



mBank S.A.

IFRS Účtovná zvierka 2015

Vybrané finančné údaje

Vybrané finančné údaje predstavujú dodatočné informácie k účtovnej zázvierke spoločnosti mBank S.A. za rok 2015.

	v tis. PLN		v tis. EUR	
	rok končiaci 31.12.2015	rok končiaci 31.12.2014	rok končiaci 31.12.2015	rok končiaci 31.12.2014
I. Úrokové výnosy	3 274 494	3 634 827	782 473	867 645
II. Výnosy z poplatkov a provízií	1 091 508	1 176 602	260 827	280 859
III. Čisté výnosy z obchodovania	294 010	354 751	70 257	84 680
IV. Prevádzkový zisk	1 523 246	1 478 569	363 995	352 939
V. Zisk pred zdanením	1 523 246	1 478 569	363 995	352 939
VI. Zisk po zdanení	1 271 449	1 174 096	303 826	280 261
VII. Čisté peňažné toky z prevádzkových činností	8 084 953	-36 218	1 931 981	-8 645
VIII. Čisté peňažné toky z investičných činností	347 388	-93 504	83 012	-22 320
IX. Čisté peňažné toky z finančných činností	-6 281 212	1 057 740	-1 500 959	252 486
X. Čisté zvýšenie / zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	2 151 129	928 018	514 034	221 521
XI. Zisk na akciu (v PLN/EUR)	30,11	27,83	7,20	6,64
XII. Zriedený zisk na akciu (v PLN/EUR)	30,10	27,81	7,19	6,64
XIII. Deklarovaná alebo vyplatená dividenda na akciu (v PLN/EUR)	0,00	17,00	0,00	4,06

	ku dňu		ku dňu	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
I. Aktíva spolu	118 795 306	113 603 463	27 876 406	26 653 089
II. Záväzky voči centrálnej banke	0	0	0	0
III. Záväzky voči iným bankám	12 183 191	13 384 224	2 858 897	3 140 141
IV. Záväzky voči klientom	85 924 151	79 312 266	20 162 889	18 607 856
V. Vlastné imanie	11 945 119	10 269 586	2 803 032	2 409 400
VI. Základné imanie	168 956	168 840	39 647	39 612
VII. Počet akcií	42 238 924	42 210 057	42 238 924	42 210 057
VIII. Účtovná hodnota na akciu (v PLN/EUR)	282,80	243,30	66,36	57,08
IX. Ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti	20,18	16,95	20,18	16,95

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

- Pre položky výkazu o finančnej situácii – kurz vyhlásený Národnou bankou Poľska k 31. decembru 2015: EUR 1 = 4.2615 a k 31. decembru 2014: EUR 1 = PLN 4.2623
- Pre položky výkazu ziskov a strát – kurz vypočítaný ako aritmetický priemer kurzov vyhlásených Národnou bankou Poľska ku koncu každého mesiaca v roku 2015 a 2014: EUR 1 = PLN 4.1848 a EUR 1 = PLN 4.1893 respektíve.

Obsah

Výkaz ziskov a strát.....	5
Výkaz o finančnej situácii	7
Vysvetľujúce poznámky k účtovnej zavierke	10
1. Informácie týkajúce sa mBank S.A.	10
2. Účtovné zásady a účtovné metódy.....	10
2.1. Základ pre vypracovanie	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 viazaných s úvermi	12
2.5. Finančné aktíva	12
2.6. Vzájomné zúčtovanie finančných nástrojov.....	14
2.7. Zníženie hodnoty finančného majetku	14
2.8. Zmluvy o finančnej záruke	15
2.9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty	16
2.10. Sell-buy-back, buy-sell-back, reverzné repo a repo zmluvy	16
2.11. Derivátové finančné nástroje a zaistovacie účtovníctvo.....	16
2.12. Prvotné účtovanie ziskov a strát.....	18
2.13. Pôžičky a prijaté vklady	18
2.14. Dlhodobý nehmotný majetok	18
2.15. Dlhodobý hmotný majetok.....	19
2.16. Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené operácie	19
2.17. Odložená daň z príjmov	20
2.18. Uplatnenie záložného práva	21
2.19. Náklady budúcich období, časové rozlíšenie a výnosy budúcich období	21
2.20. Lízing	21
2.21. Rezervy.....	21
2.22. Zamestnanecké požitky po skončení pracovného pomeru a ostatné zamestnanecké požitky 21	
2.23. Vlastné imanie	22
2.24. Ocenenie položiek denominovaných v cudzích menách.....	23
2.25. Aktivity súvisiace so správou zverených prostriedkov a fiduciárne činnosti	23
2.26. Nové štandardy, interpretácie a dodatky publikované k štandardom	23
2.27. Porovnateľné údaje	27
2.28. Obchodné segmenty	27
3. Riadenie rizika	27
3.1. Všeobecné informácie	27
3.2. Riadenie rizika mBank v roku 2015 – externé prostredie	30
3.3. Princípy riadenia rizika.....	31
3.4. Úverové riziko.....	42
3.5. Dlhové nástroje: štátne dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	57
3.6. Koncentrácia majetku, záväzkov a podsúvahových položiek	57
3.7. Trhové riziko	59
3.8. Menové riziko	63
3.9. Riziko úrokovej miery.....	64
3.10. Riziko likvidity	65
3.11. Prevádzkové riziko.....	72
3.12. Podnikateľské riziko	74
3.13. Modelové riziko.....	75
3.14. Reputačné riziko (riziko poškodenia dobrej povesti)	75
3.15. Kapitálové riziko	77
3.16. Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov	77
3.17. Ostatné podnikateľské činnosti	84
4. Hlavné odhady a predpoklady súvisiace s použitím účtovných postupov a zásad	84
5. Čisté úrokové výnosy	85
6. Čisté výnosy z poplatkov a provízií	87
7. Výnosy z dividend	87
8. Čisté výnosy z obchodovania	88
9. Iné prevádzkové výnosy	88

10. Režijné náklady	89
11. Ostatné prevádzkové náklady	90
12. Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek	90
13. Náklady na daň z príjmu	90
14. Zisk na akciu	91
15. Ostatné súhrnné zisky a straty	91
16. Peniaze a zostatky v centrálnej banke	92
17. Úvery a pôžičky bankám	93
18. Obchodovateľné cenné papiere	94
19. Derivátové finančné nástroje	94
20. Zaisťovacie účtovníctvo	97
21. Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	99
22. Investičné cenné papiere	103
23. Investície v dcérskych spoločnostiach	105
24. Dlhodobý majetok (skupiny na vyradenie) držaný na predaj	106
25. Nehmotný majetok	106
26. Hmotný majetok	108
27. Ostatné aktíva	110
28. Záväzky voči iným bankám	110
29. Záväzky voči klientom	111
30. Vydané dlhové cenné papiere	111
31. Podriadené záväzky	112
32. Ostatné záväzky	113
33. Rezervy	115
34. Pohľadávky a záväzky z titulu odloženej dane z príjmu	116
35. Konania pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy	118
36. Podsúvahové pasíva	120
37. Založené aktíva	121
38. Zapísané základné imanie	122
39. Emisné ážio	123
40. Nerozdelený zisk	123
41. Ostatné položky vlastného imania	123
42. Dividenda na akciu	124
43. Peniaze a peňažné ekvivalenty	124
44. Motivačné programy založené na akciách	126
45. Transakcie so spriaznenými stranami	131
46. Nákupy a predaje	136
47. Informácie o registrovanej audítorskej spoločnosti	136
48. Kapitálová primeranosť	137
49. Udalosti po súvahovom dni	143

Výkaz ziskov a strát

	Poznámka	Rok končiaci sa 31. decembra	
		2015	2014
Úrokové výnosy	5	3 274 494	3 634 827
Úrokové náklady	5	-1 066 135	-1 378 359
Čisté úrokové výnosy		2 208 359	2 256 468
Výnosy z poplatkov a provízií	6	1 091 508	1 176 602
Náklady na poplatky a provízie	6	-468 653	-431 378
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		622 855	745 224
Výnosy z dividend	7	197 872	43 872
Čisté výnosy z obchodovania, z toho:	8	294 010	354 751
<i>Kurzové rozdiely</i>		285 786	226 565
<i>Ostatné čisté výnosy z obchodovania a výsledok zaistovacích operácií</i>		8 224	128 186
Čistý zisk z investičných cenných papierov a z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach, z toho:	22	277 323	16 530
<i>Čistý zisk z investičných cenných papierov</i>		133 645	55 373
<i>Čistý zisk z dcérskych a pridružených spoločností</i>		143 678	-38 843
Ostatné prevádzkové výnosy	9	56 381	73 525
Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek	12	-325 325	-442 514
Režijné náklady	10	-1 575 645	-1 303 347
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	25, 26	-171 888	-162 623
Ostatné prevádzkové náklady	11	-60 696	-103 317
Prevádzkový zisk		1 523 246	1 478 569
Zisk pred zdanením		1 523 246	1 478 569
Daň z príjmov	13	-251 797	-304 473
Zisk po zdanení		1 271 449	1 174 096
Zisk po zdanení pripadajúci vlastníkom mBank S.A.		1 271 449	1 174 096
Vážený priemerný počet kmeňových akcií	14	42 221 351	42 189 705
Zisk na akciu (v PLN)	14	30,11	27,83
Vážený priemerný počet kmeňových akcií pre zriadený zisk	14	42 247 160	42 221 295
Zriadený zisk na akciu (v PLN)	14	30,10	27,81

Poznámky na stranách 10 – 143 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej zvierky.

Výkaz súhrnných ziskov a strát

	Poznámka	Rok končiaci sa 31. decembra	
		2015	2014
Zisk po zdanení		1 271 449	1 174 096
Ostatný súhrnný zisk po zdanení, z toho:	15	-116 223	226 494
Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát			
Čisté kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií		684	-462
Čisté precenenie finančných aktív určených na predaj		-112 192	224 713
Čisté zaistenie peňažných tokov		-3 197	4 056
Položky, ktoré nebudú preklasifikované do výkazu ziskov a strát			
Čisté poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru		-1 518	-1 813
Čistý súhrnný zisk spolu		1 155 226	1 400 590

Poznámky na stranách 10 – 143 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej zázvierky.

Výkaz o finančnej situácii

AKTÍVA	Poznámka	31.12.2015	31.12.2014
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	16	5 930 611	3 046 817
Úvery a pôžičky bankám	17	4 981 321	5 648 047
Obchodovateľné cenné papiere	18	558 590	1 251 064
Derivátové finančné nástroje	19	3 350 746	4 874 882
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	21	71 284 102	69 529 868
Zaisťovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zaisťovaných položiek	20	130	461
Investičné cenné papiere	22	29 982 642	27 246 034
Investície do spoločných podnikov	23	1 438 183	806 567
Dlhodobý majetok držaný na predaj	24	0	31 063
Dlhodobý nehmotný majetok	25	473 816	425 078
Dlhodobý hmotný majetok	26	484 867	468 822
Splatná daňová pohľadávka		0	60 211
Odložená daňová pohľadávka	34	31 279	15 144
Ostatné aktíva	27	279 019	199 405
Aktíva spolu		118 795 306	113 603 463
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Závazky			
Závazky voči centrálnej banke		0	0
Závazky voči iným bankám	28	12 183 191	13 384 224
Derivátové finančné nástroje	19	3 203 918	4 755 856
Závazky voči klientom	29	85 924 151	79 312 266
Zaisťovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zaisťovaných položiek	20	78 568	77 619
Vydané dlhové cenné papiere	30	0	386 423
Ostatné záväzky	32	1 363 428	1 112 805
Splatný daňový záväzok		44 190	0
Odložený daňový záväzok	34	82	82
Rezervy	33	225 344	176 878
Podriadené záväzky	31	3 827 315	4 127 724
Záväzky spolu		106 850 187	103 333 877
Vlastné imanie			
Základné imanie:		3 535 758	3 523 903
- Zapísané základné imanie	38	168 956	168 840
- Emisné ážio	39	3 366 802	3 355 063
Nerozdelený zisk:	40	7 976 884	6 196 983
- Nerozdelený zisk minulých rokov		6 705 435	5 022 887
- Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		1 271 449	1 174 096
Ostatné položky vlastného imania	41	432 477	548 700
Vlastné imanie spolu		11 945 119	10 269 586
Vlastné imanie a záväzky spolu		118 795 306	113 603 463
Ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti	48	20,18	16,95
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1	48	16,70	14,06
Účtovná hodnota		11 945 119	10 269 586
Počet akcií		42 238 924	42 210 057
Účtovná hodnota na akciu (v PLN)		282,80	243,30

Poznámky na stranách 10 – 143 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej zvierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

Zmeny od 1. januára do 31. decembra 2015

	Poznámka	Základné imanie		Nerozdelený zisk					Ostatné položky vlastného imania				Vlastné imanie
		Zapísané základné imanie	Emisné ážio	Iný doplnkový kapitál	Ostatné kapitálové rezervy	Rezerva na všeobecné bankové riziko	Nerozdelený zisk minulých rokov	Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	Kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií	Precenenie finančných aktív určených na predaj	Zaistenie peňažných tokov	Poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru	
Vlastné imanie k 1. januáru 2015		168 840	3 355 063	3 977 488	30 256	1 015 143	1 174 096	0	-6 974	553 950	4 056	-2 332	10 269 586
Súhrnný zisk spolu	15	0	0	0	0	0	0	1 271 449	684	-112 192	-3 197	-1 518	1 155 226
Prevod do zákonného rezervného fondu		0	0	0	0	50 000	-50 000	0	0	0	0	0	0
Prevod do doplnkového kapitálu		0	0	406 523	0	0	-406 523	0	0	0	0	0	0
Emisia akcií	38	116	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	116
Zúčtovania prevodu dcérskych spoločností pod priamou kontrolou Banky		0	0	0	0	0	505 732	0	0	0	0	0	505 732
Plán odmeňovania zamestnancov opciami na akcie	39, 44	0	11 739	0	2 720	0	0	0	0	0	0	0	14 459
- hodnota služieb poskytovaných zamestnancami		0	0	0	14 459	0	0	0	0	0	0	0	14 459
- vysporiadanie uplatnených opcií		0	11 739	0	-11 739	0	0	0	0	0	0	0	0
Vlastné imanie k 31. decembru 2015		168 956	3 366 802	4 384 011	32 976	1 065 143	1 223 305	1 271 449	-6 290	441 758	859	-3 850	11 945 119

Zmeny od 1. januára do 31. decembra 2014

	Poznámka	Základné imanie		Nerozdelený zisk					Ostatné položky vlastného imania				Vlastné imanie
		Zapísané základné imanie	Emisné ážio	Iný doplnkový kapitál	Ostatné kapitálové rezervy	Rezerva na všeobecné bankové riziko	Nerozdelený zisk minulých rokov	Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	Kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií	Precenenie finančných aktív určených na predaj	Zaistenie peňažných tokov	Poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru	
Vlastné imanie k 1. januáru 2014		168 696	3 343 642	3 765 454	29 061	965 143	979 018	0	-6 512	329 237	0	-519	9 573 220
Súhrnný zisk spolu	15	0	0	0	0	0	0	1 174 096	-462	224 713	4 056	-1 813	1 400 590
Vyplatené dividendy		0	0	0	0	0	-716 984	0	0	0	0	0	-716 984
Prevod do zákonného rezervného fondu		0	0	0	0	50 000	-50 000	0	0	0	0	0	0
Prevod do doplnkového kapitálu		0	0	212 034	0	0	-212 034	0	0	0	0	0	0
Emisia akcií	38	144	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	144
Plán odmeňovania zamestnancov opciami na akcie	39, 44	0	11 421	0	1 195	0	0	0	0	0	0	0	12 616
- hodnota služieb poskytovaných zamestnancami		0	0	0	12 616	0	0	0	0	0	0	0	12 616
- vysporiadanie uplatnených opcií		0	11 421	0	-11 421	0	0	0	0	0	0	0	0
Vlastné imanie k 31. decembru 2014		168 840	3 355 063	3 977 488	30 256	1 015 143	0	1 174 096	-6 974	553 950	4 056	-2 332	10 269 586

Poznámky na stranách 10 – 143 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej zvierky.

Výkaz peňažných tokov

	Poznámka	Rok končiaci sa 31. decembra	
		2015	2014
A. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		8 084 953	-36 218
Zisk pred zdanením		1 523 246	1 478 569
Úpravy:		6 561 707	-1 514 787
Zaplatená daň z príjmov		-108 825	-328 395
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	25, 26	171 888	162 623
Kurzové (zisky) straty vzťahujúce sa k finančnej činnosti		1 617 302	788 908
(Zisky) straty z investičnej činnosti		-296 835	-10 148
Opravná položka k investičným cenným papierom	23	20 026	38 843
Prijaté dividendy	7	-197 872	-43 872
Výnosové úroky (Výkaz ziskov a strát)	5	-3 274 494	-3 634 827
Nákladové úroky (Výkaz ziskov a strát)	5	1 066 135	1 378 359
Prijaté úroky		3 482 616	3 838 385
Zaplatené úroky		-1 011 989	-1 285 037
Zmeny v úveroch a pôžičkách bankám		291 758	-1 967 103
Zmeny v obchodovateľných cenných papieroch		253 060	-17 014
Zmeny v aktívach a pasívach finančných derivátov		60 237	-192 906
Zmeny v úveroch a pôžičkách poskytnutých klientom		-1 748 095	-5 737 336
Zmeny v investičných cenných papieroch		-3 208 088	-2 086 314
Zmeny v ostatných aktívach		-31 052	47 623
Zmeny v záväzkoch voči iným bankám		659 837	-2 834 973
Zmeny v záväzkoch voči klientom		8 450 347	10 153 909
Zmeny vo vydaných dlhových cenných papieroch		-1 423	16 724
Zmeny v rezervách		48 466	35 818
Zmeny v ostatných záväzkoch		318 708	161 946
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		8 084 953	-36 218
B. Peňažné toky z investičných činností		347 388	-93 504
Príjmy z investičných činností		587 108	44 002
Nadobudnutie podielov v dcérskych spoločnostiach		28 036	0
Vyradenie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		148	130
Prijaté dividendy	7	197 872	43 872
Ostatné investičné príjmy		361 052	0
Výdavky na investičné činnosti		239 720	137 506
Nákup dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		229 659	137 506
Ostatné investičné výdavky		10 061	0
Čisté peňažné toky z investičných činností		347 388	-93 504
C. Peňažné toky z finančných činností		-6 281 212	1 057 740
Príjmy z finančných činností		596 011	6 153 889
Príjmy z úverov a pôžičiek od iných bánk		180 475	0
Príjmy z iných úverov a pôžičiek		415 420	1 050 075
Zvýšenie podriadených záväzkov	31	0	750 000
Emisia kmeňových akcií		116	144
Prijatie vkladov zabezpečujúcich krytie emisie eurodlhopisov		0	4 353 670
Výdavky na finančné činnosti		6 877 223	5 096 149
Splátky úverov a pôžičiek iným bankám		3 378 322	3 413 766
Splátky iných úverov a pôžičiek		12 655	10 064
Spätné odkúpenie dlhových cenných papierov		385 000	66 462
Nadobudnutie podielov v dcérskych spoločnostiach - nárast účasti		144 168	118 767
Zníženie podriadených záväzkov	31	637 661	480 122
Splátky záväzkov vyplývajúcich z finančného lízingu		9 037	7 663
Dividendy a ďalšie platby akcionárom		0	716 984
Vyplatenie vkladov zabezpečujúcich krytie emisie eurodlhopisov		2 113 650	0
Zaplatené úroky z úverov a pôžičiek prijatých od iných bánk a z podriadených záväzkov		196 730	282 321
Čisté peňažné toky z finančných činností		-6 281 212	1 057 740
Čisté zvýšenie / zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (A+B+C)		2 151 129	928 018
Dopad zmien výmenných kurzov na peňažné prostriedky a ich ekvivalenty		-21 303	26 696
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia		4 762 605	3 807 891
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	43	6 892 431	4 762 605

Poznámky na stranách 10 – 143 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej zvierky.

Vysvetľujúce poznámky k účtovnej zavierke

1. Informácie týkajúce sa mBank S.A.

mBank, S.A. ("Banka", "mBank") bola zriadená ako Banka Rozwoju Eksportu SA (Banka na podporu rozvoja exportu) Uznesením Rady ministrov č. 99 z 20. júna 1986. Banka bola zapísaná na základe právoplatného rozhodnutia Okresného súdu hlavného mesta Varšavy, 16. Hospodárske registračné oddelenie, dňa 23. decembra 1986 v obchodnom registri pod číslom RHB 14036. Na deviatom mimoriadnom zasadnutí akcionárov, ktoré sa konalo 4. marca 1999 bolo prijaté uznesenie, ktorým sa zmenil názov Banky na BRE Bank S.A. Nový názov Banky bol zapísaný do Obchodného registra dňa 23. marca 1999. Dňa 11. júla 2001 Okresný súd vo Varšave vydal rozhodnutie o zápise Banky do Národného súdneho registra pod číslom KRS 0000025237.

Obchodné oddelenie Národného súdneho registra Okresného súdu hlavného mesta Varšavy, 12. zaregistrovalo dňa 22. novembra 2013 zmeny interných predpisov Banky vyplývajúce z Uznesení č. 26 a č. 27, ktoré boli prijaté na dvadsiatom šiestom riadnom Valnom zhromaždení mBank S.A., ktoré sa konalo 11. apríla 2013. Zároveň so zmenou stanov došlo k zmene názvu Banky z BRE Bank Spółka Akcyjna na súčasný názov mBank Spółka Akcyjna (skrátene mBank S.A.).

Podľa poľskej klasifikácie obchodných aktivít, obchodná činnosť Banky bola klasifikovaná ako "Ostatné peňažné činnosti" pod číslom 6419Z. Podľa klasifikácie Burzy cenných papierov je Banka zaradená do sektora "Banky" patriaceho do "Finančného" makro-sektora.

Podľa interných predpisov Banky, rozsah jej činnosti spočíva v poskytovaní bankových služieb a konzultačných a poradenských služieb vo finančných záležitostiach, ako aj vykonávaní podnikateľskej činnosti so zameraním, ktoré patrí do oblasti pôsobnosti uvedenej v interných predpisoch Banky. Banka pôsobí v rámci korporátneho, inštitucionálneho a retailového bankovníctva (vrátane privátneho bankovníctva) v celej krajine a vykonáva obchodné a investičné aktivity a zároveň sprostredkovateľské činnosti.

Banka poskytuje služby poľským a medzinárodným spoločnostiam a fyzickým osobám, v lokálnej mene (Poľský zlotý, PLN) aj v zahraničných menách.

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

Banka vykonáva retailové bankové činnosti v Českej republike a Slovenskej republike prostredníctvom zahraničných pobočiek mBank v týchto krajinách.

V roku 2015 výnosy Banky, vypočítané ako súčet čistých úrokových výnosov, čistých výnosov z poplatkov a provízií, výnosov z dividend, čistého zisku z obchodovania, zisku zníženého o stratu z investícií do cenných papierov, investícií do dcérskych a pridružených spoločností, ostatných prevádzkových výnosov a ostatných prevádzkových nákladov predstavovali 3 596 104 tisíc PLN (2014: 3 387 053 tisíc PLN). Tento výnos sa celý týka činnosti vykonávanej v rámci Európskej únie.

V roku 2015 miera návratnosti aktív Banky, vypočítaná ako čistý zisk delený priemernou sumou aktív, predstavovala 1,06%.

V roku 2015 Banka nezískala žiadne verejné dotácie, a to najmä v súvislosti so Zákonom o podpore vlády pre finančné inštitúcie z 12. februára 2009 (Zbierka zákonov z roku 2014, č. 158).

K 31. decembru 2015 bol počet zamestnancov mBank S.A. 5 151 FTEs (prepočítaný počet zamestnancov na plný úväzok) – 6 336 osôb (k 31. decembru 2014: 4 895 FTEs – 6 015 osôb).

Predstavenstvo mBank S.A. schválilo túto účtovnú zvierku k vydaniu dňa 25. februára 2016.

2. Účtovné zásady a účtovné metódy

Najdôležitejšie účtovné postupy použité na vypracovanie tejto účtovnej zavierky sú uvedené nižšie. Tieto zásady boli používané konzistentne pre všetky prezentované obdobia.

2.1. Základ pre vypracovanie

Táto účtovná zvierka mBank S.A. bola zostavená za 12-mesačné obdobie končiace 31. decembra 2015. Porovnateľné údaje uvedené v tejto účtovnej zavierke sa vzťahujú na obdobie 12 mesiacov končiace 31. decembra 2014.

Táto Účtovná zvierka mBank S.A. bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva ("IFRS"), schválenými Európskou úniou, metódou historických nákladov, upravenou o precenenie finančných aktív určených na predaj, finančné aktíva a finančné záväzky, ktoré sú oceňované reálnou hodnotou cez Výkaz ziskov a strát ako aj všetkých derivátových kontraktov a taktiež záväzkov z platieb na základe podielov vysporiadaných peňažnými prostriedkami, ocenenými reálnou hodnotou. Dlhodobý majetok určený na predaj alebo skupina majetku určeného na predaj je ocenená nižšou hodnotou z účtovnej hodnoty a reálnej hodnoty zníženou o náklady na predaj.

Zostavenie účtovnej zvierky v súlade s IFRS si vyžaduje použitie špecifických účtovných odhadov. Uvedené si tiež vyžaduje, aby Predstavenstvo použilo vlastný úsudok pri uplatňovaní účtovných zásad a metód prijatých Bankou. Záležitosti, ktoré si vyžadujú vyšší stupeň úsudku, komplexnejšie problémy alebo také otázky, kde odhady alebo úsudky sú pre účtovnú zvierku významné, sú uvedené v Poznámke č. 4.

Účtovná zvierka je zostavená v súlade so zásadou významnosti. Vynechania alebo chybné uvedenia položiek účtovnej zvierky sú významné vtedy, ak by mohli, či už jednotlivo alebo vo vzájomnej súvislosti, ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov na základe účtovnej zvierky Banky. Významnosť závisí od veľkosti a charakteru vynechania alebo chybného uvedenia položiek účtovnej zvierky, prípadne kombinácie oboch. Banka prezentuje každú významnú skupinu podobných položiek samostatne. Položky odlišnej povahy alebo funkcie, s výnimkou nevýznamných položiek, prezentuje Banka samostatne.

Táto účtovná zvierka bola zostavená na základe predpokladu nepretržitého trvania Banky v dohľadnej budúcnosti, to znamená v období najmenej 12 mesiacov nasledujúcich po dátume vykazovania. K dátumu schválenia tejto zvierky si predstavenstvo Banky nebolo vedomé žiadnej udalosti, ktorá by naznačovala, že pokračovanie činnosti Banky je ohrozené.

Banka zostavuje taktiež konsolidovanú účtovnú zvierku v súlade s IFRS. Konsolidovaná účtovná zvierka Skupiny mBank S.A. za rok 2015 bola vydaná dňa 25. februára 2016.

2.2. Úrokové výnosy a náklady

Všetky úrokové výnosy z finančných nástrojov vykázané v zostatkovej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej miery sú vykázané vo výkaze ziskov a strát rovnako ako úrokové výnosy z finančných aktív určených na obchodovanie a určených na predaj.

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu zostatkovej počiatkovej hodnoty finančných aktív a finančných záväzkov a priradenie úrokových výnosov alebo úrokových nákladov k správne účtovnému obdobiu. Efektívna úroková miera je úroková miera, pri ktorej diskontované budúce platby alebo budúce peňažné príjmy, počas predpokladanej životnosti finančného nástroja, sa rovnajú čistej súčasnej účtovnej hodnote príslušného finančného aktíva alebo záväzku. Pri výpočte efektívnej úrokovej miery Banka odhaduje peňažné toky pri zohľadnení všetkých zmluvných podmienok finančného nástroja avšak bez toho, aby prihliadla na možné budúce straty z dôvodu nesplatenia úverov a pôžičiek. Tento výpočet berie do úvahy všetky poplatky v zmysle zmluvy zaplatené alebo prijaté medzi zmluvnými stranami, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery, ako aj transakčné náklady a ďalšie prémie alebo diskont.

Po uznaní straty zo zníženia hodnoty finančných aktív alebo skupiny podobných finančných aktív, je úrokový výnos vypočítaný na základe čistej hodnoty finančných aktív a vykázaný za použitia úrokovej miery, ktorou boli diskontované budúce peňažné toky za účelom ocenenia zníženia hodnoty.

Úrokové výnosy zahŕňajú úroky a provízie prijaté alebo vzťahujúce sa k úverom, medzibankovým depozitom alebo investičným cenným papierom, vypočítaným metódou efektívnej úrokovej miery.

Úrokové výnosy, vrátane úrokov z úverov, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát, a na druhej strane vo výkaze o finančnej situácii ako pohľadávky voči bankám alebo klientom.

Výpočet efektívnej úrokovej miery zohľadňuje peňažné toky plynúce iba z tých vložených derivátov, ktoré sú striktné viazané na príslušné zmluvy.

Výnosy a náklady spojené s úrokovou zložkou výsledku z úrokových mier derivátov a vyplývajúce z aktuálneho výpočtu swapových bodov na menových derivátoch klasifikovaných do bankového portfólia sú uvedené ako úroky na riadku úrokové výnosy / náklady z derivátov klasifikovaných do bankového portfólia. Bankové portfólio zahŕňa transakcie, ktoré nie sú uzatvorené za účelom obchodovania t. j. nie sú zamerané na generovanie zisku v krátkodobom období (do 6 mesiacov), a tie, ktoré nepredstavujú zaistenie rizika vyplývajúceho z operácií pridelených do obchodného portfólia.

Úrokové výnosy a náklady vzťahujúce sa k danej úrokovej zložke na meranie derivátov, odvodené ako zabezpečovací nástroj v rámci zabezpečenia reálnej hodnoty, sú uvedené ako úroky na riadku úrokové výnosy / náklady z derivátov uzatvorených v rámci zaisťovacieho účtovníctva – zaistenie reálnej hodnoty.

Úrokové výnosy vzťahujúce sa k danej úrokovej zložke na meranie derivátov, odvodené ako zabezpečovací nástroj v rámci zabezpečenia peňažných tokov, sú uvedené ako úroky na riadku úrokové výnosy z derivátov uzatvorených v rámci zaisťovacieho účtovníctva – zaistenie peňažných tokov.

2.3. Výnosy z poplatkov a provízií

Výnosy z poplatkov a provízií sa vykazujú na aktuálnej báze, v čase výkonu príslušných služieb. Poplatky za poskytnutie úverov, ktoré sa budú pravdepodobne čerpať sú časovo rozlíšené (spolu so súvisiacimi priamymi nákladmi) a vykázané ako úprava efektívnej úrokovej miery úveru. Poplatky na účte syndikovaných úverov sa vykazujú ako výnos v čase uzavretia spracovania príslušného

syndikátu, ak Banka nezodpovedá za ľubovoľnú časť úverového rizika na vlastný účet alebo si zachovala časť s rovnakou efektívnou úrokovou mierou ako ostatní účastníci. Provízie a poplatky z dôvodu rokovania alebo účasti na rokovaní na účet tretej strany, napríklad nadobudnutie akcií alebo iných cenných papierov, nadobudnutí alebo predaji podniku, sú vykázané v momente realizácie príslušnej transakcie. Rovnaký princíp sa uplatňuje v prípade správy aktív klienta, finančného plánovania a evidencie služieb, ktoré sú nepretržite poskytované v priebehu dlhšieho obdobia.

Výnosy z poplatkov a provízií vyberané Bankou z dôvodu vydania, obnovy a zmeny v limite úverov a platobných kariet, poskytnutých záruk, rovnako ako otvorenie, rozšírenie a navýšenie akreditívu sú účtované rovnomerne.

Výnosy z poplatkov a provízií vybrané Bankou z dôvodu operácií peňažného manažmentu, vedenia zákazníckych účtov, prevodov peňazí, sprostredkovateľských činností sú vykázané priamo vo výkaze ziskov a strát.

Poplatky a provízie Banky zahŕňajú taktiež výnosy z ponuky poistných produktov tretích strán. V prípade predaja poistných produktov, ktoré nie sú predávané spolu s úvermi, sú výnosy zaúčtované ako príjmy budúcich období, respektíve vo väčšine prípadov sú uznané na mesačnej báze.

2.4. Výnosy a náklady z predaja poistných produktov viazaných s úvermi

Banka považuje poistné produkty predávané do 31. marca 2015 za poistné produkty viazané s úvermi, ak je poistný produkt zákazníčkovi ponúkaný iba s úverom, t. j. od skupiny nie je možné kúpiť poistný produkt totožný v právnej forme, rozsahu a ekonomických podmienkach bez zakúpenia úveru.

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

Odmena zahrnutá do úrokových výnosov je vykázaná v priebehu obdobia ako súčasť výpočtu efektívnej úrokovej miery viazaného úveru. Odmena zahrnutá vo výnosoch z poplatkov a provízií je vykázaná čiastočne ako príjmy budúcich období a čiastočne ako časové rozlíšenie v priebehu času na základe analýzy fázy dokončenia služby.

Náklady priamo súvisiace s predajom poistných produktov sú vykázané použitím rovnakého postupu ako v prípade výnosov pričom sa dodržiava princíp vecného priradovania nákladov a výnosov (matching concept). Časť nákladov je považovaná za komponent upravujúci výpočet efektívnej úrokovej miery úrokových výnosov a zvyšná časť výnosov je vykazovaná v nákladoch na provízie a poplatky ako výdavky budúcich období alebo náklady budúcich období.

Banka tiež odhaduje časť odmien, ktorá bude v budúcnosti vrátená v dôsledku predčasného ukončenia poistnej zmluvy a primerane tak znižuje vykázaný úrokový výnos alebo výnos z poplatkov a provízií.

V súvislosti s nadobudnutím účinnosti Odporúčania U týkajúceho sa osvedčených postupov v oblasti bankopoistenia, počnúc od 31. marca 2015 Banka nezískava odmenu z predaja poistných produktov, ktoré by boli posudzované ako viazané s úvermi.

2.5. Finančné aktíva

Banka klasifikuje svoje finančné aktíva do nasledujúcich kategórií: finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát; úvery a pohľadávky; finančné aktíva držané do splatnosti; finančné aktíva určené na predaj. Klasifikácia finančných aktív je určená manažmentom v čase ich prvotného zaúčtovania.

Akcie v dcérskych spoločnostiach, pridružených a spoločných podnikoch sú ocenené historickými cenami zníženými o znehodnotenie.

Štandardizované nákupy a predaje finančných aktív, ktoré sú oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, držaných do splatnosti a na predaj sú vykazované k dátumu vysporiadania – dátum, ku ktorému Banka doručí alebo získa aktívum. Zmeny v reálnej hodnote medzi obdobím predaja a vysporiadania u aktív ocenených v reálnej hodnote sú vykázané vo výkaze ziskov a strát alebo v iných zložkách vlastného kapitálu. Pôžičky sú vykázané k dátumu presunu peňazí klientovi. Finančné deriváty sú vykázané počnúc dňom transakcie.

Finančný majetok je odúčtovaný v prípade, ak Banka stratí kontrolu nad všetkými zmluvnými právami spojenými s daným majetkom. K tomu zvyčajne dochádza v prípade predaja finančného nástroja alebo ak sú všetky peňažné toky viažuce sa k takémuto nástroju prevedené na nezávislú tretiu stranu.

Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát

Táto kategória pozostáva z dvoch podkategórií: finančné aktíva určené na obchodovanie a finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní. Finančné aktívum je klasifikované v tejto kategórii, ak bolo nadobudnuté výlučne za účelom krátkodobého predaja alebo ak bolo zaradené do tejto kategórie spoločnosťami Banky. Finančné deriváty sú tiež klasifikované ako "určené na obchodovanie", okrem prípadov, ak boli obstarané ako zaistovacie nástroje v súlade s IAS 39.

Predaj dlhových a majetkových cenných papierov určených na predaj je vykázaný metódou váženého aritmetického priemeru.

Banka klasifikuje finančný majetok/finančné záväzky ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, ak spĺňajú jednu z nasledujúcich podmienok:

- majetok/záväzky sú klasifikované ako určené na predaj t. j. ak sú obstarané alebo vznikli primárne za účelom predaja alebo spätnej kúpy v blízkej dobe, sú súčasťou portfólia finančných nástrojov, ktoré sú spoločne riadené a u ktorých existuje dôkaz o schopnosti krátkodobo generovať zisk alebo ide o deriváty (okrem derivátov, ktoré sú označené ako efektívne zaisťovacie nástroje a zmlúv o finančných zárukách),
- pri prvotnom zaúčtovaní sú majetok/záväzky vykázané v reálnej hodnote vo výkaze ziskov a strát v súlade s IAS 39.

Ak zmluva obsahuje jeden alebo viac vnorených derivátov, Banka označuje celý hybridný (kombinovaný) finančný nástroj ako finančný majetok alebo finančný záväzok v reálnej hodnote vo výkaze ziskov a strát, ak:

- vnorené deriváty významne neovplyvnia peňažné toky, pretože by boli inak požadované daným finančným nástrojom; alebo
- je aj na základe minimálnej alebo žiadnej analýzy zrejmé, že hybridný finančný instrument má neoddeliteľný vnorený derivát ako napríklad opcia na splatenie vopred, vnorená v pôžičke, ktorá dovoľuje držiteľovi zaplatiť vopred pôžičku do výšky jej zostatkovej hodnoty.

Banka tiež označuje finančný majetok/finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát v prípade, ak takýto spôsob vykazovania poskytne relevantnejšie informácie, pretože:

- eliminuje alebo významne znižuje nesúlad v oceňovaní alebo vykazovaní (niekedy označovaný ako "účtovný nesúlad"), ktorý by inak vznikol z ocenenia majetku alebo záväzkov alebo uznania ziskov a strát z nich na rôznych základoch; alebo
- skupina finančného majetku, finančných záväzkov alebo oboje je správne riadená a jej výkon je ohodnotený v reálnej hodnote v súlade so zdokumentovaným princípom riadenia rizika alebo investičnej stratégie, a informácia o skupine je poskytovaná interne kľúčovým personálom manažmentu účtovnej jednotky.

Finančný majetok a finančné záväzky klasifikované v tejto kategórii sú oceňované reálnou hodnotou pri prvotnom vykázaní.

Úrokový výnos/náklad z finančného majetku/záväzkov oceňovaný v reálnej hodnote – poznámka 2.2 (s výnimkou derivátov popísaných bližšie v Poznámke 2.11), je vykázaný v čistých úrokových výnosoch. Ocenenia a výsledok z predaja finančného majetku/finančných záväzkov v reálnej hodnote sa vykazuje v zisku z obchodovania.

V účtovných obdobiach tejto účtovnej zvierky Banka nevykazuje žiadny finančný nástroj pri prvotnom vykázaní ako finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky sa skladajú z finančného majetku, neklasifikovaného ako derivátové nástroje, s určitou alebo neurčitou splatnosťou a ktoré nie sú obchodovateľné na aktívnom trhu. Vznikajú vtedy, keď Banka poskytne peňažné prostriedky, tovar alebo služby priamo dlžníkovi bez úmyslu obchodovať s pohľadávkou.

Cenné papiere držané do splatnosti

Cenné papiere držané do splatnosti zahŕňajú finančné aktíva obchodovateľné na aktívnych trhoch, ktoré nie sú klasifikované ako deriváty, s platbami, ktoré sú určené alebo je možné ich určiť so stanovenými lehotami splatnosti, a ktoré Banka plánuje a je schopná držať až do ich splatnosti.

V prípade predaja časti aktív pred splatnosťou, ktoré Banka drží do splatnosti, ktoré nemožno považovať za bezvýznamnú časť aktív držaných do splatnosti, spôsobí reklasifikovanie zvyšnej časti portfólia do kategórie „určené na predaj“.

V účtovnom období prezentovanom v tejto účtovnej zvierke neboli Bankou držané žiadne aktíva do splatnosti.

Cenné papiere určené na predaj

Cenné papiere určené na predaj zahŕňajú cenné papiere, ktoré Banka chce držať na dobu neurčitú. Môžu byť predané napríklad za účelom zlepšenia likvidity ako reakcia na zmeny úrokových sadzieb, menových kurzov alebo cien majetkových nástrojov.

Úrokové výnosy a náklady z cenných papierov určených na predaj sú uvedené v čistých úrokových výnosoch. Zisky a straty z predaja realizovateľných cenných papierov sú uvedené v ziskoch a stratách z cenných papierov.

Cenné papiere určené na predaj a finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou vo výkaze ziskov a strát sú ocenené na konci účtovného obdobia v ich reálnej hodnote. Úvery a pohľadávky, rovnako ako cenné papiere držané do splatnosti sú oceňované obstarávacou cenou upravenou o náklady súvisiace s obstaraním (zostatková hodnota), pri použití metódy efektívnej úrokovej miery. Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v období, v ktorom vznikli.

Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančných aktív určených na predaj sú vykázané v ostatných súhrnných výnosoch až do vyčlenenia príslušného finančného aktíva do výkazu o finančnej situácii alebo do jeho znehodnotenia: do tej doby, kým celkový čistý zisk alebo strata už vykázaná v ostatných súhrnných výnosoch je teraz vykázaná vo výkaze ziskov a strát. Avšak, úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery je vykázaný vo výkaze ziskov a strát. Dividendy z kapitálových nástrojov určených na predaj sú vykázané vo výkaze ziskov a strát, ak je pre daný subjekt uznané právo na prijatie platby.

Reálna hodnota cenných papierov kótovaných na aktívnych trhoch vychádza z aktuálnych trhových cien. Ak trh pre určité finančné aktívum nie je aktívny, Banka určuje reálnu hodnotu použitím oceňovacích techník. K takýmto technikám patrí technika nedávno realizovanej transakcie uzavretej za obvyklých trhových podmienok, odvolávajúca sa na iné finančné nástroje, analýza diskontovaných peňažných tokov, ako aj modely oceňovania opcií a iné oceňovacie metódy všeobecne platné pre účastníkov trhu (Poznámka 19).

Ak aplikácia oceňovacích techník nezaručuje získanie spoľahlivej reálnej hodnoty investície do kapitálových nástrojov, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, sú ocenené obstarávacou cenou.

2.6. Vzájomné zúčtovanie finančných nástrojov

Finančný majetok a finančné záväzky sú vo výkaze o finančnej situácii vykázané netto pokiaľ existuje právne vymožiteľná možnosť zúčtovať si navzájom finančný majetok a záväzky a Banka má v úmysle si tento finančný majetok a záväzky zúčtovať alebo súčasne realizovať finančný majetok a záväzky.

2.7. Zníženie hodnoty finančného majetku

Majetok vedený v zostatkovej hodnote

Na konci účtovného obdobia Banka odhaduje, či existujú objektívne dôkazy o tom, že hodnota finančného majetku alebo skupiny finančných majetkov bola znížená. Hodnota finančného majetku alebo skupiny finančných majetkov sa znižuje a straty zo zníženia hodnoty vznikajú len vtedy, ak existuje objektívny dôkaz o znížení v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré nastali po prvotnom vykázaní finančného aktíva (stratová udalosť), pričom takáto stratová udalosť (alebo stratové udalosti) má vplyv na predpokladané budúce peňažné toky finančného majetku alebo skupiny finančných majetkov. Vplyv na peňažné toky sa musí dať spoľahlivo odhadnúť. Stratové udalosti boli rozdelené na určité („ťažké“) stratové udalosti, ktorých výskyt vyžaduje, aby bol klient klasifikovaný do kategórie neplatiča a na neurčité („mäkké“) stratové udalosti, ktorých výskyt môže znamenať, že je potreba klasifikovať klienta do kategórie neplatiča.

V prípade výnimočnej situácie, kedy sú budúce peňažné toky výrazne závislé na jednotlivých udalostiach (založené na diskkrétnej metrike), Banka odhaduje pravdepodobnosť takýchto udalostí ako základ pre výpočet zníženia hodnoty majetku.

Banka najprv posudzuje, či existuje individuálne objektívny dôkaz o znížení hodnoty individuálne významných položiek finančného majetku a individuálne alebo kolektívne pre individuálne nevýznamné položky finančného majetku. Ak Banka usúdi, že neexistuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty samostatne posudzovaného finančného majetku (bez ohľadu na to, či je individuálne významný alebo nevýznamný), zahrnie takýto majetok do skupiny finančných aktív s rovnakým typom úverového rizika a možné zníženie hodnoty týchto aktív posudzuje kolektívne. Finančný majetok, pri ktorom sa zníženie hodnoty posudzuje samostatne, a pre ktorý je strata zo znehodnotenia určená alebo sa určí, sa nezahŕňa do kolektívneho posudzovania zníženia hodnoty majetku.

Určenie zlyhania v súvislosti s jednou expozíciou voči jednému zákazníkovi vedie k uznaniu zmlýhaného stavu pre všetky expozície voči k tomuto zákazníkovi.

