeň			Neinvestičný stupeň					-	Zlyhanie

3.3.5. Monitorovanie a validácia modelov

Všetky modely rizikových parametrov používané v mBank, vrátane modelov PD (so všetkými ich komponentmi), modelov LGD a modelov CCF, podliehajú podrobnému každoročnému monitorovaniu zo strany útvarov modelovania. Okrem toho sú modely cyklicky validované nezávislou validačnou jednotkou mBank.

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

Správy o vykonanom monitorovaní/spätných testoch sú predkladané používateľom modelov a nezávislej validačnej jednotke.

Validácia

Validácia je interný, komplexný proces nezávislého a objektívneho posudzovania fungovania modelov, ktorý je v súlade s požiadavkami Odporúčania W a – v prípade metódy AIRB – spĺňa dohľadové usmernenia stanovené v nariadení CRR. Pravidlá validácie sú všeobecne upravené v Politike riadenia modelov a podrobne rozpracované v ďalších interných predpisoch mBank. Validovanými modelmi sú modely, ktoré sa priamo alebo nepriamo používajú pri posudzovaní kapitálovej primeranosti podľa prístupu AIRB, modely priamo alebo nepriamo používané v procese výpočtu opravných položiek podľa IFRS 9, ako aj ďalšie modely uvedené v Zozname modelov PZM Banky.

V prípade AIRB modelov je v organizačných štruktúrach Banky alebo dcérskych spoločností Skupiny zabezpečená nezávislosť validačnej jednotky od útvarov zapojených do tvorby a údržby modelov, t. j. od vlastníkov a používateľov modelov. Validácia jednotka je zodpovedná za vykonávanie validácie v mBank. Rozsah validácie vykonávanej validačnou jednotkou zahŕňa posúdenie koncepcie a predpokladov modelov, správnosti ich konštrukcie, implementácie, procesu ich používania a účinnosti, ako aj stavu prijatých nápravných opatrení.

V závislosti od významnosti a zložitosti modelu, ako aj od typu vykonávanej validačnej úlohy, môže byť validácia komplexná (zahŕňajúca kvantitatívne aj kvalitatívne prvky) alebo obmedzená (zameraná najmä na kvantitatívne analýzy a vybrané kvalitatívne prvky). Výsledky validácie sú zdokumentované vo validačnej správe, ktorá obsahuje najmä hodnotenie použité na účely schválenia modelu a prípadné odporúčania vo forme preventívnych a nápravných opatrení týkajúcich sa zistených nezrovnalostí.

Validačné úlohy sa vykonávajú v súlade s ročným plánom validácie. Ročný plán validácie aj výsledky vykonaných validačných úloh schvaľuje Výbor pre modelové riziko.

Politika zmien metódy IRB

Banka implementovala Politiku zmien metódy IRB schválenú predstavenstvom. Politika obsahuje interné pravidlá pre riadenie zmien v rámci prístupu IRB, vychádzajúce z dohľadových usmernení a zohľadňujúce organizačné špecifiká Banky. Politika špecifikuje jednotlivé etapy procesu riadenia zmien, definuje úlohy a zodpovednosti a podrobne opisuje pravidlá klasifikácie zmien, najmä klasifikačné kritériá vychádzajúce z usmernení zverejnených Európskou centrálnou bankou.

3.3.6. Výpočet očakávaných úverových strát

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

3.3.6.1 Klasifikácia expozícií do úrovní

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

- Stupeň 1 – expozície, pri ktorých sa riziko od prvotného vykázania v úverovom portfóliu významne nezvýšilo,
- Stupeň 2 – expozície, pri ktorých bolo k dátumu vykazovania identifikované významné zhoršenie úverovej kvality v porovnaní s dátumom ich prvotného vykázania,
- Stupeň 3 – expozície, pri ktorých boli identifikované spúšťače zníženia hodnoty,

- POCI (nakúpené alebo vytvorené finančné aktívum so zníženou úverovou hodnotou) – aktíva identifikované ako úverovo znehodnotenú už pri prvotnom vykázaní.

V Banke prebieha priradenie expozície do Stupňa 2 podľa algoritmu Transfer Logic, ktorý definuje kvalitatívne a kvantitatívne kritériá indikujúce významné zvýšenie úverového rizika, zatiaľ čo klasifikácia expozície do Stupňa 3 je určená výskytom stratových udalostí.

Ak kvantitatívne alebo kvalitatívne kritériá, ktoré boli použité na klasifikáciu expozície do Stupňa 2 k dátumu vykazovania, už nie sú splnené (klient ani jemu priradená expozícia už nespĺňajú žiadne kvalitatívne ani kvantitatívne kritérium Transfer Logic), expozícia sa presunie zo Stupňa 2 do Stupňa 1. V prípade expozícií klasifikovaných ako forborne je dodatočnou podmienkou pre reklasifikáciu do Stupňa 1 absolvovanie 24-mesačného skúšobného obdobia, počas ktorého má úver status riadne splácaného.

Expozícia môže byť presunutá aj zo Stupňa 3 do Stupňa 2 alebo do Stupňa 1, ak pre každú stratovú udalosť priradenú dlžníkovi uplynulo skúšobné obdobie a posúdenie dlžníka vykonané po skončení skúšobného obdobia nepreukázalo, že je nepravdepodobné, že dlžník splní svoje záväzky v plnom rozsahu bez realizácie zabezpečenia.

Skúšobné obdobie predstavuje obdobie, počas ktorého dlžník riadne plní svoje záväzky, a počíta sa od okamihu, keď zanikne udalosť vedúca k stratovej udalosti.

Skúšobné obdobie sa počíta samostatne pre každú stratovú udalosť. Skúšobné obdobie sa zachováva aj v prípade, že expozícia, v dôsledku ktorej došlo k stratovej udalosti, bola splatená, odpísaná alebo predaná. Dĺžka skúšobného obdobia je:

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

Počas skúšobného obdobia Banka posudzuje úverové správanie dlžníka a ukončenie skúšobného obdobia závisí od riadneho plnenia záväzkov.

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

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

Kvalitatívne kritériá sú:

- počet dní omeškania so splatením dlžnej sumy je vyšší alebo rovný 31 dňom, pričom sa zohľadňujú prahy významnosti:
 - absolútny prah sa vzťahuje na výšku expozície po splatnosti a predstavuje 400 PLN pre retailové expozície v poľskej pobočke a expozície klientov Private Banking registrovaných vo podnikových systémoch, 2 500 CZK pre retailové expozície v zahraničnej pobočke Banky v Českej republike, 100 EUR pre retailové expozície v zahraničnej pobočke Banky na Slovensku a 2 000 PLN pre expozície v oblasti podnikového a investičného bankovníctva,
 - relatívny prah sa vzťahuje na pomer expozície po splatnosti k celkovej súvahovej expozícii a predstavuje 1 %;
- počet dní omeškania so splatením dlžnej sumy expozície je vyšší alebo rovný 91 dňom (bez uplatnenia prahov významnosti);
- výskyt tzv. Forborne performing flag (status klienta indikuje, že má ťažkosti so splácaním úverového záväzku, ako je definované Bankou);
- trojnásobný PD backstop indikátor – minimálne trojnásobné zvýšenie aktuálnej úrovne PD odhadnutej na 12-mesačnom horizonte v porovnaní s PD k dátumu prvotného vykázania;
- výskyt tzv. Watch List flag (interný proces Banky určený na identifikáciu firemných klientov podliehajúcich zvýšenému monitorovaniu z hľadiska zmien úverovej kvality v súlade s pravidlami klasifikácie Watch List prijatými Bankou);
- zhoršenie rizikového profilu celého portfólia expozícií v dôsledku typu produktu, odvetvia alebo distribučného kanála (v prípade retailových klientov);
- zaradenie do Skupiny expozícií posudzovaných kolektívnym prístupom (Skupina expozícií s podobnými charakteristikami, pri ktorých sa očakáva budúce zhoršenie úverovej kvality na základe analýzy faktorov ovplyvňujúcich túto Skupinu, ktoré nie sú zohľadnené v rizikových parametroch).

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

Kvantitatívne kritérium Transfer Logic je založené na významnom zhoršení úverovej kvality, ktoré sa posudzuje na základe relatívnej a absolútnej dlhodobej zmeny pravdepodobnosti zlyhania (PD) stanovenej pre expozíciu k dátumu vykazovania v porovnaní s dlhodobou PD stanovenou pri prvotnom vykázaní. Tento faktor sa určuje osobitne pre retailové a podnikové portfólio v rámci homogénnych segmentov z hľadiska pravdepodobnosti zlyhania a charakteristík expozície. Ak relatívna alebo absolútna zmena dlhodobej PD

prekročí tzv. prechodné prahy, expozícia sa presunie do Stupňa 2. Dôležitým aspektom procesu posudzovania zhoršenia úverovej kvality je jednotný dátum prvotného vykázania v rámci celej Banky, voči ktorému sa zhoršenie úverovej kvality posudzuje. Opätovné určenie dátumu prvotného vykázania sa vykonáva pri expozíciách, pri ktorých došlo k podstatnej zmene zmluvných podmienok. Každá zmena dátumu prvotného vykázania vedie k prepočtu, ktorý zohľadňuje nové charakteristiky expozície a počiatočný parameter PD k novému dátumu prvotného vykázania, voči ktorému sa následne posudzuje zhoršenie úverovej kvality.

3.3.6.1.2. Kritériá nízkeho úverového rizika

Pri expozíciách, ktorých charakteristiky indikujú nízke úverové riziko (LCR), sa očakávané úverové straty vždy určujú na 12-mesačnej báze. Expozície označené ako LCR nemôžu byť presunuté zo Stupňa 1 do Stupňa 2, môžu však byť presunuté zo Stupňa 1 do Stupňa 3 po ich uznaní ako úverovo znehodnotené. Banka uplatňuje kritérium LCR na klientov zo segmentu vlád a centrálnych bánk s hodnotením v investičnom stupni, ako aj na klientov zo segmentu jednotiek územnej samosprávy. Kritérium LCR sa nepoužíva v segmente retailového bankovníctva.

3.3.6.1.3. Identifikácia znehodnotenia podnikového portfólia

Zoznam jednoznačných stratových udalostí vo podnikovom portfóliu zahŕňa:

- omeškanie so splatením istiny, úrokov alebo poplatkov dlhšie ako 90 dní (v prípade expozícií voči bankám dlhšie ako 14 dní). Počet dní po splatnosti sa počíta na úrovni dlžníka a začína plynúť po prekročení absolútneho aj relatívneho prahu významnosti, pričom:
 - absolútny prah sa vzťahuje na súčet všetkých súm po splatnosti súvisiacich so záväzkami dlžníka voči Banke a predstavuje 2 000 PLN pre dlžníkov podnikového a investičného bankovníctva a 400 PLN pre klientov Private Banking registrovaných vo podnikových systémoch,
 - relatívny prah sa vzťahuje na pomer všetkých súm po splatnosti súvisiacich so záväzkami dlžníka voči Banke k súčtu súvahových expozícií voči danému dlžníkovi a predstavuje 1 %;
- predaj úverového záväzku Bankou s významnou ekonomickou stratou súvisiacou so zmenou úverovej bonity dlžníka;
- vykonanie krízovej reštrukturalizácie Bankou (hranica významnosti, od ktorej Banka považuje znížený finančný záväzok za zlyhaný, predstavuje 1 %);
- informácie o začatí exekučného konania voči dlžníkovi v rozsahu, ktorý je podľa názoru Banky pravdepodobne spôsobilý viesť k strate úverovej bonity;
- informácie o podaní návrhu na vyhlásenie konkurzu, likvidáciu dlžníka, zrušenie alebo anulovanie spoločnosti alebo o ustanovení opatrovníka;
- vyhlásenie konkurzu dlžníka alebo nadobudnutie obdobnej právnej ochrany, ktoré má za následok vyhýbanie sa alebo omeškanie so splácaním úverových záväzkov voči Banke, materskej alebo dcérskej spoločnosti Banky;
- informácie o zamietnutí návrhu na vyhlásenie konkurzu z dôvodu, že majetok dlžníka je nedostatočný alebo postačuje len na úhradu nákladov konkurzného konania;
- neschopnosť dlžníka splatiť sumu záruky poskytnutej vládou;
- vypovedanie časti alebo celej úverovej zmluvy zo strany Banky alebo začatie reštrukturalizačných či vymáhacích postupov;
- podvod (sprenevera) zo strany dlžníka;
- očakávanie Banky, že na klientovi utrpí stratu;
- výskyt krízového zlyhania;
- informácie o podaní návrhu na reštrukturalizáciu alebo o začatí reštrukturalizačného konania voči dlžníkovi v zmysle zákona o reštrukturalizácii;
- informácie o závažných finančných problémoch dlžníka.

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

3.3.6.1.4. Identifikácia znehodnotenia retailových pohľadávok

Zoznam jednoznačných stratových udalostí v retailovom portfóliu:

- počet dní po splatnosti istiny, úrokov alebo poplatkov je viac ako 90 dní. Počet dní po splatnosti sa počíta na úrovni dlžníka a začína sa po prekročení absolútnej aj relatívnej hranice významnosti, pričom:

- absolútny prah sa vzťahuje na súčet všetkých súm po splatnosti súvisiacich so záväzkami dlžníka voči Banke a predstavuje 400 PLN pre poľskú pobočku, 2 500 CZK pre zahraničnú pobočku Banky v Českej republike a 100 EUR pre zahraničnú pobočku Banky na Slovensku,
- relatívny prah sa vzťahuje na pomer všetkých súm po splatnosti súvisiacich so záväzkami dlžníka voči Banke k súčtu súvahových expozícií súvisiacich s daným dlžníkom a predstavuje 1 %;
- Banka vykonala krízovú reštrukturalizáciu (prah významnosti, od ktorého Banka považuje znížený finančný záväzok za nesplácaný, predstavuje 1 %);
- vypovedanie zmluvy Bankou v prípade porušenia úverovej zmluvy zo strany dlžníka;
- získanie informácie o podaní návrhu na vyhlásenie osobného bankrotu dlžníkom, o vedení súdneho konania v tejto veci alebo o rozhodnutí súdu o vyhlásení spotrebiteľského bankrotu;
- získanie informácie o podaní návrhu dlžníkom na začatie alebo vedenie konkurzného alebo reštrukturalizačného konania, ktoré podľa názoru Banky môže viesť k omeškaniu alebo k nesplácaniu záväzku;
- uznanie zmluvy ako podvodnej;
- predaj úverového záväzku Bankou s významnou ekonomickou stratou súvisiacou so zmenou úverovej bonity dlžníka;
- nevymáhateľný stav dlhu;
- vyplatenie poistenia nízkej akontácie poisťovňami;
- výskyt krízového zlyhania.

3.3.6.2. Výpočet očakávaných úverových strát

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

Na účely výpočtu parametra celoživotnej PD (Lifetime PD) bol použitý odhad, v ktorom je vysvetľujúcou premennou kumulatívna miera zlyhania. V tomto postupe sa pomocou lineárnej regresie vypočítanej metódou najmenších štvorcov prispôsobuje empirickým údajom krivka Weibullovoho rozdelenia. Odhady sa vykonávajú samostatne pre retailové a podnikové portfólio v rámci homogénnych segmentov z hľadiska charakteristík klienta a expozície. Na určenie hodnôt celoživotnej PD, ktoré zohľadňujú makroekonomické očakávania, sa dodatočne stanovuje škálovací faktor, tzv. z-faktor. Z-faktor upravuje priemerné pozorované hodnoty celoživotnej PD na hodnoty odrážajúce očakávania vývoja budúcich makroekonomických podmienok. Tento faktor určuje fázu hospodárskeho cyklu, v ktorej sa bude ekonomika nachádzať v nasledujúcich rokoch prognózy, porovnaním očakávaných hodnôt mier zlyhania s dlhodobými priemermi.

Na účely výpočtu dlhodobého parametra LGD bola určená závislá premenná vo forme miery straty vypočítanej metódou diskontovaných peňažných tokov (tzv. workout prístup). Na stanovenie odhadov bol použitý súbor štatistických metód, ako napríklad frakčná regresia, lineárna regresia, priemerovanie v Skupinách alebo regresné stromy. Odhady sa vykonávajú samostatne pre retailové a podnikové portfóliá v rámci homogénnych segmentov s využitím charakteristík klientov a expozícií. Počas odhadu sa zohľadňovali aj makroekonomické očakávania, ktoré upravovali hodnoty modelov na základe premenných na úrovni klienta a kontraktu.

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

Ak sa k dátumu vykazovania úverové riziko expozície významne nezvýšilo od prvotného vykázania, očakávané úverové straty sa vypočítavajú v kratšom z týchto horizontov: 12-mesačný horizont alebo horizont do splatnosti. Ak sa úverové riziko expozície od prvotného vykázania významne zvýšilo (expozícia je v Stupni 2), Banka vypočítava očakávané úverové straty v horizonte životnosti (Lt ECL). Parametre použité na výpočet očakávanej úverovej straty v Stupni 1 sú totožné s parametrami použitými na výpočet dlhodobej úverovej straty v Stupni 2 pre $t = 1$, kde „t“ predstavuje prvý rok prognózy.

Individuálny prístup sa vzťahuje na všetky súvahové a podsúvahové úverové expozície so znehodnotením vo podnikovom úverovom portfóliu a v úverovom portfóliu privátneho bankovníctva, ktoré sú evidované vo podnikových systémoch. Očakávané úverové straty sa vypočítavajú ako rozdiel medzi hodnotou expozície a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných efektívnou úrokovou mierou. Výpočet očakávaných návratností prebieha na základe scenárov a závisí od stratégie zvolenej Bankou vo vzťahu ku klientovi. V prípade stratégie reštrukturalizácie sa uvažované scenáre zameriavajú na

významný podiel návratností z vlastných platieb klienta. V prípade stratégie vymáhania pohľadávok sa scenáre sústreďujú najmä na návratnosti zo zabezpečenia. Banka identifikuje scenáre na úrovni expozície, pričom minimálne dva scenáre sú povinné a jeden z nich musí odrážať čiastočnú stratu expozície. Váhy jednotlivých scenárov vyplývajú z odborného posúdenia pravdepodobnosti ich realizácie na základe relevantných skutočností prípadu, najmä existujúceho zabezpečenia a jeho typu, finančnej situácie klienta, ochoty klienta spolupracovať, rizík, ktoré sa môžu vyskytnúť, ako aj mikroekonomických a makroekonomických faktorov.

Na účely oceňovania očakávaných úverových strát Banka využíva údaje obsiahnuté v transakčných systémoch Banky a implementované v špecializovaných nástrojoch.

3.3.6.2.1. Využitie makroekonomických scenárov pri odhade ECL

Banka je povinná stanoviť očakávané úverové straty spôsobom, ktorý zohľadňuje rôzne výhľadové makroekonomické scenáre. V prípade portfóliového odhadu ECL sa na úpravu hodnoty očakávanej úverovej straty (počítanej mesačne) používa faktor nelineárnosti (NLF). Hodnoty NLF slúžia ako škálovacie faktory pre jednotlivé ECL a stanovujú sa samostatne pre retailové a podnikové segmenty minimálne raz ročne.

NLF pre daný segment sa vypočítava ako:

- pravdepodobnostne vážený priemer očakávanej straty z troch makroekonomických scenárov („priemerný odhad“) zahŕňajúcich základný, optimistický a pesimistický scenár, pričom váhy scenárov zodpovedajú pravdepodobnostiam ich realizácie – 60 % pre základný, 20 % pre optimistický a 20 % pre pesimistický scenár,
- vydelený očakávanou stratou určenou v základnom scenári (referenčný odhad).

Simulačné výpočty, ktorých výsledky sa používajú na výpočet NLF, sa vykonávajú na základe rovnakých vstupných údajov o charakteristikách expozícií, avšak používajú rozdielne vektory rizikových parametrov, ak makroekonomické očakávania definované v scenároch ovplyvňujú hodnoty týchto parametrov.

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

V prípade individuálneho odhadu ECL Banka zakaždým na základe odborného posúdenia odhaduje vplyv makroekonomických faktorov a iných všeobecných faktorov (napr. predchádzajúca spolupráca Banky s dlžníkom, povaha produktu) na pravdepodobnosti uvažovaných scenárov pri výpočte odhadovanej straty, ako aj na predpokladané sumy a termíny prílevov z prevádzkových peňažných tokov a zo zabezpečenia. Makroekonomické faktory používané pri individuálnom odhade ECL vychádzajú z predpokladov rozpočtových prognóz a finančných plánov používaných na riadenie a vykazovanie v mBank. Zohľadňujú sa aj závery sektorových analýz vypracovaných v Banke, najmä odborné posudky pre účely stanovenia sektorových limitov, hodnotenie perspektív jednotlivých odvetví a posúdenie atraktivity konkrétnych sektorov. Budúce ekonomické podmienky nemusia byť zohľadnené, ak Banka neidentifikuje súvislosť medzi makroekonomickými faktormi a úrovňou očakávanej straty.

3.3.6.2.2. Významné zmeny modelov a metodológie

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

V prvej polovici roka 2025:

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

- rekalkulácia modelu dlhodobej straty pre ostatné portfóliá Banky, zahŕňajúca odhad úrovne parametra LGD na základe vzorky dát prispôsobenej plánovaným zmenám v definícii zlyhania.

Vplyv uvedených zmien na úroveň očakávaných úverových strát bol vykázaný ako tvorba opravných položiek vo výške 61,9 mil. PLN (negatívny vplyv na výsledok).

V druhej polovici roka 2025:

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

Vplyv uvedených zmien na úroveň očakávaných úverových strát bol vykázaný ako tvorba opravných položiek vo výške 23,2 mil. PLN (negatívny vplyv na výsledok).

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

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

Vplyv tejto zmeny na úroveň očakávaných úverových strát bol vykázaný ako tvorba opravných položiek vo výške 26,7 mil. PLN (negatívny vplyv na výsledok).

3.3.6.3. Krytie nákladov na úverové riziko jednotlivých sub-portfólií

Nasledujúce tabuľky uvádzajú percentuálny podiel súvahových a podsúvahových položiek Banky týkajúcich sa úverov a pôžičiek, záruk a akreditívov poskytnutých fyzickým osobám, podnikateľským subjektom a verejnému sektoru, ako aj mieru krytia expozícií nákladmi na úverové riziko pre jednotlivé interné hodnotiace kategórie Banky (opis hodnotiaceho modelu je uvedený v Poznámke 3.3.4).

Portfólio oceňované v amortizovanej hodnote

Sub-portfólio	31.12.2025		31.12.2024	
	Expozícia (%)	Miera krytia opravnými položkami (%)	Expozícia (%)	Miera krytia opravnými položkami (%)
1	15.65	-	7.06	0.01
2	32.57	0.05	40.79	0.06
3	12.47	0.24	11.98	0.18
4	22.73	0.68	27.87	0.97
5	11.35	2.27	6.69	2.88
6	0.70	5.25	0.56	6.01
7	1.21	13.11	1.10	14.25
8	1.16	0.09	1.18	0.09
Štandardné	2.16	54.26	2.77	52.02
Spolu	100.00	1.83	100.00	2.14

K 31. decembru 2025 bolo 48,22 % portfólia úverov a pôžičiek pre súvahové a podsúvahové expozície zaradených do dvoch najvyšších stupňov interného hodnotiaceho systému (k 31. decembru 2024: 47,85 %).

Portfólio oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok

Sub-portfólio	31.12.2025		31.12.2024	
	Expozícia (%)	Miera krytia opravnými položkami (%)	Expozícia (%)	Miera krytia opravnými položkami (%)
1	32.59	0.01	7.09	0.01
2	50.52	0.09	79.63	0.09
3	7.37	0.54	6.97	0.47
4	4.44	1.00	3.18	1.22
5	1.75	2.29	1.11	2.87
6	0.18	3.81	0.11	4.14
7	1.23	6.89	0.69	7.64
Štandardné	1.92	22.29	1.22	22.27
Spolu	100.00	0.69	100.00	0.50

K 31. decembru 2025 bolo 83,11 % portfólia úverov a pôžičiek zaradených do dvoch najvyšších stupňov interného hodnotiaceho systému (k 31. decembru 2024: 86,72 %).

3.3.7. Reálna hodnota úverových aktív

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

3.3.7.1. Oceňovanie neznehodnotených úverových aktív v reálnej hodnote

Oceňovanie neznehodnotených expozícií je založené na diskontovaných odhadovaných budúcich peňažných tokoch.

Budúce peňažné toky sa určujú so zohľadnením najmä:

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

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

3.3.7.2. Oceňovanie znehodnotených úverových aktív v reálnej hodnote

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

3.3.8. Odobraté zabezpečenie

Aktíva odobraté v súvislosti s pohľadávkami klasifikovanými ako aktíva držané na predaj sa ponúkajú na predaj na vhodnom trhu a predávajú sa v čo možno najkratšom čase. Proces predaja zabezpečenia odobratého Bankou sa realizuje v súlade s politikami a postupmi stanovenými pre jednotlivé typy odobratého zabezpečenia. V rokoch 2025 a 2024 Banka neevidovala žiadne odobraté zabezpečenie, ktoré by bolo ťažko predajné.

3.3.9. Politika zhovievavosti mBank

Definícia

Politika zhovievavosti Banky predstavuje súbor činností týkajúcich sa opätovného dojednávania a reštrukturalizácie podmienok úverových zmlúv, ktorý je vymedzený internými predpismi Banky.

Banka poskytuje zhovievavosť s cieľom pomôcť klientom, ktorí sa dočasne alebo trvalo nachádzajú vo finančných ťažkostiach a nie sú schopní plniť pôvodné zmluvné podmienky splácania, a to prostredníctvom dohôd s menej reštriktívnymi podmienkami splácania. Bez takýchto dohôd by finančné ťažkosti klientov

znemožnili uspokojivé splácanie podľa pôvodných zmluvných podmienok. Tieto opatrenia môžu byť iniciované klientom alebo Bankou.

Typ poskytnutej úľavy by mal byť primeraný povahe a predpokladanej dĺžke finančných ťažkostí klienta. Uzatvorenie dohody si vyžaduje presvedčenie Banky o ochote a schopnosti klienta splácať úver. Pred poskytnutím úľavy sa vykonáva posúdenie jej vplyvu na zlepšenie schopnosti klienta splácať úver.

Banka opätovne dojednáva úverové zmluvy s klientmi vo finančných ťažkostiach s cieľom maximalizovať možnosť splatenia pohľadávok a minimalizovať riziko zlyhania (situácie, keď klient neplní svoje zmluvné záväzky).

Expozície s upravenými zmluvnými podmienkami v rámci politiky zhovievavosti (ďalej len „upravené expozície“ alebo forborne exposures) podliehajú regulačnému aj internému vykazovaniu.

Používané nástroje

Banka udržiava otvorenú komunikáciu s dlžníkmi s cieľom čo najskôr identifikovať finančné ťažkosti a poznať ich príčiny. V prípade retailových dlžníkov s dočasnými finančnými ťažkosťami sa riešenia v rámci politiky zhovievavosti zameriavajú najmä na dočasné zníženie zmluvných splátok, okrem Ostatného vo forme odkladu splácania istiny pri zachovaní splácania úrokov.

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

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

Nasledujúci zoznam nepredstavuje vyčerpávajúci prehľad všetkých možných foriem zhovievavosti, ale zahŕňa najčastejšie používané opatrenia:

- predĺženie splatnosti / doby trvania úveru,
- reštrukturalizácia (strednodobé alebo dlhodobé refinancovanie),
- kapitalizácia úrokov,
- odklad splácania úrokov,
- odklad splácania istiny,
- odklad splácania celej splátky,
- odpustenie splátok,
- dohody o pozastavení splácania (standstill).

Riadenie rizika

Opatrenia zhovievavosti sú už dlhodobo integrálnou súčasťou riadenia rizík v mBank. Portfóliá upravených expozícií podliehajú pravidelnému preskúmvaniu a vykazovaniu vedeniu príslušnej oblasti. Posudzuje sa účinnosť prijatých opatrení a pravidelnosť splácania reštrukturalizovaných transakcií podľa typu produktu a segmentu klienta. Analýza rizika retailového portfólia upravených expozícií je založená na portfóliovom prístupe, zatiaľ čo analýza podnikového portfólia vychádza z individuálneho prístupu.

Vo podnikovom bankovníctve sa každá expozícia voči dlžníkovi s uznanou stratovou udalosťou klasifikuje ako zlyhaná a podlieha testu zníženia hodnoty. Každú expozíciu klasifikovanú ako zlyhanú preberá špecializovaný útvar zameraný na reštrukturalizáciu a vymáhanie pohľadávok, ktorý určuje a realizuje optimálnu stratégiu Banky voči klientovi z hľadiska minimalizácie strát, t. j. reštrukturalizáciu alebo vymáhanie pohľadávok. Všetky expozície voči dlžníkom vo finančných ťažkostiach s poskytnutými úľavami, vrátane expozícií klasifikovaných ako zlyhané, majú status upravených expozícií (forborne).

Dlžníci vo finančných ťažkostiach, ktorí nie sú klasifikovaní ako zlyhaní, t. j. bez uznanej stratovej udalosti, a ktorým bola poskytnutá úľava, podliehajú zvýšenému monitorovaniu (Watch List – WL) zo strany všetkých útvarov zapojených do procesu poskytovania úverov. Ich finančná situácia je priebežne monitorovaná s cieľom identifikovať prípadný výskyt ukazovateľov zníženia hodnoty.

Banka nepoužíva samostatné modely na stanovenie úrovne portfóliových opravných položiek ani špecifických opravných položiek pre portfólio upravených expozícií.

Podmienky ukončenia statusu upravenej expozície – podnikové bankovníctvo

Banka prestáva klasifikovať expozíciu ako upravenú (forborne), ak sú splnené všetky nasledujúce podmienky:

- analýza finančnej situácie dlžníka preukázala zlepšenie a expozícia bola klasifikovaná ako riadne splácaná,

- uplynulo najmenej 24 mesiacov od klasifikácie expozície ako riadne splácanej (skúšobné obdobie),
- počas posledných 12 mesiacov skúšobného obdobia dlžník realizoval pravidelné a významné splátky istiny alebo úrokov (omeškanie nepresiahlo 30 dní),
- ku koncu skúšobného obdobia nie je žiadna expozícia dlžníka po splatnosti.

Podmienky ukončenia statusu upravenej expozície – retailové bankovníctvo

Banka prestáva klasifikovať zmluvu ako upravenú (forborne), ak sú splnené všetky nasledujúce podmienky:

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

Charakteristika portfólia

	31.12.2025			31.12.2024		
	Hrubá účtovná hodnota	Kumulované zníženie hodnoty	Čistá hodnota / Reálna hodnota	Hrubá účtovná hodnota	Kumulované zníženie hodnoty	Čistá hodnota / Reálna hodnota
Úvery a pohľadávky poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote	112 399 170	(2 851 107)	109 548 063	97 937 692	(2 898 244)	95 039 448
z toho: upravené expozície	2 313 271	(697 573)	1 615 698	2 193 530	(529 231)	1 664 299
z toho: v kategórii zlyhané	1 465 718	(668 661)	797 057	1 302 105	(508 271)	793 834
Úvery a pohľadávky poskytnuté klientom povinne oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok	12 987 489	(90 003)	12 897 486	15 988 349	(80 348)	15 908 001
z toho: upravené expozície	335 634	(21 393)	314 241	355 421	(15 972)	339 449
z toho: v kategórii zlyhané	98 253	(17 588)	80 665	75 898	(13 333)	62 565
Úvery a pohľadávky poskytnuté klientom povinne v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát			390 780			486 850
z toho: upravené expozície			15 288			494
z toho: v kategórii zlyhané			15 128			272
Upravené expozície spolu			1 945 227			2 004 242
z toho: v kategórii zlyhané			892 850			856 671

Zmeny v účtovnej hodnote upravených expozícií	31.12.2025	31.12.2024
K začiatku obdobia	2 004 242	2 160 004
Výstupy	(883 629)	(768 227)
Vstupy	1 049 705	818 964
Zmeny v existujúcich pôžičkách	(225 091)	(206 499)
Ku koncu obdobia	1 945 227	2 004 242

Upravené expozície podľa segmentu klienta	31.12.2025	31.12.2024
Jednotliví zákazníci	933 772	951 231
vrátane: úverov na bývanie a hypotéky	449 897	596 941
Firemní klienti	1 000 034	1 041 518
Zákazníci verejného sektora	11 421	11 493
Spolu	1 945 227	2 004 242

Upravené expozície podľa druhu ústupku	31.12.2025	31.12.2024
Refinancovanie	405 929	186 989
Zmena termínov a podmienok	1 539 298	1 817 253
Spolu	1 945 227	2 004 242

Upravené expozície podľa geografického členenia	31.12.2025	31.12.2024
Poľsko	1 760 566	1 833 741
Ostatné krajiny	184 661	170 501
Spolu	1 945 227	2 004 242

Upravené expozície podľa doby omeškania	31.12.2025	31.12.2024
V lehote splatnosti	-	-
Po splatnosti menej ako 30 dní	1 625 021	1 673 075
Po splatnosti 31 - 90 dní	114 302	78 617
Lehota oneskorená viac ako 90 dní	205 904	252 550
Spolu	1 945 227	2 004 242

Opustené expozície podľa odvetvia	31.12.2025	31.12.2024
Fyzické osoby	933 772	951 231
Drevo, nábytok a papierové výrobky	237 679	127 701
Stavebný priemysel	169 173	192 325
Nehnuteľnosti	112 681	143 641
Hotely a reštaurácie	79 078	80 498
Maloobchod (retail)	44 254	40 595
Preprava a logistika	42 470	55 626
Domáce spotrebiče	39 361	3 571
Chemikálie a plastové výrobky	32 670	14 665
Textil a nosenie oblečenia	25 484	27 683
Ostatné	228 605	366 706
Spolu	1 945 227	2 004 242

3.3.10. Riziko protistrany vyplývajúce z derivátových transakcií

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

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

Rozdelenie úverovej expozície derivátového portfólia mBank podľa typu protistrany je nasledovné:

- 28.0 % banky,
- 26.1 % centrálna protistrany (CCP),
- 10.8 % finančné inštitúcie,
- 35.1 % podniky, private bankovníctvo a ostatní.

Rozdelenie úverovej expozície derivátového portfólia mBank podľa typu klienta je nasledovné:

Typ klienta	Úverová expozícia 2025 (mil. PLN)	Úverová expozícia 2024 (mil. PLN)
Banky – CSA	950	1 394
CCP	884	912
Podniky s limitom	1 194	1 368
Nebankové finančné inštitúcie	365	417
Podniky so zabezpečením v hotovosti a ostatní*	(2)	(1)

* záporná expozícia znamená nadmerné zabezpečenie

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

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

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

** zabezpečenie založené na NPV a odhadovanej budúcej potenciálnej expozícii

*** NPV po úprave o variačnú maržu pre banky, CCP a podniky s CSA

Okrem toho mBank v rámci svojej brokerskej činnosti poskytla zabezpečenie vo výške 530 mil. PLN centrálnym protistranám (CCP), 239 mil. PLN bankám a 28 mil. PLN nebankovým finančným inštitúciám.

3.4. Koncentrácia aktív, záväzkov a podsúvahových položiek

Riziko geografickej koncentrácie

S cieľom aktívne riadiť riziko koncentrácie podľa krajiny Banka:

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

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

Sektorová koncentrácia rizika

Banka analyzuje sektorové riziko koncentrácie s cieľom bezpečne a efektívne budovať svoje podnikové portfólio a riadi sektorové riziko koncentrácie prostredníctvom stanovenia sektorových limitov.

Limity sa uplatňujú na sektory (spravidla identifikované podľa kódu PKD), v ktorých expozícia Banky predstavuje aspoň 5 % celkovej výšky expozícií vo podnikovom portfóliu ku koncu príslušného vykazovacieho obdobia, ako aj na sektory určené Výborom pre riziká v oblasti podnikového a investičného bankovníctva (KRK).

Banka stanovila sektorové limity najviac na úrovni:

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

V prípade, že využitie sektového limitu presiahne 90 %, vykonáva sa analýza s cieľom posúdiť potrebu prijatia opatrení na zabránenie jeho prekročeniu. Rozhodnutie v tejto veci prijíma KRK.

Nasledujúca tabuľka uvádza štruktúru koncentrácie expozícií mBank S.A. v jednotlivých odvetviach. Odvetvové členenie vychádza z konceptu hodnotového reťazca, v rámci ktorého sú subjekty pôsobiace na danom trhu (dodávatelia, výrobcovia, predajcovia) združené do jedného odvetvia.

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

Štruktúra koncentrácie účtovných hodnôt expozície mBank S.A.

31.12.2025											
Č.	Sektor	Účtovná hodnota	Hrubá účtovná hodnota				%	Akumulované znehodnotenie			
			Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI
1.	Fyzické osoby	53 815 419	46 231 878	7 256 958	1 667 136	423 988	49.45%	(190 365)	(465 880)	(991 027)	(117 269)
2.	Nájomné a lízingsové činnosti	15 207 386	14 995 177	216 948	1 397	1 161	13.54%	(4 874)	(887)	(1 397)	(139)
3.	Finančné činnosti	5 731 678	5 740 408	4 448	73	-	5.11%	(13 009)	(169)	(73)	-
4.	Nehnutelnosti	5 215 042	4 759 303	335 296	218 353	18 396	4.74%	(15 214)	(6 315)	(94 087)	(690)
5.	Stavebný priemysel	4 530 457	4 133 850	254 028	98 838	122 770	4.10%	(17 630)	(3 884)	(56 247)	(1 268)
6.	Distribúcia elektrickej energie a tepla	3 379 688	3 269 085	153 878	28 730	1 614	3.07%	(47 661)	(9 265)	(16 926)	233
7.	Potravinársky priemysel	2 351 438	1 846 030	506 388	31 334	1 880	2.12%	(9 452)	(3 541)	(21 105)	(96)
8.	Vedecké a technické činnosti	2 203 495	2 024 267	180 562	20 426	-	1.98%	(13 343)	(2 321)	(6 248)	152
9.	Stavebné materiály	1 674 686	642 259	1 047 297	11 123	1 673	1.51%	(3 808)	(12 581)	(9 946)	(1 331)
10.	Automobilový priemysel	1 672 292	1 124 215	554 117	6 484	-	1.50%	(3 673)	(6 074)	(2 777)	-
11.	Doprava a logistika	1 214 139	923 084	281 750	34 016	797	1.10%	(2 160)	(2 302)	(20 349)	(697)
12.	Kovy	1 120 657	563 884	535 496	119 128	2 524	1.09%	(2 059)	(5 810)	(91 304)	(1 202)
13.	Chemický priemysel a výroby z plastov	1 144 739	321 874	803 087	79 789	-	1.07%	(725)	(14 076)	(46 686)	1 476
14.	Veľkoobchod	968 229	652 194	307 701	87 734	-	0.93%	(3 979)	(3 240)	(72 181)	-
15.	Zdravotníctvo	844 647	490 305	370 319	10	-	0.77%	(10 550)	(5 427)	(10)	-
16.	Palivá	698 196	341 261	346 392	138 736	109	0.74%	(1 386)	(1 667)	(125 140)	(109)
17.	Médiá	811 205	510 890	303 809	-	-	0.72%	(805)	(2 689)	-	-
18.	IT	793 233	562 307	242 776	-	-	0.72%	(10 530)	(1 320)	-	-
19.	Drevo, nábytok a výroby z papiera	744 929	322 707	352 604	49 621	13 110	0.66%	(1 221)	(5 814)	(26 416)	40 338
20.	Ostatné	5 426 508	3 649 231	1 683 806	350 708	25 643	5.08%	(21 335)	(25 859)	(243 831)	8 145
Spolu		109 548 063	93 104 209	15 737 660	2 943 636	613 665	100.00%	(373 779)	(579 121)	(1 825 750)	(72 457)

31.12.2024											
Č.	Sektor	Účtovná hodnota	Hrubá účtovná hodnota				%	Akumulované znehodnotenie			
			Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI
1.	Fyzické osoby	43 132 830	37 684 005	4 911 847	2 082 085	302 157	45.93%	(212 319)	(436 636)	(1 123 660)	(74 649)
2.	Činnosti prenájmu a prenájmu	14 431 414	14 428 677	7 905	8 322	-	14.75%	(7 765)	(62)	(5 663)	-
3.	Nehnutelnosti	5 988 886	5 054 007	827 634	259 577	23 074	6.29%	(16 106)	(27 596)	(148 939)	17 235
4.	Finančné činnosti	4 376 403	4 374 416	1 900	3 014	10 009	4.48%	(9 659)	(140)	(3 014)	(123)
5.	Stavebný priemysel	3 483 912	3 179 793	135 243	300 212	2 214	3.69%	(12 083)	(2 864)	(117 841)	(762)
6.	Distribúcia elektrickej energie a tepla	3 311 260	3 269 020	57 496	66 909	-	3.46%	(26 267)	(1 236)	(54 662)	-
7.	Potravinársky priemysel	2 296 375	1 847 649	451 133	29 523	-	2.38%	(5 079)	(11 724)	(15 127)	-
8.	Automobilový priemysel	1 893 109	1 714 417	174 341	16 729	-	1.95%	(3 098)	(1 006)	(9 094)	820
9.	Stavebné materiály	1 396 018	1 075 749	313 926	24 975	11 320	1.46%	(2 716)	(2 505)	(17 789)	(6 942)
10.	Kovy	1 267 999	827 552	414 687	109 278	7 616	1.39%	(3 519)	(5 069)	(77 914)	(4 632)
11.	Chemický priemysel a výroby z plastov	1 186 442	1 092 446	74 272	48 382	246	1.24%	(3 827)	(703)	(25 451)	1 077
12.	Veľkoobchod	1 008 713	830 028	150 310	130 091	-	1.13%	(3 055)	(1 615)	(97 046)	-
13.	Doprava a logistika	1 048 081	921 994	110 779	20 984	989	1.08%	(1 698)	(1 085)	(16 849)	12 967
14.	Vedecké a technické činnosti	987 975	955 223	34 859	20 631	4 772	1.04%	(3 230)	(169)	(19 339)	(4 772)
15.	Palivá	866 311	785 068	49 181	150 017	101	1.01%	(1 737)	(302)	(119 028)	3 011
16.	Drevo, nábytok a výroby z papiera	876 740	426 094	384 720	40 503	-	0.87%	(1 704)	(1 315)	(14 298)	42 740
17.	Zdravotníctvo	830 831	762 241	75 905	-	-	0.86%	(6 752)	(563)	-	-
18.	Maloobchod	762 833	651 634	84 726	31 954	12 982	0.80%	(2 144)	(1 327)	(14 967)	(25)
19.	Médiá	723 440	715 102	9 507	896	-	0.74%	(1 706)	(77)	(282)	-
20.	Ostatné	5 169 876	4 665 774	522 331	156 989	7 550	5.45%	(72 659)	(9 008)	(99 627)	(1 474)
Spolu		95 039 448	85 260 889	8 792 702	3 501 071	383 030	100.00%	(397 123)	(505 002)	(1 980 590)	(15 529)

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

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

Riziko koncentrácie veľkých expozícií

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

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

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

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

Banka monitoruje veľké expozície, ktoré podliehajú limitu expozície, t. j. expozície po zohľadnení účinku zmiernenia úverového rizika (v súlade s článkami 401 – 403 nariadenia CRR) a výnimiek (článok 390 ods. 6, článok 400 a článok 493 ods. 3 nariadenia CRR), ktoré sa rovnajú alebo presahujú 10 % kapitálu Tier I. Ku koncu roka 2025 Banka vykázala veľkú expozíciu voči Štátnej pokladnici vo výške 3 885 mil. PLN, čo predstavovalo 21,0 % kapitálu Tier I Banky. Okrem toho Banka v súlade s článkom 4 ods. 1 bodom 39 nariadenia CRR uplatňuje alternatívny prístup k expozíciám voči ústredným vládam, na základe ktorého je ústredná vláda zahrnutá do každej Skupiny prepojených klientov, ktoré sú priamo kontrolované ústrednou vládou alebo sú s ňou priamo prepojené. V dôsledku uplatnenia tohto prístupu Banka identifikovala ďalších 25 veľkých expozícií voči Skupinám subjektov prepojených so Štátnou pokladnicou. Najväčšia expozícia po uplatnení uvedeného prístupu dosiahla 4 286 mil. PLN, čo predstavovalo 23,2 % kapitálu Tier I Banky. Dňa 28. januára 2025 Banka získala súhlas Poľského úradu finančného dohľadu vydaný podľa článku 500a ods. 2 nariadenia CRR na zvýšenie limitu veľkých expozícií pre Skupiny subjektov prepojených so Štátnou pokladnicou na úroveň 39 % kapitálu Tier I. Tento súhlas je platný do konca roka 2027.

3.5. Trhové riziko

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

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

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

3.5.1. Organizácia riadenia trhového rizika

V procese organizácie riadenia trhového rizika Banka dodržiava požiadavky vyplývajúce z právnych predpisov a dohľadových odporúčaní, najmä odporúčaní Poľského úradu finančného dohľadu (PFSA) (okrem Ostatného A, C, G a I) a usmernení EBA týkajúcich sa riadenia trhového rizika.

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

3.5.2. Nástroje a ukazovatele

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

- hodnoty v riziku (VaR – Value at Risk),
- očakávanej straty za podmienky, že táto strata presiahne VaR; očakávaný deficit (ES – Expected Shortfall),
- hodnoty v riziku v stresových podmienkach (Stresové VaR),
- ekonomického kapitálu na krytie trhového rizika,
- hodnôt stresových testov,

- citlivosti portfólia na zmeny trhových cien alebo trhových parametrov (IR BPV – hodnota bázičného bodu úrokového rizika; Basis Point Value, CS BPV – hodnota bázičného bodu úverového rozpätia; Value Credit Spread Basis Point).

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

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

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

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

Hodnota v riziku (VaR) sa vypočítava pre každý rizikový faktor historickou metódou pre jednodňové a desaťdňové obdobie držania pri hladine spoľahlivosti 95 %, 97,5 % a 99 %, za predpokladu statického portfólia. V tejto metóde sa zohľadňujú historické údaje o rizikových faktoroch za posledných 254 pracovných dní.

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

Hodnota v riziku v stresových podmienkach je mierou potenciálnej straty portfólia za nepriaznivých trhových podmienok, ktoré sa odchyľujú od typického správania trhu. Výpočet je analogický výpočtu VaR; rozdiel spočíva v období výskytu stresových podmienok, ktoré sa určuje na základe radu hodnôt VaR vypočítaných na 12-mesačnom okne zmien rizikových faktorov od druhej polovice roka 2021.

Ekonomický kapitál na krytie trhového rizika predstavuje kapitál určený na krytie strát počas jedného roka vyplývajúcich zo zmien ocenenia finančných nástrojov tvoriacich portfóliá Banky v dôsledku zmien cien a hodnôt trhových parametrov.

Stresové testy sú doplnkovými mierami trhového rizika, ktoré dopĺňajú meranie VaR. Ukazujú hypotetické zmeny aktuálneho ocenenia portfólií Banky, ku ktorým by došlo v dôsledku realizácie tzv. stresových scenárov, t. j. trhových situácií, v ktorých by rizikové faktory dosiahli špecifikované extrémne hodnoty, za predpokladu statického portfólia.

Stresové testy zachytávajú rôzne rizikové faktory: menové kurzy, úrokové sadzby, ceny akcií a ich volatilitu, zmeny úverových rozpätí, ako aj bázičné riziko (rozpätie medzi výnosovou krivkou štátnych dlhopisov a swapovou krivkou), ktorému je Banka vystavená v dôsledku držby portfólia štátnych dlhopisov.

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

Na zohľadnenie úrokového rizika retailových a podnikových bankových produktov s nešpecifikovanými dátumami preceňovania úrokových sadzieb alebo so sadzbami spravovanými mBank Banka používa tzv. replikačné portfóliové modely. Prístup k bežným účtom zohľadňuje rozdelenie stabilnej časti na časti citlivé a necitlivé na zmeny úrokových sadzieb. Štruktúra splatností prijatá pre stabilné časti kapitálu a bežných účtov, necitlivé na zmeny úrokových sadzieb, odráža schválenú stratégiu Banky stabilizovať čistý úrokový výnos. Štruktúra splatností stabilnej časti sporiacich účtov je modelovaná.

Výsledky merania VaR a IR BPV prezentované ďalej v správe zohľadňujú modelovanie stabilných častí kapitálu a produktov bez stanovenej splatnosti (NMD – non-maturity deposits).

Metodika merania podlieha počiatočnej a pravidelnej validácii vykonávanej Validačnou jednotkou a kontrole zo strany Oddelenia vnútorného auditu.

Na účely zmiernenia expozície voči trhovému riziku sú stanovené limity na:

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

Rozhodnutia o hodnotách limitov trhového rizika prijímajú:

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

3.5.3. Meranie rizika

Hodnota v riziku (VaR)

V roku 2025 bola expozícia Banky voči trhovému riziku, meraná hodnotou v riziku (VaR pre jednodňové obdobie držania pri hladine spoľahlivosti 97,5 %), na nízkej úrovni vo vzťahu k limitom VaR, čo bolo spôsobené najmä poklesom trhovej volatility v sledovanom období.

Tabuľka nižšie uvádza VaR a stresové VaR pre portfólio mBank.

V tis. PLN	2025		2024	
	31.12.2025	Priemer	31.12.2024	Priemer
VaR IR	28 204	25 834	30 129	19 081
VaR FX	152	872	2 150	1 259
VaR CS	47 897	65 040	55 456	48 838
VaR	37 561	51 584	42 215	40 124
Stresové VaR	216 622	189 984	167 993	119 120

VaR IR – úrokové riziko (bez samostatného úverového rozpätia)

VaR FX – menové riziko

VaR CS – riziko úverového rozpätia

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

Hodnota v riziku (VaR) bola vo veľkej miere ovplyvnená portfóliami nástrojov citlivých na úrokové sadzby a samostatným úverovým rozpätím – najmä portfóliami štátnych dlhopisov (v bankovej a obchodnej knihe) a pozíciami vyplývajúcimi z transakcií úrokových swapov. Pokles hodnoty VaR bol spôsobený nižšou volatilitou na finančných trhoch v porovnaní s predchádzajúcim obdobím, zatiaľ čo nárast stresovej hodnoty VaR bol spôsobený najmä zvýšením expozície voči úrokovým sadzbám a úverovému rozpätiu.

Ukazovatele citlivosti

Tabuľka uvádza hodnoty IR BPV a CS BPV (+1 b. b.) pre portfólio mBank rozdelené na bankovú a obchodnú knihu.

V tis. PLN	IR BPV		CS BPV	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Banková kniha	(3 628)	(3 110)	(14 127)	(10 604)
Obchodná kniha	(117)	(296)	(764)	(557)
Spolu	(3 745)	(3 406)	(14 891)	(11 161)

Citlivosť úverového rozpätia (CS BPV) v bankovej knihe mBank v roku 2025 vzrástla v dôsledku postupného rastu portfólia dlhopisov a približne z 90 % vyplýva z pozícií v dlhových cenných papieroch oceňovaných amortizovanou hodnotou.

Zmeny trhovej ceny nemajú vplyv na rezervu z precenenia ani na výkaz ziskov a strát pri týchto pozíciách.

Citlivosť na úrokové riziko (IR BPV) ku koncu roka 2025 medziročne zostala stabilná, najmä v dôsledku pokračujúcich nákupov štátnych dlhopisov a rozvoja portfólia hypotekárnych úverov s fixnou sadzbou prechádzajúcou na variabilnú sadzbu.