Ak existuje ukazovateľ zníženia hodnoty úverov a pohľadávok alebo cenných papierov držaných do splatnosti vykázaných v zostatkovej hodnote, hodnota zníženia je vypočítaná ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku vo výkaze o finančnej situácii a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov (bez zohľadnenia budúcich očakávaných strát, ktoré ale ešte nevznikli), diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou finančného majetku. Účtovná hodnota majetku sa znižuje pomocou účtu opravných položiek a výsledná strata zo zníženia hodnoty sa účtuje do výkazu ziskov a strát. V prípade úveru alebo cenného papiera držaného do splatnosti s variabilnou úrokovou mierou, diskontnú sadzbu na vyčíslenie straty zo zníženia hodnoty predstavuje zmluvná súčasná efektívna úroková miera.

Výpočet súčasnej hodnoty očakávaných budúcich peňažných tokov zabezpečeného finančného majetku odráža peňažné toky, ktoré môžu plynúť z odobratia a predaja kolaterálu po zohľadnení súvisiacich nákladov na predaj, bez ohľadu na pravdepodobnosť zabavenia.

Aby bolo možné posúdiť, či došlo k strate zo zníženia hodnoty, vykonáva sa identifikácia úverovej angažovanosti s predpokladom pre zníženie hodnoty. Následne sa vykonáva porovnanie brutto úverovej angažovanosti s hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných s použitím pôvodnej efektívnej úrokovej sadzby, čo vedie k záveru, či došlo k strate zo zníženia hodnoty. V prípade, že diskontovaná hodnota budúcich peňažných tokov je vyššia ako brutto hodnota úverovej angažovanosti, opravná položka zo zníženia hodnoty nie je vykázaná.

Na účely kolektívneho posúdenia zníženia hodnoty sa úverové expozície zoskupujú s cieľom zabezpečiť jednotnosť úverového rizika spojeného s daným portfóliom. Na zoskupenie do homogénnych portfólií možno použiť mnoho rôznych parametrov, napríklad typ protistrany, typ expozície, predpokladanú pravdepodobnosť zlyhania, typ zabezpečenia, splatnosť, a ich kombinácie. Tieto faktory ovplyvňujú odhad budúcich peňažných tokov jednotlivých skupín aktív, nakoľko ukazujú možnosti splácania celkových záväzkov zo strany dlžníka v súlade so zmluvnými podmienkami týkajúcich sa posudzovaných aktív.

Budúce peňažné toky zo skupiny finančných aktív, ktoré sa kolektívne hodnotia na zníženie hodnoty, sú odhadované na základe zmluvných peňažných tokov a skúseností s historickými stratami pre majetok s charakteristikou úverového rizika, ktoré sú podobné rizikám tejto skupiny finančného majetku.

Skúsenosti s historickými stratami sa upravujú na základe súčasných sledovateľných údajov, aby sa zohľadnili vplyvy existujúcich podmienok, ktoré neovplyvnili tie roky, z ktorých skúsenosti s historickými stratami vyplývajú, a aby sa odstránili vplyvy podmienok minulých období, ktoré v súčasnosti už neexistujú.

Na účely výpočtu sumy opravnej položky pre expozície, ktoré sú hodnotené kolektívne, bola použitá metóda pravdepodobnosti zlyhania (probability of default method – „PD“). Správnym určením PD hodnôt s prihliadnutím na vlastnosti konkrétnych produktov a na príslušné obdobia, v ktorých vznikli straty na týchto produktoch, sa umožňuje aby tieto PD hodnoty v čase tvorby opravnej položky mohli identifikovať vzniknuté straty a určiť len to obdobie, v ktorom tieto straty vznikli.

Ak je úver nevymožiteľný, je odpísaný proti príslušnej opravnej položke. Pred tým, ako je úver odpísaný, je nutné vykonať všetky potrebné postupy požadované Bankou a určiť výšku straty. Následné výnosy zo skôr odpísaných čiastok znižujú sumu opravnej položky vo výkaze ziskov a strát.

Ak v nasledujúcom účtovnom období, po ukončení prechodného obdobia, výška straty zo zníženia hodnoty klesne z dôvodu udalosti, ktorá nastane po vykázaní príslušného zníženia hodnoty (napr. zlepšenie ratingu klienta), zaúčtované zníženie hodnoty sa zúčtuje úpravou na účte opravnej položky vo výkaze ziskov a strát.

Aktíva vedené v reálnej hodnote

Na konci účtovného obdobia Banka odhaduje, či existujú objektívne dôkazy o tom, že hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív bola znížená. V prípade majetkových účastí klasifikovaných ako určených na predaj, medzi objektívne dôkazy patrí významný alebo dlhotrvajúci pokles reálnej hodnoty investície pod úroveň obstarávacej ceny vyplývajúci z vyššieho kreditného rizika. V prípade existencie dôkazu o znížení hodnoty sa kumulatívna strata, vyčíslená ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou, odúčtuje z ostatných súhrnných ziskov a strát a vykáže sa vo výkaze ziskov a strát. Rozdiel uvedený vyššie by mal byť znížený o stratu zo zníženia hodnoty tejto investície, ktorá bola predtým vykázaná vo výkaze ziskov a strát. Opravné položky ku kapitálovým nástrojom vykazaných vo výkaze ziskov a strát sa nerozpúšťajú cez výkaz ziskov a strát, ale cez ostatné súhrnné zisky a straty. Ak reálna hodnota dlhových nástrojov klasifikovaných ako určených na predaj narastie v nasledujúcom účtovnom období z dôvodu udalosti, ktorá nastane po vykázaní príslušného zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát, potom sa toto zníženie hodnoty rozpúšťa cez výkaz ziskov a strát v položke "Čisté strata zo znehodnotenia úverov a pôžičiek".

Opätovne prerokované zmluvy

Banka považuje opätovné prerokovanie zmluvných podmienok úverov a pôžičiek za ukazovateľ zníženia hodnoty, okrem prípadu, kedy k prerokovaniu zmluvných podmienok došlo za normálnych obchodných podmienok, nie v dôsledku dlžníkovej situácie. V takomto prípade Banka posudzuje, či zníženie hodnoty bude posudzované individuálne alebo skupinovo.

2.8. Zmluvy o finančnej záruke

Zmluvou o finančnej záruke je zmluva, ktorá vyžaduje, aby jej emitent uhradil držiteľovi platby ako náhradu za straty spôsobené tým, že dlžník neuhradí platbu keď je splatná v súlade s pôvodnými alebo modifikovanými podmienkami dlhového nástroja.

Pri prvotnom zaúčtovaní je zmluva o finančnej záruke účtovaná v reálnej hodnote. Po prvotnom zaúčtovaní vystaviteľ takejto zmluvy ju vedie vo vyššej z nasledovných hodnôt:

- suma určená v súlade s IAS 37 "Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva", a
- rozdiel medzi sumou pri prvotnom zaúčtovaní a prípadne sumou kumulatívnych odpisov vykázaných v súlade s IAS 18 "Výnosy".

2.9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú položky so splatnosťou do troch mesiacov odo dňa ich nadobudnutia, a to: peňažné hotovosti, peniaze v centrálnej banke s možnosťou voľného nakladania, štátne pokladničné poukážky a iné pokladničné poukážky, úvery a pôžičky bankám, pohľadávky voči iným bankám a krátkodobé vládne cenné papiere určené na predaj.

2.10. Sell-buy-back, buy-sell-back, reverzné repo a repo zmluvy

Repo a reverzné repo operácie sú definované ako predaj a nákup cenných papierov so záväzkom spätného odkúpenia alebo odpredaja v zmluvne dohodnutý deň a za zmluvne dohodnutú cenu a sú zaúčtované v okamihu prevodu peňazí.

Cenné papiere predávané s doložkou o spätnom odkúpení (repo/sell buy back) sú reklasifikované v účtovnej zvierke ako založený majetok, ak účtovná jednotka, ktorá ich nadobudla, má zmluvné alebo zvykové právo predat' alebo založiť ich ako kolaterál. Záväzok voči protistrane je účtovaný ako záväzky voči iným bankám, vklady iných bánk, iné vklady alebo záväzky voči klientom, v závislosti od ich podstaty. Cenné papiere nakúpené s doložkou o spätnom predaji (reverzné repo/buy sell back) sú účtované ako pohľadávky voči bankám alebo klientom, v závislosti od ich podstaty.

Pri uzavretí repo alebo reverznej repo operácie, Banka predáva alebo nakupuje cenné papiere s doložkou o spätnom nákupe alebo predaji v zmluvne dohodnutý deň a za zmluvne dohodnutú cenu. Takéto operácie sú prezentované vo výkaze o finančnej situácii ako finančný majetok držaný na obchodovanie alebo ako investičný finančný majetok, a tiež ako záväzok v prípade "sell-buy-back" operácií a ako pohľadávka v prípade "buy-sell-back" operácií.

Cenné papiere zapožičané Bankou nie sú vykázané v účtovnej zvierke, pokiaľ nie sú predávané tretím stranám. V takomto prípade nákupné a predajné operácie sú účtované so ziskom alebo stratou zahrnutou vo výnosoch z obchodovania. Povinnosť vrátiť ich je účtovaná v reálnej hodnote ako obchodný záväzok. Cenné papiere zapožičané v rámci "buy-sell-back" operácií a potom požičané v rámci "sell-buy-back" operácií nie sú účtované ako finančný majetok.

Výsledkom "sell-buy-back" operácií uzavretých na cenné papiere držané Bankou je, že tieto finančné aktíva sú prevedené tak, že nespĺňajú podmienky pre odúčtovanie. To znamená, že Banka znáša všetky riziká a výnosy plynúce z vlastníctva tohto finančného aktíva.

2.11. Derivátové finančné nástroje a zaistovacie účtovníctvo

Finančné deriváty sú účtované v reálnej hodnote od dátumu transakcie. Reálna hodnota je stanovená 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 opčných oceňovacích modeloch, v závislosti od vhodnosti použitia modelu v danom prípade. Všetky deriváty s kladnou reálnou hodnotou sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii ako majetok, deriváty s negatívnou hodnotou ako záväzky.

Najlepším ukazovateľom reálnej hodnoty pre derivátový nástroj pri jeho prvotnom zaúčtovaní je cena transakcie (t. j. reálna hodnota vyplatenej alebo prijatej úhrady). Pokiaľ je možné reálnu hodnotu daného nástroja stanoviť porovnaním s ostatnými bežnými trhovými transakciami týkajúcimi sa tohto nástroja (nie modifikovaného) alebo spoliehať sa na oceňovacie techniky založené výhradne na trhových údajoch, ktoré sú k dispozícii, potom Banka vykazuje príslušné zisky alebo straty od prvého dňa v súlade s princípmi opísanými v Poznámke 2.12.

Vložené derivátové nástroje sa vykazujú ako samostatné deriváty, ak riziká spojené s nimi a ich vlastnosti nie sú prísne viazané na riziká a vlastnosti základnej zmluvy a základná zmluva nie je ocenená reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. Vložené deriváty tohto druhu sú ocenené v reálnej hodnote a zmeny v reálnej hodnote sú účtované do výkazu ziskov a strát.

V súlade s IAS 39 AG 30: (i), nie je potrebné oddeliť opcie na preddavok od základného dlhového nástroja pre účely konsolidovanej účtovnej zvierky, pretože realizačná cena opcie je v ktorýkoľvek deň uplatnenia približne rovnaká ako zostatková hodnota základného dlhového nástroja. Ak hodnota opcie na preddavok nie je úzko súvisiaca so základným dlhovým nástrojom, opcia by mala byť oddelená a ocenená reálnou hodnotou v konsolidovanej účtovnej zvierke Banky; (ii) realizačná cena opcie na preddavok odškodňuje veriteľa do výšky približnej súčasnej hodnoty ušlého úroku za zvyšok obdobia zmluvy. Ušlý úrok predstavuje sumu predplatenej istiny vynásobenú úrokovým diferenciálom. Úrokový diferenciál je

prebytok efektívnej úrokovej miery zo základnej zmluvy nad efektívnou úrokovou mierou, ktorú by účtovná jednotka dostala v deň preddavku, keby reinvestovala sumu preddavku do podobnej zmluvy na zvyšok obdobia základnej zmluvy.

Posúdenie, či kúpna alebo predajná opcia je úzko súvisiaca so základným dlhovým nástrojom, sa realizuje pred oddelením majetkového prvku konvertibilného dlhového nástroja v súlade s IAS 32.

Metóda vykazovania výslednej reálnej hodnoty zisku alebo straty závisí od toho, či daný derivátový nástroj predstavuje zaistovacie nástroj, a ak áno, závisí to aj od povahy zaistovanej položky. Banka klasifikuje niektoré deriváty buď ako (1) zabezpečenie reálnej hodnoty vykazovaného majetku alebo záväzku alebo proti záväznej zmluvnej povinnosti (zabezpečenie reálnej hodnoty), alebo ako (2) zabezpečenie vysoko pravdepodobných budúcich peňažných tokov vyplývajúcich z vykazovaného majetku alebo záväzkov, alebo očakávaných transakcií (zaistenie peňažných tokov). Deriváty klasifikované ako zaistenie celkovej pozície vedenej Bankou, sú účtované pomocou zaistovacieho účtovníctva a podliehajú splneniu kritérií špecifikovaných v IAS 39:

- Pri zahájení zaistenia sú formálne označené a zdokumentované zabezpečovacie vzťahy a ciele a stratégie riadenia rizika účtovnej jednotky pre zaistenie. Takáto dokumentácia by mala obsahovať identifikáciu zaistovacieho nástroja, zaistovanej položky alebo transakcie, povahu zaisteného rizika a ako bude účtovná jednotka hodnotiť efektívnosť zaistovacieho nástroja pri dosahovaní kompenzácie zmien v reálnej hodnote zaistovanej položky alebo peňažných tokoch vyplývajúcich zo zaisteného rizika.
- Očakáva sa, že zaistenie bude vysoko efektívne v dosahovaní kompenzácie zmien v reálnej hodnote alebo peňažných tokoch vyplývajúcich zo zaistovaného rizika, v súlade s pôvodne zdokumentovanou stratégiou riadenia rizika pre daný zaistovacie vzťah.
- Pre zaistenie peňažných tokov musí byť očakávaná transakcia, ktorá je predmetom zaistenia, vysoko pravdepodobná a musí predstavovať expozíciu so zmenami v peňažných tokoch, ktoré by mohli v konečnom dôsledku ovplyvniť zisk alebo stratu.
- Efektívnosť zaistenia je možné spoľahlivo merať, t. j. reálna hodnota alebo peňažné toky zaistovanej položky, ktoré súvisia so zaistovaným rizikom a reálna hodnota zaistovacieho nástroja sú spoľahlivo merateľné.
- Zabezpečenie je hodnotené priebežne a stanovené tak, aby bolo vysoko efektívne v priebehu účtovného obdobia, pre ktoré bolo určené.

Banka dokumentuje ciele riadenia rizika a stratégiu uzatvárania zaistovaných transakcií, ako aj obdobie uzatvárania príslušných transakcií, vzťah medzi zaistovacím nástrojom a zaistovanou položkou. Banka tiež dokumentuje vlastné hodnotenie efektívnosti zabezpečenia reálnej hodnoty a peňažných tokov, meranú prospektívne aj retrospektívne od momentu zahájenia počas celého obdobia trvania zaistovacieho vzťahu medzi zaistovacím nástrojom a zaistovanou položkou.

Vzhľadom na rozdelenie derivátov klasifikovaných do bankového a obchodného portfólia, Banka používa rozdielny princíp pri prezentácii úrokových výnosov/nákladov pre každú z týchto skupín derivátov, ktoré sú popísané v poznámke 2.2 „Úrokové výnosy a náklady“. Zvyšné výsledky z reálnej hodnoty finančných derivátov sú vykázané v čistom zisku z obchodovania.

Zabezpečenie reálnej hodnoty

Zmeny reálnej hodnoty derivátov, ktoré boli určené a klasifikované ako zabezpečenie reálnej hodnoty, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát spolu s príslušnou zmenou reálnej hodnoty zabezpečeného majetku alebo záväzkov, ktoré súvisia so zabezpečovaným rizikom.

V prípade, že zabezpečenie už nespĺňa kritériá zaistovacieho účtovania, úprava účtovnej hodnoty zaistovanej položky, pre ktorú sa použila metóda efektívneho úroku, sa rozpúšťa do výkazu ziskov a strát po období do splatnosti. Úprava účtovnej hodnoty zaistovaného vlastníckeho podielu ostáva v ostatných súhrnných ziskoch a stratách až do vyradenia majetkových cenných papierov.

Zaistenie peňažných tokov

Efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátov, ktoré boli určené a klasifikované ako zabezpečenie peňažných tokov, je vykázaná v ostatných súhrnných ziskoch a stratách. Zisk alebo strata týkajúca sa neefektívnej časti je vykázaná vo výkaze ziskov a strát v bežnom období.

Sumy vykázané v ostatných súhrnných ziskoch a stratách sú prevedené do výkazu ziskov a strát ako výnos alebo náklad v rovnakom období kedy zaistovaná položka ovplyvní výkaz ziskov a strát (napr. v čase, kedy sa odhadovaný predaj, ktorý je zabezpečený, realizuje).

V prípade, že zaistovacie nástroj zanikne alebo je predaný, alebo zaistenie už ďalej nespĺňa kritériá zaistovacieho účtovania, akékoľvek celkové zisky alebo straty vykázané v tomto čase v ostatných súhrnných ziskoch a stratách ostávajú v ostatných súhrnných ziskoch a stratách až do momentu vykázaní odhadovanej transakcie vo výkaze ziskov a strát. Ak sa už neočakáva realizácia odhadovanej transakcie,

celkové zisky alebo straty vykazované v ostatných súhrnných ziskoch a stratách sú ihneď prevedené do výkazu ziskov a strát.

Derivátové nástroje, ktoré nespĺňajú kritériá zaistovacieho účtovania

Zmeny reálnej hodnoty derivátov, ktoré nespĺňajú kritériá zaistovacieho účtovania, sú vykazované vo výkaze ziskov a strát v bežnom období.

Banka drží nasledovné derivátové nástroje vo svojom portfóliu:

Nástroje trhového rizika:

- Futures kontrakty na dlhopisy, indexové futurity
- Opcie na cenné papiere a na indexy akciových trhov
- Opcie na futures kontrakty
- Forwardové transakcie na cenné papiere
- Komoditné swapy

Nástroje úrokového rizika:

- Forward Rate Agreement (FRA)
- Úrokové swapy (IRS), overnight indexové swapy (OIS)
- Úrokové opcie

Nástroje kurzového rizika:

- Menové forwardy, FX swapy, FX forwardy
- Cross Currency Interest Rate Swap (CIRS)
- Menové opcie.

2.12. Prvotné účtovanie ziskov a strát

Najlepšou evidenciou reálnej hodnoty finančných nástrojov pri prvotnom účtovaní je transakčná cena (t. j. reálna hodnota poskytnutej alebo prijatej úhrady), pokiaľ nie je možné reálnu hodnotu daného nástroja stanoviť porovnaním s ostatnými bežnými trhovými transakciami týkajúcimi sa tohto nástroja (nie modifikovaného) alebo spoliehať sa na oceňovacie techniky založené výhradne na trhových údajoch, ktoré sú k dispozícii.

Transakcia, pre ktorú sa reálna hodnota určená oceňovacou metódou (kde vstupnými dátami sú pozorovateľné aj nepozorovateľné údaje) líši od transakčnej ceny, je prvotne účtovaná v transakčnej cene. Banka považuje transakčnú cenu za najlepší indikátor reálnej hodnoty, hoci hodnota získaná pomocou oceňovacieho modelu môže byť odlišná. Rozdiel medzi transakčnou cenou a modelovou hodnotou, nazývaný aj ako 'zisk/strata v deň prvej transakcie', je odpisovaný po určitú dobu.

Načasovanie účtovania odloženého zisku/straty v deň prvej transakcie je stanovené individuálne. Je buď odpisovaný počas životnosti transakcie, odložený kým nie je možné stanoviť reálnu hodnotu nástroja použitím pozorovateľných trhových údajov, alebo zúčtovaný. Finančný nástroj je následne ocenený v reálnej hodnote, upravený o odložený zisk/stratu v deň prvej transakcie. Následné zmeny reálnej hodnoty sú účtované okamžite do výkazu ziskov a strát bez zrušenia odloženého zisku/straty v deň prvej transakcie.

2.13. Pôžičky a prijaté vklady

Pôžičky, vrátane prijatých vkladov, sú prvotne vykázané v reálnej hodnote, poníženej o vynaložené transakčné náklady. Následne sú vykázané v amortizovaných nákladoch použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Všetky rozdiely medzi prijatou hodnotou (zníženej o transakčné náklady) a odkupnou hodnotou sú vykázané vo výkaze ziskov a strát postupne, počas dohodnutej doby, použitím efektívnej úrokovej miery.

2.14. Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok je prvotne vykazovaný v obstarávacej cene. Následne je vykázaný v obstarávacej cene zvýšenej o náklady na technické zhodnotenie (prerobenie, rozvoj, rekonštrukcia alebo modernizácia) a zníženej o oprávky a opravné položky. Oprávky narastajú lineárne zohľadňujúc očakávanú zostatkovú dobu životnosti jednotlivých nehmotných aktív.

Softvér

Nakúpené softvérové licencie sú kapitalizované vo výške nákladov vynaložených na obstaranie a adaptáciu pre použitie daného počítačového softvéru. Táto hodnota sa odpisuje na základe očakávanej zostatkovej životnosti softvéru (2-11 rokov). Náklady na údržbu softvéru sú účtované do nákladov v momente vzniku. Náklady priamo spojené s vývojom presne definovaných a jedinečných patentovaných počítačových programov kontrolovaných Bankou, pri ktorých je predpoklad, že budú generovať ekonomické úžitky presahujúce tieto náklady po dobu aspoň jedného roka, sú vykazované ako nehmotný majetok. Priame náklady zahŕňajú osobné náklady spojené s vývojom softvéru.

Kapitalizované náklady spojené s vývojom softvéru sú odpisované po dobu ich predpokladanej životnosti. Počítačový softvér priamo spojený s fungovaním konkrétneho hardvéru je účtovaný ako "dlhodobý hmotný majetok".

Náklady na vývoj

Banka účtuje o nákladoch na vývoj ako o nehmotnom majetku ak je pravdepodobné, že tento majetok bude generovať budúce ekonomické úžitky a spĺňať nasledovné požiadavky popísané v IAS 38, t. j. Banka má zámer a technickú možnosť dokončiť a používať nehmotný majetok, dostupnosť adekvátnych technických, finančných a ostatných zdrojov na dokončenie vývoja a na používanie nehmotného majetku a schopnosť spoľahlivo oceňovať výdavky súvisiace s nehmotným majetkom počas jeho vývoja.

Životnosť nákladov na vývoj je obmedzená a doba odpisovania nepresahuje 3 roky. Odpisové sadzby sú upravené podľa obdobia ekonomickej užitočnosti. Banka vykazuje zvlášť prírastky z vnútorného vývoja a zvlášť prírastky nadobudnuté prostredníctvom podnikových kombinácií.

Výdavky na výskum a vývoj zahŕňajú všetky výdavky, ktoré sú priamo priraditeľné k výskumnej a vývojovej činnosti.

Nehmotný majetok je testovaný na možné zníženie hodnoty vždy po výskyte udalostí alebo zmene okolností, ktoré indikujú, že účtovná hodnota vo výkaze o finančnej situácii by nemusela byť spätne realizovateľná.

2.15. Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok je vykazovaný v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky. Obstarávacia cena zohľadňuje náklady priamo súvisiace s obstarávaním príslušného majetku.

Následné náklady sú zahrnuté do účtovnej hodnoty majetku alebo sú vykázané ako samostatný majetok iba keď je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s danou položkou budú plynúť do Banky a tieto náklady sú spoľahlivo oceniteľné. Všetky ostatné náklady vynaložené na opravy a údržbu sú účtované do výkazu ziskov a strát v období, v ktorom boli vynaložené.

Pozemky sa neodpisujú. Odpisy ostatného dlhodobého majetku sa účtujú rovnomerne počas očakávanej doby životnosti, ktorá je pre jednotlivé kategórie majetku nasledovná:

Budovy a stavby	25-40 rokov,
Zariadenie	2-10 rokov,
Dopravné prostriedky	5 rokov,
Hardvéry informačných technológií	2-5 rokov,
Investície do majetku tretích strán	10-40 rokov alebo počas doby trvania lízingovej zmluvy,
Kancelárske zariadenie, nábytok	5-10 rokov.

Pozemky a stavby pozostávajú hlavne z pobočiek a kancelárií. Zostatková hodnota, očakávaná doba životnosti a spôsob odpisovania sú posúdené na konci účtovného obdobia a upravené podľa potreby perspektívne.

Banka na konci každého účtovného obdobia posúdi, či existujú náznaky zníženia hodnoty dlhodobého hmotného majetku. Ak takýto náznak existuje, Banka odhadne spätne získateľnú hodnotu majetku. Odpisovaný majetok je testovaný na znehodnotenie vždy, keď určité udalosti alebo zmeny naznačujú, že účtovná hodnota nie je spätne získateľná. Odpisovaný hmotný majetok je testovaný na zníženie hodnoty vždy po výskyte udalosti alebo zmene okolností indikujúcich, že ich účtovná hodnota vo výkaze o finančnej situácii nemusí byť realizovateľná. Hodnota dlhodobého majetku zaúčtovaná vo výkaze o finančnej situácii je znížená na realizovateľnú hodnotu v prípade, že účtovná hodnota vo výkaze o finančnej situácii je vyššia ako odhadovaná realizovateľná hodnota. Realizovateľná hodnota je vyššia z dvoch nasledovných hodnôt: reálna hodnota dlhodobého majetku znížená o náklady na predaj alebo hodnota získateľná jeho použitím.

Ak nie je možné odhadnúť realizovateľnú hodnotu jednotlivých aktív, Banka môže stanoviť realizovateľnú hodnotu jednotky, ktorá tvorí peniaze a ku ktorej majetok patrí (peňazotvornej jednotky majetku).

Zisky a straty z predaja dlhodobého majetku sú určené porovnaním výnosov z ich predaja s účtovnou hodnotou vo výkaze o finančnej situácii a sú účtované vo výkaze ziskov a strát.

O dlhodobom hmotnom majetku sa prestáva účtovať v momente, keď je vyradený z používania alebo keď sa neočakávajú žiadne budúce ekonomické úžitky z jeho použitia. Účtovná hodnota dlhodobého hmotného majetku sa vykáže vo výkaze ziskov a strát v momente vyradenia. Prípadný zisk z vyradenia dlhodobého hmotného majetku nie je klasifikovaný ako výnos.

2.16. Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené operácie

Banka definuje dlhodobý majetok (alebo skupinu majetku určená na vyradenie) ako držané na predaj, ak ich účtovná hodnota bude pokrytá predovšetkým predajom, nie prostredníctvom ďalšieho používania. Aby

to tak bolo, majetok (alebo skupinu majetku určená na vyradenie) musí byť k dispozícii k okamžitému predaju vo svojom súčasnom stave podmienený požiadavkami, ktoré sú bežné a obvyklé pre predaj takéhoto majetku (alebo skupinu majetku určená na vyradenie), a jeho predaj musí byť vysoko pravdepodobný, t. j. vedenie musí plánovať predaj tohto majetku (alebo skupinu majetku určená na vyradenie), aktívne hľadať kupca a predaj musí byť začatý. Ďalej musí byť majetok aktívne ponúkaný na predaj za cenu, ktorá je primeraná vo vzťahu k jeho reálnej hodnote. Okrem toho sa očakáva, že predaj bude ukončený do jedného roka od dátumu klasifikácie.

Dlhodobý majetok držaný na predaj je ocenený v nižšej z nasledovných hodnôt: účtovná hodnota a reálna hodnota znížená o náklady na predaj. Majetok klasifikovaný v tejto kategórii sa neodpisuje.

Ak kritériá pre zaradenie do neobežného majetku držaného na predaj nie sú splnené, Banka prestane klasifikovať tieto aktíva ako majetok držaný na predaj a preradí ich do príslušnej kategórie majetku. Banka oceňuje dlhodobý majetok, ktorý už nie je klasifikovaný ako držaný na predaj (alebo už nie je zahrnutý do skupiny určenej na vyradenie, ktorá je držaná na predaj) v nižšej z:

- účtovnej hodnoty ku dňu pred klasifikáciou aktíva (alebo skupiny určenej na vyradenie) ako držaného na predaj, upravenej o odpisy, amortizáciu alebo precenenie, ktoré by boli účtované, keby tento majetok (alebo skupina určená na vyradenie) nebol klasifikovaný ako držaný na predaj, a
- realizovateľnej hodnoty v deň následného rozhodnutia nepredávať tento majetok.

Ukončené operácie sú zložkou Banky, ktoré buď už boli zlikvidované, alebo sú klasifikované ako držané na predaj a predstavujú samostatnú hlavnú líniu podnikania alebo geografickú oblasť prevádzky alebo dcérsku spoločnosť nadobudnutú výhradne za účelom ďalšieho predaja.

K zaradeniu do tejto kategórie dôjde v momente predaja alebo keď operácia spĺňa kritériá operácie klasifikovanej ako držanej na predaj, pokiaľ tento moment nastane skôr. Skupina majetku určená na vyradenie, ktorá už nie je používaná, môže byť tak isto klasifikovaná ako ukončená operácia.

2.17. Odložená daň z príjmov

Banka vytvára odloženú daň z príjmu na prechodné rozdiely vznikajúce medzi zostatkovou hodnotou aktíva alebo záväzku vo výkaze o finančnej situácii a ich daňovým základom. Kladný rozdiel je účtovaný v záväzkoch ako "Rezerva na odloženú daň z príjmu". Záporný rozdiel je účtovaný ako "Odložená daňová pohľadávka". Akýkoľvek rozdiel v zostatku odloženého daňového záväzku alebo pohľadávke vo vzťahu k predchádzajúcemu účtovnému obdobiu je účtovaný v položke "Dane z príjmov". Pre výpočet odloženej dane z príjmu sa používa súvahová metóda.

Odložený daňový záväzok alebo pohľadávka sú účtované v plnej výške podľa súvahovej metódy v súvislosti s existenciou prechodných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou. Tieto záväzky alebo majetok sú určené použitím platných daňových sadzieb alebo skutočných záväzkov na konci účtovného obdobia. Podľa očakávania tieto daňové sadzby budú platné v momente realizácie pohľadávky alebo vyrovnania záväzku odloženej dane z príjmu.

Hlavné prechodné rozdiely vznikajú na účte odpisov v súvislosti so stratou hodnoty poskytnutých úverov a záruk na splácanie úverov, odpisov hmotného a nehmotného majetku, finančných leasingov považovaných za operatívne leasingy pre daňové účely, precenenia finančných aktív a pasív, vrátane zmlúv o derivátových nástrojoch a forwardových transakciách, rezerv na odchodné a iných rezerv v súvislosti so zamestnancami, a tiež zúčtovania daňových strát.

Na konci každého účtovného obdobia Banka preskúma účtovnú hodnotu odloženej daňovej pohľadávky. Banka zníži jej účtovnú hodnotu v rozsahu, v ktorom už nie je pravdepodobné dosiahnutie dostatočného zdaniteľného zisku na zužitkovanie časti, respektíve celej hodnoty odloženej daňovej pohľadávky. Akékoľvek takéto zníženie jej účtovnej hodnoty je možné zrušiť v rozsahu, v akom začne byť pravdepodobné dosiahnutie dostatočného zdaniteľného zisku na jej uplatnenie.

Odložená daňová pohľadávka je vykazovaná do tej miery, do ktorej je pravdepodobné, že bude existovať dostatočný zdaniteľný zisk, aby sa mohla využiť. Ak odhadovaný príjem určený na daňové účely neumožňuje realizáciu pohľadávky z odloženej dane v plnej výške alebo čiastočne, je táto pohľadávka vykázaná v príslušnej výške zodpovedajúcim spôsobom. Vyššie popísaný princíp platí aj pre daňové straty vykázané ako súčasť odloženej daňovej pohľadávky.

V prípade Banky, sú odložená daňová pohľadávka a záväzok vzájomne započítané oddelene pre každú krajinu, kde Banka podniká a má povinnosť uhradiť daň z príjmov právnických osôb. Tieto pohľadávky a rezervy je možné vzájomne započítať ak Banka má zákonné právo, ktoré jej umožňuje účtovať ich zároveň pri výpočte daňového záväzku.

Banka vykazuje samostatne výšku záporných dočasných rozdielov (prevažne na účte nevyužitých daňových strát alebo nevyužitých daňových úľav), v súvislosti s ktorými odložená daňová pohľadávka

nebola vykázaná vo výkaze o finančnej situácii, a tiež výšku dočasných rozdielov spojených s investíciami v dcérskych a pridružených spoločnostiach, v ktorých nebola vytvorená rezerva na odloženú daň z príjmu.

Odložená daň z príjmov pre Banku sa vzťahuje na majetok a záväzky v dôsledku dočasných rozdielov vyplývajúcich z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach, s výnimkou prípadov, kedy na základe akýchkoľvek dôkazov, pod vplyvom rozhodnutia Banky je možné, že dočasné rozdiely nebudú uplatnené v dohľadnej dobe.

Odložená daň z príjmov z dôvodu precenenia investícií držaných na predaj a precenenia zaistenia peňažných tokov je účtovaná rovnakým spôsobom ako iné precenenie, priamo v ostatných súhrmných ziskoch a stratách, a je následne prevedená do výkazu ziskov a strát, keď príslušná investícia alebo zaisťovacia položka ovplyvní hospodársky výsledok.

2.18. Uplatnenie záložného práva

Založený kolaterál predstavuje finančný a nefinančný majetok nadobudnutý Bankou v rámci vyrovnaní úverov po splatnosti. Tieto aktíva sú prvotne vykázané v reálnej hodnote, keď sú nadobudnuté a zahrnuté do majetku, finančných aktív alebo iného majetku v závislosti od ich povahy a zámeru Banky v súvislosti s návratnosťou týchto aktív. V prípade, že reálna hodnota založeného kolaterálu prevyšuje pohľadávku voči dlžníkovi, rozdiel predstavuje záväzok voči dlžníkovi.

Založený majetok je následne oceňovaný a účtovaný v súlade s účtovnými postupmi relevantnými pre túto kategóriu aktív.

2.19. Náklady budúcich období, časové rozlíšenie a výnosy budúcich období

Náklady budúcich období sú vytvárané keď sa príslušné náklady týkajú mesiaca nasledujúceho po mesiaci, v ktorom boli vynaložené. Náklady budúcich období sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii v položke "Ostatné aktíva".

Časové rozlíšenie zahŕňa náklady na dodávky do Banky, ktoré ešte nie sú vykázané ako záväzky. Výnosy budúcich období zahŕňajú prijaté platby predstavujúce budúce pôžitky. Rezervy a výnosy budúcich období sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii v položke "Ostatné záväzky".

2.20. Lízing

mBank S.A. ako nájomca

Jednotlivé zmluvy, ktoré Banka uzavrela, sú predovšetkým operatívnym lízingom. Celkové platby v rámci operatívneho lízingu sú účtované do výkazu ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania lízingu.

Lízing je klasifikovaný ako finančný lízing ak sa ním prevádzajú v podstate všetky riziká a odmeny vyplývajúce z vlastníctva majetku. Vlastnícke právo sa nakoniec môže, ale nemusí, previesť.

Lízing je klasifikovaný ako operatívny lízing ak sa ním neprevádzajú v podstate všetky riziká a odmeny vyplývajúce z vlastníctva majetku.

Banka určí, či je daná zmluva lízingovou zmluvou alebo zmluvou obsahujúcou lízing na základe podstaty zmluvy a posúdenia, či plnenie zmluvy závisí od využitia určitého majetku a či sa zmluvou prevádza právo užívať daný majetok.

2.21. Rezervy

Hodnota rezerv na podmienené záväzky ako sú nevyužitá záruky a (dovozný) akreditív, ako aj nevyužitá nevratná bezpodmienečne poskytnuté úverové limity, je oceňovaná v súlade s IAS 37 *Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva*.

Podľa IAS 37 sú rezervy vykazované, ak má Banka zmluvnú alebo mimozmluvnú súčasnú povinnosť ako výsledok minulých udalostí, je pravdepodobné, že na vysporiadanie povinnosti bude potrebný úbytok zdrojov a je možné urobiť spoľahlivý odhad výšky záväzku.

2.22. Zamestnanecké požitky po skončení pracovného pomeru a ostatné zamestnanecké požitky

Zamestnanecké požitky po skončení pracovného pomeru

Banka tvorí rezervu na budúce záväzky na účet zamestnaneckých požitkov po skončení pracovného pomeru na základe odhadu týchto záväzkov, použitím poistno-matematického modelu. Banka používa princíp vykázania poistno-matematických ziskov alebo strát z ocenenia požitkov po skončení pracovného pomeru v súvislosti so zmenami v poistno-matematických predpokladoch v ostatnom súhrnnom výkaze ziskov a strát bez možnosti reklasifikácie do výkazu ziskov a strát. Banka vykazuje servisné náklady a čistý úrok na čisto vymedzenom záväzku požitkov v rámci režijných nákladov "respektíve medzi ostatnými úrokovými nákladmi.

Transakcie s platbou na základe podielov vysporiadané akciami

Banka prevádzkuje programy odmeňovania založené a vysporiadané vo forme vlastných akcií ako aj podielmi v materskej spoločnosti Banky a zaplatené v hotovosti. Transakcie s platbou na základe podielov vysporiadané akciami sú účtované v súlade s IFRS 2 Platby na základe podielov. V prípade časti programov založených na transakciách s platbou na základe podielov vysporiadaných akciami, reálna hodnota služieb poskytnutých zamestnancami za podiely a opcie zvyšuje náklady za dané účtovné obdobie, čo zodpovedá zvýšeniu vlastného imania. Celková suma, ktorá je účtovaná do nákladov v období, kým si zamestnanci uplatnia svoje právo z opcie a podielu je určená na základe reálnej hodnoty daných opcií a podielov. Neexistujú žiadne trhom určené podmienky, ktoré musia byť zohľadnené pri odhadovaní reálnej hodnoty opcií a podielov v deň oceňovania. Netrhové podmienky nie sú zohľadňované pri odhadovaní reálnej hodnoty opcií a podielov, ale sú zohľadňované pri prispôbení počtu kapitálových nástrojov. Na konci každého účtovného obdobia Banka zreviduje svoje odhady o počte opcií a podielov, pri ktorých sa očakáva, že budú realizované. V súlade s IFRS 2 nie je nutné rozlišovať zmeny v reálnej hodnote platieb na základe podielov počas trvania programov.

Transakcie s platbou na základe podielov vysporiadané peňažnými prostriedkami

V prípade časti programov založených na transakciách s platbou na základe podielov vysporiadaných peňažnými prostriedkami, odvodených od hodnoty akcií hlavnej materskej spoločnosti Banky, reálna hodnota služieb poskytnutých zamestnancami za podiely a opcie zvyšuje náklady za dané účtovné obdobie, čo zodpovedá zvýšeniu záväzkov. Do dňa vysporiadania transakcie, Banka stanovuje reálnu hodnotu záväzku na konci každého účtovného obdobia a v deň vysporiadania transakcie. Všetky zmeny reálnej hodnoty sú vykázané vo výkaze ziskov a strát za dané obdobie.

2.23. Vlastné imanie

Vlastné imanie pozostáva zo základného imania a vlastných fondov vytvorených v súlade s príslušnými ustanoveniami zákona, t. j. príslušnou legislatívou, internými predpismi alebo stanovami spoločnosti.

Zapísané základné imanie

Základné imanie je uvedené v nominálnej hodnote, v súlade s internými predpismi a zápisom v obchodnom registri.

■ Vlastné akcie

V prípade nadobudnutia akcií alebo podielov v Banke inou bankou, zaplatená čiastka znižuje hodnotu vlastného imania vo forme vlastných akcií až do doby, kedy sú zrušené. V prípade predaja alebo prerozdelenia týchto podielov je prijatá platba účtovaná do vlastného imania.

Emisné ážio

Emisné ážio je tvorené emisným áziom získaným z emisie akcií zníženým o priame náklady súvisiace s touto emisiou.

■ Náklady súvisiace s emisiou akcií

Náklady priamo spojené s emisiou nových akcií alebo znižujúce príjmy z emisie vykazované vo vlastnom imaní.

Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk zahŕňa:

- iný doplnkový kapitál,
- ostatné kapitálové rezervy,
- zákonný rezervný fond,
- nerozdelený zisk z minulých rokov,
- čistý zisk (stratu) bežného účtovného obdobia.

Iný doplnkový kapitál, ostatné kapitálové rezervy a zákonný rezervný fond sú tvorené prerozdelením zisku a sú tvorené na účely špecifikované v interných predpisoch alebo právnych predpisoch.

Okrem toho ostatné kapitálové rezervy zahŕňajú ocenenie zamestnaneckých opcií.

Dividendy za uvedený rok, ktoré boli schválené valným zhromaždením, ale neboli rozdelené na konci účtovného obdobia sú vykázané v pasívach na účte záväzky z dividend v rámci položky "Ostatné záväzky".

Ostatné zložky vlastného imania

Ostatné zložky vlastného imania vyplývajú z:

- ocenenia finančných nástrojov určených na predaj,
- kurzových rozdielov zahraničných operácií.
- poisťovne - matematických ziskov alebo strát súvisiacich s požitkami po skončení pracovného pomeru,
- efektívna časť zmien reálnej hodnoty finančných derivátov držaných na zabezpečenie peňažných tokov.

2.24. Ocenenie položiek denominovaných v cudzích menách

Funkčná mena a mena vykazovania

Položky obsiahnuté vo finančných výkazoch jednotlivých spoločností Banky, vrátane zahraničných pobočiek Banky, sú oceňované v mene základného ekonomického prostredia, v ktorom daný subjekt podniká („funkčná mena“). Účtovná zvierka je prezentovaná v poľských zlotých, ktoré sú funkčnou menou Banky.

Transakcie a zostatky

Transakcie v cudzích menách sú prepočítané na funkčnej meny kurzom platným v deň transakcie. Kurzové zisky a straty z takýchto transakcií, ako aj precenenia súvahových peňažných aktív a pasív v cudzej mene, sú vykazované vo výkaze ziskov a strát.

Kurzové rozdiely vzniknuté na účtoch takých peňažných položiek ako finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, sú vykazované v rámci ziskov a strát súvisiacich so zmenou v reálnej hodnote. Kurzové rozdiely na účtoch takých nepeňažných aktív ako kapitálové nástroje klasifikované ako finančné aktíva určené na predaj, sú vykazované v rámci ostatných súhrnných ziskov a strát.

Ku koncu účtovného obdobia sú nepeňažné položky, ktoré sú ocenené v historickej obstarávacej cene vyjadrenej v cudzej mene, prepočítané výmenným kurzom k dátumu transakcie a nepeňažné položky, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote v cudzej mene, sú prepočítané výmenným kurzom k dátumu, keď bola stanovená reálna hodnota.

Keď sa zisk alebo strata pri nepeňažnej položke vykazuje priamo vo vlastnom imaní, taktiež kurzový zisk alebo strata sa vykážu priamo vo vlastnom imaní. Naopak, keď sa zisk alebo strata pri nepeňažnej položke vykazuje vo výkaze ziskov a strát, potom sa každý kurzový zisk alebo strata tiež vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Zmeny v reálnej hodnote peňažných položiek určených na predaj pokrývajú kurzové rozdiely vznikajúce z ocenenia v zostatkovej hodnote, ktoré sú vykazované vo výkaze ziskov a strát.

Položky výkazu o finančnej situácii zahraničných pobočiek sú prepočítané z funkčnej meny na menu vykazovania použitím priemerného výmenného kurzu na konci účtovného obdobia. Položky výkazu ziskov a strát týchto spoločností sú prepočítané na menu vykazovania použitím aritmetického priemeru priemerných výmenných kurzov stanovených Národnou bankou Poľska v posledný deň každého mesiaca účtovného obdobia. Takto vzniknuté kurzové rozdiely sú vykazované v ostatnom súhrnnom výkaze ziskov a strát.

2.25. Aktivity súvisiace so správou zverených prostriedkov a fiduciárne činnosti

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

2.26. Nové štandardy, interpretácie a dodatky publikované k štandardom

Táto účtovná zvierka je v súlade so všetkými medzinárodnými účtovnými štandardmi a medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva schválených Európskou úniou a tiež je v súlade s ich interpretáciami, ktoré s nimi súvisia a ktoré boli schválené a záväzné pre účtovné obdobie od 1. januára 2015.

Publikované štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú záväzné pre Banku pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2015

Štandardy a interpretácie schválené Európskou Úniou

IFRIC 21 – Dane a poplatky (vydaný 20. mája 2013 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 17. júna 2014 alebo neskôr). Táto interpretácia objasňuje účtovanie o daniach a poplatkoch, ktoré nie sú daňou z príjmu. Udalosť, na základe ktorej vzniká povinnosť daň alebo poplatok uhradiť je udalosť stanovená legislatívou, na základe ktorej sa tieto dane a poplatky platia. Fakt, že spoločnosť môže byť z ekonomických nútená dôvodov pokračovať vo svojej činnosti v budúcnosti, alebo že pripravuje účtovnú zvierku na základe predpokladu nepretržitého trvania činnosti, nie je dôvodom vzniku záväzku. Tie isté pravidlá sa uplatňujú aj na ročnú aj priebežnú účtovnú zvierku. Aplikovanie interpretácie na schémy obchodovania s emisiami je dobrovoľné.

Vylepšenia k IFRS za rok 2013 (vydané v decembri 2013 a účinné v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2015 alebo neskôr). Vylepšenia pozostávajú zo zmien štyroch štandardov. Dôvodová správa k IFRS 1 bola upravená tak, aby bolo zrejmé, že v prípade, kedy ešte nie je nová verzia určitého štandardu povinná, avšak jej aplikácia je možná v skoršom období, účtovná jednotka uplatňuje IFRS po prvýkrát, sa môže rozhodnúť použiť buď starú alebo novú verziu daného štandardu za predpokladu, že vo všetkých prezentovaných obdobiach bude uplatňovať rovnakú verziu. IFRS 3 bol zmenený tak, aby bolo zrejmé, že sa nevzťahuje na účtovanie o vytvorení spoločného podnikania podľa IFRS 11. Novela tiež vysvetľuje, že táto výnimka z rozsahu pôsobnosti IFRS 3 sa týka len účtovnej závierky

samotného spoločného podniku. Novela IFRS 13 vysvetľuje, že výnimka pre portfólio podľa IFRS 13, umožňujúca účtovnej jednotke oceniť reálnou hodnotou skupinu finančného majetku a záväzkov na netto báze, sa týka všetkých zmlúv (vrátane zmlúv o kúpe alebo predaji nefinančných položiek), na ktoré sa uplatňuje IAS 39 alebo IFRS 9. IAS 40 objasňuje skutočnosť, že IAS 40 a IFRS 3 sa navzájom nevylučujú. Usmernenie podľa IAS 40 pomáha účtovným jednotkám rozlíšiť medzi investíciami do nehnuteľnosti a nehnuteľnosťou využívanou vlastníkom. Pri stanovení, či obstaranie investičnej nehnuteľnosti predstavuje podnikovú kombináciu, musia účtovné jednotky vychádzať z usmernení v IFRS 3.

Tieto finančné výkazy nezahŕňajú nasledovné štandardy a interpretácie, ktoré očakávajú schválenie Európskou Úniou alebo ktoré boli schválené Európskou Úniou ale vstúpia do platnosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka.

Štandardy a interpretácie, ktoré boli schválené Európskou Úniou a vstúpia do platnosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka neboli predčasne aplikované.

Štandardy a interpretácie, ktoré boli schválené ale ešte nie sú platné alebo neboli predčasne aplikované

Štandardy a interpretácie schválené Európskou Úniou

Novela IAS 19 – Programy so stanovenými požitkami: Príspevky zamestnancov (vydaná v novembri 2013 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2015 alebo neskôr) – Novela povoľuje účtovným jednotkám vykázať penzijné príspevky platené zamestnancami ako poníženie nákladov na súčasnú službu v období, v ktorom je zamestnancom poskytnutá súvisiaca služba (namiesto priradenia príspevku odpracovaným rokom). Toto platí, pokiaľ je výška príspevku zamestnanca nezávislá od počtu odpracovaných rokov.

Banka si myslí, že novela nebude mať významný vplyv na finančné výkazy pri jej prvotnej aplikácii.

Vylepšenia k IFRS za rok 2012 (vydané v decembri 2013 a účinné v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2015 alebo neskôr). Vylepšenia pozostávajú zo zmien siedmich štandardov. Novela IFRS 2 prináša objasnenie definície "podmienky vzniku nároku na odmenu" a samostatnú definíciu pre "podmienky výkonov" a "podmienky služby". Novela sa bude aplikovať na platby na základe podielov, pri ktorých dátum ich udelenia je 1. júl 2014 alebo neskôr. IFRS 3 bol novelizovaný s úmyslom objasniť, že (1) povinnosť vysporiadať podmienenú kúpnu cenu, ktorá spĺňa definíciu finančného nástroja sa klasifikuje ako finančný záväzok alebo nástroj vlastného imania na základe definícií v IAS 32 a (2) všetky podmienené úhrady, finančné aj nefinančné, ktoré nie sú klasifikované ako nástroj vlastného imania sa oceňujú v reálnej hodnote ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, a zmena v reálnej hodnote sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Novely IFRS 3 sú účinné pre podnikové kombinácie s dátumom akvizície 1. júla 2014 alebo neskôr. Novela IFRS 8 vyžaduje (1) zverejnenie uplatnenia úsudku manažmentom v prípade agregovania prevádzkových segmentov, vrátane popisu jednotlivých agregovaných segmentov a ekonomických indikátorov, ktoré sa posudzovali pri stanovení, že agregované segmenty majú podobné ekonomické charakteristiky a (2) odsúhlasenie aktív segmentu na aktíva účtovnej jednotky, ak sa aktíva segmentu vykazujú. Bola upravená dôvodová správa k IFRS 13 s cieľom objasniť, že zámerom zrušenia niektorých odsekov v IAS 39 v rámci vydania IFRS 13 nebolo zrušiť možnosť oceňovania krátkodobých pohľadávok a záväzkov fakturovanou nominálnou hodnotou v prípadoch, kde je dopad diskontovania nevýznamný. Novelizácia IAS 16 a IAS 38 mala za cieľ objasniť výpočet brutto účtovnej hodnoty a oprávok v prípade, že účtovná jednotka uplatňuje preceňovací model. IAS 24 bol upravený tak, aby sa ako spriaznená osoba vykazovala účtovná jednotka poskytujúca kľúčových manažérskych pracovníkov účtovnej jednotke zostavujúcej účtovnú zvierku alebo jej materskej spoločnosti ("manažérska spoločnosť"), a aby sa vyžadovalo zverejnenie súm, ktoré za poskytnuté služby účtuje manažérska spoločnosť účtovnej jednotke zhotovujúcej účtovnú zvierku.

Banka si myslí, že novely nebudú mať významný vplyv na finančné výkazy pri ich prvotnej aplikácii.

Účtovanie obstarania podielov v spoločných činnostiach – Novela IFRS 11 (vydaná 6. mája 2014 a účinná v EÚ pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Táto novela prináša nové pokyny k účtovaniu obstarania podielov v spoločných činnostiach predstavujúcich business.

Banka si myslí, že novela nebude mať významný vplyv na finančné výkazy pri jej prvotnej aplikácii.

Objasnenie prijateľných metód odpisovania – Novela IAS 16 a IAS 38 (vydaná 12. mája 2014 a účinná v EÚ pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). V tejto novele IASB objasnila, že použitie výnosových metód na výpočet odpisovania majetku nie je vhodné, pretože výnosy generované z činností, v ktorých sa majetok využíva, odrážajú vo všeobecnosti aj iné faktory ako je využitie ekonomických výhod obsiahnutých v danom majetku.

Banka si myslí, že novely nebudú mať významný vplyv na finančné výkazy pri ich prvotnej aplikácii.

Polnohospodárstvo: Plodiace rastliny – Novela IAS 16 a IAS 41 (vydaná 30. júna 2014 a účinná v EÚ pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016). Novela mení spôsob finančného vykazovania v súvislosti s plodiacími rastlinami ako je napríklad vinič, kaučukovníky a olejné palmy, o ktorých sa má

účtovať rovnako ako o dlhodobom hmotnom majetku, pretože ich pestovanie je podobné výrobe. Z tohto dôvodu patria podľa novely do pôsobnosti IAS 16 a nie IAS 41. Plodiny plodiacich rastlín zostávajú v pôsobnosti IAS 41.

Banka si myslí, že novely nebudú mať významný vplyv na finančné výkazy pri ich prvotnej aplikácii.

Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej zavierke – Novela IAS 27 (vydaná 12. augusta 2014 a účinná v EÚ pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Novela umožní účtovným jednotkám, aby pre účely samostatnej účtovnej zvierky použili metódu vlastného imania pri účtovaní o investíciách v dcérskych spoločnostiach a pridružených spoločnostiach. Banka si myslí, že novela nebude mať významný vplyv na finančné výkazy pri jej prvotnej aplikácii.

Banka si myslí, že novela nebude mať významný vplyv na finančné výkazy pri jej prvotnej aplikácii.

Ročné vylepšenia IFRS za rok 2014 (vydané 25. septembra 2014 a účinné v EÚ pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Novely majú vplyv na 4 štandardy. Cieľom novely IFRS 5 bolo objasniť, že zmena v spôsobe vyradenia finančného majetku (preklasifikovanie zo skupiny "držaný na predaj" do skupiny "držaný na distribúciu" alebo naopak) nepredstavuje zmenu v pláne predaja alebo distribúcie a ako taká, nemusí byť zaúčtovaná. Novela IFRS 7 obsahuje usmernenie, ktoré má vedeniu účtovnej jednotky pomôcť pri stanovení, či podmienky dohody o obsluhu finančného majetku získaného prevodom predstavujú pokračujúcu zaangažovanosť pre účely zverejnenia podľa IFRS 7. Novela takisto objasňuje, že zverejnenie vzájomného započítania podľa IFRS 7 sa nevyžaduje v priebežnej účtovnej zavierke, za predpokladu, že to inak nevyžaduje IAS 34. Novela IAS 19 prináša vysvetlenie, že v prípade záväzkov z požitkov po ukončení zamestnania by pri rozhodovaní o diskontnej sadzbe, existencii rozvinutého trhu s vysoko kvalitnými podnikovými dlhopismi, alebo o tom, ktoré úrokové miery zo štátnych dlhopisov použiť, mala byť dôležitá mena, v ktorej sú záväzky denominované a nie krajina, v ktorej vznikli. IAS 34 bude požadovať krízový odkaz z priebežnej účtovnej zvierky na "informácie zverejnené na inom mieste priebežnej účtovnej správy".

Banka si myslí, že novely nebudú mať významný vplyv na finančné výkazy pri ich prvotnej aplikácii.

Novela IAS 1 v súvislosti s Iniciatívou o zverejňovaní (vydaná v decembri 2014 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Novela štandardu objasňuje princíp významnosti a vysvetľuje, že účtovná jednotka nemusí uviesť niektoré zverejnenia požadované IFRS, ak informácia, ktorá zo zverejnenia vyplýva, nie je významná, a to aj v prípade, že IFRS štandard uvádza zoznam konkrétnych požiadaviek na zverejnenie alebo ich označuje ako minimálne požiadavky. Štandard okrem toho poskytuje nové usmernenia ohľadom medzisúčtov v účtovnej zavierke – konkrétne to, že tieto medziúčty (a) musia pozostávať z riadkových položiek, ktoré pozostávajú z hodnôt účtovaných a oceňovaných podľa IFRS, (b) musia byť prezentované a označované tak, aby boli jednotlivé riadkové položky, ktoré spadajú do medzisúčtu, jasné a zrozumiteľné, (c) musia byť používané konzistentne v jednotlivých účtovných obdobiach a (d) nesmú byť zvýraznené viac než medzisúčty a súčty požadované IFRS štandardami.

Banka si myslí, že novely nebudú mať významný vplyv na finančné výkazy pri ich prvotnej aplikácii.

Štandardy a interpretácie zatiaľ neschválené Európskou Úniou

IFRS 9 "Finančné nástroje" (vydané v júli 2014 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Základné charakteristiky nového štandardu sú:

- Finančné aktíva budú klasifikované do troch kategórií oceňovania: aktíva následne oceňované v umorovanej hodnote, aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk (FVOCI) a aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVPL).
- Klasifikácia dlhových nástrojov závisí na podnikateľskom modeli, ktorý účtovná jednotka používa na riadenie finančných aktív a od toho, či zmluvné peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov (SPPI). Ak je dlhový finančný nástroj držaný za účelom inkasovania peňažných tokov, môže byť oceňovaný umorovanou hodnotou len ak zároveň spĺňa podmienku SPPI. Dlhové finančné nástroje, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, a ktoré sú súčasťou portfólia, ktoré účtovná jednotka drží s cieľom inkasovať peňažné toky a zároveň s možnosťou predat finančné aktíva z tohto portfólia, môžu byť klasifikované ako FVOCI. Finančné aktíva, ktorých peňažné toky nepredstavujú SPPI, musia byť oceňované ako FVPL (napr. finančné deriváty). Vnorené deriváty sa už neseparujú z finančných aktív avšak zohľadňujú sa pri vyhodnotení testu SPPI.
- Investície do podielových finančných nástrojov sa vždy oceňujú reálnou hodnotou. Vedenie účtovnej jednotky však môže neodvolateľne rozhodnúť, že bude vykazovať zmeny ich reálnej hodnoty v ostatnom súhrnnom zisku za predpokladu, že daný finančný nástroj nie je držaný za účelom obchodovania s ním. V prípade finančných nástrojov držaných za účelom obchodovania, zmeny reálnej hodnoty budú vykazované cez hospodársky výsledok.

- Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola bez zmeny prevzatá do štandardu IFRS 9. Najdôležitejšou zmenou je, že účtovná jednotka bude musieť zmeny v reálnej hodnote finančných záväzkov, ktoré boli klasifikované ako oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, vykázať ako súčasť ostatných súhrnných ziskov.
- IFRS 9 zavádza nový model pre účtovanie o znehodnotení finančných nástrojov - model očakávaných úverových strát (ECL model). Tento model zavádza trojstupňový prístup založený na zmenách v úverovej kvalite finančných aktív od dňa ich prvotného zaúčtovania. Tento model prakticky znamená, že podľa nových pravidiel budú účtovné jednotky povinné zaúčtovať okamžitú stratu rovnú 12 mesačnej očakávanej kreditnej strate pri prvotnom zaúčtovaní finančného majetku, ktorý nevykazuje žiadne známky znehodnotenia (alebo očakávanú úverovú stratu za celú dobu životnosti v prípade pohľadávok z obchodného styku). V prípade, že dôjde k významnému nárastu kreditného rizika, opravná položka sa odhadne na základe očakávaných úverových strát za celú dobu životnosti finančného aktíva a nielen na základe 12 mesačnej očakávanej straty. Model obsahuje zjednodušenia pre pohľadávky z obchodného styku a lízingové pohľadávky.
- Požiadavky na účtovanie o zabezpečení boli zmenené, aby boli lepšie zosúladené s interným riadením rizika. Štandard poskytuje účtovným jednotkám možnosť výberu účtovnej politiky aplikovať účtovanie o zabezpečení podľa IFRS 9 alebo pokračovať v aplikovaní IAS 39 na všetky vzťahy zabezpečenia, pretože štandard momentálne neupravuje účtovanie makro hedgingu.

Banka si myslí, že prvotná aplikácia nového štandardu bude mať dopad na prezentáciu a oceňovanie týchto nástrojov vo finančných výkazoch.

IFRS 14, Účty časového rozlíšenia pri regulácii (štandard vydaný v januári 2014 a účinný pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). IFRS 14 umožňuje účtovným jednotkám, ktoré po prvýkrát aplikujú IFRS, aby pri prechode na IFRS naďalej vykazovali sumy súvisiace s reguláciou cien podľa svojich národných štandardov. Kvôli zvýšeniu kompatibility s účtovnými jednotkami, ktoré už IFRS aplikujú a takéto sumy nevykazujú, štandard vyžaduje, aby bol dopad cenovej regulácie prezentovaný osobitne od ostatných položiek. Účtovná jednotka, ktorá už zostavuje účtovnú závierku podľa IFRS nemôže tento štandard aplikovať.

Banka si myslí, že štandard nebude mať významný vplyv na finančné výkazy pri jeho prvotnej aplikácii.

IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaný dňa 28. mája 2014 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza princíp, že výnosy sa majú účtovať v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek viazané tovary alebo služby, ktoré sú odlišiteľné, sa musia účtovať samostatne a zľavy alebo vratky z predajnej ceny musia byť alokované na jednotlivé položky. V prípade, že cena je z akéhokoľvek dôvodu variabilná, musí sa zaúčtovať minimálna hodnota, u ktorej je vysoko pravdepodobné, že nebude odúčtovaná. Náklady na obstaranie zmluvy so zákazníkmi sa musia kapitalizovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej spoločnosti plynú ekonomické benefity zmluvy so zákazníkom.

Banka si myslí, že štandard nebude mať významný vplyv na finančné výkazy pri jeho prvotnej aplikácii.

Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom - Novela IFRS 10 a IAS 28 (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý bude stanovený IASB). Táto novela rieši nesúlad medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dôsledkom je skutočnosť, že ak ide o prevod podniku, vykáže sa zisk alebo strata v plnej výške. Čiastočný zisk alebo strata sa vykážu vtedy, ak predmetom transakcie je majetok, ktorý nepredstavuje podnik, a to aj v prípade, ak tento majetok vlastní prevádzaná dcérska spoločnosť.

Banka si myslí, že tieto novely nebudú mať významný vplyv na finančné výkazy pri ich prvotnej aplikácii.

Investičné spoločnosti: Uplatňovanie výnimky z konsolidácie – novela IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 (vydané v decembri 2014 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Štandardy boli novelizované s cieľom objasniť, že investičná spoločnosť má oceňovať v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok všetky svoje dcérske spoločnosti, ktoré sú samé investičnými spoločnosťami. Okrem toho výnimka z povinnosti zostavovať konsolidovanú účtovnú závierku, ak najvyššia alebo iná materská spoločnosť zostavuje konsolidovanú a verejne dostupnú účtovnú závierku, bola pozmenená s cieľom objasniť, že výnimka sa uplatňuje bez ohľadu na to, či dcérske spoločnosti boli v účtovnej závierke tejto materskej spoločnosti konsolidované alebo boli účtované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok v súlade s IFRS 10.

Banka si myslí, že tieto novely nebudú mať významný vplyv na finančné výkazy pri ich prvotnej aplikácii.

IFRS 16 "Lízingy" (vydané v januári 2016 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza nové princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie lízingu. IFRS 16 eliminuje klasifikáciu operatívneho a finančného lízingu tak

ako to definuje IAS 17 a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania pre nájomcu. Nájomcovia budú povinní vykázať: (a) aktíva a záväzky pre všetky líziny dlhšie ako 12 mesiacov pokiaľ nepôjde o aktíva malej hodnoty a (b) odpisovanie prenajatých aktív oddelene od úroku zo záväzkov z lízingu vo výkaze ziskov a strát. Z hľadiska prenajímateľa preberá IFRS 16 väčšinu účtovných zásad zo súčasného štandardu IAS 17. Prenajímateľ pokračuje v klasifikácii operatívneho a finančného lízingu a v rozdielnom účtovaní týchto dvoch typov lízingu.

Banka si myslí, že prvotná aplikácia nového štandardu bude mať dopad na vykazovanie, prezentáciu, oceňovanie a zverejnenie lízingových aktív a prislúchajúcich záväzkov vo finančných výkazoch Banky, keď vystupuje ako nájomca. Banka si myslí, že prvotná aplikácia nového štandardu nebude mať významný dopad na vykazovanie minulých finančných lízingov vo finančných výkazoch Banky.

Novela IAS 12: Vykazovanie odloženej daňovej pohľadávky z titulu nere realizovaných strát (vydané v januári 2016 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr). Táto novela objasnila požiadavky na účtovanie odloženej daňovej pohľadávky z nere realizovaných strát z dlhových finančných nástrojov. Účtovná jednotka bude musieť zaúčtovať odloženú daňovú pohľadávku z nere realizovaných strát, ktoré vznikli v dôsledku diskontovania peňažných tokov dlhového finančného nástroja trhovými úrokovými mierami, a to aj v prípade, že očakáva, že bude držať tento nástroj do splatnosti a nebude musieť zaplatiť žiadnu daň zo splatenej istiny. Ekonomický úžitok, ktorý je vyjadrený odloženou daňovou pohľadávkou predstavuje schopnosť majiteľa dlhového nástroja dosiahnuť budúce zisky (vo forme zníženia vplyvu oddiskontovania) bez toho, aby bol povinný zaplatiť daň z týchto ziskov.

Banka si myslí, že táto novela nebudú mať významný vplyv na finančné výkazy pri jej prvotnej aplikácii.

Iniciatíva o zverejňovaní - Novela IAS 7 (vydaná v januári 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr). Táto novela bude požadovať zverejnenie pohybov v záväzkoch, ktoré sa týkajú finančných aktivít.

Banka si myslí, že táto novela nebudú mať významný vplyv na finančné výkazy pri jej prvotnej aplikácii.

2.27. Porovnateľné údaje

Údaje z roku 2014 prezentované v tejto účtovnej zavierke sú plne porovnateľné s údajmi z roku 2015 a neboli upravované.

2.28. Obchodné segmenty

Údaje týkajúce sa obchodných segmentov boli prezentované v konsolidovanej účtovnej zavierke Skupiny mBank S.A. za rok 2015, zostavenej v súlade s medzinárodnými účtovnými štandardami a publikovanej dňa 25. februára 2016.

3. Riadenie rizika

mBank S.A. riadi riziká na základe zákonných požiadaviek a osvedčených postupov, rozvojom stratégií, politík a smerníc riadenia rizík. Funkcie riadenia rizík a úlohy sú rozmiestnené na všetkých úrovniach organizačnej štruktúry, začína sa na úrovni dozornej rady smerom nadol ku každej obchodnej jednotke Banky. Riadenie rizík je upravené v jednotnom procese prevádzkovanom špecializovanými organizačnými jednotkami a analýza sa vykonáva na úrovni Skupiny mBank.

3.1. Všeobecné informácie

Umiestnenie informácií týkajúcich sa riadenia rizika

mBank zverejnila riadenie rizík za rok 2015 vo svojej Výročnej správe a v Správe o kapitálovej primeranosti. Tabuľka nižšie obsahuje odkazy na zverejnenia viacerých aspektov riadenia rizík vo vyššie uvedených dokumentoch.

Informácie týkajúce sa kapitálovej primeranosti Skupiny k 31. decembra 2015 a Správa predstavenstva nie sú súčasťou účtovnej zvierky Banky.

Typ rizika	Informácie	Umiestnenie informácie za rok 2015		
		Výročná správa mBank		Správa o kapitálovej primeranosti
		Správa predstavenstva	Účtovná zvierka	
Všeobecné informácie	Umiestnenie informácií týkajúcich sa riadenia rizika	-	str. 28	str. 3
	Slovník pojmov	-	str. 28	-
	Kľúčové externé faktory	-	str. 30	-
	Nové regulačné štandardy	-	str. 31	str. 27
Princípy riadenia rizika	Rozdelenie zodpovednosti v procesoch riadenia rizika	-	str. 31	-
	Kultúra riadenia rizika	-	str. 35	-
	Dokumentácia procesu riadenia rizika	-	str. 36	-
	Proces hodnotenia internej kapitálovej primeranosti (ICAAP)	-	str. 38	str. 28
	Ochota riskovať	-	str. 40	-
	Stresové testy v rámci ICAAP	-	str. 41	str. 28
	Kapitálové plánovanie	-	str. 42	str. 10
Úverové riziko	Organizácia riadenia rizika	str. 64	str. 42	-
	Úverová politika	str. 65	str. 44	-
	Prijatý kolaterál	-	str. 44	str. 51
	Ratingový systém	-	str. 45	-
	Monitorovanie a hodnotenie modelov	-	str. 46	-
	Výpočet opravných položiek a rezerv	str. 67	str. 46	str. 57
	Politika zhovievavosti mBank	-	str. 49	-
	Riziko vyplývajúce z derivátových transakcií	-	str. 55	-
	Riziko koncentrácie	-	str. 57	str. 56
Trhové riziko	Organizácia riadenia rizík	-	str. 59	-
	Nástroje a ukazovatele	str. 73	str. 60	-
	Meranie rizika	str. 75	str. 61	-
	Riziko úrokovej miery	str. 77	str. 64	-
	Menové riziko	-	str. 63	-
Riziko likvidity a financovania	Zdroje rizika likvidity	str. 78	str. 66	-
	Nástroje a ukazovatele používané pri meraní rizika likvidity	str. 77	str. 67	-
	Meranie, znižovanie a vykazovanie rizika likvidity	str. 79	str. 68	-
	Zdroje financovania	-	str. 70	-
Prevádzkové riziko	Nástroje a ukazovatele	str. 79	str. 73	str. 67
	Prevádzkové straty	-	str. 73	str. 68
	Riziko dodržiavania predpisov	-	str. 74	-
Ďalšie rizika	Podnikateľské riziko	-	str. 74	-
	Modelové riziko	-	str. 75	-
	Reputačné riziko	-	str. 75	-
	Kapitálové riziko	-	str. 77	-
Kapitálová primeranosť		str. 80	str. 137	str. 9
Finančná páka		str. 23	str. 31, 32	str. 47

Slovník pojmov

Dodatok (Add-on) - odhad možnej budúcej miery expozície

Kolaterál - aktívum, ktoré bude vyplatené alebo prijaté závisiace od aktuálneho ocenenia derivátového portfólia na zníženie potencionálneho úverového rizika v budúcnosti. V súčasnosti sú hlavným zabezpečovacím aktívom peňažné prostriedky.

Faktor úverovej transformácie (CCF - Credit Conversion Factor) - odhadovaná miera v akej sa podsúvahové položky transformujú na súvahové položky v prípade zlyhania.

Úroveň 1 kapitálovej primeranosti (Common Equity Tier 1 Capital Ratio - CET1 ratio) – úroveň 1 vlastného kapitálu vyjadrená ako percento z hodnoty celkového rizika expozície (Total Risk Exposure Amount - TREA).

Ukazovateľ krytia nelikvidných aktív a aktív s obmedzenou likviditou vlastnými zdrojmi a stabilnými externými zdrojmi (ukazovateľ M4) – ukazovateľ definovaný v uznesení KNF č. 386/2008 z 17. decembra 2008 o likviditných ukazovateľoch, záväzný pre banky, vypočítaný ako pomer vlastných zdrojov znížených o súčet kapitálovej primeranosti na pokrytie trhového rizika, rizika pri vyrovnaní, rizika protistrany a stabilných externých zdrojov a súčtu aktív s obmedzenou likviditou a nelikvidných aktív.

Smernica o kapitálovej primeranosti IV (Capital Requirements Directive IV - CRD IV) – Smernica Európskeho parlamentu a rady 2013/36/EÚ z 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami, o zmene smernice 2002/87/ES a o zrušení smerníc 2006/48/ES a 2006/49/ES s ďalšími zmenami.

Nariadenie o kapitálovej primeranosti (Capital Requirements Regulation - CRR) – Nariadenie Európskeho parlamentu a rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012.

Vystavenie riziku neplatenia (EAD - Exposure at Default) – odhadovaná hodnota vystavenia banky v prípade zlyhania.

Rizikové výnosy (Earnings at Risk - EaR) – potenciálne zníženie ročných úrokových výnosov počas 12 mesiacov v prípade stanovenej zmeny v trhových úrokových mierach, fixnom objeme a štruktúra súvahových a podsúvahových portfólií a nezmenenej štruktúre úrokovej miery daných pozícií, zahŕňajúcej úrokovú maržu.

Ekonomický kapitál (economic capital - EC) – hodnota kapitálu potrebného na pokrytie neočakávanej straty (odhadovaný Bankou na predpokladanej hladine spoľahlivosti v priebehu časového horizontu jedného roka), ktorý vyplýva z:

- Úverového rizika,
- Trhového rizika,
- Prevádzkového rizika,
- Obchodného rizika.

Očakávaná strata (Expected Loss - EL) – štatisticky očakávaná strata v prípade zlyhania.

Proces hodnotenia internej kapitálovej primeranosti (Internal Capital Adequacy Assessment Process - ICAAP)

Interný kapitál (Internal capital - IC) – odhadovaná hodnota kapitálu potrebného na pokrytie neočakávanej straty plynúcej zo všetkých významných rizík identifikovaných v činnosti Banky počas procesu hodnotenia rizík. Vlastný kapitál je súčet ekonomického kapitálu a kapitálu potrebného na pokrytie ostatných rizík (vrátane ťažko kvantifikovateľných rizík).

Ukazovateľ krytia likvidity (LCR - Liquidity Coverage Ratio) – pomer likvidných aktív k očakávaným čistým úbytkom počas tridsiatich kalendárnych dní.

Finančná páka (Leverage ratio) – vzťah úrovne 1 kapitálu k celkovej expozícii banky, chápaný ako súčet hodnôt expozície všetkých aktív a podsúvahových položiek, ktoré sa neodrátavajú pri stanovení úrovne 1 kapitálu.

Strata v prípade zlyhania (LGD - Loss Given Default) – odhadovaná strata vyplývajúca zo zlyhania

LtV (Loan to Value) – pomer hodnoty úveru k trhovej hodnote majetku.

Ukazovateľ krytia stabilnými zdrojmi (NSFR - Net Stable Funding Ratio) – pomer vlastných zdrojov a stabilných záväzkov, zabezpečujúcich stabilné financovanie, a nelikvidných aktív a pohľadávok vyžadujúcich stabilné financovanie.

PD (Probability of default) – Pravdepodobnosť zlyhania.

Ukazovateľ krytia nelikvidných aktív vlastnými zdrojmi (ukazovateľ M3) – ukazovateľ definovaný v uznesení KNG č. 386/2008 z 17.12.2008 o definovaní likvidných opatrení záväzných pre banky, vypočítaný ako pomer vlastných zdrojov znížených o kapitálovej požadovaný na krytie trhového rizika, a súčtu nelikvidných aktív.

Únosnosť rizika (RBC - Risk Bearing Capacity) - vzťah medzi potenciálom krytia rizika a vlastným kapitálom – interné opatrenie.

Potenciál krytia rizika (RCP - Risk Coverage Potential) – hodnota vlastných zdrojov upravených špecifickými opravnými položkami v nadväznosti na príslušné vnútorné nariadenia v mBank.

Faktor krátkodobej likvidity (ukazovateľ M2) – ukazovateľ definovaný v uznesení KNG č. 386/2008 z 17. decembra 2008 o definovaní likvidných opatrení záväzných pre banky, vypočítaný ako pomer primárnych a doplnkových likvidných rezerv a nestabilných externých zdrojov.

Krátkodobá medzera likvidity (ukazovateľ M1) - ukazovateľ definovaný v uznesení KNG č. 386/2008 z 17.12.2008 o definovaní likvidných opatrení záväzných pre banky, vypočítaný ako súčet primárnych a doplnkových likvidných rezerv znížených o nestabilné externé zdroje.

Ukazovateľ kapitálu – Tier 1 (ukazovateľ T1) – úroveň 1 kapitálu vyjadrená ako percento z hodnoty celkovej rizikovej expozície (TREA).

Ukazovateľ celkového kapitálu (Total capital ratio - TCR) – vlastné zdroje vyjadrené ako percento z hodnoty celkovej rizikovej expozície (TREA).

Hodnota celkovej rizikovej expozície (Total risk exposure amount - TREA) – súčet hodnôt rizikom-váženej expozície na úverové riziko, úverové riziko protistrany (vynásobené 12,5) a požiadaviek vlastných zdrojov na:

- Trhové riziko,
- Prevádzkové riziko,
- Ostatné riziká, napr. riziko úpravy úverového ocenenia, veľké expozície v obchodnej knihe, atď.

Hodnota rizika (Value at risk - VaR) – miera potenciálu straty trhovej hodnoty (finančného nástroja, portfólia, banky), ktorej je finančný nástroj, portfólio, banka vystavená, po určitú dobu na danej úrovni spoľahlivosti za bežných trhových podmienok.

3.2. Riadenie rizika mBank v roku 2015 – externé prostredie

3.2.1. Kľúčové externé faktory

Požiadavky štandardu Bazilej III

Nové pravidla ohľadom požiadaviek obozretnosti pre banky sú stanovené v Nariadení o kapitálovej primeranosti pre úverové inštitúcie a investičné spoločnosti (CRR) a v Smernici kapitálových požiadaviek (CRD IV). Tie jednájú o prístupe k činnosti bánk a obozretnom dohľade, aplikujú ustanovenia Bazileja III. Dané ustanovenia sú v Európskej únii účinné od 1. januára 2014. Úpravy predstavené v rámci Bazileja III zahŕňajú:

- univerzálnu definíciu a zložky kapitálu banky, ako aj realizáciu ukazovateľa kapitálu určeného pre zdroje najvyššej kvality,
- zavedenie kapitálovej požiadavky spojennej s úpravou úverového ocenenia,
- zavedenie ukazovateľa finančnej páky,
- zavedenie dodatočných kapitálových rezerv, vrátane rezervy na zachovanie kapitálu, proticyklickej rezervy, rezervy pre globálne systémovo dôležité finančné inštitúcie a rezervy pre systematické riziko,
- požiadavky na likviditu, merané pomerom krytia likvidity (LCR) a pomerom čistého stabilného financovania (NSFR).

Nové ustanovenia CRD IV boli preložené do národnej legislatívy, čo sa udialo v roku 2015 spolu so schválením Zákona o makroprudenciálnom dohľade nad finančným systémom a krízovom riadení vo finančnom systéme a s aktualizáciou Zákona o bankách. Pričom CRR nadobudlo účinnosť 1. januára 2014 bez harmonizácie s vnútroštátnymi právnymi predpismi.

Odporúčania Poľského finančného kontrolného úradu (KNF)

V roku 2015 vydal Poľský finančný kontrolný úrad (KNF) nasledujúce odporúčania pre banky:

- Odporúčanie P týkajúce sa riadenia rizika likvidity v bankách, ktoré nahradilo dokument vydaný v roku 2002. Upravené odporúčanie berie do úvahy odporúčania obsiahnuté v medzinárodných smerniciach. Zahŕňa medzi inými odporúčanie týkajúce sa určenia tolerancie banky k riziku likvidity, uznanie rizika likvidity v plnom rozsahu, diverzifikáciu likvidných aktív, vykonávanie stresových testov v spojení s plánmi pohotovostnej likvidity, udržiavanie prebytku nezaťažených, vysoko kvalitných likvidných aktív a denného riadenia likvidity.

- Odporúčanie W týkajúce sa riadenia modelových rizík v bankách, ktoré stanovuje štandardy procesu riadenia modelových rizík, vrátane zásad pre tvorbu modelov a vyhodnocovanie ich výkonnosti, a zároveň zabezpečenie správneho riešenia v rámci podnikového riadenia. Cieľom tohto odporúčania je vytvoriť očakávaní v oblasti dohľadu týkajúce sa efektívneho procesu riadenia modelových rizík, najmä stanovenie tolerancie banky pre tento druh rizika, ako aj zníženie expozície bankového sektora voči modelovému riziku.

3.2.2. Nové regulačné štandardy

Kapitálové ukazovatele

V roku 2015 Banka postupne implementovala ustanovenia vykonávacej vyhlášky Európskej komisie ohľadom dopĺňania a objasňovania CRR.

Finančná páka

Európsky parlament v októbri 2014 schválil postúpený zákon, ktorý bol v Poľsku v platnosti od roku 2015. Zákon zavádza zmeny vo výpočte ukazovateľa finančnej páky. Banka zaviedla potrebné zmeny týkajúce sa jej výpočtu. Avšak vzhľadom na usmernenia od európskeho a poľského regulátora, podávanie správ o obozretnom podnikaní, ohľadom finančnej páky bolo vykonané na základe nariadenia CRR. Banka počíta finančnú páku podľa nariadenia CRR a podľa aktuálnych ustanovení postúpeného zákona.

Ukazovatele likvidity

Od októbra 2015 je v platnosti postúpené nariadenie Komisie (EU) 2015/61 z 10. októbra 2014 s cieľom doplniť nariadenie (EU) č. 575/2013 Európskeho parlamentu a Rady. Avšak až do vydania nového, záverečného štandardu výkazníctva LCR, Banka reportovala Národnej banke Poľska v súlade s platnými normami. Pokiaľ ide o NSFR, tam boli urobené úpravy postupov uvedených v dokumente BIS "Basel III: ukazovateľ čistého stabilného financovania", vydaného v decembri 2014.

3.3. Princípy riadenia rizika

3.3.1 Rozdelenie zodpovednosti v procese riadenia rizík

1. **Dozorná rada**, prostredníctvom svojho **výboru pre riziká**, vykonáva stály dohľad nad operáciami Banky v oblasti rizík, čo zahŕňa okrem iného schvaľovanie stratégie riadenia rizík a dohľad nad jej výkonom.
2. **Predstavenstvo Banky** akceptuje stratégiu riadenia rizík Skupiny mBank S.A. a je zodpovedné za vytváranie a implementáciu zásad riadenia jednotlivých typov rizík a ich zosúladienie so stratégiou riadenia rizík. Okrem toho predstavenstvo určuje organizačnú štruktúru Banky, zabezpečuje oddelenie rolí a prideluje úlohy a zodpovednosť jednotlivým útvarom.
Predstavenstvo vykonáva aktivity zamerané na ubezpečenie, že Banka sa riadi postupmi a procesmi, ktoré umožňujú správu všetkých typov rizík potrebných na prevádzku Banky. Má zodpovednosť hlavne za prípravu a implementáciu písomných stratégií a procesov v tomto rozsahu: systém vnútornej kontroly, systém riadenia rizík, proces ohodnotenia vnútorného kapitálu, riadenie a plánovanie kapitálu.
3. **Vedúci útvaru rizika** je zodpovedný za integrovanú správu rizika a kapitálu Banky a Skupiny v oblasti: definovania stratégií a politík, merania, riadenia a nezávislého vykazovania všetkých typov rizík (najmä úverového rizika, trhového rizika, rizika likvidity, nefinančného rizika vrátane prevádzkového rizika), schvaľovania modelov rizík a rôznych limitov (podľa vnútorných smerníc); a za procesy riadenia úverového rizika retailového a korporátneho portfólia.

4. Výbory:

- a/ **Fórum obchodu a rizík Skupiny** je formálna rozhodovacia a komunikačná platforma v oblasti riadenia rizika a organizačných jednotiek v jednotlivých obchodných líniách Skupiny.

Obchodné a rizikové fórum je tvorené z týchto súčastí:

- Výboru pre riziká v oblasti retailového bankovníctva (KRD),
- Výboru pre riziká v oblasti korporátneho a investičného bankovníctva (KRK),
- Výboru pre riziká finančných trhov (KRF).

Výbory sú zložené zo zástupcov obchodných línií a príslušných oddelení riadenia rizík.

Každý výbor je zodpovedný za všetky typy rizík spôsobených obchodnou činnosťou danej obchodnej línie.

Hlavnou funkciou vyššie uvedených výborov je vypracovať zásady riadenia úverového rizika, trhového rizika a rizika likvidity a ochoty riskovať, hlavne prijatím rozhodnutí a vydaním odporúčaní týkajúcich sa najmä:

- Politiky úverového rizika,
- Procesov a nástrojov hodnotenia rizika,
- Systému limitovania úverového rizika,
- Posudzovania kvality a ziskovosti portfólia expozícií,
- Otázok rizika likvidity ako je metodológia a limity.

Vnútorne predpisy Banky definujú konkrétne kompetencie a úlohy výborov, z ktorých pozostáva Fórum Podnikania a Rizika.

- b/ **Výbor pre riadenie aktív a pasív Skupiny mBank (ALCO)** je zodpovedný najmä za rozvoj, monitorovanie a riadenie štruktúry aktív a pasív, záväzkov a podsúvahových položiek, s cieľom optimalizácie pridelovania finančných prostriedkov.
- c/ **Výbor pre riadenie kapitálu** je zodpovedný najmä za riadenie kapitálu. Na základe prijatých rozhodnutí, Výbor vydáva odporúčania pre predstavenstvo Banky o opatreniach týkajúcich sa riadenia kapitálu, výšky a štruktúry kapitálu a zvýšenia efektívnosti využitia kapitálu a odporúčania pre vnútorné postupy vzťahujúce sa k riadeniu kapitálu a plánovaniu kapitálu.
- d/ **Úverový výbor Skupiny mBank** je zodpovedný najmä za dohľad o prijatých rozhodnutiach a odporúčaní nad koncentráciou rizika a veľkými expozíciami na úrovni Skupiny mBank. Výbor tiež môže rozhodovať o konverzii dlhu do akcií, podielov, ako aj rozhodovať o prevzatí nehnuteľnosti pri nesplácaní úveru (platí pre banku).
- e/ **Úverový výbor retailového bankovníctva** je zodpovedný najmä za:
- rozhodovanie o jednotlivých úverových prípadoch retailových klientov v prípade, keď celkové vystavenie rizika takého klienta, výška transakcie AIRB parametrov rizika (PD/LGD/EL) definovaná pre klienta/transakciu dosiahne určitý limit stanovený pre rozhodovanie na tejto úrovni,
 - rozhodovanie o poskytnutí rozhodovacích právomocí jednotlivým zamestnancom Banky, alebo pri zmene alebo zrušení týchto právomocí.
- f/ **Výbor pre kvalitu dát a rozvoj informačných systémov** je zodpovedný za úlohy a rozhodovací proces v rámci zásad a štruktúry fungovania systému riadenia kvality dát, schvaľovanie prevádzkových štandardov správy dát, hodnotenie efektívnosti systému riadenia kvality dát, iniciovanie činností zameraných na zlepšenie kvality dát v Banke, najmä s ohľadom na potreby súvisiace s výpočtom regulačných kapitálových primeraností Banky v rámci prístupu AIRB.
- g/ **Dozorný výbor zahraničnej pobočky mBank S.A.** je zodpovedný najmä za vydávanie odporúčaní predstavenstvu Banky ohľadom schválenia prevádzkovej stratégie a pravidiel pre stabilné a prudentné riadenie zahraničnej pobočky Banky, obzvlášť s dôrazom na úverové riziko.

Ostatné organizačné jednotky:

1. Organizačné jednotky útvaru Riziko

Funkcie riadenia na strategickej úrovni a funkcie kontroly úverového rizika, trhového rizika, rizika likvidity, prevádzkového rizika a modelov rizík používaných na kvantifikáciu zmienených typov rizík sú vykonávané v útvaru Riziko, na ktoré dohliada podpredseda predstavenstva, vedúci útvaru rizika (Chief Risk Officer - CRO).

Nižšie uvedený graf znázorňuje organizačnú štruktúru tohto útvaru:



* organizačná jednotka pre vývoj integrovaných štruktúr zahraničných pobočiek mBank S.A.

Úlohy, ktoré zastrešujú jednotlivé organizačné jednotky v procese identifikácie, merania, sledovania a riadenia rizika, zahŕňajú tiež posudzovanie individuálneho úverového rizika u klientov a ustanovujú pravidlá pre výber klientov, ktoré boli presne definované. V rámci svojich právomocí, jednotky rozvíjajú metodológiu a systémy podporujúce vyššie uvedené oblasti. Okrem toho organizačné jednotky na kontrolu rizika tiež predkladajú správy o riziku a podporujú významné orgány Banky.

Retail Risk Department (Oddelenie pre riziko retailového bankovníctva):

- rozvoj princípov a postupov riadenia rizík,
- schvaľovanie produktov retailového bankovníctva, vrátane vplyvu na rozdielne typy rizík a kapitálových požiadaviek,
- rozvoj správ sledovania politík pre oblasť riadenia rizík,
- rozvoj a manažment systémov podporujúcich hodnotenie rizík a rozhodovacieho procesu,
- nastavenie pravidiel rozhodovania,
- rozhodovanie o úveroch (pre súkromné osoby a mikroklientov),
- správa úverového portfólia,
- zhromažďovanie, reštrukturalizácia a rozvoj politík pre tieto procesy,
- predchádzanie úverovým podvodom a kontrola prevádzkového rizika v úverovom procese.

Corporate Risk Assessment Department (Oddelenie pre hodnotenie rizika korporátneho bankovníctva):

- implementácia úverovej politiky Banky týkajúcej sa korporátnych klientov, krajín a finančných inštitúcií,
- riadenie úverového rizika Banky a dcérskych spoločností Skupiny vo vyššie spomenutých oblastiach.

Corporate Risk Processes Department (Oddelenie procesov rizika korporátneho bankovníctva):

- rozvoj a zavedenie korporátneho úverového procesu a dohľad nad jeho efektívnosťou,
- príprava stratégie riadenia korporátneho úverového rizika Skupiny mBank, ako aj úverových politík zahŕňajúcich politiky týkajúce sa ochoty riskovať v jednotlivých odvetviach,
- príprava analýz portfólia a správ za účelom riadenia korporátneho úverového rizika,
- rozvoj a sledovanie kvality ratingových modelov pre korporátnych, finančných a retailových klientov (modelovanie úverového rizika),
- vysporiadanie a vyúčtovanie štruktúrovaného financovania, mezanínových transakcií a inkasných operácií.