3.6. Menové riziko

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

31.12.2025	PLN	EUR	USD	CHF	CZK	Ostatné	Spolu
Aktíva							
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	20 825 702	18 541 998	200 234	1 990	816 762	24 603	40 411 289
Finančné aktíva držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty	4 020 923	227 252	22 131	-	1 371	9 044	4 280 721
Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, vrátane:	651 501	8 110	51 502	-	826	-	711 939
<i>Podielové nástroje</i>	284 110	2 395	21 599	-	826	-	308 930
<i>Dlhové cenné papiere</i>	-	-	12 229	-	-	-	12 229
<i>Úvery a pohľadávky klientom</i>	367 391	5 715	17 674	-	-	-	390 780
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok	45 605 156	151 964	435 433	-	-	-	46 192 553
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote, vrátane:	133 043 476	24 039 843	1 844 456	144 679	18 722 288	130 890	177 925 632
<i>Dlhové cenné papiere</i>	45 628 694	4 127 366	1 388 550	-	-	-	51 144 610
<i>Úvery a pohľadávky bankám</i>	4 709 352	600 321	107 380	-	11 812 403	3 503	17 232 959
<i>Úvery a pohľadávky klientom</i>	82 705 430	19 312 156	348 526	144 679	6 909 885	127 387	109 548 063
Investície do pridružených spoločností	2 659 610	-	-	-	-	-	2 659 610
Dlhodobé aktíva a skupiny na vyradenie klasifikované ako držané na predaj	10 779	-	-	-	-	-	10 779
Dlhodobý nehmotný majetok	1 966 838	182	-	-	1 798	-	1 968 818
Dlhodobý hmotný majetok	1 032 398	8 014	-	-	33 474	-	1 073 886
Splatné daňové pohľadávky	-	15 851	-	-	42 764	-	58 615
Odložené daňové pohľadávky	619 818	13 252	-	-	2 533	-	635 603
Ostatné aktíva	1 456 617	385 564	6 908	193	88 209	1 245	1 938 736
AKTÍVA SPOLU	211 892 818	43 392 030	2 560 664	146 862	19 710 025	165 782	277 868 181
ZÁVÄZKY							
Finančné záväzky držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty	1 196 387	220 840	30 426	300	-	9 365	1 457 318
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote, vrátane:	171 181 295	42 802 078	8 212 630	2 594 094	21 140 414	1 591 463	247 521 974
<i>Záväzky voči bankám</i>	1 486 637	335 144	3 787	623 536	-	623	2 449 727
<i>Záväzky voči klientom</i>	167 011 776	30 504 690	8 208 843	834 784	21 116 222	1 590 840	229 267 155
<i>Záväzky z lízingu</i>	116 988	531 876	-	-	24 192	-	673 056
<i>Vydané dlhové cenné papiere</i>	2 008 115	9 720 209	-	-	-	-	11 728 324
<i>Podriadené záväzky</i>	557 779	1 710 159	-	1 135 774	-	-	3 403 712
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečovaných položiek pri portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	308 240	21 612	(85)	-	(23 949)	-	305 818
Záväzky klasifikované ako držané na predaj	529	-	-	-	-	-	529
Rezervy	1 225 695	52 602	8 986	682 297	2 058	165	1 971 803
Splatné daňové záväzky	50 293	19 914	-	-	40 625	-	110 832
Ostatné záväzky	4 238 540	216 109	178 002	223 329	152 125	31 690	5 039 795
ZÁVÄZKY SPOLU	178 200 979	43 333 155	8 429 959	3 500 020	21 311 273	1 632 683	256 408 069
ČISTÁ SÚVAHOVÁ POZÍCIA	33 691 839	58 875	(5 869 295)	(3 353 158)	(1 601 248)	(1 466 901)	21 460 112
Úverové záväzky a Ostatné záväzky	39 397 042	3 898 555	247 888	-	562 558	35 008	44 141 051
Záruky, bankové akceptácie, dokumentárne a obchodné akreditívy	6 806 699	1 993 548	403 904	1 459	113	121 236	9 326 959

31.12.2024	PLN	EUR	USD	CHF	CZK	Ostatné	Spolu
AKTÍVA							
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	19 087 197	16 987 952	168 222	1 462	330 926	25 725	36 601 484
Finančné aktíva držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty	1 707 217	129 096	13 024	-	1 007	112	1 850 456
Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, vrátane:	679 688	9 336	91 241	-	804	-	781 069
<i>Podielové nástroje</i>	219 998	2 421	39 792	-	804	-	263 015
<i>Dlhové cenné papiere</i>	-	-	31 204	-	-	-	31 204
<i>Úvery a pohľadávky klientom</i>	459 690	6 915	20 245	-	-	-	486 850
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok	49 224 675	89 272	-	-	-	-	49 313 947
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote, vrátane:	105 920 818	22 370 061	1 966 189	871 690	14 420 653	112 082	145 661 493
<i>Dlhové cenné papiere</i>	33 855 276	2 523 407	994 808	-	-	-	37 373 491
<i>Úvery a pohľadávky bankám</i>	4 025 728	675 386	130 570	-	8 416 450	420	13 248 554
<i>Úvery a pohľadávky klientom</i>	68 039 814	19 171 268	840 811	871 690	6 004 203	111 662	95 039 448
Investície do pridružených spoločností	2 559 341	-	-	-	-	-	2 559 341
Dlhodobý nehmotný majetok	102 810	-	-	-	-	-	102 810
Dlhodobý hmotný majetok	1 732 712	160	-	-	1 890	-	1 734 762
Investičný majetok	1 076 398	8 550	-	-	27 143	-	1 112 091
Splatné daňové pohľadávky	-	13 070	-	-	45 839	-	58 909
Odložené daňové pohľadávky	761 725	12 397	-	-	2 537	-	776 659
Ostatné aktíva	955 506	664 538	9 640	271	83 315	2 094	1 715 364
AKTÍVA SPOLU	183 808 087	40 284 432	2 248 316	873 423	14 914 114	140 013	242 268 385
ZÁVÄZKY							
Finančné záväzky držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty	912 506	140 299	16 702	161	-	1 079	1 070 747
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote, vrátane:	154 318 558	36 693 192	7 394 647	3 871 235	12 804 793	1 280 032	216 362 457
<i>Záväzky voči bankám</i>	956 297	181 606	18 413	1 928 942	-	9	3 085 267
<i>Záväzky voči klientom</i>	150 438 064	28 090 836	7 376 234	806 849	12 783 750	1 280 023	200 775 756
<i>Záväzky z lízingu</i>	108 219	634 138	-	-	21 043	-	763 400
<i>Vydané dlhové cenné papiere</i>	1 275 885	7 786 612	-	-	-	-	9 062 497
<i>Podriadené záväzky</i>	1 540 093	-	-	1 135 444	-	-	2 675 537
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v rámci portfóliového zabezpečenia úrokového rizika	(454 562)	81 146	-	-	(20 152)	-	(393 568)
Záväzky klasifikované ako držané na predaj	30 940	-	-	-	-	-	30 940
Rezervy	1 835 567	25 392	15 184	1 321 091	4 689	222	3 202 145
Splatné daňové záväzky	176 023	25 986	-	-	33 242	-	235 251
Ostatné záväzky	3 300 880	194 771	176 322	207 580	82 932	34 185	3 996 670
ZÁVÄZKY SPOLU	160 119 912	37 160 786	7 602 855	5 400 067	12 905 504	1 315 518	224 504 642
ČISTÁ SÚVAHOVÁ POZÍCIA	23 688 175	3 123 646	(5 354 539)	(4 526 644)	2 008 610	(1 175 505)	17 763 743
Úverové záväzky a Ostatné záväzky	33 135 898	3 743 518	167 966	3	484 767	27 445	37 559 597
Záruky, bankové akceptácie, dokumentárne a obchodné akreditívy	6 630 486	1 867 887	439 518	98	110	68 532	9 006 631

3.7. Riziko úrokovej miery

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

Úrokové riziko bankovej knihy predstavuje riziko vyplývajúce z vystavenia úrokových výnosov a kapitálu Banky nepriaznivému vplyvu pohybov úrokových sadzieb. V súlade s odporúčaniami Poľského úradu finančného dohľadu, najmä odporúčaním G, usmerneniami EBA (EBA/GL/2022/14) a delegovaným nariadením Európskej komisie 2024/856 Banka monitoruje štruktúru bankovej knihy z hľadiska rizika preceňovania, základného rizika, rizika výnosovej krivky a rizika klientskej opcie.

Základné ukazovatele rizika úrokovej miery v bankovej knihe používané Bankou sú:

- citlivosť čistého úrokového výnosu (delta NII), t. j. rozdiel čistého úrokového výnosu medzi základným a alternatívnym scenárom pri predpoklade rôznych posunov výnosovej krivky a zmien v štruktúre súvahy; vrátane dohľadového testu odľahlých hodnôt (SOT) a citlivosti čistého úrokového výnosu vrátane zmien reálnej hodnoty (EaR),

- citlivosť ekonomickej hodnoty vlastného kapitálu (delta EVE), t. j. rozdiel v súčasnej hodnote peňažných tokov medzi základným a alternatívnym scenárom pri predpoklade rôznych posunov výnosovej krivky vrátane posunov v súlade s usmerneniami EBA týkajúcimi sa dohľadového testu odľahlých hodnôt - outlierov (SOT).

Úrokové riziko bankového portfólia je zabezpečované a riadené na základe limitov delta NII a delta EVE vrátane limitov SOT a EaR, ako aj limitov trhového rizika uplatňovaných na hodnotu v riziku (VaR), stresové testy a ukazovatele IR BPV a CS BPV.

Banka vypočítava a monitoruje na mesačnej a štvrtročnej báze úroveň citlivosti čistého úrokového výnosu vypočítanú pre rôzne scenáre zmien úrokových sadzieb vrátane paralelných posunov výnosovej krivky, jej zostrmenia a sploštenia, ako aj bázičného rizika, a to pri konštantnej, dynamickej aj run-off štruktúre súvahy. Hlavné predpoklady používané pri výpočte týchto ukazovateľov zahŕňajú:

- použitie klientských úrokových sadzieb, ktoré zahŕňajú obchodnej marže aj trhové sadzby,
- pri produktoch bez špecifikovanej splatnosti priradenie dátumov preceňovania na základe replikačného portfóliového modelu,
- uplatnenie limitov na úrovni minimálnych a maximálnych klientských úrokových sadzieb vyplývajúcich z právnych predpisov,
- zohľadnenie behaviorálnych opcií vyplývajúcich z predčasného ukončenia vkladov a predčasného splácania úverov.

Okrem toho Banka mesačne vypočítava a štvrtročne vykazuje citlivosť ekonomickej hodnoty kapitálu pre rôzne scenáre zmien úrokových sadzieb, pričom zohľadňuje zmeny úrovne a sklonu výnosovej krivky, ako aj menové a úverové rozpätie, a to v agregovanom členení aj osobitne pre významné meny, na základe nasledujúcich predpokladov:

- zohľadnenie peňažných tokov z úrokovu citlivých aktív a záväzkov bez obchodných marží,
- použitie bezrizikových kriviek, s výnimkou dlhových cenných papierov, pri ktorých krivka zahŕňa úverové rozpätie,
- vylúčenie kapitálu zo strany záväzkov,
- run-off prístup k súvahe.

Pri výpočte ukazovateľov citlivosti čistého úrokového výnosu Banka zohľadňuje riziko čiastočného alebo úplného predčasného splatenia úverov pred ich splatnosťou, ako aj predčasný výber prostriedkov z termínovaných vkladov. Cieľom Banky je stabilizácia čistého úrokového výnosu (NII), optimalizácia výsledku hospodárenia a riadenie zmien ekonomickej hodnoty kapitálu (EVE) v rámci akceptovaného rizikového apetítu.

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

	Δ NII	
	31.12.2025	31.12.2024
Náhly paralelný nárast o 100 p.b.	600 829	452 024
Náhly paralelný pokles o 100 p.b.	(679 709)	(577 735)

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

	Δ EVE	
	31.12.2025	31.12.2024
Súbežný šok smerom nahor	(1 859 453)	(1 229 467)
Súbežný šok smerom nadol	1 194 797	1 016 891
Šok strmosti – Steepener shock	274 893	191 530
Šok sploštenia – Flatten shock	(626 893)	(439 354)
Šok smerom nahor krátkodobých sadzieb	(1 164 027)	(813 261)
Šok smerom nadol krátkodobých sadzieb	1 079 788	786 229
Maximum	(1 859 453)	(1 409 917)
Kapitál na úrovni Tier 1	18 503 012	15 083 901

Medziročný nárast Δ NII bol úmerný rastu súvahy Banky. Nárast objemu vkladov vrátane bežných účtov podliehajúcich zákonom stanovenej minimálnej úrokovej sadzbe na úrovni 0 % bol čiastočne alokovaný do aktív s dobou precenenia kratšou ako jeden rok, čo viedlo k vyššiemu Δ NII. Banka zároveň aktívne stabilizovala úrokové výnosy, najmä prostredníctvom nákupov štátnych dlhopisov a transakcií úrokových swapov. Okrem toho rozvoj portfólia hypotekárnych úverov s úrokovou sadzbou prechodnou z fixnej na

variabilnú taktiež podporil stabilitu NII. Pomer citlivosti NII k ročným úrokovým výnosom banky zostáva pod jeho dlhodobým priemerom.

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

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

Úrokové riziko mBank S.A.

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

31.12.2025	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neúročené položky	Spolu
Aktíva							
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	38 368 497	834 884	-	-	-	1 207 908	40 411 289
Úvery a pohľadávky bankám	13 678 079	2 881 279	437 834	234 030	1 549	188	17 232 959
Dlhové a podielové cenné papiere a investície v dcérskych spoločnostiach	16 001 704	9 086 091	19 368 001	40 695 379	2 773 611	2 993 639	90 918 425
Úvery a pohľadávky klientom	58 324 530	33 459 314	6 347 582	24 179 803	184 060	341 040	122 836 329
Ostatné aktíva a derivátové finančné nástroje	171 052	173 205	132 980	30 006	-	2 214 235	2 721 478
AKTÍVA SPOLU	126 543 862	46 434 773	26 286 397	65 139 218	2 959 220	6 757 010	274 120 480
ZÁVÄZKY							
Závazky voči bankám	1 695 910	-	25 925	623 534	-	104 358	2 449 727
Závazky voči klientom	211 653 804	14 300 101	2 774 377	11 298	1 516	526 059	229 267 155
Závazky z lízingu	-	-	-	-	-	673 056	673 056
Vydané dlhové cenné papiere	1 699 916	427 678	5 357 346	2 121 619	2 098 157	23 608	11 728 324
Podriadené záväzky	1 135 774	-	557 779	1 710 159	-	-	3 403 712
Ostatné záväzky a derivátové finančné nástroje	193 080	111 308	81 720	34 616	-	5 357 084	5 777 808
ZÁVÄZKY SPOLU	216 378 484	14 839 087	8 797 147	4 501 226	2 099 673	6 684 165	253 299 782
Celková medzera v preceňovaní úrokových sadzieb	(89 834 622)	31 595 686	17 489 250	60 637 992	859 547		
31.12.2024	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neúročené položky	Spolu
AKTÍVA							
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	26 203 650	-	-	-	-	10 397 834	36 601 484
Úvery a pohľadávky bankám	10 196 982	2 817 805	100 482	130 205	-	3 080	13 248 554
Dlhové a podielové cenné papiere a investície v dcérskych spoločnostiach	16 755 559	6 537 734	16 346 241	27 603 180	4 744 275	2 833 757	74 820 746
Úvery a pohľadávky klientom	58 051 651	30 575 303	4 576 754	16 996 774	1 163 411	113 378	111 477 271
Ostatné aktíva a derivátové finančné nástroje	154 856	87 692	25 116	1 379	-	2 066 056	2 335 099
AKTÍVA SPOLU	111 362 698	40 018 534	21 048 593	44 731 538	5 907 686	15 414 105	238 483 154
ZÁVÄZKY							
Závazky voči bankám	1 145 620	-	1 309 449	619 493	-	10 705	3 085 267
Závazky voči klientom	181 925 527	15 448 300	3 141 226	81 013	10 621	169 069	200 775 756
Závazky z lízingu	-	-	-	-	-	763 400	763 400
Vydané dlhové cenné papiere	799 451	712 488	-	5 395 016	2 155 542	-	9 062 497
Podriadené záväzky	1 912 738	-	762 799	-	-	-	2 675 537
Ostatné záväzky a derivátové finančné nástroje	56 045	100 023	38 851	-	-	4 526 788	4 721 707
ZÁVÄZKY SPOLU	185 839 381	16 260 811	5 252 325	6 095 522	2 166 163	5 469 962	221 084 164
Celková medzera v preceňovaní úrokových sadzieb	(74 476 683)	23 757 723	15 796 268	38 636 016	3 741 523		

3.8. Riziko likvidity

Zdroje rizika likvidity

Riziko likvidity sa chápe ako riziko neschopnosti financovať aktíva a včas plniť platobné povinnosti vyplývajúce zo súvahových a podsúvahových položiek Banky za trhových podmienok.

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

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

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

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

Materializácia rizík vyplývajúcich zo súvahových aj podsúvahových položiek môže byť obzvlášť závažná v prípade vysokej koncentrácie. Stratégia mBank predpokladá diverzifikáciu zdrojov a splatností financovania, ako aj aktív, do ktorých sa investuje prebytočná likvidita.

Banka zároveň posudzuje významnosť faktorov ESG z pohľadu rizika likvidity. Bez ohľadu na výsledky tohto posúdenia sa faktory ESG zohľadňujú nepriamo prostredníctvom väzieb na ostatné druhy rizík, najmä úverové, trhové, operačné a reputačné riziko, ako aj v rámci vybraných procesov.

Denná činnosť mBank si vyžaduje vyrovnávanie rôznych platobných operácií, čo generuje vysoké nároky na likviditu počas pracovného dňa. Na systémovej úrovni Národná banka Poľska (NBP) poskytuje nástroj na podporu vyrovnávania transakcií (technický úver v PLN a EUR). Na jeho využívanie Banka udržiava primerane veľké portfólio likvidných cenných papierov spĺňajúcich požiadavky NBP. Banka má zároveň prístup k zabezpečenému financovaniu v centrálnych bankách Českej republiky a Slovenska.

Na úrovni Skupiny mBank sa riziko likvidity identifikuje aj ako možnosť neočakávaného nárastu významných potrieb likvidity dcérskych spoločností. S cieľom zvýšiť efektívnosť využívania likvidných zdrojov a zabezpečiť lepšie zosúladenie splatností financovania s aktívami bol zavedený centralizovaný prístup k riadeniu financovania Skupiny.

Riziko likvidity sa môže objaviť aj v dôsledku použitia nevhodných modelov v analýze likvidity (napr. model stabilnej časti vkladovej bázy), čo môže viesť k podhodnoteniu rizika likvidity. Toto riziko je monitorované prostredníctvom overovania a spätného testovania modelov v súlade s Politikou riadenia modelov.

Organizácia riadenia rizík

S cieľom zabezpečiť efektívnosť procesu riadenia rizika likvidity predstavenstvo Banky stanovuje primeranú organizačnú štruktúru a deleguje právomoci na určené útvary a výbory. Riadenie rizika likvidity sa vykonáva na základe princípu troch obranných líníí.

Riadenie rizika likvidity je zamerané na zabezpečenie a udržiavanie schopnosti Banky a Skupiny plniť súčasné aj budúce záväzky pri zohľadnení nákladov na likviditu. Proces riadenia likvidity pozostáva zo súboru postupov zameraných na identifikáciu, meranie, riadenie, monitorovanie, znižovanie rizík a stanovenie prijateľnej úrovne vystavenia rizikám. Z operatívneho hľadiska je tento proces rozdelený na dve hlavné časti: časť zahŕňajúcu všetky formy riadenia likvidity a časť zameranú na kontrolu a monitorovanie rizika likvidity.

Cieľom riadenia rizika likvidity je zabezpečiť a udržiavať schopnosť Banky plniť súčasné aj budúce záväzky. Banka tento cieľ dosahuje diverzifikáciou stabilných zdrojov financovania z hľadiska skupín klientov (od ktorých získava vklady), produktov a mien, pričom zároveň udržiava likviditnú rezervu a optimalizuje štruktúru svojej súvahy z hľadiska ziskovosti. Dlhodobé činnosti mBank v tejto oblasti sa realizujú so zohľadnením podmienok dostupnosti financovania a ziskovosti podnikania.

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

V tom istom roku, po dlhšom období udržiavania úrokových sadzieb na nezmenenej úrovni, pristúpila Národná banka Poľska (NBP) takisto k šiestim zníženiam úrokových sadzieb. V dôsledku toho sa referenčná

sadzbou NBP znížila zo 6 % v septembri 2023 na 4 % v decembri 2025. Zníženie menovopolitických sadzieb viedlo k postupnému poklesu úrokových sadzieb ponúkaných bankami na termínovaných vkladoch.

Počas celého roka 2025 Banka pôsobila v prostredí zvýšenej geopolitickej a trhovej neistoty. Napriek týmto náročným a nepredvídateľným podmienkam Banka preukázala vysokú mieru odolnosti voči riziku likvidity. Rozšírenie vkladovej bázy v kombinácii s relatívne miernym rastom úverového portfólia priamo prispelo k posilneniu likviditnej pozície Banky.

V roku 2025 tri najväčšie hodnotiace agentúry zvýšili hodnotenie úverovej bonity mBank a prideliť jej stabilný výhľad.

mBank si udržiavala silnú likviditnú pozíciu vďaka vysokému podielu retailových vkladov v súvahe, významnému portfóliu likvidných aktív a nízkej koncentrácii záväzkov voči jednotlivým protistranám. Dôležitým faktorom bola aj vysoká úroveň garantovaných vkladov.

V rámci programu EMTN mBank v roku 2025 realizovala dve emisie dlhopisov. Išlo o emisiu podriadených kapitálových nástrojov spĺňajúcich podmienky pre kapitál Tier II v objeme 400 mil. EUR, ako aj o emisiu tzv. vlastných zelených dlhopisov vo forme neprioritných seniorných (NPS) dlhopisov v objeme 500 mil. EUR. Obe transakcie mali pozitívny vplyv na likviditnú pozíciu Banky.

Napriek volatilným trhovým podmienkam zostali likviditné ukazovatele mBank počas celého vykazovacieho obdobia výrazne nad minimálnymi regulačnými úrovňami, ako aj nad internými úrovňami určujúcimi rizikový apetít.

Proces hodnotenia internej likviditnej primeranosti (ILAAP)

V Banke a v Skupine bol zavedený proces hodnotenia internej likviditnej primeranosti (ILAAP) s cieľom preskúmať systém riadenia rizika likvidity. V rámci tohto procesu sa preskúmajú všetky prvky systému riadenia rizika likvidity, vrátane:

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

Preskúmanie sa vykonáva každoročne. Závěry z vykonaného preskúmania slúžia na ďalšie zlepšovanie a rozvoj systému riadenia rizika likvidity.

Nástroje a ukazovatele používané pri meraní rizika likvidity

V rámci riadenia rizika likvidity sa analyzuje celý rad ukazovateľov rizika. Základným ukazovateľom je medzera nesúladu (mismatch gap). Táto zahŕňa všetky aktíva, záväzky a podsúvahové položky Banky vo všetkých menách a časových pásmach stanovených Bankou. V roku 2025 Banka držala prebytok likvidity primeraný svojej obchodnej činnosti a aktuálnej trhovej situácii vo forme portfólia likvidných štátnych a peňažných cenných papierov, ktoré je možné kedykoľvek založiť alebo predať bez výraznej straty hodnoty.

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

Nad rámec regulačných ukazovateľov sú stanovené interné limity a primerané ochranné rezervy. Vykonávajú sa analýzy stability a štruktúry zdrojov financovania vrátane úrovne jadrových vkladov a koncentrácie termínovaných vkladov a bežných účtov. Banka analyzuje volatilitu súvahových a podsúvahových položiek, najmä otvorených úverových rámcov a využívania limitov bežných účtov a kontokorentov. Raz ročne Banka vykonáva aj hĺbkovú analýzu koncentrácie z pohľadu rizika likvidity mBank. Táto analýza zahŕňa posúdenie koncentrácie aktív, záväzkov a vnútrogrupinových transakcií.

V rámci analýzy koncentrácie Banka zároveň monitoruje scenár používaný na hodnotenie koncentrácie vkladov. Banka posudzuje, ako sa zvýšené odlevy z nepoistených vkladov premietajú do likvidity Banky. Tento scenár je modelovaný na základe odlevov, ku ktorým došlo v americkej banke Silicon Valley Bank tesne pred jej kolapsom v roku 2023, pričom parametre odlevov boli primerane prispôbené štruktúre financovania mBank. Okrem toho Banka vykonáva hĺbkovú analýzu dlhodobej likvidity a stanovuje interné limity (slúžiace ako kontrolné prahy) pre mieru angažovanosti v dlhodobých aktívach.

Priebežné analýzy zahŕňajú hodnotenie likvidity za bežných aj stresových podmienok, ako aj za predpokladu potenciálnej straty likvidity. S cieľom určiť odolnosť Banky voči významným nepriaznivým udalostiam Banka vykonáva scenárové analýzy zahŕňajúce extrémne predpoklady fungovania finančných

trhov a/alebo behaviorálnych udalostí na strane klientov Banky. Na tento účel sa pravidelne vypočítavajú scenáre stresových testov v krátkodobom aj dlhodobom horizonte, a to v bankovom stresovom, trhovom a kombinovanom scenári. Okrem toho Banka každoročne vykonáva reverzný stresový test rizika likvidity, analýzy citlivosti a mesačne scenár vnútrodenného stresu likvidity. Uvedené analýzy a stresové scenáre nepredstavujú vyčerpávajúci zoznam. Stresové testy likvidity sa v Banke používajú na operatívne riadenie rizika likvidity.

Banka má zavedené primerané postupy pre prípad hrozby straty finančnej likvidity. V závislosti od závažnosti rizikových faktorov a stupňa ohrozenia finančnej likvidity sú príslušné opatrenia definované buď v Pohotovostnom pláne pre prípad hrozby straty finančnej likvidity Skupiny mBank (Pohotovostný plán), alebo v Pláne obnovy Skupiny mBank (Plán obnovy). Scenáre používané v oboch plánoch sú v súlade s vyššie uvedenými stresovými testami. V roku 2025 Banka v rámci testovania Pohotovostného plánu overila schopnosť získať zabezpečené financovanie z Euro systému prostredníctvom pobočky mBank na Slovensku. Testovanie zahŕňalo transakcie v rámci vnútrodennej úverovej facility, ako aj využitie Marginal Lending Facility Národnej banky Slovenska.

Realizácia stratégie zabezpečenia likvidity Banky spočíva v aktívnom riadení štruktúry budúcich peňažných tokov v súvahe a v udržiavaní likviditných rezerv primeraných likviditným potrebám vyplývajúcim z činnosti a štruktúry súvahy Banky, záväzkov voči dcérskym spoločnostiam, aktuálnej trhovej situácie, ako aj z dopytu po likviditných aktívach identifikovaného na základe vykonaných stresových testov. Na tento účel Banka udržiava prebytok likviditných a nezaťažených aktív tvoriacich likviditné rezervy, ktoré je možné kedykoľvek založiť, použiť v repo transakciách alebo predať bez významnej straty hodnoty. Likviditné rezervy tvorili najmä poľské štátne dlhové cenné papiere v PLN a EUR, pokladničné poukážky vydané Národnou bankou Poľska v PLN, štátne dlhové cenné papiere v CZK, EUR a USD a ostatné dlhové cenné papiere spĺňajúce kritériá kolaterálu pre refinančné úvery Národnej banky Poľska. Hodnota týchto rezerv dosiahla:

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

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

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

Vzhľadom na absenciu potreby financovania v cudzích menách prostredníctvom menových swapov a nástrojov CIRS sa tieto nástroje využívajú na investovanie prebytočnej likvidity v cudzích menách. Banka má však stanovený interný celkový limit na využívanie týchto nástrojov. Zároveň s cieľom obmedziť koncentráciu splatností pri FX swapoch sa objemy získané prostredníctvom týchto transakcií monitorujú v mesačných časových pásmach do jedného roka.

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

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

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

Meranie, znižovanie a reportovanie rizika likvidity

V Banke existuje proces reportovania rizika likvidity. Zahŕňa každodenné poskytovanie informácií útvarom zapojeným do operatívneho riadenia rizika likvidity a útvarom kontrolujúcim riadenie rizika likvidity na operatívnej úrovni, ako aj pravidelné reportovanie vyšším úrovniam riadenia na účely prijímania strategických rozhodnutí v oblasti rizika likvidity.

Denné reportovanie zahŕňa:

- regulačné ukazovatele,
- medzery likvidity pre mBank, Skupinu mBank a významné dcérske spoločnosti z pohľadu rizika likvidity vrátane využitia limitov stanovených pre tieto ukazovatele,
- požiadavku na stresovú likviditnú rezervu,
- vnútrodennú likviditu,
- ostatné interné ukazovatele rizika likvidity.

Týždenne sa vykazujú tieto ukazovatele:

- indikátory včasného varovania (EWI).

Mesačné reportovanie zahŕňa:

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

Regulačné ukazovatele a interné ukazovatele likvidity sa štvrťročne predkladajú dozornej rade Banky.

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

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

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

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

Banka má obmedzený počet transakcií s klauzulami aktivovanými znížením hodnotenia, ktoré vyžadujú poskytnutie dodatočného zabezpečenia alebo predčasné splatenie záväzkov v prípade zhoršenia úverového hodnotenia Banky. Maximálna výška záväzku z toho vyplývajúceho v prípade zníženia hodnotenia Banky na úroveň BB+ alebo nižšiu dvoma hodnotiacimi agentúrami k 31. decembru 2025 predstavovala 138 mil. CHF (314 mil. CHF k 31. decembru 2024). Tento potenciálny záväzok je však podmienený a zmluvné

ustanovenia nevylučujú dohodu strán o výške, forme a načasovaní dodatočného zabezpečenia v jednotlivých prípadoch.

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

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

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

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

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

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

Zdroje financovania

Strategické predpoklady diverzifikácie zdrojov financovania a ziskovej štruktúry súvahy sú premietnuté do finančného plánu mBank prostredníctvom vybraných ukazovateľov, napríklad pomeru L/D (úvery k vkladom). Tento ukazovateľ vyjadruje vzťah úverov k vkladom s cieľom udržiavať stabilnú štruktúru súvahy. V roku 2025 sa pomer L/D mierne znížil z 55.5 % ku koncu roka 2024 na 53.6 % ku koncu roka 2025. Banka sa usiluje o budovanie stabilnej vkladovej bázy prostredníctvom ponuky vkladových a investičných produktov, pravidelných a účelových sporiacich produktov. Prostriedky získané od klientov Banky predstavujú hlavný zdroj financovania podnikateľskej činnosti spolu s portfóliom dlhodobých úverov od bánk a emisiami dlhových cenných papierov so splatnosťou nad jeden rok (Poznámka 29). Úvery a emisie spolu s podriadenými úvermi (Poznámka 29) predstavujú hlavný zdroj financovania portfólia hypotekárnych úverov.

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

Pri rozhodovaní o financovaní Banka s cieľom optimálne zosúladiť splatnostnú štruktúru zdrojov financovania so štruktúrou dlhodobých aktív zohľadňuje dohľadové ukazovatele a limity likvidity, ako aj interné limity rizika likvidity.

Finančná stratégia je založená na nasledujúcich predpokladoch:

- diverzifikácia zdrojov financovania a splatností, ako aj menovej štruktúry,
- obmedzovanie veľkých expozícií voči jednotlivým poskytovateľom financovania a zabezpečenie diverzifikácie podľa sektorov, geografických oblastí, produktov, mien a splatností,
- udržiavanie bezpečných regulačných úrovní a interných ukazovateľov likvidity,
- stabilný rast transakčných vkladov,
- zvyšovanie finančnej nezávislosti od majoritného akcionára.

3.8.1. Peňažné toky z transakcií s nederivátovými finančnými nástrojmi

Nasledujúca tabuľka uvádza peňažné toky, ktoré je Banka povinná vyrovnáť a ktoré vyplývajú z finančných záväzkov. Peňažné toky sú prezentované k dátumu konca roka a rozdelené podľa zostávajúcich zmluvných splatností. Sumy denominované v cudzích menách boli prepočítané na poľské zloté priemerným výmenným kurzom vyhláseným Národnou bankou Poľska ku dňu uzávierky. Sumy uvedené v analýze splatností predstavujú nediskontované zmluvné peňažné toky.

31.12.2025	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Záväzky voči bankám	1 796 751	8	27 030	628 917	-	2 452 706
Záväzky voči klientom	212 227 282	14 506 190	2 786 235	11 366	1 508	229 532 581
Záväzky z lízingu	15 557	27 907	127 828	495 483	30 092	696 867
Vydané dlhové cenné papiere	433 936	123 208	981 275	9 685 522	2 879 359	14 103 300
Podriadené záväzky	34 781	7 784	159 598	2 116 901	2 094 839	4 413 903
Ostatné záväzky	4 805 133	241	173	782	225 869	5 032 198
ZÁVÄZKY SPOLU	219 313 440	14 665 338	4 082 139	12 938 971	5 231 667	256 231 555
AKTÍVA SPOLU	83 043 315	10 781 031	43 689 193	117 648 242	76 122 159	331 283 940
ČISTÁ MEDZERA LIKVIDITY	(136 270 125)	(3 884 307)	39 607 054	104 709 271	70 890 492	75 052 385

31.12.2024	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Závazky voči bankám	1 147 958	-	1 314 176	629 397	-	3 091 531
Závazky voči klientom	182 698 495	15 314 217	3 130 611	24 182	604	201 168 109
Závazky z lízingu	15 135	27 123	123 808	516 315	95 354	777 735
Vydané dlhové cenné papiere	219 853	33 257	1 079 006	7 899 956	2 223 405	11 455 477
Podriadené záväzky	821 671	8 889	85 454	1 955 990	215 600	3 087 604
Ostatné záväzky	4 038 211	42	59	671	-	4 038 983
ZÁVÄZKY SPOLU	188 941 323	15 383 528	5 733 114	11 026 511	2 534 963	223 619 439
AKTÍVA SPOLU	71 422 477	11 939 211	38 765 543	101 811 864	75 055 180	298 994 275
ČISTÁ MEDZERA LIKVIDITY	(117 518 846)	(3 444 317)	33 032 429	90 785 353	72 520 217	75 374 836

Aktíva, ktoré zabezpečujú úhradu všetkých záväzkov a úverových príslubov, zahŕňajú hotovosť v pokladni, hotovosť v centrálnych bankách, hotovosť na ceste, štátne dlhopisy a Ostatné oprávnené dlhopisy, pohľadávky voči bankám a úvery a pohľadávky klientom.

V rámci bežnej podnikateľskej činnosti sa niektoré úvery poskytnuté klientom, ktorých zmluvná splatnosť pripadá na nasledujúci rok, predlžujú. Okrem toho bola časť dlhových cenných papierov založená ako zabezpečenie záväzkov. Banka je schopná zabezpečiť hotovosť na krytie neočakávaných čistých odlevov predajom cenných papierov alebo využitím iných zdrojov financovania, ako je trh cenných papierov zabezpečených aktívami.

Zostávajúce zmluvné splatnosti vydaných záruk sú uvedené v Poznámke 35.

3.8.2. Peňažné toky z derivátov

Deriváty vyrovnané na čistej báze

Derivátové finančné nástroje vyrovnané bankou v čistých sumách zahŕňajú:

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

Nasledujúca tabuľka uvádza derivátové finančné záväzky Banky, ktorých ocenenie bolo ku koncu rokov 2025 a 2024 záporné. Peňažné toky z týchto nástrojov sú zoskupené podľa príslušných zostávajúcich splatností k dátumu súvahy a sú prezentované v nediskontovaných hodnotách.

31.12.2025	Do mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Forwardové dohody o sadzbách (FRA)	1 437	296	2 611	374	-	4 718
Overnight Index Swap (OIS)	1 070	19 713	2 502	37 670	12 881	73 836
Úrokové swapy (IRS)	94 936	132 421	709 415	1 953 187	78 153	2 968 112
Krížové menové úrokové swapy (CIRS)	24	200	522	777	9	1 532
Opcie	7 955	7 051	18 092	14 499	(10)	47 587
Ostatné	4 512	5 552	61 107	1 107	-	72 278
Deriváty vyrovnané na čistej báze spolu	109 934	165 233	794 249	2 007 614	91 033	3 168 063

31.12.2024	Do mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Forwardové dohody o sadzbách (FRA)	2 382	7 183	1 890	396	-	11 851
Overnight Index Swap (OIS)	14 090	2 939	10 729	17 534	640	45 932
Úrokové swapy (IRS)	387 570	1 045 110	765 450	1 573 050	181 285	3 952 465
Krížové menové úrokové swapy (CIRS)	25	(901)	(2 002)	180	-	(2 698)
Opcie	20 283	102 820	147 709	302 342	17	573 171
Ostatné	966	(30 981)	2 247	2 703	-	(25 065)
Deriváty vyrovnané na čistej báze spolu	425 316	1 126 170	926 023	1 896 205	181 942	4 555 656

Derivátové finančné nástroje vysporiadané v hrubých sumách

Derivátové finančné nástroje vyrovnávané Bankou v hrubých sumách zahŕňajú devízové deriváty: menové forwardy a menové swapy.

Nasledujúca tabuľka predstavuje derivátové finančné záväzky/aktíva Banky, ktoré budú vyrovnané v hrubých sumách, zoskupené podľa príslušných zostávajúcich splatností k dátumu súvahy. Sumy denominované v cudzích menách boli prepočítané na poľské zloté priemerným výmenným kurzom vyhláseným Národnou bankou Poľska k dátumu súvahy.

31.12.2025	Do mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Menové deriváty:						
- úbytky	30 518 652	14 212 649	7 901 320	1 570 921	-	54 203 542
- prírastky	30 524 763	14 191 743	7 901 091	1 559 006	-	54 176 603

31.12.2024	Do mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Menové deriváty:						
- úbytky	27 010 066	15 378 075	7 285 640	973 338	-	50 647 119
- prírastky	27 045 765	15 331 253	7 282 132	954 286	-	50 613 436

Sumy uvedené v tabuľke predstavujú nediskontované zmluvné úbytky/prírastky.

Sumy uvedené v tabuľke vyššie predstavujú nominálne peňažné toky menových derivátov, ktoré neboli vyrovnané, zatiaľ čo Poznámka 19 uvádza nominálne hodnoty všetkých otvorených derivátových transakcií.

Podrobné informácie o riziku likvidity súvisiacom s podsúvahovými položkami sú uvedené v Poznámke 35.

3.9. Operačné riziko

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

Má komplexný charakter a môže mať významný vplyv na činnosť a postavenie Banky. Okrem prostredia a externých udalostí môže byť jeho zdrojom aj samotná organizácia. Vzhľadom na ich dynamickú povahu sú externé a interné faktory ovplyvňujúce operačné riziko predmetom neustálej analýzy a hodnotenia.

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

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

Cieľom riadenia operačného rizika v Skupine je znížiť príčiny operačných udalostí, pravdepodobnosť ich výskytu a závažnosť potenciálnych dôsledkov. Pri rozhodovaní o akceptovateľnej úrovni operačného rizika sa zohľadňuje analýza nákladov a prínosov. Činnosti realizované Skupinou sú zamerané aj na zvyšovanie povedomia o operačnom riziku a budovanie rizikovej kultúry, ktorá umožňuje rozvíjať primerané mechanizmy riadenia rizík, a tým zvyšovať bezpečnosť činností Skupiny.

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.

Základné nástroje používané v procese riadenia operačného rizika zahŕňajú:

- Samohodnotenie operačného rizika, ktoré vykonávajú organizačné útvary Banky a spoločnosti Skupiny. Cieľom tohto procesu je zabezpečiť identifikáciu a hodnotenie rizika a prijatie primeraných opatrení na jeho zmiernenie. Samohodnotenie zároveň podporuje proces zavádzania zmien a zlepšovania kontrolných procesov. Výsledkom samohodnotenia je hodnotenie procesov, subprocesov a kľúčových operačných rizík a vypracovanie plánov nápravných opatrení;
- Register prevádzkových strát je databáza strát vyplývajúcich z operačných udalostí. mBank využíva aj prístup k externým databázam operačných strát a používa ich na analýzu operačného rizika a potenciálnych hrozieb, ktorým sú vystavené inštitúcie pôsobiace vo finančnom sektore;
- Kľúčové ukazovatele rizika (KRI) podporujú priebežné monitorovanie rizika. Tento proces umožňuje vopred predvídať zvýšenú úroveň operačného rizika a organizačným útvarom primerane reagovať s cieľom predchádzať vzniku operačných udalostí a strát;
- Scenáre operačného rizika sú navrhnuté na identifikáciu rizík, ktoré sa vyskytujú zriedkavo, ale môžu viesť k veľmi závažným udalostiam operačného rizika. Tieto riziká sa kvantifikujú s cieľom určiť, aké veľké potenciálne straty z nich môžu vyplývať a ako často by sa mohli vyskytnúť. Na základe tejto analýzy Skupina prijíma rozhodnutia o spôsobe riadenia identifikovaného rizika;

- Hodnotenie operačného rizika produktov pred zavedením novej alebo upravenej produktovej ponuky a analýza vplyvu outsourcingovej zmluvy na profil operačného rizika.

Banka identifikuje a hodnotí operačné riziká pre všetky významné oblasti činnosti, ako aj pre nové a upravené produkty a procesy a pri zmenách organizačnej štruktúry. Identifikácia rizík zohľadňuje interné aj externé faktory.

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

Pravidelné monitorovanie umožňuje rýchlo odhaliť slabé miesta v systéme riadenia rizík. Vďaka identifikácii a analýze okolností súvisiacich so zaznamenanou udalosťou a operačnou stratou môže Banka lepšie pochopiť príčiny vzniku operačnej udalosti a primerane predchádzať ich opakovaniu aj v iných oblastiach organizácie.

Banka má manažérsky informačný systém, ktorý zahŕňa informácie o úrovni a profile rizika v rámci manažérskych reportov a reportov operačného rizika vrátane reportov predkladaných predstavenstvu a dozornej rade.

Operačné straty

V roku 2025 Banka v rámci riadenia operačného rizika čelila najmä stratám súvisiacim s právnym rizikom spojeným s portfóliom úverov v cudzej mene.

Prevažná väčšina operačných strát Banky sa vzťahuje na obchodnú líniu retailového bankovníctva (oddelenú v súlade s nariadením CRR).

Stupeň strát z operačného rizika sa priebežne monitoruje a pravidelne reportuje predstavenstvu Banky, dozornej rade Banky a výborom Business and Risk Forum. V Skupine mBank existujú mechanizmy monitorovania a eskalácie pri prekročení prahových hodnôt operačných strát. Zabezpečujú primeranú analýzu operačných udalostí a spúšťajú nápravné opatrenia.

3.10. Riziko dodržiavania predpisov

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

Riziko súladu s predpismi je riziko vyplývajúce z dôsledkov nedodržiavania právnych predpisov, interných predpisov a trhových štandardov v procesoch vykonávaných v Banke. Cieľom riadenia rizika súladu s predpismi je minimalizácia tohto rizika.

Regulačné nedodržiavanie predpisov Bankou sa chápe ako konkrétne situácie, v ktorých:

- vnútorné predpisy Skupiny nie sú v súlade s domácimi a medzinárodnými právnymi predpismi a trhovými normami,
- Banka neimplementuje odporúčania vydané PFSA, inými dohľadovými orgánmi a externým audítorom,
- Banka neimplementuje odporúčania vydané na základe interných vyšetrovaní, auditov a kontrol v oblasti rizika súladu s predpismi,
- zamestnanci Banky konajú v rozpore s právnymi predpismi a internými predpismi.

Zabezpečenie súladu využíva model troch línií obrany:

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

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

Súlad interných predpisov Banky s právnymi predpismi (lokálnymi aj medzinárodnými) a trhovými štandardmi, ako aj ich dodržiavanie zamestnancami, zabezpečuje dosiahnutie cieľov systému vnútornej kontroly v tejto oblasti. Najmä zmierňuje alebo eliminuje právne riziko, reputačné riziko, riziko administratívnych sankcií a pokút a riziko finančných strát vyplývajúcich z materializácie rizika súladu s predpismi.

Všetci zamestnanci Banky sú zodpovední za implementáciu procesu riadenia rizika súladu s predpismi v rozsahu svojich povinností a udelených oprávnení. Útvar súladu s predpismi je zodpovedný za koordináciu a dohľad nad procesom riadenia rizika súladu s predpismi.

Dohľad nad implementáciou spoločných štandardov súladu v dcérskych spoločnostiach Skupiny mBank sa vykonáva spôsobom, ktorý nie je v rozpore s platnými právnymi predpismi, prudenciálnymi reguláciami a nezávislosťou zamestnancov vykonávajúcich funkciu súladu v dcérskych spoločnostiach, najmä na základe zmlúv uzatvorených s dcérskymi spoločnosťami.

3.11. Obchodné riziko

Obchodné riziko znamená riziko strát vyplývajúcich z odchýlok medzi skutočným prevádzkovým ziskom Skupiny mBank a plánovanou úrovňou. Výpočet odchýlok medzi skutočnými a plánovanými hodnotami sa vykonáva osobitne pre výnosy a náklady. Obchodné riziko zahŕňa najmä strategické riziko spojené s možnosťou vzniku nepriaznivých finančných dôsledkov v dôsledku nesprávnych alebo nevýhodných rozhodnutí alebo ich nesprávnej implementácie. Okrem toho sa obchodné riziko môže materializovať v dôsledku inej štruktúry produktov, než sa očakávalo. Predpokladá sa, že výsledky strategických rozhodnutí a obchodné dôsledky rozvoja v oblastiach odlišných od plánovaných sa prejavia v odchýlkach prevádzkového zisku v jednoročnom horizonte.

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

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

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

3.12. Modelové riziko

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

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

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

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

3.13. Reputačné riziko

Cieľom riadenia reputačného rizika, definovaného ako riziko vyplývajúce z negatívneho vnímania imidžu Banky alebo iného člena Skupiny zo strany zainteresovaných strán, je identifikovať, posúdiť a znížiť reputačné riziko v konkrétnych procesoch s cieľom chrániť a posilňovať dobré meno mBank a Skupiny mBank.

Všetky organizačné útvary Banky, zahraničné pobočky a dcérske spoločnosti sú priamo zodpovedné za akékoľvek reputačné riziko vyplývajúce z ich vlastnej obchodnej činnosti.

Reputačné riziko môže byť sekundárne vo vzťahu k iným druhom rizík, ako sú úverové, trhové, likviditné a operačné riziká. Reputačné riziko je zároveň primárnym rizikom, ak vzniká priamo z eticky, environmentálne alebo spoločensky kontroverznej činnosti. Toto riziko sa identifikuje, meria a monitoruje.

Na monitorovanie a riadenie reputačného rizika mBank využíva rôzne nástroje a metódy:

- implementácia pravidiel a predpisov v oblasti súladu s predpismi, bezpečnosti, ľudských a zamestnaneckých práv, ako aj poskytovania služieb odvetviam a oblastiam citlivým z hľadiska reputačného rizika,
- hodnotenie reputačného rizika na základe negatívnych publikácií,
- analýza spokojnosti klientov,
- prieskum spokojnosti zamestnancov,
- prieskum zamestnávateľskej značky,
- krízový manažment,
- analýza reputačného rizika pri zavádzaní nových a úpravách existujúcich produktov,
- analýza sťažností klientov,
- budovanie povedomia v oblasti súladu s predpismi,
- analýza porušovania zamestnaneckých práv a iných pravidiel fungovania Banky.

3.14. Kapitálové riziko

V mBank existuje proces riadenia kapitálu s cieľom predchádzať materializácii kapitálového rizika, ktoré sa chápe ako riziko vyplývajúce z nedostatku kapitálu, ako aj z nedostatku možnosti získať dostatočný kapitál primeraný rizikám podnikateľskej činnosti vykonávanej Bankou, potrebný na absorpciu neočakávaných strát a splnenie regulačných požiadaviek umožňujúcich ďalšie nezávislé fungovanie Banky. Kapitálové riziko zahŕňa aj riziko nadmernej páky.

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

Riadenie kapitálu v mBank je organizované ako proces zahŕňajúci plánovanie, riadenie a kontrolu regulačného a interného kapitálu. V rámci procesu riadenia kapitálu sa pravidelne monitoruje kapitálová primeranosť a efektívnosť s cieľom zabezpečiť, aby bola v mBank udržiavaná primeraná a optimálna úroveň kapitálu. Tento proces je podporovaný analýzami stresových testov, ktoré sú okrem iného založené na scenároch zmien makroprostredia, s cieľom poskytnúť podrobný pohľad na aktuálnu kapitálovú pozíciu, ako aj na jej možné budúce zmeny vyplývajúce zo stresových scenárov prijatých na analýzu.

Viac informácií o kapitálovej primeranosti mBank je uvedených v Poznámke 47.

3.15. Riziko portfólia úverov v cudzej mene

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

Právne riziko portfólia úverov v cudzej mene (úverov indexovaných podľa výmenného kurzu) sa týka portfólia úverov zabezpečených hypotekou poskytnutých fyzickým osobám v rokoch 2004 – 2011.

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

Pri riadení tohto rizika Banka prijíma opatrenia na ochranu svojich záujmov v súdnych konaniach s cieľom dosiahnuť rozhodnutia priaznivé pre Banku alebo obmedziť potenciálne straty Banky spojené s nepriaznivými rozhodnutiami. Banka najmä realizuje program vyrovnania určený klientom s úvermi indexovanými v cudzej mene.

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

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

Viac informácií o právnom riziku súvisiacom s hypotekárnymi a úvermi na bývanie poskytnutými fyzickým osobám v cudzej mene je uvedený v Poznámke 34.

Úverové riziko a reputačné riziko súvisiace s portfóliom úverov v cudzej mene sa riadia v súlade so zásadami riadenia týchto rizík.

3.16. Riziko sekuritizácie

Banka vykonávala sekuritizačné transakcie s cieľom znížiť vzniknuté úverové riziká a uvoľniť časť kapitálu. Medzi súvisiace riziká v prípade mBank patria riziká vyplývajúce z úlohy Banky ako pôvodcu a správcu transakcie (monitorovanie podkladových transakcií, reportovanie, vymáhanie). Banka priebežne analyzuje riziká, ktoré sa môžu materializovať po uzatvorení sekuritizačných transakcií, ako aj riziká, ktoré sa môžu materializovať v súvislosti s plánovanou realizáciou následných sekuritizačných transakcií.

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

Cieľom riadenia rizík ESG je identifikovať a posúdiť environmentálne, sociálne a riadiace riziká z horizontálneho pohľadu. To znamená, že faktory súvisiace s ESG ovplyvňujú iné druhy rizík (úverové, trhové, operačné atď.) prostredníctvom rôznych prenosových kanálov. Vplyv rizík ESG na ostatné riziká v Banke sa analyzuje v rôznych časových horizontoch, pričom najdlhší horizont presahuje 10 rokov.

Environmentálne riziko sa chápe ako riziko negatívneho finančného vplyvu na inštitúciu vyplývajúceho zo súčasných alebo budúcich účinkov environmentálnych faktorov (vrátane zmeny klímy a straty biodiverzity), ako aj opatrení prijatých na ich zmiernenie. Môže ovplyvniť hodnotu aktív jednotky, klientov, protistrán alebo súvahových pozícií. Environmentálne riziko sa delí na dve hlavné kategórie:

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

V rámci klimatického rizika sa rozlišuje fyzické riziko, ktoré sa vzťahuje na finančné dôsledky vyplývajúce zo zmeny klímy, a transformačné riziko, ktoré sa vzťahuje na nepredvídané finančné náklady, ktoré môžu vzniknúť priamo alebo nepriamo v dôsledku prispôsobenia inštitúcie nízkouhlíkovej a environmentálne udržateľnejšej ekonomike. Podkategóriou transformačného rizika je riziko greenwashingu.

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

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

Banka uplatňuje na riadenie rizík ESG kvantitatívne aj kvalitatívne metódy. Banka vykonáva posúdenia významnosti rizík ESG a uplatňuje nástroje zmiernovania rizika založené na expozíciách a sektoroch. Na hodnotenie environmentálneho rizika sa používajú kvantitatívne metódy. Na tento účel sa využívajú výsledky scenárových analýz pokrývajúcich všetky aspekty tohto rizika. Kvalitatívne metódy sa uplatňujú predovšetkým pri riadení sociálnych a riadiacich rizík. Podrobnejšie informácie sú uvedené v Správe predstavenstva o činnosti Skupiny mBank S.A. v roku 2025, v sekcii 11.2.3 – Riziká a príležitosti súvisiace s klímou a v sekcii 11.2.4 – Odolnosť obchodného modelu a stratégie Skupiny voči otázkam zmeny klímy.

3.18. Reálna hodnota aktív a záväzkov

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

V súlade s IFRS 9 Banka na účely účtovníctva určuje ocenenie svojich aktív a záväzkov v amortizovanej hodnote alebo v reálnej hodnote. Okrem toho sa pre pozície oceňované v amortizovanej hodnote reálna hodnota vypočítava, avšak len na účely zverejnenia – podľa IFRS 7.

Prístup k metóde použitej pri úveroch oceňovaných reálnou hodnotou v súlade s požiadavkami IFRS 9 je opísaný v bode 3.3.7.

V súlade s trhovou praxou Banka oceňuje otvorené pozície vo finančných nástrojoch buď metódou mark- to- market, alebo používa oceňovacie modely všeobecne zaužívané v trhovej praxi (metóda mark- to- model), ktoré ako vstupy využívajú trhové ceny alebo trhové parametre a v niekoľkých prípadoch parametre interne odhadnuté Bankou. Všetky významné otvorené pozície v derivátoch sa oceňujú trhovými modelmi s použitím cien pozorovateľných na trhu. Domáce komerčné papiere sa oceňujú metódou mark- to- model (diskontovaním peňažných tokov), ktorá okrem trhovej úrokovej krivky využíva aj interne odhadované úverové rozpätie.

Na účely zverejnenia Banka predpokladá, že reálna hodnota krátkodobých finančných záväzkov (s dobou splatnosti kratšou ako 1 rok) sa rovná súvahovým hodnotám týchto položiek. Okrem toho Banka predpokladala, že odhadovaná reálna hodnota finančných aktív a finančných záväzkov so splatnosťou dlhšou ako 1 rok je založená na diskontovaných peňažných tokoch s použitím primeraných úrokových sadzieb.

Finančné aktíva a záväzky oceňované v amortizovanej hodnote

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

	31.12.2025		31.12.2024	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote				
Dlhové cenné papiere	51 144 610	51 431 681	37 373 491	36 222 847
Úvery a pohľadávky bankám	17 232 959	17 266 587	13 248 554	13 257 534
Úvery a pohľadávky klientom, vrátane:	109 548 063	110 171 369	95 039 448	95 883 307
Fyzické osoby	53 815 419	55 269 432	43 132 830	44 687 546
Splatné pohľadávky	6 729 134	7 011 119	6 816 927	7 150 920
Termínované úvery	46 982 107	48 154 135	36 217 409	37 438 132
Ostatné	104 178	104 178	98 494	98 494
Firemní klienti	55 628 719	54 806 343	51 783 198	51 083 779
Splatné pohľadávky	8 156 320	7 870 779	7 496 911	7 275 598
Termínované úvery	45 602 222	45 065 387	42 782 642	42 304 536
Reverzné repo alebo transakcie typu spätný predaj (buy/sell back)	1 215 287	1 215 287	885 993	885 993
Ostatné úvery a pohľadávky	442 055	442 055	604 461	604 461
Ostatné	212 835	212 835	13 191	13 191
Klienti verejného sektora	103 925	95 594	123 420	111 982
Finančné záväzky v amortizovanej hodnote				
Záväzky voči bankám	2 449 727	2 449 727	3 085 267	3 085 267
Záväzky voči klientom	229 267 155	229 266 041	200 775 756	200 774 044
Vydané dlhové cenné papiere	11 728 324	11 791 651	9 062 497	8 994 341
Podriadené záväzky	3 403 712	3 501 892	2 675 537	2 648 702

Nasledujúce časti uvádzajú kľúčové predpoklady a metódy používané Bankou pri odhade reálnej hodnoty finančných nástrojov.

Dlhové cenné papiere

Reálna hodnota dlhových cenných papierov kótovaných na aktívnych trhoch bola určená na základe kótovaných cien na týchto trhoch. Domáce komerčné papiere sa oceňujú metódou mark-to-model (diskontovaním peňažných tokov), ktorá okrem trhovej úrokovej krivky využíva aj interne odhadované úverové rozpätie.

Úvery a pohľadávky bankám a úvery a pohľadávky klientom

Reálna hodnota úverov a pohľadávok bankám a úverov a pohľadávok klientom sa vypočítava ako odhadovaná hodnota budúcich peňažných tokov (upravených o predčasné splátky) s použitím aktuálnych úrokových sadzieb vrátane úverového rozpätia, nákladov na likviditu a marže nákladov na kapitál. Stupeň úverového rozpätia bola určená na základe trhových kotácií mediánových úverových rozpätí pre hodnotiace triedy Moody's. Priradenie úverového rozpätia ku konkrétnej úverovej expozícii vychádza z mapovania medzi hodnotiacimi triedami Moody's a internými hodnotiacimi triedami Banky. Na zohľadnenie skutočnosti, že expozície Banky sú vo veľkej miere zabezpečené, zatiaľ čo medián trhových kotácií je zameraný na nezabezpečené emisie, Banka uplatnila primerané úpravy. Oceňovanie hypotekárnych úverov v PLN sa navyše vypočítava s referenciou na reálnu hodnotu hypotekárnych úverov klasifikovaných ako oceňované reálnou hodnotou v súlade s IFRS 9, s úpravou zohľadňujúcou úverovú kvalitu portfólia.

Finančné záväzky

Finančné nástroje predstavujúce záväzky zahŕňajú:

- zmluvne dohodnuté úvery,
- bežné účty a vklady,
- vydanie dlhových cenných papierov,
- podriadené záväzky.

Reálna hodnota týchto finančných záväzkov so splatnosťou dlhšou ako 1 rok je založená na diskontovaných peňažných tokoch s použitím diskontného faktora zahŕňajúceho odhad rozpätia odrážajúceho úverové rozpätie mBank a likviditnú maržu. Pri úveroch prijatých od Európskej investičnej banky v EUR a CHF Banka použila výnosovú krivku EIB. Pri vlastných emisiách v rámci programu EMTN bola použitá tržová cena príslušných finančných služieb.

V prípade vkladov Banka použila krivku zostavenú na základe kotácií sadzieb peňažného trhu, ako aj kontraktov FRA a IRS pre príslušné meny a splatnosti. V prípade podriadených záväzkov je ocenenie založené buď na kotáciách z aktívnych trhov, na ktorých sa s týmito nástrojmi obchoduje, alebo na diskontovaných peňažných tokoch s použitím tržových swapových kriviek (v závislosti od podmienok emisie) upravených o úverové riziko emitenta.

Pri oceňovaní dlhopisov viazaných na úverové riziko (credit-linked notes) Banka používa metódu diskontovania očakávaných peňažných tokov z dlhopisov. V časti týkajúcej sa diskontného faktora zahŕňa ocenenie aj komponent, ktorý zohľadňuje úverové rozpätie mBank a likviditnú maržu. Keďže držitelia dlhopisov sú zabezpečení vo vzťahu k úverovému riziku emitenta uloženými cennými papiermi, bolo predpokladané, že tieto parametre zostanú počas životnosti dlhopisu nezmenené.

Banka predpokladala, že reálna hodnota týchto nástrojov so splatnosťou kratšou ako 1 rok sa rovná ich účtovnej hodnote.

Podľa metodiky reálnej hodnoty uplatňovanej Bankou sa finančné aktíva a záväzky klasifikujú nasledovne:

- Stupeň 1: ceny kótované na aktívnych trhoch pre ten istý nástroj (bez úprav),
- Stupeň 2: ceny kótované na aktívnych trhoch pre podobné nástroje alebo ostatné oceňovacie techniky, pri ktorých všetky významné vstupné údaje vychádzajú z pozorovateľných tržových údajov,
- Stupeň 3: oceňovacie metódy, pri ktorých aspoň jeden významný vstupný údaj nie je založený na pozorovateľných tržových údajoch.

Nasledujúca tabuľka uvádza hierarchiu reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou v súlade s vyššie uvedenými predpokladmi a metódami, výlučne na účely zverejnenia k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024.

31.12.2025	Vrátane:	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
		Kotované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných tržových údajoch	Ostatné oceňovacie techniky

OCENENIE PRE ÚČELY VYKAZOVANIA

FINANČNÉ AKTÍVA

Dlhové cenné papiere	51 431 681	44 966 832	-	6 464 849
Úvery a pohľadávky bankám	17 266 587	-	-	17 266 587
Úvery a pohľadávky klientom	110 171 369	-	-	110 171 369
Finančné aktíva spolu	178 869 637	44 966 832	-	133 902 805

FINANČNÉ ZÁVÄZKY

Úvery a pohľadávky bankám	2 449 727	-	623 534	1 826 193
Úvery a pohľadávky klientom	229 266 041	-	200 520	229 065 521
Vydané dlhové cenné papiere	11 791 651	9 772 690	-	2 018 961
Podriadené záväzky	3 501 892	1 779 684	-	1 722 208
Finančné záväzky spolu	247 009 311	11 552 374	824 054	234 632 883

31.12.2024	Vrátane:	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
		Kotované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných trhových údajoch	Ostatné oceňovacie techniky

OCENENIE PRE ÚČELY VYKAZOVANIA

FINANČNÉ AKTÍVA

Dlhové cenné papiere	36 222 847	29 937 653	-	6 285 194
Úvery a pohľadávky bankám	13 257 534	-	-	13 257 534
Úvery a pohľadávky klientom	95 883 307	-	-	95 883 307
Finančné aktíva spolu	145 363 688	29 937 653	-	115 426 035

FINANČNÉ ZÁVÄZKY

Úvery a pohľadávky bankám	3 085 267	-	1 928 928	1 156 339
Úvery a pohľadávky klientom	200 774 044	-	208 067	200 565 977
Vydané dlhové cenné papiere	8 994 341	7 550 558	-	1 443 783
Podriadené záväzky	2 648 702	-	-	2 648 702
Finančné záväzky spolu	215 502 354	7 550 558	2 136 995	205 814 801

Stupeň 1

Stupeň 1 finančných aktív zahŕňa hodnotu štátnych cenných papierov a dlhopisov EIB, ktorých ocenenie spočíva v priamom použití aktuálnych trhových cien týchto nástrojov pochádzajúcich z aktívnych a likvidných finančných trhov.

Stupeň 1 finančných záväzkov zahŕňa reálnu hodnotu dlhopisov vydaných Bankou vrátane podriadených dlhopisov (Poznámka 29). Na účely zverejnenia Banka použila trhové ceny vydaných dlhových cenných papierov.

Stupeň 2

Stupeň 2 zahŕňa reálnu hodnotu dlhodobých úverov prijatých od bánk, reálnu hodnotu dlhodobých vkladov uložených klientmi a reálnu hodnotu úverov prijatých od EIB (Poznámka 29).

Reálna hodnota finančných záväzkov zaradených do Stupňa 2 so splatnosťou dlhšou ako 1 rok je založená na peňažných tokoch diskontovaných s použitím úrokových mier. V prípade úverov prijatých od Európskej investičnej banky v EUR Banka použila výnosovú krivku EIB a hodnotu marže dohodnutú v poslednej zmluve. Na základe tohto predpokladu bolo odhadnuté rozpätie Banky voči trhovej swapovej krivke. V prípade vkladov Banka použila krivku zostavenú na základe kotácií sadzieb medzibankového trhu, ako aj kontraktov FRA a IRS pre príslušné meny a splatnosti.

Stupeň 3

Stupeň 3 zahŕňa:

- úvery a pohľadávky bankám a úvery a pohľadávky klientom, ktoré sú vykazovné, ako je uvedené vyššie, na základe kotácií mediánových úverových rozpätí pre hodnotenia Moody's,
- záväzky voči bankám a voči klientom so splatnosťou do jedného roka, pri ktorých Banka predpokladala, že ich reálna hodnota sa rovná účtovnej hodnote,
- záväzky voči bankám, záväzky voči klientom a záväzky z vydaných dlhových cenných papierov so splatnosťou dlhšou ako jeden rok, pri ktorých boli použité oceňovacie metódy využívajúce aspoň jeden významný vstupný údaj nezaložený na pozorovateľných trhových údajoch,
- podriadené záväzky vzniknuté vo forme úveru.

Finančné aktíva a záväzky oceňované reálnou hodnotou a investičné nehnuteľnosti

Nasledujúce tabuľky uvádzajú hierarchiu reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov, ako aj investičných nehnuteľností vykázaných v súvahe Banky v ich reálnych hodnotách.

31.12.2025	Vrátane:	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných trhových údajoch	Ostatné oceňovacie techniky

OPAKOVANÉ OCEŇOVANIE V REÁLNEJ HODNOTE

FINANČNÉ AKTÍVA

Finančné aktíva držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty	4 280 721	3 147 661	782 742	350 318
Dlhové cenné papiere	3 485 109	3 134 791	-	350 318
Podielové nástroje	12 870	12 870	-	-
Derivátové nástroje, vrátane:	782 742	-	782 742	-
Deriváty držané na obchodovanie	848 947	-	848 947	-
Zabezpečovacie deriváty	731 697	-	731 697	-
Zápočtový efekt	(797 902)	-	(797 902)	-
Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	711 939	22 964	-	688 975
Úvery a pohľadávky klientom	390 780	-	-	390 780
Dlhové cenné papiere	12 229	-	-	12 229
Podielové cenné papiere	308 930	22 964	-	285 966
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok	46 192 553	16 187 137	14 993 378	15 012 038
Úvery a pohľadávky klientom	12 897 486	-	-	12 897 486
Dlhové cenné papiere	33 295 067	16 187 137	14 993 378	2 114 552
FINANČNÉ AKTÍVA SPOLU	51 185 213	19 357 762	15 776 120	16 051 331

FINANČNÉ ZÁVÄZKY

Finančné záväzky držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty	1 457 318	719 305	738 013	-
Derivátové nástroje, vrátane:	738 013	-	738 013	-
Deriváty držané na obchodovanie	803 772	-	803 772	-
Zabezpečovacie deriváty	132 461	-	132 461	-
Zápočtový efekt	(198 220)	-	(198 220)	-
Záväzky z krátko predaja cenných papierov	719 305	719 305	-	-
FINANČNÉ ZÁVÄZKY SPOLU	1 457 318	719 305	738 013	-

Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou a investičné nehnuteľnosti na stupni 3 – zmeny od 1. januára do 31. decembra 2025	Finančné aktíva držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty		Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia			Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok		Investičný majetok
	Úvery a pohľadávky	Dlhové cenné papiere	Úvery a pohľadávky	Dlhové cenné papiere	Podielové cenné papiere	Úvery a pohľadávky	Dlhové cenné papiere	
Stav K začiatku obdobia	42 972	255 878	486 850	31 204	222 374	15 908 001	1 386 964	-
Zisky a straty za obdobie:	3 310	1 646	(10 714)	(1 794)	65 940	63 120	(23 781)	-
Vykázané v zisku alebo strate:	3 310	1 646	(10 714)	(1 794)	65 940	3 079	-	-
Čistý obchodný výnos	3 310	1 646	-	(4 054)	(4)	-	-	-
Zisky alebo straty z neobchodovaných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	-	-	(10 714)	2 260	65 944	-	-	-
Zisky alebo straty z vyradenia finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	-	-	-	-	-	3 079	-	-
Vykázané v ostatnom komplexnom výsledku (OCI):	-	-	-	-	-	60 041	(23 781)	-
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok	-	-	-	-	-	60 041	(23 781)	-
Nákupy / vznik	-	506 971	8 987	-	-	938 331	1 437 969	-
Splatenia / Splátky spolu	(46 282)	(128 398)	(76 912)	-	-	(1 340 270)	(90 220)	-
Predaje	-	(4 261 773)	-	-	-	(2 108 315)	(1 871 258)	-
Emisie	-	3 975 994	-	-	-	-	1 274 878	-
Ostatné zmeny	-	-	(17 431)	(17 181)	(2 348)	(563 381)	-	-
Stav Ku koncu obdobia	-	350 318	390 780	12 229	285 966	12 897 486	2 114 552	-

31.12.2024	Vrátane:	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných trhových údajoch	Ostatné oceňovacie techniky

OPAKOVANÉ OCEŇOVANIE V REÁLNEJ HODNOTE

FINANČNÉ AKTÍVA

Finančné aktíva držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty	1 850 456	931 871	619 735	298 850
Úvery a pohľadávky klientom	42 972	-	-	42 972
Dlhové cenné papiere	1 176 347	920 469	-	255 878
Podielové nástroje	11 402	11 402	-	-
Derivátové nástroje, vrátane:	619 735	-	619 735	-
Deriváty držané na obchodovanie	783 769	-	783 769	-
Zabezpečovacie deriváty	391 896	-	391 896	-
Zápočtový efekt	(555 930)	-	(555 930)	-
Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	781 069	40 641	-	740 428
Úvery a pohľadávky klientom	486 850	-	-	486 850
Dlhové cenné papiere	31 204	-	-	31 204
Podielové cenné papiere	263 015	40 641	-	222 374
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok	49 313 947	17 524 864	14 494 118	17 294 965
Úvery a pohľadávky klientom	15 908 001	-	-	15 908 001
Dlhové cenné papiere	33 405 946	17 524 864	14 494 118	1 386 964
FINANČNÉ AKTÍVA SPOLU	51 945 472	18 497 376	15 113 853	18 334 243

FINANČNÉ ZÁVÄZKY

Finančné záväzky držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty	1 070 747	345 710	725 037	-
Derivátové nástroje, vrátane:	725 037	-	725 037	-
Deriváty držané na obchodovanie	824 760	-	824 760	-
Zabezpečovacie deriváty	608 233	-	608 233	-
Zápočtový efekt	(707 956)	-	(707 956)	-
Záväzky z krátko predaja cenných papierov	345 710	345 710	-	-
CELKOVÉ FINANČNÉ ZÁVÄZKY	1 070 747	345 710	725 037	-

Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou a investičné nehnuteľnosti na Stupni 3 – zmeny od 1. januára do 31. decembra 2024	Finančné aktíva držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty		Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia			Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok		Investičný majetok
	Úvery a pohľadávky	Dlhové cenné papiere	Úvery a pohľadávky	Dlhové cenné papiere	Podielové cenné papiere	Úvery a pohľadávky	Dlhové cenné papiere	
Stav K začiatku obdobia	40 498	237 606	603 713	50 144	173 518	18 238 558	1 412 571	111 964
Zisky a straty za obdobie:	2 438	1 544	450	6 788	43 684	82 717	13 476	(19 259)
Vykázané v zisku alebo strate:	2 438	1 544	450	6 788	43 684	(6 031)	-	(19 259)
Čistý obchodný výnos	2 438	1 544	-	1 262	(28)	-	-	-
Zisky alebo straty z neobchodovaných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	-	-	450	5 526	43 712	-	-	-
Zisky alebo straty z vyradenia finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	-	-	-	-	-	(6 031)	-	-
Ostatné prevádzkové výnosy / ostatné prevádzkové náklady	-	-	-	-	-	-	-	(19 259)
Vykázané v ostatnom komplexnom výsledku (OCI):	-	-	-	-	-	88 748	13 476	-
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok	-	-	-	-	-	88 748	13 476	-
Nákupy / vznik	-	524 173	16 252	-	5 172	1 205 739	1 586 072	-
Splatenia / celkové splátky	-	(39 946)	(110 736)	-	-	(767 142)	(439 433)	-
Predaje	-	(2 603 790)	-	-	-	(1 787 729)	(1 713 890)	-
Emisie	-	2 136 291	-	-	-	-	528 168	-
Reklasifikácia na Ostatné pozície	-	-	-	-	-	-	-	(92 705)
Ostatné zmeny	36	-	(22 829)	(25 728)	-	(1 064 142)	-	-
Stav Ku koncu obdobia	42 972	255 878	486 850	31 204	222 374	15 908 001	1 386 964	-

V rokoch 2025 a 2024 nedošlo k žiadnym presunom finančných nástrojov medzi stupňami hierarchie reálnej hodnoty.

Pokiaľ ide o finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou na opakovanej báze, ktoré sú v hierarchii reálnej hodnoty klasifikované v Stupni 1 a 2, Banka monitoruje všetky prípady, v ktorých by mohlo dôjsť k presunu medzi týmito stupňami, na základe interných pravidiel. V prípade, že trhovú cenu používanú na priame oceňovanie nie je k dispozícii dlhšie ako 5 pracovných dní, metóda oceňovania sa mení, t. j. dochádza k prechodu z oceňovania metódou mark-to-market na oceňovanie metódou mark-to-model, za predpokladu, že oceňovací model pre príslušný typ nástroja už bol schválený. Návrat k metóde oceňovania mark-to-market nastáva po období minimálne 10 pracovných dní, počas ktorých bola trhovú cena dostupná nepretržite. Ak nie sú k dispozícii trhové ceny pre štátne dlhové cenné papiere, uvedené lehoty sú skrátené na 2, resp. 5 pracovných dní.

Stupeň 1

K 31. decembru 2025 Banka v Stupni 1 hierarchie reálnej hodnoty vykázala reálnu hodnotu štátnych dlhopisov držaných na obchodovanie vo výške 3 134 791 tis. PLN a reálnu hodnotu štátnych dlhopisov oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok vo výške 16 077 079 tis. PLN (k 31. decembru 2024 to bolo 920 469 tis. PLN, resp. 16 651 480 tis. PLN). Stupeň 1 zahŕňa aj reálne hodnoty podnikových dlhopisov vo výške 110 058 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 873 384 tis. PLN).

Okrem toho k 31. decembru 2025 Stupeň 1 zahŕňa hodnotu registrovaných prioritných akcií Giełda Papierów Wartościowych vo výške 1 365 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 849 tis. PLN), akcie spoločnosti Visa Inc. vo výške 21 599 tis. PLN a ostatné Podielové cenné papiere vo výške 12 870 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 39 792 tis. PLN, resp. 11 402 tis. PLN).

K 31. decembru 2025 Stupeň 1 zahŕňa aj záväzky z krátkeho predaja cenných papierov kótovaných na aktívnych trhoch vo výške 719 305 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 345 710 tis. PLN).

Tieto nástroje sú klasifikované v Stupni 1, pretože ich ocenenie je priamo odvodené z aktuálnych trhových cien kótovaných na aktívnych a likvidných finančných trhoch.

Stupeň 2

K 31. decembru 2025 Stupeň 2 hierarchie reálnej hodnoty zahŕňa najmä reálne hodnoty pokladničných poukážok vydaných Národnou bankou Poľska (NBP) vo výške 14 993 378 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 14 494 118 tis. PLN), ktorých ocenenie je založené na modeli čistej súčasnej hodnoty (NPV), t. j. na diskontovaných budúcich peňažných tokoch, pri ktorých sa používajú úrokové krivky vytvorené transformáciou kotácií získaných priamo z aktívnych a likvidných finančných trhov.

Stupeň 2 ďalej zahŕňa ocenenie derivátových finančných nástrojov založené na modeloch v súlade s trhovými štandardmi a praxou, ktoré využívajú parametre získané priamo z trhov (napr. devízové kurzy, implikované volatility devízových opcií, ceny akcií a akciové indexy) alebo parametre, ktoré transformujú kotácie prevzaté priamo z aktívnych a likvidných finančných trhov (napr. úrokové krivky).

Stupeň 3

K 31. decembru 2025 Stupeň 3 hierarchie reálnej hodnoty zahŕňa reálne hodnoty komerčných dlhových cenných papierov vydaných miestnymi bankami a spoločnosťami (dlhopisy a depozitné certifikáty) vo výške 2 477 099 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 1 674 046 tis. PLN).

Modelové oceňovanie týchto položiek vychádza z trhovej výnosovej krivky upravenej o stupeň úverového rozpätia. Parameter úverového rozpätia odráža úverové riziko emitenta cenného papiera a je určený v súlade s interným modelom Banky. Tento model využíva parametre úverového rizika (napr. PD, LGD) a informácie získané z trhu (vrátane implikovaných rozpätí z transakcií). Parametre PD a LGD nie sú pozorovateľné na aktívnych trhoch, a preto boli stanovené na základe štatistických analýz. Oba modely - model oceňovania dlhových nástrojov aj model úverového rozpätia - boli vyvinuté interne útvarmi riadenia rizík Banky, schválené Výborom pre modelové riziko a podliehajú pravidelnému monitorovaniu a validácii vykonávanej útvarom nezávislým od jednotiek zodpovedných za tvorbu a údržbu modelov.

Stupeň 3 k 31. decembru 2025 zahŕňa aj hodnotu úverov a preddavkov klientom vo výške 13 288 266 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 16 437 823 tis. PLN). Zásady výpočtu reálnej hodnoty úverov a preddavkov klientom sú opísané v poznámke 3.3.7.

Okrem toho roveň 3 k 31. decembru 2025 zahŕňa najmä reálnu hodnotu majetkových cenných papierov vo výške 285 966 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 222 374 tis. PLN). Podielové nástroje vykázané v Stupni 3 boli ocenené pomocou dividendového diskontného modelu. Ocenenia boli prevažne pripravené na základe vybraných finančných údajov poskytnutých oceňovanými subjektmi a diskontované nákladmi na vlastný kapitál odhadnutými pomocou modelu CAPM (Capital Asset Pricing Model). Ku koncu roka 2025 sa náklady na vlastný kapitál pohybovali v rozpätí od 10,7 % do 12,0 % (ku koncu roka 2024: v rozpätí od 11,8 % do 12,3 %). Okrem toho niektoré prognózy, ktoré predpokladajú rast nad priemerný rast trhu, boli diskontované nákladmi na kapitál vo výške 25 %.

Nasledujúca tabuľka uvádza citlivosť ocenenia reálnej hodnoty na zmenu nepozorovateľných parametrov použitých v modeloch pre finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou v Stupni 3.

Portfólio	Reálna hodnota 31.12.2025	Citlivosť na zmenu nepozorovateľného parametra		Popis
		(-)	(+)	
Podielové nástroje	285 966	(33 301)	41 428	Model oceňovania používa náklady na vlastný kapitál ako nepozorovateľný diskontný parameter. Citlivosť bola vypočítaná za predpokladu zmeny nákladov na vlastný kapitál o 100 bázičných bodov. Pri náraste hodnoty parametra Banka očakáva stratu (-), pri jeho poklese Banka očakáva zisk (+).
Podnikové dlhové cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok	2 114 552	(58 282)	58 282	Nepozorovateľným parametrom je úverové rozpätie. Citlivosť bola vypočítaná za predpokladu zmeny úverového rozpätia o 100 bázičných bodov. Pri náraste hodnoty parametra Banka očakáva stratu (-), pri jeho poklese Banka očakáva zisk (+).
Podnikové dlhové cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	350 318	(8 946)	8 946	
Úvery a pohľadávky klientom držané na obchodovanie	390 780	(5 516)	5 434	Model oceňovania používa parametre úverového rizika (PD a LGD). Citlivosť bola vypočítaná za predpokladu zmeny PD a LGD o ± 10 %. Pri náraste hodnoty parametra Banka očakáva stratu (-), pri jeho poklese Banka očakáva zisk (+).
Úvery a pohľadávky klientom povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	12 897 486	(12 824)	12 393	

Portfólio	Reálna hodnota 31.12.2024	Citlivosť na zmenu nepozorovateľného parametra		Popis
		(-)	(+)	
Podielové nástroje	222 374	(21 197)	26 235	Model oceňovania používa náklady na vlastný kapitál ako nepozorovateľný diskontný parameter. Citlivosť bola vypočítaná za predpokladu zmeny nákladov na vlastný kapitál o 100 bázičných bodov. Pri náraste hodnoty parametra Banka očakáva stratu (-), pri jeho poklese Banka očakáva zisk (+).
Podnikové dlhové cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok	1 386 964	(31 149)	31 149	Nepozorovateľným parametrom je úverové rozpätie. Citlivosť bola vypočítaná za predpokladu zmeny úverového rozpätia o 100 bázičných bodov. Pri náraste hodnoty parametra Banka očakáva stratu (-), pri jeho poklese Banka očakáva zisk (+).
Podnikové dlhové cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	255 878	(3 948)	3 948	
Úvery a pohľadávky klientom držané na obchodovanie	42 972	(152)	137	
Úvery a pohľadávky klientom povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	486 850	(6 444)	6 377	Model oceňovania používa parametre úverového rizika (PD a LGD). Citlivosť bola vypočítaná za predpokladu zmeny PD a LGD o ± 10 %. Pri náraste hodnoty parametra Banka očakáva stratu (-), pri jeho poklese Banka očakáva zisk (+).
Úvery a pohľadávky klientom oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok	15 908 001	(13 709)	13 114	

4. Hlavné odhady a predpoklady súvisiace s použitím účtovných postupov a zásad

Banka používa odhady a prijíma predpoklady, ktoré ovplyvňujú hodnoty aktív a záväzkov vykázané v nasledujúcom období. Odhady a predpoklady, ktoré sa priebežne posudzujú, vychádzajú z historických skúseností a ďalších faktorov vrátane očakávaní týkajúcich sa budúcich udalostí, ktoré sa za daných okolností javia ako opodstatnené.

Rezervy na právne riziká súvisiace s doložkami o indexácii hypotekárnych úverov a úveroch na bývanie v CHF a v iných cudzích menách

Podrobné informácie o vplyve právneho rizika súvisiaceho s hypotekárnymi úvermi a úvermi na bývanie poskytnutými fyzickým osobám v CHF a iných cudzích menách sú uvedené v Poznámke 34.

Znehodnotenie úverov a preddavkov

Banka prehodnocuje svoje úverové portfólio z hľadiska možného zníženia hodnoty aspoň raz za štvrtrok. Metodika a predpoklady, na základe ktorých sa určujú odhadované sumy peňažných tokov a ich predpokladané načasovanie, sa pravidelne overujú. Ak sa súčasná hodnota odhadovaných peňažných tokov (diskontované návratnosti zo splátok istiny, diskontované návratnosti z úrokov, diskontované návratnosti z podsúvahových záväzkov a diskontované návratnosti zo zabezpečenia pri súvahových a podsúvahových úveroch a preddavkoch, vážené pravdepodobnosťou realizácie jednotlivých scenárov) pre portfólio úverov a preddavkov, ako aj podmienených záväzkov so zníženou hodnotou zmení o +/-10 %, odhadované zníženie hodnoty úverov a preddavkov, ako aj podmienených záväzkov by sa k 31. decembru 2025 znížilo o 45.0 mil. PLN alebo zvýšilo o 48,3 mil. PLN (k 31. decembru 2024: 54.7 mil. PLN, resp. 58.0 mil. PLN). Tento odhad bol vykonaný pre portfólio úverov a preddavkov a podmienených záväzkov, pri ktorých sa zníženie hodnoty posudzuje individuálne na základe budúcich peňažných tokov zo splátok a návratností zo zabezpečenia – Stupeň 3. Pravidlá určovania opravných položiek a rezerv na zníženie hodnoty úverových expozícií sú opísané v Poznámke 3.3.6.

Vplyv prognózy makroekonomického prostredia na očakávané hodnoty úverových strát

V prvej a druhej polovici roka 2025 Banka aktualizovala prognózy budúcich makroekonomických podmienok, ktoré sú zahrnuté do modelov rizikových parametrov používaných na výpočet očakávanej úverovej straty (podrobný opis významných zmien modelov je uvedený v časti 3.3.6.2.2.). Prognózy zohľadňujú aktuálny vývoj ekonomickej situácie v Poľsku a sú v súlade s prognózami používanými v procese plánovania.

Na účely posúdenia citlivosti očakávanej úverovej straty (ECL) na budúce makroekonomické podmienky Banka stanovila hodnotu ECL osobitne pre každý zo scenárov používaných na účely výpočtu očakávaných úverových strát. Vplyv optimistického a pesimistického scenára je nižšie prezentovaný ako odchýlka hodnoty rezerv v danom scenári od očakávaných úverových strát vypočítaných pre základný scenár.

Nasledujúca tabuľka uvádza prognózy hlavných makroekonomických ukazovateľov zahrnutých do modelov rizikových parametrov, ktoré sa používajú na výpočet očakávanej úverovej straty.

Scenár k 31.12.2025		Základný		Optimistický		Pesimistický	
Pravdepodobnosť		60%		20%		20%	
		Prvý rok prognózy	Druhý rok prognózy	Prvý rok prognózy	Druhý rok prognózy	Prvý rok prognózy	Druhý rok prognózy
HDP	y/y	3.8%	3.6%	6.8%	6.6%	1.1%	1.6%
Miera nezamestnanosti	Koniec roka	2.6%	2.6%	0.6%	0.6%	3.6%	3.6%
Index cien nehnuteľností	y/y	107.4	106.4	108.9	106.9	105.5	105.0
WIBOR 3M	Koniec roka	4.05%	4.05%	5.55%	5.55%	3.05%	3.05%

Scenár k 31.12.2024		Základný		Optimistický		Pesimistický	
Pravdepodobnosť		60%		20%		20%	
		Prvý rok prognózy	Druhý rok prognózy	Prvý rok prognózy	Druhý rok prognózy	Prvý rok prognózy	Druhý rok prognózy
HDP	y/y	4.2%	3.0%	4.8%	4.1%	1.7%	2.3%
Miera nezamestnanosti	Koniec roka	2.8%	2.6%	2.2%	2.5%	4.2%	4.1%
Index cien nehnuteľností	y/y	108.4	108.4	110.1	111.3	100.0	103.4
WIBOR 3M	Koniec roka	4.40%	3.90%	5.65%	4.90%	3.25%	2.00%

Hodnota nákladov na úverové riziko je výsledkom všetkých uvedených makroekonomických scenárov a váh im priradených. Vplyv jednotlivých scenárov na náklady na úverové riziko je uvedený v nasledujúcej tabuľke (váha daného scenára 100 %).

Scenár	Zmena hodnoty nákladov na úverové riziko			
	31.12.2025			
	Fáza 1	Fáza 2	Fáza 3	Spolu
optimistický	155 867	201 009	1 989	358 865
pesimistický	(118 299)	(153 001)	(818)	(272 118)

Uvedené výsledky boli odhadnuté so zohľadnením alokácie do Stupňa 2 určenej individuálne pre každý makroekonomický scenár. Analýza citlivosti ECL bola vykonaná pre 91 % aktív portfólia úverov a preddavkov klientom (bez expozícií so zníženou hodnotou a expozícií neoceňovaných pomocou modelov, t. j. expozícií voči subjektom verejného sektora, nebankovým finančným inštitúciám a firemným klientom posudzovaným individuálne).

Reálna hodnota derivátov a iných finančných nástrojov

Reálna hodnota finančných nástrojov nekótovaných na aktívnych trhoch sa určuje použitím oceňovacích techník. Všetky modely sú schvaľované pred ich použitím a zároveň sa kalibrujú s cieľom zabezpečiť, aby získané výsledky skutočne odrážali aktuálne údaje a porovnateľné trhové ceny. Pokiaľ je to možné, v modeloch sa používajú pozorovateľné trhové údaje pochádzajúce z aktívneho trhu. Metódy určovania reálnej hodnoty finančných nástrojov sú opísané v Poznámke 3.18.

Odložené daňové pohľadávky

Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú vo vzťahu k daňovým stratám v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že bude k dispozícii budúci zdaniteľný zisk, voči ktorému bude možné tieto straty uplatniť. Na určenie sumy odložených daňových pohľadávok, ktoré je možné vykázať, je potrebné odborné posúdenie, založené na pravdepodobnom načasovaní a úrovni budúcich zdaniteľných ziskov.

Výnosy a náklady z predaja poistných produktov viazaných na úvery

Výnosy z predaja poistných produktov viazaných na úvery sa na základe analýzy relatívnej reálnej hodnoty každého z týchto produktov rozdeľujú na úrokové výnosy a výnosy z poplatkov a provízií.

Odmena zahrnutá do výnosov z poplatkov a provízií sa vykazuje čiastočne ako jednorazový výnos a čiastočne sa časovo rozlišuje a vykazuje v čase na základe analýzy stupňa dokončenia služby. Náklady priamo súvisiace s predajom poistných produktov sa vykazujú rovnakým spôsobom.

Závazky vyplývajúce z požitkov po skončení pracovného pomeru

Náklady na požitky po skončení pracovného pomeru sa určujú pomocou poistno-matematickej metódy oceňovania. Poistno-matematickej oceňovanie zahŕňa predpoklady týkajúce sa diskontných sadzieb, budúceho rastu miezd, úmrtnosti a ďalších faktorov. Vzhľadom na dlhodobý charakter týchto programov sú takéto odhady spojené so značnou neistotou.

Lízing

Banka ako nájomca vykonáva určité odhady a výpočty, ktoré majú vplyv na ocenenie lízingových záväzkov a aktív z práva na užívanie. Zahŕňajú okrem Ostatného určenie doby trvania zmlúv, určenie úrokovej sadzby použitej na diskontovanie budúcich peňažných tokov a určenie odpisovej sadzby aktív z práva na užívanie.

5. Čisté úrokové výnosy

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Úrokové výnosy		
Úrokové výnosy vykazované pomocou metódy efektívnej úrokovej miery	13 437 374	13 503 082
Úrokové výnosy z finančných aktív oceňovaných amortizovanou hodnotou, vrátane:	11 059 970	10 598 978
- Úvery a pohľadávky	8 313 773	8 231 263
- Dlhové cenné papiere	2 070 003	1 272 636
- Hotovosť a krátkodobé umiestnenia	663 792	1 037 952
- Čisté zisky (straty) z nepodstatnej modifikácie	(25 692)	(23 747)
- Ostatné	38 094	80 874
Úrokové výnosy z finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok, vrátane:	2 377 404	2 904 104
- Dlhové cenné papiere	1 410 624	1 723 256
- Úvery a pohľadávky	965 799	1 280 107
- Čisté zisky (straty) z nepodstatnej modifikácie	981	(99 259)
Výnosy podobné úrokom z finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	422 681	309 330
Finančné aktíva držané na obchodovanie, vrátane:	118 696	64 538
- Úvery a pohľadávky	3 311	4 911
- Dlhové cenné papiere	115 385	59 627
Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, vrátane:	60 109	80 379
- Úvery a pohľadávky	60 109	80 379
Úrokové výnosy z derivátov zaradených do bankovej knihy	243 876	164 413
Úrokové výnosy spolu	13 860 055	13 812 412

Položka Čisté zisky (straty) z nepodstatnej modifikácie v roku 2024 zahŕňala stratu vo výške 109,7 mil. PLN vyplývajúcu z vykázania pozastavenia plnenia hypotekárnych zmlúv poskytnutých v poľskej mene (tzv. „úverové prázdniny“).

Suma úrokových výnosov vykázaná v položke Hotovosť a krátkodobé umiestnenia zahŕňa najmä úrokové výnosy z povinných minimálnych rezerv. Položka Ostatné zahŕňa najmä úrokové výnosy z peňažného kolaterálu.

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Úrokové náklady		
Finančné záväzky držané na obchodovanie	(27 676)	(19 617)
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote, vrátane:	(3 966 668)	(3 751 988)
- Vklady	(3 135 459)	(3 074 897)
- Prijaté úvery	(2 876)	(4 377)
- Emisia dlhových cenných papierov	(656 116)	(475 517)
- Podriadené záväzky	(129 179)	(164 177)
- Ostatné finančné záväzky	(33 015)	(27 828)
- Lízingové záväzky	(10 023)	(5 192)
Úrokové náklady z derivátov uzatvorených v rámci zabezpečenia reálnej hodnoty	(371 468)	(747 790)
Úrokové náklady z derivátov uzatvorených v rámci zabezpečenia peňažných tokov	(101 860)	(243 119)
Ostatné	(2 051)	(1 712)
Úrokové náklady spolu	(4 469 723)	(4 764 226)

Čistý úrokový výnos podľa skupín klientov je nasledovný:

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Úrokové výnosy		
Z bankového sektoru	2 821 561	3 434 606
Od ostatných klientov, vrátane:	11 038 494	10 377 806
- fyzické osoby	4 691 462	4 696 273
- firemní klienti	3 915 884	4 091 635
- verejný sektor	2 431 148	1 589 898
Úrokové výnosy spolu	13 860 055	13 812 412

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Úrokové náklady		
Z bankového sektoru	(183 289)	(333 374)
Od ostatných klientov, vrátane:	(3 501 139)	(3 791 158)
- Fyzické osoby	(2 030 149)	(1 996 844)
- firemní klienti	(1 382 071)	(1 739 863)
- verejný sektor	(88 919)	(54 451)
Vydané dlhové cenné papiere	(656 116)	(475 517)
Podriadené záväzky	(129 179)	(164 177)
Úrokové náklady spolu	(4 469 723)	(4 764 226)

6. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Výnosy z poplatkov a provízií		
Poplatky súvisiace s platobnými kartami	887 623	766 190
Poplatky a provízie súvisiace s úvermi	534 664	514 475
Provízie z menových transakcií	497 289	484 935
Provízie z bankových účtov	323 038	311 163
Provízie z peňažných prevodov	249 824	251 900
Poplatky z maklérskej činnosti a z emisie dlhových cenných papierov	189 101	165 742
Provízie z agentúrnej činnosti pri predaji poisťných produktov externých finančných inštitúcií	159 863	96 070
Provízie z poskytnutých záruk a provízie z financovania obchodu	108 498	99 110
Poplatky z hotovostných služieb	65 470	65 688
Provízie z agentúrnej činnosti pri predaji iných produktov externých finančných inštitúcií	63 908	54 209
Provízie zo správy zvereného majetku a z činností správcu	33 765	31 573
Poplatky zo služieb správy portfólia a ostatné poplatky súvisiace so správou	22 687	19 760
Ostatné	69 624	71 011
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	3 205 354	2 931 826

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Náklady na poplatky a provízie		
Poplatky súvisiace s platobnými kartami	(360 709)	(375 879)
Provízie vyplácané externým subjektom za predaj produktov Banky	(258 076)	(237 103)
Provízie za poistné produkty	(21 816)	(19 004)
Uhradené maklérske poplatky	(41 955)	(38 910)
Poplatky za hotovostné služby	(62 558)	(67 097)
Poplatky pre NBP, KIR a GPW Benchmark	(26 750)	(26 012)
Ostatné uhradené poplatky	(361 486)	(308 957)
Náklady na poplatky a provízie spolu	(1 133 350)	(1 072 962)

7. Výnosy z dividend

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok	5 152	4 816
Investície v dcérskych spoločnostiach účtované metódou vlastného imania	10 656	-
Investície v dcérskych spoločnostiach účtované inou metódou než metódou vlastného imania	3 296	1 836
Výnosy z dividend spolu	19 104	6 652

8. Čisté výnosy z obchodovania

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Kurzový výsledok	(27 165)	75 006
Čisté kurzové rozdiely z prepočtu	106 522	146 906
Čisté zisky alebo straty z transakcií	(133 687)	(71 900)
Zisky alebo straty z finančných aktív a záväzkov určených na obchodovanie	76 541	53 226
Deriváty, vrátane:	49 599	44 742
- Úrokové nástroje	36 095	29 845
- Nástroje trhového rizika	13 504	14 897
Podielové nástroje	1 468	962
Dlhové cenné papiere	23 245	4 213
Úvery a pohľadávky	3 310	2 438
Finančné záväzky	(1 081)	871
Zisky alebo straty zo zabezpečovacieho účtovníctva	40 495	39 775
Čistý zisk zo zabezpečovaných položiek	(646 767)	(261 549)
Čistý zisk z reálnej hodnoty zabezpečených nástrojov	686 564	300 479
Neefektívna časť zabezpečenia peňažných tokov	698	845
Čistý výnos z obchodovania spolu	89 871	168 007

Výsledok z menových operácií zahŕňa zisky a straty z forwardových kontraktov, opcií, termínových kontraktov a z precenenia aktív a záväzkov denominovaných v cudzích menách. Výsledok z derivátových transakcií úrokových nástrojov zahŕňa výsledok zo swapových kontraktov na úrokové sadzby, opcií a iných derivátov. Výsledok z operácií s nástrojmi trhového rizika zahŕňa výsledok z dlhopisových termínových kontraktov, indexových termínových kontraktov, opcií na cenné papiere, opcií na burzové indexy a opcií na termínové kontrakty, ako aj výsledok z forwardových transakcií s cennými papiermi, komoditných termínových kontraktov a komoditných swapov.

Banka uplatňuje zabezpečovacie účtovníctvo reálnej hodnoty a zabezpečovacie účtovníctvo peňažných tokov. Podrobné informácie o zabezpečovacom účtovníctve sú uvedené v Poznámke 19.

9. Zisky alebo straty z neobchodovaných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Nástroje vlastného imania	70 910	56 315
Dlhové cenné papiere	2 260	5 526
Úvery a pohľadávky	(10 714)	450
Zisky (straty) z neobchodovaných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia spolu	62 456	62 291

V roku 2025 Banka v položke Nástroje vlastného imania vykázala najmä zisk vyplývajúci z precenenia akcií spoločnosti Polski Standard Płatności Sp. z o.o. na reálnu hodnotu vo výške 59 194 tis. PLN (v roku 2024: 43 111 tis. PLN)

10. Zisky alebo straty z vyradenia finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Zisky (straty) z vyradenia, vrátane:	40 566	(5 755)
- Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok	34 414	(3 521)
- Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	6 152	(2 234)
Zisky (straty) z vyradenia finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia spolu	40 566	(5 755)

Výsledok z vyradenia finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok zahŕňa výsledok z predaja retailových hypotekárnych úverov, ktoré boli v rámci poolingových transakcií prevedené z mBank do mBank Hipoteczny, vo výške 3 079 tis. PLN (v roku 2024: -6 031 tis. PLN), ako aj výsledok z predaja štátnych dlhopisov.

Výsledok z vyradenia finančných aktív oceňovaných amortizovanou hodnotou je spôsobený najmä náhodnými a nevýznamnými predajmi úverových expozícií.

Zisky alebo straty z vyradenia finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia podľa druhu nástroja

	Rok končiaci 31. decembra 2025		Rok končiaci 31. decembra 2024	
	Zisky	Straty	Zisky	Straty
Dlhové cenné papiere	43 378	(1 537)	8 529	(5 747)
Úvery a pohľadávky	21 332	(22 607)	17 865	(26 402)
Zisky alebo straty z vyradenia finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia spolu	64 710	(24 144)	26 394	(32 149)

11. Ostatné prevádzkové výnosy

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Výnosy z predaja alebo likvidácie dlhodobého hmotného majetku, nehmotného majetku, majetku držaného na predaj a zásob	44 412	939
Výnosy z poskytnutých služieb	2 238	2 116
Čisté výnosy z operatívneho lízingu a podnájmu majetku s právom na užívanie	-	-
Výnosy z prenájmu investičných nehnuteľností	9	337
Zisky z ocenenia investičných nehnuteľností reálnou hodnotou	23 812	-
Výnosy z rozpustenia rezerv na budúce záväzky	30 945	17 469
Výnosy z vymožených pohľadávok predtým označených ako premlčané, odpustené alebo nevymožiteľné	8 790	170 124
Výnosy z náhrad, pokút a penále	255	374
Zisky z predaja a ocenenia investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	11 427	20 850
Ostatné	49 288	48 326
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	171 176	260 535

Výnosy z poskytnutých služieb vznikajú z nebankových činností.

V roku 2024 položka Výnosy z vymoženia pohľadávok predtým označených ako premlčané, odpustené alebo nevymožiteľné zahŕňala výnosy z vymoženia pohľadávok v súvislosti s právoplatným súdnym rozhodnutím priaznivým pre Banku vo výške 163 991 tis. PLN.

Čisté výnosy z operatívneho lízingu pozostávajú z výnosov z operatívneho lízingu, výnosov z podnájmu majetku s právom na užívanie a súvisiacich odpisov majetku poskytnutého Bankou v rámci operatívneho lízingu a podnájmu, ktoré boli vynaložené na dosiahnutie výnosov.

Čisté výnosy z operatívneho lízingu a podnájmu majetku s právom na užívanie za roky 2025 a 2024 sú uvedené nižšie.

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Čisté výnosy z operatívneho lízingu a podnájmu majetku s právom na užívanie, vrátane:		
Výnosy z operatívneho lízingu	4 065	3 796
Výnosy z podnájmu majetku s právom na užívanie	10 088	11 044
Odpisy majetku v operatívnom lízingu a majetku s právom na užívanie v podnájme	(14 153)	(14 840)
Čisté výnosy z operatívneho lízingu a podnájmu majetku z práva na užívanie spolu	-	-

12. Zníženie hodnoty alebo spätné zrušenie zníženia hodnoty finančných aktív neoceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote, vrátane:		
Dlhové cenné papiere	(7 206)	(673)
Stupeň 1	(7 206)	(673)
Úvery a pohľadávky	(566 470)	(521 259)
Stupeň 1	19 825	(47 813)
Stupeň 2	(69 475)	89 029
Stupeň 3	(523 874)	(549 220)
POCI	7 054	(13 255)
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok, vrátane:	(53 345)	(1 145)
Dlhové cenné papiere	(38 230)	1 234
Stupeň 1	(3 307)	1 555
Stupeň 2	(2 074)	(321)
Stupeň 3	(32 849)	-
Úvery a pohľadávky	(15 115)	(2 379)
Stupeň 1	613	3 141
Stupeň 2	(62)	3 887
Stupeň 3	(15 855)	(9 342)
POCI	189	(65)
Závazky a poskytnuté záruky	(3 645)	12 165
Stupeň 1	(11 280)	(6 740)
Stupeň 2	(29 744)	(4 961)
Stupeň 3	36 899	24 505
POCI	480	(639)
Čisté straty zo zníženia hodnoty finančných aktív neoceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	(630 666)	(510 912)

V prípade, že sú expozície reklasifikované medzi jednotlivými stupňami, zníženie hodnoty finančných aktív, ktoré nie sú oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, sa vykazuje bez vzájomného započítania, pričom celá suma existujúcej opravnej položky sa rozpustí v stupni pred reklasifikáciou a celá suma novej opravnej položky sa zaúčtuje v stupni po reklasifikácii expozície.

13. Režijné náklady

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Náklady na zamestnancov	(1 604 538)	(1 463 908)
Materiálové náklady, vrátane:	(935 573)	(847 222)
<i>administratívne náklady a náklady na služby v oblasti nehnuteľností</i>	(316 619)	(299 546)
- IT náklady	(265 336)	(233 506)
- marketingové náklady	(244 665)	(208 261)
- náklady na poradenské služby	(83 039)	(90 122)
- ostatné materiálové náklady	(25 914)	(15 787)
Dane a poplatky	(49 513)	(45 068)
Príspevky a platby do Bankového garančného fondu	(279 890)	(139 214)
Príspevky do Sociálneho fondu	(19 384)	(19 063)
Režijné náklady spolu	(2 888 898)	(2 514 475)

V roku 2025 položka Materiálové náklady zahŕňa náklady súvisiace s lízingovými zmluvami nízkej hodnoty, ktoré nie sú krátkodobými zmluvami, vo výške 537 tis. PLN (2024: 628 tis. PLN), ako aj náklady súvisiace s variabilnými zložkami lízingových záväzkov nezahrnutými do lízingového záväzku (zahrnuté vo všeobecných administratívnych nákladoch) vo výške 3 230 tis. PLN (2024: 2 787 tis. PLN).

Náklady na zamestnancov v rokoch 2025 a 2024 sú uvedené nižšie.

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Mzdy a platy	(1 269 819)	(1 160 538)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(228 815)	(207 185)
Odmeňovanie vo forme akciových platieb, vrátane:	(14 746)	(14 193)
- platby založené na podieloch uskutočnených vo forme akcií mBank S.A..	(14 746)	(14 193)
Ostatné náklady na zamestnancov	(91 158)	(81 992)
Náklady na zamestnancov spolu	(1 604 538)	(1 463 908)

Podrobné informácie o stimulačných programoch, na ktoré sa vzťahujú akciové platby, sú uvedené v Poznámke 44.

14. Ostatné prevádzkové náklady

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Straty z predaja alebo likvidácie dlhodobého hmotného majetku, nehmotného majetku, majetku držaného na predaj a zásob	(6 276)	(847)
Rezervy na budúce záväzky	(62 766)	(28 160)
Náklady vyplývajúce z vytvorených opravných položiek k ostatným pohľadávkam (okrem úverov a preddavkov)	(9 056)	(5 223)
Poskytnuté dary	(6 649)	(7 884)
Vyplatené náhrady škôd, penále a pokuty	(20 347)	(6 917)
Náklady na odpisy premlčaných, odpustených a nedobytných pohľadávok a záväzkov	(8)	-
Straty zo zmien reálnej hodnoty investičných nehnuteľností	-	(19 259)
Priame prevádzkové náklady (vrátane opráv a údržby) vyplývajúce z investičných nehnuteľností, ktoré generovali príjmy z prenájmu počas obdobia	(2 249)	(6 600)
Tvorba opravných položiek k dlhodobému hmotnému majetku a nehmotnému majetku	(1 124)	(1 856)
Náklady na vymáhanie pohľadávok	(28 350)	(20 734)
Straty z predaja a precenenia investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	(14 863)	(9 449)
Ostatné prevádzkové náklady	(119 540)	(63 939)
Ostatné prevádzkové náklady spolu	(271 228)	(170 868)

15. Náklad na daň z príjmov

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Splatná daň	(1 322 947)	(754 288)
Odložená daň z príjmov (Poznámka 32)	(87 810)	84 581
Daň z príjmov spolu	(1 410 757)	(669 707)
Zisk pred zdanením	4 958 076	2 905 382
Daň vypočítaná pri uplatnení platnej sadzby dane z príjmov v Poľsku (19 %)	(942 034)	(552 023)
Výnosy nepodliehajúce zdaneniu	59 775	140 429
Náklady, ktoré nie sú daňovo uznateľné, vrátane:	(646 587)	(258 113)
<i>Náklady na právne riziko súvisiace s úvermi v cudzej mene</i>	(407 466)	(65 691)
<i>Daň z vybraných finančných inštitúcií</i>	(143 067)	(138 866)
<i>Príspevky a ostatné povinné platby, ktoré nie sú daňovo uznateľné (vrátane Bankového garančného fondu)</i>	(53 179)	(26 451)
<i>Ostatné</i>	(42 875)	(27 105)
Ostatné položky ovplyvňujúce daň z príjmov	118 089	-
Daňová povinnosť spolu	(1 410 757)	(669 707)
Výpočet efektívnej sadzby dane		
Zisk pred zdanením	4 958 076	2 905 382
Daň z príjmov	(1 410 757)	(669 707)
Efektívna sadzba dane (%)	28.45%	23.05%

Položka Výnosy nepodliehajúce zdaneniu zahŕňa okrem Ostatného dividendy oslobodené od dane podľa článku 20 bodu 3 zákona o dani z príjmov právnických osôb z 15. februára 1992 (Zbierka zákonov 2019, položka 865).

Dňa 6. novembra 2025 bol zverejnený zákon, ktorým sa mení a dopĺňa zákon o dani z príjmov právnických osôb a niektoré ďalšie zákony (Zbierka zákonov 2025, položka 1657), ktorým sa zavádzajú významné zmeny v zdaňovaní bánk. Zákon zavádza samostatné, zvýšené sadzby dane z príjmov právnických osôb (CIT) pre komerčné banky – 30 % v roku 2026, 26 % v roku 2027 a 23 % od roku 2028, čo predstavuje zvýšenie oproti predchádzajúcej štandardnej sadzbe CIT vo výške CIT vo výške 19 %.

Zároveň zákon mení daň z vybraných finančných inštitúcií, pričom znižuje uplatniteľnú sadzbu z 0.0366 % na 0.0329 % od roku 2027 a na 0.0293 % od roku 2028.

Zvýšenie sadzby dane z príjmov právnických osôb povedie k vyššiemu daňovému zaťaženiu a bude mať negatívny vplyv na čistý zisk mBank od roku 2026.

V súvislosti so zákonnou zmenou sadzby dane z príjmov právnických osôb uplatniteľnou od roku 2026 Banka k 31. decembru 2025 aktualizovala ocenenie odložených daňových pohľadávok a odložených daňových záväzkov. Prepočet bol vykonaný s použitím novoprijatých daňových sadzieb v súlade s požiadavkami IAS 12. Prehodnotenie viedlo k zvýšeniu odloženej daňovej pohľadávky, čo malo pozitívny vplyv na čistý zisk mBank za rok 2025. Celkový vplyv vykázaný vo výkaze ziskov a strát predstavoval približne 118 mil. PLN.

Rozdelenie splatnej dane podľa jednotlivých krajín je uvedený nižšie.

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Poľsko	(1 246 565)	(686 197)
Česká republika	(43 836)	(30 560)
Slovensko	(32 546)	(37 531)
Splatná daň spolu	(1 322 947)	(754 288)

Informácie o odloženej dani z príjmov sú uvedené v Poznámke 32. Daň zo zisku Banky pred zdanením sa líši od teoretickej sumy, ktorá by vznikla pri použití základnej daňovej sadzby Banky, ako je uvedené vyššie.

16. Zisk na akciu

Zisk na akciu za 12 mesiacov

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Základný:		
Čistý zisk	3 547 319	2 235 675
Vážený priemerný počet kmeňových akcií	42 513 734	42 483 329
Základný zisk na akciu (v PLN na akciu)	83.44	52.62
Zriadený:		
Čistý zisk použitý na výpočet zriadeného zisku na akciu	3 547 319	2 235 675
Vážený priemerný počet kmeňových akcií	42 513 734	42 483 329
Úpravy za:		
- upisovacie opčné listy	48 300	58 672
Vážený priemerný počet kmeňových akcií na výpočet zriadeného zisku na akciu	42 562 034	42 542 001
Čistý zriadený zisk na akciu (v PLN na akciu)	83.34	52.55

Podľa IAS 33 Banka vypracúva výpočet zriadeného zisku na akciu so zohľadnením upisovacích opčných listov opísaných v Poznámke 44. Výpočty nezahŕňali tie prvky motivačných programov, ktoré pôsobili proti zriadeniu pre uvedené vykazované obdobie, ktoré by mohli potenciálne zriediť základný zisk na akciu v budúcnosti. Základný zisk na akciu sa vypočítava ako podiel podielu akcionárov Banky na zisku a váženého priemerného počtu kmeňových akcií počas roka.

Zriadený zisk na akciu sa vypočítava ako podiel čistého zisku pripadajúceho akcionárom Banky a váženého priemerného počtu kmeňových akcií za predpokladu, že všetky potenciálne kmeňové akcie spôsobujúce zriadenie boli konvertované na akcie. Banka má jednu kategóriu potenciálnych kmeňových akcií spôsobujúcich zriadenie – upisovacie opčné listy, ktorých uplatnenie oprávňuje na upísanie akcií. Počet zriedujúcich akcií sa vypočíta ako počet akcií, ktoré by boli vydané v prípade uplatnenia všetkých práv na akcie za trhovú cenu, určenú ako priemerná ročná záverečná cena akcií Banky.

17. Ostatný komplexný výsledok

Zverejnenie daňových vplyvov vzťahujúcich sa ku každej zložke ostatného komplexného výsledku	Rok končiaci 31. decembra 2025			Rok končiaci 31. decembra 2024		
	Pred zdanením	Daňový (náklad)/výnos	Čistá suma	Pred zdanením	Daňový (náklad)/výnos	Čistá suma
Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát	353 079	(58 425)	294 654	430 120	(71 099)	359 021
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných prevádzok	1 889	-	1 889	(5 556)	-	(5 556)
Zabezpečenie peňažných tokov	100 530	(16 469)	84 061	193 249	(36 717)	156 532
Podiel na ostatnom komplexnom výsledku subjektov účtovaných metódou vlastného imania	28 367	-	28 367	36 641	-	36 641
Zmena ocenenia dlhových nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok	222 293	(41 956)	180 337	205 786	(34 382)	171 404
Položky, ktoré nebudú preklasifikované do výkazu ziskov a strát	(20 376)	5 243	(15 133)	(10 138)	1 927	(8 211)
Aktuárske zisky a straty súvisiace s pôžitkami po ukončení pracovného pomeru	(6 258)	2 561	(3 697)	(10 138)	1 927	(8 211)
Predaj investičných nehnuteľností	(14 118)	2 682	(11 436)	-	-	-
Ostatný komplexný výsledok spolu	332 703	(53 182)	279 521	419 982	(69 172)	350 810

Nasledujúca tabuľka uvádza podrobné informácie týkajúce sa čistého ostatného komplexného výsledku za roky 2025 a 2024.

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
POLOŽKY, KTORÉ MÔŽU BYŤ NÁSLEDNE PREKLASIFIKOVANÉ DO VÝKAZU ZISKOV A STRÁT	294 654	359 021
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných prevádzok	1 889	(5 556)
Zisky alebo straty z kurzových rozdielov z prepočtu zahraničných prevádzok zahrnuté v ostatnom komplexnom výsledku	1 889	(5 556)
Čisté nerealizované zisky (kladné rozdiely) vzniknuté počas roka	9 965	62 387
Čisté nerealizované straty (záporné rozdiely) vzniknuté počas roka	(8 076)	(67 943)
Zabezpečenie peňažných tokov (efektívna časť)	84 061	156 532
Zisky alebo straty zahrnuté v ostatnom komplexnom výsledku	1 554	(40 394)
Čisté nerealizované zisky vzniknuté počas roka	1 554	170 008
Čisté nerealizované straty vzniknuté počas roka	-	(210 402)
Čisté preklasifikovanie do výkazu ziskov a strát	82 507	196 926
Podiel na ostatnom komplexnom výsledku subjektov účtovaných metódou vlastného imania	28 367	36 641
Čistý podiel na ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia spoločností účtovaných metódou vlastného imania	28 367	36 641
Zmena ocenenia dlhových nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok	180 337	171 404
Zisky alebo straty z ocenenia dlhových nástrojov zahrnuté v ostatnom komplexnom výsledku	208 211	164 621
Čisté nerealizované zisky z dlhových nástrojov vzniknuté počas roka	218 285	180 516
Čisté nerealizované straty z dlhových nástrojov vzniknuté počas roka	(10 074)	(15 895)
Čisté preklasifikovanie do výkazu ziskov a strát	(27 874)	6 783
POLOŽKY, KTORÉ NEBUDÚ PREKLASIFIKOVANÉ DO ZISKU ALEBO STRATY	(15 133)	(8 211)
Aktuárske zisky a straty súvisiace s požitkami po ukončení pracovného pomeru	(3 697)	(8 211)
Čisté aktuárske straty	(3 697)	(8 211)
Čistý predaj investičných nehnuteľností	(11 436)	-
Čisté ostatné reklasifikácie	(11 436)	-
Čistý ostatný komplexný výsledok	279 521	350 810

18. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

	31.12.2025	31.12.2024
Hotovosť v pokladni	1 207 908	1 284 081
Zostatky hotovosti v centrálnych bankách	38 995 834	35 172 064
Bežné účty (splatné na požiadanie) a jednodňové vklady v iných bankách	207 547	145 339
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty spolu	40 411 289	36 601 484

Na základe zákona o Národnej banke Poľska z 29. augusta 1997 mBank udržiava povinnú rezervu. Aritmetický priemer denných zostatkov povinnej rezervy, ktorý je mBank povinná udržiavať počas daného obdobia na bežnom účte v NBP, predstavoval:

- 6 799 545 tis. PLN za obdobie od 8. decembra 2025 do 11. januára 2026,
- 6 228 351 tis. PLN za obdobie od 31. decembra 2024 do 9. februára 2025.