Financial Markets Risk Department (Oddelenie pre riziko finančných trhov):

- identifikácia, meranie a kontrola trhového rizika, rizika likvidity a rizika úrokovej miery bankového portfólia, najmä v príprave návrhu limitov pre vyššie uvedené typy rizík,
- rozvoj metód merania jednotlivých typov rizík, a integrácia kontroly trhového rizika, rizika likvidity a rizika úrokovej miery bankového portfólia Banky a Skupiny mBank,
- meranie a kontrola rizika protistrany na základe transakcií zadaných na finančných trhoch a derivátových transakcií s klientmi bánk, rovnako ako príprava a rozvoj metód pre určenie vystavenia úverovaniu v dôsledku derivátových transakcií,
- posúdenie metodologickej primeranosti techník pre ocenenie finančných nástrojov v portfóliách Financial Markets Department (Oddelenia pre riziko finančných trhov), the Treasury Department (Oddelenia Treasury), the Brokerage Bureau (Oddelenia maklérsstva), the Financial Markets Sales Department (Oddelenia pre obchody na finančných trhoch) a mezanínových finančných transakcií štruktúrovaného a mezanínového finančného oddelenia,
- organizácia nasledujúcich procesov:
 - proces prijímania finančných nástrojov na obchodovanie uzavretých organizačnými jednotkami oblasti finančných trhov,
 - proces hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu (ICAAP) s ohľadom na trhové riziko, riziko likvidity a riziko úrokovej miery bankového portfólia,
 - proces merania ekonomického kapitálu pre trhové riziko,a dohľad nad ich vykonávaním,
- výpočet a sledovanie hospodárskeho výsledku obchodných jednotiek z oblasti finančných trhov,
- nezávislé operatívne riadenie rizika vytvoreného the Financial Markets Department (Oddelenie pre riziko finančných trhov), the Treasury Department (Oddelenie Treasury) and the Financial Markets Sales Department (Oddelenie pre obchody na finančných trhoch) v rozsahu obchodovania s finančnými nástrojmi, a to najmä kontrola:
 - využitie limitov „stop-loss“,
 - trhový súlad transakcií uzavretých obchodnými jednotkami v oblasti finančných trhov,
 - a podávanie správ v tejto súvislosti predstavenstvu Banky a spriazneným orgánom Banky.

Integrated Risk and Capital Management Department (Oddelenie integrácie rizika a riadenia kapitálu):

- integrácia rizika a kapitálu v rámci ICAAP,
- kontrola kapitálovej primeranosti rovnako ako aj plánovanie a obmedzovanie rizikového kapitálu,
- integrácia oceňovania rizika (ekonomický kapitál, rezervy a stresové testovanie),
- integrácia nefinančných rizík, vrátane prevádzkového rizika,
- formulácia ochoty riskovať a koordinácia procesov stanovujúcich strategické limity rizík,
- overenie kvantitatívnych modelov,
- vlastné ohodnotenie vnútorného kontrolného systému (ICS),
- posúdenie dohľadu a proces hodnotenia (SREP).

Projects and Risk Architecture Management Department (Oddelenie pre riadenie projektov a štruktúry rizika):

- riadenie portfólia rizikových projektov,
- kompetenčné centrum v oblasti riadenia procesov,
- rozvoj a optimalizácia architektúry IT procesov a aplikácie rizík,
- riadenie IT aplikácií pre oblasť rizika (údržba a vývoj),
- riadenie rizík dát a spolupráca s finančným oddelením v rámci rozsahu centralizovaného riadenia informačného systému.

Foreign Branches Risk Department (Oddelenie pre riziko zahraničných pobočiek):

- riadenie úverového rizika v retailovom bankovníctve, podpora hodnotiaceho procesu úverového rizika a účasť v procese rozhodovania týkajúceho sa úverov zahraničných pobočiek,
- riadenie úverov / zúčtovanie v zahraničných pobočkách,

- ovládanie procesu uplatňovania a vykonanie kontroly v rámci prevádzkového rizika v úverovom procese pre úverové produkty zahraničných pobočiek.

2. Organizačné jednotky mimo útvaru riadenia rizík zastrešujú riadenie a kontrolu ďalších rizík uvedených v činnosti Skupiny mBank (podnikateľské riziko, kapitálové riziko, reputačné riziko, poisťovacie riziko, právne riziko, riziko IT systémov, personálne a organizačné riziko, bezpečnostné riziko a riziko dodržiavania predpisov.

3. Obchodné jednotky sa podieľajú na riadení jednotlivých typov rizík prostredníctvom zvažovania rizika pri obchodných rozhodnutiach, pri príprave ponuky produktov a procese akvizície klientov. Organizačné jednotky preberajú konečnú zodpovednosť za prijatie rizika v rámci stanovených limitov a za rozvoj výsledkov Banky.

4. Kontrolné jednotky:

- **Oddelenie interného auditu (DAW)** vykonáva nezávislé preskúmanie procesu identifikácie, zohľadňovania, merania, sledovania a riadenia rizík v rámci svojej vnútornej kontroly a auditu.
- **Oddelenie dodržiavania predpisov (DC)** je zodpovedné za vytvorenie štandardov riadenia rizika nesúladiu vnútorných predpisov a noriem Banky s platnými právnymi predpismi.

3.3.2 Kultúra riadenia rizika

Obranné úrovne

Úlohy a zodpovednosť riadenia rizika v Skupine sú organizované okolo troch úrovní obranného modelu:

- Prvá úroveň obrany sa skladá z **Obchodných činností** (podnikateľských úrovní) a je zodpovedná za riadenie rizík a kapitálu. Úlohou obchodných činností je zobrať do úvahy vo všetkých svojich rozhodnutiach riziká a kapitál a to v rámci hraníc Skupiny k ochote riskovať.
- Druhá úroveň obrany, v ktorej sú **Riziko** (oblasť riadenia rizika), **IT ochrana a dodržiavanie predpisov** hlavnými hráčmi, pomáhajú obchodným činnostiam tým, že vytvárajú stratégiu riadenia pre každé z rizík a príslušné politiky, ktoré udávajú smer pre obchodné činnosti pri rozhodnutiach, ktoré berú do úvahy riziko. Hlavným cieľom druhej úrovne obrany je podpora obchodných činností pri realizácii stratégií a politik a vytváranie dohľadu nad kontrolovaným prostredím a riziká expozície Skupiny.
- Tretia úroveň obrany je **Vnútorný Audit**, ktorý zabezpečuje nezávislé posúdenie ochrany prvej a druhej úrovne.

Piliere riadenia rizika

Rámec riadenia rizika Skupiny mBank stojí na koncepte **troch pilierov**:

- **Zákaznícky orientovaný** – usiluje sa o pochopenie a vyváženie špecifických potrieb jednotlivých účastníkov (obchodníkov, predstavenstva, dozornej rady, akcionárov, regulátorov).
- **Jedno riziko** chápané ako integrovaný prístup k riadeniu rizika a zodpovednosti voči klientom za všetky riziká (definované v Katalógu rizík Skupiny mBank).
- **Riziko vzhľadom na mieru návratnosti** – podporný proces založený na základe dlhodobého vzťahu medzi rizikom a mierou návratnosti, vyhýbajúc sa krajným rizikám.

Vízia rizika

Oddelenie rizika je **klúčovým partnerom** obchodných línií a predstavenstva pri vytváraní udržateľnej hodnoty Banky zabezpečením **rovnováhy** medzi očakávanou návratnosťou pre akcionárov a stabilitou Skupiny v dlhodobom horizonte.

Misia rizika

Zodpovednosť za riziko je realizovaná:

- Danoými stratégiami a politikami rizika a riadenia kapitálu,
- Návrhmi a rozhodnutiami obchodných línií,
- Nezávislou kontrolou a vykazovaním rizika.

Implementácia iniciatívy zameranej na klienta, ktorá berie do úvahy všetky riziká

Kontrola rizika a riadiace procesy v Skupine mBank sú predmetom neustáleho zlepšovania s dôrazom na zlepšenie riadenia klienta s ohľadom na všetky riziká.

Iniciatíva zameraná na klienta, ktorá berie do úvahy všetky riziká, bola predstavená v rámci One Bank Strategy (stratégie jednej banky). Iniciatíva je realizovaná nasledujúcimi piatimi hlavnými kanálmi:

- Zlepšenie spolupráce medzi obchodnými líniami a oddelením rizika,
- Záujem riskovať,
- Zdokonalenie procesov ohľadom úverov,
- Posilnenie kompetencií zamestnancov v oblasti riadenia rizík,
- Zjednodušenie a integrácia IT štruktúry v oblasti riadenia rizík.

Nižšie sú popísané príklady vybraných projektov realizované v roku 2015:

- **Vnútroň kontrolný systém sebahodnotenia (ICS)**

Implementácia ICS umožní komplexné posúdenie prevádzkového rizika v kľúčových procesoch Banky a v dcérskych spoločnostiach Skupiny mBank a to hlavne:

- identifikáciou významných prevádzkových rizík,
- posúdením kontrolných mechanizmov zameraných na zníženie týchto rizík,
- posúdením adekvátnosti a efektívnosti kontrolných mechanizmov,
- posúdením úrovne rizika a zavedením potrebných plánov nápravy.

Implementácia sebahodnotenia bola rozdelená do dvoch etáp. V polovici roka 2015 bola v Banke dokončená druhá fáza ICS implementácie, čo znamená, že všetky aktivity Banky boli daným procesom pokryté. Vo štvrtom štvrtroku 2015 sa začala ICS implementácia v dcérskych spoločnostiach Skupiny.

Zavedenie procesu ICS v Banke taktiež umožní optimalizovanie a integrovanie existujúcich kontrolných nástrojov prevádzkového rizika za účelom lepšieho nastavenia nového rizika a vlastného kontrolného procesu s obchodným profilom Banky.

- **Politika CRE** – upravená „Úverová politika financovania komerčných, príjem vytvárajúcich, nehnuteľností Skupiny mBank“ (prvá spoločná politika na úrovni Skupiny). V priebehu dialógu s Obchodnými činnosťami bol vytvorený prístup k ochote riskovať a prístup k akvizíciám na tomto trhu, hlavne bola vytvorená definícia CRE, boli identifikované riziká a tiež faktory na ich zníženie, ako aj nástroje monitorovania portfólia CRE na úrovni Skupiny.
- **Migrácia MtM.** Oblasť riadenia rizika bola hlavným partnerom pri kľúčovom projekte presunu retailového bankovníctva na novú transakčnú platformu. Implementácia, ukončená v októbri 2015, poskytuje všetkým klientom prístup k modernej platforme a mobilným riešeniam.
- **Projekt mMove** pozostáva z optimalizácie procesov poskytovania hypotekárnych úverov retailovým individuálnym klientom.
- Program neustáleho zvyšovania efektivity práce v oblasti riadenia rizika založený na princípoch **úsporného manažmentu** (Lean Management), ktorý presadzuje zavedenie kultúry zodpovednosti a mechanizmu neustáleho vylepšovania procesov. Cieľom programu je umožniť vykonávanie rastúceho množstva úloh vyplývajúcich z nárastu podnikania a rapidného nárastu regulačných požiadaviek bez potreby výrazného zvýšenia dostupných zdrojov. Program bol spustený v roku 2015 a bude pokračovať v nasledujúcich rokoch.

3.3.3 Dokumentácia procesu riadenia rizika

Stratégia riadenia rizík implementovaná v mBank a Skupinou mBank je dokumentovaná. Kľúčové dokumenty sú prezentované nižšie.

Stratégie a politiky:

- **Stratégia riadenia rizika Skupiny mBank S.A.**

Dokument je navrhnutý v súlade s One Bank Strategy (stratégiou jednej Banky) a viacročným plánom Skupiny mBank a definuje ochotu riskovať v rámci Skupiny mBank. Zahŕňa kľúčové kvantitatívne a kvalitatívne smernice rizika, ako aj možné existenčné hrozby.

- **Stratégia riadenia korporátneho úverového rizika v Skupine mBank S.A.**

Dokument opisuje problémy spojené s úverovým rizikom v korporátnej oblasti: definuje úroveň ochoty riskovať, úroveň a všeobecné princípy riadenia korporátneho úverového rizika a obmedzenia v rámci Skupiny.

■ **Stratégia riadenia retailového úverového rizika v Skupine mBank S.A.**

Dokument definuje všeobecné výkonné postupy pri riadení rizika v retailovej oblasti, vrátane nasledovných tém: formálna organizácia a zodpovednosť za riadenie úverového rizika, ochotu riskovať, všeobecné pokyny pre fungovanie úverových procesov, rozhodovacie modely a systém vykazovania.

■ **Stratégia riadenia prevádzkového rizika v Skupine mBank S.A.**

Dokument opisuje princípy a procesy riadenia prevádzkového rizika v Banke, najmä: profil prevádzkového rizika Banky, ochotu Banky riskovať v oblasti prevádzkového rizika a politiku riadenia prevádzkového rizika.

■ **Stratégia riadenia trhového rizika Skupiny mBank S.A.**

Dokument opisuje kľúčové záležitosti týkajúce sa riadenia trhového rizika v Skupine: špecifikuje podmienky ovplyvňujúce profil trhového rizika, definuje ochotu riskovať v oblasti trhového rizika a poskytuje rámec riadenia trhového rizika v Skupine identifikovaním organizačnej štruktúry, úloh a zodpovedností, definuje proces riadenia trhového rizika ako aj postoj k riadeniu trhového rizika v dcérskych spoločnostiach Skupiny.

■ **Stratégia riadenia rizika likvidity Skupiny mBank S.A.**

Dokument popisuje kľúčové záležitosti týkajúce sa riadenia rizika likvidity v Skupine: špecifikuje podmienky ovplyvňujúce profil rizika likvidity, definuje ochotu riskovať v oblasti rizika likvidity a poskytuje rámec riadenia rizika likvidity v Skupine identifikovaním organizačnej štruktúry, úloh a zodpovedností, definuje proces riadenia rizika likvidity ako aj postoj k riadeniu rizika likvidity v dcérskych spoločnostiach Skupiny.

■ **Stratégia riadenia reputačného rizika Skupiny mBank S.A.**

Dokument upresňuje princípy a procesy riadenia reputačného rizika v Banke, vrátane definovania profilu reputačného rizika ako aj organizačná štruktúra a metódy riadenia reputačného rizika.

■ **Politika riadenia kapitálu v Skupine mBank S.A.**

Politika opisuje organizáciu riadenia kapitálu, vrátane hlavných cieľov, princípov a metód procesu riadenia kapitálu ako aj strategických cieľov Skupiny v tejto oblasti.

■ **Politika povinnosti dodržiavať predpisy (compliance) v Skupine mBank S.A.**

Tento dokument stanovuje súbor postupov a organizačné pravidlá, ktoré Banka plní aby bola v súlade s požiadavkami poľského práva a v súlade s dodržiavaním pravidiel Skupiny Commerzbank, bez toho aby bola v rozpore s ustanoveniami poľského zákona, rovnako ako súbor základných pravidiel správania sa zamestnancov banky a hlavné procesy identifikácie rizík v oblasti dodržiavania predpisov, ktorý umožňuje riadiť tieto riziká na všetkých úrovniach organizácie Banky.

■ **Politika riadenia finančných modelov**

Dokument stanovuje účastníkov a všeobecné pravidlá procesu riadenia finančných modelov, vrátane záležitosti týkajúcich sa vývoja finančných modelov Skupiny: ich schvaľovanie, implementáciu, overovanie, monitorovanie, zapracovanie zmien a súvisiaci proces reportovania.

System limitov:

■ **Portfólio limitov v Skupine mBank**

Dokument obsahuje opis štandardizovaných rámcov, a to ako pre proces tak i pre limity systému, ktoré sú rozsiahle používané v riadení a kontrolovaní rizík v celej Skupine mBank. Tieto rámce zabezpečujú dobré uplatnenie ochoty riskovať k určitému riziku obmedzujúceho v určitých oblastiach, a zabezpečiť splnenie zákonných požiadaviek.

ICAAP dokumentácia:

■ **Hodnotenie internej kapitálovej primeranosti (ICAAP) v Skupine mBank S.A – Riadiace zásady**

Dokument popisuje hodnotenie internej kapitálovej primeranosti v Skupine (vrátane konceptu únosnosti rizika „Risk Bearing Capacity“) a priebehu jednotlivých zložiek procesu.

■ **Dokument opisujúci pravidlá pre odhad kapitálu ťažko kvantifikovateľných rizík**

■ **Koncept potenciálu krytia rizika (RCP)**

3.3.4 Proces hodnotenia internej kapitálovej primeranosti (ICAAP)

Skupina mBank prispôsobuje vlastné zdroje úrovni a typu rizika, ktorému je Skupina prirodzene vystavená, a druhu, rozsahu a komplexnosti svojich činností. Z tohto dôvodu je v Skupine mBank implementovaný ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Cieľom tohto procesu je zachovať úroveň vlastných zdrojov na adekvátnej úrovni vzhľadom na profil a úroveň rizika v operáciách Skupiny mBank

Proces hodnotenia internej kapitálovej primeranosti je zložený na šiestich úrovniach, ktoré sú realizované organizačnými jednotkami mBank a dcérskymi spoločnosťami Skupiny mBank.

Proces zahŕňa:

- preskúmanie rizík v Skupine,
- odhad interného kapitálu na pokrytie rizika,
- zlúčenie kapitálu,
- stresové testy,
- plánovanie a alokácia ekonomického kapitálu pre obchodné línie a dcérske spoločnosti Skupiny,
- sledovanie spočívajúce v neustálej identifikácii rizík spojených s činnosťou Skupiny mBank a analýza úrovne kapitálu na pokrytie identifikovaných rizík.

Proces je pod pravidelnou kontrolou predstavenstva a pod pravidelným dohľadom dozornej rady Banky.

Významné prevádzkové riziká Skupiny mBank

Predstavenstvo sa ubezpečuje, že Skupina riadi všetky významné riziká vzniknuté z implementácie prijatej obchodnej stratégie.

Významné riziká identifikovaná v operáciách Skupiny ako výsledok procesu inventarizácie rizík podľa pravidiel stanovených v rámci ICAAP sú zaradené do jednej z dvoch skupín:

- prvá skupina sa skladá z rizík uvedených v procese výpočtu ekonomického kapitálu;
- do druhej skupiny patria ostatné riziká (vrátane ťažko kvantifikovaných rizík), ktoré sú riadené prostredníctvom príslušných procesov. Okrem toho môže byť v súlade s ICAAP predpismi platnými v Skupine odhadnutá kapitálová rezerva na krytie iných rizík.

Nasledujúce významné typy rizík boli identifikované pre Skupinu k 31. decembru 2015:

Riziká zahrnuté do výpočtu ekonomického kapitálu

Úverové riziko

Trhové riziko

Prevádzkové riziko

Obchodné riziko

Iné riziká (vrátane ťažko kvantifikovateľných rizík)

Riziko likvidity

Reputačné riziko

Riziko modelov

Kapitálové riziko

Interný kapitál

Interný kapitál predstavuje výšku kapitálu odhadovaného mBank S.A. na pokrytie všetkých významných rizík vyplývajúcich z činnosti Banky. Interný kapitál je celkový súčet:

- ekonomického kapitálu na krytie rizík zahrnutých vo výpočte ekonomického kapitálu, a
- kapitálu potrebného na pokrytie ostatných rizík (vrátane takých, ktoré je ťažko kvantifikovať).

Ekonomický kapitál je meraný pomocou kvantitatívnych metód, ktoré umožňujú adekvátne vyjadrovať mieru rizika.

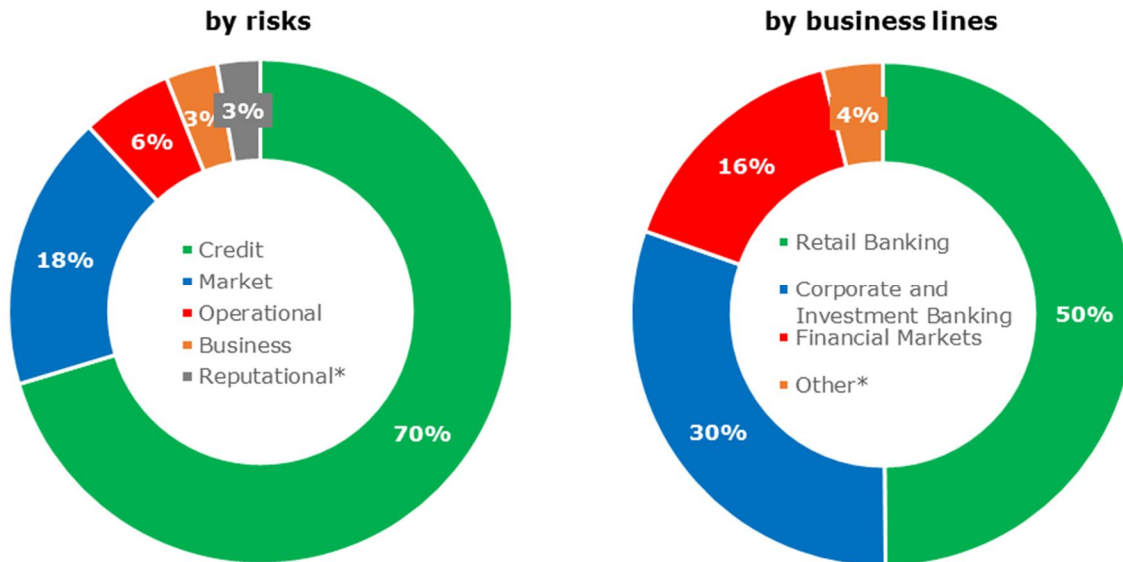
V roku 2015 (rovnako ako v roku 2014) mBank vypočítala ekonomický kapitál na úrovni spoľahlivosti 99,91% v priebehu jedného roka pre všetky typy rizík. Diverzifikácia medzi rôzne riziká nebola pri výpočte celkového ekonomického kapitálu braná do úvahy.

V súlade s vnútornými predpismi rozhodnutie týkajúce sa výšky kapitálu na krytie ťažko kvantifikovaných rizík je spravované Výborom pre riadenie kapitálu. V roku 2015 si Banka zachovala kapitál na krytie reputačného rizika.

Štruktúra interného kapitálu a požiadavky na celkový kapitál

Nasledujúce grafy prezentujú štruktúru na požiadavku interného a celkového kapitálu mBank ku dňu 31. decembra 2015 podľa rizík a obchodných línií.

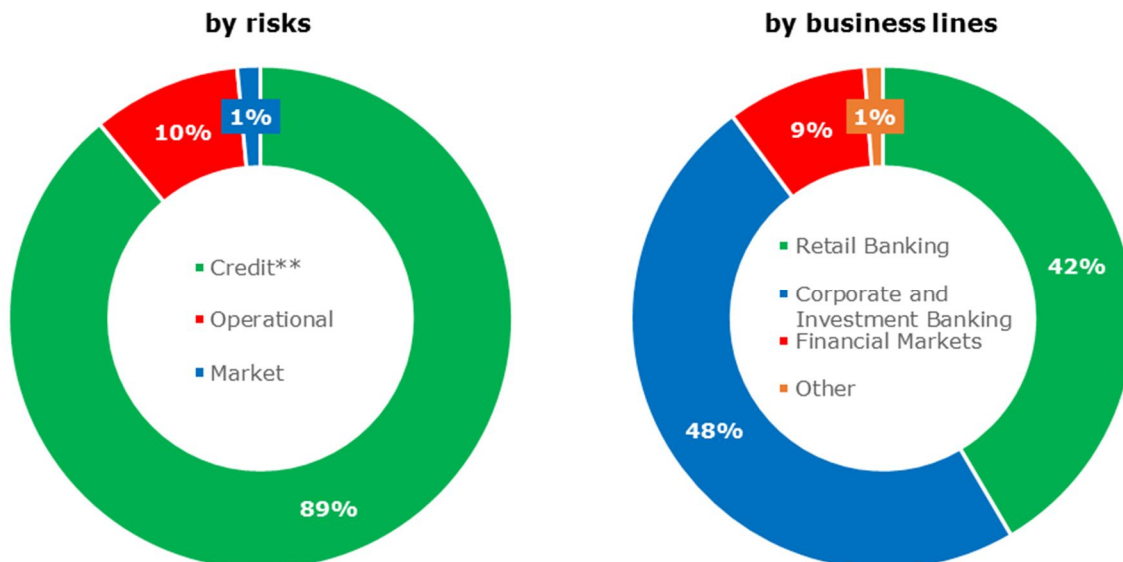
Štruktúra interného kapitálu mBank ku dňu 31.12.2015



* Kapitál pre pokrytie ťažko kvantifikovaných rizík (reputačné riziko) nie je pridelený do žiadnej obchodnej línie. Reputačné riziko je zahrnuté v pozícii "Ostatné" v grafe predstavujúcom štruktúru interného kapitálu podľa obchodných línií.

Štruktúra podľa rizík	Štruktúra podľa obchodných línií
70% úverové	50% retailové bankovníctvo
18% trhové	30% korporátne a investičné bankovníctvo
6% prevádzkové	16% finančné trhy
3% obchodné	4% ostatné*
3% reputačné*	

Štruktúra požiadavky na celkový kapitál mBank ku dňu 31. decembra 2015



** Položka predstavujúca "úverové" riziko zahŕňa aj dozorné minimum vyplývajúce z CRR nariadenia.

Štruktúra podľa rizík	Štruktúra podľa obchodných línií
89% úverové**	42% retailové bankovníctvo
10% prevádzkové	48% korporátne a investičné bankovníctvo
1% trhové	9% finančné trhy
	1% ostatné

Vyšší podiel trhového rizika v štruktúre interného kapitálu (v porovnaní s podielom na štruktúre požiadavky na celkový kapitál) vyplýva zo skutočnosti, že model ekonomického kapitálu pre trhové riziko zahŕňa ďalšie rizikové faktory, ktoré (v súlade so súčasnou metodikou) nevytvárajú požiadavky na kapitál (hlavne úrokové riziko bankovej knihy a úverový spread v portfóliu štátnych cenných papierov v bankovej knihe).

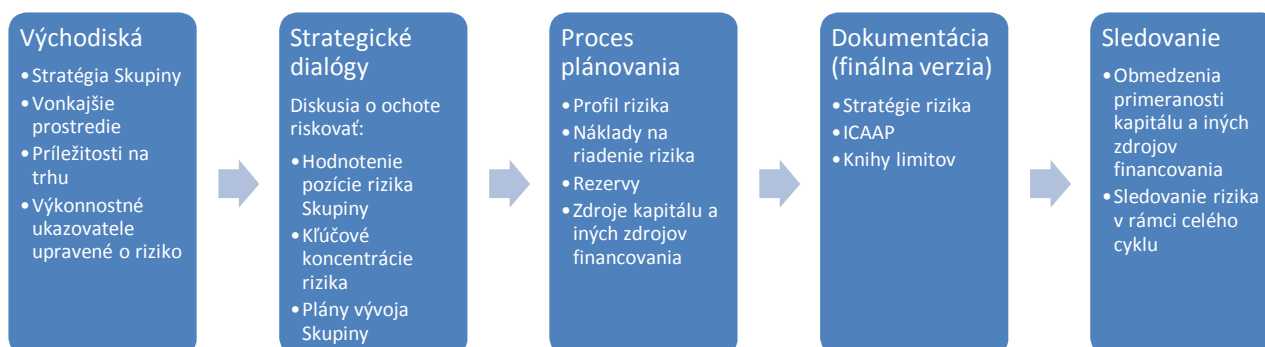
Výrazne nižší podiel interného kapitálu určeného pre oblasť korporátneho a investičného bankovníctva (v porovnaní s podielom tejto obchodnej línie v štruktúre požiadavky na celkový kapitál) vyplýva z diverzifikačného efektu vykázaného v modeli ekonomického kapitálu pre úverové riziko. Opačný efekt v prípade retailového bankovníctva vychádza zo zohľadnenia horizontu splatnosti hypotekárnych produktov (najmä úverov na bývanie) v modeli ekonomického kapitálu pre úverové riziko (oproti nezahrnutiu úpravy ohľadom splatnosti pri regulačnej váhe rizika).

3.3.5 Ochota riskovať

Ochota riskovať je v Skupine mBank definovaná ako maximálne riziko, z pohľadu ako jeho výšky tak aj štruktúry, ktoré je Banka ochotná a schopná akceptovať pri plnení jej obchodných cieľov za predpokladu nepretržitej činnosti. Ochota riskovať, vyplývajúca z dostupného kapitálu a iných zdrojov je východiskom riadenia rizika Skupiny a vplýva na rozpočtovanie a plánovanie alokácie kapitálu.

Rámec riadenia ochoty riskovať

Proces riadenia ochoty riskovať v rámci Skupiny je uvedený na obrázku nižšie.



Ochota riskovať je založená na hodnotení profilu rizika Skupiny a veľkosti rizika z hľadiska:

- kapitálu,
- zdrojov,
- nefinančných rizík,
- výkonnostné ukazovatele upravené o riziko.

Ochota riskovať je východiskovým bodom pre prebiehajúci dialóg o rizikovom profile v rámci organizácie. Predstavenstvo počas strategických diskusií naznačuje smery rozvoja Skupiny a jednotlivých obchodných línií. Naformulované všeobecné tvrdenia predstavujú základ pre neustály dialóg medzi vedením a radou, ktorého výstup má formu výkazov pre špecifické portfólia. Stanoviská k ochote riskovať sa následne rozpracujú do kľúčových ukazovateľov a cieľov prostredníctvom integrovaného procesu strategického plánovania, ktoré sú potom kaskádovito komunifikované v organizácii smerom nadol počas prevádzkovej fázy plánovania. Dokumentácia ochoty riskovať a jej monitorovanie aktivujú primerané kontrolné mechanizmy na ochranu cieľov Skupiny.

Kapitálové rezervy

Ochota riskovať je určená na nižšej úrovni ako je objem rizika stanovený európskymi a poľskými štandardmi na minimálnu kapitálovú primeranosť a likviditu, vydaných za účelom zabezpečenia prežitia Skupiny v prípade negatívnych zmien v Skupine alebo jej prostredia, čím poskytuje možnosť zabezpečenia schopnosti niesť riziko. Úroveň zdrojov financovania a objem kapitálu Skupiny, stanovené ako regulátormi tak aj interne, je použitý pri vymedzení objemu rizika a ochoty riskovať. Banka udržuje kapitál a likvidné

aktíva na úrovni, ktorá zabezpečí splnenie regulačných požiadaviek za normálnych i realistických stresových podmienok.

V mBank sa ochota riskovať vzťahuje na všetky významné riziká a kľúčové koncentrácie rizika vyplývajúce z jej obchodnej stratégie, nastavením primeraných kapitálových rezerv, ktoré sú nevyhnutné pre prípad možného nastania vybraných rizikových faktorov súvisiacich s existujúcimi portfóliami a plánmi v oblasti obchodu ako aj adresujú nové očakávané regulačné požiadavky a potenciálne negatívne makroekonomické zmeny.

Únosnosť rizika

Únosnosť rizika je objem kapitálu a ostatných finančných zdrojov dostupných pre Banku, ktorý zaistí bezpečnosť operácií Banky v normálnom a rizikovom scenári. Maximálne riziko, ktoré je Skupina mBank ochotná a schopná podstúpiť, berúc do úvahy existujúce nástrahy vyplývajúce z obchodnej stratégie Skupiny mBank, musí spĺňať nasledujúce podmienky:

- musí byť zabezpečená primeraná ekonomická kapacita únosnosti rizika (za normálnych podmienok),
- musia byť dodržané vnútorné definované pomery pre zabezpečenie planenia kapitálovej primeranosti stanovenej regulátorom,
- musí byť zabezpečená finančná likvidita a primeraná štrukturálna likvidita.

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

Systém limitovania rizika

Aby sa zabezpečilo efektívne rozdelenie ochoty riskovať, Skupina mBank uplatňuje systém limitovania rizika. Štruktúra limitov rizika premieta ochotu Banky riskovať do špecifických obmedzení rizík, ktoré vyplývajú z činnosti Skupiny. Koncept štruktúry limitov a riadenia limitov rizika je popísaný v dokumente Portfólio limitov v Skupine mBank, prijatom dozornou radou. Prijaté limity sú uvedené v Registri limitov.

3.3.6 Stresové testy v rámci ICAAP

Stresové testy sú základnou súčasťou ICAAP a používajú sa pre riadenie Banky aj Skupiny a pre ich kapitálové plánovanie. Stresové testy umožňujú posúdiť odolnosť a stabilitu Skupiny v extrémnych, nie však nereálnych scenároch vonkajších udalostí.

Integrované stresové testy sú vykonávané za predpokladu výskytu nepriaznivých ekonomických podmienok, ktoré môžu nepriaznivo ovplyvniť finančnú situáciu Banky v časovom horizonte aspoň dvoch celých rokov (v prípade rizika likvidity v horizonte jedného roka). Rizikový scenár, t. j. najpravdepodobnejší scenár nepriaznivých odchýlok od základného scenára, vyjadrený v makroekonomických a finančných ukazovateľoch je spoločný pre všetky typy rizík a je v súlade s rizikovým scenárom akceptovaným na úrovni Skupiny.

Integrovaný makroekonomický scenár umožňuje komplexnú analýzu všetkých typov rizík, ktoré sú kryté interným kapitálom a analýzu jeho vplyvu na kapitálovú primeranosť a likviditu Banky a Skupiny.

Výsledky stresových testov sú obsiahnuté v nasledujúcich ukazovateľoch:

- 1/ stresový ekonomický kapitál (zahŕňa kapitál pre krytie úverového, trhového, prevádzkového a obchodného rizika),
- 2/ stresové krytie potenciálnych rizík (stressed potential risk coverage - RCP),
- 3/ podmienky likvidity v stresových podmienkach.

Interný kapitál v stresovom scenári je definovaný ako interný kapitál vypočítaný v súlade s aktuálnou metodikou výpočtu vnútorného kapitálu, pričom vstupné parametre sú stanovené na úrovni typických hodnôt pre stresové podmienky.

Makroekonomické stresové scenáre sú aktualizované štvrťročne alebo v prípade potreby. Na základe stresových scenárov je simulovaná požiadavka na interný kapitál, rovnako ako aj negatívne finančné dôsledky vyplývajúce z nepriaznivého ekonomického scenára.

Okrem toho, raz za rok Banka vykonáva **doplnkové stresové testy** s použitím nepriaznivejších rizikových scenárov a udalostí. Skupina a banka vykonáva takzvané **reverzné stresové testy**, ktorých cieľom je identifikovať udalosti, potenciálne vedúce k ohrozeniu existencie Skupiny a Banky. Reverzné stresové testy sú používané pre overenie pohotovostných plánov ohľadom kapitálu a likvidity Skupiny. Reverzné stresové testy sú vykonávané v opačnom móde ku klasickým stresovým testom (od účinkov k príčine) a slúžia ako ich doplnok. Reverzné stresové testy sa vykonávajú pre významné riziká (interný kapitál) a sú ďalším prvkom analýzy robustnosti Banky na prípadné negatívne makroekonomické a idiosynkratické faktory.

Skupina a Banka sú povinné vykonávať **každoročne stresové testy** určené Poľským finančným kontrolným úradom (KNF), za účelom zistenia vplyvu predpokladaných makroekonomických stresových scenárov na výkaz o finančnej situácii a výkaz ziskov a strát Skupiny, ako aj na externé regulačné štandardy.

3.3.7 Kapitálové plánovanie

Kapitálové plánovanie - strategická fáza

Strategická fáza kapitálového plánovania má formu strategického dialógu medzi predstavenstvom a útvarmi riadenia rizík, oblasťou financií a obchodnými líniami, ktorého výsledkom je stanovenie ďalšieho rozvoja podnikania s cieľom podporiť realizáciu obchodných zámerov Skupiny mBank.

Skupina plánuje obchodné aktivity ako aj ochotu riskovať v rámci jej schopnosti znášania rizík a obmedzení daných regulačnými požiadavkami, ktoré musia byť splnené za normálnych aj stresových podmienok.

Plánované zmeny vo veľkosti a štruktúre podnikateľských aktivít Skupiny, rovnako ako aj predpokladané regulačné zmeny, sa berú do úvahy pri odhade potrebného kapitálu. Potrebný kapitál je odhadnutý pri rizikových parametroch odrážajúcich predpokladané makroekonomické zmeny v procese plánovania a berie do úvahy zamýšľané zmeny v spôsobe výpočtu.

V prípade že kapitál potrebný na dosiahnutie obchodných cieľov Skupiny je vyšší ako kapitál dostupný na rozdelenie, je potrebné tieto obchodné ciele prehodnotiť.

Po stanovení strategických cieľov, predstavenstvo posudzuje kľúčové koncentrácie rizík, vyplývajúce z aktuálneho a plánovaného rizikového profilu a stanovuje prijateľnú úroveň súvisiacich rizikových faktorov. Kľúčové koncentrácie rizika sú identifikované na základe analýzy reverzných stresových testov. Kapitálové ciele sú stanovené s ohľadom na potreby kapitálu vyplývajúce z možného zhmotnenia kľúčových rizikových faktorov definovaných v reverzných stresových testoch, a sú stanovené na úrovni akceptovateľnej tolerancie rizika. Vplyv rizikových faktorov na objem kapitál vyplýva zo testov.

Výsledkom procesu stanovenia strategických finančných cieľov je strategická alokáciou kapitálových zdrojov do pre jednotlivé obchodné línie, berúc do úvahy dlhodobú návratnosť kapitálu.

Kapitálové plánovanie - operatívna fáza

Na základe strategických rozhodnutí, všeobecné ciele stanovené na úrovni výkazu o finančnej situácii sú rozpracované do detailov v rámci operatívnej fázy kapitálového plánovania. V tejto fáze je porovnávaný dostupný kapitál s potrebným kapitálom (vyplývajúcim z predpokladaného obchodného rastu a výsledkov stresových testov) za účelom zaistenia efektívnej alokácie kapitálu na nižších úrovniach.

Obchodné línie vypracovávajú svoje čiastkové plány na základe prijatých makroekonomických predpokladov, finančných cieľov a posúdenia potenciálu obchodného rastu.

Pre potreby určenia prijateľného rizikový profilu z hľadiska použitia kapitálu sa porovnávajú plánované objemy kapitálu (vyplývajúce z čiastkových plánov) a výsledný dopyt po regulačnom a ekonomickom kapitále, ktoré sa postupne doladujú s ohľadom na kapitál, ktorý je k dispozícii a prijaté strategické rozhodnutia Banky.

Limity vyplývajúce z plánovania kapitálu

Za účelom zaistenia dostatočného využitia dostupných zdrojov, s ohľadom na dosiahnutie stanovených obchodných cieľov, sú stanovené limity, ktoré sa každoročne aktualizujú. Viacúrovňová štruktúra limitov má za cieľ zabezpečiť, aby ochota Skupiny riskovať bola premietnutá do konkrétnych obmedzení rizika v jednotlivých oblastiach podnikania.

Dostupná kapitálová základňa

Výsledkom procesu plánovania je stanovenie dostupnej úrovne regulačnej (vlastné prostriedky) a ekonomickej (RCP) kapitálovej základne potrebnej na pokrytie koncentrácie rizík súčasných a plánovaných aktivít, ktorá je stanovená na úrovni regulačného a interného kapitálu.

3.4. Úverové riziko

3.4.1 Organizácia riadenia rizík

Skupina mBank aktívne riadi úverové riziko s cieľom optimalizovať úroveň zisku vzhľadom na riziko s ním súvisiace. Analýza rizika v činnostiach Skupiny je vykonávaná nepretržite. Pre účel identifikácie a monitorovania úverového rizika sú aplikované jednotné pravidlá riadenia úverového rizika v celej štruktúre Banky a jej dcérskych spoločnostiach; sú založené okrem iného na oddelení funkcie hodnotenia úverového rizika a predajnej funkcie na všetkých úrovniach až po predstavenstvo. Podobný prístup je aplikovaný pre správu vystavenia sa úverovému riziku, nakoľko táto funkcia je vykonávaná v útvere Riziko a prevádzkovej oblasti a je nezávislá od predajnej funkcie. Model riadenia rizika v celej Skupine

predpokladá v procese riadenia rizika účasť organizačných jednotiek Banky ako aj Úverového výboru Skupiny mBank (KKG). Rozdelenie zodpovednosti v procese riadenia úverového rizika je nasledovné:

- **Oddelenie rizík retailového bankovníctva (DRY)** je zodpovedné za riadenie úverového rizika a iné typy rizík v retailovom bankovníctve. Hlavné prevádzkové zodpovednosti DRY (na domácom trhu) zahŕňajú: hodnotenie úverového rizika a prijímanie rozhodnutí o individuálnych expozíciách a transakciách, zmierňovanie prevádzkového rizika (úverové podvody), dohľad nad automatizovaným úverovým procesom, správa úverových zmlúv uzatvorených s retailovými klientmi a sledovanie a vymáhanie úverových pohľadávok prostredníctvom telefónu a právne vymáhanie úverových pohľadávok. Okrem toho DRY vyvíja pravidlá hodnotenia úverového rizika a kalkuluje schopnosti splácania klientov retailového bankovníctva ako i ďalšie parametre v rámci úverovej politiky, ktoré sa schvaľujú Komisiou pre retailové riziko. Procesy aplikované na poľskom trhu sa úspešne uplatňujú v zahraničných organizačných zložkách (Slovensko, Česká republika). Navyše, oddelenie zodpovedá za implementáciu posudzovacích princípov v nástrojoch podporujúcich proces rozhodovania v oblasti úverov, výkaze o kvalite úverového portfólia a sleduje kvalitu údajov používaných pri procese hodnotenia rizík. V rozsahu povolenom externými predpismi sa DRY podieľa na procese riadenia rizika dcérskych spoločností, ktoré majú v ponuke retailové produkty podliehajúce úverovému riziku.
- **Oddelenie hodnotenia rizika korporátneho bankovníctva (DOR)** je zodpovedné za riadenie kvality korporátneho úverového portfólia Banky a dcérskych spoločností Skupiny mBank a tiež zodpovedá za reštruktúrované expozície a tie, ktoré sú predmetom reštrukturalizácie. Kľúčové funkciami oddelenia DOR sú: stanovovanie úverovej politiky a stratégie pre korporátne klienty, krajiny a finančné inštitúcie, rozhodovanie a participácia na rozhodovaní ohľadom splácaných a nespácaných úverov, vrátane ich vplyvu na riziko (prevádzkové, reputačné a riziko likvidity), kapitálovú primeranosť a kapitálovú návratnosť, analýza, hodnotenie a riadenie úverového rizika a dodržiavania úverových limitov krajín, bánk, medzinárodných finančných inštitúcií a nefinančných klientov banky a dcérskych spoločností Skupiny v oblasti korporátneho a investičného bankovníctva; implementácia procesu včasného varovania pred stratou bonity korporátne klientov (EW – Early Warning Proces), zahŕňajúca vedenie zoznamu problémových klientov (Watch List) a znehodnotenia v oblasti korporátneho a investičného bankovníctva banky, vyplývajúceho z úverového rizika; monitorovanie štruktúry expozícií v portfóliu rizík, najmä zo sektorového hľadiska, a súvisiacej rizikovej koncentrácie. Širší rozsah funkcií kontroly úverového rizika na úrovni Skupiny je vykonávaný špecializovanými organizačnými jednotkami: Odbor pre úverové riziko Skupiny mBank na oddelení korporátne úverov. Hlavné funkcie odboru zahŕňajú: analýzu úverového rizika nových expozícií dcérskych spoločností, monitoring úverového rizika najväčších expozícií, účasť na vývoji a úprave projektov stratégií riadenia rizika, zásad a pravidiel v dcérskych spoločnostiach.
- **Oddelenie procesov rizika korporátneho bankovníctva (DPR)** je zodpovedné za: zostavenie stratégie úverového rizika korporátneho bankovníctva, formovanie úverovej politiky v rámci korporátneho bankovníctva, tvorbu analýz prostredníctvom portfólií, vrátane analýz odvetvia, produktov a koncentrácie; zostavovanie správ a výkazov pre orgány finančného dohľadu, riadiace orgány Banky a organizačných jednotiek Banky, v rozsahu úverovo-záručného portfólia Banky a jednotiek Skupiny mBank. DPR zostavuje a zavádza pravidlá, ktorými sa riadi proces rizík korporátneho bankovníctva, sleduje jeho efektívnosť, spravuje aplikácie podporujúce úverový proces a poskytuje podporu pre ich užívateľov. Oblasť zodpovednosti oddelenia spočíva vo vývoji a kontrole kvality ratingových modelov pre korporátne, finančné a individuálne klienty mBank a jednotiek spoločností Skupiny mBank. Navyše, DPR riadi rezervy pre úverové riziko v oblasti korporátneho bankovníctva, vykonáva zúčtovací a účtovný servis úverov a záruk vydaných oddelením pre štruktúrované a mezanínové financovanie a vymáhaných pohľadávok z portfólia oddelenia reštrukturalizácie a vymáhania pohľadávok.
- **Oddelenie integrovaného rizika a riadenia kapitálu (DKR)** – je zodpovedné za portfólio rezerv na úvery a pohľadávky voči korporátnym a retailovým klientom, integráciu hodnotenia rizika (ekonomický kapitál, stresové testovanie, TREA) a hodnotenie modelov.