K 31. decembru 2025 bola povinná rezerva v centrálnej banke úročená sadzbou 4.00 % (k 31. decembru 2024: 5,75 %).

19. Finančné aktíva a záväzky držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty

Finančné aktíva držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty

	31.12.2025	31.12.2024
Deriváty	782 742	619 735
Deriváty držané na obchodovanie zaradené do bankovej knihy	263 167	305 847
Deriváty držané na obchodovanie zaradené do obchodnej knihy	585 780	477 922
Deriváty určené na zabezpečenie reálnej hodnoty	731 697	391 896
Efekt vzájomného započítania	(797 902)	(555 930)
Podielové nástroje	12 870	11 402
Ostatné finančné podniky	12 870	11 402
Dlhové cenné papiere	3 485 109	1 176 347
Verejná správa	3 134 791	920 469
Ostatné finančné inštitúcie	147 333	72 463
Nefinančné inštitúcie	202 985	183 415
Úvery a pohľadávky klientom	-	42 972
Firemní klienti	-	42 972
Finančné aktíva držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty spolu	4 280 721	1 850 456

K 31. decembru 2025 predstavovali hrubé účtovné hodnoty dlhových cenných papierov s pevnou úrokovou sadzbou 2 076 500 tis. PLN a dlhových cenných papierov s variabilnou úrokovou sadzbou 1 408 609 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 319 466 tis. PLN, resp. 856 881 tis. PLN).

K 31. decembru 2025 uvedená poznámka zahŕňa štátne dlhopisy založené v transakciách typu spätný odkup (sell/buy back) vo výške 1 668 687 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 800 737 tis. PLN).

Finančné záväzky držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty

	31.12.2025	31.12.2024
Deriváty	738 013	725 037
Deriváty držané na obchodovanie zaradené do bankovej knihy	236 215	174 794
Deriváty držané na obchodovanie zaradené do obchodnej knihy	567 557	649 966
Deriváty určené na zabezpečenie reálnej hodnoty	132 461	526 464
Deriváty určené na zabezpečenie peňažných tokov	-	81 769
Efekt vzájomného započítania	(198 220)	(707 956)
Záväzky z krátkého predaja cenných papierov	719 305	345 710
Finančné záväzky držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty spolu	1 457 318	1 070 747

Derivátové finančné nástroje

31.12.2025	Zmluvná hodnota		Reálna hodnota	
	Nákup	Predaj	Aktíva	Závazky
Deriváty držané na obchodovanie				
Devízové deriváty				
- Menové forwardy	9 613 910	9 716 302	37 836	116 330
- Menové swapy	45 627 205	45 542 412	265 759	200 545
- Menovo-úrokové swapy	654 617	661 006	4 484	333
- OTC menové opcie	5 337 630	6 904 746	24 222	75 090
OTC deriváty spolu	61 233 362	62 824 466	332 301	392 298
- Menové futures	1 395 659	1 393 527	5 018	-
Devízové deriváty spolu	62 629 021	64 217 993	337 319	392 298
Úrokové deriváty				
- Úrokový swap, OIS	190 267 664	190 267 663	259 563	164 134
- Forwardové úrokové dohody	4 862 000	4 707 000	196	227
- OTC úrokové opcie	527 257	815 837	1 937	4 525
Úrokové deriváty spolu	195 656 921	195 790 500	261 696	168 886
Transakcie trhového rizika	3 526 716	3 533 043	249 932	242 588
Derivátové aktíva/závazky držané na obchodovanie spolu	261 812 658	263 541 536	848 947	803 772
Zabezpečovacie deriváty				
Deriváty určené na zabezpečenie reálnej hodnoty	40 723 019	40 723 019	731 697	132 461
- Úrokové swapy, OIS	40 723 019	40 723 019	731 697	132 461
Zabezpečovacie deriváty spolu	40 723 019	40 723 019	731 697	132 461
Efekt vzájomného započítania			(797 902)	(198 220)
Spolu	302 535 677	304 264 555	782 742	738 013
Krátkodobé (do 1 roka)	137 152 754	138 576 125	522 440	456 781
Dlhodobé (viac ako 1 rok)	165 382 923	165 688 430	260 302	281 232
31.12.2024	Zmluvná hodnota		Reálna hodnota	
	Nákup	Predaj	Aktíva	Závazky
Deriváty držané na obchodovanie				
Devízové deriváty				
- Menové forwardy	20 251 478	20 419 989	92 220	193 014
- Menové swapy	31 436 948	31 297 194	226 916	155 697
- Menovo-úrokové swapy	2 941 749	2 933 197	31 386	769
- OTC menové opcie	3 892 391	6 354 551	16 118	81 321
OTC deriváty spolu	58 522 566	61 004 931	366 640	430 801
- Menové futures	1 166 739	1 177 775	-	3 869
Devízové deriváty spolu	59 689 305	62 182 706	366 640	434 670
Úrokové deriváty				
- Úrokový swap, OIS	226 876 192	226 876 191	297 977	284 532
- Forwardové úrokové dohody	5 326 000	5 193 000	353	328
- OTC úrokové opcie	468 116	694 677	5 420	8 232
Úrokové deriváty spolu	232 670 308	232 763 868	303 750	293 092
Transakcie trhového rizika	2 840 506	2 775 648	113 379	96 998
Derivátové aktíva / závazky držané na obchodovanie spolu	295 200 119	297 722 222	783 769	824 760
Zabezpečovacie deriváty				
Deriváty určené na zabezpečenie reálnej hodnoty	40 614 763	40 614 763	391 896	526 464
- Úrokové swapy, OIS	40 614 763	40 614 763	391 896	526 464
Deriváty určené na zabezpečenie peňažných tokov	2 740 000	2 740 000	-	81 769
- Úrokové swapy	2 740 000	2 740 000	-	81 769
Zabezpečovacie deriváty spolu	43 354 763	43 354 763	391 896	608 233
Zápočtový efekt			(555 930)	(707 956)
Spolu	338 554 882	341 076 985	619 735	725 037
Krátkodobé (do 1 roka)	147 862 956	150 171 552	292 068	480 434
Dlhodobé (viac ako 1 rok)	190 691 926	190 905 433	327 667	244 603

Okrem ocenenia derivátov efekt vzájomného započítania zahŕňa 7 250 tis. PLN poskytnutého kolaterálu a 606 932 tis. PLN prijatého kolaterálu v súvislosti s derivátovými transakciami podliehajúcimi započítaniu (k 31. decembru 2024: 313 400 tis. PLN a 161 374 tis. PLN).

V oboch vykazovaných obdobiach deriváty trhového rizika zahŕňajú reálne hodnoty opcií na akciové indexy, akcií a ostatných majetkových cenných papierov, komoditných futures a komoditných swapov.

Úverová kvalita finančných aktív držaných na obchodovanie a derivátov podľa interného hodnotiaceho systému

Sub-portfólio	31.12.2025		31.12.2024	
	Deriváty	Úvery a pohľadávky klientom	Deriváty	Úvery a pohľadávky klientom
1	686 653	-	628 808	-
2	59 089	-	111 693	-
3	685 182	-	276 401	-
4	38 563	-	72 108	-
5	4 097	-	12 346	42 972
6	41	-	70	-
7	280	-	1 354	-
8	106 449	-	72 859	-
Štandardná kategória	290	-	26	-
Efekt vzájomného započítania	(797 902)		(555 930)	
Spolu	782 742	-	619 735	42 972

Hodnotenie	31.12.2025		31.12.2024	
	Dlhové cenné papiere		Dlhové cenné papiere	
1.0 - 1.2	3 134 791		920 469	
2.2 - 2.8	165 603		66 748	
3.0 - 3.8	184 715		189 130	
Spolu	3 485 109		1 176 347	

Hodnotiaci systém je opísaný v Poznámke 3.3.4.

K 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 Banka nedržala žiadne finančné aktíva ani finančné záväzky, ktoré boli pri prvotnom vykázaní označené ako oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

Zabezpečovacie účtovníctvo

Banka uplatňuje požiadavky IFRS 9 na zabezpečovacie účtovníctvo s výnimkou zabezpečenia reálnej hodnoty portfólia úrokového rizika, ktoré sa naďalej účtuje v súlade s požiadavkami IAS 39.

Do 30. júna 2022 Banka uplatňovala požiadavky na zabezpečovacie účtovníctvo podľa IAS 39 namiesto požiadaviek uvedených v IFRS 9. Od 1. júla 2022 Banka uplatňuje požiadavky IFRS 9 v oblasti zabezpečovacieho účtovníctva na všetky zabezpečovacie vzťahy okrem zabezpečenia portfólia úrokového rizika reálnou hodnotou, kde je zabezpečená položka určená ako menová časť.

Banka uplatňuje zabezpečovacie účtovníctvo reálnej hodnoty a zabezpečovacie účtovníctvo peňažných tokov. K 31. decembru 2025 Banka nemala žiadne aktívne zabezpečovacie vzťahy v rámci zabezpečovacieho účtovníctva peňažných tokov.

Opis riadenia rizika zabezpečovacím účtovníctvom	Zabezpečovacie účtovníctvo reálnej hodnoty	Zabezpečovacie účtovníctvo peňažných tokov
Kategória rizika zabezpečených expozícií, pre ktoré sa používa zabezpečovacie účtovníctvo	Úrokové riziko	Úrokové riziko
Výskyt rizika	Banka má dlhodobé finančné nástroje (t. j. vydané dlhopisy, úvery s pevnou úrokovou sadzbou, vklady) s pevnou úrokovou sadzbou, a preto je vystavená zmenám reálnej hodnoty vyplývajúcim z kolísania trhových úrokových sadzieb. S cieľom znížiť toto riziko Banka uplatňuje zabezpečovacie účtovníctvo reálnej hodnoty v súlade s požiadavkami IFRS 9. Pre portfóliové zabezpečenia reálnej hodnoty úrokového rizika opísané nižšie Banka uplatňuje požiadavky IAS 39. Banka drží modelované vklady v PLN, EUR a CZK, ktoré sú vystavené volatilita reálnej hodnoty produktov s pevnou úrokovou sadzbou, vrátane: ■ bežných a sporiacich účtov denominovaných v PLN. Veľkosť portfólia je určená ako stabilná časť v horizonte dlhobohkej úrokovej sadzby odvodená z modelovania uvedených vkladových produktov. ■ vkladov v cudzích menách modelovaných v EUR a CZK s charakteristikami vkladov s pevnou úrokovou sadzbou. Banka určuje zabezpečovanú položku identifikáciou portfólií podobných aktív alebo záväzkov a časovým rozvrhnutím očakávaných budúcich peňažných tokov z týchto položiek. Informácie o vzniku rizika sú uvedené aj v Poznámke 3.5.	Banka má portfólio úverov s variabilnou úrokovou sadzbou viazanou na trhovú referenčnú sadzbu, čo Banku vystavuje variabilite peňažných tokov vyplývajúcej zo zmien referenčných úrokových sadzieb.
Stratégia riadenia rizika	Banka riadi toto riziko uzatváraním úrokových swapov (Interest Rate Swaps) a overnight index swapov (Overnight Index Swaps), v rámci ktorých platí pevnú úrokovú sadzbu a prijíma variabilnú úrokovú sadzbu. Zabezpečené je výlučne úrokové riziko; ostatné riziká, ako napríklad úverové riziko, sú riadené, avšak nie sú zabezpečené týmito nástrojmi. Zložka úrokového rizika sa určuje ako zmena reálnej hodnoty finančných nástrojov s pevnou úrokovou sadzbou vyplývajúca výlučne zo zmien referenčnej úrokovej sadzby. V prípade zostatkov v rámci portfólií homogénnych nástrojov, ako sú portfóliá hypoték alebo vkladov s ekonomickými charakteristikami nástrojov s pevnou úrokovou sadzbou, sa zabezpečenie rizík môže uplatňovať na portfóliovej báze. Banka vytvára samostatné portfóliové zabezpečenia pre aktíva a záväzky.	Banka riadi úrokové riziko pomocou derivátov, v rámci ktorých prijíma pevnú úrokovú sadzbu a platí variabilnú úrokovú sadzbu (IRS). Cieľom zabezpečenia je eliminovať volatilitu úrokových peňažných tokov z úverov založených na variabilnej úrokovej sadzbe počas zabezpečovaného obdobia, ktorá vyplýva zo zmien referenčnej sadzby WIBOR. Banka odhaduje, že 100 % volatility zabezpečovaných peňažných tokov je spôsobených zmenami referenčnej sadzby WIBOR. V rámci uvedenej stratégie Banka v zabezpečovacom vzťahu stanovuje cieľ zabezpečiť časť portfólia úverov založených na variabilnej úrokovej sadzbe, a to do vopred stanovenej vrstvy tohto portfólia definovanej objemom.
Stanovenie rizikovej zložky	Zabezpečovacie účtovníctvo reálnej hodnoty úrokového rizika vzťahujúce sa na dlhové nástroje zahŕňa konverziu pevných peňažných tokov na variabilné peňažné toky prostredníctvom uzatvárania úrokových swapov, v rámci ktorých sa buď platí pevná a prijíma variabilná úroková sadzba, alebo sa prijíma pevná a platí variabilná úroková sadzba. Zabezpečovacie deriváty sú založené na referenčných sadzbách, ako sú PLN WIBOR, ESTR, CZK PRIBOR, EURIBOR, CHF SARON a SOFR. V rámci portfóliových zabezpečení, ktoré sa naďalej účtujú v súlade s požiadavkami IAS 39, Banka uplatňuje zabezpečovacie účtovníctvo reálnej hodnoty úrokového rizika pre modelované vklady v PLN, EUR, CZK a USD vo vzťahu k referenčnému úrokovému riziku, t. j. sadzbe odvodennej zo swapovej krivky. Banka určuje referenčnú sadzbu ako zabezpečovanú úrokovú sadzbu pre skupinu modelovaných vkladov k dátumu určenia, t. j. úrokovú sadzbu transakcie IRS, ktorá by bola uzatvorená za trhových podmienok k dátumu určenia.	Banka uplatňuje zabezpečovacie účtovníctvo peňažných tokov na tú časť portfólia úverov s variabilnou úrokovou sadzbou viazanou na trhovú referenčnú sadzbu, ktoré Banka poskytuje. Zabezpečovacím nástrojom je úrokový swap, ktorý konvertuje variabilnú úrokovú sadzbu na pevnú úrokovú sadzbu. Zabezpečovaným rizikom v rámci zabezpečovacieho účtovníctva peňažných tokov uplatňovaného Bankou je úrokové riziko.
Vzťah rizikovej zložky k zabezpečovanej položke ako celku	Riziková zložka je identifikovaná prostredníctvom systémov riadenia rizík Banky a zahŕňa najmä: ■ variabilitu peňažných tokov v dôsledku úrokového rizika, ■ volatilitu reálnej hodnoty v dôsledku úrokového rizika. V procese riadenia úrokového rizika v bankovej knihe Banka zabezpečuje nezávislosť funkcií identifikácie rizika, merania, monitorovania a kontroly od činností súvisiacich s prijímaním rizika, ako je uvedené v Poznámke 3.7. Úrokové riziko. Proces a meranie citlivosti na riziko, najmä vo vzťahu k úrokovým sadzbám, najmä vo vzťahu k úrokovým sadzbám, sú opísané v Poznámke 3.5. Trhové riziko.	

Opis riadenia rizika zabezpečovacím účtovníctvom	Zabezpečovacie účtovníctvo reálnej hodnoty	Zabezpečovacie účtovníctvo peňažných tokov
Zabezpečované položky	Mikrozabezpečenie: - úvery s pevnou úrokovou sadzbou prijaté Bankou od Európskej investičnej banky, - dlhopisy s pevnou úrokovou sadzbou vydané Bankou, - seniorné dlhopisy s nižšou prioritou uspokojenia vydané Bankou s pevnou úrokovou sadzbou počas troch rokov od dátumu emisie, - seniorné dlhopisy s vyššou a nižšou prioritou uspokojenia vydané Bankou s pevnou úrokovou sadzbou počas piatich rokov od dátumu emisie, - podriadené dlhopisy vydané Bankou s pevnou úrokovou sadzbou. Zabezpečenia reálnej hodnoty portfólií finančných aktív a záväzkov (v súlade s IAS 39): - modelované vklady v PLN s charakteristikami vkladov s pevnou úrokovou sadzbou, - modelované vklady v cudzej mene v EUR a CZK s charakteristikami vkladov s pevnou úrokovou sadzbou.	Časť portfólia úverov poskytnutých Bankou s variabilnou úrokovou sadzbou viazanou na trhovú referenčnú sadzbu.
Zabezpečovacie nástroje	Úrokové swapy (Interest Rate Swap) a overnight index swapy (Overnight Index Swap), ktorými sa pevná úroková sadzba mení na variabilnú úrokovú sadzbu.	Úrokové swapy (Interest Rate Swap), ktorými sa variabilná úroková sadzba mení na pevnú úrokovú sadzbu.
Ekonomický vzťah medzi zabezpečovanou položkou a zabezpečovacím nástrojom	V prvom kroku sa existencia ekonomickej väzby posudzuje pomocou kvalitatívneho hodnotenia – metódy zhody kľúčových podmienok. Ak táto metóda indikuje existenciu ekonomickej väzby medzi zabezpečovanou položkou a zabezpečovacím nástrojom, posúdenie sa považuje za ukončené. V opačnom prípade, pokiaľ neexistujú kvalitatívne dôvody spochybňujúce existenciu ekonomickeho vzťahu medzi zabezpečovanou položkou a zabezpečovacím nástrojom, Banka vykoná: - retrospektívny test a prospektívny test založené na metóde lineárnej regresnej analýzy pri portfóliových zabezpečeniach reálnej hodnoty úrokového rizika, ktoré sa naďalej účtujú v súlade s požiadavkami IAS 39, - prospektívny test založený na metóde lineárnej regresnej analýzy pri ostatných zabezpečovacích vzťahoch.	Ekonomický vzťah medzi zabezpečovanou zložkou a zabezpečovacím nástrojom sa určuje na základe kvalitatívnej analýzy ich kľúčových podmienok, ako je výber zabezpečovanej úrokovej sadzby pre referenčnú sadzbu a zosúladenie splatností zabezpečovacieho nástroja so zabezpečovaným nástrojom. Analýza zahŕňa aj testy pravdepodobnosti budúcich peňažných tokov.
Stanovenie zabezpečovacieho pomeru	Banka určuje zabezpečovací pomer na základe nominálnej hodnoty zabezpečovanej položky a zabezpečovacieho nástroja; zabezpečovací pomer je 1 : 1.	
Hodnotenie účinnosti zabezpečenia	Ku koncu každého mesiaca Banka hodnotí účinnosť uplatňovaného zabezpečenia vykonaním analýzy zmien reálnej hodnoty zabezpečovanej položky a zabezpečovacieho nástroja vo vzťahu k zabezpečovanému riziku s cieľom potvrdiť, že zabezpečovacie vzťahy sú účinné v súlade s účtovnou politikou opísanou v Poznámke 2.11. Vo všetkých identifikovaných zabezpečovacích vzťahoch zabezpečované riziko vyplýva zo zmien úrokových sadzieb.	Testy účinnosti zahŕňajú oceňovanie zabezpečovacích transakcií po odpočítaní časovo rozlíšených úrokov. Účinnosť zabezpečenia sa overuje prostredníctvom prospektívnych testov účinnosti. Ku koncu každého mesiaca Banka hodnotí účinnosť uplatňovaného zabezpečenia vykonaním analýzy zmien reálnej hodnoty zabezpečovanej položky a zabezpečovacieho nástroja vo vzťahu k zabezpečovanému riziku s cieľom potvrdiť, že zabezpečovacie vzťahy sú účinné v súlade s účtovnou politikou opísanou v Poznámke 2.11.
Zdroje neúčinnosti zabezpečenia	Zdroje neúčinnosti zabezpečenia pri zabezpečovacích vzťahoch, v ktorých neúčinnosť vzniká, zahŕňajú nesúlad v načasovaní peňažných tokov a v dátumoch preceňovania, bázyový nesúlad (napr. odlišná referenčná sadzba WIBOR), nesúlad v nominálnej hodnote v prípadoch, keď zabezpečovací pomer nie je 1 : 1, nesúlad CVA/DVA, ktorý je zahrnutý v ocenení zabezpečovacieho nástroja, avšak nie je zahrnutý v zabezpečovanej položke, ako aj nesúlad vyplývajúci z počiatočného ocenenia zabezpečovacích nástrojov v prípade, ak bol do zabezpečovacieho vzťahu zahrnutý derivát nadobudnutý v minulosti. Neúčinnosť zabezpečenia vzniká aj v dôsledku minimálnych rozdielov (napríklad rozdielny dátum prvej úrokovej platby alebo rozdielna frekvencia platieb) v konštrukčnej metodike a v základných parametroch zabezpečovacích transakcií a zabezpečovaných položiek.	
Prezentácia výsledku zo zabezpečovaných a zabezpečovacích transakcií	Úprava reálnej hodnoty zabezpečovaných aktív a záväzkov, ako aj ocenenie zabezpečovacích nástrojov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako obchodný výsledok, s výnimkou úrokových výnosov a nákladov úrokovej zložky ocenenia zabezpečovacích nástrojov, ktoré sa vykazujú v položke Úrokové výnosy/náklady z derivátov uzatvorených v rámci zabezpečenia reálnej hodnoty.	Neúčinná časť ziskov alebo strát zo zabezpečovacieho nástroja sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke Čistý obchodný výnos – zisky alebo straty zo zabezpečovacieho účtovníctva. Časť ziskov alebo strát zo zabezpečovacieho nástroja, ktorá predstavuje účinné zabezpečenie, sa vykazuje vo výkaze ostatného komplexného výsledku v položke Čisté zabezpečenie peňažných tokov. Okrem toho sa sumy zaúčtované priamo do ostatného komplexného výsledku presúvajú do výkazu ziskov a strát, a to do položiek Čistý úrokový výnos a Výsledok z menových operácií, v tom istom období alebo v tých obdobiach, v ktorých sa peňažné toky zo zabezpečovanej transakcie premietajú do výkazu ziskov a strát.

Zabezpečovacie účtovníctvo reálnej hodnoty

Nominálne hodnoty zabezpečovacích derivátov

Nominálne hodnoty a vážené priemerné úrokové sadzby zabezpečovacích nástrojov sú zhrnuté v nasledujúcej tabuľke.

31.12.2025	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
ÚROKOVÉ RIZIKO						
Úrokové swapy (IRS PLN) na zabezpečenie reálnej hodnoty, ktoré zahŕňajú výmenu pevnej úrokovej sadzby za variabilnú úrokovú sadzbu						
Nominálna hodnota (v tis. PLN)	600 000	1 100 000	1 890 000	16 824 000	-	20 414 000
Priemerná sadzba pevnej úrokovej nohy	3.85%	1.06%	1.67%	4.34%	-	
Úrokové swapy (IRS CZK) na zabezpečenie reálnej hodnoty, ktoré zahŕňajú výmenu pevnej úrokovej sadzby za variabilnú úrokovú sadzbu						
Nominálna hodnota (v tis. PLN)	-	-	87 300	1 728 540	-	1 815 840
Priemerná sadzba pevnej úrokovej nohy	-	-	3.26%	3.37%	-	
Úrokové swapy (IRS EUR) na zabezpečenie reálnej hodnoty, ktoré zahŕňajú výmenu pevnej úrokovej sadzby za variabilnú úrokovú sadzbu						
Nominálna hodnota (v tis. PLN)	156 388	50 720	6 348 504	5 031 886	-	11 587 498
Priemerná sadzba pevnej úrokovej nohy	3.50%	3.16%	5.06%	2.57%	-	
Jednodňový indexový swap (OIS EUR) na zabezpečenie reálnej hodnoty, ktoré zahŕňajú výmenu pevnej úrokovej sadzby za variabilnú úrokovú sadzbu						
Nominálna hodnota (v tis. PLN)	-	-	-	3 804 030	2 113 350	5 917 380
Priemerná sadzba pevnej úrokovej nohy	-	-	-	4.36%	3.77%	
Jednodňový indexový swap (OIS USD) na zabezpečenie reálnej hodnoty, ktoré zahŕňajú výmenu pevnej úrokovej sadzby za variabilnú úrokovú sadzbu						
Nominálna hodnota (v tis. PLN)	-	-	-	360 160	-	360 160
Priemerná sadzba pevnej úrokovej nohy	-	-	-	3.30%	-	
Jednodňový indexový swap (OIS CHF) na zabezpečenie reálnej hodnoty, ktoré zahŕňajú výmenu pevnej úrokovej sadzby za variabilnú úrokovú sadzbu						
Nominálna hodnota (v tis. PLN)	-	-	-	628 141	-	628 141
Priemerná sadzba pevnej úrokovej nohy	-	-	-	-0.46%	-	
31.12.2024	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
ÚROKOVÉ RIZIKO						
Úrokové swapy (IRS PLN) na zabezpečenie reálnej hodnoty, ktoré zahŕňajú výmenu pevnej úrokovej sadzby za variabilnú úrokovú sadzbu						
Nominálna hodnota (v tis. PLN)	260 000	1 200 000	4 475 000	18 089 000	-	24 024 000
Priemerná sadzba pevnej úrokovej nohy	0.37%	1.43%	1.45%	4.09%	-	
Úrokové swapy (IRS CZK) na zabezpečenie reálnej hodnoty, ktoré zahŕňajú výmenu pevnej úrokovej sadzby za variabilnú úrokovú sadzbu						
Nominálna hodnota (v tis. PLN)	-	-	-	1 605 555	-	1 605 555
Priemerná sadzba pevnej úrokovej nohy	-	-	-	3.30%	-	
Úrokové swapy (IRS EUR) na zabezpečenie reálnej hodnoty, ktoré zahŕňajú výmenu pevnej úrokovej sadzby za variabilnú úrokovú sadzbu						
Nominálna hodnota (v tis. PLN)	-	-	200 831	10 710 274	-	10 911 105
Priemerná sadzba pevnej úrokovej nohy	-	-	3.28%	4.11%	-	
Jednodňový indexový (OIS EUR) na zabezpečenie reálnej hodnoty, ktorý zahŕňa výmenu pevnej úrokovej sadzby za variabilnú úrokovú sadzbu						
Nominálna hodnota (v tis. PLN)	-	-	-	2 136 500	-	2 136 500
Priemerná sadzba pevnej úrokovej nohy	-	-	-	4.03%	-	
Jednodňový indexový (OIS CHF) na zabezpečenie reálnej hodnoty, ktorý zahŕňa výmenu pevnej úrokovej sadzby za variabilnú úrokovú sadzbu						
Nominálna hodnota (v tis. PLN)	-	-	1 309 725	627 878	-	1 937 603
Priemerná sadzba pevnej úrokovej nohy	-	-	-0.04%	-0.46%	-	

Určené zabezpečovacie nástroje a neúčinnosť zabezpečenia

Všetky zabezpečenia: určené zabezpečovacie nástroje a neúčinnosť zabezpečenia.

31.12.2025	Nominálna hodnota zabezpečovacieho nástroja	Účtovná hodnota zabezpečovacieho nástroja		Riadková položka vo výkaze o finančnej situácii, kde sa nachádza zabezpečovací nástroj	Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja použitá na výpočet neúčinnosti zabezpečenia za vykazované obdobie
		Aktíva	Závazky		
Zabezpečenie reálnej hodnoty					
Úrokové riziko – úrokové swapy	40 723 019	731 697	132 461	Finančné aktíva držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty/Finančné záväzky držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty	686 564

31.12.2024	Nominálna hodnota zabezpečovacieho nástroja	Účtovná hodnota zabezpečovacieho nástroja		Riadková položka vo výkaze o finančnej situácii, kde sa nachádza zabezpečovací nástroj	Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja použitá na výpočet neúčinnosti zabezpečenia za vykazované obdobie
		Aktíva	Závazky		
Zabezpečenie reálnej hodnoty					
Úrokové riziko – úrokové swapy	40 614 763	391 896	526 464	Finančné aktíva držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty/Finančné záväzky držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty	300 479

Typ krytia, kryté riziko a produkty

Nasledujúca tabuľka predstavuje typ krytia, kryté riziko a produkty, ktoré sú zabezpečené.

31.12.2025	Kumulovaná suma úprav zabezpečenia reálnej hodnoty zabezpečovanej položky zahrnutá v účtovnej hodnote zabezpečovanej položky		Účtovná hodnota zabezpečovanej položky		Riadková položka vo výkaze o finančnej situácii, v ktorej je zahrnutá zabezpečovaná položka	Zmena hodnoty zabezpečovanej položky použitá ako základ pre vykázanie neúčinnosti zabezpečenia za obdobie	Kumulovaná suma úprav zabezpečenia reálnej hodnoty, ktorá zostáva vo výkaze finančnej situácie pri zabezpečovaných položkách, ktoré sa už ďalej neupravujú o zisky a straty zo zabezpečenia
	Aktíva	Závazky	Aktíva	Závazky			
Úrokové riziko – mikrozabezpečenia							
Dlhopisy vydané s pevnou úrokovou sadzbou	-	(32 728)	-	9 577 121	Finančné záväzky ocenené amortizovanou hodnotou - Vydané dlhové cenné papiere	10 663	-
Úvery s pevnou úrokovou sadzbou prijaté od Európskej Investičnej Banky	-	(4 912)	-	623 534	Finančné záväzky ocenené amortizovanou hodnotou - Záväzky voči bankám - Prijaté úvery a pohľadávky	(5 564)	-
Podriadené dlhopisy vydané Bankou	-	(16 070)	-	1 710 159	Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote – Podriadené záväzky	16 070	-
Portfólio hypotekárnych úverov s pevnou úrokovou sadzbou v portfóliu denominovanom v CZK	-	-	-	-	Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote – úvery a pohľadávky klientom	32 591	(4 585)
Úrokové riziko – zabezpečenie reálnej hodnoty portfólia finančných aktív a záväzkov							
Vklady modelované s ekonomickými charakteristikami vkladov s pevnou úrokovou sadzbou	-	305 818	-	28 894 123	Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote – záväzky voči klientom – vklady	(700 527)	16 499

31.12.2024	Kumulovaná suma úprav zabezpečenia reálnej hodnoty zabezpečovanej položky zahrnutá v účtovnej hodnote zabezpečovanej položky		Účtovná hodnota zabezpečovanej položky		Riadková položka vo výkaze o finančnej situácii, v ktorej je zahrnutá zabezpečovaná položka	Zmena hodnoty zabezpečovanej položky použitá ako základ pre vykázanie neúčinnosti zabezpečenia za obdobie	Kumulovaná suma úprav zabezpečenia reálnej hodnoty, ktorá zostáva vo výkaze finančnej situácie pri zabezpečovaných položkách, ktoré sa už ďalej neupravujú o zisky a straty zo zabezpečenia
	Aktíva	Závazky	Aktíva	Závazky			
Úrokové riziko – mikrozabezpečenia							
Dlhopisy vydané s pevnou úrokovou sadzbou	-	(22 065)	-	7 550 557	Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote – Vydané dlhové cenné papiere	(78 364)	-
Úvery s pevnou úrokovou sadzbou prijaté od Európskej Investičnej Banky	-	(10 476)	-	1 928 928	Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote – záväzky voči bankám – Prijaté úvery a pohľadávky	(52 866)	-
Portfólio hypotekárnych úverov s pevnou úrokovou sadzbou v portfóliu denominovanom v CZK	-	-	-	-	Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote – Úvery a pohľadávky klientom	42 511	(33 607)
Úrokové riziko – zabezpečenie reálnej hodnoty portfólia finančných aktív a záväzkov							
Vklady modelované s ekonomickými charakteristikami vkladov s pevnou úrokovou sadzbou	-	(393 568)	-	31 199 411	Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote – záväzky voči klientom – vklady	(172 830)	(3 719)

Čisté vplyvy zabezpečenia reálnej hodnoty sú uvedené v nasledujúcej tabuľke.

Zabezpečenie reálnej hodnoty	Neúčinnosť vykázaná vo výkaze ziskov a strát		Riadkové položky v zisku alebo strate (ktoré zahŕňajú neúčinnosť zabezpečenia)
	2025	2024	
Úrokové riziko	39 797	38 930	Čistý obchodný výnos – zisky alebo straty zo zabezpečovacieho účtovníctva

Zabezpečovacie účtovníctvo peňažných tokov

Nominálne hodnoty zabezpečovacích derivátov

Nominálne hodnoty a vážené priemerné úrokové sadzby zabezpečovacích nástrojov sú zhrnuté v nasledujúcej tabuľke.

31.12.2025	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
ÚROKOVÉ RIZIKO						
Úrokové swapy (IRS) zabezpečujúce peňažné toky vyplývajúce z poskytnutých úverov s variabilnou úrokovou sadzbou denominovaných v PLN						
Nominálna hodnota (v tis. PLN)	-	-	-	-	-	-
Priemerná sadzba pevnej úrokovej nohy	-	-	-	-	-	

31.12.2024	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
ÚROKOVÉ RIZIKO						
Úrokové swapy (IRS) zabezpečujúce peňažné toky vyplývajúce z poskytnutých úverov s variabilnou úrokovou sadzbou denominovaných v PLN						
Nominálna hodnota (v tis. PLN)	-	300 000	2 440 000	-	-	2 740 000
Priemerná sadzba pevnej úrokovej nohy	-	0.58%	1.00%	-	-	

Určené zabezpečovacie nástroje a neefektívnosť zabezpečenia

Všetky zabezpečenia: určené zabezpečovacie nástroje a neefektívnosť zabezpečenia.

31.12.2025	Nominálna hodnota zabezpečovacieho nástroja	Účtovná hodnota zabezpečovacieho nástroja		Položka účtovnej závierky, ktorá zahŕňa zabezpečovací nástroj	Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja použitá na výpočet neúčinnosti zabezpečenia za vykazované obdobie
		Aktíva	Závazky		
Zabezpečenia peňažných tokov					
Úrokové riziko – úrokové swapy	-	-	-	Finančné aktíva / finančné záväzky držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty	-

31.12.2024	Nominálna hodnota zabezpečovacieho nástroja	Účtovná hodnota zabezpečovacieho nástroja		Položka účtovnej závierky, ktorá zahŕňa zabezpečovací nástroj	Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja použitá na výpočet neúčinnosti zabezpečenia za vykazované obdobie
		Aktíva	Závazky		
Zabezpečenia peňažných tokov					
Úrokové riziko – úrokové swapy	2 740 000	-	81 769	Finančné aktíva / finančné záväzky držané na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty	(73 865)

Typ zabezpečenia, zabezpečované riziko a produkty

Nasledujúca tabuľka uvádza typ zabezpečenia, zabezpečované riziko a zabezpečované produkty.

31.12.2025	Účtovná hodnota zabezpečovanej položky		Položka účtovnej závierky, v ktorej je zahrnutá zabezpečovaná položka	Zmena hodnoty zabezpečovanej položky použitá ako základ pre vykázanie neúčinnosti zabezpečenia za obdobie	Rezerva zo zabezpečenia peňažných tokov	Zostatky zostávajúce v rezerve zo zabezpečenia peňažných tokov a v rezerve z kurzových rozdielov zo zabezpečovacích vzťahov, pre ktoré sa zabezpečovacie účtovníctvo už neuplatňuje
	Aktíva	Závazky				
Úrokové riziko						
Úvery a pohľadávky voči klientom – úvery s variabilnou úrokovou sadzbou indexovanou na trhovú sadzbu	-	-	Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote – Úvery a pohľadávky voči klientom	-	(25 946)	(25 946)

31.12.2024	Účtovná hodnota zabezpečovanej položky		Položka účtovnej závierky, v ktorej je zahrnutá zabezpečovaná položka	Zmena hodnoty zabezpečovanej položky použitá ako základ pre vykázanie neúčinnosti zabezpečenia za obdobie	Rezerva zo zabezpečenia peňažných tokov	Zostatky zostávajúce v rezerve zo zabezpečenia peňažných tokov a v rezerve z kurzových rozdielov zo zabezpečovacích vzťahov, pre ktoré sa zabezpečovacie účtovníctvo už neuplatňuje
	Aktíva	Závazky				
Úrokové riziko						
Úvery a pohľadávky klientom – úvery s variabilnou úrokovou sadzbou viazanou na trhovú referenčnú sadzbu	2 740 000	-	Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote – Úvery a pohľadávky voči klientom	73 678	(126 476)	(53 037)

Celkový výsledok zabezpečovacieho účtovníctva peňažných tokov vykázaný v ostatnom komplexnom výsledku

Nasledujúca poznámka uvádza ostatný komplexný výsledok zo zabezpečenia peňažných tokov a nákladov na zabezpečenie za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2025 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2024.

	Rok skončil 31. decembra	
	2025	2024
ZABEZPEČENIE PEŇAŽNÝCH TOKOV		
Ostatný hrubý komplexný výsledok zo zabezpečenia peňažných tokov k začiatku obdobia	(126 476)	(319 725)
Zisky (straty) zahrnuté do ostatného hrubého komplexného výsledku počas vykazovaného obdobia	(1 330)	(49 870)
Suma prevezená počas obdobia z ostatného komplexného výsledku do zisku alebo straty, vrátane:	101 860	243 119
- čistý úrokový výnos, vrátane:	101 860	243 119
<i>zabezpečovacie vzťahy, pri ktorých sa zabezpečovacie účtovníctvo naďalej uplatňuje</i>	74 769	192 737
<i>zabezpečovacie vzťahy, pri ktorých sa zabezpečovacie účtovníctvo už neuplatňuje</i>	27 091	50 382
Kumulovaný ostatný hrubý komplexný výsledok zo zabezpečenia peňažných tokov ku koncu vykazovaného obdobia	(25 946)	(126 476)
Daň z kumulovaného ostatného komplexného výsledku ku koncu vykazovaného obdobia	7 562	24 031
Kumulovaný ostatný čistý komplexný výsledok zo zabezpečenia peňažných tokov ku koncu vykazovaného obdobia	(18 384)	(102 445)
Vplyv na ostatný hrubý komplexný výsledok vo vykazovanom období	100 530	193 249
Daň zo zabezpečenia peňažných tokov	(16 469)	(36 717)
Vplyv na zabezpečenia peňažných tokov na ostatný čistý komplexný výsledok vo vykazovanom období	84 061	156 532

	Rok skončil 31. decembra	
	2025	2024
Zisky (straty) vykázané v ostatnom hrubom komplexnom výsledku počas vykazovaného obdobia, vrátane:		
Nerealizované zisky (straty) zahrnuté do ostatného hrubého komplexného výsledku	100 530	193 249
Výsledky zabezpečovacieho účtovníctva peňažných tokov vykázané vo výkaze ziskov a strát	(101 162)	(242 274)
- suma zahrnutá do úrokových výnosov (nákladov) vo výkaze ziskov a strát počas vykazovaného obdobia (Poznámka 5), vrátane:	(101 860)	(243 119)
<i>zabezpečovacie vzťahy, pri ktorých sa zabezpečovacie účtovníctvo naďalej uplatňuje</i>	(74 769)	(192 737)
<i>zabezpečovacie vzťahy, pri ktorých sa zabezpečovacie účtovníctvo už neuplatňuje</i>	(27 091)	(50 382)
- neefektívna časť zabezpečenia vykázaná v položke Čistý obchodný výnos vo výkaze ziskov a strát (Poznámka 8)	698	845
Vplyv na hrubý komplexný výsledok vo vykazovanom období	(632)	(49 025)

Vplyv reformy IBOR na zabezpečovacie účtovníctvo

Pri zostavovaní účtovnej závierky za rok 2019 sa Banka rozhodla pre predčasnú aplikáciu zmien v rámci Stupňa 1 reformy referenčných úrokových sadzieb (IFRS 9/IAS 39 a IFRS 7), ktoré upravili niektoré požiadavky na zabezpečovacie účtovníctvo a umožnili jeho ďalšie uplatňovanie na dotknuté zabezpečovacie vzťahy počas obdobia neistoty pred zmenou zabezpečovaných položiek alebo zabezpečovacích nástrojov v dôsledku reformy referenčných úrokových sadzieb.

V roku 2021 Banka po prvýkrát uplatnila zmeny IFRS 9 Finančné nástroje, IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie, IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie informácií, IFRS 4 Poistné zmluvy a IFRS 16 Lízing v rámci reformy referenčných úrokových sadzieb – fáza 2, uverejnené v auguste 2020. Uplatnenie opatrení Stupňa 1 umožnilo zachovať zabezpečovacie vzťahy napriek neistote súvisiacej s hodnotou a načasovaním zabezpečovaných peňažných tokov a nemožnosti oddeliť zložku referenčnej úrokovej sadzby pri zabezpečeniach reálnej hodnoty viazaných na IBOR.

Banka ponechala kumulované zisky alebo straty v rezerve zo zabezpečenia peňažných tokov pre určené zabezpečenia peňažných tokov súvisiace s IBOR, a to napriek neistote týkajúcej sa načasovania a výšky peňažných tokov zo zabezpečovaných položiek. V prípadoch, keď sa zabezpečované budúce peňažné toky už neočakávajú z dôvodov iných ako reforma referenčných úrokových sadzieb, kumulovaný zisk alebo strata sa okamžite reklasifikuje do zisku alebo straty.

Banka bude využívať opatrenia vyplývajúce zo zmien IFRS 9/IAS 39 zavedených v rámci Stupňa 1 dovtedy, kým neistota súvisiaca s načasovaním a výškou peňažných tokov vyplývajúcich z reformy referenčných úrokových sadzieb prestane ovplyvňovať Banku, najmä do úpravy zmlúv viazaných na WIBOR zavedením alternatívnej referenčnej sadzby vrátane fixného rozpätia ako základu pre zmluvné peňažné toky.

V dôsledku zmien Stupňa 2 Banka v prípadoch, keď sa zmluvné podmienky nederivátových finančných nástrojov zmenili ako priamy dôsledok reformy referenčných úrokových sadzieb a nový základ určovania

zmluvných peňažných tokov je ekonomicky ekvivalentný pôvodnému základu, upravila efektívnu úrokovú mieru prospektívne; na ostatné zmeny sa uplatnili príslušné požiadavky IFRS 9.

V prípadoch, keď reforma referenčných úrokových sadzieb viedla ku konverzii zabezpečovacieho nástroja, Banka aktualizovala zabezpečovaciu dokumentáciu bez ukončenia zabezpečovacieho vzťahu. Pri zabezpečovacích vzťahoch peňažných tokov sa kumulované zisky alebo straty vykázané v rezerve zo zabezpečenia peňažných tokov súvisiace s IBOR považujú za zisky alebo straty vypočítané na základe alternatívnej referenčnej sadzby.

Ku koncu roka 2025 sú derivátové nástroje určené v zabezpečovacích vzťahoch založené na sadzbách WIBOR, PRIBOR, EURIBOR, ESTR, SARON alebo SOFR.

Nasledujúca tabuľka uvádza nominálne hodnoty a váženú priemernú splatnosť derivátových nástrojov v zabezpečovacích vzťahoch ovplyvnených reformou IBOR.

	31.12.2025		31.12.2024	
	Nominálna hodnota	Priemerná vážená splatnosť (roky)	Nominálna hodnota	Priemerná vážená splatnosť (roky)
Úrokové swapové kontrakty (IRS)				
WIBOR 1M	809 000	3.46	84 000	2.74
WIBOR 3M	19 605 000	2.60	26 330 000	2.01
WIBOR 6M	-	-	350 000	0.46
Spolu	20 414 000		26 764 000	

20. Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

	31.12.2025	31.12.2024
Podielové nástroje	308 930	263 015
Ostatné finančné inštitúcie	288 495	243 065
Nefinančné inštitúcie	20 435	19 950
Dlhové cenné papiere	12 229	31 204
Ostatné finančné inštitúcie	12 229	31 204
Úvery a pohľadávky klientom	390 780	486 850
Fyzické osoby	352 298	434 565
firemní klienti	38 344	52 151
Klienti verejného sektora	138	134
Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia spolu	711 939	781 069
Krátkodobé (do 1 roka)	355 908	418 699
Dlhodobé (viac ako 1 rok)	356 031	362 370

Úverová kvalita neobchodovaných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia podľa interného hodnotiaceho systému

Hodnotenie	Dlhové cenné papiere	
	31.12.2025	31.12.2024
1.4 - 1.6	12 229	31 204
Účtovná hodnota spolu	12 229	31 204
Sub-portfólio	Úvery a pohľadávky klientom	
	31.12.2025	31.12.2024
1	950	179
2	45 294	51 454
3	47 368	42 724
4	125 526	184 683
5	105 962	126 604
6	7 690	8 264
7	24 631	34 078
Štandardné	33 359	38 864
Účtovná hodnota spolu	390 780	486 850

Hodnotiaci systém je opísaný v Poznámke 3.3.4.

21. Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok

31.12.2025	Účtovná hodnota	Hrubá účtovná hodnota vrátane ocenenia v reálnej hodnote				Kumulované zníženie hodnoty			
		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI
Dlhové cenné papiere	33 295 067	32 976 778	326 538	39 367	-	(11 512)	(3 255)	(32 849)	-
Centrálne banky	14 993 378	14 998 120	-	-	-	(4 742)	-	-	-
Verejná správa	16 077 079	16 082 096	-	-	-	(5 017)	-	-	-
Úverové inštitúcie	665 965	666 211	-	-	-	(246)	-	-	-
Ostatné finančné inštitúcie	374 766	330 317	38 557	39 367	-	(454)	(172)	(32 849)	-
Nefinančné inštitúcie	1 183 879	900 034	287 981	-	-	(1 053)	(3 083)	-	-
Úvery a pohľadávky klientom	12 897 486	10 110 617	2 627 693	248 942	237	(2 440)	(32 022)	(55 512)	(29)
Fyzické osoby	12 897 486	10 110 617	2 627 693	248 942	237	(2 440)	(32 022)	(55 512)	(29)
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok spolu	46 192 553	43 087 395	2 954 231	288 309	237	(13 952)	(35 277)	(88 361)	(29)
Krátkodobé (do 1 roka)	27 502 767								
Dlhodobé (viac ako 1 rok)	18 827 405								

31.12.2024	Účtovná hodnota	Hrubá účtovná hodnota vrátane ocenenia v reálnej hodnote				Kumulované zníženie hodnoty			
		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI
Dlhové cenné papiere	33 405 946	33 304 429	110 901	-	-	(8 202)	(1 182)	-	-
Centrálne banky	14 494 118	14 496 343	-	-	-	(2 225)	-	-	-
Verejná správa	16 651 480	16 654 016	-	-	-	(2 536)	-	-	-
Úverové inštitúcie	482 570	483 278	-	-	-	(708)	-	-	-
Ostatné finančné inštitúcie	1 061 005	1 030 642	31 428	-	-	(580)	(485)	-	-
Nefinančné inštitúcie	716 773	640 150	79 473	-	-	(2 153)	(697)	-	-
Úvery a pohľadávky klientom	15 908 001	12 547 599	3 245 551	194 694	505	(3 486)	(33 382)	(43 346)	(134)
Fyzické osoby	15 908 001	12 547 599	3 245 551	194 694	505	(3 486)	(33 382)	(43 346)	(134)
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok spolu	49 313 947	45 852 028	3 356 452	194 694	505	(11 688)	(34 564)	(43 346)	(134)
Krátkodobé (do 1 roka)	25 072 155								
Dlhodobé (viac ako 1 rok)	24 331 524								

K 31. decembru 2025 predstavovali hrubé účtovné hodnoty dlhových cenných papierov s pevnou úrokovou sadzbou 28 513 605 tis. PLN a dlhových cenných papierov s variabilnou úrokovou sadzbou 4 829 078 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 23 851 344 tis. PLN, resp. 9 563 986 tis. PLN).

K 31. decembru 2025 uvedená poznámka zahŕňa štátne dlhopisy založené v transakciách typu spätný odkup (sell/buy back) v celkovej hodnote 103 079 tis. PLN.

K 31. decembru 2024 uvedená poznámka zahŕňa štátne dlhopisy založené v Bankovom garančnom fonde, štátne dlhopisy založené v transakciách typu spätný odkup (sell/buy back) a cenné papiere vydané Európskou investičnou bankou slúžiace ako kolaterál v súvislosti so sekuritizačnými transakciami v celkovej sume 846 304 tis. PLN.

V súlade so zákonom z 10. júna 2016 o Bankovom garančnom fonde, systéme ochrany vkladov a povinnej reštrukturalizácii v znení neskorších predpisov Skupina k 31. decembru 2024 držala štátne dlhopisy vykázané vo výkaze finančnej situácie v sume 229 641 tis. PLN s nominálnou hodnotou 250 000 tis. PLN. Tieto dlhopisy slúžili ako kolaterál pre fond ochrany garantovaných prostriedkov v rámci Bankového garančného fondu a boli uložené na segregovanom účte v Národnom depozitári cenných papierov.

Pohyby v opravných položkách očakávaných úverových strát na finančných aktívach oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok

31.12.2025	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	SPOLU
DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE					
K začiatku obdobia	(8 202)	(1 182)	-	-	(9 384)
Zmeny ovplyvňujúce výkaz ziskov a strát, vrátane:	(3 307)	(2 074)	(32 849)	-	(38 230)
<i>Presun do Stupňa 1</i>	(573)	573	-	-	-
<i>Presun do Stupňa 2</i>	1 671	(1 671)	-	-	-
<i>Presun do Stupňa 3</i>	-	1 673	(1 673)	-	-
<i>Prírastky vďaka grantom a akvizíciám</i>	(28 489)	-	-	-	(28 489)
<i>Poklesy z titulu vyradenia</i>	24 849	271	-	-	25 120
<i>Zmeny spôsobené zmenami v úverovom riziku (čisto)</i>	(765)	(2 920)	(31 176)	-	(34 861)
Ostatné pohyby	(3)	1	-	-	(2)
Ku koncu obdobia	(11 512)	(3 255)	(32 849)	-	(47 616)
POHLADÁVKY A ZÁLOHY PRE ZÁKAZNÍKOV					
K začiatku obdobia	(3 486)	(33 382)	(43 346)	(134)	(80 348)
Zmeny ovplyvňujúce účet ziskov a strát, vrátane:	613	(62)	(15 855)	189	(15 115)
<i>Presun do Stupňa 1</i>	(15 749)	15 174	575	-	-
<i>Presun do Stupňa 2</i>	1 352	(8 804)	7 452	-	-
<i>Presun do Stupňa 3</i>	16	9 254	(9 270)	-	-
<i>Prírastky vďaka grantom a akvizíciám</i>	(209)	-	-	7	(202)
<i>Pokles v dôsledku straty uznania</i>	674	3 665	6 580	104	11 023
<i>Čisté zmeny v dôsledku zmien úverového rizika</i>	14 529	(19 351)	(21 192)	78	(25 936)
Ostatné pohyby	433	1 422	3 689	(84)	5 460
Ku koncu obdobia	(2 440)	(32 022)	(55 512)	(29)	(90 003)
SPOLU	(13 952)	(35 277)	(88 361)	(29)	(137 619)
31.12.2024	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	SPOLU
DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE					
K začiatku obdobia	(9 828)	(862)	-	-	(10 690)
Zmeny ovplyvňujúce výkaz ziskov a strát, vrátane:	1 555	(321)	-	-	1 234
<i>Presun do Stupňa 1</i>	(328)	328	-	-	-
<i>Presun do Stupňa 2</i>	520	(520)	-	-	-
<i>Prírastky vďaka grantom a akvizíciám</i>	(25 956)	-	-	-	(25 956)
<i>Poklesy z titulu vyradenia</i>	26 996	441	-	-	27 437
<i>Čisté zmeny v dôsledku zmien úverového rizika</i>	323	(570)	-	-	(247)
Ostatné pohyby	71	1	-	-	72
Ku koncu obdobia	(8 202)	(1 182)	-	-	(9 384)
ÚVERY A POHLADÁVKY KLIENTOM					
K začiatku obdobia	(7 064)	(38 640)	(35 969)	(35)	(81 708)
Zmeny ovplyvňujúce výkaz ziskov a strát, vrátane:	3 141	3 887	(9 342)	(65)	(2 379)
<i>Presun do Stupňa 1</i>	(16 504)	16 162	342	-	-
<i>Presun do Stupňa 2</i>	2 011	(6 840)	4 829	-	-
<i>Prírastky vďaka grantom a akvizíciám</i>	15	8 224	(8 239)	-	-
<i>Poklesy z titulu vyradenia</i>	(214)	-	-	-	(214)
<i>Čisté zmeny v dôsledku zmien úverového rizika</i>	742	3 543	6 024	-	10 309
Ostatné pohyby	17 091	(17 202)	(12 298)	(65)	(12 474)
Ostatné pohyby	437	1 371	1 965	(34)	3 739
Ku koncu obdobia	(3 486)	(33 382)	(43 346)	(134)	(80 348)
SPOLU	(11 688)	(34 564)	(43 346)	(134)	(89 732)

Vysvetlenie zmien hrubej účtovnej hodnoty finančných nástrojov vrátane ocenenia v reálnej hodnote ovplyvňujúce zmeny opravných položiek očakávaných úverových strát

31.12.2025	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	SPOLU
DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE					
K začiatku obdobia	33 304 429	110 901	-	-	33 415 330
Presun do Stupňa 1	104 660	(104 660)	-	-	-
Presun do Stupňa 2	(410 866)	410 866	-	-	-
Presun do Stupňa 3	-	(40 501)	40 501	-	-
Prírastky vďaka grantom a akvizíciám	102 767 928	-	-	-	102 767 928
Pokles v dôsledku straty uznania	(103 447 465)	(25 045)	-	-	(103 472 510)
Ostatné pohyby	658 092	(25 023)	(1 134)	-	631 935
Ku koncu obdobia	32 976 778	326 538	39 367	-	33 342 683
ÚVERY A POHĽADÁVKY KLIENTOM					
K začiatku obdobia	12 547 599	3 245 551	194 694	505	15 988 349
Presun do Stupňa 1	2 477 865	(2 472 422)	(5 443)	-	-
Presun do Stupňa 2	(2 444 816)	2 504 783	(59 967)	-	-
Presun do Stupňa 3	(22 272)	(125 289)	147 561	-	-
Prírastky vďaka grantom a akvizíciám	871 661	-	-	125	871 786
Pokles v dôsledku straty uznania	(2 873 586)	(453 559)	(19 962)	(355)	(3 347 462)
Ostatné pohyby	(445 834)	(71 371)	(7 941)	(38)	(525 184)
Ku koncu obdobia	10 110 617	2 627 693	248 942	237	12 987 489
SPOLU	43 087 395	2 954 231	288 309	237	46 330 172
31.12.2024	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	SPOLU
DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE					
K začiatku obdobia	36 207 837	28 800	-	-	36 236 637
Presun do Stupňa 1	31 424	(31 424)	-	-	-
Presun do Stupňa 2	(139 086)	139 086	-	-	-
Prírastky vďaka grantom a akvizíciám	154 055 581	-	-	-	154 055 581
Pokles v dôsledku straty uznania	(158 236 006)	(28 088)	-	-	(158 264 094)
Ostatné pohyby	1 384 679	2 527	-	-	1 387 206
Ku koncu obdobia	33 304 429	110 901	-	-	33 415 330
ÚVERY A POHĽADÁVKY KLIENTOM					
K začiatku obdobia	15 189 404	2 975 222	155 221	419	18 320 266
Presun do Stupňa 1	2 026 350	(2 023 197)	(3 153)	-	-
Presun do Stupňa 2	(2 804 014)	2 842 632	(38 618)	-	-
Presun do Stupňa 3	(14 569)	(96 272)	110 841	-	-
Prírastky vďaka grantom a akvizíciám	1 225 837	-	-	-	1 225 837
Pokles v dôsledku straty uznania	(878 365)	(186 064)	(23 373)	-	(1 087 802)
Ostatné pohyby	(2 197 044)	(266 770)	(6 224)	86	(2 469 952)
Ku koncu obdobia	12 547 599	3 245 551	194 694	505	15 988 349
SPOLU	45 852 028	3 356 452	194 694	505	49 403 679

V roku 2024 položka Ostatné pohyby zahŕňala okrem iného vplyv nepodstatnej modifikácie vyplývajúci z vykázania pozastavenia plnenia hypotekárnych zmlúv poskytnutých v poľskej mene (tzv. „úverové prázdniny“).

Úverová kvalita finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok podľa interného hodnotiaceho systému

31.12.2025	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	SPOLU
Dlhové cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok					
1.0 – 1.2	225 853	-	-	-	225 853
1.4 – 1.6	50 826	-	-	-	50 826
1.8 – 2.0	31 290 793	-	-	-	31 290 793
2.2 – 2.8	1 075 801	131 908	-	-	1 207 709
3.0 – 3.8	329 810	97 090	-	-	426 900
4.0 – 5.0	3 695	97 540	-	-	101 235
Štandardné	-	-	39 367	-	39 367
Hrubá účtovná hodnota	32 976 778	326 538	39 367	-	33 342 683
Kumulované zníženie hodnoty	(11 512)	(3 255)	(32 849)	-	(47 616)
Účtovná hodnota spolu	32 965 266	323 283	6 518	-	33 295 067

Úvery a pohľadávky klientom oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok					
1	4 045 642	187 524	-	-	4 233 166
2	5 535 791	1 025 934	-	-	6 561 725
3	362 587	594 118	-	-	956 705
4	150 480	425 527	-	-	576 007
5	16 117	211 253	-	-	227 370
6	-	23 774	-	-	23 774
7	-	159 563	-	-	159 563
Štandardné	-	-	248 942	237	249 179
Hrubá účtovná hodnota	10 110 617	2 627 693	248 942	237	12 987 489
Kumulované zníženie hodnoty	(2 440)	(32 022)	(55 512)	(29)	(90 003)
Účtovná hodnota spolu	10 108 177	2 595 671	193 430	208	12 897 486

31.12.2024	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	SPOLU
Dlhové cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok					
1.0 – 1.2	873 443	-	-	-	873 443
1.8 – 2.0	31 247 163	-	-	-	31 247 163
2.2 – 2.8	808 163	-	-	-	808 163
3.0 – 3.8	360 631	79 473	-	-	440 104
4.0 – 5.0	15 029	31 428	-	-	46 457
Hrubá účtovná hodnota	33 304 429	110 901	-	-	33 415 330
Kumulované zníženie hodnoty	(8 202)	(1 182)	-	-	(9 384)
Účtovná hodnota spolu	33 296 227	109 719	-	-	33 405 946

Úvery a pohľadávky klientom oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok					
1	1 128 395	5 072	-	-	1 133 467
2	10 751 399	1 980 024	-	-	12 731 423
3	575 024	539 825	-	-	1 114 849
4	89 891	418 672	-	-	508 563
5	2 890	174 190	-	-	177 080
6	-	17 305	-	-	17 305
7	-	110 463	-	-	110 463
Štandardné	-	-	194 694	505	195 199
Hrubá účtovná hodnota	12 547 599	3 245 551	194 694	505	15 988 349
Kumulované zníženie hodnoty	(3 486)	(33 382)	(43 346)	(134)	(80 348)
Účtovná hodnota spolu	12 544 113	3 212 169	151 348	371	15 908 001

Systém hodnotenia je popísaný v poznámke 3.3.4.

Finančný vplyv zabezpečenia

31.12.2025	Hrubá suma	Kumulované zniženie hodnoty	Kumulované zniženie hodnoty bez peňažných tokov zo zabezpečenia	Finančný vplyv zabezpečenia
Údaje zo súvahy				
Úvery a pohľadávky klientom	12 987 489	(90 003)	(124 814)	34 811
Fyzické osoby	12 987 489	(90 003)	(124 814)	34 811
Údaje zo súvahy spolu	12 987 489	(90 003)	(124 814)	34 811
z toho údaje zo súvahy, Stupeň 3	248 942	(55 512)	(69 933)	14 421
z toho údaje zo súvahy, POCI	237	(29)	(44)	15
31.12.2024				
Údaje zo súvahy				
Úvery a pohľadávky klientom	15 988 349	(80 348)	(108 330)	27 982
Fyzické osoby	15 988 349	(80 348)	(108 330)	27 982
Údaje zo súvahy spolu	15 988 349	(80 348)	(108 330)	27 982
z toho údaje zo súvahy, Stupeň 3	194 694	(43 346)	(52 648)	9 302
z toho údaje zo súvahy, POCI	505	(134)	(220)	86

22. Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote

31.12.2025	Účtovná hodnota	Hrubá účtovná hodnota				Kumulované zniženie hodnoty			
		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI
Dlhové cenné papiere	51 144 610	51 157 930	-	-	-	(13 320)	-	-	-
Verejná správa	37 727 573	37 739 128	-	-	-	(11 555)	-	-	-
Úverové inštitúcie	7 373 046	7 374 198	-	-	-	(1 152)	-	-	-
Ostatné finančné inštitúcie	6 043 991	6 044 604	-	-	-	(613)	-	-	-
Úvery a pohľadávky bankám	17 232 959	17 225 137	9 022	-	-	(459)	(741)	-	-
Úvery a pohľadávky klientom	109 548 063	93 104 209	15 737 660	2 943 636	613 665	(373 779)	(579 121)	(1 825 750)	(72 457)
Fyzické osoby	53 815 419	46 231 878	7 256 958	1 667 136	423 988	(190 365)	(465 880)	(991 027)	(117 269)
Firemní klienti	55 628 719	46 838 319	8 416 505	1 250 209	189 677	(183 274)	(107 676)	(819 853)	44 812
Klienti verejného sektora	103 925	34 012	64 197	26 291	-	(140)	(5 565)	(14 870)	-
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote spolu	177 925 632	161 487 276	15 746 682	2 943 636	613 665	(387 558)	(579 862)	(1 825 750)	(72 457)

Krátkodobé (do 1 roka) – hrubé	55 817 271
Dlhodobé (nad 1 rok) – hrubé	124 973 988

31.12.2024	Účtovná hodnota	Hrubá účtovná hodnota				Kumulované zniženie hodnoty			
		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI
Dlhové cenné papiere	37 373 491	37 379 620	-	-	-	(6 129)	-	-	-
Verejná správa	24 966 741	24 970 435	-	-	-	(3 694)	-	-	-
Úverové inštitúcie	6 841 215	6 843 181	-	-	-	(1 966)	-	-	-
Ostatné finančné inštitúcie	5 565 535	5 566 004	-	-	-	(469)	-	-	-
Úvery a pohľadávky bankám	13 248 554	13 250 358	239	-	-	(2 043)	-	-	-
Úvery a pohľadávky klientom	95 039 448	85 260 889	8 792 702	3 501 071	383 030	(397 123)	(505 002)	(1 980 590)	(15 529)
Fyzické osoby	43 132 830	37 684 005	4 911 847	2 082 085	302 157	(212 319)	(436 636)	(1 123 660)	(74 649)
Firemní klienti	51 783 198	47 528 440	3 813 785	1 389 788	80 873	(184 716)	(64 867)	(839 225)	59 120
Klienti verejného sektora	123 420	48 444	67 070	29 198	-	(88)	(3 499)	(17 705)	-
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote spolu	145 661 493	135 890 867	8 792 941	3 501 071	383 030	(405 295)	(505 002)	(1 980 590)	(15 529)

Krátkodobé (do 1 roka) – hrubé	50 871 994
Dlhodobé (nad 1 rok) – hrubé	97 695 915

K 31. decembru 2025 predstavovali hrubé účtovné hodnoty dlhových cenných papierov s pevnou úrokovou sadzbou 43 787 485 tis. PLN a dlhových cenných papierov s variabilnou úrokovou sadzbou 7 370 445 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 29 803 045 tis. PLN, resp. 7 576 575 tis. PLN).

K 31. decembru 2025 uvedená poznámka zahŕňa štátne dlhopisy slúžiace ako kolaterál k záväzkom voči bankovým garančným a rezolučným fondom Bankového garančného fondu, ako aj cenné papiere vydané Európskou investičnou bankou slúžiace ako kolaterál v súvislosti so sekuritizačnými transakciami, v celkovej hodnote 3 992 195 tis. PLN.

K 31. decembru 2024 uvedená poznámka zahŕňala štátne dlhopisy slúžiace ako kolaterál k záväzkom voči bankovým garančným a rezolučným fondom Bankového garančného fondu, štátne dlhopisy slúžiace ako kolaterál pre fond ochrany garantovaných prostriedkov v rámci Bankového garančného fondu, štátne dlhopisy slúžiace ako kolaterál k úverom prijatým od Európskej investičnej banky, ako aj cenné papiere vydané Európskou investičnou bankou slúžiace ako kolaterál v súvislosti so sekuritizačnými transakciami, v celkovej hodnote 3 507 734 tis. PLN.

V súlade so zákonom z 10. júna 2016 o Bankovom garančnom fonde, systéme ochrany vkladov a povinnej reštrukturalizácii v znení neskorších predpisov Skupina k 31. decembru 2024 držala štátne dlhopisy vykázané vo výkaze finančnej situácie v sume 397 110 tis. PLN s nominálnou hodnotou 400 000 tis. PLN. Tieto dlhopisy slúžili ako kolaterál pre fond ochrany garantovaných prostriedkov v rámci Bankového garančného fondu a boli uložené na segregovanom účte v Národnom depozitári cenných papierov.

Položka Úvery a pohľadávky klientom zahŕňa aj úvery poskytnuté mikropodnikom obsluhované v rámci retailového bankovníctva mBank S.A.

Úvery a pohľadávky bankám

	31.12.2025	31.12.2024
Termínované úvery a pohľadávky	3 019 794	3 077 921
Reverzné repo alebo transakcie typu spätný predaj (buy/sell back)	12 204 644	8 633 448
Ostatné pohľadávky	2 009 721	1 539 228
Hrubé úvery a pohľadávky bankám spolu	17 234 159	13 250 597
Kumulované zníženie hodnoty	(1 200)	(2 043)
Čisté úvery a pohľadávky bankám spolu	17 232 959	13 248 554
Krátkodobé (do 1 roka) – hrubé	13 192 066	9 764 876
Dlhodobé (nad 1 rok) – hrubé	4 042 093	3 485 721

Položka Ostatné pohľadávky zahŕňa peňažné kolaterály vo výške 524 454 tis. PLN uložené v iných bankách v rámci derivátových transakcií uzatvorených Bankou (Poznámka 36) (k 31. decembru 2024: 603 278 tis. PLN).

K 31. decembru 2025 predstavovali úvery bankám s variabilnou úrokovou sadzbou 2 600 780 tis. PLN a úvery bankám s pevnou úrokovou sadzbou 419 014 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 2 741 226 tis. PLN, resp. 336 695 tis. PLN).

Priemerná úroková sadzba úverov poskytnutých iným bankám predstavovala 3.79 % (k 31. decembru 2024: 5.33 %).

Nasledujúca tabuľka uvádza pohľadávky voči poľským a zahraničným bankám:

	31.12.2025		31.12.2024	
	Úvery a pohľadávky poľským bankám	Úvery a pohľadávky zahraničným bankám	Úvery a pohľadávky poľským bankám	Úvery a pohľadávky zahraničným bankám
Hrubá účtovná hodnota	4 520 461	12 713 698	3 983 716	9 266 881
Kumulované zníženie hodnoty	(264)	(936)	(1 762)	(281)
Čisté úvery a pohľadávky bankám	4 520 197	12 712 762	3 981 954	9 266 600

Úvery a pohľadávky klientom

Úvery a pohľadávky klientom 31.12.2025	Hrubá účtovná hodnota	vrátane:		
		Fyzické osoby	firemní klienti	Klienti verejného sektora
Splatné pohľadávky	15 950 539	7 504 424	8 430 313	15 802
Termínované úvery, vrátane:	94 469 784	47 971 358	46 389 728	108 698
- úvery na bývanie a hypotekárne úvery fyzickým osobám	28 821 538	28 821 538		
Reverzné repo alebo transakcie typu spätný predaj (buy/sell back)	1 215 287	-	1 215 287	-
Ostatné úvery a pohľadávky	446 547	-	446 547	-
Ostatné pohľadávky	317 013	104 178	212 835	-
Hrubá účtovná hodnota spolu	112 399 170	55 579 960	56 694 710	124 500
	Kumulované zníženie hodnoty	vrátane:		
		Fyzické osoby	firemní klienti	Klienti verejného sektora
Splatné pohľadávky	(1 049 356)	(775 290)	(273 993)	(73)
Termínované úvery, vrátane:	(1 797 259)	(989 251)	(787 506)	(20 502)
- úvery na bývanie a hypotekárne úvery fyzickým osobám	(182 271)	(182 271)		
Ostatné úvery a pohľadávky	(4 492)	-	(4 492)	-
Hrubé kumulované zníženie hodnoty spolu	(2 851 107)	(1 764 541)	(1 065 991)	(20 575)
Hrubá účtovná hodnota spolu	112 399 170	55 579 960	56 694 710	124 500
Kumulované zníženie hodnoty spolu	(2 851 107)	(1 764 541)	(1 065 991)	(20 575)
Účtovná hodnota spolu	109 548 063	53 815 419	55 628 719	103 925
Krátkodobé (do 1 roka) – hrubé	34 552 108			
Dlhodobé (nad 1 rok) – hrubé	77 847 062			

Úvery a pohľadávky klientom 31.12.2024	Hrubá účtovná hodnota	vrátane:		
		Fyzické osoby	firemní klienti	Klienti verejného sektora
Splatné pohľadávky	15 379 977	7 596 751	7 774 262	8 964
Termínované úvery, vrátane:	80 950 066	37 284 849	43 529 469	135 748
- úvery na bývanie a hypotekárne úvery fyzickým osobám	20 474 945	20 474 945		
Reverzné repo alebo transakcie typu spätný predaj (buy/sell back)	885 993	-	885 993	-
Ostatné úvery a pohľadávky	609 971	-	609 971	-
Ostatné pohľadávky	111 685	98 494	13 191	-
Hrubá účtovná hodnota spolu	97 937 692	44 980 094	52 812 886	144 712
	Kumulované zníženie hodnoty	vrátane:		
		Fyzické osoby	firemní klienti	Klienti verejného sektora
Splatné pohľadávky	(1 057 230)	(779 824)	(277 351)	(55)
Termínované úvery, vrátane:	(1 835 504)	(1 067 440)	(746 827)	(21 237)
- úvery na bývanie a hypotekárne úvery fyzickým osobám	(271 762)	(271 762)		
Ostatné úvery a pohľadávky	(5 510)	-	(5 510)	-
Hrubé kumulované zníženie hodnoty spolu	(2 898 244)	(1 847 264)	(1 029 688)	(21 292)
Hrubá účtovná hodnota spolu	97 937 692	44 980 094	52 812 886	144 712
Kumulované zníženie hodnoty spolu	(2 898 244)	(1 847 264)	(1 029 688)	(21 292)
Účtovná hodnota spolu	95 039 448	43 132 830	51 783 198	123 420
Krátkodobé (do 1 roka) – hrubé	35 922 769			
Dlhodobé (nad 1 rok) – hrubé	62 014 923			

K 31. decembru 2025 predstavovala hrubá suma úverov s variabilnou úrokovou sadzbou 104 595 837 tis. PLN a úverov s pevnou úrokovou sadzbou 7 803 333 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 91 980 133 tis. PLN, resp. 5 957 559 tis. PLN). V roku 2025 dosiahla priemerná úroková sadzba úverov poskytnutých klientom (bez reverzných repo operácií) 6.84 % (v roku 2024: 7.20 %).

V položke Úvery a pohľadávky poskytnuté fyzickým osobám sú zahrnuté aj úvery poskytnuté mikropodnikom obsluhované v rámci retailového bankovníctva mBank S.A.

K 31. decembru 2025 zahŕňa uvedená poznámka aj pohľadávky vo výške 29 909 tis. PLN voči Centrálnemu depozitáru cenných papierov (KDPW) – CCP v súvislosti s činnosťou maklérskeho oddelenia (k 31. decembru 2024: 294 527 tis. PLN).

Okrem toho k 31. decembru 2025 položka Ostatné úvery a pohľadávky zahŕňa peňažné kolaterály vo výške 184 038 tis. PLN poskytnuté Bankou v rámci derivátových transakcií (Poznámka 36) (k 31. decembru 2024: 174 510 tis. PLN).

Menová štruktúra úverov na bývanie a hypotekárnych úverov fyzickým poskytnutých osobám

	31.12.2025	31.12.2024
Čisté úvery na bývanie a hypotekárne úvery fyzickým osobám (v tis. PLN), vrátane:	28 639 267	20 203 183
- PLN	21 633 700	12 663 914
- CHF	73 778	665 588
- EUR	2 580 501	2 953 425
- CZK	4 329 583	3 880 208
- USD	17 462	32 841
- Ostatné	4 243	7 207
Čisté úvery na bývanie a hypotekárne úvery fyzickým osobám v pôvodných menách (hlavné meny v tis.), vrátane:		
- PLN	21 633 700	12 663 914
- CHF	16 254	146 699
- EUR	610 524	691 183
- CZK	24 797 153	22 838 187
- USD	4 848	8 008

Uvedená tabuľka zobrazuje menové členenie čistej účtovnej hodnoty úverov na bývanie a hypotekárnych úverov oceňovaných amortizovanou hodnotou poskytnutých fyzickým osobám. Tabuľka nezahŕňa úvery na bývanie a hypotekárne úvery oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok vo výške 12 897 486 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 15 908 001 tis. PLN), ktoré boli poskytnuté výlučne v PLN (Poznámka 21).

Úverová kvalita finančných aktív oceňovaných amortizovanou hodnotou podľa interného hodnotiaceho systému

31.12.2025	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	SPOLU
Dlhové cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote					
1.0 - 1.2	5 730 851	-	-	-	5 730 851
1.4 - 1.6	343 887	-	-	-	343 887
1.8 - 2.0	40 523 732	-	-	-	40 523 732
2.2 - 2.8	4 559 460	-	-	-	4 559 460
Hrubá účtovná hodnota spolu	51 157 930	-	-	-	51 157 930
Kumulované zníženie hodnoty spolu	(13 320)	-	-	-	(13 320)
Účtovná hodnota spolu	51 144 610	-	-	-	51 144 610
Úvery a pohľadávky bankám oceňované v amortizovanej hodnote					
1	16 759 322	42	-	-	16 759 364
2	451 011	-	-	-	451 011
3	12 691	-	-	-	12 691
4	2 113	-	-	-	2 113
7	-	8 980	-	-	8 980
Hrubá účtovná hodnota spolu	17 225 137	9 022	-	-	17 234 159
Kumulované zníženie hodnoty spolu	(459)	(741)	-	-	(1 200)
Účtovná hodnota spolu	17 224 678	8 281	-	-	17 232 959
Úvery a pohľadávky klientom oceňované v amortizovanej hodnote					
1	13 400 473	1 161 691	-	4 917	14 567 081
2	36 574 582	1 688 661	-	9 620	38 272 863
3	10 321 626	1 933 811	-	22 405	12 277 842
4	21 075 608	4 519 958	-	36 037	25 631 603
5	9 495 474	4 489 396	-	28 368	14 013 238
6	422 023	414 486	-	2 464	838 973
7	128 342	1 529 657	-	10 813	1 668 812
8	1 686 081	-	-	-	1 686 081
predvolený stav	-	-	2 943 636	499 041	3 442 677
Hrubá účtovná hodnota spolu	93 104 209	15 737 660	2 943 636	613 665	112 399 170
Kumulované zníženie hodnoty spolu	(373 779)	(579 121)	(1 825 750)	(72 457)	(2 851 107)
Účtovná hodnota spolu	92 730 430	15 158 539	1 117 886	541 208	109 548 063

31.12.2024	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	SPOLU
Dlhové cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote					
1.0 - 1.2	5 066 391	-	-	-	5 066 391
1.4 - 1.6	84 764	-	-	-	84 764
1.8 - 2.0	28 817 513	-	-	-	28 817 513
2.2 - 2.8	3 410 952	-	-	-	3 410 952
Hrubá účtovná hodnota spolu	37 379 620	-	-	-	37 379 620
Kumulované zníženie hodnoty spolu	(6 129)	-	-	-	(6 129)
Účtovná hodnota spolu	37 373 491	-	-	-	37 373 491
Úvery a pohľadávky bankám oceňované v amortizovanej hodnote					
1	9 226 984	235	-	-	9 227 219
2	4 002 500	2	-	-	4 002 502
3	16 187	-	-	-	16 187
4	4 687	2	-	-	4 689
Hrubá účtovná hodnota spolu	13 250 358	239	-	-	13 250 597
Kumulované zníženie hodnoty spolu	(2 043)	-	-	-	(2 043)
Účtovná hodnota spolu	13 248 315	239	-	-	13 248 554
Úvery a pohľadávky klientom oceňované v amortizovanej hodnote					
1	4 086 096	20 361	-	605	4 107 062
2	40 330 296	271 875	-	16 123	40 618 294
3	9 855 152	289 725	-	2 343	10 147 220
4	25 923 064	2 697 662	-	43 820	28 664 546
5	3 951 840	3 513 929	-	9 762	7 475 531
6	53 195	684 057	-	1 365	738 617
7	110 525	1 315 093	-	8 301	1 433 919
8	950 721	-	-	-	950 721
predvolený stav	-	-	3 501 071	300 711	3 801 782
Hrubá účtovná hodnota spolu	85 260 889	8 792 702	3 501 071	383 030	97 937 692
Kumulované zníženie hodnoty spolu	(397 123)	(505 002)	(1 980 590)	(15 529)	(2 898 244)
Účtovná hodnota spolu	84 863 766	8 287 700	1 520 481	367 501	95 039 448

Opis hodnotiaceho systému je uvedený v Poznámke 3.3.4.

Pohyby v opravnej položke očakávaných úverových strát

31.12.2025	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	SPOLU
DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE					
K začiatku obdobia	(6 129)	-	-	-	(6 129)
Zmeny ovplyvňujúce výkaz ziskov a strát, vrátane:	(7 206)	-	-	-	(7 206)
Nárast z titulu grantov a akvizícií	(2 704)	-	-	-	(2 704)
Pokles z titulu vyradenia	2 525	-	-	-	2 525
Čisté zmeny v dôsledku zmien úverového rizika	(7 027)	-	-	-	(7 027)
Ostatné pohyby	15	-	-	-	15
Ku koncu obdobia	(13 320)	-	-	-	(13 320)
ÚVERY A POHĽADÁVKY BANKÁM					
K začiatku obdobia	(2 043)	-	-	-	(2 043)
Zmeny ovplyvňujúce výkaz ziskov a strát, vrátane:	(3 521)	(739)	-	-	(4 260)
Presun do Stupňa 1	(8)	8	-	-	-
Presun do Stupňa 2	7	(7)	-	-	-
Nárast z titulu grantov a akvizícií	(1 173)	(3 653)	-	-	(4 826)
Pokles z titulu vyradenia	833	3 411	-	-	4 244
Čisté zmeny v dôsledku zmien úverového rizika	(3 180)	(498)	-	-	(3 678)
Ostatné pohyby	5 105	(2)	-	-	5 103
Ku koncu obdobia	(459)	(741)	-	-	(1 200)
ÚVERY A POHĽADÁVKY KLIENTOM					
K začiatku obdobia	(397 123)	(505 002)	(1 980 590)	(15 529)	(2 898 244)
Zmeny ovplyvňujúce výkaz ziskov a strát, vrátane:	23 346	(68 736)	(523 874)	7 054	(562 210)
Presun do Stupňa 1	(375 170)	270 254	104 916	-	-
Presun do Stupňa 2	124 317	(185 771)	61 454	-	-
Presun do Stupňa 3	3 315	214 229	(217 544)	-	-
Nárast z titulu grantov a akvizícií	(203 756)	(39 967)	(234 784)	(34 444)	(512 951)
Pokles z titulu vyradenia	184 246	130 833	344 670	(50 519)	609 230
Čisté zmeny v dôsledku zmien úverového rizika	290 394	(458 314)	(582 586)	92 017	(658 489)
Odpisy	-	-	768 415	52 553	820 968
Ostatné pohyby	(2)	(5 383)	(89 701)	(116 535)	(211 621)
Ku koncu obdobia	(373 779)	(579 121)	(1 825 750)	(72 457)	(2 851 107)
SPOLU	(387 558)	(579 862)	(1 825 750)	(72 457)	(2 865 627)

31.12.2024	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	SPOLU
DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE					
K začiatku obdobia	(5 410)	-	-	-	(5 410)
Zmeny ovplyvňujúce výkaz ziskov a strát, vrátane:	(673)	-	-	-	(673)
<i>Nárast z titulu grantov a akvizícií</i>	(2 916)	-	-	-	(2 916)
<i>Pokles z titulu vyradenia</i>	1 795	-	-	-	1 795
<i>Čisté zmeny v dôsledku zmien úverového rizika</i>	448	-	-	-	448
Ostatné pohyby	(46)	-	-	-	(46)
Ku koncu obdobia	(6 129)	-	-	-	(6 129)
ÚVERY A POHLÁDÁVKY BANKÁM					
K začiatku obdobia	(2 362)	(32)	-	-	(2 394)
Zmeny ovplyvňujúce výkaz ziskov a strát, vrátane:	(1 035)	234	-	-	(801)
<i>Presun do Stupňa 1</i>	(32)	32	-	-	-
<i>Presun do Stupňa 2</i>	54	(54)	-	-	-
<i>Nárast z titulu grantov a akvizícií</i>	(2 116)	(558)	-	-	(2 674)
<i>Pokles z titulu vyradenia</i>	1 159	581	-	-	1 740
<i>Čisté zmeny v dôsledku zmien úverového rizika</i>	(100)	233	-	-	133
Ostatné pohyby	1 354	(202)	-	-	1 152
Ku koncu obdobia	(2 043)	-	-	-	(2 043)
ÚVERY A POHLÁDÁVKY KLIENTOM					
K začiatku obdobia	(350 759)	(588 401)	(2 085 023)	53 399	(2 970 784)
Zmeny ovplyvňujúce výkaz ziskov a strát, vrátane:	(46 778)	88 795	(549 220)	(13 255)	(520 458)
<i>Presun do Stupňa 1</i>	(267 587)	261 558	6 029	-	-
<i>Presun do Stupňa 2</i>	98 833	(157 344)	58 511	-	-
<i>Presun do Stupňa 3</i>	4 212	264 229	(268 441)	-	-
<i>Nárast z titulu grantov a akvizícií</i>	(235 494)	(34 699)	(215 909)	(24 020)	(510 122)
<i>Pokles z titulu vyradenia</i>	74 991	60 399	468 201	(121 505)	482 086
<i>Čisté zmeny v dôsledku zmien úverového rizika</i>	278 267	(305 348)	(597 611)	132 270	(492 422)
Odpisy	-	-	773 251	139 625	912 876
Ostatné pohyby	414	(5 396)	(119 598)	(195 298)	(319 878)
Ku koncu obdobia	(397 123)	(505 002)	(1 980 590)	(15 529)	(2 898 244)
SPOLU	(405 295)	(505 002)	(1 980 590)	(15 529)	(2 906 416)

Pohyby v očakávaných úverových stratách vyplývajúce zo zmien modelov sú opísané v Poznámke 3.3.6.2.2.

Vysvetlenie zmien hrubej účtovnej hodnoty ovplyvňujúcich zmeny opravných položiek očakávaných úverových strát

31.12.2025	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	SPOLU
DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE					
K začiatku obdobia	37 379 620	-	-	-	37 379 620
Nárast z titulu grantov a akvizícií	12 810 511	-	-	-	12 810 511
Pokles z titulu vyradenia	(9 974 219)	-	-	-	(9 974 219)
Ostatné pohyby	10 942 018	-	-	-	10 942 018
Ku koncu obdobia	51 157 930	-	-	-	51 157 930
ÚVERY A POHLÁDÁVKY BANKÁM					
K začiatku obdobia	13 250 358	239	-	-	13 250 597
Presun do Stupňa 1	365	(365)	-	-	-
Presun do Stupňa 2	(13 215)	13 215	-	-	-
Nárast z titulu grantov a akvizícií	165 049 891	67 638	-	-	165 117 529
Pokles z titulu vyradenia	(159 936 408)	(63 850)	-	-	(160 000 258)
Ostatné pohyby	(1 125 854)	(7 855)	-	-	(1 133 709)
Ku koncu obdobia	17 225 137	9 022	-	-	17 234 159
ÚVERY A POHLÁDÁVKY KLIENTOM					
K začiatku obdobia	85 260 889	8 792 702	3 501 071	383 030	97 937 692
Presun do Stupňa 1	7 536 454	(7 501 051)	(35 403)	-	-
Presun do Stupňa 2	(19 187 932)	19 434 309	(246 377)	-	-
Presun do Stupňa 3	(220 758)	(1 409 926)	1 630 684	-	-
Nárast z titulu grantov a akvizícií	112 531 541	4 771 587	782 449	376 181	118 461 758
Pokles z titulu vyradenia	(79 891 036)	(6 195 908)	(1 483 103)	(42 552)	(87 612 599)
Odpisy	-	-	(768 415)	(52 553)	(820 968)
Ostatné pohyby	(12 924 949)	(2 154 053)	(437 270)	(50 441)	(15 566 713)
Ku koncu obdobia	93 104 209	15 737 660	2 943 636	613 665	112 399 170
SPOLU	161 487 276	15 746 682	2 943 636	613 665	180 791 259

31.12.2024	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	SPOLU
DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE					
K začiatku obdobia	25 533 214	-	-	-	25 533 214
Nárast z titulu grantov a akvizícií	14 174 380	-	-	-	14 174 380
Pokles z titulu vyradenia	(7 688 260)	-	-	-	(7 688 260)
Ostatné pohyby	5 360 286	-	-	-	5 360 286
Ku koncu obdobia	37 379 620	-	-	-	37 379 620
ÚVERY A POHĽADÁVKY BANKÁM					
K začiatku obdobia	10 476 792	1 805	-	-	10 478 597
Presun do Stupňa 1	2 289	(2 289)	-	-	-
Presun do Stupňa 2	(4 614)	4 614	-	-	-
Nárast z titulu grantov a akvizícií	130 979 419	55 718	-	-	131 035 137
Pokles z titulu vyradenia	(127 770 417)	(57 531)	-	-	(127 827 948)
Ostatné pohyby	(433 111)	(2 078)	-	-	(435 189)
Ku koncu obdobia	13 250 358	239	-	-	13 250 597
ÚVERY A POHĽADÁVKY KLIENTOM					
K začiatku obdobia	74 385 576	9 896 117	3 518 309	223 737	88 023 739
Presun do Stupňa 1	7 265 306	(7 230 857)	(34 449)	-	-
Presun do Stupňa 2	(9 616 565)	9 881 388	(264 823)	-	-
Presun do Stupňa 3	(229 776)	(1 685 800)	1 915 576	-	-
Nárast z titulu grantov a akvizícií	98 891 787	2 791 037	475 333	260 011	102 418 168
Pokles z titulu vyradenia	(78 358 448)	(3 855 714)	(1 163 637)	9 917	(83 367 882)
Odpisy	-	-	(773 251)	(139 625)	(912 876)
Ostatné pohyby	(7 076 991)	(1 003 469)	(171 987)	28 990	(8 223 457)
Ku koncu obdobia	85 260 889	8 792 702	3 501 071	383 030	97 937 692
SPOLU	135 890 867	8 792 941	3 501 071	383 030	148 567 909

Zmluvná nesplatená suma finančných aktív odpísaných počas roka 2025, v súvislosti s ktorými Banka naďalej vykonáva vymáhacie a inkasné činnosti, predstavovala v roku 2025 sumu 12 374 tis. PLN (v roku 2024: 64 106 tis. PLN).

V roku 2025 sa do výpočtu očakávaných úverových strát premietli tieto zmeny, ktoré ovplyvnili posúdenie zaradenia do stupňov.

V prvej polovici roka 2025:

- prepracovanie modelu logiky presunu zahŕňalo revíziu metodiky určovania prahov pre prechody do Stupeň 2 – nahradenie prístupu založeného na kvantile rozdelenia zmien parametra celoživotnej PD klasifikačnou metódou zameranou na minimalizáciu chybných klasifikácií do jednotlivých stupňov. Aktualizovaná verzia modelu bola tiež prispôbená plánovaným zmenám v definícii zlyhania;
- rekalibrácia dlhodobého modelu pravdepodobnosti zlyhania spočívajúca v opätovnom odhade parametrov modelu s dátovou vzorkou upravenou o plánované zmeny v definícii zlyhania a rozšírenou o pozorovania z najnovších období.

Vyššie uvedené zmeny viedli k reklasifikácii portfólia úverových expozícií v objeme 1 723.2 mil. PLN z Stupňa 2 do Stupňa 1 a 8 632.1 mil. PLN z Stupňa 1 do Stupňa 2.

V druhej polovici roka 2025:

- zavedenie kolektívneho priradovania stupňov s cieľom zohľadniť klimatické a environmentálne riziká. Zahŕňa to tieto portfóliá:
 - hypotekárne úvery (fyzické osoby a malé podniky) zabezpečené domami s nízkou energetickou efektívnosťou, ktoré sú obzvlášť zraniteľné transformačným rizikom,
 - firemní klienti pôsobiaci v odvetviach s vysokými emisiami.

V dôsledku kolektívneho priradovania stupňov bolo portfólio úverových expozícií v objeme 3 225.4 mil. PLN presunuté zo Stupňa 1 do Stupňa 2. Vplyv tejto zmeny na stupeň očakávaných úverových strát bol vykázaný ako tvorba rezerv vo výške 26.7 mil. PLN (negatívny vplyv na výsledok).

V roku 2024 položka Ostatné pohyby zahŕňala okrem Ostatného vplyv úprav hrubej účtovnej hodnoty na náklady právneho rizika súvisiace s úvermi v cudzej mene (Poznámka 34) a straty z nepodstatnej modifikácie vyplývajúce z vykazovania pozastavenia plnenia hypotekárnych zmlúv poskytnutých v poľskej mene (tzv. „úverové prázdniny“).

Finančný vplyv zabezpečenia

31.12.2025	Hrubá suma	Kumulované zníženie hodnoty	Kumulované zníženie hodnoty bez peňažných tokov zo zabezpečenia	Finančný vplyv zabezpečenia
Údaje zo súvahy				
Úvery a pohľadávky bankám	17 234 159	(1 200)	(4 319)	3 119
Úvery a pohľadávky klientom, vrátane:	112 399 170	(2 851 107)	(3 529 265)	678 158
Fyzické osoby	55 579 960	(1 764 541)	(1 838 881)	74 340
- úvery na bývanie a hypotekárne úvery fyzickým osobám	28 821 538	(182 271)	(227 160)	44 889
firemní klienti	56 694 710	(1 065 991)	(1 669 678)	603 687
Klienti verejného sektora	124 500	(20 575)	(20 706)	131
Údaje zo súvahy spolu	129 633 329	(2 852 307)	(3 533 584)	681 277
Údaje zo súvahy spolu, Stupeň 3	2 943 636	(1 825 750)	(2 218 064)	392 314
Údaje zo súvahy spolu, POCI	613 665	(72 457)	(181 073)	108 616
Podsúvahové údaje				
Úverové záväzky a ostatné záväzky	44 141 051	(140 525)	(173 111)	32 586
Záruky, bankové akcepty, dokumentárne a obchodné akreditívy	9 326 959	(42 219)	(70 640)	28 421
Podsúvahové údaje spolu	53 468 010	(182 744)	(243 751)	61 007
Podsúvahové údaje spolu, Stupeň 3	135 715	(50 011)	(71 152)	21 141
Podsúvahové údaje spolu, POCI	13 392	5 486	(1 769)	7 255
31.12.2024				
Údaje zo súvahy				
Úvery a pohľadávky bankám	13 250 597	(2 043)	(7 897)	5 854
Úvery a pohľadávky klientom, vrátane:	97 937 692	(2 898 244)	(3 480 221)	581 977
Fyzické osoby	44 980 094	(1 847 264)	(1 922 647)	75 383
- úvery na bývanie a hypotekárne úvery fyzickým osobám	20 474 945	(271 762)	(318 288)	46 526
firemní klienti	52 812 886	(1 029 688)	(1 536 222)	506 534
Klienti verejného sektora	144 712	(21 292)	(21 352)	60
Údaje zo súvahy spolu	111 188 289	(2 900 287)	(3 488 118)	587 831
Údaje zo súvahy spolu, Stupeň 3	3 501 071	(1 980 590)	(2 380 228)	399 638
Údaje zo súvahy spolu, POCI	383 030	(15 529)	(89 881)	74 352
Podsúvahové údaje				
Úverové záväzky a ostatné záväzky	37 559 597	(113 339)	(130 382)	17 043
Záruky, bankové akcepty, dokumentárne a obchodné akreditívy	9 006 631	(74 436)	(98 430)	23 994
Podsúvahové údaje spolu	46 566 228	(187 775)	(228 812)	41 037
Podsúvahové údaje spolu, Stupeň 3	187 157	(90 862)	(100 668)	9 806
Podsúvahové údaje spolu, POCI	5 509	637	(1 457)	2 094

23. Investície do dcérskych spoločností

31. december 2025

Nie.	Názov spoločnosti	Krajina registrácie	Aktíva	Závazky	Výnosy	Čistý zisk / (strata)	% držaný podiel	Účtovná hodnota
1.	Bot4Business Sp. z o.o.	Polsko	3 622	-	230	61	100.00	3 622
2.	BRE Property Partner Sp. z o.o. v likvidácii	Polsko	425	4	3	(51)	100.00	472
3.	Digital Operations S.A.	Polsko	31 465	1 692	25 053	8 291	100.00	28 837
4.	Digital Teammates S.A.	Polsko	2 404	371	4 757	637	100.00	1 926
5.	G-Invest Sp. z o.o.	Polsko	7 625	33	213	86	100.00	6 709
6.	HCM Deck Sp. z o.o.	Polsko	14 944	1 628	12 877	(1 125)	17.60	1 225
7.	mBank Hipoteczny S.A.	Polsko	11 006 181	10 147 588	113 625	(667)	100.00	815 753
8.	mBox Sp. z o.o.	Polsko	824	5	88	(3)	100.00	819
9.	mElements S.A.	Polsko	66 534	38 219	22 615	634	100.00	28 315
10.	Mercury Financial S.A.	Polsko	12 039	1 344	3 255	634	100.00	10 655
11.	mFaktoring S.A.	Polsko	3 377 058	3 093 563	86 537	33 348	100.00	286 615
12.	mFinanse S.A.	Polsko	310 527	156 347	149 850	48 394	100.00	50 454
13.	mInvestment Banking S.A.	Polsko	14 047	5 716	14 599	1 753	100.00	6 769
14.	mLeasing Sp. z o.o.	Polsko	16 772 449	15 473 687	510 666	169 944	100.00	1 300 919
15.	mServices Sp. z o.o.	Polsko	17 056	10 458	16 961	1 641	100.00	6 334
16.	mTFI S.A.	Polsko	44 740	12 040	40 990	15 107	100.00	32 700
17.	mZakupy Sp. z o.o.	Polsko	80 428	2 941	9 468	798	100.00	77 486

2 659 610

31. december 2024

Nie.	Názov spoločnosti	Krajina registrácie	Aktíva	Závazky	Výnosy	Čistý zisk / (strata)	% držaný podiel	Účtovná hodnota
1.	BRE Property Partner Sp. z o.o.	Polsko	779	11	22	(136)	100.00	768
2.	Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	Polsko	220 820	169	8 144	15 244	100.00	220 651
3.	G-Invest Sp. z o.o.	Polsko	7 555	50	287	123	100.00	6 709
4.	mBank Hipoteczny S.A.	Polsko	11 028 277	10 196 451	86 102	(11 339)	100.00	782 626
5.	mBox Sp. z o.o.	Polsko	851	29	150	851	100.00	821
6.	mElements S.A.	Polsko	39 854	12 173	15 732	1 037	100.00	27 681
7.	mFaktoring S.A.	Polsko	3 055 019	2 805 224	74 549	25 059	100.00	253 832
8.	mFinanse S.A.	Polsko	285 989	170 262	111 037	24 029	100.00	19 725
9.	mInvestment Banking S.A.	Polsko	11 648	4 670	2 677	1 590	100.00	5 398
10.	mLeasing Sp. z o.o.	Polsko	16 004 386	14 876 221	480 160	195 284	100.00	1 133 041
11.	mServices Sp. z o.o.	Polsko	14 114	6 265	17 173	3 857	100.00	8 432
12.	mTFI S.A.	Polsko	28 961	11 368	25 629	6 312	100.00	17 593
13.	mZakupy Sp. z o.o.	Polsko	83 654	7 001	5 071	4 567	100.00	82 064

2 559 341

Zmeny investícií do dcérskych spoločností

	31.12.2025	31.12.2024
K začiatku obdobia	2 559 341	2 196 262
Zvýšenie	46 225	64 595
Zníženie	(228 402)	-
Zmeny vyplývajúce z uplatnenia ekvivalenčnej metódy, vrátane:	285 883	287 083
- vykázané vo výkaze ziskov a strát	257 516	250 442
- vykázané v ostatných zložkách vlastného imania	28 367	36 641
Zmena ocenenia investícií do dcérskych spoločností neocenených ekvivalenčnou metódou	(3 437)	11 401
Ku koncu obdobia	2 659 610	2 559 341

Zníženie v roku 2025 súvisí s odkúpením investičných certifikátov vo Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

24. Dlhodobé aktíva a skupiny na vyradenie držané na predaj a záväzky držané na predaj

V decembri 2024 Banka začala proces predaja nehnuteľností, ktoré boli predtým prezentované ako dlhodobé aktíva (budovy v Bielsko-Biala, Rybnik, Rzeszów a Aleksandrów Łódzki) a nehnuteľnosti vo Varšave na ulici Królewska 14, ktorá bola investičnou nehnuteľnosťou. V dôsledku toho boli všetky uvedené nehnuteľnosti reklasifikované do položky dlhodobé aktíva klasifikované ako držané na predaj. Spolu s nehnuteľnosťami boli do tejto položky presunuté aj záväzky vyplývajúce z práva večného užívania pozemkov. V druhom štvrťroku 2025 boli všetky uvedené nehnuteľnosti predané.

V treťom štvrťroku 2025 Banka začala proces predaja nehnuteľnosti v Bydgoszczy a v dôsledku toho bola reklasifikovaná do týchto položiek spolu so záväzkom vyplývajúcim z práva večného užívania pozemku.

Dlhodobé aktíva držané na predaj	31.12.2025	31.12.2024
Dlhodobé aktíva	10 779	10 105
Investičný majetok	-	92 705
Dlhodobý majetok určený na predaj spolu	10 779	102 810
Záväzky klasifikované ako držané na predaj	31.12.2025	31.12.2024
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote, vrátane:	529	30 940
<i>Záväzky z lízingu</i>	529	30 940
Záväzky klasifikované ako držané na predaj spolu	529	30 940

25. Nehmotné aktíva

	31.12.2025	31.12.2024
Patenty, licencie a ostatné podobné aktíva, vrátane:	1 536 694	1 386 893
<i>- počítačový softvér</i>	1 387 334	1 221 028
Nehmotné aktíva vo vývoji	432 124	347 869
Nehmotné aktíva spolu	1 968 818	1 734 762

Pohyby nehmotných aktív

Pohyby nehmotných aktív od 1. januára do 31. decembra 2025	Patenty, licencie a ostatné podobné aktíva		Nehmotné aktíva vo vývoji	Nehmotné aktíva spolu
		Počítačový softvér		
Obstarávacía hodnota nehmotných aktív k začiatku obdobia	2 284 774	1 951 244	347 869	2 632 643
Prírastky z dôvodu:	455 885	385 917	537 186	993 071
- obstarania	62 047	42	396 230	458 277
- prevodu z nehmotných aktív vo vývoji	393 672	385 758	-	393 672
- nákladov na vývoj	-	-	103 439	103 439
- ostatných prírastkov	166	117	37 517	37 683
Úbytky z dôvodu:	(351 514)	(307 324)	(452 931)	(804 445)
- likvidácie	(348 097)	(306 436)	-	(348 097)
- uvedenie nehmotného majetku do užívania	-	-	(393 672)	(393 672)
- ostatných úbytkov	(3 417)	(888)	(59 259)	(62 676)
Obstarávacía hodnota nehmotných aktív ku koncu obdobia	2 389 145	2 029 837	432 124	2 821 269
Oprávky k začiatku obdobia	(897 881)	(730 216)	-	(897 881)
Odpisy za obdobie z dôvodu:	45 430	87 713	-	45 430
- odpisov	(303 539)	(218 627)	-	(303 539)
- ostatných prírastkov	(125)	(96)	-	(125)
- likvidácie	348 092	306 436	-	348 092
- ostatných úbytkov	1 002	-	-	1 002
Oprávky ku koncu obdobia	(852 451)	(642 503)	-	(852 451)
Čistá účtovná hodnota nehmotných aktív ku koncu obdobia	1 536 694	1 387 334	432 124	1 968 818

Pohyby nehmotných aktív od 1. januára do 31. decembra 2024	Patenty, licencie a ostatné podobné aktíva		Nehmotné aktíva vo vývoji	Nehmotné aktíva spolu
		Počítačový softvér		
Obstarávacía hodnota nehmotných aktív k začiatku obdobia	2 036 529	1 718 394	305 099	2 341 628
Prírastky z dôvodu:	424 508	371 767	475 260	899 768
- obstarania	40 979	120	350 050	391 029
- prevodu z nehmotných aktív vo vývoji	383 529	371 647	-	383 529
- nákladov na vývoj	-	-	89 144	89 144
- ostatných prírastkov	-	-	36 066	36 066
Úbytky z dôvodu:	(176 263)	(138 917)	(432 490)	(608 753)
- likvidácie	(175 615)	(138 469)	-	(175 615)
- uvedenie nehmotného majetku do užívania	-	-	(383 529)	(383 529)
- ostatných úbytkov	(648)	(448)	(48 961)	(49 609)
Obstarávacía hodnota nehmotných aktív ku koncu obdobia	2 284 774	1 951 244	347 869	2 632 643
Oprávky k začiatku obdobia	(827 746)	(705 738)	-	(827 746)
Odpisy za obdobie z dôvodu:	(70 135)	(24 478)	-	(70 135)
- odpisov	(244 734)	(161 893)	-	(244 734)
- likvidácie	174 445	137 300	-	174 445
- ostatných úbytkov	154	115	-	154
Oprávky ku koncu obdobia	(897 881)	(730 216)	-	(897 881)
Čistá účtovná hodnota nehmotných aktív ku koncu obdobia	1 386 893	1 221 028	347 869	1 734 762

26. Hmotné aktíva

	31.12.2025	31.12.2024
Dlhodobé hmotné aktíva, vrátane:	453 976	428 302
- pozemkov	-	100
- budov a stavieb	-	11 611
- strojov a zariadení	278 068	231 407
- dopravných prostriedkov	9	-
- ostatných dlhodobých hmotných aktív	175 899	185 184
Dlhodobé hmotné aktíva vo výstavbe	79 616	76 360
Aktíva z práva na užívanie, vrátane:	540 294	607 429
- nehnuteľnosti	502 219	561 813
- práva večnéu užívania pozemkov	-	847
- dopravných prostriedkov	37 484	44 477
- ostatné	591	292
Hmotné aktíva spolu	1 073 886	1 112 091

Pohyby dlhodobých hmotných aktív

Pohyby dlhodobého hmotného majetku od 1. januára do 31. decembra 2025	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Dopravné prostriedky	Ostatné dlhodobé hmotné aktíva	Dlhodobý hmotný majetok vo výstavbe	Spolu
Obstarávacía hodnota dlhodobých hmotných aktív k začiatku obdobia	100	40 080	675 272	31	463 776	76 360	1 255 619
Prírastky z dôvodu:	-	-	128 244	9	40 509	109 485	278 247
- obstarania	-	-	80 846	9	1 354	91 267	173 476
- prevodu z dlhodobých hmotných aktív vo výstavbe	-	-	46 733	-	38 752	-	85 485
- ostatných prírastkov	-	-	665	-	403	18 218	19 286
Úbytky z dôvodu:	(100)	(40 080)	(93 202)	-	(31 684)	(106 229)	(271 295)
- predaja	-	-	(27 332)	-	(10 995)	-	(38 327)
- likvidácie	-	-	(61 095)	-	(17 891)	-	(78 986)
- prevodu do dlhodobých hmotných aktív	-	-	-	-	-	(85 485)	(85 485)
- prevodov do dlhodobých aktív klasifikovaných ako držané na predaj	(100)	(40 080)	(4 405)	-	(248)	-	(44 833)
- ostatných úbytkov	-	-	(370)	-	(2 550)	(20 744)	(23 664)
Obstarávacía hodnota dlhodobých hmotných aktív ku koncu obdobia	-	-	710 314	40	472 601	79 616	1 262 571
Oprávky k začiatku obdobia	-	(15 119)	(443 865)	(31)	(278 592)	-	(737 607)
Odpisy za obdobie z dôvodu:	-	15 119	11 619	-	(18 110)	-	8 628
- odpisov	-	(387)	(80 261)	-	(45 061)	-	(125 709)
- ostatných prírastkov	-	-	(573)	-	(391)	-	(964)
- predaja	-	-	27 217	-	9 239	-	36 456
- likvidácie	-	-	60 578	-	15 679	-	76 257
- prevodov do dlhodobých aktív klasifikovaných ako držané na predaj	-	15 506	4 336	-	221	-	20 063
- ostatných úbytkov	-	-	322	-	2 203	-	2 525
Oprávky ku koncu obdobia	-	-	(432 246)	(31)	(296 702)	-	(728 979)
Zníženie hodnoty k začiatku obdobia	-	(13 350)	-	-	-	-	(13 350)
- úbytky	-	13 350	-	-	-	-	13 350
Zníženie hodnoty ku koncu obdobia	-	-	-	-	-	-	-
Čistá účtovná hodnota dlhodobých hmotných aktív ku koncu obdobia	-	-	278 068	9	175 899	79 616	533 592

Pohyby dlhodobých hmotných aktív od 1. januára do 31. decembra 2024	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Dopravné prostriedky	Ostatné dlhodobé hmotné aktíva	Dlhodobý hmotný majetok vo výstavbe	Spolu
Obstarávacía hodnota dlhodobých hmotných aktív k začiatku obdobia	202	68 590	595 209	47	452 245	81 321	1 197 614
Prírastky z dôvodu:	-	-	126 101	-	34 247	91 978	252 326
- obstarania	-	-	77 679	-	3 450	77 752	158 881
- prevodu z dlhodobých hmotných aktív vo výstavbe	-	-	48 245	-	30 797	-	79 042
- ostatných prírastkov	-	-	177	-	-	14 226	14 403
Úbytky z dôvodu:	(102)	(28 510)	(46 038)	(16)	(22 716)	(96 939)	(194 321)
- predaja	-	-	(7 241)	(16)	(623)	-	(7 880)
- likvidácie	-	-	(34 512)	-	(20 885)	-	(55 397)
- prevodu do dlhodobých hmotných aktív	-	-	-	-	-	(79 042)	(79 042)
- prevodov do dlhodobých aktív klasifikovaných ako držané na predaj	(102)	(28 510)	(3 295)	-	(469)	-	(32 376)
- ostatných úbytkov	-	-	(990)	-	(739)	(17 897)	(19 626)
Obstarávacía hodnota dlhodobých hmotných aktív ku koncu obdobia	100	40 080	675 272	31	463 776	76 360	1 255 619
Oprávky k začiatku obdobia	-	(28 396)	(396 552)	(47)	(259 505)	-	(684 500)
Odpisy za obdobie z dôvodu:	-	13 277	(47 313)	16	(19 087)	-	(53 107)
- odpisov	-	(1 309)	(92 449)	-	(41 427)	-	(135 185)
- ostatných prírastkov	-	-	7 184	16	520	-	7 720
- predaja	-	-	34 375	-	20 723	-	55 098
- likvidácie	-	14 586	2 707	-	468	-	17 761
- prevodov do dlhodobých aktív klasifikovaných ako držané na predaj	-	-	870	-	629	-	1 499
- ostatných úbytkov	-	(15 119)	(443 865)	(31)	(278 592)	-	(737 607)
Oprávky ku koncu obdobia	-	(16 910)	-	-	-	-	(16 910)
Zníženie hodnoty k začiatku obdobia	-	3 560	-	-	-	-	3 560
- úbytky	-	(13 350)	-	-	-	-	(13 350)
Zníženie hodnoty ku koncu obdobia	100	11 611	231 407	-	185 184	76 360	504 662
Čistá účtovná hodnota dlhodobých hmotných aktív ku koncu obdobia							

Vymožiteľná hodnota znížených dlhodobých hmotných aktív predstavuje čistú predajnú cenu stanovenú na základe trhových cien podobných aktív.