Rozhodovanie o úverových expozíciách v oblasti korporátneho bankovníctva. Úverové rozhodnutia sú konzistentné v súlade s pravidlami prijatými v rámci politiky korporátneho rizika. Úrovne rozhodovacích kompetencií sú určené rozhodovacími maticami. Stanovenie úrovne rozhodujúcej autority pre rozhodovanie o poskytnutí úveru je založené na EL hodnotení a celkovej expozícii na klienta/skupiny

pridružených subjektov. Celková expozícia berie do úvahy expozíciu klienta/skupiny pridružených subjektov expozícií v dcérskych spoločnostiach Skupiny mBank.

Rozhodovanie o úverových expozíciách v oblasti retailového bankovníctva. Vzhľadom k odlišnému profilu klientov retailového bankovníctva, akceptovanej výšky expozície na klienta a štandardizácie produktov ponúkaných týmto klientom, proces rozhodovania o úveroch sa líši od procesu používaného pre korporátnych klientov. Rozhodovací proces je do veľkej miery automatizovaný, a to jednak pri získavaní údajov o dlžníkovi z interných a externých zdrojov dát, a jednak pri hodnotení rizika pomocou skóringových techník a použitím štandardizovaných rozhodovacích kritérií. Úlohy, ktoré nie sú automatizované, sa týkajú predovšetkým overovania úverovej dokumentácie a prípadných výnimiek pri rozhodovaní na príslušnom rozhodovacom stupni v súlade s platnými pravidlami. Navyše v prípade hypotekárnych úverov je stanovená súčasná hodnota kolaterálu (interne alebo s použitím externého znaleckého posudku) a posudzuje sa, či kolaterál vrátane akceptovateľného LtV (Loan to Value) vyhovuje záväznej úverovej politike. Tieto funkcie sú vykonávané prevádzkovými útvarmi v rámci oddelenia retailových úverov, t. j. útvarom Riziko, ktorý je úplne odlúčený od predajnej funkcie.

3.4.2 Úverová politika

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

- cieľové skupiny zákazníkov,
- minimálne akceptované úrovne ratingov, stanovené v závislosti od hodnoty očakávanej straty,
- kritéria pre akceptovanie finančných subjektov a kolaterálov,
- pravidlá pre znižovanie rizika koncentrácie,
- pravidlá pre vybrané odvetvia a zákaznícke segmenty.

3.4.3 Prijatý kolaterál

Prijatý kolaterál na poskytnuté úverové produkty. Kolaterálna politika je dôležitou súčasťou úverovej politiky. Stanovuje, že pri rozhodovaní o poskytnutí produktu spojeného s úverovým rizikom, Banka sa snaží o dostatočné zabezpečenie z hľadiska akceptovaného rizika. Kvalita navrhovaného hmotného kolaterálu sa posudzuje podľa jeho likvidity a trhovej hodnoty (alebo podľa hodnoty poskytnutej hypotéky – v prípade mBank Hipoteczny) a kvalita osobného kolaterálu sa posudzuje podľa finančnej situácie ručiteľa. Významným faktorom hodnotenia kvality kolaterálu je jeho vplyv na zníženie znehodnotenia úverového portfólia. Kvalita prijatého kolaterálu súvisí s výškou produktu spojeného s úverovým rizikom a s mierou rizika vzťahujúcou sa na takto poskytovaný produkt. Najčastejšie kolaterály prijaté Bankou zahŕňajú:

- hypotéku na nehnuteľnosť,
- postúpenie pohľadávok (postúpenie práv),
- registrovanú zástavu,
- prevod vlastníctva na kolaterál (čiastočný alebo podmienený),
- peňažný vklad,
- garančný vklad alebo zablokovanie peňažných prostriedkov,
- zmenu,
- záruky a garancie,
- odporúčajúci list od spoločnosti, ktorej spoľahlivosť a bezúhonnosť je známa na medzinárodných finančných trhoch.

V prípade osobného kolaterálu (napr. záruka, ručenie), sa situácia a spoľahlivosť subjektu, ktorý takúto istotu poskytuje, hodnotí podľa rovnakých noriem, ktoré sú platné pre hodnotenie dlžníkov.

Hmotné zaistenia sú ohodnotené na základe vnútorných pravidiel Skupiny. Hodnota dlhodobého majetku (iný ako vozidlá) prijatého ako kolaterál je väčšinou stanovená na základe odhadov vypracovaných súdnym znalcom. Tieto odhady predložené Banke sú overované tímom špecialistov z útvaru Riziko, ktorí overujú správnosť predpokladanej trhovej hodnoty a posudzujú likviditu kolaterálu zo strany Banky. Hlavné nasledujúce faktory sú zohľadnené v procese overovania:

a) pre kolaterál vo forme nehnuteľnosti:

- typ nehnuteľnosti,
- právne postavenie,
- určenie v miestnom územnom rozvojovom pláne,
- technický popis budov a stavieb,
- opis pôdy,
- situácia na miestnom trhu,
- iné faktory vplývajúce na cenu,

b) pre kolaterál vo forme závodu a strojového zariadenia:

- všeobecné použitie a funkcie v technologickom procese/možnosti alternatívneho využitia,
- technický opis a parametre,
- podmienky využitia a údržby,
- súlad v existujúcimi normami,
- dostupnosť podobných zariadení a strojov,
- aktuálna trhová situácia,
- odhady dopytu po konkrétnych strojoch v súvislosti so situáciou v priemyselnom sektore využívajúcom takéto stroje.

c) pre kolaterál vo forme zásob:

- formálne a právne podmienky súvisiace s konkrétnymi výrobkami,
- predajnosť,
- požadované skladovacie podmienky,
- bezpečnosť a poistenie skladu aj v ňom uskladnenom tovaru.

Kolaterál prijatý pre transakcie s derivátovými nástrojmi. Banka riadi riziko spojené s derivátovými nástrojmi. Úverové riziká vyplývajúce z uzatvorených derivátových operácií sú riadené ako súčasť všeobecných úverových limitov klientov, pričom sa zohľadní možný vplyv zmien trhových parametrov na hodnotu vystavenia sa riziku. Existujúce rámcové zmluvy s dodávateľmi zaväzujú Banku k tomu, aby každodenne monitorovala hodnoty vystavenia sa riziku u klienta a zabezpečila dodatočný kolaterál od klienta, ak sa hodnota rizika zvýši, alebo ak je limit prekročený. V prípade omeškania poskytujú rámcové zmluvy predčasné vysporiadanie transakcie s klientom. mBank využíva proces včasného varovania, ktorého cieľom je sledovať využitie limitov stanovených pre deriváty a umožňuje rýchlu reakciu Banky v prípade, keď sa klientove otvorené transakcie blížia k stanovenému maximálnemu limitu. S prihliadnutím na úverové riziko spojené s limitom pre deriváty, poskytnuté konkrétnemu klientovi, môže Banka taktiež použiť dodatočné kolaterály zo štandardného katalógu kolaterálov pre produkty s úverovým rizikom.

Kolaterál vo forme cenných papierov vyplývajúcich z transakcií "buy-sell back". Banka prijíma kolaterál vo forme cenných papierov v súvislosti s uzatvorenými operáciami typu "buy-sell back". V závislosti od zmluvy môže byť takýto kolaterál predaný alebo znovu založený.

3.4.4 Ratingový systém

Ratingový systém je kľúčovým elementom procesu riadenia úverového rizika v korporátnej oblasti. Pozostáva z dvoch hlavných častí:

- Rating klienta (Rating PD) – popisuje pravdepodobnosť nesplácania (PD),
- Úverový rating (Rating EL) – popisuje očakávané straty (EL) a zohľadňuje riziko klienta (PD) a transakčné riziko (LGD, Loss Given Default – strata vyplývajúca z nesplácania). EL je možné opísať ako $PD \cdot LGD$. Ukazovateľ EL sa používa najmä v štádiu rozhodovania o úvere.

Rating tvorí relatívne opatrenia voči úverovému riziku, a to v percentách (PD%, EL%) a na konvenčnej stupnici od 1,0 do 6,5 (rating PD, rating EL) pre korporácie (tržby nad 30 miliónov PLN) a pre malé a stredné podniky (tržby pod 30 miliónov PLN). Výpočet PD ratingu má presne definovaný proces, ktorý sa skladá zo siedmich krokov vrátane: finančnej analýzy výročných správ, finančnej analýzy priebežných údajov, posudzovania včasnosti predloženia finančných výkazov, analýzy kvalitatívnych rizík, varovných ukazovateľov, úrovne integrácie skupiny dlžníka a ďalších nepredpísaných kritérií. Úverový rating na základe očakávanej straty (EL) je vytvorený kombináciou ratingu rizika klienta a hodnotenia transakčného

rizika, čo vedie k hodnote vystavenia sa riziku (EAD – vystavenie riziku neplatenia) a charakteru a krytiu kolaterálom pre transakcie uskutočnené s klientom (LGD). LGD, charakterizované ako percentuálny podiel EAD, je funkcia potenciálne získateľnej hodnoty hmotného a finančného kolaterálu a závisí od typu a hodnoty kolaterálu, typu transakcie a pomeru splatenia zo zdrojov iných ako kolaterál.

Systém ratingu vytvára pravdepodobnosť nesplácania dlžníka priamo v podobe ukazovateľa PD, vyjadrenú ako percento na kontinuálnej stupnici. Ratingové triedy sa vypočítajú na základe postupov delenia percenta PD do skupín na základe geometrického rebríčka. V externých výkazoch Banka mapuje vnútornú PD ratingovú stupnicu s externými ratingmi. Nižšie uvedená tabuľka predstavuje systém mapovania.

Sub-portfólio	1				2				3		4				5			6	7		8	
PD-Rating	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 - 5,4	5,6 - 5,8	Nehodnotený	6,1 - 6,5		
S&P	AAA	AA+	AA, AA-	A+, A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	B+	B	B-	B-	CCC+	CCC až do CC-	n/a	C, D-I, D-II		
	Investičný stupeň								Neinvestičný stupeň										Zlyhanie			

Nasledovné modely zostavené z ratingového systému sa používajú v oblasti retailového bankovníctva:

- Model "Loss Given Default (LGD)", ktorý pokrýva celé retailové portfólio. V tomto modeli sa strata definuje ako funkcia závislá na úrovni ozdravenia z vlastných platieb klientov a možnej hodnoty kolaterálu s využitím vymožených nehnuteľností,
- Model "Credit Conversion Factor (CCF)", ktorý pokrýva celé portfólio retailového bankovníctva. Tento model je založený na historických údajoch. "Credit Conversion Factor" je integračnou súčasťou EAD,
- Model PD s modulárnou štruktúrou, ktorá integruje aplikačné a behaviorálne modely do oblasti retailového bankovníctva, ako aj modely, ktoré využívajú údaje Úverového registra (BIK).

3.4.5 Monitorovanie a validácia modelov

Všetky modely týkajúce sa rizikových parametrov používaných v mBank a v dcérskych spoločnostiach Skupiny mBank, vrátane scoringových modelov, modelov PD, LGD a CCF modelov, podliehajú podrobnému každoročnému monitorovaniu skupinami modelovania a sú overené nezávislou Validačnou skupinou mBank.

Monitorovanie zahŕňa skúšky na overenie diskriminačnej sily jednotlivých modelov alebo ich častí, stability v čase, významnosti jednotlivých odchýlok empirických hodnôt od teoretických hodnôt a ich vplyv na parametre portfólia. V prípade identifikácie nesúladu, skupina modelovania vyladí príslušné modely.

Správy o vykonanej kontrole (backtestoch) sú prezentované užívateľom daného modelu a nezávislej Validačnej skupine.

Validácia

Validácia je interný, zložitý proces nezávislého a objektívneho posúdenia fungovania modelu, ktorý v prípade metódy AIRB je v súlade so zásadami dozoru stanovenými v CRR. Pravidlá pre overovanie sú vo všeobecnosti uvedené v politike riadenia modelov ("Model Management Policy") a detailne rozpracované v iných interných predpisoch mBank. Overenie sa vzťahuje na modely priamo aj nepriamo použité pri posúdení kapitálovej primeranosti podľa prístupu AIRB a ďalších modelov uvedených v registri modelov vedenom v mBank.

V prípade AIRB modelov je vyžadovaná nezávislosť Validačnej skupiny v organizačných štruktúrach Banky alebo dcérskej spoločnosti Skupiny vo vzťahu ku skupinám zapojeným do tvorby a správy modelu, tzn. vlastníkom a užívateľom modelu. Oddelenie integrovaného rizika a riadenia kapitálu (Validačná skupina) je zodpovedné za validácie v rámci mBank.

Validácia vykonávaná Validačnou skupinou pokrýva posudzovanie:

- modelov,
- implementácií modelov,
- procesov ich použitia.

V závislosti od dôležitosti a zložitosti modelu, sa jedná o komplexnú validáciu (zahŕňa kvantitatívne a kvalitatívne prvky), alebo základnú validáciu (so zameraním predovšetkým na kvalitatívnu analýzu a vybrané kvantitatívne prvky). Výsledky validácie sú zdokumentované v správe o validácii, ktorá obsahuje najmä posúdenie používané na účely schvaľovania modelu, a odporúčania, týkajúce sa možných zistených nedostatkov.

Validačné úlohy sa vykonávajú v súlade s ročným plánom validácií, schváleným podpredsedom predstavenstva, vedúcim útvaru rizika.

Všetky modely používané na výpočet kapitálovej požiadavky vzhľadom na úverové riziko podľa AIRB sú validované.

Politika zmeny IRB metódy

Banka implementovala politiku zmeny IRB metódy schválenú predstavenstvom. Politika obsahuje interné pravidlá pre riadenie zmien v rámci prístupu IRB, vypracované na základe pokynov dohľadu a s prihliadnutím na organizačné špecifiká banky. Politika stanovuje fázy procesu riadenia zmien, definuje úlohy a zodpovednosti, podrobne opisuje pravidlá klasifikácie zmien, ako aj pravidlá a povinnosti týkajúce sa potreby splniť požiadavky na dokumentáciu spojené so správou registra zmien štatistických metód.

3.4.6 Výpočet zníženia hodnoty a opravných položiek

Metóda výpočtu zníženia hodnoty a tvorby opravných položiek je v súlade s Medzinárodnými Štandardmi pre Finančné Vykazovanie.

Pre vykázanie straty zo zníženia hodnoty sú identifikované úverové expozície s náznakmi zníženia hodnoty. Následne je brutto hodnota vykázaná v súvahe porovnaná s očakávanými budúcimi peňažnými tokmi diskontovanými pôvodnou efektívnou úrokovou mierou. Zníženie hodnoty je vykázané vtedy, keď je diskontovaná hodnota budúcich peňažných tokov nižšia ako brutto účtovná hodnota. Výsledkom je vykázanie opravnej položky pre súvahovú úverovú expozíciu a/alebo rezervy pre podsúvahovú úverovú expozíciu.

V opačnom prípade nie je zníženie hodnoty vykázané a expozícia je klasifikovaná do portfólia IBNR (straty, ktoré už vznikli, ale neboli ešte vykázané z anglického výrazu „incurred but not reported“), krytého skupinovou opravnou položkou.

Výška opravnej položky (pre expozície zahrnuté v portfóliu IBNR) je na úrovni odhadovanej vzniknutej straty a je odhadnutá pre predpokladanú úroveň expozície v deň zníženia hodnoty s ohľadom na účtovnú hodnotu straty (v percentách) a pravdepodobnosť zlyhania.

3.4.6.1 Korporátne portfólio

Pravdepodobnosť odhalenia straty je modelovaná logistickou regresiou na základe finančných ukazovateľov a kvalitatívnych údajov o financovanej spoločnosti. Model je kalibrovaný s ohľadom na interné údaje banky za obdobie niekoľkých rokov pozorovania korporátneho portfólia. Na základe monitorovacieho obdobia existujúceho v Banke bola stanovená 6-8-mesačná doba ako priemerná doba od vzniku stratovej udalosti a možnosti jej identifikácie Bankou (obdobie identifikácie straty – „LIP“). Preto Banka vykonáva výpočty na základe 6-8-mesačného horizontu pre pravdepodobnosť nesplácania pomocou škálovania pôvodného 12- mesačného ratingu PD z korporátneho modelu PD. Hodnota vzniknutej straty sa predpokladá na úrovni očakávanej hodnoty expozície v prípade omeškania (EAD) vynásobenej PD a LGD.

Podľa názoru predstavenstva by mal profil korporátneho ratingového systému, ako modelu citlivého na zmeny v hospodárskom cykle (Point-in-Time), ako aj rozpoznanie priebežných finančných údajov a varovných ukazovateľov riadiacich hodnotenie ratingu, zabezpečiť primerané portfóliové opravné položky vzhľadom na meniace sa trhové prostredie.

3.4.6.2 Retailové portfólio

Za účelom merania zníženia hodnoty v retailovej oblasti, Banka používa dva prístupy na stanovenie parametrov úverového rizika. V prípade poľského trhu, Banka používa analogické parametre ktoré sú odvodené od metódy AIRB (prístup založený na komplexných interných ratingoch slúžiaci na výpočet kapitálovej primeranosti vzhľadom na úverové riziko) po nevyhnutných úpravách zameraných na odstránenie rozdielov medzi AIRB a IAS 39. V prípade českého a slovenského trhu sú parametre rizika odhadované na základe migračných matíc.

V retailovej oblasti je použité 12-mesačné obdobie identifikácie straty (LIP), založené na súčasných interných údajoch o bankových procesoch a schopnosti identifikovať vzniknuté straty v retailovej oblasti za účelom odhadnutia pravdepodobnosti zlyhania v retailovej oblasti.

3.4.6.3 Identifikácia znehodnotenia korporátneho portfólia

Intranetová aplikácia IMPAIRMENT-KORPO je nástroj používaný na výpočet strát zo znehodnotenia expozícií korporátnych klientov a bánk. Klasifikácia klientov do „default“ (zlyhaného) portfólia a výpočet opravných položiek z titulu znehodnotenia je nasledovné:

- a) identifikovanie ukazovateľa znehodnotenia na individuálnej báze (stratové udalosti) a ak existuje, klasifikácia klienta do kategórie zlyhania;
- b) hodnotenie odhadovaných budúcich peňažných tokov (splátky) z kolaterálu a zo splátok klienta;

c) výpočet strát zo znehodnotenia zohľadňujúc súčasnú hodnotu odhadovanej budúcej návratnosti, diskontovanú efektívnou úrokovou mierou;

d) zaúčtovanie strát a opravných položiek z dôvodu znehodnotenia.

Stratové udalosti boli rozdelené na určité („tvrdé“) stratové udalosti, ktorých výskyt si vyžaduje, aby bol klient preradený do kategórie zlyhania a neurčité („jemné“) stratové udalosti, ktorých výskyt môže naznačovať, že je potrebné klienta preradiť do kategórie zlyhania. V prípade neurčitých stratových udalostí, úverový analytik dodatočne zhodnotí, či udalosť nepriaznivo ovplyvnila dôveryhodnosť dlžníka. Neurčité stratové udalosti boli zavedené preto, aby sa sledovali prípady, kde môže byť potencionálne zvýšené úverové riziko dlžníka, čo môže viesť k strate schopnosti dlžníka splácať Banke úver.

Zoznam určitých stratových udalostí:

1. Počet dní po splatnosti je nad 90 dní (14 dní v prípade bánk) a suma po splatnosti presahuje 3 000 PLN
2. Banka predala expozície s významnou hospodárskou stratou súvisiacou so zmenou bonity dlžníka.
3. Banka uskutočnila nútenú reštrukturalizáciu expozície, čo viedlo k zmene v harmonograme úverových/transakčných služieb z dôvodu nemožnosti dlžníka plniť svoje záväzky v súlade s pôvodným znením úverovej/transakčnej zmluvy, čo viedlo k:
 - a) odpustením časti týchto záväzkov, alebo
 - b) odložením splatnosti významnej časti istiny, úroku alebo (ak sa to vzťahuje na ten prípad) provízie, ak by neschválenie reštrukturalizácie spôsobilo omeškanie viac ako 90 kalendárnych dní v splátkach významnej časti záväzku.
4. Podanie návrhu na bankrot zo strany banky, materskej alebo dcérskej spoločnosti Banky voči dlžníkovi alebo podanie podobného návrhu súvisiaceho s úverovým záväzkom dlžníka voči Banke, materskej alebo dcérskej spoločnosti Banky.
5. Bankrot dlžníka alebo získanie podobnej právnej ochrany dlžníkom, čo vedie k vyhnutiu alebo oneskoreniu sa splátky úverových záväzkov voči Banke, materskej alebo dcérskej spoločnosti Banky.
6. Vypovedanie časti alebo celej úverovej zmluvy Bankou a začiatok procesu reštrukturalizácie/vymáhania.
7. Podvod klienta.

Zoznam požadovaných podmienok neurčitých stratových udalostí je pripravený samostatne pre každý z nasledovných typov subjektov:

- a) štáty a centrálné banky,
- b) banky,
- c) spoločnosti, vrátane špecializovaných úverových spoločností,
- d) miestne samosprávne jednotky,
- e) poisťovatelia,
- f) spoločnosti riadiace penzijné fondy, spoločnosti riadiace investičné fondy.

Samostatné zadefinovanie podmienok neurčitých stratových udalostí pre jednotlivé typy subjektov je zamerané na odzrkadľovanie špecifik jednotlivých typov subjektov pri identifikácii stratových udalostí.

Aby bolo možné posúdiť, či došlo k strate zo zníženia hodnoty, je vykonaná identifikácia úverových expozícií pre zníženie hodnoty. Následne sa vykonáva porovnanie hrubej súvahovej úverovej expozície s hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou, čo vedie k záveru, či došlo k strate zo zníženia hodnoty. Ak je diskontovaná hodnota budúcich peňažných tokov vyššia ako hrubá súvahová hodnota, zníženie hodnoty nie je vykázané.

V prípade špecifickej situácie, keď sú budúce peňažné toky jednoznačne závislé na individuálnych udalostiach (na základe diskretných ukazovateľov), Banka odhaduje pravdepodobnosť takýchto udalostí ako základ pre výpočet zníženia hodnoty.

3.4.6.4 Identifikácia znehodnotenia retailového portfólia

Na identifikáciu indikátorov zníženia hodnoty v retailovom bankovníctve Banky v Poľsku je uplatňovaný prístup zameraný na dlžníka, ktorý berie do úvahy všetky jeho expozície. V zahraničných pobočkách je uplatňovaný transakčný prístup, ktorý hodnotí každú expozíciu samostatne.

Hlavným indikátorom zníženia hodnoty je omeškanie splátok, ktoré je identifikované rôznymi spôsobmi v závislosti od vyššie uvedených prístupov. V retailovom bankovníctve v Poľsku je indikátorom zníženia

hodnoty situácia, keď celková suma expozícií zákazníka po splatnosti viac ako 30 dní presahuje 500 PLN a najstaršie omeškanie presahuje 90 dní.

V českých a slovenských pobočkách je individuálna expozícia považovaná za znehodnotenú, keď je klient v omeškaní viac ako 90 dní a suma expozície po splatnosti presahuje 3 000 CZK alebo 120 EUR.

Okrem toho, sú vo všetkých pobočkách za indikátory zníženia hodnoty považované:

- a) nútená reštrukturalizácia dlhu,
- b) bankrot dlžníka,
- c) vykázanie kontraktu ako podvodu,
- d) predaj expozície s výraznou ekonomickou stratou,
- e) nevymáhateľný stav dlhu,
- f) vyplatenie nízkej platby z poistenia.

3.4.6.5 Krytie opravnou položkou pre jednotlivé sub-portfóliá

Nasledovná tabuľka uvádza percentá súvahových a podsúvahových položiek banky týkajúcich sa úverov a pôžičiek, záruk a ďalších finančných produktov poskytovaných klientom a pokrytia expozícií opravnými položkami pre každú internú ratingovú kategóriu Banky (opis ratingového modelu je uvedený vyššie v poznámke 3.4.4).

Sub-portfólio	31.12.2015		31.12.2014	
	Expozícia (%)	Krytie OP (%)	Expozícia (%)	Krytie OP (%)
1	4,80	0,02	4,11	0,01
2	41,62	0,04	36,92	0,04
3	17,58	0,15	16,42	0,14
4	23,56	0,29	26,29	0,27
5	5,02	0,98	4,53	1,20
6	0,42	2,20	0,40	1,92
7	1,50	4,15	1,62	4,55
8	1,21	0,02	4,78	0,01
<i>Kategória zlyhanie</i>	4,29	57,08	4,93	48,38
Spolu	100,00	2,68	100,00	2,63

K 31. decembru 2015 46,42% portfólia úverov a pôžičiek pre súvahové a podsúvahové expozície je zaradených do dvoch najvyšších stupňov interného ratingového systému (k 31. decembru 2014: 41,03%).

Distribúcia expozícií pre nezlyhané portfólia zostala oproti roku 2014 bez výraznejších zmien. Podiel krytia expozícií opravnou položkou pre zlyhanie portfólia sa viditeľne zvýšil (zo 48,38% na 57,08%), a to najmä v korporátnom segmente.

3.4.6.6 Odobraný kolaterál

Banka klasifikuje odobrané kolaterály ako aktíva získané kvôli dlhu a oceňuje ich v súlade s prijatými účtovnými postupmi opísanými v poznámke 2.18. Odobrané kolaterály klasifikované ako majetok držaný na predaj budú ponúknuté na predaj na príslušnom trhu a predané v čo možno najskoršom čase. Proces predaja Bankou odobraných kolaterálov je zabezpečovaný v súlade s postupmi a politikou špecifikovanou Oddelením reštrukturalizácie a vymáhania dlhu pre jednotlivé typy odobraných kolaterálov. V roku 2015 a 2014, Banka nemala žiadne odňaté kolaterály, ktoré by bolo ťažké predať.

3.4.7. Politika zhovievavosti mBank

Definícia

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

Banka s cieľom pomôcť klientom, ktorí sú dočasne vo finančnej tiesni a nie sú schopní splácať úvery v súlade s pôvodnými zmluvnými podmienkami, je zhovievavá tým, že uzavrie dohody s menej obmedzujúcimi podmienkami splácania, bez ktorých by finančné problémy klientov mali za následok

neplnenie pôvodných zmluvných podmienok poskytnutia úverov. Tieto dohody sa uzatvárajú na podnet klienta alebo banky a zahŕňajú reštrukturalizáciu dlhu, nový splátkový kalendár, odklad splátky istiny pri priebežnom splácaní iba úroku.

Banka nezahŕňa úvery s upravenými podmienkami do svojej politiky zhovievavosti v prípade, kedy sú zmeny výsledkom žiadosti klienta a neexistujú žiadne súčasné alebo predpokladané finančné ťažkosti klienta, a okrem toho sú zmeny kontraktu v súlade s podmienkami politiky pre rozhodovanie o zdravom portfóliu.

Typ ponúkanej úľavy by mal byť primeraný povahe a očakávanej dĺžke finančnej tiesne klienta. Presvedčenie Banky o zámere a schopnosti klienta splácať dlh je pre uzavretie dohody nevyhnutné. Pred poskytnutím úľavy sa uskutoční posúdenie jej vplyvu na zlepšenie schopnosti klienta splácať.

Banka znovu prerokuje úverovú zmluvu so zákazníkom vo finančnej tiesni s cieľom maximalizovať možnosti splácania úverovej pohľadávky a minimalizovať riziko nesplácania (stav, kedy klient neplní svoje zmluvné záväzky).

Expozícia s upravenými podmienkami, poskytnutými v rámci podmienok politiky zhovievavosti (ďalej ako upravená expozícia – "forborne exposure") sa vykazuje interne aj regulátorovi.

Použité nástroje

Banka udržiava otvorenú komunikáciu s klientmi s cieľom čo najskôr zistiť a spoznať dôvody ich rôznych finančných ťažkostí. V prípade retailových klientov, ktorí sú v dočasnej finančnej tiesni sa riešenia v oblasti politiky zhovievavosti zameriavajú na dočasné zníženie zmluvných platieb v podobe odkladu splátky istiny pri priebežnom splácaní iba úroku.

Pre klientov v dlhodobej finančnej tiesni môže byť ponúknuté predĺženie pôvodného splátkového kalendára, ktoré môže zahŕňať aj zníženie splátok. Platí pravidlo, že v prípade refinancovania dlhu je klient preradený do kategórie zlyhania.

Pre korporátnych klientov vo finančnej tiesni Banka ponúka, v rámci procesu podpory podnikania, rôzne ústupky od pozastavenia splácania dlhu až po dohodu o jeho reštrukturalizácii. Dohody o reštrukturalizácii dlhu môžu zlepšiť bezpečnosť banky tým, že nahradia otvorené financovanie (kontokorentný účet) faktoringom alebo poskytnutou zľavou a môžu tiež zmierniť alebo odpustiť formu zabezpečenia (dodatkové podmienky zahrnuté v pôvodnej zmluve) v prípade, ak sa jedná o optimálnu stratégiu pre zabezpečenie kontinuity klienta.

Nasledujúci zoznam neobsahuje všetky možné prejavy zhovievavosti Banky, ale zahŕňa tie najčastejšie, ktorými sú:

- navýšenie úveru,
- odklad plánovaných splátok,
- predĺženie splatnosti / predĺženie doby trvania úveru,
- reštrukturalizácia (strednodobé alebo dlhodobé refinancovanie),
- kapitalizácia úrokov,
- odklad splátok úrokov,
- odklad splátok istiny,
- odpustenie kovenantov,
- odklad splátok.

Riadenie rizík

Aktivity v rámci politiky zhovievavosti sú neoddeliteľnou súčasťou riadenia rizík Banky už mnoho rokov. Portfólia upravených pohľadávok ("forbearance portfolios") sú predmetom pravidelného preskúmavania a podávania správ manažmentu pre danú oblasť. Posudzuje sa účinnosť prijatých opatrení a pravidelnosť plnenia upravených úverových zmlúv v členení podľa poskytnutého produktu a klientskeho segmentu. Analýza rizík retailového portfólia je založená na portfóliovom prístupe a analýza korporátneho portfólia sa zameriava na individuálny prístup.

V oblasti korporátneho bankovníctva je proces poskytovania úľav spojený s testom znehodnotenia úverovej pohľadávky. Identifikovanie znehodnotenia má za následok prevzatie klienta špecializovaným oddelením zameraným na reštrukturalizáciu. Všetky úvery poskytnuté klientom, ktoré prevzalo oddelenie zamerané na reštrukturalizáciu majú status upravenej pohľadávky ("forbearance status"). Klienti bez identifikovaného znehodnotenia pohľadávok, ktorí dostali úľavu pri splácaní úveru, sú starostlivo sledovaní všetkými oddeleniami zapojenými do procesu poskytovania úveru. Takýto klienti sú umiestnení na zoznam problémových klientov ("Watch List"). Ich finančná situácia je predmetom starostlivého sledovania a sú pod stálou kontrolou, aby Banka vedela včas zistiť, či sa neobjavil niektorý z indikátorov znehodnotenia.

Banka nepoužíva špecializované modely na posúdenie úrovne IBNI rezervy a opravnej položky pre portfólio upravených pohľadávok.

Podmienky ukončenia vykazovania pohľadávok ako upravených

Banka prestane vykazovať pohľadávku ako upravenú, ak sú splnené všetky nasledujúce podmienky:

- klient plní dohodnuté podmienky,
- analýza finančnej situácie dlžníka ukázala zlepšenie,
- ubehli dva roky od vykázaní expozície ako nezhodnotenej,
- pravidelné upravené splátky istiny a úrokov boli dodržané aspoň od polovice skúšobnej doby (bez omeškanie platieb dlhšieho ako 31 dní) podľa splátkového kalendára, dohodnutého v čase udelenia úľavy,
- žiadna expozícia dlžníka voči Banke nie je po splatnosti viac ako 31 dní, v hodnote vyššej ako 500 PLN.

Charakteristika portfólia

Nižšie uvedená tabuľka uvádza zmeny v účtovnej hodnote upravených expozícií v roku 2015

31.12.2015	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Stav k 31.12.2014	1 945 585	1 551 974	710 353	1 235 232
Pokles	-396 636	-337 346	-186 920	-209 716
Zavedený odklad splácania úveru	441 931	156 103	71 322	370 609
Zmeny v existujúcich úveroch	-139 853	-211 100	27 897	-167 750
Stav k 31.12.2015	1 851 027	1 159 631	622 652	1 228 375

Nižšie uvedená tabuľka uvádza zmeny v účtovnej hodnote upravených expozícií v roku 2014

31.12.2014	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Stav k 31.12.2013	1 769 254	1 306 760	549 754	1 219 500
Pokles	-86 882	-69 989	-43 278	-43 604
Zavedený odklad splácania úveru	417 285	212 260	91 443	325 842
Zmeny v existujúcich úveroch	-154 072	102 943	112 434	-266 506
Stav k 31.12.2014	1 945 585	1 551 974	710 353	1 235 232

Upravené portfólio k 31. decembru 2015

31.12.2015	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Pôžičky a úvery voči bankám	0	0	0	0
Pohľadávky a pôžičky voči klientom, z toho:	1 851 027	1 159 631	622 652	1 228 375
Pôžičky súkromným osobám:	694 456	187 684	69 767	624 689
– Bežné účty	52 130	5 871	2 472	49 658
– Termínované pôžičky, vrátane:	642 326	181 813	67 295	575 031
úverov na bývanie a hypotekárnych úverov	513 689	116 469	36 390	477 299
Pôžičky korporátnym klientom:	1 156 571	971 947	552 885	603 686
korporácie a inštitúcie	572 641	436 131	244 645	327 996
stredné a malé podniky	583 930	535 816	308 240	275 690
Pôžičky a úvery verejnému sektoru	0	0	0	0
Súvahové údaje spolu	1 851 027	1 159 631	622 652	1 228 375

Upravené portfólio k 31. decembru 2014

31.12.2014	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Pôžičky a úvery voči bankám	1	0	0	1
Pohľadávky a pôžičky voči klientom, z toho:	1 945 584	1 551 974	710 353	1 235 231
Pôžičky súkromným osobám:	468 865	186 589	70 745	398 120
– Bežné účty	22 222	17 119	6 888	15 334
– Termínované pôžičky, vrátane:	446 643	169 470	63 857	382 786
úverov na bývanie a hypotekárnych úverov	378 728	124 180	51 563	327 165
Pôžičky korporátnym klientom:	1 476 719	1 365 385	639 608	837 111
korporácie a inštitúcie	765 447	693 510	369 616	395 831
stredné a malé podniky	711 272	671 875	269 992	441 280
Pôžičky a úvery verejnému sektoru	0	0	0	0
Súvahové údaje spolu	1 945 585	1 551 974	710 353	1 235 232

Podiel upraveného portfólia predstavuje 2,45% (2014: 2,54%) celkového portfólia. Väčšinu z upraveného portfólia (62%) tvoria zlyhané úvery (2014: 79%). Zlyhané portfólio je na 54% pokryté špecifickými opravnými položkami (2014: 45%) a riziko nedostatočnej platby je zmiernené kolaterálnymi prijatými v nominálnej hodnote 1 mld. PLN (2014: 1,26 mld.).

Upravené expozície k 31. decembru 2015 podľa typu úľavy

31.12.2015 Typ koncesie	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Prehodnotenie financovania	379 348	275 337	192 952	186 396
Zmena termínov a podmienok	1 471 679	884 294	429 700	1 041 979
Spolu	1 851 027	1 159 631	622 652	1 228 375

Upravené expozície k 31. decembru 2014 podľa typu úľavy

31.12.2014 Typ koncesie	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Prehodnotenie financovania	65 492	53 794	30 893	34 599
Zmena termínov a podmienok	1 880 093	1 498 180	679 460	1 200 633
Spolu	1 945 585	1 551 974	710 353	1 235 232

Upravené expozície k 31. decembru 2015 podľa krajiny

31.12.2015	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Poľsko	1 424 609	733 213	366 884	1 057 725
Ostatné krajiny	426 418	426 418	255 768	170 650
Spolu	1 851 027	1 159 631	622 652	1 228 375

Upravené expozície k 31. decembru 2014 podľa krajiny

31.12.2014	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Poľsko	1 341 599	947 988	500 067	841 532
Ostatné krajiny	603 986	603 986	210 286	393 700
Spolu	1 945 585	1 551 974	710 353	1 235 232

Veková štruktúra neznehodnotených upravených expozícií k 31. decembru 2015

31.12.2015 Doba splatnosti	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
V lehote splatnosti	578 603	4 357	4 295	574 308
Po splatnosti menej než 30 dní	92 479	4 490	2 478	90 001
Po splatnosti 31 - 90 dní	18 411	11	616	17 795
Po splatnosti viac než 90 dní	721	721	32	689
Spolu	690 214	9 579	7 421	682 793

Veková štruktúra neznehodnotených upravených expozícií k 31. decembru 2014

31.12.2014 Doba splatnosti	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
V lehote splatnosti	162 200	35 353	1 130	161 070
Po splatnosti menej než 30 dní	17 593	3 790	180	17 413
Po splatnosti 31 - 90 dní	1 881	1 093	0	1 881
Po splatnosti viac než 90 dní	79 547	79 547	0	79 547
Spolu	261 221	119 783	1 310	259 911

Veková štruktúra znehodnotených upravených expozícií k 31. decembru 2015

31.12.2015 Doba splatnosti	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
V lehote splatnosti	385 886	380 315	200 536	185 350
Po splatnosti menej než 30 dní	47 575	43 235	11 104	36 471
Po splatnosti 31 - 90 dní	36 698	35 848	17 434	19 264
Po splatnosti viac než 90 dní	690 654	690 654	386 157	304 497
Total	1 160 813	1 150 052	615 231	545 582

Veková štruktúra znehodnotených upravených expozícií k 31. decembru 2014

31.12.2014 Doba splatnosti	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
V lehote splatnosti	497 625	309 425	160 992	336 633
Po splatnosti menej než 30 dní	108 621	55 558	20 253	88 368
Po splatnosti 31 - 90 dní	59 677	48 767	32 084	27 593
Po splatnosti viac než 90 dní	1 018 441	1 018 441	495 714	522 727
Total	1 684 364	1 432 191	709 043	975 321

Upravené expozície k 31. decembru 2015 podľa odvetvia

31.12.2015 Sektory	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Lesníctvo	231 521	215 010	161 051	70 470
Finančné služby	1 837	423	89	1 748
Potravinársky priemysel	32 832	31 971	9 853	22 979
Stavebný priemysel	44 964	31 976	17 709	27 255
Výskumné a technické činnosti	15 030	13 136	8 203	6 827
Vzdelávanie	1 714	1 316	81	1 633
Elektronika a domáce spotrebiče	96 706	5 980	6 876	89 830
Energetika a vykurovací priemysel	100 013	100 013	25 876	74 137
Maloobchod	82 086	62 017	22 189	59 897
Veľkoobchod	84 844	50 527	38 909	45 935
Hotely a reštaurácie	65 051	53 027	6 998	58 053
Informačné a komunikačné technológie	65 647	63 792	33 316	32 331
Umenie a kultúra	47 718	47 303	35 451	12 267
Kovy	207 192	205 038	157 336	49 856
Zdravotníctvo	4 720	4 513	614	4 106
Palivá a chemikálie	13 390	7 631	4 288	9 102
Ostatná výroba	13 583	12 612	6 764	6 819
Činnosť v oblasti nehnuteľností	45 495	29 846	10 548	34 947
Poľnohospodárstvo	3 799	3 788	3 320	479
Textilný a odevný priemysel	5 156	3 353	947	4 209
Transport a logistika	10 410	6 295	2 980	7 430
Služby	62 860	56 831	16 098	46 762
Komunálne služby	257	197	116	141
Ostatné	614 202	153 036	53 040	561 162
Spolu	1 851 027	1 159 631	622 652	1 228 375

Upravené expozície k 31. decembru 2014 podľa odvetvia

31.12.2014 Sektory	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Lesníctvo	240 825	220 775	112 399	128 426
Finančné služby	964	964	1	963
Potravinársky priemysel	56 040	51 225	22 004	34 036
Stavebný priemysel	58 257	48 809	18 708	39 549
Výskumné a technické činnosti	4 049	2 535	1 458	2 591
Vzdelávanie	20 001	20 001	4 936	15 065
Elektronika a domáce spotrebiče	88 767	82 441	66 739	22 028
Energetika a vykurovací priemysel	109 109	109 109	17 619	91 490
Baníctvo	91 303	91 303	45 742	45 561
Maloobchod	91 098	82 096	36 920	54 178
Veľkoobchod	75 536	44 814	34 603	40 933
Hotely a reštaurácie	40 543	40 534	13	40 530
Informačné a komunikačné technológie	41 529	32 723	25 147	16 382
Umenie a kultúra	46 424	46 424	11 668	34 756
Stavebné materiály	13 753	13 753	13 753	0
Kovy	217 634	208 372	139 783	77 851
Zdravotníctvo	6 174	6 174	819	5 355
Palivá a chemikálie	10 968	2 043	627	10 341
Ostatná výroba	6 068	6 068	2 982	3 086
Činnosť v oblasti nehnuteľností	190 670	189 420	43 224	147 446
Poľnohospodárstvo	11 269	11 269	10 976	293
Textilný a odevný priemysel	10 925	10 925	4 709	6 216
Transport a logistika	23 611	19 717	13 811	9 800
Služby	53 392	53 389	12 539	40 853
Komunálne služby	178	178	178	0
Ostatné	436 498	156 913	68 995	367 503
Spolu	1 945 585	1 551 974	710 353	1 235 232

3.4.8 Riziko protistrany, ktoré vyplýva z derivátových operácií

Úverová angažovanosť z derivátových operácií v portfóliu mBank sa vypočítava ako súčet reprodukčnej obstarávacej ceny pre každú transakciu (čo je jeho aktuálna čistá súčasná hodnota - NPV) a jej odhadovanej budúcej novej miery expozície (Add-on). Banka využíva aj ďalšie techniky znižovania úverového rizika ako je vzájomné započítavanie a kolateralizácia. V prípade existencie záverečných dohôd o započítaní sa započítavanie berie tiež do úvahy, zatiaľ čo CSA dohody sa využívajú na kolateralizáciu expozície. CSA dohody stanovujú variabilné marže, ktoré sa využijú v prípade, ak aktuálna hodnota portfólia prekročí stanovenú hranicu (threshold). Úverová angažovanosť vyplývajúca z portfólia derivátov sa teda upraví v súlade so záväznými dohodami a na základe toho, či kolaterál bol zaplatený alebo prijatý.

Riadenie úverovej angažovanosti sa vykonáva pomocou integrovaného systému v reálnom čase. Jedná sa najmä o kontrolu a monitorovanie úrovne využitia prideleného limitu úverovej angažovanosti, ktoré sa vykonáva niekoľkokrát počas dňa. Limit úverovej angažovanosti je ďalej rozčlenený pre jednotlivé produkty a splatnosti. V prípade centrálnych spoločností pre zúčtovanie (CCP) je vzaná do úvahy dodatočne poskytnutá zábezpeka (pôvodná marža, fond pre prípad zlyhania).

Úverová angažovanosť derivátového portfólia mBank na základe typu protistrany je nasledovná:

- 57% banky,
- 21% podniky,
- 14% centrálné spoločnosti pre zúčtovanie (CCP),
- 8% finančné inštitúcie.

Úverová angažovanosť mBank derivátového portfólia na základe interného ratingu (PDR) k 31. decembru 2015 je nasledovná:

PDR	1	1.2	1.4	1.6	1.8	2	2.2	2.4	2.6	2.8	3	3.2	3.4
Úverová expozícia (mil. PLN)	0,0	2,1	216,3	526,7	571,4	100,4	120,4	290,1	172,8	658,2	136,1	23,4	133,0

PDR	3.6	3.8	4	4.2	4.4	4.6	4.8	5	5.2	5.4	5.6	5.8	>5.8
Úverová expozícia (mil. PLN)	5,4	19,3	58,1	6,4	6,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,7	0,1	0,0

Celková úverová angažovanosť protistrany mBank bez PDR je na úrovni 143 mil. PLN, zatiaľ čo celková úverová angažovanosť s PDR na úrovni 3 alebo lepšej je na úrovni 88% celkovej úverovej angažovanosti derivátového portfólia (31. decembra 2014: 107 mil. PLN; 85%).