Pohyby aktív z práva na užívanie

Pohyby aktív z práva na užívanie od 1. januára do 31. decembra 2025	Nehnutelnosti	Právo večnéužívaníapozemkov	Dopravnéprostriedky	Ostatné	Spolu
Obstarávacia hodnota aktív s právom na používanie k začiatku obdobia	1 149 061	925	64 273	1 512	1 215 771
Prírastky z dôvodu:	82 265	-	11 126	536	93 927
- nové zmluvy	8 553	-	10 079	-	18 632
- úprava zmlúv	72 448	-	986	532	73 966
- ostatné prírastky	1 264	-	61	4	1 329
Úbytky z dôvodu:	(31 435)	(925)	(4 086)	-	(36 446)
- ukončenie zmlúv	(16 548)	-	(3 679)	-	(20 227)
- úprava zmlúv	(14 887)	-	(407)	-	(15 294)
- ostatné úbytky	-	(925)	-	-	(925)
Obstarávacia hodnota aktív s právom na používanie ku koncu obdobia	1 199 891	-	71 313	2 048	1 273 252
Oprávky k začiatku obdobia	(587 248)	(78)	(19 796)	(1 220)	(608 342)
Odpisy za obdobie z dôvodu:	(110 424)	78	(14 033)	(237)	(124 616)
- odpisy	(129 022)	(7)	(17 087)	(233)	(146 349)
- ostatné prírastky	(820)	-	(44)	(4)	(868)
- úprava zmlúv	4 619	85	339	-	5 043
- ukončenie zmlúv	14 799	-	2 759	-	17 558
Oprávky ku koncu obdobia	(697 672)	-	(33 829)	(1 457)	(732 958)
Čistá účtovná hodnota aktív s právom na používanie ku koncu obdobia	502 219	-	37 484	591	540 294

Pohyby aktív z práva na užívanie od 1. januára do 31. decembra 2024	Nehnutelnosti	Právo večnéužívaníapozemkov	Dopravnéprostriedky	Ostatné	Spolu
Obstarávacia hodnota aktív s právom na používanie k začiatku obdobia	1 126 149	2 271	55 836	1 591	1 185 847
Prírastky z dôvodu:	91 896	-	25 734	4	117 634
- nové zmluvy	5 539	-	24 926	-	30 465
- úprava zmlúv	86 357	-	808	4	87 169
- ostatné prírastky	(68 984)	(1 346)	(17 297)	(83)	(87 710)
Úbytky z dôvodu:	(36 031)	-	(16 531)	(77)	(52 639)
- ukončenie zmlúv	(30 958)	(334)	(674)	-	(31 966)
- úprava zmlúv	-	(1 012)	-	-	(1 012)
- ostatné úbytky	(1 995)	-	(92)	(6)	(2 093)
Obstarávacia hodnota aktív s právom na používanie ku koncu obdobia	1 149 061	925	64 273	1 512	1 215 771
Oprávky k začiatku obdobia	(493 309)	(157)	(21 653)	(1 040)	(516 159)
Odpisy za obdobie z dôvodu:	(93 939)	79	1 857	(180)	(92 183)
- odpisy	(130 076)	(26)	(14 330)	(235)	(144 667)
- ostatné prírastky	1 068	1	50	4	1 123
- úprava zmlúv	896	-	641	-	1 537
- ukončenie zmlúv	34 173	-	15 496	51	49 720
- prevodu do dlhodobých aktív klasifikovaných ako držané na predaj	-	104	-	-	104
Oprávky ku koncu obdobia	(587 248)	(78)	(19 796)	(1 220)	(608 342)
Čistá hodnota aktív z práva na užívanie Ku koncu obdobia	561 813	847	44 477	292	607 429

27. Investičný majetok

Položka Investičný majetok zahŕňala hodnotu budovy na ulici Królewska 14 vo Varšave. K 31. decembru 2024 bola z dôvodu začatia procesu predaja nehnuteľnosť reklasifikovaná do položky Dlhodobé aktíva a skupiny na vyradenie klasifikované ako držané na predaj. Nehnuteľnosť bola predaná v júni 2025.

	31.12.2025	31.12.2024
Obstarávacia hodnota k začiatku obdobia	-	111 964
Úbytky z dôvodu:	-	(111 964)
- prevodu do dlhodobých aktív klasifikovaných ako držané na predaj	-	(92 705)
- straty z precenenia z úprav reálnej hodnoty	-	(19 259)
Ku koncu obdobia	-	-

28. Ostatné aktíva

	31.12.2025	31.12.2024
Ostatné finančné aktíva, vrátane:	1 277 109	1 057 547
Dlžníci, vrátane:	1 114 896	907 451
- zúčtovanie vkladových bankomatov a spoločností zabezpečujúcich triedenie hotovosti	716 059	584 077
- zúčtovanie platobných kariet	5 888	4 382
Časovo rozlíšené výnosy	84 887	106 233
Medzibankové zostatky	39 024	36 422
Zúčtovanie transakcií s cennými papiermi	38 302	7 441
Ostatné nefinančné aktíva, vrátane:	661 627	657 817
Ostatné časové rozlíšenia	120 409	118 684
Zásoby	1 582	2 496
Nefinančné pohľadávky vyplývajúce z právoplatných rozhodnutí v súdnych sporoch týkajúcich sa úverov v cudzej mene	539 636	536 637
Ostatné aktíva spolu	1 938 736	1 715 364
Krátkodobé (do 1 roka)	1 813 639	1 593 973
Dlhodobé (nad 1 rok)	125 097	121 391

V roku 2025 aj v roku 2024 sa položka Zúčtovanie transakcií s cennými papiermi vzťahuje výlučne na zúčtovanie obchodov s cennými papiermi v súvislosti s činnosťou maklérskeho oddelenia.

Ostatné finančné aktíva

	31.12.2025	31.12.2024
Hrubé ostatné finančné aktíva, vrátane:	1 309 313	1 084 624
- v lehote splatnosti	1 294 037	1 070 689
- po lehote splatnosti od 1 do 90 dní	3 501	4 288
- po lehote splatnosti nad 90 dní	11 775	9 647
Opravné položky k znehodnoteným aktívam (záporná suma)	(32 204)	(27 077)
Čisté ostatné finančné aktíva	1 277 109	1 057 547

Pohyby opravných položiek k ostatným aktívam

	31.12.2025	31.12.2024
K začiatku obdobia	(27 077)	(24 010)
Zmena za obdobie z dôvodu:	(5 127)	(3 067)
- tvorby rezerv	(7 613)	(4 584)
- rozpustenia rezerv	1 631	212
- odpisov	835	1 306
- kurzových rozdielov	-	(1)
- ostatné	20	-
Ku koncu obdobia	(32 204)	(27 077)

29. Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote

Záväzky voči iným bankám a klientom

31.12.2025	Záväzky voči bankám	Záväzky voči klientom,	vrátane:		
			Fyzické osoby	firemní klienti	Klienti verejného sektora
Vklady	1 382 126	228 315 753	164 550 738	62 657 289	1 107 726
Bežné účty	635 731	189 797 314	140 834 552	47 897 671	1 065 091
Termínované vklady	137 979	37 347 848	23 716 186	13 589 027	42 635
Repo alebo transakcie typu spätný odkup (sell/buy back)	608 416	1 170 591	-	1 170 591	-
Prijaté úvery	623 534	-	-	-	-
Ostatné finančné záväzky	444 067	951 402	262 445	688 614	343
Záväzky z peňažných kolaterálov	339 708	632 164	47 657	584 164	343
Ostatné	104 359	319 238	214 788	104 450	-
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote spolu	2 449 727	229 267 155	164 813 183	63 345 903	1 108 069
Krátkodobé (do 1 roka)	1 821 587	229 065 490			
Dlhodobé (viac ako 1 rok)	628 140	201 665			

31.12.2024	Záväzky voči bankám	Záväzky voči klientom,	vrátane:		
			Fyzické osoby	firemní klienti	Klienti verejného sektora
Vklady	891 327	199 864 131	141 988 882	57 034 385	840 864
Bežné účty	609 880	162 806 974	117 236 227	44 794 664	776 083
Termínované vklady	103 164	36 126 854	24 752 655	11 309 418	64 781
Repo alebo transakcie typu spätný odkup (sell/buy back)	178 283	930 303	-	930 303	-
Prijaté úvery	1 928 928	-	-	-	-
Ostatné finančné záväzky	265 012	911 625	258 715	652 327	583
Záväzky z peňažných kolaterálov	135 321	587 753	37 719	549 451	583
Ostatné	129 691	323 872	220 996	102 876	-
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote spolu	3 085 267	200 775 756	142 247 597	57 686 712	841 447
Krátkodobé (do 1 roka)	2 457 388	200 565 950			
Dlhodobé (viac ako 1 rok)	627 879	209 806			

V položke záväzky voči fyzickým osobám Banka vykazuje aj záväzky voči mikro podnikom v portfóliu Retail Banking mBank S.A.

Priemerná úroková sadzba úverov prijatých od bánk v roku 2025 predstavovala 2.59 % (k 31. decembru 2024: 2.15 %).

Banka nezaznamenala žiadne porušenia zmluvných podmienok súvisiace so záväzkami z prijatých úverov.

K 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 bola väčšina vkladov retailových a firemných klientov úročená pevnou úrokovou sadzbou. Priemerná úroková sadzba záväzkov voči klientom (bez repo transakcií) predstavovala 1.43 % (k 31. decembru 2024: 1.56 %).

K 31. decembru 2025 položka Prijaté úvery zahŕňa úvery prijaté od Európskej investičnej banky vo výške 623 534 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 1 928 928 tis. PLN). K 31. decembru 2024 boli tieto úvery zabezpečené štátnymi dlhopismi, ktoré sú vykázané ako založené aktíva v Poznámke 22 a Poznámke 36.

Záväzky z lízingu

	31.12.2025	31.12.2024
Záväzky z lízingu	673 056	763 400

Nediskontované záväzky z lízingu podľa dátumu splatnosti sú uvedené v Poznámke 3.8.1.

Vydané dlhové cenné papiere

31.12.2025 Vydané dlhové cenné papiere podľa typu	Nominálna hodnota (mena emisie)	Účtovná hodnota záväzku podľa doby splatnosti					Účtovná hodnota spolu
		do 1 mesiaca	od 1 do 3 mesiacov	od 3 do 12 mesiacov	od 1 do 5 rokov	nad 5 rokov	
Dlhopisy, vrátane:		184 927	108 107	405 354	7 977 123	3 052 813	11 728 324
- PLN	2 067 573	54 441	108 107	384 859	607 752	852 956	2 008 115
- EUR	2 282 462	130 486	-	20 495	7 369 371	2 199 857	9 720 209
Spolu		184 927	108 107	405 354	7 977 123	3 052 813	11 728 324

31.12.2024 Vydané dlhové cenné papiere podľa typu	Nominálna hodnota (mena emisie)	Účtovná hodnota záväzku podľa doby splatnosti					Účtovná hodnota spolu
		do 1 mesiaca	od 1 do 3 mesiacov	od 3 do 12 mesiacov	od 1 do 5 rokov	nad 5 rokov	
Dlhopisy, vrátane:		210 409	93 773	145 973	5 896 649	2 715 693	9 062 497
- PLN	1 365 065	68 054	93 773	92 168	551 937	469 953	1 275 885
- EUR	1 802 422	142 355	-	53 805	5 344 712	2 245 740	7 786 612
Spolu		210 409	93 773	145 973	5 896 649	2 715 693	9 062 497

Banka nezaznamenala žiadne porušenie zmluvných podmienok súvisiace so záväzkami z emisie dlhových cenných papierov.

Pohyby vydaných dlhových cenných papierov

Pohyby od 1. januára do 31. decembra	2025	2024
K začiatku obdobia	9 062 497	7 625 479
Prírastky (emisia)	3 087 662	2 556 988
Úbytky (splatenie)	(354 570)	(1 007 258)
Kurzové rozdiely	(84 048)	(115 299)
Ostatné zmeny	16 783	2 587
Vydané dlhové cenné papiere ku koncu obdobia	11 728 324	9 062 497

K 31. decembru 2025 položka Vydané dlhové cenné papiere zahŕňa okrem ostatného Záväzky z emisie dlhopisov viazaných na úverové riziko (credit linked notes) súvisiacich so syntetickými sekuritizačnými transakciami v celkovej účtovnej hodnote 2 151 203 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 1 511 939 tis. PLN).

Syntetické sekuritizačné transakcie boli realizované na portfóliu úverov pre firemných klientov, malé a stredné podniky a retailových úverov s celkovou počiatočnou nominálnou hodnotou 31.6 mld. PLN (k 31. decembru 2024: 27.8 mld. PLN). Nominálna hodnota sekuritizačného portfólia k 31. decembru 2025 predstavovala 18.5 mld. PLN (k 31. decembru 2024: 20.2 mld. PLN).

Emisie v roku 2025

- Dňa 3. decembra 2025 Banka vydala v rámci programu EMTN seniorné nepreferované dlhopisy s celkovou menovitou hodnotou 500 000 tis. EUR, čo zodpovedá sume 2 115 600 tis. PLN podľa priemerného kurzu NBP k 3. decembru 2025, so splatnosťou 3. decembra 2032 (s možnosťou predčasného splatenia z rozhodnutia emitenta dňa 3. marca 2031). Počas prvých 5.25 roka od dátumu emisie sú dlhopisy úročené pevnou úrokovou sadzbou a počas posledného roka variabilnou sadzbou viazanou na EURIBOR 3M zvýšený o maržu.

Tieto dlhopisy boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu Luxemburskej burzy cenných papierov.

- Dňa 27. októbra 2025 Banka využila možnosť zvýšenia menovitej hodnoty portfólia (tzv. ramp-up option) v rámci syntetickej sekuritizačnej transakcie uzatvorenej 6. novembra 2024 z približne 5 236.7 mil. PLN na takmer 7 000.0 mil. PLN. V dôsledku uplatnenia tejto možnosti sa Nominálna hodnota vyplatených CLN dlhopisov zvýšila z pôvodnej hodnoty 418.9 mil. PLN na 560.0 mil. PLN.
- Dňa 21. októbra 2025 mBank realizovala syntetickú sekuritizačnú transakciu na portfóliu podnikových úverov, pozostávajúcom najmä z projektov financovania obnoviteľných zdrojov energie, s celkovou menovitou hodnotou 3 778.4 mil. PLN.

V rámci tejto transakcie Banka vydala CLN dlhopisy s celkovou menovitou hodnotou 831.0 mil. PLN.

V súvislosti s transakciou Banka zriadila zabezpečenie v prospech držiteľov dlhopisov, ktoré bolo uložené u nezávislej správcovskej inštitúcie.

Splatenia v roku 2025

- Dňa 22. januára 2025, 22. apríla 2025, 22. júla 2025 a 22. októbra 2025 mBank čiastočne splatila CLN dlhopisy v sume 19 960 tis. EUR. Splatenie vyplývalo z amortizácie sekuritizovaného portfólia a súviselo so syntetickou sekuritizačnou transakciou uzatvorenou v decembri 2022.
- Dňa 27. mája 2025, 26. augusta 2025 a 26. novembra 2025 mBank čiastočne splatila CLN dlhopisy v sume 269 553 tis. PLN. Splatenie vyplývalo z amortizácie sekuritizovaného portfólia a súviselo so syntetickou sekuritizačnou transakciou uzatvorenou v septembri 2023.

Emisie v roku 2024

- Dňa 27. septembra 2024 Banka vydala v rámci programu EMTN seniorné preferované dlhopisy s menovitou hodnotou 500 000 tis. EUR (2 138 050 tis. PLN), so splatnosťou 27. septembra 2030 a možnosťou predčasného splatenia v roku 2029. Dlhopisy sú úročené pevnou sadzbou počas piatich rokov a následne variabilnou sadzbou viazanou na EURIBOR 3M.

Tieto dlhopisy boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu Luxemburskej burzy cenných papierov.

- Dňa 6. novembra 2024 mBank uzatvorila syntetickú sekuritizačnú transakciu na portfóliu podnikových úverov s celkovou menovitou hodnotou 5 236.8 mil. PLN. Banka má možnosť jednorazovo zvýšiť menovitú hodnotu transakcie až do maximálnej výšky 7 000.0 mil. PLN, podmienenú súhlasom investorov (ramp-up option).

V rámci tejto transakcie mBank vydala credit linked notes s Celkovou menovitou hodnotou 560.0 mil. PLN. V deň emisie boli credit linked notes vyplatené v sume 418.9 mil. PLN. Po uplatnení ramp-up option môže byť vyplatená suma credit linked notes zvýšená až na maximálnu hodnotu 560.0 mil. PLN.

V rámci transakcie Banka poskytla zabezpečenie v prospech držiteľov dlhopisov, ktoré bolo uložené v nezávislej správcovskej inštitúcii.

Splatenia v roku 2024

- Dňa 22. januára 2024, 22. apríla 2024, 22. júla 2024 a 22. októbra 2024 mBank čiastočne splatila credit linked notes v sume 369 037 tis. PLN. Tieto dlhopisy súvisia so syntetickou sekuritizačnou transakciou realizovanou v marci 2022; ich čiastočné splatenie bolo dôsledkom amortizácie sekuritizovaného portfólia.
- Dňa 22. júla 2024 a 22. októbra 2024 mBank čiastočne splatila credit linked notes v sume 11 578 tis. EUR. Tieto dlhopisy súvisia so syntetickou sekuritizačnou transakciou realizovanou v decembri 2022; ich čiastočné splatenie bolo dôsledkom amortizácie sekuritizovaného portfólia.
- Dňa 4. októbra 2024 Banka splatila dlhopisy s pevnou úrokovou sadzbou vydané Bankou dňa 5. apríla 2019 v rámci programu Euro Medium Term Note v celkovej menovitej hodnote 125 000 tis. CHF.

Podriadené záväzky

31.12.2025	Nominálna hodnota	Mena	Podmienky úrokovej sadzby (%)	Efektívna úroková sadzba (%)	Dátum splatnosti	Účtovná hodnota ku koncu obdobia
Commerzbank AG	250 000	CHF	Porovnanie SARON + CAS + 2.75 %	2.77	21.03.2028	1 135 774
Investori neprepojení s mBank	550 000	PLN	6M WIBOR + 1.8 %	6.45	10.10.2028	557 779
Investori neprepojení s mBank	400 000	EUR	do 25.09.2030: 4.7784 % od 25.09.2030: EUR Swap 5Y + 2.5 %	4.85	25.09.2035 ¹⁾	1 710 159
						3 403 712

31.12.2024	Nominálna hodnota	Mena	Podmienky úrokovej sadzby (%)	Efektívna úroková sadzba (%)	Dátum splatnosti	Účtovná hodnota ku koncu obdobia
Commerzbank AG	250 000	CHF	Porovnanie SARON + CAS + 2,75 %	3.28	21.03.2028	1 135 444
Investori neprepojení s mBank	550 000	PLN	6M WIBOR + 1.8 %	7.80	10.10.2028	559 339
Investori nespojení s mBank	200 000	PLN	6M WIBOR + 1.95 %	7.96	10.10.2030 ²⁾	203 460
Investori neprepojení s mBank	750 000	PLN	6M WIBOR + 2.1 %	8.25	17.01.2025	777 294
						2 675 537

¹⁾ Podmienky emisie predpokladajú možnosť predčasného splatenia dlhopisov s menovitou hodnotou 400 000 tis. EUR v ktorýkoľvek pracovný deň v období od 25. júna 2030 do 25. septembra 2030 vrátane.

²⁾ Podmienky emisie predpokladajú možnosť predčasného splatenia dlhopisov s menovitou hodnotou 200 000 tis. PLN dňa 10. októbra 2025.

Pohyby podriadených záväzkov

Pohyby od 1. januára do 31. decembra	2025	2024
K začiatku obdobia	2 675 537	2 714 928
Zvýšenia (emisie)	1 699 160	-
Zníženia (splatenie)	(950 000)	-
Kurzové rozdiely	(8 404)	(36 030)
Ostatné zmeny	(12 581)	(3 361)
Podriadené záväzky ku koncu obdobia	3 403 712	2 675 537
Krátkodobé (do 1 roka)	50 851	791 262
Dlhodobé (nad 1 rok)	3 352 861	1 884 275

Dňa 29. marca 2018 Poľský úrad pre finančný dohľad udelil súhlas so započítaním prostriedkov z podriadeného úveru vo výške 250 000 tis. CHF, prijatého 21. marca 2018, ako nástroja kapitálu Tier II Banky. Suma 250 000 tis. CHF podľa priemerného výmenného kurzu Národnej banky Poľska k 29. marcu 2018 zodpovedá 893 200 tis. PLN.

Dňa 9. októbra 2018 mBank S.A. vydala dve série podriadených dlhopisov s celkovou menovitou hodnotou 750 000 tis. PLN. Vydaných bolo 1 100 kusov 10-ročných podriadených dlhopisov s menovitou hodnotou 500 tis. PLN za kus so splatnosťou 10. októbra 2028 a 400 kusov 12-ročných podriadených dlhopisov s menovitou hodnotou 500 tis. PLN za kus so splatnosťou 10. októbra 2030.

Banka požiadala Poľský úrad pre finančný dohľad o povolenie zahrnúť do doplnkového kapitálu Banky v súlade s § 127 ods. 3 bod 2 písm. b) zákona o bankovníctve peňažný záväzok vo výške 750 000 tis. PLN získaný z uvedenej emisie podriadených dlhopisov. Banka získala tento súhlas 28. novembra 2018.

Dňa 25. júna 2025 Banka vydala eurodlhopisy s celkovou menovitou hodnotou 400 000 tis. EUR, so splatnosťou 25. septembra 2035 a s možnosťou predčasného splatenia po uplynutí 5 rokov od dátumu emisie. Podriadené dlhopisy boli po získaní príslušného súhlasu Poľského úradu pre finančný dohľad dňa 29. augusta 2025 klasifikované ako nástroje kapitálu Tier II vlastných zdrojov Banky.

Dňa 17. januára 2025 Banka v súlade s podmienkami emisie splatila podriadené dlhopisy vydané 17. decembra 2014 v celkovej hodnote 750 000 tis. PLN. Dlhopisy boli splatené Bankou k dátumu splatnosti. Na základe rozhodnutia orgánu dohľadu boli výnosy z emisie dlhopisov zahrnuté do vlastných zdrojov Banky ako nástroje kapitálu Tier II, podliehajúce amortizácii počas posledných piatich rokov pred splatnosťou v súlade s článkom 64 nariadenia CRR.

Dňa 10. októbra 2025 Banka po získaní súhlasu Poľského orgánu finančného dohľadu a po splnení podmienok uvedených v emisných podmienkach vykonala predčasné splatenie 400 kusov 12-ročných podriadených dlhopisov pôvodne vydaných 9. októbra 2018 s celkovou menovitou hodnotou 200 000 tis. PLN.

30. Ostatné záväzky

	31.12.2025	31.12.2024
Ostatné finančné záväzky, vrátane:	3 141 169	2 665 351
Medzibankové zúčtovania	1 688 916	1 298 257
Veritelia, vrátane:	1 055 055	965 619
- zúčtovanie platobných kariet	52 061	69 654
- záväzky splatné voči BFG	433 049	363 217
Časové rozlíšenie nákladov	397 198	401 475
Ostatné nefinančné záväzky, vrátane:	1 898 626	1 331 319
Daňové záväzky	188 922	135 619
Výnosy budúcich období	697 190	256 584
Rezervy na nevyčerpané dovolenky	41 790	35 915
Rezervy na ostatné záväzky voči zamestnancom	238 695	222 761
Nefinančné záväzky vyplývajúce z právoplatných rozhodnutí v súdnych sporoch týkajúcich sa úverov v cudzej mene	721 230	678 025
Ostatné	10 799	2 415
Ostatné záväzky spolu	5 039 795	3 996 670

Položka časové rozlíšenie výnosov zahŕňa okrem iného provízie prijaté vopred za budúce služby sprostredkovania poistenia súvisiace s poistnými zmluvami distribuovanými skupinou vo výške 443.3 mil. PLN. Prijatá odmena sa bude vykazovať postupne počas trvania príslušných zmlúv o sprostredkovaní poistenia, t. j. do 31. decembra 2037. Táto odmena vyplýva zo zmluvy o spolupráci medzi mBank a UNIQA v oblasti sprostredkovania poistenia, uzatvorenej v máji 2025.

Peňažné toky vyplývajúce z finančných záväzkov sú uvedené v Poznámke 3.8.1. Záväzky splatné voči BGF sú spravidla splatné na požiadanie BGF a sú vykázané medzi krátkodobými záväzkami. Ostatné zložky prezentovaných záväzkov sú krátkodobé záväzky.

31. Rezervy

	31.12.2025	31.12.2024
Rezervy na súdne spory, vrátane:	1 663 059	2 913 310
- rezervy na súdne spory týkajúce sa úverov v cudzej mene	1 590 357	2 856 705
- rezervy na ostatné súdne spory	72 702	56 605
Rezervy na podsúvahové záväzky a poskytnuté záruky	182 744	187 775
Rezervy na požitky po skončení zamestnania	47 568	39 750
Ostatné rezervy	78 432	61 310
Rezervy spolu	1 971 803	3 202 145

Očakáva sa, že odhadované peňažné toky vyplývajúce z vytvorených rezerv na súdne spory a ostatné rezervy budú realizované v období do jedného roka.

Opis rezerv na právne riziká súvisiace s hypotekárnymi úvermi a úvermi na bývanie poskytnutými fyzickým osobám v cudzej mene je uvedený v Poznámke 34.

Položka Ostatné rezervy ku koncu roka 2025 zahŕňala okrem ostatného rezervu na náhradu nákladov na dočasné poistenie kryjúce obdobie do zápisu záložného práva do katastra nehnuteľností, účtovaných klientom pri hypotekárnych úveroch, vo výške 17 997 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 18 948 tis. PLN).

Pohyby rezerv

Pohyby od 1. januára do 31. decembra 2025	Rezervy na súdne spory týkajúce sa úverov v cudzej mene	Rezervy na ostatné súdne spory	Ostatné rezervy
Rezervy k začiatku obdobia	2 856 705	56 605	61 310
Zmena za obdobie z dôvodu:	(1 266 348)	16 097	17 122
- tvorba rezerv	1 096 850	40 201	22 820
- rozpustenie rezerv	(578)	(23 378)	(800)
- čerpanie rezerv	(2 637 943)	(773)	(4 894)
- reklasifikácia do iných položiek	285 200	-	-
- kurzové rozdiely	(9 877)	47	(4)
Rezervy ku koncu obdobia	1 590 357	72 702	78 432

Zmena od 1. januára do 31. decembra 2024	Rezervy na súdne spory týkajúce sa úverov v cudzej mene	Rezervy na ostatné súdne spory	Ostatné rezervy
Rezervy k začiatku obdobia	1 819 606	120 181	72 657
Zmena za obdobie z dôvodu:	1 037 099	(63 576)	(11 347)
- tvorba rezerv	1 959 807	27 690	470
- rozpustenie rezerv	(808)	(11 079)	(875)
- čerpanie rezerv	(881 521)	(79 988)	(20 190)
- reklasifikácia do iných položiek	301	-	9 136
- kurzové rozdiely	(40 680)	(199)	112
Rezervy ku koncu obdobia	2 856 705	56 605	61 310

Pohyby rezerv na úverové prísluby a záruky

31.12.2025	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Spolu
Úverové prísluby					
K začiatku obdobia	42 632	39 806	29 508	1 393	113 339
Zmeny ovplyvňujúce výkaz ziskov a strát, vrátane:	12 223	22 205	(3 264)	(488)	30 676
<i>Presun do Stupňa 1</i>	41 692	(40 797)	(895)	-	-
<i>Presun do Stupňa 2</i>	(11 372)	14 493	(3 121)	-	-
<i>Presun do Stupňa 3</i>	(56)	(1 751)	1 807	-	-
<i>Prírastky vďaka grantom a akvizíciám</i>	42 562	14 605	20 093	1 921	79 181
<i>Úbytky z dôvodu vyradenia</i>	(21 245)	(15 860)	(24 808)	(2 569)	(64 482)
<i>Čisté zmeny úverového rizika</i>	(39 358)	51 515	3 660	160	15 977
Ostatné pohyby	(131)	72	(3 888)	457	(3 490)
Ku koncu obdobia	54 724	62 083	22 356	1 362	140 525
Záruky a ostatné finančné záväzky					
K začiatku obdobia	12 230	2 882	61 354	(2 030)	74 436
Zmeny ovplyvňujúce výkaz ziskov a strát, vrátane:	(943)	7 539	(33 635)	8	(27 031)
<i>Presun do Stupňa 1</i>	3 262	(3 262)	-	-	-
<i>Presun do Stupňa 2</i>	(5 261)	5 263	(2)	-	-
<i>Presun do Stupňa 3</i>	(60)	(332)	392	-	-
<i>Prírastky vďaka grantom a akvizíciám</i>	21 197	5 837	6 631	-	33 665
<i>Úbytky z dôvodu vyradenia</i>	(14 226)	(4 471)	(28 279)	-	(46 976)
<i>Čisté zmeny úverového rizika</i>	(5 855)	4 504	(12 377)	8	(13 720)
Ostatné pohyby	(265)	(31)	(64)	(4 826)	(5 186)
Ku koncu obdobia	11 022	10 390	27 655	(6 848)	42 219
Spolu	65 746	72 473	50 011	(5 486)	182 744

31.12.2024	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Spolu
Úverové prísluby					
K začiatku obdobia	43 742	36 429	22 178	752	103 101
Zmeny ovplyvňujúce výkaz ziskov a strát, vrátane:	(1 045)	3 416	6 967	828	10 166
<i>Presun do Stupňa 1</i>	33 137	(32 152)	(985)	-	-
<i>Presun do Stupňa 2</i>	(5 997)	8 118	(2 121)	-	-
<i>Presun do Stupňa 3</i>	(84)	(2 107)	2 191	-	-
<i>Prírastky vďaka grantom a akvizíciám</i>	53 301	10 383	15 328	1 177	80 189
<i>Úbytky z dôvodu vyradenia</i>	(27 265)	(13 827)	(45 112)	(926)	(87 130)
<i>Čisté zmeny úverového rizika</i>	(54 137)	33 001	37 666	577	17 107
Ostatné pohyby	(65)	(39)	363	(187)	72
Ku koncu obdobia	42 632	39 806	29 508	1 393	113 339
Záruky a ostatné finančné záväzky					
K začiatku obdobia	4 458	1 344	92 890	(3 650)	95 042
Zmeny ovplyvňujúce výkaz ziskov a strát, vrátane:	7 785	1 545	(31 472)	(189)	(22 331)
<i>Presun do Stupňa 1</i>	764	(764)	-	-	-
<i>Presun do Stupňa 2</i>	(602)	602	-	-	-
<i>Presun do Stupňa 3</i>	(26)	(53)	79	-	-
<i>Prírastky vďaka grantom a akvizíciám</i>	15 190	2 720	16 645	-	34 555
<i>Úbytky z dôvodu vyradenia</i>	(4 344)	(1 199)	(27 085)	-	(32 628)
<i>Čisté zmeny úverového rizika</i>	(3 197)	239	(21 111)	(189)	(24 258)
Ostatné pohyby	(13)	(7)	(64)	1 809	1 725
Ku koncu obdobia	12 230	2 882	61 354	(2 030)	74 436
Spolu	54 862	42 688	90 862	(637)	187 775

Pohyby rezerv na požitky po skončení zamestnania

Obdobie od 1. januára do 31. decembra 2025	Rezervy na dôchodky a invaliditu	Rezervy na odstupné pri úmrtí	Rezervy na sociálny fond	Spolu
Rezervy na požitky po skončení zamestnania				
K začiatku obdobia	23 458	4 036	12 256	39 750
Zmena za obdobie z dôvodu:	3 704	286	3 828	7 818
Vytvorenie rezerv	1 389	89	557	2 035
Úrokový náklad	1 211	211	621	2 043
Aktuárske zisky a straty vykázané v ostatnom komplexnom výsledku (Poznámka 17), z dôvodu:	1 821	257	4 180	6 258
- zmena finančných predpokladov	607	94	736	1 437
- zmena demografických predpokladov	345	(59)	168	454
- ostatné zmeny	869	222	3 276	4 367
Vyplatené požitky	(717)	(271)	(1 530)	(2 518)
Ku koncu obdobia	27 162	4 322	16 084	47 568
Krátkodobé (do 1 roka)	3 919	352	281	4 552
Dlhodobé (nad 1 rok)	23 243	3 970	15 803	43 016

Obdobie od 1. januára do 31. decembra 2024	Rezervy na dôchodky a invaliditu	Rezervy na odstupné pri úmrtí	Rezervy na sociálny fond	Spolu
Rezervy na požitky po skončení zamestnania				
K začiatku obdobia	17 504	3 521	7 532	28 557
Zmena za obdobie z dôvodu:	5 954	515	4 724	11 193
Vytvorenie rezerv	1 020	75	328	1 423
Úrokový náklad	1 014	204	408	1 626
Aktuárske zisky a straty vykázané v ostatnom komplexnom výsledku (Poznámka 17), z dôvodu:	4 571	350	5 217	10 138
- zmena finančných predpokladov	2 530	431	1 058	4 019
- zmena demografických predpokladov	503	(332)	951	1 122
- ostatné zmeny	1 538	251	3 208	4 997
Vyplatené požitky	(651)	(114)	(1 229)	(1 994)
Ku koncu obdobia	23 458	4 036	12 256	39 750
Krátkodobé (do 1 roka)	3 298	326	228	3 852
Dlhodobé (nad 1 rok)	20 160	3 710	12 028	35 898

Diskontná sadzba je jedným z kľúčových predpokladov použitých pri aktuárskom ocenení rezerv na požitky po skončení zamestnania. Ak by diskontná sadzba použitá pri výpočte týchto rezerv k 31. decembru 2025 klesla o 0.5 p.b., hodnota rezerv by sa zvýšila o 2 974 tis. PLN; v prípade zvýšenia diskontnej sadzby o 0.5 p.b. by sa hodnota rezerv znížila o 2 676 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 2 387 tis. PLN, resp. 2 157 tis. PLN).

32. Odložené daňové pohľadávky a záväzky

Pohľadávky a záväzky z odloženej dane z príjmov sa vypočítavajú pre všetky dočasné rozdiely v súlade so súvahovou metódou s použitím efektívnej sadzby dane z príjmov, ktorá sa očakáva v roku vzniku daňovej povinnosti, t. j. 30 % v roku 2026, 26 % v roku 2027 a 23 % v nasledujúcich rokoch (19 % v roku 2024).

Pohľadávky a záväzky z odloženej dane z príjmov sa nevykazujú ako krátkodobé aktíva a záväzky.

Zmeny pohľadávok a záväzkov z odloženej dane z príjmov sú uvedené nižšie:

Odložené daňové pohľadávky	K 01.01.2025	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom komplexnom výsledku	Ostatné zmeny	K 31.12.2025
Časovo rozlíšené úroky	45 171	8 030	-	-	53 201
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	260 487	168 779	(16 469)	-	412 797
Ocenenie cenných papierov	243 195	141 823	(26 525)	-	358 493
Rezervy na zníženie hodnoty úverov a preddavkov	479 924	163 417	-	-	643 341
Rezervy na požitky zamestnancov	56 341	31 548	2 561	-	90 450
Ostatné rezervy	653 442	(137 279)	-	-	516 163
Pohľadávky/Časové rozlíšenia	57 960	42 280	-	-	100 240
Rozdiel medzi daňovou a účtovnou hodnotou hmotného a nehmotného majetku	146 068	17 669	-	-	163 737
Ostatné záporné dočasné rozdiely	40 669	154 656	-	(64)	195 261
Spolu v hrubom	1 983 257	590 923	(40 433)	(64)	2 533 683
Vzájomné započítanie	(1 206 598)				(1 898 080)
Spolu v čistom	776 659				635 603

Odložené daňové záväzky	K 01.01.2025	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom komplexnom výsledku	Ostatné zmeny	K 31.12.2025
Časovo rozlíšené úroky	(103 974)	(44 350)	-	-	(148 324)
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	(289 291)	(233 388)	-	-	(522 679)
Ocenenie cenných papierov	(346 613)	(276 882)	(15 431)	-	(638 926)
Úroky a poplatky prijaté vopred	(142 078)	(73 408)	-	-	(215 486)
Rozdiel medzi daňovou a účtovnou hodnotou hmotného a nehmotného majetku	(256 170)	(34 924)	-	-	(291 094)
Ostatné kladné dočasné rozdiely	(68 472)	(15 781)	2 682	-	(81 571)
Spolu v hrubom	(1 206 598)	(678 733)	(12 749)	-	(1 898 080)
Vzájomné započítanie	1 206 598				1 898 080
Spolu v čistom	-				-

Odložené daňové pohľadávky	K 01.01.2024	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom komplexnom výsledku	Ostatné zmeny	K 31.12.2024
Časovo rozlíšené úroky	57 543	(12 372)	-	-	45 171
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	547 539	(250 335)	(36 717)	-	260 487
Ocenenie cenných papierov	235 924	29 123	(21 852)	-	243 195
Rezervy na zníženie hodnoty úverov a preddavkov	504 930	(25 006)	-	-	479 924
Rezervy na požitky zamestnancov	44 811	9 603	1 927	-	56 341
Ostatné rezervy	308 529	344 913	-	-	653 442
Pohľadávky/Časové rozlíšenia	51 295	6 665	-	-	57 960
Rozdiel medzi daňovou a účtovnou hodnotou hmotného a nehmotného majetku	190 928	(44 860)	-	-	146 068
Ostatné záporné dočasné rozdiely	47 732	(6 770)	-	(293)	40 669
Spolu v hrubom	1 989 231	50 961	(56 642)	(293)	1 983 257
Vzájomné započítanie	(1 227 688)				(1 206 598)
Spolu v čistom	761 543				776 659

Odložené daňové záväzky	K 01.01.2024	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom komplexnom výsledku	Ostatné zmeny	K 31.12.2024
Časovo rozlíšené úroky	(102 160)	(1 814)	-	-	(103 974)
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	(460 254)	170 963	-	-	(289 291)
Ocenenie cenných papierov	(250 770)	(83 313)	(12 530)	-	(346 613)
Úroky a poplatky prijaté vopred	(78 906)	(63 172)	-	-	(142 078)
Rozdiel medzi daňovou a účtovnou hodnotou hmotného a nehmotného majetku	(258 608)	2 438	-	-	(256 170)
Ostatné kladné dočasné rozdiely	(76 990)	8 518	-	-	(68 472)
Spolu v hrubom	(1 227 688)	33 620	(12 530)	-	(1 206 598)
Vzájomné započítanie	1 227 688				1 206 598
Spolu v čistom	-				-

Odložená daň z príjmov vykázaná vo výkaze ziskov a strát	K 31. decembru	
	2025	2024
Časovo rozlíšené úroky	(36 320)	(14 186)
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	(64 609)	(79 372)
Ocenenie cenných papierov	(135 059)	(54 190)
Rezervy na zníženie hodnoty úverov a preddavkov	163 417	(25 006)
Rezervy na požitky zamestnancov	31 548	9 603
Ostatné rezervy	(137 279)	344 913
Pohľadávky/ Časové rozlíšenia	42 280	6 665
Úroky a poplatky prijaté vopred	(73 408)	(63 172)
Rozdiel medzi daňovou a účtovnou hodnotou hmotného a nehmotného majetku	(17 255)	(42 422)
Ostatné dočasné rozdiely	138 875	1 748
Odložená daň z príjmov spolu vykázaná vo výkaze ziskov a strát (Poznámka 15)	(87 810)	84 581

Banka posúdila realizovateľnosť odložených daňových aktív. V súlade s ustanoveniami IAS 12, odseky 28 a 29, Banka vykázala odložené daňové aktíva v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že Banka bude mať v budúcich obdobiach dostatočné zdaniteľné zisky alebo budú k dispozícii možnosti daňového plánovania, ktoré vytvoria zdaniteľný zisk v budúcnosti.

K 31. decembru 2025 Banka vykázala odložené daňové aktíva vo výške 209 676 tis. PLN vyplývajúce z prebiehajúceho programu vyrovnania pre klientov s úvermi v cudzích menách denominovanými v CHF (položka Ostatné rezervy) (k 31. decembru 2024: 284 736 tis. PLN).

Banka vykazuje odložené daňové záväzky alebo aktíva súvisiace s dočasnými rozdielmi vyplývajúcimi z investícií do dcérskych a pridružených spoločností s výnimkou prípadov, keď realizáciu týchto dočasných rozdielov kontroluje Banka a je pravdepodobné, že tieto rozdiely sa v dohľadnej budúcnosti nebudú realizovať. K 31. decembru 2025 Banka nezahrnula do výpočtu odloženej dane zúčtovanie dočasných rozdielov v celkovej výške 2 142 680 tis. PLN vzniknutých z investícií do dcérskych a pridružených spoločností (k 31. decembru 2024: 1 799 974 tis. PLN).

33. Podmienené záväzky

Konania pred súdmi, rozhodcovskými orgánmi alebo orgánmi verejnej správy

Banka monitoruje stav všetkých súdnych konaní vedených proti subjektom Banky, vrátane stavu súdnych rozhodnutí týkajúcich sa úverov v cudzej mene z hľadiska formovania a možných zmien judikatúry súdov, ako aj úrovne potrebných rezerv na súdne spory.

K 31. decembru 2025 celková hodnota nárokov v prebiehajúcich súdnych konaniach, v ktorých bola Banka žalovanou stranou, predstavovala 5 540.3 mil. PLN, z čoho 4 225.0 mil. PLN sa týkalo súdnych sporov súvisiacich s úvermi indexovanými na cudzie meny (k 31. decembru 2024: 10 622.0 mil. PLN, resp. 8 973.4 mil. PLN). Celková hodnota nárokov v prebiehajúcich súdnych konaniach, v ktorých bola Banka žalobcom, predstavovala k 31. decembru 2025 sumu 8 090.6 mil. PLN, z čoho 7 683.9 mil. PLN sa týkalo súdnych sporov súvisiacich s úvermi indexovanými na cudzie meny (k 31. decembru 2024: 9 340.7 mil. PLN, resp. 8 962,3 mil. PLN).

Banka vytvára rezervy na súdne spory v prípadoch, keď na základe posúdenia rizík existuje pravdepodobný odtok peňažných prostriedkov v dôsledku splnenia záväzku a zároveň je možné spoľahlivo odhadnúť výšku záväzku. Výška rezerv sa určuje so zohľadnením odhadovaných odtokov peňažných prostriedkov vypočítaných na základe scenárov možného urovnania sporných záležitostí a ich pravdepodobnosti, ktorú Banka odhaduje na základe predchádzajúcich rozhodnutí súdov v obdobných prípadoch a vlastných skúseností.

Hodnota rezerv na súdne spory k 31. decembru 2025 predstavovala 1 663 059 tis. PLN, z čoho 1 590 357 tis. PLN sa týkalo rezerv na súdne spory súvisiace s úvermi v cudzej mene (k 31. decembru 2024: 2 913 310 tis. PLN, resp. 2 856 705 tis. PLN). Potenciálny odtok peňažných prostriedkov v dôsledku splnenia záväzku nastáva v okamihu právoplatného rozhodnutia súdov, čo je mimo kontroly Banky.

Informácie o najvýznamnejších súdnych konaniach

1. Žaloba podaná spoločnosťou LPP S.A.

Dňa 17. mája 2018 mBank S.A. obdržala žalobu podanú spoločnosťou LPP S.A. so sídlom v Gdansku, ktorou sa domáha náhrady škody vo výške 96 307 tis. PLN z titulu medzibankového poplatku (interchange fee). V žalobe spoločnosť LPP S.A. navrhla, aby súd priznal náhradu škody spoločne a nerozdielne od mBank S.A. a od inej domácej banky.

Žalobca obviňuje dve žalované banky, ako aj ďalšie banky pôsobiace v Poľsku, z účasti na kartelovej dohode porušujúcej zákon o ochrane hospodárskej súťaže a spotrebiteľa a Zmluvu o fungovaní Európskej únie. Podľa názoru žalobcu mala kartelová dohoda podobu dohody obmedzujúcej hospodársku súťaž na trhu akvizičných služieb súvisiacich s vyrovnávaním záväzkov klientov voči žalobcovi z titulu platieb za tovar zakúpený platobnými kartami na území Poľska.

Dňa 16. augusta 2018 mBank S.A. podala vyjadrenie k žalobe a navrhla jej zamietnutie. Súd vyhovel návrhom žalovaných na pribratie šestnástich bánk do konania a nariadil ich predvolanie. Dve banky oznámili svoj úmysel vstúpiť do konania ako vedľajší účastníci. Rozsudkom zo dňa 27. januára 2023 Okresný súd vo Varšave žalobu spoločnosti LPP S.A. v celom rozsahu zamietol. Rozsudok nebol právoplatný a dňa 27. marca 2023 spoločnosť LPP S.A. podala odvolanie, ku ktorému Banka predložila vyjadrenie dňa 26. júna 2023. Rozsudkom zo dňa 3. novembra 2023 Odvolací súd vo Varšave odvolanie spoločnosti LPP S.A. zamietol. Dňa 13. marca 2024 spoločnosť mBank S.A. obdržala dovolanie spoločnosti LPP S.A., ku ktorému predložila vyjadrenie. Vec čaká na určenie termínu pojednávania pred Najvyšším súdom.

K 31. decembru 2025 Banka v tejto súvislosti nevykázala rezervu.

2. Žaloba podaná spoločnosťou Orlen S.A.

Dňa 7. februára 2020 spoločnosť mBank S.A. obdržala žalobu podanú spoločnosťou Orlen S.A. so sídlom v Plocku, ktorou sa žalobca domáha náhrady škody vo výške 635 681 tis. PLN z titulu medzibankového poplatku (interchange fee). V žalobe spoločnosť Orlen S.A. požadovala, aby súd priznal náhradu škody spoločne voči mBank S.A., ďalšej domácej banke, ako aj spoločnostiam MasterCard Europe a VISA Europe Management Services.

Žalobca obviňuje dve žalované banky, ako aj ďalšie banky pôsobiace v Poľsku, z účasti na kartelovej dohode porušujúcej zákon o ochrane hospodárskej súťaže a spotrebiteľa a Zmluvu o fungovaní Európskej únie, t. j. dohode obmedzujúcej hospodársku súťaž na trhu akvizičných služieb súvisiacich s vyrovnávaním záväzkov klientov voči žalobcovi z titulu kartových platieb za tovar a služby zakúpené klientmi na území Poľska.

Dňa 28. mája 2020 mBank S.A. podala vyjadrenie k žalobe a navrhla jej zamietnutie. Súd vyhovel návrhom žalovaných na pribratie šestnástich bánk do konania a nariadil ich predvolanie. Dve banky oznámili svoj úmysel vstúpiť do konania ako vedľajší účastníci. Dňa 19. decembra 2025 Okresný súd vo Varšave vydal rozsudok, ktorým žalobu zamietol. Spoločnosť Orlen má právo podať proti tomuto rozsudku odvolanie.

K 31. decembru 2025 Banka v tejto súvislosti nevykázala rezervu.

3. Individuálne súdne konania týkajúce sa indexačných doložiek

Podrobné informácie o individuálnych súdnych konaniach proti Banke týkajúcich sa úverov indexovaných na CHF sú uvedené v Poznámke 34.

4. Súdne konania proti Skupine týkajúce sa hypotekárnych úverov s úrokovou sadzbou viazanou na WIBOR

K 31. decembru 2025 bolo proti Skupine vedených 274 súdnych konaní s celkovou hodnotou sporu 64.1 mil. PLN, iniciovaných klientmi Skupiny, v ktorých klienti spochybňujú, že hypotekárna zmluva bola založená na variabilnej úrokovej sadzbe a na pravidlách určovania referenčnej sadzby WIBOR. Skupina spochybňuje opodstatnenosť týchto nárokov. Doterajšia judikatúra je pre Skupinu priaznivá. K 31. decembru 2025 Skupina obdržala 9 právoplatných rozsudkov v súdnych konaniach týkajúcich sa doložiek viazaných na WIBOR, pričom všetky boli v prospech Skupiny.

Tieto žaloby smerujú k spochybneniu WIBOR-u ako základu pre variabilné úrokové sadzby. Okrem toho sa spochybňuje aj spôsob, akým boli spotrebiteľom poskytované informácie a poučenia o volatilitate tohto indexu.

Stanovisko Banky je, že nároky klientov sú neopodstatnené, najmä vzhľadom na skutočnosť, že WIBOR je oficiálnym indexom, ktorého administrátor získal príslušné zákonom vyžadované povolenia, okrem iného aj od poľského orgánu dohľadu nad finančným trhom, a proces jeho určovania, vykonávaný administrátorom (nezávislým subjektom neprepojeným s Bankou), je v súlade s právnymi predpismi a zároveň podlieha dohľadu poľského orgánu dohľadu nad finančným trhom. Komisia potvrdila súlad WIBOR-u s požiadavkami právnych predpisov. Analogické stanovisko prezentoval aj Výbor pre finančnú

stabilitu, ktorého členmi sú zástupcovia Národnej banky Poľska, poľského orgánu dohľadu nad finančným trhom, Ministerstva financií a Bankového garančného fondu.

V týchto konaniach Banka vykonáva individuálne posúdenie rizika neúspechu v spore a na tomto základe rozhoduje o potrebe vykázania rezervy.

Právne otázky týkajúce sa použitia indexu WIBOR ako základu pre variabilné úrokové sadzby v hypotekárnych úveroch sú predmetom prejudiciálnych otázok položených poľským súdom Súdneho dvoru Európskej únie (vec C-471/24). Dňa 12. februára 2026 Súdny dvor Európskej únie v tejto veci rozhodol tak, že:

- k prvej otázke týkajúcej sa právomoci vnútroštátnych súdov skúmať doložky WIBOR zvýšené o maržu odpovedal kladne,
- k druhej otázke týkajúcej sa rozsahu informácií o variabilnej úrokovej sadzbe a referenčnom ukazovateli, ktoré je Banka povinná poskytnúť spotrebiteľovi, rozhodol, že Banka nie je povinná zverejniť metodiku výpočtu WIBOR-u, pričom musí splniť informačné povinnosti vyplývajúce z právnych predpisov,
- k tretej otázke týkajúcej sa možnej neprijateľnosti doložky o variabilnej úrokovej sadzbe založenej na WIBOR-e rozhodol, že:
 - hoci nesplnenie požiadavky transparentnosti je jedným z faktorov, ktoré sa zohľadňujú pri posudzovaní neprijateľnosti zmluvnej podmienky, z článku 4 ods. 2 smernice 93/13 vyplýva, že samotné nesplnenie tejto požiadavky nemôže viesť k tomu, aby bola podmienka považovaná za neprijateľnú,
 - neposkytnutie informácií o konkrétnych charakteristikách WIBOR-u, vrátane jeho netransakčnej povahy alebo poskytovania vstupných údajov Bankou, neznamena, že doložka o variabilnej úrokovej sadzbe je neprijateľná, za predpokladu, že WIBOR bol v čase uzavretia zmluvy v súlade s nariadením BMR,
- Súdny dvor sa nevyjadril k štvrtej otázke týkajúcej sa možných dôsledkov zistenia neprijateľnosti doložky o variabilnej úrokovej sadzbe založenej na WIBOR-e.

5. Súdne konania proti Banke týkajúce sa sankcie bezúročného úveru

K 31. decembru 2025 bolo proti Banke vedených 1 262 súdnych konaní s celkovou hodnotou sporu 35,8 mil. PLN, týkajúcich sa sankcie bezúročného úveru. Banka spochybňuje opodstatnenosť týchto nárokov. Doterajšia judikatúra je prevažne priaznivá pre Banku. K 31. decembru 2025 bolo právoplatne skončených 141 súdnych konaní týkajúcich sa sankcie bezúročného úveru. V 114 prípadoch boli rozsudky vydané v prospech Banky a v 10 prípadoch boli rozsudky pre Banku nepriaznivé. V 17 prípadoch boli konania skončené v prospech Banky z iných dôvodov, vrátane stiahnutia žaloby klientom.

Inštitút sankcie bezúročného úveru je upravený v článku 45 zákona o spotrebiteľských úveroch, podľa ktorého v prípade porušenia ustanovení tohto zákona zo strany veriteľa spotrebiteľ po podaní písomného vyhlásenia veriteľovi spláca úver bez úrokov a iných nákladov úveru v lehotách a spôsobom dohodnutým v úverovej zmluve, a ak takýto spôsob nebol dohodnutý, spláca úver v rovnakých mesačných splátkach odo dňa uzavretia úverovej zmluvy. Podľa článku 45 ods. 5 zákona o spotrebiteľských úveroch právo na uplatnenie sankcie bezúročného úveru zaniká po uplynutí jedného roka od vykonania úverovej zmluvy.

V týchto konaniach Banka vykonáva individuálne posúdenie rizika neúspechu v spore a na tomto základe rozhoduje o potrebe vykázania rezervy.

Právne otázky týkajúce sa inštitútu sankcie bezúročného úveru sú predmetom viacerých prejudiciálnych otázok predložených poľskými súdmi Súdneho dvoru Európskej únie, týkajúcich sa okrem iného prípustnosti úročenia financovaných nákladov úveru a informačných povinností v tomto kontexte, primeranosti sankcie bezúročného úveru vo vzťahu k závažnosti porušenia (veci: C-566/24, C-472/23, C-831/24, C-774/24), výkladu jednoročnej lehoty na podanie vyhlásenia o uplatnení sankcie bezúročného úveru (C-566/24), prípustnosti postúpenia pohľadávok zo spotrebiteľských úverov a povinnosti súdu skúmať zmluvu o postúpení z úradnej povinnosti z hľadiska neprijateľnosti zmluvných podmienok (C-80/24). Okrem toho je výklad ustanovení o sankcii bezúročného úveru, vrátane výkladu jednoročnej lehoty a prípustnosti úročenia neúrokových nákladov, predmetom právnych otázok predložených Najvyššiemu súdu (sp. zn. II Ca 825/24). V konaní C-472/23 Súdny dvor Európskej únie dňa 13. februára 2025 rozhodol, že ak výpočet ročnej percentuálnej miery nákladov na úver vychádzal zo zmluvných podmienok, ktoré sa neskôr ukázali ako neprijateľné, takýto výpočet nepredstavuje porušenie informačnej povinnosti. Pokiaľ ide o otázku, či doložka umožňujúca zmenu poplatku počas trvania zmluvy porušuje informačné povinnosti, Súdny dvor uviedol, že vnútroštátny súd má posúdiť, či zmluvná podmienka spĺňa požiadavky presnosti a či mohla spotrebiteľovi znemožniť posúdenie rozsahu jeho záväzku, pričom v takom prípade môže byť považovaná za porušenie informačnej povinnosti. Pokiaľ ide o otázku, či každé porušenie bez ohľadu na jeho závažnosť odôvodňuje uplatnenie sankcie bezúročného úveru z hľadiska zásady proporcionality, Súdny dvor uviedol, že smernica 2008/48

nevyklučuje sankciu bezúročného úveru, pokiaľ porušenie mohlo narušiť schopnosť spotrebiteľa posúdiť rozsah jeho záväzku. Dňa 9. októbra 2025 Súdny dvor Európskej únie vydal rozsudok vo veci C-80/24, ktorým potvrdil, že neexistujú právne prekážky brániace spotrebiteľom postúpiť svoje nároky vyplývajúce zo sankcie bezúročného úveru na špecializované subjekty a že v sporoch medzi postupníkmi a bankami nie sú súdy povinné skúmať zmluvy o postúpení z úradnej povinnosti.

Daňové kontroly

Daňové orgány môžu vykonávať kontroly a preverovať záznamy o hospodárskych operáciách zaúčtovaných v účtovných knihách v lehote piatich rokov od konca zdaňovacieho obdobia, v ktorom boli podané daňové priznania, určiť dodatočné daňové povinnosti a uložiť súvisiace sankcie. Podľa názoru predstavenstva neexistujú okolnosti naznačujúce pravdepodobnosť vzniku významných daňových povinností v tejto súvislosti.