PD stupnica je v súlade so stupnicou definovanou v Poznámke 3.4.4 Ratingový systém.

Celková expozícia rizika protistrany derivátového portfólia pre mBank podľa aktuálnej NPV a add-on je nasledovná:

PLN mil.	Banky		CCP		Korporácie	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
NPV	107	153	0	0	246	456
add-on	1 727	2 051	445	0	695	701
kolaterál	-1	-342	-14	0	30	37

Banka používa úpravu na reálnu hodnotu, ktorá berie do úvahy prvok úverového rizika protistrany, v snahe zohľadniť úverové riziko vložené do derivátových nástrojov. Jeho zníženie / odpis vzhľadom k úverovému riziku dodávateľa je založený na očakávanej strate až do splatnosti zmluvy a je vypočítaný na úrovni Banky v súvislosti s prijatou metodológiou CVA/DVA. Suma úprav je potom pridelená jednotlivým transakciám. Hodnota tejto úpravy je vykázaná vo Výkaze ziskov a strát v rámci čistých výnosov z obchodovania.

Nasledovná tabuľka uvádza percento derivátov, ktoré predstavujú časť finančných aktív a percento opravnej položky k reálnej hodnote v dôsledku úverového rizika protistrany v celkovej účtovnej hodnote, pre každú z interných ratingových kategórií banky (opis ratingového modelu je uvedený v Poznámke 3.4.4).

Sub-portfólio	31.12.2015		31.12.2014	
	Reálna hodnota	Krytie OP (%)	Reálna hodnota	Krytie OP (%)
1	29,39	0,17	38,99	0,11
2	34,04	0,10	47,60	0,05
3	29,42	0,53	7,73	0,67
4	3,03	1,63	5,37	0,72
5	3,05	0,74	0,26	3,46
6	0,03	4,21	0,01	0,72
7	0,03	3,11	0,00	3,61
8	1,00	0,05	0,03	-
<i>Kategória zlyhanie</i>	0,01	5,53	0,01	-
Spolu	100,00	0,31	100,00	0,17

3.5. Dlhové nástroje: štátne dlhopisy a iné dlhové cenné papiere

31. december 2015	Obchodovateľné cenné papiere			Investičné dlhové cenné papiere	Spolu
	Rating	Štátne dlhopisy	Štátne pokladničné poukážky		
AAA	0	0	0	46 353	46 353
AA- do AA+	0	0	0	827 919	827 919
A- do A+	178 492	0	24 313	28 164 873	28 367 678
BBB+ do BBB-	0	0	225 565	399 673	625 238
BB+ do BB-	0	0	128 406	361 620	490 026
B+ do B-	0	0	0	0	0
Nižší ako B-	0	0	0	0	0
Nehodnotený	0	0	0	0	0
Spolu	178 492	0	378 284	29 800 438	30 357 214

31. december 2014	Obchodovateľné cenné papiere			Investičné dlhové cenné papiere	Spolu
	Rating	Štátne dlhopisy	Štátne pokladničné poukážky		
AAA	0	0	0	46 964	46 964
AA- do AA+	0	0	0	809 850	809 850
A- do A+	617 906	0	173 038	25 887 838	26 678 782
BBB+ do BBB-	0	0	316 363	129 393	445 756
BB+ do BB-	0	0	136 335	133 404	269 739
B+ do B-	0	0	1 975	0	1 975
Nižší ako B-	0	0	0	0	0
Nehodnotený	0	0	0	0	0
Spolu	617 906	0	627 711	27 007 449	28 253 066

K 31. decembru 2015 je 96,33% investícií do dlhových cenných papierov hodnotených najmenej úverovým ratingom A- (k 31. decembru 2014: 97,46%).

3.6. Koncentrácia majetku, záväzkov a podsúvahových položiek

Geografická koncentrácia rizika

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, ktoré sa majú dodržiavať pri prekročení týchto hraníc,
- používa manažérsky riadiaci systém, ktorý umožňuje sledovať mieru rizika podľa krajiny a podporuje rozhodovací proces súvisiaci s manažmentom,
- udržiava kontakty s vybranou skupinou najväčších bánk s dobrými ratingmi, ktoré sú aktívne pri uskutočňovaní zahraničných operácií. Na niektorých trhoch, kde je riziko ťažké odhadnúť, Banka využíva služby svojich zahraničných korešpondenčných bánk, napr. Commerzbank a poistenie v Exportnej Kreditnej Poistovacej Spoločnosti ("KUKU"), ktorá kryje hospodárske a politické riziká.

K 31. decembru 2015 nedošlo k výraznej miere geografickej koncentrácie v úverovom portfóliu mBank. Pokiaľ ide o expozície týkajúce sa iných krajín než Poľsko, tie nemali výrazný podiel znehodnotených expozícií.

Sektorová koncentrácia rizika

mBank analyzuje sektorové riziko koncentrácie za účelom zostavenia bezpečného a efektívneho korporátneho portfólia.

Sledovanie a analýza pokrýva všetky sektory, v ktorých expozícia Banky presahuje 5% celkovej expozície na konci sledovaného účtovného obdobia a odvetvia, ktoré dodatočne identifikoval vedúci útvaru rizika.

Banka riadi sektorové riziko koncentrácie určením limitov pre jednotlivé sektory. Ak Výbor pre riziko v oblasti korporátneho a investičného bankovníctva (KRK) nerozhodne inak, je limit stanovený Banku v každom sektore na úrovni, ktorá nebude vyššia než:

- 12% z hrubého úverového portfólia v predchádzajúcom účtovnom období pre nízko rizikové sektory;

- 10% z hrubého úverového portfólia v predchádzajúcom účtovnom období pre stredne rizikové odvetvia;
- 5% z hrubého úverového portfólia v predchádzajúcom účtovnom období pre vysoko rizikové oblasti.

V prípade prekročenia sektorového limitu alebo pri očakávaní prekročenia limitu počas nasledujúceho účtovného obdobia sú realizované aktivity brániace tomuto prekročeniu, o ktorých zavedení rozhoduje KRK.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza štruktúru koncentrácie rizika mBank v konkrétnych sektoroch:

Štruktúra koncentrácie účtovných hodnôt rizika mBank S.A.

Číslo	Sektory	Expozícia - istina (v mil. PLN)		Expozícia - istina (v mil. PLN)	
		31.12.2015	%	31.12.2014	%
1.	Domácnosti	43 796 808	59,24	40 808 736	56,63
2.	Finančné služby	8 698 555	11,77	6 819 110	9,46
3.	Veľkoobchod	2 580 864	3,49	2 487 407	3,45
4.	Maloobchod	1 931 620	2,61	2 169 174	3,01
5.	Činnosť v oblasti nehnuteľnosti	1 543 899	2,09	1 531 382	2,13
6.	Energetika a vykurovací priemysel	1 434 958	1,94	1 380 230	1,92
7.	Potravinársky priemysel	1 423 773	1,93	1 251 568	1,74
8.	Stavebný priemysel	1 421 763	1,92	1 189 210	1,65
9.	Palivá a chemikálie	1 362 047	1,84	1 381 736	1,92
10.	Lesníctvo	1 170 058	1,58	1 144 163	1,59
11.	Verejná správa	1 062 693	1,44	1 443 609	2,00
12.	Kovy	934 208	1,26	801 286	1,11
13.	Informačné a komunikačné technológie	870 952	1,18	925 844	1,29
14.	Transport a logistika	762 754	1,03	815 288	1,13
15.	Elektronika a domáce spotrebiče	421 591	0,57	297 890	0,41
16.	Baníctvo	395 697	0,54	253 077	0,35
17.	Motorizácia	385 523	0,52	350 549	0,49
18.	Priemysel	355 447	0,48	247 267	0,34
19.	Umenie a kultúra	244 745	0,33	210 853	0,29
20.	Vyskumné a technické činnosti	235 359	0,32	248 028	0,34
21.	Služby	221 874	0,30	200 095	0,28
22.	Komunálne služby	208 654	0,28	131 226	0,18
23.	Hotely a reštaurácie	182 856	0,25	245 564	0,34

K 31. decembru 2015 celková angažovanosť Banky v uvedených oblastiach (okrem domácnosti) činí 37,67% z úverového portfólia (2014: 35,42%).

Riziko investovania do týchto sektorov (v 3-bodovej stupnici, teda malá, stredná, vysoká), bolo ku koncu roka 2015 odhadnuté sektorovými analytikmi mBank tak, ako je uvedenév nasledujúcej tabuľke:

No.	Sectors	31.12.2015	31.12.2014
1.	Finančné služby	stredné	stredné
2.	Veľkoobchod	stredné	stredné
3.	Maloobchod	stredné	stredné
4.	Činnosť v oblasti nehnuteľností	stredné	stredné
5.	Energetika a vykurovací priemysel	stredné	stredné
6.	Potravinársky priemysel	stredné	stredné
7.	Stavebný priemysel	stredné	stredné
8.	Palivá a chemikálie	stredné	stredné
9.	Lesníctvo	stredné	stredné
10.	Verejná správa	malé	malé
11.	Kovy	vysoké	vysoké
12.	Informačné a komunikačné technológie	stredné	stredné
13.	Transport a logistika	stredné	stredné
14.	Elektronika a domáce spotrebiče	stredné	stredné
15.	Baníctvo	vysoké	vysoké
16.	Motorizácia	stredné	stredné
17.	Priemysel	stredné	stredné
18.	Umenie a kultúra	vysoké	vysoké
19.	Výskumné a technické činnosti	stredné	stredné
20.	Služby	stredné	stredné
21.	Komunálne služby	stredné	malé
22.	Hotely a reštaurácie	stredné	stredné

Koncentrácia rizika veľkej majetkovej angažovanosti

Cieľom riadenia koncentrácie rizika veľkej majetkovej angažovanosti je pravidelné monitorovanie úrovne právnych limitov, stanovených nariadením CRR č. 575/2013. Na účely zabezpečenia proti riziku prekročenia právnych limitov v mBank:

- sú stanovené interné limity, ktoré sú nižšie ako tie uvedené v CRR nariadení,
- sa vykonáva denné monitorovanie veľkej majetkovej angažovanosti a účastníci úverových a investičných procesov sú okamžite informovaní v prípade prekročenia interných limitov.

Tieto aktivity majú priamy vplyv na rozhodnutia Banky o schválení nového prípadne navýšení už existujúceho úverového príslubu voči klientom / skupinám prepojených klientov.

mBank venuje osobitnú pozornosť správne určenie úrovne rizika významných úverových angažovaností s vysokým rizikom, stanovených vo vnútorných predpisoch Banky. V prípade prekročenia stanoveného objemu angažovanosti/ limitu klientovi / skupine prepojených klientov, ktoré je definované ako spoločné riziko, rozhodnutie o financovaní vyžaduje ďalšie schválenie predstavenstva Banky bez ohľadu na PD-hodnotenie a rozhodovaciu úroveň.

Banka monitoruje expozície voči klientom/skupinám prepojených klientov, ktorý sú považovaný za veľkú majetkovú angažovanosť, teda expozície po zohľadnení vplyvu zníženia úverového rizika (v súlade s čl. 401-403 CRR nariadenia) a výnimiek (čl. 390 §6, čl. 400, čl. 493 §3 CRR nariadenia), čo zodpovedá 10 a viac percent oprávneného kapitálu. Na konci roka 2015 Banka nezaznamenala žiadnu expozíciu spĺňajúcu vyššie uvedené podmienky.

3.7. Trhové riziko

3.7.1 Organizácia riadenia rizík

V procese organizácie riadenia trhového rizika mBank dodržiava pravidlá a požiadavky stanovené nariadeniami a odporúčaniami Poľského finančného kontrolného úradu (KNF), konkrétne odporúčaniami A a I.

Základná zásada používaná v organizácii riadenia trhového rizika v Banke je oddeliť funkciu kontroly a monitorovania rizika od štruktúr uskutočňujúcich a operatívne riadiacich rizikové pozície banky. Monitoring a kontrola trhového rizika sa uskutočňuje prostredníctvom oddelenia pre riziko finančných trhov útvaru Rizika Banky, ktoré je pod dohľadom podpredsedu predstavenstva (CRO), kým pozície trhového rizika sú operatívne riadené oddelením pre finančné trhy, oddelením makléřstva a oddelením Treasury, ktoré zodpovedajú podpredsedovi predstavenstva, vedúcemu finančných trhov. Oddelenie makléřstva je

organizačná jednotka Banky, oddelená od oddelenia finančných trhov, ktorá sa zaoberá finančnými nástrojmi, ktoré sú predmetom obchodovania na Varšavskej burze (WSE).

Oddelenie vydávania dlhových cenných papierov (Debt securities issue department – DCM) je zodpovedné za vydávanie a riadenie dlhových cenných papierov pre neštátne inštitúcie. Okrem toho sú investičné pozície citlivé na faktory trhového rizika (napr. ceny akcií kótovaných na Varšavskej burze) riadené v oddelení pre štruktúrované a mezanínové financovanie (DFS) pôsobiaceho v oblasti korporátneho a investičného bankovníctva.

Riadenie trhového rizika sa vykonáva jedným procesom v Oddelení pre riziko finančných trhov (DRR), ktoré je zodpovedné za meranie expozícií trhového rizika portfólia front-office útvarov Banky použitím ukazovateľov trhového rizika: Value at Risk (VaR) a stresového testovania. DRR kontroluje dodržanie limitov týchto rizikových ukazovateľov, stanovených predstavenstvom a Výborom pre riziká finančných trhov a poskytuje denné a pravidelné správy o expozícii trhového rizika riaditeľom front-office útvarov Banky, Výboru pre riziká finančných trhov a priamo CRO. Navyše DRR vyvíja metódy merania trhového rizika, rizika predčasného vysporiadania protistrany pri derivátových operáciách a stanovuje modely oceňovania finančných nástrojov.

Navyše je Oddelenie pre riziko finančných trhov zodpovedné za počítanie a porovnávanie finančných výsledkov z transakcií vykonávaných na front – office útvaroch a poskytovanie denného ocenenia finančných nástrojov Útvaru financií. Ocenenie derivátových operácií s klientmi Banky sa tiež poskytuje obchodným jednotkám, zodpovedným za riadenie klientov (oblasť korporátneho a investičného bankovníctva). Ocenenia pripravené DRR sú základom pre správu kolaterálov pre uzavreté derivátov transakcie.

DRR je zodpovedné za správu front – office IT systémov, t. j. správu prístupových práv užívateľov do systému, parametrizáciu v systémoch finančných nástrojov, ako aj za protistrany a emitentov a je zodpovedné za zadávanie trhových dát do systému. DRR sleduje využitie limitov protistrán (rizikové limity predčasného vysporiadania protistrany, vysporiadania, emitenta a krajiny) a hlási, ak sú limity prekročené. Navyše, DRR overuje súlad transakcií uzavretých front - office útvarmi s trhovými dátami a dohliada na proces zmien a vymazania obchodov vo front - office systémoch.

3.7.2 Nástroje a ukazovatele

Počas operácií Banky je Banka vystavená trhovému riziku, ktoré je definované ako riziko vyplývajúce z nepriaznivej zmeny aktuálnej hodnoty otvorených pozícií Banky v oblasti úrokovej miery, cudzej meny a nástrojov vlastného imania z dôvodu zmien príslušných faktorov trhového rizika, konkrétne úrokových mier, výmenných kurzov, cien akcií a indexov, súvisiacej volatility príslušných opcí a úverových spreadov.

Banka identifikuje trhové riziko primárne na pozíciách obchodných portfólií ocenených reálnou hodnotou (buď priamo trhových cien alebo prostredníctvom modelov) a ako také môže viesť k stratám vykázaným vo finančných výsledkoch Banky. Okrem toho Banka priraduje trhové riziko svojim bankovým pozíciám nezávisle od účtovných pravidiel pre výpočet finančných výsledkov na týchto pozíciách. Obzvlášť pre odzrkadlenie rizika úrokovej miery v produktoch retailového a korporátneho bankovníctva s nešpecifikovanými dňami precenenia úrokov alebo sadziieb administrovaných Bankou, používa Banka takzvané modely replikačného portfólia. Banka uplatňuje aktívny prístup k riadeniu kapitálu, čo v prípade trhového rizika vyústilo do modelovania kapitálu v päťročnom horizonte. Opatrenia týkajúce sa trhového rizika súvisiaceho s pozíciami úrokových mier v bankových účtovných knihách sú založené na modeloch čistej súčasnej hodnoty (NPV).

Vystavenie sa trhovému riziku je kvantifikované:

- výpočtom „Value-at-Risk“ (VaR),
- výpočtom predpokladanej straty za podmienok, že táto strata presahuje Value at Risk (ES – očakávaný deficit),
- výpočtom Value at Risk v stresových podmienkach (stresová VaR),
- výpočtom ekonomického kapitálu potrebného na pokrytie trhového rizika,
- analýzami scenárov stresového testovania.

Value at Risk (VaR) je denne počítaná historickou metódou pre jednodňovú a 10-dňovú dobu držania a pre 95%, 97,5% a 99% úroveň spoľahlivosti. V tejto metóde sa využívajú historické údaje týkajúce sa rizikových faktorov za posledných 254 obchodných dní. Od septembra 2015 bolo zavedené meranie Value at Risk za stresových podmienok. V prípade tohto ukazovateľa je výpočet analogický s výpočtom VaR. Jediný rozdiel je v čase stresových podmienok, ktoré sú vyznačené na základe 7-ročného radu hodnôt VaR založených na 12-mesačných oknách zmien rizikových faktorov za posledných 8 rokov. V roku 2015 to bol rok končiaci v júni 2009. Toto obdobie sa overuje najmenej raz za rok.

Rizikové faktory, ktoré sa berú do úvahy pri výpočte VaR, sú nasledovné:

- úroková miera,
- výmenný kurz,
- ceny akcií, akciové indexy a ich volatilita,
- úverové spready (v rozsahu odzrkadľujúcom fluktuácie v cenách dlhových nástrojov, odzrkadľujúce úverové spready korporátnych dlhopisov a spread medzi sadzbou štátnych dlhopisov a swapovou sadzbou pre štátne dlhopisy).

Očakávaná strata v prípade, že presahuje Value at Risk, je počítaná na základe denných hodnôt VaR ako priemer šiestich najväčších strát.

Ekonomický kapitál je pre trhovú rizikovo kapitálom pokrývajúcim straty v priebehu roka vyplývajúce zo zmien ocenenia finančných nástrojov, ktoré tvoria jednotlivé portfólia Banky, a ktoré vyplývajú zo zmien hodnôt trhových ukazovateľov.

Stresové testy sú ďalšie opatrenia trhového rizika, ktorými sa dopĺňa meranie "Value-at-Risk". Testy ukazujú hypotetické zmeny v aktuálnom ocenení portfólií Banky, ku ktorým by došlo výsledkom realizácie tzv. stresových scenárov – t. j. situáciami na trhu, kedy by rizikové faktory dosahovali extrémne hodnoty za predpokladu, že portfólio zostane nemenné.

Stresové testy pozostávajú z dvoch častí: štandardné stresové testy navrhnuté pre štandardné rizikové faktory: menové kurzy, úrokové miery, ceny akcií a ich volatilita, rovnako ako stresový test, ktorý zahŕňa zmeny v úverových spreadoch. Týmto spôsobom bola okrem iného, určená potreba pokrytia nezávislého efektu bázičného rizika v analýzach stresových testov (rozloženie medzi úrokovými mierami vládnych dlhopisov a IRS), ktorým je Banka vystavená z dôvodu zachovania portfólia štátnych dlhopisov.

V júli 2015 bola metodológia výpočtu stresových testov upravená pridaním scenárov pre zmenu výmenných kurzov a úverových spreadov. V už existujúcich scenároch boli zavedené zmeny hodnôt v úrokových sadzbách, výmenných kurzoch a úverových spreadoch.

Trhové riziko, konkrétne riziko úrokových mier v bankovej knihe, je tiež kvantifikované výpočtom ukazovateľa Earning at Risk (EaR) bankového portfólia, ktorý je opísaný v kapitole týkajúcej sa rizika úrokových mier.

S cieľom znížiť vystavenie sa trhovému riziku, boli rozhodnutím dozornej rady (s ohľadom na portfólio Skupiny mBank), predstavenstva (s ohľadom na portfólio mBank) a Výboru pre riziká finančných trhov (s ohľadom na portfólia obchodných línií) stanovené limity VaR na 97,5% úrovni spoľahlivosti pre jednodňovú dobu držania a limity pre stresové testovanie.

3.7.3 Meranie rizika

Value at Risk, očakávaný deficit (ES)

V roku 2015 bolo vystavenie Banky trhovému riziku, merané podľa metódy „Value at Risk“ (VaR, pre jednodňovú dobu držania, na úrovni spoľahlivosti 97,5%), vo vzťahu k povoleným limitom, na strednej úrovni. Priemerné využitie limitu VaR pre Oddelenie pre finančné trhy, ktorého pozície sa skladajú prevažne z portfólií obchodnej knihy, predstavovalo 41% (2,3 miliónov PLN), pre Oddelenie makléřstva (BM) 13% (0,2 miliónov PLN), zatiaľ čo pre Oddelenie Treasury, ktorého pozície sú zaradené iba do portfólia bankovej knihy, to bolo 64% (27,0 miliónov PLN) pre pozície bez modelovania kapitálu a 56% (23,5 miliónov PLN) pre pozície s modelovaním kapitálu.

Priemerné využitie tohto limitu pre Oddelenie vydávania dlhových nástrojov je 18% (0,4 milióna PLN). Priemerné využitie limitu VaR pre pozície Oddelenia štruktúrovaného a mezanínového financovania (DFS) pre spoločnosti, ktorých akcie sú kótované na Varšavskej burze bolo 57% (5,1 miliónov PLN).

V roku 2015 boli hodnoty VaR pre portfólio mBank ovplyvnené predovšetkým portfóliami nástrojov citlivých na úrokové miery a samostatnými úverovými spreadami – bankové knihy s portfóliami štátnych dlhopisov spravovaných Oddelením Treasury, obchodné knihy s portfóliami a pozíciami výmeny úrokovej miery spravovaných Oddelením finančných trhov.

Druhé najvýznamnejšie portfólio s dopadmi na profil rizika Banky boli pozície DFS, kde kľúčovým rizikovým faktorom bol kurz akcií PZU z dôvodu držby významnej časti akcií tejto spoločnosti. Pozícia bola zrušená predajom akcií PZU. DFM portfólia nástrojov citlivých na zmeny výmenných kurzov (FX spoty, menové opcie) ako aj vystavenie BM expozícií riziku cien akcií a riziku implicitnej volatility opcií, obchodovaných na Varšavskej burze, mali pomerne nízky vplyv na profil rizika Banky.

mBank VaR a ES

Tabuľky nižšie udávajú VaR štatistiky a očakávaný deficit pre portfólio Banky.

v tis. PLN	2015				2014			
	31.12.2015	Priemer	Maximum	Minimum	31.12.2014	Priemer	Maximum	Minimum
VaR IR	13 688	16 085	23 329	12 739	16 457	14 693	19 081	8 122
VaR FX	496	685	1 096	453	937	348	1 162	95
VaR EQ	79	5 170	6 588	67	6 243	6 507	7 647	5 836
VaR CS	26 320	23 916	26 345	20 426	25 142	27 245	31 279	25 049
VaR	29 943	27 877	34 881	21 266	33 393	29 448	36 453	15 968
ES	40 007	37 576	45 102	28 954	42 853	37 861	45 791	21 304

VaR IR – riziko úrokovej miery

VaR FX – menové riziko

VaR EQ – riziko vlastného kapitálu

VaR CS – riziko úverového spreadu

Stresová VaR

Ukazovateľ VaR za stresových podmienok bol predstavený v septembri 2015 (je to vypočítateľný údaj). Nižšie uvedená tabuľka prezentuje štatistiky tohto ukazovateľa pre mBank za posledný štvrtrok 2015:

v tis. PLN	2015			
	31.12.2015	Priemer	Maximum	Minimum
Stresové VaR IR	37 742	35 742	39 293	31 053
Stresové VaR FX	1 338	1 376	2 933	516
Stresové VaR EQ	4	8 721	13 074	4
Stresové VaR CS	73 992	75 255	77 899	73 530
Stresové VaR	103 060	111 038	116 945	102 035

Ekonomický kapitál pre trhové riziko

Priemerné využitie limitov ekonomického kapitálu pre trhové riziko Skupiny mBank bolo v roku 2015 na úrovni 58% (754,5 miliónov PLN). Priemerná úroveň ekonomického kapitálu mBank bola 740,8 miliónov PLN. Na konci roku 2015 bol ekonomický kapitál pre trhové riziko Skupiny mBank vo výške 655,8 miliónov PLN a mBank 643,5 miliónov PLN. Na konci roka 2014 boli tieto hodnoty 733,1 miliónov PLN, resp. 717 miliónov PLN.

Stresové testovanie

Priemerné využitie limitov stresových testov Skupiny mBank v roku 2015 bolo na úrovni 59% (801,7 miliónov PLN) pre portfólia bez modelovania kapitálu a 56% (757,0 miliónov PLN) pre portfólia s modelovaním kapitálu.

Priemerné využitie limitov stresových testov pre portfólia bez modelovania kapitálu v mBank v roku 2015 bolo 60% (796,4 miliónov PLN).

Priemerné využitie limitov pre portfólia Oddelenia Treasury bez modelovania kapitálu bolo v roku 2015 na úrovni 68% (643,4 miliónov PLN) a pre portfóliá s modelovaním kapitálu bolo na úrovni 65% (615 miliónov PLN). Pre portfólio Oddelenia pre finančné trhy bolo priemerné využitie 37% (93,2 miliónov PLN), pre BM portfólio 12% (1 milión PLN), pre DCM portfólio 59% (35,9 miliónov PLN) a pre DFS portfólio 58% (28,9 miliónov PLN). Najvýznamnejšiu časť uvedených hodnôt stresového testovania predstavuje stresové testovanie úverového spreadu pre portfólio vládnych dlhopisov, pretože scenáre stresového testovania zahŕňajú scenár, v ktorom sa úrokové miery zvýšia v priemere o 100 bázických bodov.

Nižšie uvedená tabuľka prezentuje využitie stresových testov mBank (bez modelovania kapitálu) v roku 2015 v porovnaní s rokom 2014:

v mil. PLN	2015				2014			
	31.12.2015	Priemer	Maximum	Minimum	31.12.2014	Priemer	Maximum	Minimum
Base ST	74	107	134	68	93	85	130	44
CS ST	640	689	770	611	705	699	760	634
Total ST	714	796	900	699	798	784	888	684

Base ST – základný stresový test

CS ST – stresový test scenárov úverových spreadov

Total ST – celkový stresový test (súčet základného stresového testu a stresového testu scenárov úverových spreadov).

3.8. Menové riziko

Banka je vystavená zmenám vo výmenných kurzoch z dôvodu držby finančných aktív a pasív v iných menách ako PLN. Nasledujúce tabuľky uvádzajú vystavenie banky menovému riziku k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014. Tabuľky uvádzajú aktíva a pasíva banky v účtovnej hodnote uvedenej vo výkaze o finančnej situácii, samostatne pre každú menu.

31.12.2015	PLN	EUR	USD	CHF	CZK	Ostatné	Spolu
AKTÍVA							
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	5 574 275	158 265	47 965	14 535	78 932	56 639	5 930 611
Pôžičky a úvery voči bankám	2 820 660	1 762 378	235 417	732	107 010	55 124	4 981 321
Cenné papiere určené na obchodovanie	558 590	0	0	0	0	0	558 590
Derivátové finančné nástroje	2 911 503	330 983	48 001	56 263	3 996	0	3 350 746
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	35 910 767	11 220 234	1 534 571	19 630 704	2 845 762	142 064	71 284 102
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zabezpečených položiek	0	0	0	0	130	0	130
Investičné cenné papiere	28 292 518	862 205	0	0	827 919	0	29 982 642
Investície v dcérskych spoločnostiach	1 435 995	2 188	0	0	0	0	1 438 183
Dlhodobý nehmotný majetok	472 773	261	0	0	782	0	473 816
Dlhodobý hmotný majetok	475 476	3 592	0	0	5 799	0	484 867
Iné aktíva, vrátane daňových pohľadávok	298 854	1 832	5 899	0	3 707	6	310 298
Aktíva spolu	78 751 411	14 341 938	1 871 853	19 702 234	3 874 037	253 833	118 795 306
ZÁVÄZKY							
Závazky voči centrálnej banke	0	0	0	0	0	0	0
Závazky voči iným bankám	2 361 649	545 290	198 567	9 069 323	61	8 301	12 183 191
Derivátové finančné nástroje a iné obchodovateľné záväzky	2 946 703	194 202	63 013	0	0	0	3 203 918
Závazky voči klientom	61 768 572	16 246 078	1 707 708	1 319 760	4 577 142	304 891	85 924 151
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zabezpečených položiek	0	57 142	0	20 659	767	0	78 568
Ostatné záväzky, vrátane daňových záväzkov	1 213 989	76 633	62 356	3 501	42 205	9 016	1 407 700
Rezervy	219 399	4 614	695	354	280	2	225 344
Podmienené záväzky	1 263 940	0	0	2 563 375	0	0	3 827 315
Závazky spolu	69 774 252	17 123 959	2 032 339	12 976 972	4 620 455	322 210	106 850 187
Čisté súvahové pozície	8 977 159	-2 782 021	-160 486	6 725 262	-746 418	-68 377	11 945 119
Úverové a iné záväzky	17 205 395	1 387 865	460 708	0	330 750	19 845	19 404 563
Záruky, bankové akcepty, dokumentárne a obchodné akreditívy	3 747 517	5 409 553	160 952	787 880	82 392	19 590	10 207 884

31.12.2014	PLN	EUR	USD	CHF	CZK	Ostatné	Spolu
AKTÍVA							
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	2 920 964	71 888	13 590	1 881	26 591	11 903	3 046 817
Pôžičky a úvery voči bankám	3 001 979	1 808 380	489 184	4 997	249 453	94 054	5 648 047
Cenné papiere určené na obchodovanie	1 251 064	0	0	0	0	0	1 251 064
Derivátové finančné nástroje	4 490 735	322 189	36 095	19 807	4 883	1 173	4 874 882
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	35 966 854	10 885 336	1 250 340	18 948 310	2 286 965	192 063	69 529 868
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zabezpečených položiek	0	0	0	0	461	0	461
Investičné cenné papiere	25 755 724	676 526	0	0	813 784	0	27 246 034
Investície v dcérskych spoločnostiach	805 561	1 006	0	0	0	0	806 567
Dlhodobý majetok držaný na predaj	0	0	0	0	31 063	0	31 063
Dlhodobý nehmotný majetok	424 351	293	0	0	434	0	425 078
Dlhodobý hmotný majetok	458 328	3 650	0	0	6 844	0	468 822
Iné aktíva, vrátane daňových pohľadávok	243 417	18 053	28	0	13 253	9	274 760
Aktíva spolu	75 318 977	13 787 321	1 789 237	18 974 995	3 433 731	299 202	113 603 463
ZÁVÄZKY							
Závazky voči centrálnej banke	0	0	0	0	0	0	0
Závazky voči iným bankám	1 909 760	264 577	3 824	11 189 925	16 138	0	13 384 224
Derivátové finančné nástroje a iné obchodovateľné záväzky	4 518 952	196 674	40 157	0	0	73	4 755 856
Závazky voči klientom	55 610 769	16 734 338	1 345 998	1 193 368	3 871 194	556 599	79 312 266
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zabezpečených položiek	0	61 824	0	14 380	1 415	0	77 619
Vydané dlhové cenné papiere	386 423	0	0	0	0	0	386 423
Ostatné záväzky, vrátane daňových záväzkov	954 553	61 906	47 274	1 314	39 822	8 018	1 112 887
Rezervy	170 402	4 306	282	11	1 867	10	176 878
Podmienené záväzky	1 251 846	0	0	2 875 878	0	0	4 127 724
Závazky spolu	64 802 705	17 323 625	1 437 535	15 274 876	3 930 436	564 700	103 333 877
Čisté súvahové pozície	10 516 272	-3 536 304	351 702	3 700 119	-496 705	-265 498	10 269 586
Úverové a iné záväzky	16 425 514	1 328 724	389 695	3 899	333 067	6 356	18 487 255
Záruky, bankové akcepty, dokumentárne a obchodné akreditívy	2 741 364	7 165 018	72 589	708 940	79 332	21 923	10 789 166

3.9. Riziko úrokovej miery

V procese riadenia rizika úrokovej miery bankového portfólia sú funkcie monitorovania a kontrolovania vykonávané Oddelením pre riziko finančných trhov pod dohľadom podpredsedu predstavenstva, ktorý zároveň vykonáva funkciu vedúceho útvaru rizika, zatiaľ čo prevádzkové riadenie rizikových pozícií sa vykonáva na oddelení Treasury pod dohľadom podpredsedu predstavenstva - vedúceho pre finančné trhy. Týmto spôsobom Banka zaistí nezávislosť merania rizík, monitorovacích a kontrolných funkcií z prevádzkovej činnosti, ktoré vedú k vzniku prijatých pozícií Banky.

Riziko úrokovej miery bankového portfólia vyplýva z expozície voči úrokovým výnosom Banky a rizikového kapitálu v dôsledku nepriaznivého vplyvu kolísania úrokových mier. Podľa odporúčania KNF, najmä odporúčania G, Banka sleduje štruktúru bankového portfólia, v zmysle rozdielu z precenenia, rovnako ako základného rizika, rizika výnosovej krivky a opčného rizika klienta.

Medzi základné opatrenia používané na kontrolu rizika úrokovej miery v bankovom portfóliu patrí:

- rozdiel z precenenia (rozdiel medzi aktívami, pasívami a podsúvahovými pozíciami bankovej knihy merané v definovaných blokoch pre precenenie, pričom tieto bloky sú stanovované na základe najbližšej novej zmeny úrokovej miery pre produkty citlivé na zmenu úrokových mier), a
- čisté úrokové výnosy vystavené riziku (EaR - Earnings at Risk - možný pokles úrokových výnosov v horizonte jedného roka v dôsledku nepriaznivej zmeny trhových úrokových mier. Ukazovateľ predpokladá konštantný objem a štruktúru bankového portfólia, konštantnú skladbu úrokovej miery, konštantnú úrokovú maržu a paralelný posun výnosovej krivky. EaR sa počíta pre 5 hlavných mien - PLN, CHF, EUR, CZK, USD).

Okrem toho Banka vykonáva aj analýzy stresových testov, ktorých cieľom je odhadnúť vplyv nepriaznivých výkyvov úrokových sadzieb na čistý úrokový výnos a ekonomické hodnoty bankového portfólia. Riziko úrokovej miery bankového portfólia je tiež kvantifikované pomocou opatrení trhového rizika: Value at Risk (VaR) a stresových testov.

Vystavenie sa riziku úrokovej miery je pre bankové portfólio znižovaná zavedením limitov pre precenie (kritérium zvažované manažmentom) a limitov trhových rizík zohľadnených vo výpočte value at risk (VaR) a stresových testov. Dodržiavanie týchto limitov je monitorované a kontrolované denne.

Úrokové výnosy podliehajúce riziku

K 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014 náhla, trvalá a nepriaznivá zmena trhových úrokových mier o 100 bazických bodov pre všetky splatnosti, by viedla k zníženiu ročných úrokových výnosov v rámci 12 mesiacov po zverečnom dni roka o tieto sumy.

v mil. PLN	2015				2014			
	31.12.2015	Priemer	Maximum	Minimum	31.12.2014	Priemer	Maximum	Minimum
PLN	99,4	55,4	122,2	8,4	32,8	28,4	69,8	4,2
USD	3,7	2,4	7,5	0,7	1,0	1,4	4,0	0,2
EUR	52,5	37,3	63,1	0,0	4,5	6,6	12,6	1,4
CHF	2,4	8,1	38,8	0,0	13,3	0,8	15,7	0,0
CZK	2,7	2,3	4,8	1,3	2,3	4,2	8,5	2,2

Pre výpočet týchto hodnôt Banka predpokladala, že štruktúra finančných aktív a pasív v účtovnej zvierke k vyššie uvedeným dátumom by bola fixne stanovená počas roka a Banka by neprijala žiadne opatrenia súvisiace so zmenou vystavenia sa riziku zmeny úrokovej miery. Do výpočtu boli zahrnuté pozície vyplývajúce z modelovania obdobia precenenia v závislosti na spôsobe replikácie portfólia.

Stresové testy

Banka uskutočňuje aj ďalšie analýzy zmien v ekonomickej hodnote bankového portfólia v rámci scenárov stresového testovania. Podľa stresového testu, ktorý predpokladá nepriaznivý posun úrokových sadzieb príslušných mien o 200 bazických bodov, by sa ekonomická hodnota bankového portfólia na konci roka 2015 zmenila o 497,92 miliónov PLN (2014: 377,5 miliónov PLN). Pri výpočte týchto hodnôt nebola braná do úvahy žiadna korelácia medzi menami a predpokladalo sa, že vzhľadom na nízke hodnoty úrokových sadzieb nemôže byť negatívny posun menší alebo rovný nule.

Dôležité postavenie v bankovom portfóliu, pokiaľ ide o výpočet reálnej hodnoty, má portfólio dlhových cenných papierov v PLN (poukážky Národnej banky Poľska, poľské štátne dlhopisy a poukážky). Riziko úrokovej miery tohto portfólia je vypočítané dodatočne za použitia metodiky stresového testovania (opísané vyššie v poznámke 3.7). Metodika zahŕňa zmeny scenárov trhových úrokových mier, ako aj úverového spreadu, ktorý v prípade štátnych dlhových cenných papierov môže odrážať základné riziko (rozloženie zmien medzi vládnu a swapovou krivkou).

Riziko úrokovej miery mBank S.A.

Nasledujúce tabuľky prezentujú riziká úrokovej miery, ktorým je Banka vystavená. Tabuľky prezentujú finančné nástroje Banky v účtovných hodnotách usporiadaných podľa bližšieho z dátumov zmluvného precenenia alebo splatnosti.

31.12.2015	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiace	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neúročené položky	Spolu
AKTÍVA							
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	2 551 372	0	0	0	0	3 379 239	5 930 611
Pôžičky a úvery voči bankám	2 360 752	1 990 616	446 067	10 056	0	173 830	4 981 321
obchodovateľné cenné papiere, investičné cenné papiere a investície do dcérskych spoločností	11 192 757	407 071	4 410 636	13 451 704	895 046	1 622 201	31 979 415
Úvery a pôžičky voči klientom	55 940 216	9 683 037	2 038 208	3 213 216	226 071	183 354	71 284 102
Ostatné aktíva a derivátové finančné nástroje	474 124	654 067	1 191 765	679 005	101 110	529 694	3 629 765
Aktíva spolu	72 519 221	12 734 791	8 086 676	17 353 981	1 222 227	5 888 318	117 805 214
ZÁVÄZKY							
Závazky voči centrálnej banke	0	0	0	0	0	0	0
Závazky voči iným bankám	5 768 851	6 390 976	21 310	0	0	2 054	12 183 191
Závazky voči klientom	63 598 275	9 342 686	9 546 150	3 185 413	196 722	54 905	85 924 151
Vydané dlhové cenné papiere	0	0	0	0	0	0	0
Podmienené záväzky	1 435 282	1 891 372	500 661	0	0	0	3 827 315
Ostatné záväzky a derivátové finančné nástroje	444 281	663 942	1 226 852	609 835	85 491	1 536 945	4 567 346
Závazky spolu	71 246 689	18 288 976	11 294 973	3 795 248	282 213	1 593 904	106 502 003
Celkový rozdiel z precenenia	1 272 532	-5 554 185	-3 208 297	13 558 733	940 014		

31.12.2014	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiace	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neúročené položky	Spolu
AKTÍVA							
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	2 117 024	0	0	0	0	929 793	3 046 817
Pôžičky a úvery voči bankám	3 970 873	801 341	453 034	381	0	422 418	5 648 047
obchodovateľné cenné papiere, investičné cenné papiere a investície do dcérskych spoločností	9 892 639	210 285	4 969 483	13 013 292	173 210	1 044 756	29 303 665
Úvery a pôžičky voči klientom	56 922 159	7 807 701	1 322 278	2 431 546	847	1 045 337	69 529 868
Ostatné aktíva a derivátové finančné nástroje	623 241	864 660	2 052 054	992 413	94 510	447 409	5 074 287
Aktíva spolu	73 525 936	9 683 987	8 796 849	16 437 632	268 567	3 889 713	112 602 684
ZÁVÄZKY							
Závazky voči centrálnej banke	0	0	0	0	0	0	0
Závazky voči iným bankám	7 513 085	5 858 317	10 083	0	0	2 739	13 384 224
Závazky voči klientom	58 200 858	9 473 657	8 100 241	3 184 912	300 476	52 122	79 312 266
Vydané dlhové cenné papiere	0	0	386 423	0	0	0	386 423
Podmienené záväzky	605 518	2 270 220	1 251 986	0	0	0	4 127 724
Ostatné záväzky a derivátové finančné nástroje	639 903	871 236	2 096 498	916 675	77 756	1 266 593	5 868 661
Závazky spolu	66 959 364	18 473 430	11 845 231	4 101 587	378 232	1 321 454	103 079 298
Celkový rozdiel z precenenia	6 566 572	-8 789 443	-3 048 382	12 336 045	-109 665		

3.10. Riziko likvidity

Zdroje rizika likvidity

Riziko likvidity je chápané ako riziko neschopnosti financovať aktíva a plniť platobné povinnosti vyplývajúce zo súvahových a podsúvahových položiek vlastnených Bankou včas a za trhovú cenu.

Dôvody vzniku rizika likvidity sa môžu objaviť u aktív, pasív a podsúvahových záväzkov a pohľadávok.

Pokiaľ ide o **aktíva**, hlavnou príčinou vzniku rizika likvidity je trhové riziko likvidity a riziko celkového splatenia úveru. Trhové riziko likvidity predstavuje hrozbu úplného alebo čiastočného zníženia možnosti speňaženia držaných aktív, alebo možnosťou predaja týchto aktív len za nevýhodnú cenu a odhaduje sa analýzou likvidity. Pri analýze likvidity sa berú do úvahy konzervatívne odhady likvidity aktív (konkrétne rezerv v likvidite) a schopnosť speňažiť ich v uvedenom profile likvidity (v stresovom scenári ANL). Z tohto dôvodu krízový trhový scenár (scenár zaručených ANL) predpokladá využitie lombardného úveru od NBP zabezpečeného vhodnými cennými papiermi berúc do úvahy adekvátne zrážky NBP. Riziko likvidity súvisiace s rizikom celkového splatenia úveru súvisí s rapidným zhmotnením úverového rizika na retailovom trhu alebo trhu komerčných nehnuteľností.

V prípade **záväzkov** sú najbežnejším zdrojom rizika likvidity financovanie a čerpanie finančných prostriedkov klientmi. Prvé uvedené je typom rizika, pri ktorom je v prípade krízy možné získať finančné prostriedky iba za vyššiu cenu, alebo v extrémnej situácii nie je možné získať nové zdroje financovania alebo obnoviť už existujúce. Druhé uvedené je typom rizika, ktoré je spojené s neistotou správania sa klientov, rozhodnutia ktorých (napr. o výbere uložených finančných prostriedkov) môžu oslabiť schopnosť Banky plniť svoje krátkodobé finančné záväzky.

Zdrojom rizika je pri **mimosúvahových záväzkoch** riziko tvorené správaním sa klientov a neočakávané čerpanie úverových línií. Týka sa tiež využitia denných vkladových a úverových línií klientami, ktorí si uschovávajú aktíva a korporátnymi klientmi. Zhmotnenie týchto rizík môže byť závažné predovšetkým v prípade vysokej koncentrácie mimosúvahových záväzkov. V prípade uzatvorených derivátových operácií s vnorenými dohodami CSA (Credit Support Annex) alebo vyrovnanými prostredníctvom CPP, sa môže riziko likvidity zhmotniť ako následok významných nepriaznivých zmien v trhových podmienkach, ktoré vyúsťujú do náhleho prepadu cien derivátových nástrojov a sú spojené s nutnosťou poskytnutia dodatočného kolaterálu.

Denné operácie Banky vyžadujú vyrovnanie rôznych platobných operácií. Tieto aktivity vyvolávajú vysokú potrebu likvidity počas obchodného dňa. NBP systematicky ponúka denné zásoby likvidity (technické úvery), ktoré umožňujú nepretržitý tok finančných prostriedkov v bankovom systéme. Banka udržiava adekvátne portfólio vhodných cenných papierov, aby mala nárok na využitie týchto prostriedkov.

Pre **Skupinu mBank** môže byť riziko likvidity identifikované aj ako možnosť výrazného neočakávaného nárastu potrieb likvidity dcérskych spoločností mBank. V súlade s rozhodnutím predstavenstva Banky z 25. novembra 2014 bol s cieľom zvýšenia efektívnosti využívania likvidných zdrojov a lepšieho zosúladenia splatnosti finančných záväzkov s aktívami zavedený centralizovaný prístup k riadeniu financovania Skupiny. Dcérske spoločnosti sú financované prostredníctvom agentúry DS, mBank Hipoteczny získava financie na trhu emisiou zabezpečených dlhopisov ako aj od mBank, zatiaľ čo mLeasing a iné dcérske spoločnosti získavajú financie výlučne od mBank. Riziko neočakávaného rastu potrieb likvidity dcérskych spoločností mBank môže nastať napr. v prípade nemožnosti získať externé financovanie (mBank Hipoteczny) alebo neočakávaného zhmotnenia úverového rizika.

Riziko likvidity sa môže objaviť v dôsledku použitia nevhodných modelov pre analýzu likvidity (napr. deposit base stable part model), čo môže viesť k podceneniu rizika likvidity. V súlade s politikou riadenia modelov je riziko monitorované prostredníctvom overovania a spätného testovania modelov.

Organizácia riadenia rizík

Za účelom zabezpečenia efektívneho procesu riadenie rizika likvidity, stanovuje predstavenstvo Banky primeranú organizačnú štruktúru a deleguje právomoci jednotlivým organizačným jednotkám a Výborom. Existujúci postup pokrýva oblasť riadenia rizika likvidity na strategickej i operatívnej úrovni, ako aj oblasť merania a kontroly rizika likvidity. Riadenie rizika likvidity sa zameriava na zabezpečenie a udržanie schopnosti Banky a Skupiny splniť súčasné i budúce záväzky, ktoré berú do úvahy náklady na likviditu. Proces riadenia likvidity sa skladá z postupov, ktoré sa zameriavajú na identifikáciu, meranie, riadenie, monitorovanie, znižovanie a definíciu prijateľnej úrovne expozície voči riziku. Tento proces môže byť rozdelený do dvoch hlavných prvkov z operačného hľadiska: časť zahŕňajúca všetky formy riadenia likvidity a časť týkajúca sa riadenia a monitorovania rizika likvidity. Výbor pre riadenie aktív a pasív Skupiny mBank, Výbor pre riziko finančných trhov a predstavenstvo Banky sú zodpovedné za riadenie likvidity na strategickej úrovni. Nižšie uvedené organizačné jednotky sú zodpovedné za riadenie a kontrolu likvidity.

- **Oddelenie finančných trhov a služieb (DOF)** – je zodpovedné za operatívny dohľad nad peňažnými tokmi na účtoch.
- **Oddelenie Treasury (DS)** – vykonáva pre Banku funkcie treasury a v rámci riadenia rizika dennej likvidity je zodpovedné za poskytovanie potrebných finančných prostriedkov pre vysporiadanie účtov Banky, zavedenie strategických odporúčaní Výboru pre riadenie aktív a pasív Skupiny mBank, kalibrovanie štruktúry budúcich peňažných tokov v rámci limitov stanovených predstavenstvom a Výborom pre riziko finančných trhov, udržiavanie definovaného portfólia cenných papierov na zabezpečenie likvidity v rámci limitov určených predstavenstvom, Výborom pre riziko finančných trhov a Výborom pre riadenie aktív a pasív Skupiny mBank. Oddelenie Treasury je pri týchto funkciách podporované Oddelením pre finančné inštitúcie vo vzťahu k financovaniu od domácich a zahraničných bánk a medzinárodných finančných inštitúcií, ako aj Oddelením pre finančné trhy vo vzťahu k emisiám dlhových cenných papierov Banky. DS je navyše v súlade s vnútornou dokumentáciou Banky zodpovedné za monitorovanie rizika likvidity a financovania dcérskych spoločností Skupiny mBank a zúčastňuje sa stretnutí ALCO dcérskych spoločností Skupiny mBank (najmä mBank Hipoteczny S.A.) v mene Banky.
- **Oddelenie rizika finančných trhov (DRR)** má na starosti riadenie a monitorovanie rizika likvidity Banky na strategickej úrovni a podávanie správ podpredsedovi predstavenstva (CFO),

Výboru pre riziko finančných trhov a Výboru pre riadenie aktív a pasív Skupiny mBank. Oddelenie denne sleduje finančnú likviditu prostredníctvom metód založených na analýze peňažných tokov. Meranie rizika likvidity je založené na regulačnom modeli a internom modeli, ktorý bol stanovený s prihliadnutím na špecifiká Banky, volatilitu vkladovej základne, úroveň koncentrácie financovania a predpokladaný vývoj jednotlivých portfólií.

Cieľom riadenia rizika likvidity je zabezpečiť a udržať schopnosť Banky plniť súčasné i budúce záväzky. Banka dosahuje tento cieľ diverzifikovaním stabilných zdrojov financovania, čo sa týka skupín klientov (od ktorých získava vklady), produktov a mien, súčasne optimalizuje svoj výkaz o finančnej situácii v oblasti ziskovosti. Dlhodobé aktivity mBank v tejto oblasti sú vykonávané s ohľadom na príležitosti financovania a podnikateľskú ziskovosť.

V roku 2015, bola situácia likvidity pozorne monitorovaná a udržiavaná na úrovni adekvátnej potrebám Banky, odhadnutím základne vkladu a zabezpečením dodatočných zdrojov financovania závisiacich na vývoji aktivít v oblasti pôžičiek a ostatných potrebách financovania.

Nástroje a ukazovatele používané pri meraní rizika likvidity

V rámci riadenia rizika likvidity sa analyzuje rad opatrení. Základným opatrením zohľadňujúcim likvidnú situáciu Banky je účet nesúlady budúcich peňažných tokov a rozdiel v nesúlade s ním súvisiaci. To sa vzťahuje na všetky aktíva, pasíva a podsúvahové položky Banky vo všetkých menách a časových pásmach stanovených Bankou. V roku 2015 si Banka držala vysoký prebytok likvidity, primeraný vzhľadom na potreby vznikajúce v dôsledku činnosti Banky a aktuálnej situácie na trhu, formou portfólia likvidných pokladničných cenných papierov a cenných papierov peňažného trhu, ktoré môžu byť kedykoľvek zastavené alebo predané bez výraznej straty hodnoty. V súlade s Nariadením KNF č. 386/2008 o prijatí pre Banku záväzných opatrení zabezpečujúcich jej likviditu, Banka počíta ukazovatele v oblasti dohľadu likvidity. V roku 2015 tieto ukazovatele krátkodobej a dlhodobej likvidity neboli prekročené. Navyše v súlade s Nariadením, Banka vykonáva hĺbkovú analýzu dlhodobej likvidity a nastaví svoje interné limity (limity pre spúšťače zásahov manažmentu) pre zapojenie dlhodobých aktív. Analyzuje sa stabilita a štruktúra zdrojov financovania vrátane základnej a koncentrovanej úrovne termínovaných vkladov a bežných účtov. Okrem toho Banka analyzuje variabilitu súvahových a podsúvahových položiek, najmä využitie otvorených úverových rámcov, bežných účtov a využitie limitov kontokorentných účtov.

Prebiehajúca analýza pokrýva nielen likviditu za bežných podmienok, ale aj za predpokladu možnej straty likvidity. Aby bolo možné určiť odolnosť Banky voči hlavným nepriaznivým udalostiam, Banka uskutočňuje analýzu scenára zahrňujúceho extrémne predpoklady o fungovaní finančných trhov a udalostí týkajúcich sa správania klientov Banky. Za týmto účelom sa pravidelne vykonávajú dva scenáre: stresový ANL (ANL Stress), odrážajúci nadmernú krízu a Zabezpečovací ANL (ANL Pledge), odrážajúci celotrhovú krízu.

Hlavné predpoklady v stresovom ANL scenári:

- odliv klientskych vkladov,
- vyčerpanie celých úverových príslubov,
- predaj likvidných cenných papierov na trhu v odhadovaných hodnotách,
- použitie nepredaných likvidných cenných papierov na získanie zabezpečených úverov od centrálnej banky.

Hlavné predpoklady v zabezpečovacom ANL (ANL Pledge) scenári:

- odliv klientskych vkladov,
- vyčerpanie celých úverových príslubov,
- neschopnosť predať likvidnú rezervu na trhu,
- použitie nepredaných likvidných cenných papierov na získanie zabezpečených úverov od centrálnej banky.

Stresové testy likvidity sú používané v Banke pre operatívne riadenie rizika likvidity a sú hlásené Výboru pre riziko finančných trhov, Výboru pre riadenie aktív a záväzkov Skupiny mBank (ALCO), ako aj dozornej rade Banky. Scenáre používané v kontingenčnom pláne Banky sú zhodné s tými, ktoré boli použité pri stresovom testovaní rizika likvidity. Za účelom zavedenia požiadaviek Odporúčania P v znení neskorších predpisov boli vypracované nové scenáre.

Banka ma tiež zodpovedajúce postupy pre prípad, že mBank hrozí strata finančnej likvidity.

Realizácia stratégie zabezpečenia likvidity Banky spočíva v aktívnom riadení štruktúry budúcich peňažných tokov a v zachovaní príslušného prebytku likvidity, zodpovedajúceho potrebám likvidity Banky, ktorý je výsledkom činnosti a vyplýva zo štruktúry súvahy Banky, záväzkov voči dcérskym spoločnostiam a súčasnej situácie na trhu. Za týmto účelom Banka udržiava prebytok likvidných a nezaťažených aktív tvoriacich rezervu likvidity, ktoré je možné použiť pre zaistenie repo transakcií alebo predať kedykoľvek

bez významnej straty hodnoty. Rezerva likvidity bola zložená z dlhových cenných papierov poľskej vlády v PLN a EUR, poukážok vydaných Národnou bankou Poľska v PLN a dlhových cenných papierov vlády Českej republiky v CZK. Hodnoty týchto rezerv boli nasledovné:

Hodnota rezervy likvidity (v mil. PLN)	
31.12.2015	31.12.2014
22 900	22 541

S cieľom podporiť proces riadenia rizika likvidity, bol v Banke vyvinutý systém ukazovateľov včasného varovania. Skladá sa z ukazovateľov monitorujúcich úroveň regulačných a interných limitov a navyše, z ukazovateľov monitorujúcich významné zmeny trhovými faktormi, rovnako ako zmeny v súvahe Banky.

Vzhľadom na to, že Banka používa FX swap aj CIRS nástroje na predaj prebytkov domácej meny na zahraničné meny, boli zavedené interné limity na využívanie týchto nástrojov. Okrem toho, aby sa obmedzila koncentrácia FX swapov, sumy získané v týchto transakciách sú sledované v mesačných časových intervaloch do 1 roka.

Ďalšie opatrenie rizika likvidity, ktoré Banka vypočítava a vykazuje sú nasledovné:

- koncentrácia finančných zdrojov,
- stabilita vkladovej základne,
- predčasný výber vkladov,
- koeficient dlhodobého financovania pre trh s nehnuteľnosťami.

Banka zahŕňa likviditu produktov do systému riadenia rizika likvidity, čo sa premieta v meraní trhovej likvidity štátnych dlhopisov, ktoré tvoria rezervu likvidity. Analýza sa uskutočňuje na mesačnej báze a zohľadňuje podmienky trhovej likvidity ako: obchodovanie na trhu, dôkladný denník objednávok, spread nákup / predaj na danú transakciu a objem emisie. Meranie trhovej likvidity je zahrnuté v stresovom ANL meraní rizika, pri ktorom je v scenári zahrnutý predpoklad likvidácie štátnych dlhopisov denominovaných v PLN, držaných Bankou, v súlade s obchodovaním na trhoch s konkrétnu sériou dlhopisov. Podobná analýza je vykonávaná v súvislosti s trhovým potenciálom zaistenia konkrétnej série.

Meranie, znižovanie a reportovanie rizika likvidity

V Banke je zavedený proces reportovania rizika likvidity. Zahŕňa každodenné poskytovanie informácií subjektom zaoberajúcim sa prevádzkovým riadením rizika likvidity a subjektom kontrolujúcim riadenie rizika likvidity na prevádzkovej úrovni ako aj podávanie pravidelných správ vyšším úrovniam riadenia s cieľom strategického rozhodovania o riziku likvidity.

Každodenné reportovanie zahŕňa:

- regulačné ukazovatele,
- nedostatky / prebytky likvidity pre mBank, Skupinu mBank a významné dcérske spoločnosti z hľadiska rizika likvidity s využitím limitov stanovených pre tieto ukazovatele,
- dennú likviditu,
- iné interné ukazovatele rizika likvidity.

Týždenné reportovanie zahŕňa:

- ukazovatele včasného varovania (EWI).

Mesačné reportovanie zahŕňa:

- regulačné a interné ukazovatele likvidity Výboru pre riziko finančných trhov (KRF),
- regulačné a interné ukazovatele likvidity a predpokladané ukazovatele likvidity, založené na predpokladoch rozvoja podnikania reportované Výboru aktív a pasív Skupiny mBank.

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

Pre účely aktuálneho sledovania likvidity, Banka stanoví hodnoty realistického, kumulovaného rozdielu nezrovnalostí v peňažných tokoch. Rozdiel sa vypočíta na základe zmluvných peňažných tokov (Poznámka 3.10.1). Upravované sú hlavne peňažné toky v portfóliách vkladov nebankových klientov, kontokorentoch a termínovaných úveroch. Pri výpočte ukazovateľa likvidity Banka berie do úvahy možnosti získavania finančných prostriedkov predajom alebo založením dlhových cenných papierov z likvidných rezerv Banky.

Hodnota reálneho, kumulatívneho rozdielu nezrovnalosti peňažných tokov (v mil. PLN)				
Časové obdobie	gap - 31.12.2015		gap - 31.12.2014	
	obdobie	súhrnne	obdobie	súhrnne
do 1 pracovného dňa	10 494	10 494	10 021	10 021
do 3 pracovných dní	-5 946	4 548	-3 184	6 837
do 7 kalendárnych dní	-5 946	4 548	-3 184	6 837
do 15 kalendárnych dní	3 610	8 158	587	7 424
do 1 mesiaca	775	8 933	3 745	11 169
do 2 mesiacov	1 637	10 570	1 528	12 697
do 3 mesiacov	442	11 012	623	13 320
do 4 mesiacov	427	11 439	411	13 731
do 5 mesiacov	-256	11 183	166	13 897
do 6 mesiacov	74	11 257	350	14 247
do 7 mesiacov	247	11 504	-387	13 860
do 8 mesiacov	196	11 700	220	14 080
do 9 mesiacov	52	11 752	-118	13 962
do 10 mesiacov	-516	11 236	-2 879	11 083
do 11 mesiacov	-1 674	9 562	-145	10 938
do 12 mesiacov	588	10 150	242	11 180

Vyššie uvedené hodnoty by mali byť interpretované ako likvidné prebytky v príslušných časových obdobiach. Aj napriek pozitívnej dynamike nebankových termínovaných vkladov a nárastu bežných účtov (10,18 miliárd PLN – vo výpočtoch bol použitý fixný výmenný kurz k 31. decembru 2015) presahujúceho dynamiku rozvoja úverového portfólia (2,85 miliárd PLN – vo výpočtoch bol použitý fixný výmenný kurz k 31. decembru 2015) bolo zaznamenané zníženie medzery likvidity ku koncu roka 2015.

Odliv likvidity bol spôsobený spätným odkúpením vlastných dlhopisov vo výške 385 miliónov PLN a dlhopisov emitovaných v rámci Programu Europoukážok so strednodobou splatnosťou (EMTN – Euro Medium Term Note Programm) spoločnosťou mFF vo výške 500 miliónov EUR, ako aj znížením zadlženosti voči hlavnému akcionárovi, Commerzbank A.G., vo výške 1 010 miliónov CHF (splatenie úverov vo výške 850 miliónov CHF a podriadeného dlhu vo výške 160 miliónov CHF). Berúc do úvahy kumulovaný nesúlad v peňažných tokoch, bude potrebné splatiť dlh voči Commerzbank v roku 2016 vo výške 800 miliónov CHF.

Ďalším faktorom, ktorý negatívne ovplyvnil likviditu, boli náhle zmeny výmenných kurzov (najmä CHF), ktoré viedli k žiadostiam o navýšenie zabezpečenia pri FX swap a CIRS transakciách. V dôsledku týchto zmien bola metodológia stresového ANL doplnená o dodatočný odliv z dôvodu žiadosti o navýšenie FX swap a CIRS transakcií (hodnota pozície na konci roka 2015 – 905 miliónov PLN).

Navyše, Banka počíta výšku dodatočnej požiadavky na navýšenie zabezpečenia, vyplývajúce zo zmlúv uzavretých s protistranami, ktoré by Banka musela poskytnúť v prípade možného zníženia jej ratingu. Maximálna výška bola k 31. decembru 2015 na úrovni 1,84 milióna PLN.

V roku 2015 zostala likvidita bank na bezpečnej úrovni, ktorá sa prejavila v prebytku likvidných aktív nad krátkodobými záväzkami podľa podmienok ANL a podmienok likvidity stanovených dohľadom.

Nesúlad stresového ANL rozpätia do 1 mesiaca a do 1 roka a ukazovatele v oblasti dohľadu likvidity M1, M2 a LCR v roku 2015 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Opatrenia*	2015			
	31.12.2015	Priemer	Maximum	Minimum
ANL Stresové 1M	8 933	8 355	13 968	3 442
ANL Stresové 1Y	10 150	9 752	13 886	4 551
M1	13 388	9 655	14 789	4 657
M2	1,47	1,34	1,59	1,15
M3	4,68	5,22	6,08	4,29
M4	1,33	1,30	1,33	1,25
LCR	144%	132%	154%	111%

(*) – stresové ANL ukazovatele a M1 sú uvedené v mil. PLN, zatiaľ čo ukazovateľ M2, M3 and M4 je podielový ukazovateľ vyjadrený desiatinným číslom.

Regulačné ukazovatele krátkodobej likvidity (M1, M2) boli v roku 2015 na stabilnej úrovni nad limitom 0 a s minimálnou hodnotou na úrovni 4,7 miliárd PLN (M1). Ukazovatele dlhodobého pokrytia (M3, M4) sa vyznačujú vysokou stabilitou na bezpečnej úrovni, nad minimom stanoveným regulačnými orgánmi na úrovni 1. Ukazovateľ M3 sa pohyboval v roku 2014 v rozmedzí od 4,29 do 6,08, zatiaľ čo ukazovateľ M4 sa vyskytoval v rozmedzí od 1,25 do 1,33. Ukazovateľ LCR zostal na stabilnej úrovni, pričom významne prevýšil úroveň 100%.

Zdroje financovania

Strategické predpoklady ohľadom diverzifikácie zdrojov financovania a ziskovej štruktúry výkazu o finančnej situácii sú premietnuté do finančného plánu mBank vo forme vybraných ukazovateľov, napr. pomerom úverov ku vkladom (L/D - Loans/Deposits). V záujme zachovania stabilnej štruktúry výkazu o finančnej situácii Banka sleduje špecifický vzťah úverov ku vkladom. V roku 2015 sa L/D pomer zlepšil z 87,7% na 83,0%. Banka sa usiluje o vybudovanie stabilnej základne vkladov tým, že klientom ponúka vklady a investičné produkty, pravidelné a účelové ponuky sporenia, rovnako ako prevádzkové vklady dcérskych spoločností. Prostriedky získané od klientov banky predstavujú hlavný zdroj financovania jej podnikateľských aktivít. Druhým najvýznamnejším zdrojom financovania je portfólio dlhodobých úverov od bánk (so splatnosťou nad 1 rok), najmä z Commerzbank (poznámka 28). Úvery spolu s podriadenými úvermi (poznámka 31), sú hlavným zdrojom financovania portfólia hypotekárnych úverov poskytnutých v CHF. V dôsledku pozastavenia poskytovania nových hypotekárnych úverov v CHF ako i v dôsledku splácania už existujúcich úverov, pohľadávky Banky v tejto mene sa postupne znižujú. Finančné prostriedky získané zo splácania týchto úverov sa používajú na zníženie dlhu Banky v CHF voči hlavnému akcionárovi mBank. Dlh voči Commerzbank A.G. bol v roku 2015 znížený o 1 010 miliónov CHF (splátka pôžičky vo výške 850 miliónov CHF a podriadené dlhy vo výške 160 miliónov CHF).

Okrem toho Banka s cieľom získať finančné prostriedky (aj v cudzích menách) využíva strednodobé a dlhodobé nástroje, vrátane úverovej linky v rámci Skupiny Commerzbank a na medzinárodnom trhu (pôžičky z EBİ – ku koncu roku 2015 zostáva splatit' ekvivalent v hodnote 3,6 miliardy PLN), rovnako ako FX swapy a CIRS transakcie. V roku 2015 Skupina mBank nakúpila časť dlhopisov vydaných v rámci Programu Europoukážok so strednodobou splatnosťou (EMTN), a znížila tak záväzky o 500 miliónov EUR (záväzok ku koncu roka 2014 vo výške 1,5 miliárd EUR, ku koncu roka 2015 vo výške 1 miliarda EUR) a zároveň Banka v roku 2015 zaznamenala nárast čistých záväzkov spôsobených FX swap a CIRS tranzakciami.

Pri rozhodovaní o spôsobe financovania, za účelom zosúladenia vekovej štruktúry svojich zdrojov financovania s vekovou štruktúrou dlhodobých aktív, Banka berie do úvahy limity a opatrenia dohľadu ako aj vnútorné limity rizika likvidity.

3.10.1 Peňažné toky z transakcií s nederivátovými finančnými nástrojmi

Nižšie uvedená tabuľka ukazuje peňažné toky, ktoré je Banka povinná uhradiť a ktoré vyplývajú z finančných záväzkov. Peňažné toky boli vykázané ku koncu roka, usporiadané podľa zostávajúcej zmluvnej splatnosti. Čiastky denominované v cudzej mene boli prevedené na poľský zlotý podľa priemerného výmenného kurzu vyhláseného Národnou bankou Poľska v posledný deň roka. Sumy uvedené v analýze splatnosti sú nediskontovanými peňažnými tokmi.

Záväzky (podľa dátumu zmluvnej splatnosti) k 31.12.2015

	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiace	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Záväzky voči centrálnej banke	0	0	0	0	0	0
Záväzky voči iným bankám	2 826 397	95 895	3 219 210	6 162 615	0	12 304 117
Záväzky voči klientom	62 651 370	7 155 930	6 965 983	5 357 648	4 754 575	86 885 506
Vydané dlhové cenné papiere	0	0	0	0	0	0
Podmienené záväzky	1 018 826	1 596	39 277	1 774 492	1 441 788	4 275 979
Ostatné záväzky	1 045 218	0	0	0	0	1 045 218
Záväzky spolu	67 541 811	7 253 421	10 224 470	13 294 755	6 196 363	104 510 820
Aktíva (podľa dátumu zmluvnej splatnosti)						
Aktíva spolu	20 773 177	4 115 719	18 352 516	44 528 064	39 449 432	127 218 908
Čistý rozdiel likvidity	-46 768 634	-3 137 702	8 128 046	31 233 309	33 253 069	22 708 088

Závazky (podľa dátumu zmluvnej splatnosti) k 31.12.2014

	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiace	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Závazky voči centrálnej banke	0	0	0	0	0	0
Závazky voči iným bankám	2 097 983	20 519	3 174 002	8 455 247	0	13 747 751
Závazky voči klientom	57 341 132	7 652 213	5 646 985	5 344 239	4 514 135	80 498 704
Vydané dlhové cenné papiere	386 423	0	0	0	0	386 423
Podmienené záväzky	896 043	7 675	62 494	2 247 576	1 507 545	4 721 333
Ostatné záväzky	855 329	0	0	0	0	855 329
Závazky spolu	61 576 910	7 680 407	8 883 481	16 047 062	6 021 680	100 209 540

Aktíva (podľa dátumu zmluvnej splatnosti)

	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiace	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Aktíva spolu	17 022 336	3 524 816	20 069 667	43 378 923	36 849 688	120 845 430
Čistý rozdiel likvidity	-44 554 574	-4 155 591	11 186 186	27 331 861	30 828 008	20 635 890

Aktíva, určené na zabezpečenie úhrady všetkých záväzkov a úverových príslužbov, zahŕňajú finančnú hotovosť, hotovosť v centrálnej banke, peniaze na ceste a štátne dlhopisy i ostatné dlhopisy; pohľadávky voči bankám; úvery a pôžičky zákazníkom.

Za bežných obchodných podmienok budú niektoré z úverov poskytnutých klientom so zmluvným dátumom splatnosti do jedného roka, predĺžené. Okrem toho bola časť dlhopisov daná do zálohy ako kolaterál za záväzky. Banka by mohla zabezpečiť peniaze na neočakávané čisté peňažné úbytky predajom cenných papierov a využitím iných zdrojov financovania, akými je predaj cenných papierov zabezpečených aktívami.

3.10.2 Peňažné toky z derivátov

Derivátové finančné nástroje vysporiadané v netto sumách

Derivátové finančné nástroje vysporiadané Bankou v netto sumách zahŕňajú:

- Futures,
- Dohody o budúcej úrokovej miere (FRA),
- Opcie,
- Záruky,
- Úrokové swapy (IRS),
- Krížové menové a úrokové swapy (CIRS),
- Security forwardy.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza derivátové finančné záväzky Banky, ktorých hodnota bola na konci roka 2014 negatívna, zoskupené podľa príslušnej zostatkovej doby splatnosti k dátumu účtovnej zvierky, ktoré sú vykázané ako v zmluvných hodnotách zaplatených v dobe splatnosti okrem skupiny Ostatné do 1 mesiaca a Budúcich zmlúv, ktoré sú vykázané v NPV. Čiastky denominované v cudzej mene boli prevedené na poľský zlotý podľa priemerného výmenného kurzu vyhlásovaného Národnou bankou Poľska k dátumu účtovnej zvierky.

31.12.2015

Deriváty vysporiadané netto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiace	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Dohody o budúcej úrokovej sadzbe (FRA)	4 405	12 096	2 815	505	0	19 821
Overnight Index Swapy (OIS)	78	331	616	93	0	1 118
Úrokové swapy (IRS)	74 438	364 372	694 395	1 665 275	280 731	3 079 211
Krížové menové a úrokové swapy (CIRS)	14 888	-2 452	-18 874	-8 278	984	-13 732
Opcie	-2 766	1 377	-11 212	-141	-2	-12 744
Ostatné	113	2 064	3 576	381	0	6 134
Deriváty vysporiadané netto - spolu	91 156	377 788	671 316	1 657 835	281 713	3 079 808

31.12.2014						
Deriváty vysporiadané netto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiace	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Dohody o budúcej úrokovej sadzbe (FRA)	20 938	29 491	66 344	13 027	0	129 800
Overnight Index Swapy (OIS)	1 605	347	7 587	0	0	9 539
Úrokové swapy (IRS)	111 390	430 208	912 077	2 675 942	549 025	4 678 642
Křížové menové a úrokové swapy (CIRS)	11 028	884	-4 969	4 757	0	11 700
Opcie	2 806	-1 014	-10 521	-14 553	128	-23 154
Budúce zmluvy	0	11	0	0	0	11
Ostatné	147	0	5 944	0	0	6 091
Deriváty vysporiadané netto - spolu	147 914	459 927	976 462	2 679 173	549 153	4 812 629

Derivátové finančné nástroje vysporiadané v brutto sumách

Derivátové finančné nástroje vysporiadané Bankou v brutto sumách zahŕňajú devízové deriváty: menové forwardy a menové swapy.

Nižšie uvedená tabuľka predstavuje derivátové finančné pasíva/aktíva Banky, ktoré budú vysporiadané brutto, zoskupené podľa príslušnej zostatkovej doby splatnosti k dátumu účtovnej zvierky. Čiastky denominované v cudzej mene boli prevedené na poľský zlotý podľa priemerného výmenného kurzu vyhláseného Národnou bankou Poľska k dátumu účtovnej zvierky.

31.12.2015

Deriváty vysporiadané brutto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiace	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Menové deriváty:						
-úbytky	15 156 879	4 718 725	8 797 835	1 051 490	0	29 724 929
-prírastky	15 186 423	4 705 652	8 868 583	1 034 073	0	29 794 731

31.12.2014

Deriváty vysporiadané brutto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiace	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Menové deriváty:						
-úbytky	13 188 930	5 240 043	4 167 823	416 470	0	23 013 266
-prírastky	13 204 333	5 248 247	4 165 832	412 353	0	23 030 765

Sumy uvedené v tabuľke sú nediskontované zmluvné úbytky/prírastky.

Sumy vo vyššie uvedenej tabuľke sú nominálne peňažné toky z menových derivátov, ktoré neboli vysporiadané, zatiaľ čo poznámka 19 uvádza nominálne hodnoty všetkých otvorených derivátových operácií.

Podrobné údaje týkajúce sa rizika likvidity v súvislosti s podsúvahovými položkami sú uvedené v poznámke 36.

3.11. Prevádzkové riziko

Prevádzkové riziko je riziko straty vyplývajúce z nesúlady so zadefinovanými alebo nespoľahlivosti zadefinovaných vnútorných procesov, ľudí alebo systémov, alebo externých udalostí. V súlade s Katalógom rizík v rámci Skupiny mBank, prevádzkové riziko zahŕňa najmä nasledujúce podkategórie:

- právne riziko,
- riziko v oblasti IT systémov,
- personálne a organizačné riziká,
- bezpečnostné riziko,
- riziko súvisiace s povinnosťou dodržiavať predpisy (compliance risk).

Prevádzkové riziko nezahŕňa reputačné riziko, avšak zhmotnením prevádzkového rizika sa môže zvýšiť riziko poškodenia dobrej povesti.

Organizácia riadenia rizika

Riadenie prevádzkového rizika sa vykonáva v mBank a na konsolidovanej úrovni Skupiny mBank.

- **Oddelenie integrovaného rizika a riadenia kapitálu (DKR)** je zodpovedné za meranie, kontrolu a monitorovanie na úrovni prevádzkového rizika v Banke a v Skupine mBank.

V rámci svojej funkcie kontroly prevádzkových rizík DKR úzko spolupracuje s ostatnými jednotkami a projektami v rámci Banky zapojenými do prevádzkového rizika, najmä s Oddelením pre dodržiavanie predpisov (Compliance Department), právnym oddelením, oddelením vnútorného auditu a oddelením bezpečnosti. Výsledky kontrol a monitorovaní prevádzkového rizika sú reportované Výboru rizík dozornej rady, predstavenstvu Banky, výborom pre obchodné a rizikové fórum Skupiny mBank a vedúcemu útvaru Rizík (CRO).

Pri organizácii procesu riadenia prevádzkového rizika Banka berie do úvahy regulačné požiadavky. Uznesenia a odporúčania Poľského finančného kontrolného úradu (KNF) (vrátane odporúčania M, odporúčania H, odporúčania D), sú východiskom pre prípravu rámca pre kontrolu prevádzkového rizika a systému jeho riadenia v rámci skupiny.

Základným princípom riadenia prevádzkového rizika v Banke je minimalizovať ho, teda odstraňovať príčiny vzniku udalostí spôsobujúcich prevádzkové riziko, pravdepodobnosť ich výskytu a závažnosť možných následkov. Pri rozhodovaní o prijateľnej úrovni prevádzkového rizika sa berie do úvahy aj analýza nákladov vzhľadom na dosiahnuté výhody (costs vs. benefits analysis).

Nástroje a ukazovatele

Riadenia a kontrola prevádzkového rizika pozostáva z radu aktivít zameraných na identifikáciu, monitorovanie, meranie, hodnotenie, reportovanie, rovnako ako znižovanie, vyhnutie sa, prevod alebo prijatie prevádzkového rizika, ktorému je Banka vystavená v jednotlivých oblastiach svojej činnosti. Je založené na kvantitatívnych a kvalitatívnych metódach a nástrojoch pre riadenie prevádzkového rizika. Nástroje používané Bankou majú za cieľ dosiahnuť riadenie prevádzkových rizík zamerané na identifikáciu udalostí spôsobujúcich prevádzkové riziko, pričom sa využíva identifikáciu rizík zdola nahor.

Kvalitatívne nástroje sú zamerané na stanovenie (ako v rámci Skupiny mBank ako aj Banky) konzistentného kvalitatívneho posúdenia vnútorných a vonkajších faktorov, ktoré ovplyvňujú proces riadenia prevádzkového rizika.

Základným kvalitatívnym nástrojom je vlastné hodnotenie vnútorného kontrolného systému vykonávané organizačnými jednotkami Banky. Predstavuje posúdenie úrovne prevádzkového rizika ako pre Banku, tak aj pre jednotlivé procesy a organizačné jednotky. Od roku 2014 Banka začala nahrádzať existujúce prieskumy pre hodnotenie podnikateľského prostredia procesom vlastného hodnotenia interného kontrolného systému, ktorý umožní identifikovať a posúdiť najdôležitejšie prevádzkové riziká a kontrolné mechanizmy v skupine ICS, a následne stanoviť a realizovať plány nápravných opatrení. V polovici roka 2015 bola dokončená druhá fáza implementácia ICS v Banke. Týmto procesom boli teda pokryté všetky aktivity Banky. Vo štvrtom štvrtroku bola zahájená implementácia ICS v dcérskych spoločnostiach Skupiny.

Za účelom kontroly prevádzkového rizika mBank tiež zhromažďuje údaje o prevádzkových rizikových udalostiach a stratách Skupiny, zhromažďuje a sleduje kľúčové ukazovatele rizika a analyzuje rôzne prevádzkové scenáre s cieľom definovať potenciálne vysoko rizikové udalosti. Za účelom sledovania a prijímania preventívnych opatrení je tiež dôležitá komunikácia v rámci celej organizačnej štruktúry Banky (oddelenia obchodu aj podporných služieb) aby náhle nebezpečenstvo kritických udalostí bolo odhalené na akomkoľvek oddelení.

Prevádzkové straty

Drvivá väčšina prevádzkových strát Banky súvisí s nasledujúcimi obchodnými líniami (oddelené v súlade s nariadením CRR): komerčné bankovníctvo, retailové bankovníctvo a obchod a predaj.

Z hľadiska strát podľa rizikových kategórií, Banke vznikajú najvyššie straty v troch kategóriách prevádzkového rizika: (i) kategórii trestné činy spáchané cudzími ľuďmi; (ii) kategórii realizácia, dodávka a riadenie procesov; (iii) kategórii zákazníci, produktov a obchodných praktík.

Nasledujúca tabuľka predstavuje rozdelenie vzniknutých čistých strát (očistené o náhrady) podľa kategórie prevádzkového rizika, ktoré v mBank vznikli počas roka 2015:

Kategórie prevádzkového rizika	Distribúcia	Hodnota strát vo vzťahu k hodnote zisku brutto
Trestné činy spáchané cudzími ľuďmi	49%	1,0%
Zákazníci, produkty a obchodné praktiky	43%	0,9%
Realizácia, dodávka a riadenie procesov	7%	0,1%
Ostatné	1%	0,0%
Spolu	100%	2,0%

Úroveň strát prevádzkových rizík je neustále monitorovaná a pravidelne hlásená manažmentu a dozornej rade Banky. Monitorovanie sa vykonáva na úrovni individuálnych transakcií a na úrovni hodnoty celkových strát. V prípade jednotlivých prevádzkových udalostí s vysokou stratou alebo po prekročení nastavených prahových hodnôt celkových strát, je nutná analýza príčin a vypracovanie plánov nápravných opatrení, ktoré znížia výskyt podobných strát v budúcnosti.

3.11.1 Riziko dodržiavania predpisov (compliance risk)

Riadenie rizika dodržiavania predpisov v Banke sa uskutočňuje najmä v súlade s politikou rizika dodržiavania predpisov (Compliance policy) v mBank S.A., ktorá stanovuje súbor postupov a organizačné pravidlá, ktoré Banka plní v súlade s požiadavkami poľského práva a pravidiel skupiny Commerzbank, bez toho, aby boli narušené ustanovenia poľského zákona. Politika tiež obsahuje súbor základných pravidiel správania pre zamestnancov Banky a hlavné procesy identifikácie rizika dodržania predpisov, ktoré umožňujú riadiť riziko dodržiavania predpisov na všetkých organizačných úrovniach Banky.

Riziko dodržiavania predpisov je chápané ako dôsledok nedodržania zákona, interných predpisov a noriem správania prijatých Bankou. Cieľom riadenia rizika dodržiavania predpisov je zmierniť riziko spojené so zlyhaním Banky v súvislosti s dodržiavaním a plnením právnych predpisov, interných predpisov a noriem správania prijatých Bankou. Nedodržiavaním interných predpisov, spomenutých vyššie, v Bankových operáciách, sa rozumie nesúlad interných predpisov so všeobecne platnými právnymi predpismi a normami správania prijatými Bankou, zahŕňajúce tiež nezpracovanie odporúčaní vydaných Poľským finančným kontrolným úradom a ďalšími orgánmi vykonávajúcimi dohľad nad finančnými inštitúciami.

Zabezpečením dodržiavania interných predpisov Banky v súlade s ustanoveniami zákona (poľského a medzinárodného) a štandardy správania prijaté Bankou, ako aj dodržiavanie vnútorných predpisov zamestnancami Banky, si kladie za cieľ zníženie rizika dodržiavania predpisov a tiež odstrániť alebo minimalizovať možnosť výskytu jedného z týchto rizík: právne, reputačné, uložených pokút a finančných strát, rovnako ako tie, ktoré vyplývajú z rozdielnych interpretácií zákonov.

Všetci zamestnanci Banky sú zodpovední za dodržiavanie týchto ustanovení v súlade s rozsahom ich povinností ako aj udelených autorizácií.

Oddelenie pre dodržiavanie predpisov je zodpovedné za koordináciu a dohľad nad procesom riadenia dodržiavania predpisov. Oddelenie pre dodržiavanie predpisov je zodpovedne najmä za:

- 1/ prípravu a implementáciu pokynov, pravidiel a štandardných postupov v Banke v oblasti dodržiavania predpisov, vrátane spoločných noriem platných v skupine Commerzbank AG, ktoré musia byť v súlade s ustanoveniami poľských zákonov,
- 2/ vykonávanie dohľadu nad plnením úloh v oblasti dodržiavania predpisov, vrátane poradenstva a inštrukciách založených na zásluhách, ako aj riadenie organizačných zložiek Banky zodpovedných za ich plnenie,
- 3/ výkon dohľadu, vrátane poradenstva a inštrukcií založených na zásluhách, v priebehu implementácie spoločných štandardov v oblasti povinnosti dodržiavania predpisov v rámci Skupiny mBank v zahraničných pobočkách a dcérskych spoločnostiach,
- 4/ identifikáciu rizika v oblasti povinnosti dodržiavania predpisov,
- 5/ predloženie kontrolnej politiky a procedúr v oblasti výkonu oddelenia pre dodržiavania predpisov, za účelom minimalizácie rizík,
- 6/ úpravu tejto politiky a vnútorných predpisov, ktorých správcom je oddelenie pre dodržiavanie predpisov, v súlade s meniacim sa právnymi podmienkami a normami správania,
- 7/ vykonávanie a sledovanie školení v oblasti dodržiavania predpisov pre zamestnancov Banky,
- 8/ udržiavanie súčasných kontaktov s oddelením zodpovedným za plnenie povinnosti dodržiavania predpisov v Skupine Commerzbank AG za účelom dodržiavania spoločných noriem.

Dozor nad zavedením spoločných pravidiel v oblasti dodržiavania predpisov subjektov Skupiny mBank sa vykonáva najmä na základe uzatvorených zmlúv a ďalších dohôd, ktoré medzi inými špecifikujú, vykazovaciu povinnosť dcérskych spoločností a pravidlá dohľadu na mieste v týchto subjektoch, vykonávaných autorizovanou organizačnou jednotkou Banky.

3.12. Podnikateľské riziko

Podnikateľským rizikom sa rozumie riziko potenciálnej straty, vyplývajúce z odchýlok medzi aktuálnym a plánovaným čistým prevádzkovým ziskom. Čistý prevádzkový zisk je stanovený ako prevádzkový výnos, znížený o prevádzkové náklady. Výpočet odchýlok medzi skutočnými a plánovanými hodnotami sa vykonáva zvlášť pre výnosy a náklady. Podnikateľské riziko zahŕňa predovšetkým strategické riziko spojené s možnosťou výskytu negatívnych finančných dôsledkov ako výsledok zlých alebo nevýhodných rozhodnutí alebo ich zlej implementácie. Predpokladá sa, že výsledky strategických rozhodnutí sa odrážajú v odchýlkach prevádzkového zisku v horizonte jedného roka.

Riadenie podnikateľského rizika je vykonávané v mBank a na konsolidovnej úrovni v Skupine mBank.

- **Oddelenie pre kontroľing a manažérske informácie** je zodpovedné za priebežné sledovanie hospodárskych výsledkov obchodných jednotiek a za prípravu prognózy výsledkov Skupiny; vývoj metodológie a meranie ekonomického kapitálu pre podnikateľské riziko ako aj prípravu informácií o zmenách v jeho úrovni, ako aj za stresové testy podnikateľského rizika.

Jedným z nástrojov, ktoré Banka používané za účelom riadenia a efektívneho zníženia obchodného rizika, je priebežné sledovanie finančných výsledkov všetkých obchodných oddelení a príprava prognóz budúcich finančných výsledkov skupiny. V prípade veľkých rozdielov je oddelenie kontroľingu a manažérskych informácií je zodpovedné za analýzu ich príčin. Výsledky analýzy sú zahrnuté v podobe poznámok k účtovným výsledkom Banky a Skupiny, poskytnutých predstavenstvu.

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

3.13. Modelové riziko

Modelové riziko je riziko negatívnych dôsledkov vyplývajúce z rozhodnutí urobených na základe výstupných dát modelov, ktoré boli nesprávne vytvorené alebo spravované. Modelové riziko môže mať za následok finančné straty alebo straty potenciálnych ziskov, nesprávne obchodné alebo strategické rozhodnutia, alebo môže negatívne ovplyvniť reputáciu Banky.

Modelové riziko zahŕňa najmä nasledujúce podkategórie:

- **dátové riziko**, chápané ako riziko vyplývajúce z nutnosti použitia dát nevyhovujúcej kvality, úplnosti a spoľahlivosti pri vytváraní a overovaní modelov.
- **riziko použitých predpokladov / metodológie**, chápané ako riziko vyplývajúce z použitia nesprávnych predpokladov alebo prílišného zjednodušenia vykonaného pri vytváraní modelu, alebo riziko vyplývajúce z použitia nevhodných matematických a štatistických metód, nevhodných riešení expertov alebo ich nesprávneho použitia pri vývoji modelu.
- **riziko spravovania modelov**, chápané ako riziko nesprávneho použitia modelov alebo ich nesprávnej činnosti z dôvodu nedostatočnej dokumentácie, monitorovania, overovania a aktualizácie týchto modelov, vrátane nesprávneho posúdenia primeranosti modelu pre súčasné podmienky.

Modelové riziko je systematicky riadené zadefinovaním interných opatrení ohľadom monitorovania a overovania modelov.

- **Oddelenie integrovaného rizika a riadenia kapitálu (sekcia overovania)** vykonáva nasledujúce úlohy: stanovovanie politík a organizovanie procesov riadenia modelov použitých za účelom riadenia a merania úverového rizika, trhového rizika, rizika úrokových mier v bankových knihách, rizika likvidity, ako aj iných rizík považovaných za významné v procese výpočtu regulačného a ekonomického kapitálu; organizovanie a monitorovanie procesu hodnotenia modelového rizika v organizačných jednotkách Banky a dcérskych spoločností Skupiny zodpovedných za vývoj modelov a zabezpečenie konzistencie hodnotenia modelového rizika v rámci Skupiny.

Modelové riziko je riadené na systematickom základe, zavedením vhodných interných predpisov týkajúcich sa monitorovania a overovania modelov.

Politika riadenia modelov stanovuje účastníkov a rámec procesu riadenia modelov, vrátane vývoja modelov v skupine, ich schvaľovanie, realizáciu, overovanie / validáciu, monitorovanie, vykonávanie zmien a súvisiaci proces podávania správ.

Na základe Odporúčania W ohľadom riadenia modelového rizika v bankách, vydaného v júli 2015 Poľským finančným kontrolným úradom, začala mBank pracovať na nasledovných úpravách:

- definovanie zásad pre klasifikácie modelov, meranie modelového rizika a monitorovanie v súlade s regulačnými požiadavkami,
- implementácia požadovaného systému reportovania modelového rizika na jednotlivých organizačných úrovniach,
- dopĺňovanie existujúceho procesu riadenia modelov, a to najmä v oblasti dokumentácie v súlade s prvkami uvedenými v Odporúčaní.

Dátum prijatia vyššie uvedeného Odporúčania je stanovený na 30. júna 2016.