Konania iniciované poľským orgánom dohľadu nad finančným trhom (PFSA)

Dňa 6. februára 2025 poľský orgán dohľadu nad finančným trhom začal voči spoločnosti mBank S.A. správne konanie vo veci uloženia administratívnej sankcie podľa článku 138 ods. 3 bod 3a zákona o bankovníctve z 29. augusta 1997 alebo článku 138 ods. 7aa bod 1 zákona o bankovníctve. Správne konanie bolo začaté v súvislosti s podozrením z porušenia článku 8 ods. 1 v spojení s článkom 26 ods. 1 nariadenia ministra financií z 24. septembra 2012 o postupe a podmienkach výkonu činnosti investičných firiem, bánk uvedených v článku 70 ods. 2 zákona o obchodovaní s finančnými nástrojmi a depozitných bánk, ako aj článku 83c ods. 1 zákona z 29. júla 2005 o obchodovaní s finančnými nástrojmi a článku 9c ods. 1 bod 4 zákona o bankovníctve. V priebehu konania sú vydávané výzvy na doplnenie vysvetlení, na ktoré Banka včas reaguje predkladaním požadovanej dokumentácie a komplexných vysvetlení. V súčasnej fáze konania vzhľadom na povahu veci nie je možné spoľahlivo odhadnúť jeho možné dôsledky.

Konania iniciované Úradom pre ochranu hospodárskej súťaže a spotrebiteľa (UOKiK)

- Konanie o posúdení zmluvných ustanovení rámcovej zmluvy ako neprijateľných, začaté z úradnej povinnosti dňa 12. apríla 2019. Konanie sa týka zmluvných ustanovení o zmene zmluvy, ktoré určujú okolnosti, za ktorých je Banka oprávnená meniť podmienky zmluvy, vrátane výšky poplatkov a provízií. Podľa názoru predsedu Úradu pre ochranu hospodárskej súťaže a spotrebiteľa (UOKiK) zmluvné ustanovenia používané Bankou poskytujú Banke neobmedzené právo jednostranne a voľne meniť spôsob plnenia zmluvy. V dôsledku toho predseda UOKiK zastáva názor, že tieto ustanovenia určujú práva a povinnosti spotrebiteľov v rozpore s dobrými mravmi a hrubo porušujú ich záujmy, a preto sú neprijateľné. Banka s týmto názorom nesúhlasí. Konanie bolo predĺžené do 31. augusta 2026. V súčasnej fáze konania vzhľadom na jeho povahu nie je možné spoľahlivo odhadnúť jeho možné dôsledky.
- Rozhodnutím zo dňa 8. júla 2022 predseda Úradu pre ochranu hospodárskej súťaže a spotrebiteľa (UOKiK) začal konanie vo veci uplatňovania praktík porušujúcich kolektívne záujmy spotrebiteľov, spočívajúcich v nevrátení nákladov na transakcie, ktoré spotrebiteľia oznámili ako neautorizované, alebo v neobnovení zostatkov na účtoch do stavu, ktorý by existoval, ak by takéto transakcie neboli vykonané, v zákonom stanovenej lehote a postupom podľa zákona o platobných službách, ako aj v poskytovaní nesprávnych informácií spotrebiteľom o overovaní, či bol platobný nástroj použitý správne, v reakcii na oznámenia klientov.

Predseda UOKiK obviňuje Banku z nevrátenia sumy neautorizovanej platobnej transakcie napriek neexistencii dôvodov odôvodňujúcich odmietnutie vrátenia, t. j. podozrenia z podvodu zo strany klienta alebo zániku nároku z dôvodu uplynutia lehoty. Banka vo svojej argumentácii zdôrazňuje, že článok 46 ods. 1 zákona z 19. augusta 2011 o platobných službách (ďalej len „UUP“) sa nevzťahuje na autorizované transakcie a že povinnosť vrátenia podľa článku 46 ods. 1 UUP sa neuplatňuje v situáciách, keď je platiteľ zodpovedný za neautorizovanú transakciu.

Podstatou konania iniciovaného predsedom UOKiK je určiť, za akých okolností je poskytovateľ platobných služieb povinný vrátiť sumu transakcie v lehote D+1. Podľa názoru predsedu UOKiK takáto povinnosť vzniká vždy, keď spotrebiteľ oznámi, že podľa jeho názoru došlo k neautorizovanej transakcii. Banka považuje tento názor za neopodstatnený, keďže takáto povinnosť vzniká len vtedy, ak k neautorizovanej transakcii skutočne došlo a Banka je za ňu zodpovedná podľa ustanovení UUP.

Banka je zároveň toho názoru, že informácie poskytované spotrebiteľom o nezodpovednosti Banky za oznámenú transakciu sú pravdivé. Zodpovednosť Banky za transakcie oznámené ako neautorizované nie je absolútna a povinnosť Banky vrátiť sumu transakcie vzniká len v prípadoch, keď skutočne dôjde k neautorizovanej transakcii a zároveň nenastane niektorý z prípadov vylučujúcich zodpovednosť Banky.

V súčasnej fáze konania nie je možné spoľahlivo odhadnúť jeho možné dôsledky. V máji 2025 Banka vstúpila do rokovaní s Úradom pre ochranu hospodárskej súťaže a spotrebiteľa (UOKiK) s cieľom vypracovať obsah rozhodnutia o záväzkoch..

Konania iniciované Úradom na ochranu osobných údajov (UODO)

Dňa 23. septembra 2024 predseda Úradu na ochranu osobných údajov (UODO) začal správne konanie týkajúce sa možného porušenia predpisov o ochrane osobných údajov zo strany Banky. Predmetom konania je možné porušenie článku 28 ods. 3 a článku 30 ods. 1 písm. d nariadenia (EÚ) 2016/679 Európskeho parlamentu a Rady z 27. apríla 2016 o ochrane fyzických osôb pri spracúvaní osobných údajov a o voľnom pohybe takýchto údajov a o zrušení smernice 95/46/ES („GDPR“). Podľa názoru Banky nedošlo v predmetnej veci k porušeniu predpisov GDPR. Banka vysvetlila svoje právne stanovisko v listoch zaslaných predsedovi UODO a zdôraznila svoj zámer úzko spolupracovať s predsedom UODO. V súčasnej fáze konania nie je možné spoľahlivo odhadnúť výšku prípadnej sankcie.

Podmienené záväzky poskytnuté a prijaté v súvislosti s financovaním a zárukami

Informácie o hodnote poskytnutých a prijatých podmienených záväzkov v oblasti financovania a záruk sú uvedené v Poznámke 35.

34. Právne riziko súvisiace s úvermi na bývanie a hypotekárnymi úvermi poskytnutými fyzickým osobám indexovanými na CHF a ostatné cudzie meny

Úvod

V posledných rokoch významný počet fyzických osôb, ktorí uzatvorili s Bankou zmluvy o hypotekárnych a bytových úveroch vo švajčiarskych frankoch (CHF) alebo v iných cudzích menách, na súde spochybnil niektoré ustanovenia alebo celé zmluvy, na základe ktorých Banka tieto úvery poskytla. V judikatúre existovali rozdiely týkajúce sa právnej kvalifikácie zmluvných doložiek zavádzajúcich mechanizmy indexácie a právnych dôsledkov ich posúdenia ako neprijateľných. V súčasnosti sú vydávané rozhodnutia prevažne nepriaznivé pre Banku.

Účtovná hodnota hypotekárnych a bytových úverov poskytnutých fyzickým osobám v CHF k 31. decembru 2025 predstavovala 73.8 mil. PLN (t. j. 16.3 mil. CHF) v porovnaní so sumou 665.6 mil. PLN (t. j. 146.7 mil. CHF) k 31. decembru 2024.

Účtovná hodnota hypotekárnych a bytových úverov poskytnutých fyzickým osobám v iných cudzích menách bankou mBank v Poľsku k 31. decembru 2025 predstavovala 774.2 mil. PLN v porovnaní so sumou 1 170.0 mil. PLN k 31. decembru 2024.

Objem portfólia úverov indexovaných na CHF poskytnutých fyzickým osobám v Poľsku (t. j. súčet tranží úverov vyplatených klientom), so zohľadnením výmenného kurzu v deň vyplatenia jednotlivých tranží úveru, predstavoval 19.5 mld. PLN (85.5 tis. úverových zmlúv). Objem portfólia úverov indexovaných na iné cudzie meny poskytnutých fyzickým osobám v Poľsku, so zohľadnením výmenného kurzu v deň vyplatenia jednotlivých tranží úveru, predstavoval 4.1 mld. PLN (13.4 tis. úverových zmlúv).

	31.12.2025		31.12.2024	
	mld. PLN	Počet úverových zmlúv (tis.)	mld. PLN	Počet úverových zmlúv (tis.)
Objem portfólia (vyplatené sumy) úverov indexovaných na CHF poskytnutých fyzickým osobám v Poľsku, ktoré boli aktívne, so zohľadnením výmenného kurzu v deň vyplatenia jednotlivých tranží úveru	1.8	6.0	4.8	16.4
Objem portfólia (vyplatené sumy) úverov indexovaných na iné cudzie meny poskytnutých fyzickým osobám v Poľsku, ktoré boli aktívne, so zohľadnením výmenného kurzu v deň vyplatenia jednotlivých tranží úveru	1.8	5.5	2.2	6.7
Objem portfólia (vyplatené sumy) úverov indexovaných na CHF poskytnutých fyzickým osobám v Poľsku, ktoré boli neaktívne, so zohľadnením výmenného kurzu v deň vyplatenia jednotlivých tranží úveru, z toho:	17.7	79.5	14.7	69.1
- Úvery úplne splatené	5.7	33.1	6.6	37.4
- Úvery urovnané	8.0	32.4	5.5	22.9
- Úvery po právoplatnom rozsudku	4.0	14.0	2.6	8.8

Vzhľadom na význam právnych otázok súvisiacich s portfóliom úverov v cudzej mene pre finančnú pozíciu Skupiny mBank S.A. k 31. decembru 2025 sú nižšie uvedené podrobné informácie o súdnych konaniach a významných rozhodnutiach, ktoré podľa posúdenia Banky mohli ovplyvniť vývoj judikatúry v záležitostiach týkajúcich sa rozhodovania o úveroch indexovaných na cudzie meny, politiku Banky v oblasti ponúkaných urovnaní klientom, účtovné zásady vykazovania právneho rizika súvisiaceho s týmito súdnymi konaniami a programom urovnaní, ako aj informácie o vplyve právneho rizika súvisiaceho s týmito súdnymi konaniami na súvahu a výkaz ziskov a strát Skupiny mBank S.A. a metodiku použitú na určenie tohto vplyvu.

Individuálne súdne spory proti Banke týkajúce sa úverov indexovaných na CHF a iné cudzie meny

K 31. decembru 2025 Banka evidovala prebiehajúce individuálne žaloby týkajúce sa 5 856 úverových zmlúv indexovaných na CHF, z toho 4 400 aktívnych úverových zmlúv a 1 456 splatených úverových zmlúv (k 31. decembru 2024: 15 996, z toho 12 547 aktívnych a 3 449 splatených úverov). Okrem toho k 31. decembru 2025 Banka evidovala individuálne žaloby týkajúce sa 496 úverových zmlúv indexovaných

na iné cudzie meny, z toho 396 aktívnych úverových zmlúv a 100 splatených úverových zmlúv (k 31. decembru 2024: 683, z toho 578 aktívnych a 105 splatených úverov).

K 31. decembru 2025 mBank obdržala a vykonala právoplatné rozhodnutia v individuálnych sporoch týkajúcich sa 14 203 úverových zmlúv indexovaných na CHF (k 31. decembru 2024: 8 916 úverov), z toho 168 rozhodnutí bolo priaznivých alebo čiastočne priaznivých pre Banku a 14 035 rozhodnutí bolo nepriaznivých (k 31. decembru 2024: 118 rozhodnutí priaznivých alebo čiastočne priaznivých a 8 798 nepriaznivých). Okrem toho k 31. decembru 2025 mBank obdržala právoplatné rozhodnutia v individuálnych sporoch týkajúcich sa 240 úverových zmlúv indexovaných na iné cudzie meny (k 31. decembru 2024: 102 úverov), z toho 5 rozhodnutí bolo priaznivých alebo čiastočne priaznivých pre Banku a 235 rozhodnutí bolo nepriaznivých (k 31. decembru 2024: 5 rozhodnutí priaznivých alebo čiastočne priaznivých a 97 nepriaznivých).

Spolu doteraz približne 97 % nepriaznivých rozsudkov viedlo k neplatnosti úverovej zmluvy, ostatné viedli ku konverzii zmluvy na PLN + LIBOR/WIBOR a k nahradeniu devízovej doložky fixným kurzom Národnej banky Poľska (NBP).

Hromadná žaloba proti mBank S.A. týkajúca sa indexačných doložiek

Dňa 4. apríla 2016 bola proti Banke podaná žaloba Mestským ombudsmanom pre ochranu spotrebiteľov zastupujúcim Skupinu 1 731 osôb – klientov retailového bankovníctva, ktorí uzatvorili hypotekárne úverové zmluvy indexované na CHF.

Dňa 6. novembra 2024 súd prvého stupňa vydal rozsudok, ktorým zastavil konanie vo vzťahu k členom Skupiny, ktorí uzatvorili urovnania, a tým, ktorí získali rozhodnutia v individuálnych konaniach, a v zostávajúcom rozsahu vyhlásil zmluvy za neplatné.

Dňa 4. júla 2025 Odvolací súd v Lodži vydal rozsudok, ktorým zrušil rozhodnutie súdu prvého stupňa v časti týkajúcej sa nárokov niektorých členov Skupiny, pri ktorých napriek uzatvoreniu urovnania alebo získaniu rozhodnutia v individuálnom konaní súd prvého stupňa vyhlásil zmluvy za neplatné. Vo vzťahu k týmto účastníkom bolo konanie zastavené. V rozsudku súd zároveň vyhovel návrhu mBank a vylúčil z konania osoby, ktoré po rozsudku súdu prvého stupňa v roku 2024 uzatvorili s Bankou urovnania, alebo získali právoplatné rozhodnutia v individuálnych konaniach. Odvolanie Banky bolo v zvyšnom rozsahu zamietnuté. Odvolací súd sa stotožnil so stanoviskom súdu prvého stupňa a potvrdil rozsudok o neplatnosti úverových zmlúv uzatvorených zvyšnými členmi Skupiny. Rozsudok je právoplatný. V dôsledku toho sa takmer polovica účastníkov rozhodla vyriešiť spor zmierom uzatvorením urovnaní s bankou. Banka splnila rozsudok vo vzťahu ku všetkým členom Skupiny, na ktorých sa vzťahuje.

Dňa 7. novembra 2025 Banka podala dovolanie v časti týkajúcej sa 14 dlžníkov, v ktorých prípadoch podľa Banky existovali odlišné skutkové okolnosti vyplývajúce zo zmeny meny zmluvy počas jej plnenia.

Informácie o najvýznamnejších súdnych konaniach týkajúcich sa úverov indexovaných na cudziu menu

V posledných rokoch prešla judikatúra týkajúca sa úverov indexovaných na cudzie meny významným zjednotením, predovšetkým v dôsledku rozhodnutí Súdneho dvora Európskej únie (SDEÚ) a Najvyššieho súdu. Tento proces viedol k vytvoreniu konzistentnej línie judikatúry, ktorá je vo veľkej miere priaznivá pre spotrebiteľov.

Z množstva rozhodnutí je potrebné vyzdvihnúť rozsudok SDEÚ z 3. októbra 2019 vo veci C-260/18, v ktorom uviedol, že otázku neprijateľnosti zmlúv majú posudzovať vnútroštátne súdy. SDEÚ poukázal na to, že neplatnosť zmluvy môže byť pre klienta nevýhodná, a vylúčil možnosť uplatniť všeobecné ustanovenia odkazujúce na zvyklosti alebo zásady spravodlivosti. V rozsudku z 15. júna 2023 vo veci C-520/21 SDEÚ rozhodol, že banka nemá právo požadovať od spotrebiteľa náhradu nad rámec vrátenia istiny zaplatenej v rámci plnenia tejto zmluvy a nad rámec zaplataenia zákonného úroku z omeškania odo dňa výzvy na zaplataenie.

V uznesení z 16. februára 2021 vo veci III CZP 11/20 Najvyšší súd uviedol, že v prípade neplatnosti úverovej zmluvy je vhodným spôsobom vysporiadania nárokov strán teória dvoch kondikcií, ktorá predpokladá samostatné vysporiadanie nárokov oboch strán úverovej zmluvy – dlžníka a banky. Toto stanovisko bolo následne rozpracované v judikatúre, okrem iného v uznesení zo 7. mája 2021 (III CZP 6/21) a v uznesení pléna občianskoprávnej komory z 25. apríla 2024 (III CZP 25/22), ktoré zdôraznilo, že vyhlásenie spotrebiteľa o nesúhlase byť viazaný neprijateľnou doložkou si nevyžaduje žiadnu osobitnú formu.

V rozsudku z 19. júna 2025 vo veci C-396/24 sa SDEÚ okrem iného zaoberal právom podnikateľa požadovať od spotrebiteľa vrátenie celej nominálnej sumy poskytnutého úveru bez ohľadu na výšku splátok, ktoré spotrebiteľ uhradil pri plnení zmluvy, a bez ohľadu na zostávajúcu sumu na splatenie. Súd zdôraznil, že v prípade neplatnosti zmluvy obsahujúcej neprijateľné doložky by mal vnútroštátny súd prijať všetky potrebné opatrenia na ochranu spotrebiteľa pred obzvlášť škodlivými dôsledkami, ktoré môžu z neplatnosti zmluvy vyplývať. Súd sa negatívne vyjadril k doterajšej praxi poľských súdov v rozsahu, v akom umožňuje podnikateľovi požadovať od spotrebiteľa celú nominálnu sumu úveru na základe tzv. teórie dvoch kondikcií. Podľa tejto teórie, ak neprijateľná podmienka úverovej zmluvy vedie k neplatnosti tejto zmluvy, podnikateľ

má právo požadovať od spotrebiteľa vrátenie celej nominálnej sumy poskytnutého úveru bez ohľadu na splátky, ktoré spotrebiteľ už uhradil, a bez ohľadu na zostávajúcu sumu na splatenie. Rozsudok vyvoláva výkladové pochybnosti týkajúce sa možnosti a rozsahu prípadnej úpravy alebo nahradenia teórie dvoch kondícií v judikatúre poľských súdov. V tejto súvislosti poľský súd vo veci C-510/25 predložil SDEÚ nové prejudiciálne otázky týkajúce sa pravidiel vysporiadania strán pri neplatnej úverovej zmluve. Táto otázka môže ovplyvniť súčasnú prax vysporiadania a prispieť k ďalšiemu vývoju judikatúry v Poľsku.

Dňa 14. decembra 2023 SDEÚ vo veci C-28/22 rozhodol, že nie je prípustná situácia, v ktorej premlčacia lehota nárokov podnikateľa začína plynúť až odo dňa, keď sa zmluva stane trvalo neúčinnou, zatiaľ čo premlčacia lehota nárokov spotrebiteľa začína plynúť v okamihu, keď sa dozvedel alebo sa mal dozvedieť o neprijateľnej povahe zmluvného ustanovenia vedúceho k neplatnosti.

V rozsudku z 11. decembra 2025 vo veci C 767/24 súd rozhodol, že podanie vyhlásenia o započítaní zo strany spotrebiteľa nepredstavuje implicitné vzdanie sa námietky premlčania.

Tieto rozsudky otvorili diskusiu pre vnútroštátne súdy o tom, ktorý okamih by mal byť považovaný za začiatok plynutia premlčacej lehoty pre nárok banky. Otázky súvisiace s touto problematikou sú v súčasnosti predmetom viacerých prejudiciálnych otázok na SDEÚ, okrem iného vo veciach C-752/24 a v spojených veciach C 261/25 a C 262/25. Banka monitoruje vývoj judikatúry v tejto oblasti.

Dňa 6. februára 2025 bol na webovej stránke Vládneho legislatívneho centra zverejnený návrh zákona o osobitných riešeniach pre vybavovanie vecí týkajúcich sa úverových zmlúv denominovaných alebo indexovaných na CHF. Dňa 1. júla 2025 Ministerstvo spravodlivosti zverejnilo revidovaný návrh zákona. Tento návrh už zohľadňuje stanovisko vyjadrené SDEÚ v rozsudku z 19. júna 2025 vo veci C-396/24. Dňa 16. októbra 2025 sa uskutočnilo prvé čítanie návrhu zákona, po ktorom bol postúpený na ďalšie prerokovanie v komisii. Banka bude sledovať legislatívny proces.

Program urovnaní

Dňa 26. septembra 2022 sa Banka rozhodla spustiť program urovnaní pre dlžníkov s aktívnymi úvermi indexovanými na CHF vrátane dlžníkov, ktorí sú v súdnom spore s Bankou, na základe predpokladov prezentovaných predsedom PFSA. Postupne bol program rozšírený tak, aby zahŕňal všetky úvery indexované na cudzie meny.

Podmienky urovnaní sú individuálne dohadované s klientmi.

Urovnania sa vzhľadom na zjavný účinok tohto procesu podpisujú najmä mimosúdnu formou. Banka však každému klientovi, ktorý o to požiada, umožňuje uzatvoriť súdny zmier alebo zmier pred rozhodcovským súdom.

K 31. decembru 2025 Banka uzatvorila 33 376 urovnaní (k 31. decembru 2024: 22 902 urovnaní).

Účtovné zásady vykazovania vplyvu právneho rizika súvisiaceho so súdnymi konaniami týkajúcimi sa hypotekárnych úverov a úverov na bývanie pre fyzické osoby v cudzej mene a dobrovoľného programu vyrovnania

Skupina vykazuje vplyv právneho rizika súvisiaceho so súdnymi konaniami týkajúcimi sa indexačných doložiek hypotekárnych úverov a úverov na bývanie v cudzej mene a urovnaniami ponúkanými dlžníkom v CHF takto:

- IFRS 9 „Finančné nástroje“ vo vzťahu k aktívnym úverom a urovnaniam a
- IAS 37 „Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva“ vo vzťahu k splateným úverom.

Hypotekárne úvery a úvery na bývanie klientom, ktoré sú predmetom súdnych konaní, spadajú do pôsobnosti IFRS 9. Podľa IFRS 9 sa tieto úvery oceňujú v amortizovanej hodnote s použitím efektívnej úrokovej miery.

Právne nároky uplatnené dlžníkmi, vrátane nárokov na neplatnosť, ovplyvňujú odhad Banky týkajúci sa očakávanej doby trvania úveru a očakávaných peňažných tokov. Banka najmä zohľadňuje riziko, že zostávajúca doba trvania úveru môže byť kratšia než zmluvná doba, alebo že Banka nemusí získať niektoré zmluvné peňažné toky, a v prípade rozsudku o neplatnosti bude Banka povinná vysporiadať vzájomné plnenia strán. Okrem toho urovnania ponúkané Bankou dlžníkom (vrátane tých, ktorí predtým neuplatnili právne nároky), tiež ovplyvňujú výšku a načasovanie očakávaných peňažných tokov z týchto úverov.

Preto Banka zastáva názor, že vhodným spôsobom vykázania vplyvu právneho rizika vo vzťahu k aktívnym úverom a očakávanému vplyvu programu urovnaní ponúkaného dlžníkom je aktualizovať odhady peňažných tokov súvisiacich s úvermi a znížiť hrubú účtovnú hodnotu úverov v súlade s IFRS 9, odsek B5.4.6.

Vo vzťahu k splateným úverom a úverom, pri ktorých odhadovaná úprava peňažných tokov prevyšuje účtovnú hodnotu, Banka vykazuje rezervy na súdne spory v súlade s IAS 37 „Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva“.

Podľa IAS 37 suma vykázaná ako rezerva predstavuje najlepší odhad výdavkov potrebných na vysporiadanie súčasných záväzkov ku koncu vykazovaného obdobia. Najlepší odhad výdavkov potrebných na vysporiadanie súčasných záväzkov je suma, ktorú by Banka racionálne zaplatila na vysporiadanie

záväzku ku koncu vykazovaného obdobia alebo na jeho prevod na tretiu stranu v tom čase. Táto suma sa diskontuje k súvahovému dňu.

Pri splatených úveroch neexistuje aktívum, ktoré by bolo možné upraviť, a preto sa akýkoľvek potenciálny záväzok vyplývajúci z právnych rizík musí účtovať podľa IAS 37. Keďže oceňovanie rezerv pri splatených úveroch zahŕňa veľký počet položiek, Banka uplatňuje metódu „očakávanej hodnoty“, pri ktorej sa záväzok odhaduje vážením všetkých možných výsledkov ich príslušnými pravdepodobnosťami.

Uvedené odhady sú určené na základe úsudku Banky, doplneného skúsenosťami z obdobných udalostí a stanoviskami nezávislých expertov. Posudzované dôkazy zahŕňajú aj akékoľvek dodatočné dôkazy poskytnuté udalosťami po konci vykazovaného obdobia.

Podrobnosti metodiky a výpočtu súvisiaceho s úvermi indexovanými na CHF a iné cudzie meny a programom urovnaní sú ďalej opísané v tejto Poznámke.

Po obdržaní nepriaznivých súdnych rozhodnutí v prípadoch súvisiacich s úvermi indexovanými na cudzie meny Banka vyradí zo súvahy aktíva a rezervy súvisiace s aktívnymi aj splatenými úvermi, na ktoré sa tieto rozhodnutia vzťahujú, a následne vykáže príslušné aktíva a záväzky vyplývajúce z týchto rozhodnutí. Tieto aktíva a záväzky nepredstavujú finančné aktíva ani finančné záväzky v zmysle IFRS 9 a vykazujú sa, v uvedenom poradí, ako Nefinančné pohľadávky vyplývajúce z právoplatných rozhodnutí v súdnych sporoch týkajúcich sa úverov v cudzej mene (v Poznámke 28 Ostatné aktíva) a Nefinančné záväzky vyplývajúce z právoplatných rozhodnutí v súdnych sporoch týkajúcich sa úverov v cudzej mene (v Poznámke 30 Ostatné záväzky). Nefinančné pohľadávky vyplývajúce z právoplatných súdnych rozhodnutí sa posudzujú z hľadiska zníženia hodnoty v súlade so zásadami uplatniteľnými na nefinančné aktíva a straty zo zníženia hodnoty týchto pohľadávok sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke Náklady právneho rizika súvisiaceho s úvermi v cudzej mene. K 31. decembru 2025 predstavovali nefinančné pohľadávky vyplývajúce z právoplatných súdnych rozhodnutí čistú sumu 539 636 tis. PLN a nefinančné záväzky vyplývajúce z právoplatných rozhodnutí v súdnych sporoch týkajúcich sa úverov v cudzej mene predstavovali 721 230 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 536 637 tis. PLN, resp. 678 025 tis. PLN).

Vplyv právneho rizika súvisiaceho so súdnymi konaniami týkajúcimi sa indexačných doložiek v hypotekárnych úveroch a úveroch na bývanie cudzej mene a dobrovoľného programu urovnania

Metodika použitá na výpočet vplyvu právneho rizika súvisiaceho so súdnymi konaniami týkajúcimi sa indexačných doložiek pri hypotekárnych úveroch a úveroch na bývanie v cudzej mene a programom urovnaní vychádza z historických pozorovaní a vzhľadom na nedostatok trhových údajov čiastočne z expertných predpokladov, ktoré sú výrazne založené na úsudku a majú široký rozsah možných hodnôt. Je možné, že vplyv právneho rizika bude potrebné v budúcnosti významne upraviť, najmä vzhľadom na to, že kľúčové parametre používané vo výpočtoch sú výrazne vzájomne závislé.

Kumulatívny vplyv právneho rizika súvisiaceho so spormi týkajúcimi sa indexačných doložiek v hypotekárnych úveroch a úveroch na bývanie v cudzej mene a programom urovnaní zahrnutý vo výkaze finančnej situácie Skupiny mBank S.A. je uvedený v nasledujúcej tabuľke.

	31.12.2025	31.12.2024
Vplyv právneho rizika týkajúceho sa žalôb a programu urovnaní súvisiaceho s aktívnymi úvermi vykázaný ako zníženie hrubej účtovnej hodnoty úverov, vrátane úverov v:	1 890 406	4 115 786
- CHF	1 494 256	3 802 760
- USD	40 780	85 603
- EUR	253 501	138 751
- GBP	-	196
- PLN	101 869	88 476
Vplyv právneho rizika týkajúceho sa individuálnych žalôb súvisiacich so splatenými úvermi a aktívnymi úvermi nízkej hodnoty vykázaný ako rezervy na súdne spory	1 581 500	2 847 739
Kumulatívny vplyv právneho rizika súvisiaceho so spormi týkajúcimi sa indexačných doložiek v hypotekárnych úveroch a úveroch na bývanie v cudzej mene a programom urovnaní	3 471 906	6 963 525

Vplyv právneho rizika týkajúci sa úverov v PLN vo výške 101.9 mil. PLN, uvedený v tabuľke vyššie, sa vzťahuje na zmluvy, ktoré boli historicky indexované na cudzie meny a v súčasnosti sú denominované v PLN.

Celkové náklady právneho rizika súvisiaceho s úvermi v cudzej mene vykázané vo výkaze ziskov a strát za rok 2025 predstavovali 2 039.7 mil. PLN (v roku 2024: 4 307.0 mil. PLN). Sú spôsobené najmä aktualizáciami predpokladaného počtu žalôb, nákladmi programu urovnaní, ako aj aktualizáciami ostatných parametrov modelu.

Metodika výpočtu vplyvu právneho rizika súvisiaceho s individuálnymi súdnymi spormi týkajúcimi sa úverov indexovaných na CHF

Metodika výpočtu vplyvu právneho rizika súvisiaceho s individuálnymi súdnymi spormi týkajúcimi sa aktívnych aj splatených úverov, ktorú Banka uplatňuje, závisí od viacerých predpokladov, ktoré vychádzajú z historických údajov upravených o očakávania Banky týkajúce sa budúceho vývoja. Najdôležitejšími

predpokladmi sú očakávaný počet dlžníkov, ktorí podajú žalobu proti Banke, rozdelenie očakávaných rozsudkov vydaných súdmi a strata, ktorá Banke vznikne v prípade prehry v súdnom spore, ako aj očakávaná úroveň akceptácie urovnaní.

Očakávaný počet dlžníkov, ktorí podajú žalobu

Počet dlžníkov, ktorí podajú žalobu proti Banke, bol odhadnutý na základe histórie súdnych sporov Banky a predpokladov týkajúcich sa prírastku nových prípadov počas celého obdobia projekcie.

Na účely výpočtu vplyvu právneho rizika mBank predpokladá, že približne 3.5 tis. dlžníkov s úvermi indexovanými na CHF, z toho 0.6 tis. s aktívnymi úvermi a 2.9 tis. so splatenými úvermi, podá v budúcnosti žalobu proti Banke (k 31. decembru 2024: 5.3 tis., z toho 1.7 tis. aktívnych a 3.6 tis. splatených úverov). Okrem toho Banka predpokladá, že časť dlžníkov s úvermi indexovanými na CHF uzatvorí vyrovnania. Tieto predpoklady sú vzhľadom na významné neistoty spojené s prípadmi CHF, ako aj ďalšie vonkajšie faktory, ktoré môžu ovplyvniť preferencie klientov podať žalobu, vo veľkej miere založené na úsudku a môžu byť v budúcnosti predmetom úprav. Ak by ďalších 100 dlžníkov s aktívnymi úvermi indexovanými na CHF podalo žalobu proti Banke a úverová zmluva by bola v celom rozsahu vyhlásená za neplatnú, vplyv právneho rizika by sa zvýšil približne o 31.1 mil. PLN (pri nezmenených ostatných relevantných predpokladoch) v porovnaní so stavom k 31. decembru 2025, pričom by došlo k zníženiu hrubej účtovnej hodnoty úverov. Ak by ďalších 100 dlžníkov so splatenými úvermi indexovanými na CHF podalo žalobu proti Banke a úverová zmluva by bola v celom rozsahu vyhlásená za neplatnú, vplyv právneho rizika by sa zvýšil približne o 7.7 mil. PLN (pri nezmenených ostatných relevantných predpokladoch), pričom by došlo k zvýšeniu rezerv na súdne spory.

Banka odhaduje, že 0.6 tis. dlžníkov s aktívnymi úvermi indexovanými na CHF sa v budúcnosti nerozhodne podať žalobu proti Banke ani uzatvoriť urovanie s Bankou a 28.8 tis. dlžníkov so splatenými úvermi indexovanými na CHF nepodá v budúcnosti žalobu proti Banke. Podľa názoru Banky to bude ovplyvnené najmä týmito faktormi: očakávania klientov týkajúce sa budúcich nákladov úverov v PLN, zmeny judikatúry v sporoch týkajúcich sa úverov CHF, daňové riešenia urovnaní, náklady a dĺžka súdnych konaní, individuálne faktory (najmä doba splácania úveru a aktuálna výška dlhu). Počet dlžníkov, ktorí sa nerozhodnú podať žalobu proti Banke, nie je priamym odhadom, ale je výsledkom rozdielu medzi odhadom počtu klientov, ktorí už sú v spore s Bankou alebo to plánujú, a odhadom počtu klientov, ktorí sa rozhodnú uzatvoriť urovanie, a počtom klientov s aktívnou úverovou zmluvou indexovanou na CHF a dlžníkov, ktorí už svoje úvery splatili.

Rozdelenie očakávaných súdnych rozhodnutí

Očakávané rozdelenie súdnych rozhodnutí bolo založené na právoplatných rozsudkoch vydaných v nedávnych sporoch proti Banke. K 31. decembru 2025 Banka predpokladala prehru v 100 % prebiehajúcich alebo budúcich súdnych sporoch (v porovnaní s 99 % k 31. decembru 2024). V scenári prehry Banka zohľadnila len scenár ukončenia súdneho konania, v ktorom je zmluva v celom rozsahu neplatná, keďže odstránenie kurzovej doložky by predstavovalo príliš zásadnú zmenu (za predpokladu, že doložka určuje hlavný predmet zmluvy).

Banka odhaduje, že ak by všetky úverové zmluvy pôvodne uzatvorené Bankou, ktoré sú v súčasnosti predmetom individuálnych súdnych konaní, boli vyhlásené za neplatné, pred zdanením by náklady, bez zohľadnenia možných urovnaní, mohli dosiahnuť približne 2.6 mld. PLN (v porovnaní s kumulatívnym vplyvom právneho rizika vo výške 3.5 mld. PLN súvisiacim so spormi týkajúcimi sa indexačných doložiek v hypotekárnych úveroch a úveroch na bývanie v cudzej mene k 31. decembru 2025). Celkové straty by boli vyššie alebo nižšie v závislosti od konečných súdnych rozhodnutí.

Riziko premlčania nárokov na istinu

Pri výpočte a účtovaní vplyvov právneho rizika súvisiacich s individuálnymi súdnymi spormi týkajúcimi sa úverov indexovaných na CHF bolo zohľadnené riziko premlčania nárokov Banky na vrátenie vyplatenej istiny. Podľa uznesenia pléna Občianskoprávnej komory Najvyššieho súdu z 25. apríla 2024 začína premlčacia lehota plynúť dňom nasledujúcim po dni, keď banka obdrží prvý list od dlžníka spochybňujúci úverovú zmluvu. Na základe dostupných informácií o vyhláseniach klientov, v ktorých bola zmluva spochybnená, Banka určila pravdepodobnosti pre tieto zmluvy v rozsahu od 5 % do 50 %, pričom predpokladala, že nároky Banky budú považované za premlčané, napriek tomu, že Banka mohla podať restituáciu pred uplynutím 3 rokov odo dňa žaloby dlžníka. Ak by sa predpokladalo, že individuálne pravdepodobnosti sa zmenia o +/- 1 percentuálny bod a všetky ostatné relevantné predpoklady by zostali nezmenené, vplyv právneho rizika by sa zmenil o 1.9 mil. PLN, z čoho 1.3 mil. PLN by zmenilo hrubú účtovnú hodnotu úverov a 0.6 mil. PLN rezervy na súdne spory.

Pravdepodobnosť akceptácie vyrovnania

Banka predpokladala pravdepodobnosť akceptácie vyrovnaní na základe výsledkov aktívne realizovaného programu vyrovnaní, dostupných trhových údajov a vlastných projekcií. K 31. decembru 2025 Banka predpokladala, že v budúcnosti uzatvorí 2.7 tis. vyrovnaní, čo predstavuje približne 45 % aktívneho portfólia (k 31. decembru 2024: 6.5 tis., približne 39 %), vrátane dlžníkov, ktorí už podali žalobu proti Banke.

Metodika výpočtu vplyvu právneho rizika súvisiaceho s úvermi v iných cudzích menách

Na účely výpočtu nákladov právneho rizika súvisiacich s úvermi indexovanými na meny iné ako CHF bola použitá metodika opísaná vyššie na výpočet vplyvu právneho rizika súvisiaceho s individuálnymi prípadmi týkajúcimi sa úverov indexovaných na CHF, pričom bola aplikovaná na celú populáciu úverov indexovaných na iné cudzie meny. Použité rozdelenie očakávaných súdnych rozhodnutí je rovnaké ako pri individuálnych prípadoch v CHF.

K 31. decembru 2025 Banka vykázala vplyv právneho rizika úverov indexovaných na iné cudzie meny vo výške 508.1 mil. PLN.

35. Podsúvahové záväzky

Podsúvahové záväzky Banky zahŕňajú: úverové záväzky, záruky a ostatné finančné záväzky, ostatné záväzky.

Sumy a dátumy, ku ktorým bude Banka povinná realizovať svoje podsúvahové finančné záväzky poskytnutím úverov alebo iných peňažných služieb, sú uvedené v nasledujúcej tabuľke.

Úverové záväzky, záruky a ostatné finančné záväzky a ostatné záväzky

31.12.2025	Nominálna hodnota podsúvahových úverových záväzkov, záruk a ostatných finančných záväzkov a ostatných záväzkov podliehajúcich zníženiu hodnoty podľa IFRS 9				Rezervy na podsúvahové úverové záväzky, záruky a ostatné finančné záväzky a ostatné záväzky podliehajúce zníženiu hodnoty podľa IFRS 9			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI
Úverové záväzky	38 482 199	5 586 270	66 190	6 392	54 724	62 083	22 356	1 362
Záruky a ostatné finančné záväzky	7 681 659	1 568 775	69 525	7 000	11 022	10 390	27 655	(6 848)

31.12.2024	Nominálna hodnota podsúvahových úverových záväzkov, záruk a ostatných finančných záväzkov a ostatných záväzkov podliehajúcich zníženiu hodnoty podľa IFRS 9				Rezervy na podsúvahové úverové záväzky, záruky a ostatné finančné záväzky a ostatné záväzky podliehajúce zníženiu hodnoty podľa IFRS 9			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI
Úverové záväzky	34 595 332	2 382 268	81 141	898	42 632	39 806	29 508	1 393
Záruky a ostatné finančné záväzky	8 124 634	771 370	106 016	4 611	12 230	2 882	61 354	(2 030)
Ostatné záväzky	499 958	-	-	-	-	-	-	-

Okrem toho Banka k 31. decembru 2025 v súlade s nariadením CRR zahŕňa do výpočtu celkovej rizikovej expozície a ukazovateľov kapitálovej primeranosti dodatočnú sumu 5 773 417 tis. PLN súvisiacu so zmluvnými dojednaniami vyplývajúcimi zo záväzných úverových ponúk predložených klientom, nečerpaných podmienených tranží úverov a nečerpaných podmienených limitov na záruky.

Podsúvahové úverové záväzky, záruky, ostatné finančné záväzky, ostatné záväzky a rezervy na podsúvahové úverové záväzky a záruky podľa úrovni interného hodnotiaceho systému

31.12.2025	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	SPOLU
Nominálna hodnota podsúvahových úverových záväzkov, záruk a ostatných finančných záväzkov a ostatných záväzkov podliehajúcich zníženiu hodnoty podľa IFRS 9					
1	11 220 250	166 233	-	4 815	11 391 298
2	14 259 601	1 497 791	-	38	15 757 430
3	7 521 228	878 141	-	105	8 399 474
4	9 159 757	2 916 186	-	273	12 076 216
5	3 474 736	1 335 039	-	151	4 809 926
6	248 645	68 252	-	9	316 906
7	49 943	293 403	-	66	343 412
8	229 698	-	-	-	229 698
Štandardné	-	-	135 715	7 935	143 650
Nominálna hodnota spolu	46 163 858	7 155 045	135 715	13 392	53 468 010
Rezervy na podsúvahové úverové záväzky, záruky a ostatné finančné záväzky a ostatné záväzky podliehajúce zníženiu hodnoty podľa IFRS 9					
Rezervy spolu	65 746	72 473	50 011	(5 486)	182 744

31.12.2024	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	SPOLU
Nominálna hodnota podsúvahových úverových záväzkov, záruk a ostatných finančných záväzkov a ostatných záväzkov podliehajúcich zníženiu hodnoty podľa IFRS 9					
1	6 073 039	26 059	-	2 693	6 101 791
2	17 915 349	403 938	-	47	18 319 334
3	6 790 872	370 283	-	109	7 161 264
4	10 417 358	1 193 518	-	346	11 611 222
5	1 200 540	988 468	-	115	2 189 123
6	10 175	64 049	-	10	74 234
7	54 008	107 323	-	46	161 377
8	758 583	-	-	-	758 583
Štandardné	-	-	187 157	2 143	189 300
Nominálna hodnota spolu	43 219 924	3 153 638	187 157	5 509	46 566 228
Rezervy na podsúvahové úverové záväzky, záruky a ostatné finančné záväzky a ostatné záväzky podliehajúce zníženiu hodnoty podľa IFRS 9					
Rezervy spolu	54 862	42 688	90 862	(637)	187 775

Hodnotiaci systém je opísaný v Poznámke 3.3.4.

Nasledujúca tabuľka uvádza podsúvahové záväzky Banky poskytnuté a prijaté, ako aj nominálne hodnoty otvorených pozícií derivátových transakcií Banky k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024.

Záruky sú uvedené v nasledujúcej tabuľke podľa zmluvnej splatnosti. Finančné záruky môžu byť uplatnené okamžite.

31.12.2025	Do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Podmienené záväzky poskytnuté a prijaté	31 115 970	22 444 712	8 353 161	61 913 843
Záväzky poskytnuté	28 011 452	17 883 949	7 572 609	53 468 010
Financovanie	24 001 187	13 508 040	6 631 824	44 141 051
- úverové záväzky	24 001 187	13 508 040	6 631 824	44 141 051
Záruky a ostatné finančné záväzky	4 010 265	4 375 909	940 785	9 326 959
- záruky a pohotovostné akreditívy	4 010 265	4 375 909	940 785	9 326 959
Záväzky prijaté	3 104 518	4 560 763	780 552	8 445 833
Prijaté záruky	3 104 518	4 560 763	780 552	8 445 833
Derivátové finančné nástroje (Nominálna hodnota zmlúv)	275 728 879	303 929 001	27 142 352	606 800 232
Úrokové deriváty	149 435 685	296 607 861	26 849 913	472 893 459
Menové deriváty	120 521 401	6 321 809	3 804	126 847 014
Deriváty trhového rizika	5 771 793	999 331	288 635	7 059 759
Podsúvahové položky spolu	306 844 849	326 373 713	35 495 513	668 714 075

31.12.2024	Do 1 roka	Od 1 do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Podmienené záväzky poskytnuté a prijaté	31 549 014	19 367 147	5 341 287	56 257 448
Záväzky poskytnuté	27 330 999	14 674 822	4 560 407	46 566 228
Financovanie	22 874 946	10 630 514	3 554 179	37 059 639
- úverové záväzky	22 874 946	10 630 514	3 554 179	37 059 639
Záruky a ostatné finančné záväzky	3 956 095	4 044 308	1 006 228	9 006 631
- záruky a pohotovostné akreditívy	3 956 095	4 044 308	1 006 228	9 006 631
Ostatné záväzky	499 958	-	-	499 958
Záväzky prijaté	4 218 015	4 692 325	780 880	9 691 220
Prijaté finančné záväzky	732 537	-	-	732 537
Prijaté záruky	3 485 478	4 692 325	780 880	8 958 683
Derivátové finančné nástroje (Nominálna hodnota zmlúv)	298 034 508	346 711 685	34 885 674	679 631 867
Úrokové deriváty	177 361 942	340 018 743	34 763 017	552 143 702
Menové deriváty	117 138 845	4 728 587	4 579	121 872 011
Deriváty trhového rizika	3 533 721	1 964 355	118 078	5 616 154
Podsúvahové položky spolu	329 583 522	366 078 832	40 226 961	735 889 315

Účtovné hodnoty derivátov sú uvedené v Poznámke 19.

K 31. decembru 2025 prijaté záväzky Banky vo výške 8 445 833 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 9 691 220 tis. PLN) súviseli najmä so zárukami prijatými ako zabezpečenie poskytnutých úverov a preddavkov.

36. Založené aktíva

Aktíva môžu byť založené ako zabezpečenie repo transakcií alebo transakcií predaja so spätným odkúpením a kúpy so spätným predajom (buy/sell back transactions), ako aj derivátových zmlúv s inými bankami. Zabezpečenie môže byť poskytnuté aj v súvislosti s burzovými derivátmi, ako sú futures, opcie a účasť na burzových trhoch.

Zabezpečenie môže byť poskytnuté v rôznych formách (napr. hotovosť, cenné papiere a založené aktíva).

Rovnako aj klienti zriaďujú zabezpečenie na svojich aktívach s cieľom zabezpečiť transakcie s Bankou. Ak sú cenné papiere predmetom zabezpečenia (pri transakciách kúpy so spätným predajom), môžu byť opätovne založené v opačnej transakcii (predaja so spätným odkúpením).

Okrem toho Banka prijíma zabezpečenie vo forme majetku (najmä nehnuteľností) v súvislosti s úverovými transakciami, ako sú úvery, úverové rámce a bankové záruky.

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie aktív, ktoré je možné založiť, podľa hlavných položiek výkazu finančnej situácie Banky. Štátne cenné papiere predstavujú hlavnú zložku likviditného zabezpečenia Banky, ktoré je možné použiť ako záloh.

31.12.2025	Aktíva			Reálna hodnota zabezpečenia prijatého vo forme cenných papierov v súvislosti s transakciami predaja so spätným odkúpením a kúpy so spätným predajom (buy/sell back transactions)			Aktíva dostupné na založenie (3 + 6)
	Aktíva spolu	Založené aktíva	Aktíva spôsobilé na založenie	Prijaté	Opätovne použité	Dostupné na založenie	
	1	2	3	4	5	6	7
Dlhové cenné papiere (Poznámky 19, 20, 21 a 22), vrátane:	87 937 015	5 763 961	77 677 459	13 268 040	1 715 366	11 552 674	89 230 133
- Pokladničné poukážky NBP	14 993 378	-	14 993 378	-	-	-	14 993 378
- Štátne dlhopisy	56 939 443	3 177 702	53 761 741	13 268 040	1 715 366	11 552 674	65 314 415
- Hypotekárne záložné listy	4 495 143	-	-	-	-	-	-
- Ostatné neštátne cenné papiere	11 509 051	2 586 259	8 922 340	-	-	-	8 922 340
Hotovostné zabezpečenie (v súvislosti s derivátovými transakciami) (Poznámka 22)	708 492	708 492	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	189 222 674	-	-	-	-	-	-
Spolu	277 868 181	6 472 453	77 677 459	13 268 040	1 715 366	11 552 674	89 230 133

31.12.2024	Aktíva			Reálna hodnota zabezpečenia prijatého vo forme cenných papierov v súvislosti s transakciami predaja so spätným odkúpením a kúpy so spätným predajom (buy/sell back transactions)			Aktíva dostupné na založenie (3 + 6)
	Aktíva spolu	Založené aktíva	Aktíva spôsobilé na založenie	Prijaté	Opätovne použité	Dostupné na založenie	
	1	2	3	4	5	6	7
Dlhové cenné papiere (Poznámky 19, 20, 21 a 22), vrátane:	71 986 988	5 154 775	62 997 805	9 951 696	1 261 145	8 690 551	71 688 356
- Pokladničné poukážky NBP	14 494 118	-	14 494 118	-	-	-	14 494 118
- Štátne dlhopisy	42 538 690	3 371 714	39 166 976	9 951 696	1 261 145	8 690 551	47 857 527
- Hypotekárne záložné listy	3 812 421	-	-	-	-	-	-
- Ostatné neštátne cenné papiere	11 141 759	1 783 061	9 336 711	-	-	-	9 336 711
Hotovostné zabezpečenie (v súvislosti s derivátovými transakciami) (Poznámka 22)	777 788	777 788	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	169 503 609	-	-	-	-	-	-
Spolu	242 268 385	5 932 563	62 997 805	9 951 696	1 261 145	8 690 551	71 688 356

Hodnota štátnych cenných papierov vykázaných ako založené aktíva, s výnimkou zabezpečenia vyplývajúceho z transakcií predaja so spätným odkúpením a kúpy so spätným predajom (buy/sell back transactions), zahŕňa zabezpečenie záväzkov Banky z úveru prijatého od EIB (iba v roku 2024), zabezpečenie pre fond ochrany vkladov v rámci Bankového garančného fondu – BFG (iba v roku 2024) a zabezpečenie platobného záväzku do garančného fondu BFG a fondu nútenej reštrukturalizácie. Poznámka zahŕňa aj cenné papiere vydané EIB, ktoré zabezpečujú vydané dlhopisy CLN.

37. Základné imanie

Celkový počet kmeňových akcií k 31. decembru 2025 predstavoval 42 525 841 akcií (k 31. decembru 2024: 42 496 973 akcií) s menovitou hodnotou 4 PLN za akciu. Všetky vydané akcie boli plne splatené.

ZÁKLADNÉ IMANIE (ŠTRUKTÚRA) K 31. DECEMBRU 2025						
Druh akcie	Druh zvýhodnenia	Druh obmedzenia	Počet akcií	Séria / Nominálna hodnota emisie v PLN	Splatené	Zapísané
kmeňové na doručiteľa*	-	-	9 989 000	39 956 000	plne splatené v hotovosti	1986
kmeňové na meno*	-	-	11 000	44 000	plne splatené v hotovosti	1986
kmeňové na doručiteľa	-	-	2 500 000	10 000 000	plne splatené v hotovosti	1994
kmeňové na doručiteľa	-	-	2 000 000	8 000 000	plne splatené v hotovosti	1995
kmeňové na doručiteľa	-	-	4 500 000	18 000 000	plne splatené v hotovosti	1997
kmeňové na doručiteľa	-	-	3 800 000	15 200 000	plne splatené v hotovosti	1998
kmeňové na doručiteľa	-	-	170 500	682 000	plne splatené v hotovosti	2000
kmeňové na doručiteľa	-	-	5 742 625	22 970 500	plne splatené v hotovosti	2004
kmeňové na doručiteľa	-	-	270 847	1 083 388	plne splatené v hotovosti	2005
kmeňové na doručiteľa	-	-	532 063	2 128 252	plne splatené v hotovosti	2006
kmeňové na doručiteľa	-	-	144 633	578 532	plne splatené v hotovosti	2007
kmeňové na doručiteľa	-	-	30 214	120 856	plne splatené v hotovosti	2008
kmeňové na doručiteľa	-	-	12 395 792	49 583 168	plne splatené v hotovosti	2010
kmeňové na doručiteľa	-	-	16 072	64 288	plne splatené v hotovosti	2011
kmeňové na doručiteľa	-	-	36 230	144 920	plne splatené v hotovosti	2012
kmeňové na doručiteľa	-	-	35 037	140 148	plne splatené v hotovosti	2013
kmeňové na doručiteľa	-	-	36 044	144 176	plne splatené v hotovosti	2014
kmeňové na doručiteľa	-	-	28 867	115 468	plne splatené v hotovosti	2015
kmeňové na doručiteľa	-	-	41 203	164 812	plne splatené v hotovosti	2016
kmeňové na doručiteľa	-	-	31 995	127 980	plne splatené v hotovosti	2017
kmeňové na doručiteľa	-	-	24 860	99 440	plne splatené v hotovosti	2018
kmeňové na doručiteľa	-	-	13 385	53 540	plne splatené v hotovosti	2019
kmeňové na doručiteľa	-	-	16 673	66 692	plne splatené v hotovosti	2020
kmeňové na doručiteľa	-	-	17 844	71 376	plne splatené v hotovosti	2021
kmeňové na doručiteľa	-	-	48 611	194 444	plne splatené v hotovosti	2022
kmeňové na doručiteľa	-	-	31 672	126 688	plne splatené v hotovosti	2023
kmeňové na doručiteľa	-	-	31 806	127 224	plne splatené v hotovosti	2024
kmeňové na doručiteľa	-	-	28 868	115 472	plne splatené v hotovosti	2025
Počet akcií spolu			42 525 841			
Základné imanie spolu				170 103 364		
Nominálna hodnota jednej akcie (PLN)		4				

* Ku koncu sledovaného obdobia

V roku 2025 Národný depozitár cenných papierov zaregistroval 28 868 akcií mBank, ktoré boli vydané v rámci podmieneného zvýšenia základného imania Banky vydaním akcií bez prednostného práva pre existujúcich akcionárov s cieľom umožniť účastníkom motivačných programov nadobudnúť akcie mBank. V dôsledku tejto registrácie sa v roku 2025 základné imanie mBank zvýšilo o 115 472 PLN.

Akcionári, ktorí vlastnia viac ako 5 % základného imania a hlasovacích práv na valnom zhromaždení, sú:

- Commerzbank AG, ktorá k 31. decembru 2025 vlastnila 69.02 % základného imania a hlasovacích práv na valnom zhromaždení mBank S.A., a
- Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny, ktorého fondy vlastnili 5.29 % základného imania a hlasovacích práv na valnom zhromaždení mBank S.A. (podľa zoznamu akcionárov zaregistrovaných počas konania 17. mimoriadneho valného zhromaždenia Banky, ktoré sa konalo 18. septembra 2025).

38. Emisné ážio

Emisné ážio je tvorené z emisného ážia získaného z emisie akcií zníženého o priame náklady vynaložené v súvislosti s touto emisiou. Tento kapitál je určený na krytie všetkých strát, ktoré môžu vzniknúť z podnikateľskej činnosti Banky.

Nárast emisného ážia v rokoch 2025 a 2024 vyplýva z emisie akcií v rámci motivačných programov opísaných v Poznámke 44.

39. Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk zahŕňa ostatný doplnkový kapitál, ostatný rezervný kapitál, rezervu na všeobecné bankové riziko, zisk (stratu) z minulých rokov a zisk (stratu) za bežné obdobie.

Ostatný doplnkový kapitál, ostatný rezervný kapitál a rezerva na všeobecné bankové riziko sa tvoria zo zisku za bežné obdobie a ich účel je vymedzený v stanovách alebo v iných právnych predpisoch.

	31.12.2025	31.12.2024
Ostatný doplnkový kapitál	7 871 171	8 030 621
Ostatný rezervný kapitál	43 457	40 356
Rezerva na všeobecné bankové riziko	1 115 143	1 115 143
Zisk (strata) z minulých rokov	3 651 551	1 401 758
Zisk (strata) za bežné obdobie	3 547 319	2 235 675
Nerozdelený zisk spolu	16 228 641	12 823 553

Podľa polskej legislatívy je každá banka povinná odvádzať 8 % svojho čistého zisku do zákonného nerozdeliteľného ostatného doplnkového kapitálu, až kým tento kapitál nedosiahne jednu tretinu základného imania.

Okrem toho Banka prevádza časť svojho čistého zisku do rezervy na všeobecné bankové riziko na krytie neočakávaných rizík a budúcich strát. Rezervu na všeobecné bankové riziko je možné rozdeliť len so súhlasom akcionárov na valnom zhromaždení.

40. Ostatné zložky vlastného imania

	31.12.2025	31.12.2024
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných činností	(31 022)	(32 911)
Nerealizované zisky (kurzové zisky)	17 133	7 168
Nerealizované straty (kurzové straty)	(48 155)	(40 079)
Zabezpečenie peňažných tokov	(18 384)	(102 445)
Nerealizované straty	(25 946)	(126 476)
Odložená daň z príjmov	7 562	24 031
Ocenenie dlhových finančných nástrojov reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok	166 096	(14 241)
Nerealizované zisky z dlhových nástrojov	277 719	151 804
Nerealizované straty z dlhových nástrojov	(33 604)	(129 982)
Odložená daň z príjmov	(78 019)	(36 063)
Aktuárske zisky a straty súvisiace s požitkami po skončení zamestnania	(25 480)	(21 783)
Aktuárske zisky	129	386
Aktuárske straty	(33 280)	(27 279)
Odložená daň z príjmov	7 671	5 110
Podiel na ostatnom komplexnom výsledku subjektov účtovaných metódou vlastného imania	2 700	(25 667)
Podiel na ostatnom komplexnom výsledku dcérskych a pridružených spoločností	2 700	(25 667)
Ocenenie investičných nehnuteľností	-	11 436
Zisky z ocenenia investičných nehnuteľností	-	14 118
Odložená daň z príjmov	-	(2 682)
Ostatné zložky vlastného imania spolu	93 910	(185 611)

41. Dodatočné zložky vlastného imania

Dňa 6. decembra 2024 Banka vydala kapitálové dlhopisy s celkovou menovitou hodnotou 1.5 mld. PLN (dlhopisy AT1).

Dlhopisy AT1 boli vydané ako kapitálové dlhopisy v zmysle zákona o dlhopisoch z 15. januára 2015 s cieľom ich kvalifikácie ako dodatočných nástrojov kapitálu Tier I (Additional Tier I). Dlhopisy spĺňajú požiadavky vyplývajúce okrem iného z článku 52 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 (nariadenie CRR). K 31. decembru 2024 Banka obdržala rozhodnutie Poľského úradu finančného dohľadu o súhlase so započítaním dlhopisov do vlastných zdrojov ako dodatočných nástrojov kapitálu Tier I.

Úroková sadzba dlhopisov AT1 je pevná na obdobie piatich rokov, následne sa pre každé ďalšie päťročné obdobie stanovuje ako súčet aktuálnej sadzby PLN Swap 5Y a pevnej úverovej marže vo výške 6.00 percentuálneho bodu. Úroková sadzba pre prvé päťročné obdobie je 10.63 % p. a. Výplata úrokov môže byť uskutočnená len z disponibilných položiek na rozdelenie (Available Distributable Items).

Dlhopisy AT1 sú dlhopisy bez stanovenej doby splatnosti, ktoré oprávňujú na poberanie úrokov na neurčitý čas, pričom Banka môže pristúpiť k predčasnému splateniu za podmienok stanovených v emisných podmienkach.

Dlhopisy AT1 obsahujú mechanizmus absorpcie strát vo forme dočasného zníženia nominálnej hodnoty dlhopisu (dočasný odpis) s diskrečným mechanizmom zvýšenia aktuálnej nominálnej hodnoty dlhopisu (navýšenie). Okrem toho môže Banka v každom prípade na základe vlastného uváženia rozhodnúť o odpise celej alebo časti úrokov.

Dlhopisy AT1 sú dlhopisy na doručiteľa. Dlhopisy AT1 boli uvedené do alternatívneho systému obchodovania Catalyst, ktorý prevádzkuje Varšavská burza cenných papierov.

Výpočet disponibilných položiek na rozdelenie (Available Distributable Items – ADI) v súlade s článkom 4 ods. 1 bodom 128 nariadenia CRR

V súlade s článkom 4 ods. 1 bodom 128 nariadenia CRR „ disponibilné položky na rozdelenie“ znamenajú sumu ziskov ku koncu posledného finančného roka zvýšenú o nerozdelené zisky z minulých rokov a rezervy určené na tento účel pred rozdelením držiteľom nástrojov vlastných zdrojov, zníženú o straty z minulých rokov, zisky, ktoré nie je možné rozdeliť podľa právnych predpisov alebo stanov inštitúcie, a sumy prevedené do nerozdeliteľných rezerv v súlade s platnými vnútroštátnymi právnymi predpismi alebo stanovami inštitúcie; tieto zisky, straty a rezervy sa určujú na základe individuálnej účtovnej závierky inštitúcie a nie na základe konsolidovanej účtovnej závierky.

Definícia disponibilných položiek na rozdelenie	Názov položky vlastného imania	31.12.2025	31.12.2024
Zisky (straty) ku koncu posledného finančného roka	Zisk (strata) za bežné obdobie	3 547 319	2 235 675
Nerozdelené zisky z minulých rokov	Nerozdelený zisk z minulých rokov	3 651 551	1 401 758
Rezervný kapitál dostupný na rozdelenie pred rozdelením držiteľom nástrojov vlastných zdrojov	Ostatný doplnkový kapitál (pred rozdelením zisku za predchádzajúci rok) Ostatný rezervný kapitál Rezerva na všeobecné bankové riziko	9 029 771	9 186 120
Straty z minulých rokov	-	-	-
Zisky, ktoré nie je možné rozdeliť podľa právnych predpisov alebo stanov inštitúcie	Rezerva na všeobecné bankové riziko	(1 115 143)	(1 115 143)
Sumy prevedené do nerozdeliteľných rezerv v súlade s platnými vnútroštátnymi právnymi predpismi alebo stanovami inštitúcie	Ostatný rezervný kapitál	(43 457)	(40 356)
DISPONIBILNÉ POLOŽKY NA ROZDELENIE SPOLU		15 070 041	11 668 054

Uvedenie a vysvetlenie významných rozdielov medzi zverejnenými informáciami o prognóze finančných záväzkov emitenta k poslednému dňu fiškálneho roka a finančnými záväzkami emitenta vyplývajúcimi z účtovných kníh emitenta k tomuto dátumu

Predpokladaná hodnota finančných záväzkov emitenta k 31. decembru 2025, zverejnená 30. decembra 2024 v súlade s článkom 35 ods. 1a zákona o dlhopisoch, predstavovala 234.5 mld. PLN. Hodnota finančných záväzkov emitenta vyplývajúca z účtovných kníh emitenta k 31. decembru 2025 predstavovala 252.4 mld. PLN.

Predpokladaná hodnota finančných záväzkov kapitálovej Skupiny emitenta k 31. decembru 2025, zverejnená 30. decembra 2024 v súlade s článkom 35 ods. 1c zákona o dlhopisoch, predstavovala 236.9 mld. PLN. Hodnota finančných záväzkov kapitálovej Skupiny emitenta vyplývajúca z konsolidovanej účtovnej závierky kapitálovej Skupiny k 31. decembru 2025 predstavovala 254.7 mld. PLN.

Nárast finančných záväzkov bol spôsobený rastom zostatkov vkladov klientov a objemov vydaných dlhových cenných papierov a podriadených záväzkov nad úroveň predpokladanú v prognóze. Tieto zmeny odrážajú rozšírenie prevádzkovej činnosti Banky, ktoré viedlo k vyšším potrebám financovania a k nárastu kapitálových požiadaviek.

Prognózy finančných záväzkov emitenta a kapitálovej Skupiny emitenta neboli overené audítormi.

42. Dividenda na akciu

Dňa 27. marca 2025 38. riadne valné zhromaždenie mBank S.A. prijalo uznesenie o rozdelení zisku za rok 2024. Čistý zisk mBank S.A. dosiahnutý v roku 2024 vo výške 2 235 675 201.87 PLN bol ponechaný nerozdelený. Riadne valné zhromaždenie mBank S.A. zároveň rozhodlo ponechať nerozdelený aj zisk z minulých rokov vo výške 1 401 756 971.49 PLN. Valné zhromaždenie mBank S.A. nerozhodlo o výplате dividendy.

43. Vysvetľujúce poznámky k Výkazu peňažných tokov

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Suma peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov je opísaná v Poznámke 18.

Doplňujúce informácie k Výkazu peňažných tokov

Vysvetlenie rozdielov medzi zmenou stavov vyplývajúcou zo súvahy a zmenou vykázanou vo Výkaze peňažných tokov z prevádzkovej činnosti

31.12.2025	Úvery a pohľadávky bankám	Finančné aktíva a záväzky držané na obchodovanie, zabezpečovacie deriváty a zmeny reálnej hodnoty zabezpečovaných položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	Úvery a pohľadávky klientom	Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok	Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	Cenné papiere povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	Ostatné aktíva (vrátane dlhodobých aktív držaných na predaj)
Zmena zostatku vo Výkaze o finančnej situácii	(3 984 405)	(1 344 308)	(11 402 030)	110 879	(13 771 119)	(26 940)	(131 341)
Rozdiel medzi časovo rozlíšenými úrokmi a úrokmi uhradenými v hotovosti za obdobie	17 741	34 639	(449 878)	867 999	462 694	-	-
Ocenenie zahnuté do ostatného komplexného výsledku (OCI)	-	100 530	60 041	162 252	-	-	-
Vylúčenie dlhodobých aktív klasifikovaných ako držané na predaj	-	-	-	-	-	-	(115 843)
Ocenenie dlhodobých aktív klasifikovaných ako držané na predaj	-	-	-	-	-	-	23 812
Vylúčenie nerealizovaných ziskov alebo strát z investičnej činnosti	-	-	-	-	-	68 562	-
Ostatné zmeny	-	-	-	-	-	-	19 016
Zmena peňažných tokov z prevádzkovej činnosti	(3 966 664)	(1 209 139)	(11 791 867)	1 141 130	(13 308 425)	41 622	(204 356)

31.12.2025	Záväzky voči bankám	Záväzky voči klientom	Lízingové záväzky	Vydané dlhové cenné papiere	Podriadené záväzky	Ostatné záväzky (vrátane záväzkov držaných na predaj) a rezervy
Zmena zostatku vo Výkaze o finančnej situácii	(635 540)	28 491 399	(90 344)	2 665 827	728 175	(217 628)
Rozdiel medzi časovo rozlíšenými úrokmi a úrokmi uhradenými v hotovosti za obdobie	(4 364)	31 441	-	(38 744)	(9 756)	-
Kurzové rozdiely	(9 998)	-	-	84 048	8 404	-
Vylúčenie zmien peňažných tokov z finančnej činnosti	1 323 833	-	166 121	(2 733 092)	(749 160)	-
Vylúčenie zmien peňažných tokov z investičnej činnosti	-	-	-	-	-	(31 426)
Vylúčenie záväzkov klasifikovaných ako držané na predaj	-	-	517	-	-	30 304
Vylúčenie nárastu lízingových záväzkov	-	-	(79 214)	-	-	-
Ocenenie motivačných programov vykázané vo Výkaze ziskov a strát	-	-	-	-	-	14 746
Aktuárske ocenenie rezerv na požitky po skončení zamestnania vykázané v ostatnom komplexnom výsledku (OCI)	-	-	-	-	-	(6 258)
Ostatné zmeny	-	-	-	-	-	(2 042)
Zmena peňažných tokov z prevádzkovej činnosti	673 931	28 522 840	(2 920)	(21 961)	(22 337)	(212 304)

31.12.2024	Úvery a pohľadávky bankám	Finančné aktíva a záväzky držané na obchodovanie, zabezpečovacie deriváty a zmeny reálnej hodnoty zabezpečovaných položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	Úvery a pohľadávky klientom	Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok	Cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote	Cenné papiere povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	Ostatné aktíva (vrátane dlhodobých aktív držaných na predaj)
Zmena zostatku vo Výkaze o finančnej situácii	(2 772 351)	(298 437)	(7 539 073)	2 820 001	(11 845 687)	(69 664)	51 223
Rozdiel medzi časovo rozlíšenými úrokmi a úrokmi uhradenými v hotovosti za obdobie	(21 435)	299 468	(179 890)	1 018 622	286 542	-	-
Ocenenie zahrnuté do ostatného komplexného výsledku (OCI)	-	193 249	88 748	117 038	-	-	-
Vylúčenie dlhodobých aktív klasifikovaných ako držané na predaj	-	-	-	-	-	-	102 810
Ocenenie dlhodobých aktív klasifikovaných ako držané na predaj	-	-	-	-	-	56 315	-
Vylúčenie nerealizovaných ziskov alebo strát z investičnej činnosti	-	-	-	-	-	-	16 512
Ostatné zmeny	(2 793 786)	194 280	(7 630 215)	3 955 661	(11 559 145)	(13 349)	170 545
Zmena peňažných tokov z prevádzkovej činnosti							

31.12.2024	Záväzky voči bankám	Záväzky voči klientom	Lízingové záväzky	Vydané dlhové cenné papiere	Ostatné záväzky (vrátane záväzkov držaných na predaj) a rezervy
Zmena zostatku vo Výkaze o finančnej situácii	(260 941)	15 658 617	(110 842)	1 437 018	(756 547)
Rozdiel medzi časovo rozlíšenými úrokmi a úrokmi uhradenými v hotovosti za obdobie	188	58 843	-	64 336	-
Kurzové rozdiely	62 317	-	-	115 299	-
Vylúčenie zmien peňažných tokov z finančnej činnosti	4 340	-	172 977	(1 549 730)	-
Vylúčenie zmien peňažných tokov z investičnej činnosti	-	-	-	-	31 143
Vylúčenie záväzkov klasifikovaných ako držané na predaj	-	-	30 940	-	(30 940)
Vylúčenie nárastu lízingových záväzkov	-	-	(64 182)	-	-
Ocenenie motivačných programov vykázané vo Výkaze ziskov a strát	-	-	-	-	14 193
Aktuárske ocenenie rezerv na požitky po skončení zamestnania vykázané v ostatnom komplexnom výsledku (OCI)	-	-	-	-	(10 138)
Ostatné zmeny	-	-	-	-	(1 626)
Zmena peňažných tokov z prevádzkovej činnosti	(194 096)	15 717 460	28 893	66 923	(753 915)

Úroky prijaté a zaplatené z prevádzkovej činnosti

	Rok končiaci 31. decembra	
	2025	2024
Úrokové výnosy vrátane:		
Úvery a pohľadávky bankám	1 701 502	2 147 777
Úvery a pohľadávky klientom	8 750 802	8 645 933
Dlhové cenné papiere	2 149 934	1 690 728
Ostatné úrokové výnosy	359 261	224 040
Úrokové výnosy spolu	12 961 499	12 708 478
Úrokové náklady vrátane:		
Vyrovnania s bankami z prijatých vkladov	(137 257)	(106 692)
Vyrovnania s klientmi z prijatých vkladov	(3 061 170)	(3 059 346)
Vydané dlhové cenné papiere	(617 372)	(539 853)
Derivátové nástroje	(535 643)	(1 309 994)
Ostatné úrokové náklady	(10 032)	(5 278)
Úrokové náklady spolu	(4 361 474)	(5 021 163)

Peňažné toky z investičnej činnosti

V rokoch 2025 a 2024 sa peňažné toky z investičnej činnosti týkali najmä vyrovnaní súvisiacich s nákupom nehmotných a hmotných aktív.

Peňažné toky z finančnej činnosti

Peňažné toky z finančnej činnosti sa týkali najmä vyrovnaní súvisiacich s emisiou a splácaním dlhových cenných papierov a vyrovnaní dlhodobých úverov prijatých od Európskej investičnej banky (Poznámka 29).

Okrem toho zahrňali peňažné toky z finančnej činnosti aj vyrovnania súvisiace s emisiou a splácaním podriadených záväzkov a emisiou kapitálových dlhopisov AT1, ako aj platby súvisiace s týmito dlhopismi.

Nasledujúca tabuľka uvádza zmenu záväzkov v rámci finančnej činnosti.

	Stav k 01.01.2025	Peňažné toky	Zmena nesúvisiaca s peňažnými tokmi	Stav k 31.12.2025
Úvery a pohľadávky prijaté od bánk (Poznámka 29)	1 928 928	(1 323 833)	18 439	623 534
Lízingové záväzky (Poznámka 29)	763 400	(166 121)	75 777	673 056
Vydané dlhové cenné papiere (Poznámka 29)	9 062 497	2 733 092	(67 265)	11 728 324
Podriadené záväzky (Poznámka 29)	2 675 537	629 737	98 438	3 403 712
Záväzky z finančnej činnosti spolu	14 430 362	1 872 875	125 389	16 428 626

	Stav k 01.01.2024	Peňažné toky	Zmena nesúvisiaca s peňažnými tokmi	Stav k 31.12.2024
Úvery a pohľadávky prijaté od bánk (Poznámka 29)	1 938 343	(4 340)	(5 075)	1 928 928
Lízingové záväzky (Poznámka 29)	874 242	(172 977)	62 135	763 400
Vydané dlhové cenné papiere (Poznámka 29)	7 625 479	1 549 730	(112 712)	9 062 497
Podriadené záväzky (Poznámka 29)	2 714 928	(167 539)	128 148	2 675 537
Záväzky z finančnej činnosti spolu	13 152 992	1 204 874	72 496	14 430 362

Kurzové rozdiely a časovo rozlíšené úroky boli zahrnuté do zmien nesúvisiacich s peňažnými tokmi.

Celkový peňažný odtok z lízingov (vrátane peňažných tokov súvisiacich s krátkodobými lízingovými zmluvami, lízingami majetku s nízkou hodnotou, ktoré nie sú krátkodobými zmluvami, a variabilných zložiek lízingových záväzkov vykázaných v peňažných tokoch z prevádzkovej činnosti) predstavoval 169 888 tis. PLN (v roku 2024: 176 392 tis. PLN).

44. Motivačné programy založené na akciách

Motivačný program pre členov predstavenstva a kľúčových zamestnancov Skupiny mBank – Risk Takers mBank

Dňa 7. júna 2018 dozorná rada, konajúc v súlade s odporúčaním Výboru pre odmeňovanie dozornej rady a rozhodnutím riadneho valného zhromaždenia mBank S.A. z 9. mája 2018, schválila Pravidlá motivačného programu mBank S.A.

V roku 2025 sa uplatňoval motivačný program v znení schválenom uznesením dozornej rady z 13. júna 2023. Program je účinný od 1. januára 2018 až do dňa, keď nastane skôr jedna z nasledujúcich udalostí: uplynutie 10-ročného obdobia odo dňa zaevidovania posledného warrantu nadobudnutého účastníkmi programu na účte cenných papierov alebo nadobudnutie všetkých akcií.

Oprávnenými osobami v rámci programu sú osoby zastávajúce pozície identifikované ako majúce významný vplyv na rizikový profil Banky podľa Politiky identifikácie Risk Takers, označované ako Risk Takers I alebo Risk Takers II, s výnimkou Risk Takers II – členov predstavenstva mBank Hipoteczny S.A. a členov predstavenstva mTFI S.A., keďže tieto subjekty uplatňujú odlišné motivačné programy.

Risk Takers I (osoby s významným vplyvom na rizikový profil Banky) znamená člena predstavenstva Banky. Risk Takers II znamená osobu zastávajúcu pozíciu identifikovanú ako majúcu významný vplyv na rizikový profil Banky podľa Politiky identifikácie Risk Takers, vrátane osoby zastávajúcej funkciu člena predstavenstva v dcérskej spoločnosti Skupiny mBank.

Za podmienok stanovených v Predpisoch a politike odmeňovania zamestnancov s významným vplyvom na rizikový profil mBank (ďalej len „Politika odmeňovania Risk Takers“) budú môcť Risk Takers bezodplatne nadobúdať upisovacie warranty a prostredníctvom uplatnenia práv z týchto warrantov nadobúdať akcie.

Bonus pre Risk Takers I

Dozorná rada určuje výšku bonusu za príslušný kalendárny rok pre každého člena predstavenstva individuálne na základe posúdenia splnenia stanovených cieľov. Obsah cieľových kariet pre daný rok, definícia jednotlivých cieľov, spôsob určenia splnenia cieľa a rozhodnutie o výsledku hodnotenia určuje dozorná rada. Výsledok hodnotenia sa vypočíta ako vážený priemer hodnotení za kalendárny rok, za ktorý sa bonus priznáva, a za dva roky, ktoré tomuto roku predchádzajú, v súlade s pravidlami uvedenými v Politike odmeňovania zamestnancov s významným vplyvom na rizikový profil Banky.

Ak hodnotenie člena predstavenstva dosiahne 100 %, bonus predstavuje osemnásobok mesačnej základnej mzdy. Základná mzda sa vypočíta ako priemer mesačných miezd za príslušný kalendárny rok. Hodnotenie nad alebo pod úrovňou 100 % vedie k primeranej percentuálnej úprave bonusu.

Podmienkou výplaty variabilných zložiek odmeňovania členov predstavenstva je spravidla dosiahnutie hodnotenia aspoň 50 %. Dozorná rada však s prihliadnutím na externé makroekonomické, fiškálne a regulačné faktory má právo priznať bonus členovi predstavenstva, ktorý dosiahol všetky svoje ciele, aj pri hodnotení pod touto hranicou.

S prihliadnutím na externé makroekonomické, fiškálne a regulačné faktory, ako aj na jednorazové udalosti, ako sú transakcie významné z hľadiska nákladov alebo výsledkov, alebo Ostatné udalosti vyplývajúce z činnosti orgánov verejnej správy alebo regulačných orgánov, ktoré sú nezávislé od členov predstavenstva alebo na ktoré má člen predstavenstva obmedzený vplyv, môže dozorná rada rozhodnúť o zvýšení alebo znížení bonusu vypočítaného na základe hodnotenia až o 20 %.

Bonus pozostáva z neodloženej časti (40 % bonusu) a odloženej časti (60 % bonusu).

Odložená aj neodložená časť sa delí na rovnaké časti: 50 % sa vypláca v hotovosti a 50 % formou upisovacích warrantov. Neodložená hotovostná časť sa vypláca v roku, v ktorom je bonus priznaný. Druhá polovica neodloženej časti (50 %) sa vypláca formou upisovacích warrantov najskôr po uplynutí 12 mesiacov odo dňa schválenia konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny mBank S.A. za príslušný kalendárny rok.

Odložená časť, hotovostná aj warrantová, sa vypláca v piatich rovnakých ročných tranžiach. V každej tranži sa hotovostná časť vypláca po schválení konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny mBank za predchádzajúci kalendárny rok a warrantová časť sa vypláca najskôr po uplynutí 12 mesiacov odo dňa schválenia konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny mBank S.A.

Bonus pre Risk Takers II

Výšku bonusu za príslušný kalendárny rok určuje predstavenstvo Banky v prípade Risk Takers II, ktorý je zamestnancom Banky, alebo dozorná rada dcérskej spoločnosti v prípade Risk Takers II, ktorý je členom predstavenstva dcérskej spoločnosti Skupiny mBank, a to na základe hodnotenia plnenia cieľov MbO za obdobie posledných troch kalendárnych rokov, ekonomického zisku Skupiny mBank a výsledku obchodnej línie, dcérskej spoločnosti alebo organizačnej jednotky, upraveného o náklady rizika, náklady kapitálu a riziko likvidity v dlhodobom horizonte. Výrazné nesplnenie cieľov v rámci hodnotenia je dôvodom na zníženie alebo nepriznanie bonusu.

Bonus pozostáva z neodloženej časti (60 % bonusu) a odloženej časti (40 % bonusu). Ak bol bonus pre Risk Takers II priznaný vo výške aspoň 180 tis. EUR, neodložená časť predstavuje 40 % a odložená časť 60 % bonusu. Odložená aj neodložená časť sa delí na rovnaké časti: 50 % sa vypláca v hotovosti a 50 % formou upisovacích warrantov. Neodložená hotovostná časť sa vypláca v roku, v ktorom je bonus priznaný. Druhá polovica neodloženej časti (50 %) sa vypláca formou upisovacích warrantov (s výnimkou Risk Takers II – členov predstavenstva mBank Hipoteczny S.A. a členov predstavenstva mTFI S.A.) najskôr po uplynutí 12 mesiacov odo dňa schválenia konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny mBank S.A. za príslušný kalendárny rok.

Odložená časť, hotovostná aj warrantová, sa vypláca v rovnakých ročných tranžiach. V každej tranži sa hotovostná časť vypláca po schválení konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny mBank za predchádzajúci kalendárny rok a warrantová časť sa vypláca najskôr po uplynutí 12 mesiacov odo dňa schválenia konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny mBank S.A. za príslušný kalendárny rok.

Obdobie odkladu pre hotovostnú aj warrantovú časť bonusu pre Risk Takers II, ktorých pozície boli identifikované ako vrcholový manažment (vzťahuje sa na výkonných riaditeľov a členov predstavenstiev dcérskych spoločností Skupiny mBank), je 5 rokov; pre ostatných Risk Takers II je 4 roky.

Ak výška bonusu určená pre Risk Takers II (nevzťahuje sa na Risk Takers II identifikovaných ako vrcholový manažment) za daný kalendárny rok nepresiahne jednu tretinu jeho celkovej ročnej odmeny alebo ekvivalent 50 000 EUR v PLN, bonus môže byť na základe rozhodnutia predstavenstva vyplatený v plnej výške v hotovosti v neodloženej forme.

Odložená časť bonusu pre Risk Takers I a Risk Takers II sa posudzuje z hľadiska jej určenia a výplaty. Dozorná rada mBank vo vzťahu k predstavenstvu mBank, predstavenstvo mBank vo vzťahu k zamestnancom Banky alebo dozorná rada dcérskej spoločnosti Skupiny mBank vo vzťahu k členom predstavenstva dcérskej spoločnosti môže rozhodnúť o pozastavení výplaty celej sumy alebo o znížení sumy odloženej tranže, ak dospeje k záveru, že v časovom horizonte dlhšom ako jeden finančný rok, t. j. v období najmenej troch rokov, mal Risk Taker priamy a negatívny vplyv na finančný výsledok alebo trhovú pozíciu Banky alebo dcérskej spoločnosti, porušil pravidlá a štandardy prijaté v Skupine mBank alebo priamo prispel k významným finančným stratám, pričom nebola splnená aspoň jedna zo zložiek hodnotiacej karty alebo nastala niektorá zo skutočností uvedených najmä v článku 142 ods. 2 zákona o bankovníctve.

Ak sa vyššie uvedené okolnosti vyskytnú už vo fáze určovania výšky bonusu pre Risk Taker, dozorná rada mBank, dozorná rada dcérskej spoločnosti alebo predstavenstvo mBank môže rozhodnúť o nepriznaní bonusu za daný kalendárny rok alebo o jeho znížení.

Okrem toho môžu byť osoby zastávajúce pozície identifikované ako majúce významný vplyv na rizikový profil Banky povinné v súlade s pravidlami a v lehote stanovenej rozhodnutím dozornej rady mBank,

dozornej rady dcérskej spoločnosti alebo predstavenstva mBank vrátiť priznaný a vyplatený bonus za daný kalendárny rok (t. j. neodloženú časť a všetky odložené časti), ak porušili pravidlá a štandardy prijaté v Skupine mBank, závažným spôsobom porušili všeobecne záväzné právne predpisy alebo priamo prispeli k významným finančným stratám ako dôsledku ich úmyselného konania v neprospech Skupiny mBank alebo dcérskej spoločnosti, alebo ak prispeli k uloženiu finančných sankcií Banke alebo dcérskej spoločnosti zo strany orgánov dohľadu na základe právoplatného a konečného rozhodnutia, proti ktorému sa nemožno odvolať.

Rozhodnutie o tom, že nastali vyššie uvedené skutočnosti, môže byť prijaté najneskôr do konca kalendárneho roka, v ktorom je vyplatená posledná tranža odloženej časti bonusu priznaného za rok, v ktorom k takejto udalosti došlo.

Nasledujúca tabuľka uvádza zmenu počtu akciových warrantov súvisiacich s motivačným programom z roku 2018 pre členov predstavenstva Banky a kľúčových manažérov mBank – zamestnancov s významným vplyvom na rizikový profil mBank.

	31.12.2025		31.12.2024	
	Počet upisovacích warrantov	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet upisovacích warrantov	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
Zostatok k začiatku obdobia	63 868		76 770	
Priznané počas obdobia	20 198		18 904	
Prepadnuté počas obdobia	-		-	
Uplatnené počas obdobia*	28 868	4	31 806	4
Expirované počas obdobia	40		-	
Zostatok ku koncu obdobia	55 158		63 868	
Uplatniteľné ku koncu obdobia	-		-	

* V roku 2025 bola vážená priemerná realizačná cena akcií 833.81 PLN (v roku 2024: 620.15 PLN).

Súhrn vplyvu motivačného programu na Výkaz finančnej situácie a Výkaz ziskov a strát Banky

Platby na základe akcií vysporiadané vo forme akcií

Nasledujúca tabuľka uvádza zmeny v ostatnom rezervnom kapitáli vytvorenem v dôsledku vyššie uvedeného motivačného programu akciových platieb vyrovnávaných akciami mBank S.A.

	31.12.2025	31.12.2024
Motivačný program		
Stav k začiatku obdobia	40 356	35 652
- hodnota služieb poskytnutých zamestnancami	14 746	14 193
- vyrovnanie realizovaných opcií	(11 645)	(9 489)
Stav ku koncu obdobia	43 457	40 356

Platby na základe akcií vysporiadané v hotovosti

V rokoch 2025 a 2024 Banka nevykázala žiadne náklady súvisiace s akciovými platbami vyrovnávanými v hotovosti.

45. Transakcie so spriaznenými osobami

mBank S.A. je materskou spoločnosťou Skupiny mBank S.A. a Commerzbank AG je konečnou materskou spoločnosťou Skupiny, ako aj priamou materskou spoločnosťou mBank S.A.

Všetky transakcie medzi Bankou a spriaznenými osobami boli typickými a bežnými transakciami uzatvorenými za podmienok, ktoré sa nelíšili od trhových podmienok (arm's length), pričom ich povaha, podmienky a charakter vyplývali z bežnej prevádzkovej činnosti Banky. Transakcie uzatvorené so spriaznenými osobami v rámci bežnej prevádzkovej činnosti zahŕňajú najmä úvery, vklady a devízové transakcie.

Banka poskytuje štandardné finančné služby vrcholovému vedeniu Banky, členom dozornej rady Banky a blízkym rodinným príslušníkom týchto osôb, ktoré zahŕňajú vedenie bankových účtov, prijímanie vkladov, poskytovanie úverov alebo iných finančných služieb. Podľa názoru Banky sú tieto transakcie uzatvárané za trhových podmienok.

V súlade so zákonom o bankách sa poskytovanie úveru, peňažnej pohľadávky, bankovej záruky alebo inej záruky členom predstavenstva a dozornej rady Banky, osobám zastávajúcim riadiace pozície v Banke, ako aj osobám a subjektom s nimi finančne alebo organizačne prepojeným, riadi vnútornými predpismi schválenými dozornou radou mBank S.A.

Tieto predpisy stanovujú podrobné pravidlá a limity zadlženosti pre úvery, peňažné pohľadávky, bankové záruky a ostatné záruky vo vzťahu k uvedeným osobám a subjektom, ktoré sú v súlade s internými predpismi Banky upravujúcimi kompetencie pri schvaľovaní úverových rozhodnutí pre retailových a firemných klientov Banky. Rozhodnutie o poskytnutí úveru, peňažnej pohľadávky, bankovej záruky alebo inej záruky členovi predstavenstva alebo dozornej rady Banky, osobe zastávajúcej riadiacu pozíciu v Banke alebo subjektu s nimi finančne alebo organizačne prepojenému nad limity stanovené zákonom o bankách sa prijíma na základe uznesenia predstavenstva a uznesenia dozornej rady.

Podmienky takýchto úverov, peňažných pôžičiek, bankových záruk alebo iných záruk, najmä pokiaľ ide o úrokové sadzby, poplatky a provízie, nemôžu byť výhodnejšie než podmienky, ktoré Banka ponúka svojim retailovým alebo firemným klientom.

Nasledujúca tabuľka uvádza hodnoty transakcií medzi Bankou a členmi dozornej rady a predstavenstva mBank, vrcholovým výkonným manažmentom mBank, členmi dozornej rady a predstavenstva Commerzbank AG a inými spriaznenými osobami a subjektmi, ako aj transakcie s ostatnými spoločnosťami Skupiny Commerzbank AG. Uvedené sumy zahŕňajú aktíva, záväzky a súvisiace náklady a výnosy k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024.

	Členovia dozornej rady, predstavenstva a vrcholového manažmentu mBank, ako aj dozornej rady a predstavenstva Commerzbank AG		Ostatné spriaznené spoločnosti a osoby *		Dcérske spoločnosti mBank		Commerzbank AG		Ostatné spoločnosti Skupiny Commerzbank AG	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Ku koncu obdobia										
Výkaz finančnej situácie										
Aktíva	5 503	6 607	1 014	1 188	26 105 323	24 094 535	388 289	506 446	24	16
Záväzky	15 146	12 099	17 790	4 242	430 212	373 660	1 544 619	1 649 831	114 776	93 436
Výkaz ziskov a strát										
Úrokové výnosy	320	373	550	127	1 393 540	1 409 510	95 019	94 094	-	-
Úrokové náklady	(388)	(305)	(445)	(101)	(3 123)	(5 900)	(38 819)	(50 730)	(1 643)	(1 319)
Výnosy z poplatkov a provízií	36	28	14	35	19 727	15 363	7 275	6 467	58	55
Náklady na poplatky a provízie	-	-	-	-	(337 357)	(280 654)	-	-	(20 117)	-
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	-	-	14 564	13 275	2 179	2 202	-	-
Prevádzkové náklady, odpisy a ostatné prevádzkové náklady	-	-	-	-	(50 518)	(44 748)	(7 732)	(7 294)	-	(11 530)
Poskytnuté a prijaté podmienené záväzky										
Poskytnuté záväzky	607	872	86	104	4 717 997	2 883 846	2 360 788	2 068 805	2 039	1 992
Prijaté záväzky	-	-	-	-	-	-	1 421 895	1 912 420	-	-

* Ostatné spriaznené osoby a subjekty zahŕňajú blízkych rodinných príslušníkov členov dozornej rady a predstavenstva mBank, vrcholového výkonného manažmentu mBank, členov dozornej rady a predstavenstva Commerzbank, ako aj subjekty kontrolované alebo spoločne kontrolované vyššie uvedenými osobami.

Predstavenstvo mBank S.A.

K 31. decembru 2025 pôsobilo predstavenstvo mBank S.A. v tomto zložení:

1. Cezary Kocik – predseda predstavenstva,
2. Krzysztof Bratos – podpredseda predstavenstva, riaditeľ retailového bankovníctva,
3. Krzysztof Dąbrowski – podpredseda predstavenstva, riaditeľ pre prevádzku a IT,
4. Marek Lusztyn – podpredseda predstavenstva, riaditeľ pre riadenie rizík,
5. Julia Nusser – podpredsedníčka predstavenstva, riaditeľka pre compliance a ľudské zdroje,
6. Adam Pers – podpredseda predstavenstva, riaditeľ pre podnikové a investičné bankovníctvo,
7. Pascal Ruhland – podpredseda predstavenstva, finančný riaditeľ.

Zmeny v predstavenstve mBank S.A.

- Predstavenstvo mBank S.A. oznamuje, že dňa 17. novembra 2025 dozorná rada Banky prijala uznesenie o pozastavení výkonu funkcie pani Julie Nusser, podpredsedníčky predstavenstva mBank S.A. zodpovednej za compliance a ľudské zdroje, s účinnosťou od 17. novembra 2025 do 31. marca 2026 z dôvodu ochorenia, ktoré jej dočasne bránilo vykonávať túto funkciu.

Dozorná rada mBank S.A.

K 31. decembru 2025 mala dozorná rada mBank S.A. nasledujúce zloženie:

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

Zmeny v dozornej rade mBank S.A.

- Dňa 14. októbra 2024 pani Bettina Orlopp odstúpila z funkcie členky dozornej rady Banky s účinnosťou od 27. februára 2025.
- Dňa 28. februára 2025 dozorná rada vymenovala pána Carstena Schmitta za člena dozornej rady mBank S.A. s účinnosťou od 28. februára 2025.
- Dňa 2. júla 2025 pán Mirosław Godlewski podal rezignáciu na funkciu člena dozornej rady s účinnosťou od 17. septembra 2025.
- Dňa 18. septembra 2025 dozorná rada vymenovala pani Dorotu Snarsku-Kuman, pani Aleksandru Sroka-Krzyżak a pani Sabrinu Kensy za členky dozornej rady mBank S.A. s účinnosťou od 18. septembra 2025.
- Dňa 3. februára 2026 pani Aleksandra Sroka-Krzyżak odstúpila z funkcie členky dozornej rady Banky s účinnosťou od 25. februára 2026.

Odmeňovanie členov predstavenstva a dozornej rady

Nasledujúca tabuľka uvádza informácie o mzdách, bonusoch a benefitoch vyplatených členom predstavenstva Banky, ktorí vykonávali svoje funkcie ku koncu rokov 2025 a 2024, o odmeňovaní bývalých členov predstavenstva a o odmeňovaní členov dozornej rady.

Vyplatené odmeny (v PLN)	2025	2024
Predstavenstvo mBank		
Základná mzda	14 400 000	12 287 419
Ostatné benefity	4 531 446	3 709 940
Bonus za predchádzajúci rok	2 160 000	1 418 666
Odložený bonus	958 002	662 400
Odmeňovanie bývalých členov predstavenstva		
Základná mzda	-	1 708 953
Ostatné benefity	11 389	462 410
Bonus za predchádzajúci rok	280 000	622 203
Odložený bonus	699 061	788 400
Kompenzácia (zákaz konkurencie)	-	828 695
Dozorná rada mBank		
Základná mzda	1 959 982	1 763 649

Celková odmena členov predstavenstva pozostáva zo základnej mzdy, bonusov, odstúpného z manažérskych zmlúv, kompenzácie za zákaz konkurencie, nákladov na poistenie a nákladov na ubytovanie. Uvedené benefity predstavujú krátkodobé zamestnanecké požitky.

Celková odmena prijatá členmi predstavenstva Banky v roku 2025 predstavovala 22 049 tis. PLN (v roku 2024: 21 990 tis. PLN).

V súlade so systémom odmeňovania Banky môžu byť členovia predstavenstva oprávnení na vyplatenie bonusov za rok 2025, ktoré budú vyplatené v roku 2026. Z tohto dôvodu bola k 31. decembru 2025

vytvorená rezerva na výplatu hotovostných bonusov za rok 2025 vo výške 5 006 tis. PLN (k 31. decembru 2024: 5 975 tis. PLN). Konečné rozhodnutie o výške bonusov prijme Výbor pre odmeňovanie a nominácie dozornej rady do 26. februára 2026.

V rokoch 2025 a 2024 členovia predstavenstva mBank S.A. nedostali žiadnu odmenu za výkon funkcie v predstavenstvách alebo dozorných radách spriaznených spoločností Banky.

Celková odmena členov dozornej rady, predstavenstva a ostatného vrcholového výkonného manažmentu Banky vykonávajúcich svoje funkcie v roku 2025 predstavovala 36 232 tis. PLN (v roku 2024: 34 132 tis. PLN).

Podrobné informácie o odmeňovaní jednotlivých členov predstavenstva a dozornej rady, ako aj o zložení predstavenstva a dozornej rady, sú uvedené v Správe predstavenstva o činnosti Skupiny mBank S.A. v kapitole 10.8 „Zloženie, právomoci a postupy predstavenstva a dozornej rady“.

Informácie o vlastníckych podieloch na akciách Banky držaných členmi predstavenstva a členmi dozornej rady

K 31. decembru 2025 vlastnilo akcie Banky päť členov predstavenstva: pán Krzysztof Bratos – 1 633 akcií, pán Krzysztof Dąbrowski – 1 491 akcií, pán Marek Lusztyń – 3 196 akcií, pani Julia Nusser – 256 akcií a pán Pascal Ruhland – 256 akcií.

K 31. decembru 2024 vlastnili akcie Banky traja členovia predstavenstva: pán Krzysztof Bratos – 1 069 akcií, pán Krzysztof Dąbrowski – 1 609 akcií a pán Marek Lusztyń – 2 267 akcií.

46. Nadobudnutia a predaje

V druhom štvrtroku 2025 bola ukončená konsolidácia Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (subjekt 100 % vlastnený mBank, konsolidovaný v rámci Skupiny mBank S.A. do mája 2025, „Fond“) v dôsledku nadobudnutia akcií a podielov v spoločnostiach držaných Fondom zo strany Banky a odkupu investičných certifikátov Fondu. Fond bol zlikvidovaný a k 11. septembru 2025 bol vymazaný z registra investičných fondov.

47. Kapitálová primeranosť

Jednou z hlavných úloh Banky je zabezpečiť primeranú úroveň kapitálu. V rámci stratégie riadenia kapitálu Banka vytvára rámec a usmernenia pre efektívne plánovanie a využívanie kapitálovej základne, ktoré:

- sú v súlade s platnými externými a internými predpismi,
- garantujú kontinuitu plnenia finančných cieľov pri zabezpečení primeranej miery návratnosti pre akcionárov,
- zabezpečujú udržiavanie silnej kapitálovej základne, ktorá je základnou podporou rozvoja podnikania.

Stratégia riadenia kapitálu v mBank je založená na dvoch pilieroch:

- snaha o optimálnu úroveň a štruktúru vlastných zdrojov, zabezpečujúcu kapitálovú primeranosť nad strategickými kapitálovými cieľmi (stanovenými nad minimálnou požiadavkou so zohľadnením schválenej úrovne rizikového apetítu), ako aj zabezpečenie krytia všetkých významných rizík identifikovaných v činnosti mBank,
- efektívne využívanie kapitálovej základne, zaručujúce dosahovanie očakávaných výnosov, vrátane návratnosti regulačného kapitálu a vlastného imania podľa IFRS, a tým vytváranie stabilného základu na posilňovanie kapitálu v budúcich obdobiach.

Uvedené piliere riadenia kapitálu umožňujú udržiavať rozvoj podnikania pri súčasnom plnení dohliadacích požiadaviek v dlhodobom horizonte.

Kapitálové ukazovatele

Posúdenie primeranosti kapitálovej základne, vrátane okrem iného výpočtu kapitálových ukazovateľov a pákového pomeru, vlastných zdrojov a celkovej kapitálovej požiadavky v mBank, bolo vykonané podľa nasledujúcich predpisov:

- smernica Európskeho parlamentu a Rady 2013/36/EÚ z 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a investičných spoločností a o prudenciálnom dohľade nad nimi, ktorou sa mení smernica 2002/87/ES a zrušujú smernice 2006/48/ES a 2006/49/ES (Úradný vestník Európskej únie, L 176/338, 2013, v platnom znení – smernica CRD),
- nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 648/2012 (Úradný vestník Európskej únie, L 176/1, 2013, v platnom znení – nariadenie CRR),
- vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) 2024/3177 z 29. novembra 2024, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy na uplatňovanie nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013, pokiaľ ide o dohľadacie vykazovanie inštitúcií, a ktorým sa zrušuje vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) č. 2021/451 (Úradný vestník Európskej únie, L 2024/3117 z 27. decembra 2024, v platnom znení – nariadenie ITS),
- zákon o bankách z 29. augusta 1997 (Zbierka zákonov z roku 2024, položka 1646, v platnom znení),
- zákon z 5. augusta 2015 o makroprudenciálnom dohľade nad finančným systémom a krízovom riadení (Zbierka zákonov z roku 2025, položka 819, v platnom znení).

V dôsledku zákona o makroprudenciálnom dohľade nad finančným systémom a krízovom riadení vo finančnom systéme (zákon), ktorý nadobudol účinnosť v roku 2015 a transponoval ustanovenia smernice CRD do poľských prudenciálnych predpisov, bola Banka k 31. decembru 2025 povinná zabezpečiť primerané vlastné zdroje na splnenie kapitálového ochranného vankúša vo výške 2.5 % z celkovej rizikovej expozície (k 31. decembru 2024: 2.5 %).

Ku koncu roka 2025 predstavovala miera proticyklického kapitálového vankúša stanovená pre príslušné expozície v Poľsku v súlade s nariadením ministra financií z 18. septembra 2024 hodnotu 1 %. Ku koncu roka 2024 bola miera CCB 0 %. V súlade s nariadením ministra financií z 25. septembra 2025 bude od septembra 2026 tento ukazovateľ predstavovať 2 % z celkovej príslušnej rizikovej expozície pre pozície umiestnené v Poľsku. Proticyklický kapitálový vankúš špecifický pre mBank, vypočítaný v súlade s ustanoveniami zákona ako vážený priemer mier proticyklického vankúša uplatniteľných v krajinách, v ktorých sa nachádzajú príslušné úverové expozície Banky, predstavoval k 31. decembru 2025 1.02 p. b. (k 31. decembru 2024: 10 bázičných bodov). Hodnota ukazovateľa bola okrem expozícií umiestnených v Poľsku ovplyvnená najmä expozíciami zahraničných pobočiek mBank v Českej republike a na Slovensku, kde proticyklické kapitálové vankúše k 31. decembru 2025 predstavovali 1.25 % a 1.5 % (k 31. decembru 2024: 1.25 % a 1.5 %).

V roku 2016 Banka obdržala administratívne rozhodnutie PFSA, ktorým bola mBank identifikovaná ako iná systémovo významná inštitúcia (O-SII) a bol jej uložený kapitálový vankúš z celkovej rizikovej expozície. Na základe rozhodnutia PFSA z 29. októbra 2020 bola Banka povinná udržiavať kapitálový vankúš vo výške 0.5 % z celkovej rizikovej expozície, vypočítaný v súlade s článkom 92 ods. 3 nariadenia CRR, a to na individuálnej aj konsolidovanej úrovni. Hodnota vankúša stanovená v administratívnom rozhodnutí platí k 31. decembru 2025.

V dôsledku toho celková požiadavka na kombinovaný vankúš stanovená pre Banku k 31. decembru 2025 predstavovala 4.02 % z celkovej rizikovej expozície (k 31. decembru 2024: 3.10 %).

V rokoch 2025 a 2024 boli kapitálové ukazovatele na individuálnej úrovni nad požadovanými hodnotami so zohľadnením vyššie uvedených zložiek.

Nasledujúca tabuľka uvádza požadované a vykázané úrovne kapitálových ukazovateľov pre Skupinu mBank S.A. k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024. K 31. decembru 2024 sú uvedené prepočítané údaje. Prepočet vyplýva z retrospektívneho zahrnutia čistého výsledku za štvrtý štvrťrok 2024 a vlastných zdrojov k 31. decembru 2024 po schválení ročnej účtovnej závierky za rok 2024 valným zhromaždením akcionárov dňa 27. marca 2025.

mBank	31.12.2025		31.12.2024		
	Požadovaná úroveň	Vykázaná úroveň	Požadovaná úroveň	Vykázaná úroveň	Prepočítaná úroveň
Celkový kapitálový pomer (TCR)	12.02%	19.38%	11.10%	18.21%	19.49%
Pomer Tier I (T1 ratio)	10.02%	17.06%	9.10%	16.71%	17.99%
Pomer Common Equity Tier I (CET1 ratio)	8.52%	15.68%	7.60%	15.05%	16.33%

Individuálny pákový pomer, vypočítaný v súlade s ustanoveniami nariadenia CRR a delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/62 z 10. októbra 2014, ktorým sa mení nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013, pokiaľ ide o pákový pomer, vrátane plne uplatnenej definície kapitálu Tier I, predstavoval k 31. decembru 2025 6.71 %. K 31. decembru 2024 pôvodne vykázaná úroveň pákového pomeru predstavovala 6.43 % a prepočítaná úroveň predstavovala 6.92 %. Prepočet pôvodne vykázaných údajov vyplýva z retrospektívneho zahrnutia čistého výsledku za štvrtý štvrťrok 2024.

Banka zároveň podlieha požiadavkám na vlastné zdroje a oprávnené záväzky („MREL“) uvedeným v článku 98 ods. 1 zákona o BFG, ktorým sa transponujú ustanovenia článku 45 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/59/EÚ z 15. mája 2014, ktorou sa ustanovuje rámec pre ozdravenie a riešenie krízových situácií úverových inštitúcií a investičných spoločností. K 31. decembru 2025 Banka spĺňala uplatniteľné minimálne požiadavky.

Vlastné zdroje

V súlade s nariadením CRR pozostávajú vlastné zdroje z kapitálu Common Equity Tier I, kapitálu Additional Tier I a kapitálu Tier II.

Kapitál Common Equity Tier I banky mBank zahŕňa:

- kapitálové nástroje a súvisiace účty emisného ážia,
- nerozdelený zisk,
- kumulovaný ostatný komplexný výsledok a ostatné rezervy,
- prostriedky na všeobecné bankové riziko,
- nezávisle overené zisky po odpočítaní všetkých predvídateľných nákladov alebo dividend,
- regulačné úpravy.

Kapitál Additional Tier I banky mBank zahŕňa hodnotu vydaných kapitálových dlhopisov vykázanú v položke Dodatočné zložky vlastného imania.

Kapitál Tier II banky mBank zahŕňa kapitálové nástroje a súvisiace účty emisného ážia (podriadené záväzky vrátane amortizácie počas posledných piatich rokov pred splatnosťou príslušných nástrojov).

Vlastné zdroje mBank k 31. decembru 2025 predstavovali 21 023 909 tis. PLN a kapitál Tier I predstavoval 18 503 012 tis. PLN, pričom kapitál Common Equity Tier I predstavoval 17 003 012 tis. PLN (k 31. decembru 2024 to bolo 17 595 721 tis. PLN, 16 237 574 tis. PLN a 14 737 574 tis. PLN).

V súvislosti s emisiou kapitálových dlhopisov mBank dňa 6. decembra 2024 predstavovala k 31. decembru 2024 hodnota kapitálu Additional Tier I 1 500 000 tis. PLN.

Celková riziková expozícia (TREA)

Celková riziková expozícia obsahuje:

- rizikovo vážené expozície pre úverové riziko, úverové riziko protistrany, sekuritizačné transakcie, riziko zriadenia a voľné dodávky,
- rizikovú expozíciu pre trhové riziko, zahŕňajúcu pozičné riziko, menové riziko a komoditné riziko,
- rizikovú expozíciu pre operačné riziko,
- rizikovú expozíciu pre úpravu ocenenia úverového rizika,
- ostatnú rizikovú expozíciu.

K 31. decembru 2025 bol na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje pre úverové riziko a úverové riziko protistrany použitý prístup AIRB pre nasledujúce portfóliá:

- podnikové portfólio mBank,
- retailové portfólio hypotekárnych úverov mBank,
- špecializované expozície mBank súvisiace s nehnuteľnosťami – financovanie výnosových nehnuteľností (prístup IRB slotting),
- retailové nehypotekárne expozície mBank,
- portfólio hypotekárnych úverov retailových mikropodnikov mBank,
- expozície voči ostatným komerčným bankám.

Celková riziková expozícia mBank k 31. decembru 2025 predstavovala 108 462 745 tis. PLN, vrátane 84 854 985 tis. PLN rizikovo váženej expozície pre úverové riziko a úverové riziko protistrany (k 31. decembru 2024: 90 267 395 tis. PLN, resp. 76 402 632 tis. PLN).

ICAAP a interný kapitál

ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) implementovaný v mBank má za cieľ prispôbiť vlastné zdroje úrovni a profilu rizika vyplývajúceho z činností mBank.

Tieto zdroje sú na bezpečnej úrovni. Hodnota interných zdrojov banky v regulačnom prístupe je vyššia ako hodnota potrebná na pokrytie celkovej kapitálovej požiadavky banky vypočítanej v súlade s nariadením CRR. Podobne v ekonomickom prístupe sú kapitálové zdroje vo forme vlastných zdrojov alebo potenciálu krytia rizík vyššie ako interný kapitál odhadovaný pre banku v súlade s nariadením ministra financií, fondov a regionálnej politiky z 27. júla 2021 o podrobnom spôsobe odhadu interného kapitálu a preskúmania stratégie a postupov banky pre odhad a priebežné udržiavanie interného kapitálu.

KAPITÁLOVÁ PRIMERANOSŤ	31.12.2025	31.12.2024
Kmeňový kapitál Tier I	17 003 012	14 737 574
Kapitál Tier I	18 503 012	16 237 574
Vlastné zdroje spolu	21 023 909	17 595 721
Vážená hodnota rizikovej expozície pre úverové riziko, úverové riziko protistrany, riziko zriadenia a voľné dodávky, vrátane:	84 854 985	76 402 632
- podľa štandardizovaného prístupu	21 437 785	22 906 017
- podľa prístupu AIRB	58 333 436	48 468 112
- sekuritizačné transakcie	5 082 919	5 023 261
- expozícia z príspevkov do fondu defaultu CCP	846	5 242
Celková riziková expozícia pre pozičné riziko, menové riziko a komoditné riziko	1 042 556	1 140 759
Celková riziková expozícia pre operačné riziko	22 289 537	12 562 518
Celková riziková expozícia pre úpravy ocenenia úverového rizika	275 667	161 486
Celková riziková expozícia	108 462 745	90 267 395
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1	15.7%	16.3%
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti kapitálu Tier 1	17.1%	18.0%
Ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti	19.4%	19.5%
VLASTNÉ ZDROJE	31.12.2025	31.12.2024
Kmeňový kapitál Tier I (CET1) pred regulačnými úpravami	18 920 277	16 263 740
Kapitálové nástroje a súvisiace účty emisného ážia	3 637 445	3 625 801
Nerozdelený zisk, vrátane:	3 651 550	1 401 757
- zisk z predchádzajúcich rokov	3 651 550	1 401 757
Kumulovaný ostatný komplexný výsledok (a ostatné rezervy)	8 008 538	7 885 364
Prostriedky na všeobecné bankové riziko	1 115 143	1 115 143
Nezávisle overené priebežné zisky po odpočítaní všetkých predvídateľných nákladov alebo dividend	2 507 601	2 235 675
Kmeňový kapitál Tier I (CET1): regulačné úpravy	(1 917 265)	(1 526 166)
Dodatočné úpravy hodnoty (záporná hodnota)	(54 012)	(54 778)
Nehmotné aktíva (po odpočítaní súvisiacej daňovej povinnosti) (záporná hodnota)	(1 269 835)	(1 136 264)
Oceňovacie rezervy súvisiace so ziskami alebo stratami zo zabezpečenia peňažných tokov finančných nástrojov, ktoré nie sú oceňované reálnou hodnotou	18 384	102 446
Záporné sumy vyplývajúce z výpočtu očakávaných strát	(282 897)	(346 048)
Expozícia zo sekuritizačných pozícií (záporná hodnota), ktoré majú rizikovú váhu 1 250 %, ak sa inštitúcia rozhodne pre alternatívu odpočtu	(30 444)	(39 697)
Ostatné regulačné úpravy	(298 461)	(51 825)
Kmeňový kapitál Tier I (CET1)	17 003 012	14 737 574
Dodatočný kapitál Tier I (AT1)	1 500 000	1 500 000
Kapitál Tier I (T1 = CET1 + AT1)	18 503 012	16 237 574
Kapitál Tier II (T2) pred regulačnými úpravami	2 520 897	1 358 147
Kapitálové nástroje a súvisiace účty emisného ážia	2 520 897	1 358 147
Kapitál Tier II (T2): regulačné úpravy	-	-
Kapitál Tier II (T2)	2 520 897	1 358 147
Kapitál spolu (TC = T1 + T2)	21 023 909	17 595 721

Údaje k 31. decembru 2024 boli upravené z dôvodu retrospektívneho zahrnutia čistého výsledku za 4. štvrťrok 2024 do vlastných zdrojov.

48. Udalosti po dátume zostavenia účtovnej závierky

Od 31. decembra 2025 až do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky nenastali žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali dodatočné zverejnenie v tejto účtovnej závierke.