3.14. Reputačné riziko (riziko poškodenia dobrej povesti)

V dnešnom konkurenčnom prostredí je povest' firmy čoraz dôležitejšia. Od bánk, ako spoločností dôvery verejnosti, sa nielen očakáva, že budú ziskové a ponúknu akcionárom primeranú návratnosť, ale tiež, že budú etické, šetrné k životnému prostrediu a spoločensky zodpovedné.

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

Obchodné jednotky Banky, zahraničné pobočky a dcérske spoločnosti sú priamo zodpovedné za akékoľvek reputačné riziko vyplývajúce z ich vlastných obchodných aktivít. Kľúčovú úlohu riadenia reputačného rizika má Oddelenie pre komunikáciu a marketingovú stratégiu, ktoré má na starosti vytváranie image a značky Banky a Skupiny mBank.

- **Oddelenie pre komunikáciu a marketingovú stratégiu** je zodpovedné za: rozvoj externej komunikačnej stratégie mBank a Skupiny mBank a realizáciu externej komunikačnej stratégie mBank; plánovanie a realizáciu marketingových aktivít pre obchodné línie, vylučujúc retailové bankovníctvo (kde zodpovednosť nesie **marketingové oddelenie retailového bankovníctva**); plánovanie a koordináciu aktivít mBank a Skupiny mBank v súvislosti s marketingovým výskumom vzťahujúcim sa k umiestneniu značky, ako aj za realizáciu aktivít v oblasti marketingového výskumu; rozvoj a realizáciu stratégie vzťahujúcu sa ku korporátnej zodpovednosti; monitorovanie aktivít vzťahujúcich sa k image, reputácii a značke Banky v súvislosti so strategickým pozicioním sa Banky; riadenie krízových situácií, ktoré prinášajú riziko poškodenia dobrej povesti Banky a Skupiny mBank.

Podstatné funkcie v procese riadenia reputačného rizika sú vykonávané inými organizačnými jednotkami Banky, ktorými sú: Oddelenie pre dodržiavanie predpisov, Oddelenie pre rozvoj zamestnaneckej a organizačnej kultúry, Oddelenie pre riadenie korporátneho bankovníctva, Oddelenie obchodnej podpory, Oddelenie pre obchodný rozvoj retailového bankovníctva a **Oddelenie pre integrované riziko a riadenie kapitálu**, ktoré je zodpovedané za: rozvoj stratégie riadenia reputačného rizika v spolupráci s inými organizačnými jednotkami a dohľad nad Vnútroštruktúrnym kontrolným systémom sebahodnotenia (ICS), zahŕňajúc všetky aspekty reputačného rizika.

mBank používa nasledujúce nástroje a metódy pri monitorovaní a riadení rizika poškodenia dobrej povesti:

- hodnoty mBank (organizácia kde je klient v centre pozornosti, jednoduchosť, profesionalita, angažovanosť a orientácia na budúcnosť), ktoré sú v mBank používané pri vytváraní či už externých obchodných alebo interných vzťahov,
- prieskum zamestnaneckej kultúry - vnímanie mBank svojimi zamestnancami,
- spoločenská zodpovednosť - zodpovedné aktivity v prospech zákazníkov, zamestnancov, životného prostredia a miestneho obyvateľstva (vrátane dobrovoľníckych projektov zamestnancov) a účasť na projektoch nadácie mBank,
- monitoring tlačových publikácií, komentárov na internete, sociálnych médií alebo internetových fór,
- analýza spokojnosti zákazníkov v oblasti retailového a korporátneho bankovníctva,
- proces vývoja nových produktov - reputačné riziko je jednou z tém analyzovaných v rámci procesu implementácie nových produktov,
- analýza sťažností zákazníkov.

Stratégia riadenia reputačného rizika Skupiny mBank popisuje pravidlá a zložky riadenia reputačného rizika a zdôrazňuje najmä také oblasti ako je: profil reputačného rizika a organizácia a metódy riadenia reputačného rizika.

V roku 2015 bola schválená „Stratégia pre korporátnu udržateľnosť a zodpovednosť mBank SA“, pokrývajúca roky 2016-2020. Sústreďuje sa na 5 kľúčových oblastí zodpovednosti, ktorými sú nasledujúce:

- budovanie stabilných a dlhodobých vzťahov so zákazníkmi (Cieľ: „Chceme pochopiť, rešpektovať a zdieľať hodnoty našich klientov. Chceme byť otvorení. Chceme myslieť a cítiť ako oni.“)
- uskutočňovanie sociálne zodpovednej úverovej politiky (Cieľ: „Chceme byť zodpovedným poskytovateľom úverov.“)
- budovanie výnimočného tímu (Cieľ: „Chceme vybudovať výnimočný tím, kompetencie a schopnosti. Chceme sa podeliť s ostatnými o to, čo je u nás najlepšie. Chceme byť jedineční.“)
- obmedzenie ekologického vplyvu Banky (Cieľ: „Chceme obmedziť náš vplyv na životné prostredie.“)
- posilnenie mechanizmov zodpovedného korporátneho riadenia, vrátane riadenia dodávateľského reťazca (Cieľ: „Chceme zlepšiť náš prístup k riadeniu.“)

Ako organizácia riadená v súlade s konceptom korporátnej zodpovednosti chce mBank poskytovať služby klientom a vytvárať zisk akcionárom a pritom brať do úvahy sociálne, etické a environmentálne aspekty.

Z toho dôvodu boli zavedené určité obmedzenia na poskytovanie služieb pre podniky, u ktorých môže byť činnosť kontroverzná zo sociálneho hľadiska.

3.15. Kapitálové riziko

Riadenie kapitálového rizika sa uskutočňuje v rámci mBank a na konsolidovanej úrovni v Skupine mBank.

- **Oddelenie kontrolingu a manažérskych informácií** je zodpovedné za: rozvoj politiky riadenia kapitálu Skupiny mBank; meranie efektívnosti využitia kapitálu a sledovanie ukazovateľov návratnosti kapitálu v organizačných jednotkách Banky a v dcérskych spoločnostiach Skupiny, a aktualizovanie príslušnej metodiky; prípravu prognóz zmien vlastných zdrojov ako aj ukazovateľov kapitálovej primeranosti pre Banku a Skupinu mBank.
- **Oddelenie integrovaného rizika a riadenia kapitálu** je zodpovedné za: sledovanie kapitálovej primeranosti, rizikovej kapacity a rizikového profilu Skupiny; organizovanie procesu plánovania, prognózovania a sledovania regulačného a interného kapitálu; rozvoj konceptu rizikovej kapacity a metodiky obmedzenia regulačného a interného kapitálu; sledovanie regulačných požiadaviek týkajúcich sa použitia metódy AIRB vo výpočte kapitálových požiadaviek, analýz citlivosti, stresového testovania a analýz vplyvu nových produktov a metód výpočtov na úroveň kapitálových požiadaviek a ukazovateľov regulačného kapitálu; prípravu správ a informácií pre štatutárne orgány mBank a pre účely konsolidovaného dohľadu s ohľadom na kapitálovú primeranosť, rizikovú kapacitu a rizikový profil Banky a Skupiny mBank.

Aby sa zabránilo výskytu kapitálového rizika, ktoré je chápané ako riziko vyplývajúce z nedostatočného zaistenia kapitálu, ktoré je schopné absorbovať neočakávané straty, Banka používa proces riadenia kapitálu.

Riadenie kapitálu v Skupine mBank je organizované ako proces plánovania, riadenia a kontrolovania ekonomického, regulačného a interného kapitálu. V rámci procesu riadenia kapitálu sa vykonáva pravidelné monitorovanie kapitálovej primeranosti a efektívnosti využitia kapitálu, ktorého cieľom je uistenie, že Skupina mBank udržiava primeranú a optimálnu úroveň kapitálu. Tento cieľ je dosahovaný analýzami a procedúrami stresového testovania, ktoré zabezpečujú detailný pohľad na súčasnú pozíciu kapitálovej primeranosti ako aj jej možný vývoj do budúcnosti.

Riadenie kapitálu v Skupine mBank je viacúrovňový proces, zahŕňajúci všetky dcérskych spoločností a organizačné zložiek, ktorých činnosť má vplyv na výšku požadovaného kapitálu ako aj na hodnotu interného kapitálu.

Proces riadenia kapitálu v Skupine mBank je zdokumentovaný najmä v politike riadenia kapitálu. Táto politika je priamo prepojená so všeobecnou podnikateľskou stratégiou a stratégiou riadenia rizík, ako aj s viacročným finančným plánom Skupiny mBank a s dokumentáciou ICAAP.

Základným predpokladom politiky riadenia kapitálu je zabezpečiť efektívne plánovanie potreby a využitia kapitálu v rámci mBank a Skupiny mBank. Cieľom politiky je nastaviť vhodný rozhodovací proces pre riadenie kapitálu, ktorý je zabezpečený predovšetkým definovaním smerníc ohľadom ochoty riskovať a vypracovaním pokynov pre zabezpečenie dostatočného kapitálu na krytie rizík zistených v podnikateľskej činnosti, ako aj vymedzením organizačného rámca pre efektívne fungovanie procesu riadenia kapitálu.

Politika riadenia kapitálu je založená na dvoch základných pilieroch:

- udržiavanie optimálnej úrovne a štruktúry kapitálu, ktorá zabezpečí, že hodnota kapitálovej primeranosti je vyššia ako zákonná požiadavka (vrátane zadefinovania ochoty riskovať predstavenstvom) a zabezpečí pokrytie všetkých významných rizík zisteným v činnosti Skupiny mBank,
- efektívne využitie kapitálu, ktoré zaručí dosiahnutie plánovaných výnosov, vrátane stanovenia návratnosti regulačného kapitálu a rizikovo upraveného kapitálu.

Dokument sa zaoberá aj riadením kapitálu v podmienkach nedostatku kapitálu.

3.16. Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov

Reálna hodnota je suma, ktorá by bola získaná za predaj majetku alebo zaplatená za vyrovnanie záväzku v rámci riadnej transakcie medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Ocenenie reálnou hodnotou predpokladá, že transakcia predaja majetku alebo vyrovnania záväzku nastane:

- buď na hlavnom trhu pre majetok alebo záväzok,
- alebo v prípade absencie hlavného trhu na najvýhodnejšom trhu pre majetok alebo záväzok.

Hlavný aj najvýhodnejší trh musí byť dostupný Banke.

Sledujúc trhové postupy, Banka oceňuje otvorené pozície finančných nástrojov buď pomocou metódy „marked-to-market“ alebo cenovými modelmi osvedčenými v trhovej praxi (metóda „marked-to-model“). Tie ako vstupy používajú trhové ceny alebo trhové parametre, pričom v niektorých prípadoch aj parametre interne odhadnuté Bankou. Všetky významné otvorené pozície derivátov (menové alebo úrokové miery) sú oceňované relevantnými trhovými modelmi s použitím cien pozorovateľných na trhu. Domáce komerčné papiere sú oceňované metódou „marked-to-model“ (diskontovaním peňažných tokov), ktorá okrem krivky trhových úrokových sadzieb využívajú aj úverové spready odhadované interne.

Banka odhaduje, že reálna hodnota krátkodobých finančných záväzkov (menej než 1 rok) je rovná súvahovej hodnote týchto položiek.

Okrem toho Banka odhaduje, že reálna hodnota finančných aktív a finančných záväzkov so splatnosťou dlhšou ako 1 rok je založená na diskontovaných peňažných tokoch za použitia primeraných úrokových sadzieb.

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrn súvahových a reálnych hodnôt pre každú skupinu finančných aktív a záväzkov nevykázaných vo výkaze o finančnej situácii Banky v ich reálnych hodnotách.

	31.12.2015		31.12.2014	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Finančné aktíva				
Pôžičky a úvery voči bankám	4 981 321	4 979 660	5 648 047	5 645 303
Úvery a pôžičky voči klientom	71 284 102	71 966 423	69 529 868	70 241 523
Pôžičky a úvery voči súkromným osobám	42 267 085	43 122 732	39 330 643	40 116 754
bežné účty	5 214 087	5 283 678	4 848 799	4 927 627
termínované úvery zahrňujúce:	37 052 998	37 839 054	34 481 844	35 189 127
- úvery na bývanie a hypotekárne úvery	31 068 708	31 735 223	29 111 601	29 687 041
Pôžičky a úvery voči korporátnym subjektom	27 460 318	27 301 254	27 405 734	27 344 157
bežné účty	3 883 744	3 859 771	3 403 415	3 389 500
termínované úvery	22 513 237	22 378 146	20 145 535	20 097 873
- korporácie a inštitúcie	12 507 545	12 458 501	11 336 596	11 325 467
- stredné a malé podniky	10 005 692	9 919 645	8 808 939	8 772 406
opačné repo transakcie / nákup - spätný predaj	1 031 029	1 031 029	3 838 553	3 838 553
ostatné	32 308	32 308	18 231	18 231
Pôžičky a úvery verejnému sektoru	1 373 344	1 359 082	1 748 153	1 735 274
Iné pohľadávky	183 355	183 355	1 045 338	1 045 338
Finančné záväzky				
Záväzky voči iným bankám	12 183 191	11 980 394	13 384 224	13 508 718
Záväzky voči klientom	85 924 151	86 013 567	79 312 266	79 528 752
Vydané dlhové cenné papiere	0	0	386 423	389 051
Podmienené záväzky	3 827 315	3 919 644	4 127 724	4 105 811

Nasledujúce časti prezentujú kľúčové predpoklady a metódy používané Bankou pri odhade reálnych hodnôt finančných nástrojov:

Úvery a pôžičky poskytnuté bankám a úvery a pôžičky poskytnuté klientom. Reálna hodnota úverov a pôžičiek poskytnutých bankám a úverov a pôžičiek poskytnutých klientom je vykázaná v súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov za použitia súčasných úrokových sadzieb, vrátane príslušných úverových spreadov a je založená na očakávanej splatnosti príslušných úverových zmlúv. Výška úverového spreadu bola stanovená na základe trhovej kotácie mediánu kreditných spreadov podľa ratingu agentúry Moody's. Priradenie úverového spreadu k danej úverovej expozícii je založené na mapovaní medzi ratingom agentúry Moody's a internými ratingovými stupňami Banky. S ohľadom na skutočnosť, že väčšina expozícií Banky je zaistená, zatiaľ čo medián trhovej kotácie je sústredený okolo nezabezpečených emisií, Banka vykonala príslušné úpravy.

Finančné aktíva určené na predaj.

Bankou držané finančné nástroje určené na predaj sú oceňované reálnou hodnotou. Reálna hodnota dlhových cenných papierov nekótovaných na aktívnom trhu sa vypočíta pomocou aktuálnej úrokovej sadzby s prihliadnutím na úverové spready príslušného emitenta.

Finančné záväzky. Finančné nástroje predstavujúce záväzky Banky zahŕňajú:

- zmluvné pôžičky;

- vklady;
- vydané dlhové cenne papiere;
- podriadené záväzky.

Reálna hodnota týchto finančných záväzkov s dobou splatnosti dlhšou ako 1 rok je založená na peňažných tokoch diskontovaných použitím úrokových sadzieb. Pre úvery prijaté v CHF od Commerzbank, Skupina použila krivku založenú na kotáciách Commerzbank CDS pre expozície v EUR a krivku založenú na kotáciách dlhopisov emitovaných v programe EMTN pre expozície v EUR a CHF. Pre úvery v EUR prijaté od Európskej investičnej banky, Skupina použila výnosovú krivku EIB.

V prípade vkladov, použila Banka krivku zostavenú na základe kotácií sadzieb peňažného trhu ako aj FRA a IRS kontraktov pre príslušné meny a doby splatnosti. V prípade podriadených záväzkov, Skupina použila krivky založené na úrovniach pre krížové menové bázičké swapy, s ohľadom na originálny spread podriadených záväzkov a ich dobu splatnosti.

Banka predpokladala, že reálna hodnota týchto nástrojov s dobou splatnosti kratšou ako 1 rok sa rovnala účtovnej hodnote nástrojov.

Nasledujúca tabuľka uvádza úrovne hierarchie reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov ocenených v reálnej hodnote v súlade s predpokladmi a metódami opísanými vyššie, výhradne pre zverejnenie k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014.

31.12.2015	Vrátane:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
OCENENIE LEN PRE ÚČELY VYKAZOVANIA				
FINANČNÉ AKTÍVA				
Pôžičky a úvery voči bankám	4 979 660	0	0	4 979 660
Úvery a pôžičky voči klientom	71 966 423	0	0	71 966 423
FINANČNÉ ZÁVÄZKY				
Záväzky voči iným bankám	11 980 394	0	9 146 976	2 833 418
Záväzky voči klientom	86 013 567	0	6 740 303	79 273 264
Vydané dlhové cenné papiere	0	0	0	0
Podmienené záväzky	3 919 644	0	3 919 644	0
Finančné aktíva spolu	76 946 083	0	0	76 946 083
Finančné záväzky spolu	101 913 605	0	19 806 923	82 106 682

31.12.2014	Vrátane:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
OCENENIE LEN PRE ÚČELY VYKAZOVANIA				
FINANČNÉ AKTÍVA				
Pôžičky a úvery voči bankám	5 645 303	0	0	5 645 303
Úvery a pôžičky voči klientom	70 241 523	0	0	70 241 523
FINANČNÉ ZÁVÄZKY				
Záväzky voči iným bankám	13 508 718	0	11 442 821	2 065 897
Záväzky voči klientom	79 528 752	0	5 558 939	73 969 813
Vydané dlhové cenné papiere	389 051	0	0	389 051
Podmienené záväzky	4 105 811	0	4 105 811	0
Finančné aktíva spolu	75 886 826	0	0	75 886 826
Finančné záväzky spolu	97 532 332	0	21 107 571	76 424 761

Úroveň 1

Banka nedrží majetok a finančné záväzky, ktoré by boli oceňované reálnou hodnotou len pre účel vykazovania na úrovni 1.

Úroveň 2

Úroveň 2 obsahuje reálnu hodnotu dlhodobých úverov prijatých od bánk, reálnu hodnotu dlhodobých vkladov prijatých od klientov a reálnu hodnotu úverov prijatých od Európskej investičnej banky (Poznámka 28). Okrem toho, Banka zaradila podriadené záväzky do úrovne 2.

Reálna hodnota týchto finančných záväzkov s dobou splatnosti dlhšou ako 1 rok je založená na princípe diskontovaných peňažných tokov s použitím úrokovej sadzby. Pre úvery prijaté v EUR, Banka použila swapovú krivku upravenú spreadom určeným na základe pozorovateľných kotácií Commerzbank CDS v EUR pre rôzne doby splatnosti a pevný spread, ktorý predstavuje predpokladaný úverový spreadový rozdiel pre riziko Banky (odvodený od trhovej kotácie vydaného dlhopisu v rámci programu EMTN). Pre úvery v iných menách, boli použité vyššie uvedené spready pre EUR a kotácie medzi menovými swapmi k EUR. V prípade úverov prijatých od Európskej investičnej banky v EUR, Banka používa výnosovú krivku EIB a hodnotu marže, ktorá bola dohodnutá v poslednej zmluve. Za predpokladu pevnej marže (bez ohľadu na dobu splatnosti), bol odhadnutý spread Banky k trhovej swapovej krivke. V prípade vkladov Banka použila krivku založenú na overnight sadzbách, úrokových mierach peňažných vkladov, ako aj FRA kontrakty do 1 roka a IRS kontrakty nad 1 rok pre príslušné meny a doby splatnosti. Pre vydané dlhové cenné papiere Banka použila priamo ceny z trhu pre tieto cenné papiere. Pre účel merania podriadených záväzkov Banka použila získané primárne trhové spready podriadených dlhopisov vydaných Bankou a v prípade potreby príslušné úrovne medzi menových swapov pre príslušné doby splatnosti.

Úroveň 3

Úroveň 3 obsahuje reálnu hodnotu úverov a pôžičiek poskytnutých bankám a úverov a pôžičiek poskytnutých klientom. Reálna hodnota úverov a pôžičiek poskytnutých bankám a úverov a pôžičiek poskytnutých klientom sa vykazuje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov za použitia súčasných úrokových sadzieb, vrátane príslušných úverových spreadov a je založená na očakávanej dobe splatnosti príslušných úverových zmlúv. Výška úverového spreadu bola stanovená na základe trhovej kotácie mediánu kreditných spreadov podľa ratingu agentúry Moody's. Priradenie úverového spreadu k danej úverovej expozícii je založené na mapovaní medzi ratingom agentúry Moody's a internými ratingovými stupňami mBank. S ohľadom na skutočnosť, že väčšina expozícií Banky je zaistená, zatiaľ čo medián trhovej kotácie je sústredený okolo nezabezpečených emisií, Banka vykonala príslušné úpravy. Úroveň 3 zahŕňa aj krátkodobé záväzky voči bankám a klientom.

Nasledujúca tabuľka uvádza úrovne hierarchie reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov vykazaných vo výkaze o finančnej situácii Banky v ich reálnej hodnote.

31.12.2015	Vrátane:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
OPAKOVANÉ OCENENIE REÁLNEJ HODNOTY				
FINANČNÉ AKTÍVA				
OBCHODOVATEĽNÉ CENNÉ PAPIERE	558 590	181 280	0	377 310
<i>Dlhové cenné papiere</i>	556 776	179 466	0	377 310
- štátne dlhopisy	178 492	178 492	0	0
- depozitné certifikáty	73 124	0	0	73 124
- hypotekárne dlhopisy	6 081	0	0	6 081
- bankové dlhopisy	248 156	974	0	247 182
- korporátne dlhopisy	50 923	0	0	50 923
<i>Majetkové cenné papiere</i>	1 814	1 814	0	0
- obchodovateľné	1 814	1 814	0	0
DERIVÁTOVÉ FINANČNÉ NÁSTROJE	3 350 746	0	3 350 746	0
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	3 183 026	0	3 183 026	0
- úrokové deriváty	2 814 961	0	2 814 961	0
- devízové deriváty	348 317	0	348 317	0
- deriváty trhových rizík	19 748	0	19 748	0
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	167 720	0	167 720	0
- deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	116 959	0	116 959	0
- deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	50 761	0	50 761	0
INVESTIČNÉ CENNÉ PAPIERE	29 982 642	22 000 686	6 972 521	1 009 435
<i>Dlhové cenné papiere</i>	29 800 438	21 999 931	6 972 521	827 986
- štátne dlhopisy	21 959 984	21 959 984	0	0
- peňažné poukážky	6 972 521	0	6 972 521	0
- hypotekárne dlhopisy	11 372	0	0	11 372
- bankové dlhopisy	233 158	0	0	233 158
- korporátne dlhopisy	583 456	0	0	583 456
- komunálne dlhopisy	39 947	39 947	0	0
<i>Majetkové cenné papiere</i>	182 204	755	0	181 449
- neobchodovateľné	182 204	755	0	181 449
FINANČNÉ AKTÍVA SPOLU	33 891 978	22 181 966	10 323 267	1 386 745

31.12.2015	Vrátane:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
FINANČNÉ ZÁVÄZKY				
Derivátové finančné nástroje	3 203 918	0	3 203 918	0
Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie	3 203 714	0	3 203 714	0
- úrokové deriváty	2 842 768	0	2 842 768	0
- devízové deriváty	343 222	0	343 222	0
- deriváty trhových rizík	17 724	0	17 724	0
Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie	204	0	204	0
- deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	204	0	204	0
Finančné záväzky spolu	3 203 918	0	3 203 918	0
OPAKOVANÉ OCENENIE REÁLNEJ HODNOTY				
FINANČNÉ AKTÍVA	33 891 978	22 181 966	10 323 267	1 386 745
FINANČNÉ ZÁVÄZKY	3 203 918	0	3 203 918	0

Aktíva vykázané v reálnej hodnote na základne úrovne 3 - zmena stavu v roku 2015	Dlhové obchodovateľné cenné papiere	Majetkové obchodovateľné cenné papiere	Derivátové finančné nástroje	Dlhové investičné cenné papiere	Majetkové investičné cenné papiere
Stav k začiatku účtovného obdobia	626 687	22	469	635 432	7 665
Zisky a straty za účtovné obdobie:	-1 870	-18	-469	7 183	169 681
Vykázané v zisku alebo strate:	-1 870	-18	-469	4 049	2 438
- Čistý zisk z obchodovania	-1 870	-18	-469	0	99
- Čistý zisk z investičných cenných papierov, investícií do dcérskych a pridružených spoločností	0	0	0	4 049	2 339
Vykázané v ostatných súhrmných ziskoch:	0	0	0	3 134	167 243
- Finančné aktíva určené na predaj	0	0	0	3 134	167 243
Nákupy	2 246 493	0	0	815 904	6 840
Splatenie	-281 307	0	0	-137 219	0
Predaje	-9 526 873	0	0	-1 796 381	-2 737
Emisie	7 314 180	0	0	1 303 067	0
Presun z úrovne 3	0	-4	0	0	0
Stav ku koncu účtovného obdobia	377 310	0	0	827 986	181 449

Pokiaľ ide o finančné nástroje pravidelne oceňované reálnou hodnotou, ktoré sú klasifikované v rámci hierarchie reálnej hodnoty na Úrovni 1 a 2, sú všetky prípady kedy môže dôjsť k pohybu medzi spomínanými úrovňami monitorované Oddelením pre finančné trhy na základe interných predpisov. Pokiaľ neexistuje trhová cena použitá pre priame ocenenie po dobu dlhšiu ako 5 pracovných dní, dochádza k zmene metód oceňovania, to znamená k prechodu od metódy „marked-to-market“ na cenové modely, ktoré sú osvedčené v trhovej praxi (metóda „marked-to-model“) za predpokladu, že model oceňovania pre daný druh cenných papierov už bol schválený. Návrat k metóde „marked-to-market“ sa uskutoční po dobe najmenej 10 pracovných dní, pre ktoré bola nepretržite k dispozícii trhová cena. Ak neexistuje žiadna trhová cena v prípade dlhu štátnych dlhopisov, vyššie uvedené limity sú nahradené hodnotou 2, respektíve 5 pracovných dní.

Presuny medzi úrovňami v 2015	Presun do úrovne 1	Presun z úrovne 1	Presun do úrovne 2	Presun z úrovne 2
Investičné cenné papiere	4	0	0	0
Majetkové cenné papiere	4	0	0	0

V roku 2015 došlo k jednému presunu v hierarchii reálnych hodnôt z úrovne 3 do úrovne 1, ktorý bol dôsledkom prehodnotenia oceňovacích techník aplikovaných na menšinové podiely nízkej hodnoty držané Bankou.

31.12.2014	Vrátane:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
OPAKOVANÉ OCENENIE REÁLNEJ HODNOTY				
FINANČNÉ AKTÍVA				
OBCHODOVATEĽNÉ CENNÉ PAPIERE	1 251 064	624 355	0	626 709
<i>Dlhové cenné papiere</i>	1 245 617	618 930	0	626 687
- štátne dlhopisy	617 906	617 906	0	0
- hypotekárne dlhopisy	80 399	0	0	80 399
- bankové dlhopisy	492 318	1 024	0	491 294
- korporátne dlhopisy	54 994	0	0	54 994
<i>Majetkové cenné papiere</i>	5 447	5 425	0	22
- obchodovateľné	5 425	5 425	0	0
- neobchodovateľné	22	0	0	22
DERIVÁTOVÉ FINANČNÉ NÁSTROJE	4 874 882	0	4 874 413	469
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	4 720 489	0	4 720 020	469
- úrokové deriváty	4 415 877	0	4 415 877	0
- devízové deriváty	295 564	0	295 564	0
- deriváty trhových rizík	9 048	0	8 579	469
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	154 393	0	154 393	
- deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	102 226	0	102 226	0
- deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	52 167	0	52 167	0
INVESTIČNÉ CENNÉ PAPIERE	27 246 034	22 603 370	3 999 567	643 097
<i>Dlhové cenné papiere</i>	27 007 449	22 372 450	3 999 567	635 432
- štátne dlhopisy	22 330 875	22 330 875	0	0
- peňažné poukážky	3 999 567	0	3 999 567	0
- hypotekárne dlhopisy	325 671	0	0	325 671
- bankové dlhopisy	24 907	0	0	24 907
- korporátne dlhopisy	284 854	0	0	284 854
- komunálne dlhopisy	41 575	41 575	0	0
<i>Majetkové cenné papiere</i>	238 585	230 920	0	7 665
- obchodovateľné	229 961	229 961	0	0
- neobchodovateľné	8 624	959	0	7 665
FINANČNÉ AKTÍVA SPOLU	33 371 980	23 227 725	8 873 980	1 270 275

31.12.2014	Vrátane:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
FINANČNÉ ZÁVÄZKY				
Derivátové finančné nástroje	4 755 856	0	4 755 400	456
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	4 751 619	0	4 751 163	456
- úrokové deriváty	4 424 514	0	4 424 514	0
- devízové deriváty	306 290	0	306 290	0
- deriváty trhových rizík	20 815	0	20 359	456
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	4 237	0	4 237	0
- deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	3 547	0	3 547	0
- deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	690	0	690	0
Finančné záväzky spolu	4 755 856	0	4 755 400	456

OPAKOVANÉ OCENENIE REÁLNEJ HODNOTY				
FINANČNÉ AKTÍVA	33 371 980	23 227 725	8 873 980	1 270 275
FINANČNÉ ZÁVÄZKY	4 755 856	0	4 755 400	456

Aktíva vykázané v reálnej hodnote na základne úrovne 3 - zmena stavu v roku 2014	Dlhové obchodovateľné cenné papiere	Majetkové obchodovateľné cenné papiere	Derivátové finančné nástroje	Dlhové investičné cenné papiere	Majetkové investičné cenné papiere
Stav k začiatku účtovného obdobia	615 439	6	407	502 204	16 395
Zisky a straty za účtovné obdobie:	10 953	16	62	1 717	14
Vykázané v zisku alebo strate:	10 953	16	62	0	0
- Čistý zisk z obchodovania	10 953	16	62	0	0
Vykázané v ostatných súhrnných ziskoch:	0	0	0	1 717	14
- Finančné aktíva určené na predaj	0	0	0	1 717	14
Nákupy	3 563 567	0	0	932 040	6 160
Splatenie	-403 363	0	0	-31 800	0
Predaje	-13 860 675	0	0	-1 075 049	-15 887
Emisie	10 700 766	0	0	304 918	0
Vysporiadanie	0	0	0	1 402	70
Presun z úrovne 3	0	0	0	0	913
Stav ku koncu účtovného obdobia	626 687	22	469	635 432	7 665

V roku 2014 boli pozorované tri pohyby z úrovne 2 na úroveň 3, v celkovej výške 913 tis. PLN a jedným pohybom z úrovne 2 na úroveň 1 vo výške 898 tisíc PLN. Tieto prevody boli dôsledkom revízie techník oceňovania aplikovaných na menšinové podiely v nízkej hodnote, ktoré sú v držbe Banky.

Presuny medzi úrovňami v 2014	Presun do úrovne 1	Presun z úrovne 1	Presun do úrovne 2	Presun z úrovne 2
Investičné cenné papiere	898	0	0	-1 811
Majetkové cenné papiere	898	0	0	-1 811

Podľa metodiky reálnej hodnoty používanej Bankou sú finančné aktíva a pasíva klasifikované nasledovne:

- Úroveň 1: ceny kótované na aktívnych trhoch pre rovnaké nástroje (bez úpravy);
- Úroveň 2: oceňovacie techniky založené na pozorovateľných trhových údajoch alebo iné metódy oceňovania, pre ktoré sú všetky významné vstupné údaje založené na pozorovateľných trhových údajoch;
- Úroveň 3: oceňovacie metódy, pre ktoré aspoň jeden významný vstupný údaj nie je založený na pozorovateľných trhových údajoch.

Úroveň 1

K 31. decembru 2015, Banka vykázala reálnu hodnotu štátnych dlhopisov držaných na obchodovanie vo výške 178 492 tisíc PLN (pozri poznámku 18) a reálnu hodnotu investičných štátnych dlhopisov vo výške 21 959 984 tisíc PLN (pozri poznámku 22) na úrovni 1 v rámci hierarchie reálnej hodnoty (respektíve k 31. decembru 2014: 617 906 tisíc PLN a 22 330 875 tisíc PLN). Úroveň 1 taktiež zahŕňa reálnu hodnotu dlhopisov miestnej samosprávy vo výške 39 947 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 41 575 tisíc PLN) a reálnu hodnotu dlhopisov vydaných jednou Bankou vo výške 974 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 1 024 tisíc PLN).

Navyše úroveň 1 zahŕňa k 31. decembru 2015 hodnotu registrovaných prioritných akcií Gielda Papierów Wartościowych vo výške 755 tisíc PLN, (k 31. decembru 2014: 235 386 tisíc PLN, vrátane hodnoty akcií PZU S.A. vo výške 229 961 tisíc PLN).

Tieto nástroje sú klasifikované na úrovni 1, pretože ich oceňovanie pozostáva z priameho využitia súčasných trhových cien takýchto nástrojov na aktívnych a likvidných finančných trhoch

Úroveň 2

Úroveň 2 hierarchie reálnej hodnoty zahŕňa reálne hodnoty krátkodobých poukážok vydaných NBP vo výške 6 972 521 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 3 999 567 tisíc PLN), ktorých ocenenie je založené na modeli čistej súčasnej hodnoty „NPV“ (diskontované budúce peňažné toky) doplnenom krivkami úrokových sadzieb vytvorenými premenou kótovania prevzatého priamo z aktívnych a likvidných finančných trhov.

Okrem toho, úroveň 2 obsahuje ocenenie derivátových finančných nástrojov podľa modelov konzistentných s trhovými štandardami a postupmi s využitím parametrov prevzatých priamo z trhov (napr. zahraničné výmenné kurzy, implikované volatility FX opcií, ceny a indexy akcií) alebo parametrov, ktoré premieňajú kótovania prevzaté priamo z aktívnych a likvidných finančných trhov (napr. krivky úrokových sadzieb).

K 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 úroveň 2 takisto zahŕňala hodnotu opcií vzťahujúcich sa na index WIG 20. U opcií s indexom WIG 20 je aplikovaný interný model (založený na modeli implikovanej volatility) za použitia trhových parametrov.

Úroveň 3

Úroveň 3 hierarchie uvádza reálne hodnoty komerčných dlhových cenných papierov vydaných miestnymi bankami a spoločnosťami (dlhopisy, hypotekárne záložné listy a depozitné certifikáty) vo výške 1 205 296 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 1 262 119 tisíc PLN).

Vyššie uvedené dlhové nástroje sú klasifikované na úrovni 3, pretože okrem parametrov, ktoré premieňajú kótovanie prevzaté priamo z aktívnych a likvidných finančných trhov (krivky úrokových sadzieb), ich oceňovanie využíva aj úverový spread odhadovaný Bankou pomocou modelu interného úverového rizika a odrážajúceho úverové riziko emitenta. Model využíva parametre (napr. doba obnovy zábezpeky, ratingové migrácie, volatilita pomeru zlyhania), ktoré nie sú pozorovateľné na aktívnych trhoch a teda boli vytvorené štatistickou analýzou.

Dopad zmien úverových spreadov na reálnu hodnotu cenných papierov klasifikovaných ako úroveň 3 je uvedený v nasledujúcej tabuľke. Suma odráža zmeny úverového rizika vo vzťahu k dátum nákupu.

Emitent	Zmena reálnej hodnoty vyplývajúca zo zmeny úverového rizika	
	31.12.2015	31.12.2014
Úverové inštitúcie	1 549	544
Nefinanční zákazníci	2 537	2 163
Spolu	4 086	2 707

Okrem toho úroveň 3 pokrýva najmä reálnu hodnotu majetkových cenných papierov v hodnote 181 449 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 7 687 tisíc PLN). K 31. decembru 2015 táto hodnota zahŕňala hodnotu akcií spoločnosti Visa Europe Ltd vo výške 167 243 tisíc PLN, ktorá bola ocenená reálnou hodnotou na základe informácií, ktoré mala Banka k dispozícii pri transakcii prevzatia spoločnosti Visa Europe Ltd spoločnosťou Visa Inc., ktorá je popísaná v Poznámke 22. Iné majetkové cenné papiere zaradené do úrovne 3 boli ocenené metódou trhových násobkov. Metóda trhových násobkov sa skladá z ocenenia vlastného imania spoločnosti použitím vzťahu medzi trhovými hodnotami vlastného imania alebo trhovými hodnotami celkového kapitálu investovaného v porovnateľnej spoločnosti (goodwill) a vybraných ekonomických a finančných údajov

3.17. Ostatné podnikateľské činnosti

Banka poskytuje služby úschovy a zverenia cenností, firemnej administratívy, investičného manažmentu a poradenské služby poskytované tretím stranám. V súvislosti s týmito službami sa Banka rozhoduje o alokácii, nákupe a predaji finančných nástrojov mnohých typov. Aktíva držané vo funkcii splnomocnenca nie sú vykázané v tejto účtovnej zvierke.

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

Banka uplatňuje odhady a prijíma predpoklady, ktoré majú vplyv na hodnotu aktív a pasív uvedených v nasledujúcom období. Odhady a predpoklady, ktoré sú neustále predmetom hodnotenia, závisia od historických skúseností a iných faktorov, vrátane očakávaní týkajúcich sa budúcich udalostí, ktoré sa zdajú byť za daných okolností opodstatnené.

Znehodnotenie úverov a pôžičiek

Banka prehodnocuje svoje úverové portfólio z hľadiska možného znehodnotenia najmenej raz za štvrtrok. Za účelom určenia, či by mala byť strata zo zníženia hodnoty vykázaná vo výkaze ziskov a strát, Banka posudzuje existenciu dôkazov naznačujúcich určité merateľné zníženie očakávaných budúcich peňažných tokov spojených s úverovým portfóliom. Metodika a predpoklady, na základe ktorých sa určujú čiastky odhadovaných peňažných tokov a ich predpokladané načasovanie, sú pravidelne overované. Pravidlá pre odpisy a opravné položky k úverovým expozíciám sú uvedené v poznámke 3.4.6.

Reálna hodnota derivátových nástrojov a ostatných finančných nástrojov

Reálna hodnota finančných nástrojov, ktoré nie sú kótované na aktívnych trhoch, sa stanovuje pomocou oceňovacích techník. Všetky modely sú pred použitím schválené a sú taktiež kalibrované, aby bolo zabezpečené, že získané výsledky budú naozaj odrážať skutočné údaje a porovnateľné trhové ceny. Pokiaľ je to možné, v modeloch sa využívajú pozorovateľné trhové údaje pochádzajúce z aktívneho trhu. Metódy určovania reálnej hodnoty finančných nástrojov sú uvedené v poznámke 3.16.

Znehodnotenie investícií určených na predaj

Banka skúma, či sú jej dlhové cenné papiere klasifikované ako investície učené na predaj znehodnotené ku každému súvahovému dňu. To si vyžaduje podobný predpoklad, aký je aplikovaný na individuálne posúdenie úverov a pôžičiek. Banka tiež eviduje opravné položky majetkových účastí určených na predaj, ak došlo k významnému alebo dlhodobému poklesu ich reálnej hodnoty pod úroveň ich obstarávacej ceny. Určenie toho, čo je "významné" alebo "dlhodobé" vyžaduje stanovenie predpokladu. Pri tvorbe tohto

predpokladu Banka vyhodnocuje okrem iných faktorov, historické pohyby cien akcií a trvanie a rozsah, v akom je reálna hodnota investície nižšia ako jej náklady.

Odložená daňová pohľadávka

Odložená daňová pohľadávka je vykazovaná do tej miery, do ktorej je pravdepodobné, že bude existovať dostatočný zdaniteľný zisk, aby sa mohla využiť. Je potrebné stanoviť predpoklad výšky odloženej daňovej pohľadávky, ktorá môže byť uznaná na základe pravdepodobného načasovania a výšky budúcich zdaniteľných ziskov.

Výnosy a náklady z predaja poistných produktov viazaných na úvery

Výnosy a náklady z predaja poistných produktov viazaných s úvermi sú rozdelené do úrokových výnosov a výnosov z poplatkov a provízií na základe relatívnej analýzy reálnej hodnoty každého z týchto produktov.

Odmena zahrnutá vo výnosoch z poplatkov a provízií je uznaná čiastočne ako príjmy budúcich období a čiastočne ako súčasť časového rozlíšenia v priebehu času na základe analýzy fázy dokončenia služby.

Banka v prípade poistenia viazaného s úvermi vopred uznáva menej ako 10% z príjmov z bankopoistenia súvisiaceho s úvermi a pôžičkami poskytnutými na kúpu auta a 0% až približne 25% príjmov z bankopoistenia spojeného s hypotekárnymi úvermi. Uznanie zostávajúcej časti príjmov je rozložené počas doby poskytnutia súvisiacich úverov. Náklady priamo spojené s predajom poistných produktov sú uznané za použitia rovnakého prístupu.

Závazky z titulu zamestnaneckých pôžitkov po skončení pracovného pomeru

Náklady na zamestnanecké pôžitky po skončení pracovného sú stanovené s použitím poistno-matematického ocenenia. Poistno-matematické ocenenie zahŕňa vytváranie predpokladov ohľadom diskontných sadzieb, budúceho nárastu miezd, úmrtnosti a ďalších faktoroch. Vzhľadom na dlhodobý charakter týchto záväzkov, sú tieto odhady predmetom veľkej neistoty.

Klasifikácia Leasingu

Banka klasifikuje leasingové zmluvy ako finančný alebo operatívny lízing na základe ekonomickej podstaty transakcie, pričom hodnotí, či v podstate všetky riziká a odmeny vyplývajúce z vlastníctva aktíva boli alebo neboli prevedené.

Klasifikácia upravených expozícií

V súlade s politikou zhovievavosti, uvedenou v poznámke 3.4.7, Banka klasifikuje portfóliá / zákazníkov, ktorí podliehajú politike zhovievavosti na základe profesionálneho úsudku.

5. Čisté úrokové výnosy

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2015	2014
Úrokové výnosy		
Pôžičky a úvery zahŕňajúce zľavy odvíjajúce sa od zníženia hodnoty opravnej položky	2 218 951	2 531 194
Investičné cenné papiere	743 943	832 142
Peniaze a krátkodobé investície	50 421	77 139
Obchodovateľné dlhové cenné papiere	52 552	50 997
Úrokové výnosy z derivátov zaradených v bankovom portfóliu	148 544	122 918
Úrokové výnosy z derivátov uzatvorených v rámci zaistenia reálnej hodnoty	35 223	12 864
Úrokové výnosy z derivátov uzatvorených v rámci zaistenia peňažných tokov	14 140	1 400
Ostatné	10 720	6 173
Úrokové výnosy spolu	3 274 494	3 634 827

Úrokové náklady		
Vyplyvajúce zo záväzkov voči bankám	-92 443	-184 057
Vyplyvajúce zo záväzkov voči klientom	-869 339	-1 024 141
Vyplyvajúce z vydaných dlhových cenných papierov	-11 612	-16 653
Vyplyvajúce z podmienených záväzkov	-78 966	-77 254
Ostatné	-13 775	-76 254
Úrokové náklady spolu	-1 066 135	-1 378 359

V roku 2015 úrokové výnosy vzťahujúce sa k znehodnoteným finančným aktívam dosiahli výšku 103 829 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 151 468 tisíc PLN).

Čistý úrokový výnos skupín klientov je nasledovný:

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2015	2014
Úrokové výnosy		
Z bankového sektoru	413 208	406 793
Od klientov, z toho:	2 861 286	3 228 034
- súkromné osoby	1 372 848	1 593 600
- korporátni klienti	777 429	859 378
- verejný sektor	711 009	775 056
Úrokové výnosy spolu	3 274 494	3 634 827
Úrokové náklady		
Z bankového sektoru	-187 107	-261 908
Od klientov, z toho:	-867 416	-1 099 798
- súkromné osoby	-371 559	-461 820
- korporátni klienti	-458 472	-544 366
- verejný sektor	-37 385	-93 612
Z vydaných dlhových cenných papierov	-11 612	-16 653
Úrokové náklady spolu	-1 066 135	-1 378 359

6. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2015	2014
Výnosy z poplatkov a provízií		
Poplatky súvisiace s platobnými kartami	342 310	413 614
Poplatky a provízie súvisiace s platobnými kartami	214 944	173 113
Provízie za agentúrne služby týkajúce sa predaja výrobkov externých finančných subjektov	46 669	120 060
Poplatky z maklérskej aktivity a vydaných dlhových cenných papierov	24 760	29 005
Provízie z bankových účtov	162 595	154 318
Provízia z peňažných prevodov	102 554	97 334
Provízie z poskytnutých garancií a provízie z financovania obchodu	44 351	42 244
Provízie za sprostredkovateľské služby týkajúce sa predaja ďalších produktov zahraničných finančných subjektov	70 568	60 378
Provízie z trustových a fiduciárnych činností	22 337	21 108
Poplatky za hotovostné služby	39 686	38 648
Ostatné	20 734	26 780
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	1 091 508	1 176 602
Náklady na poplatky a provízie		
Poplatky súvisiace s platobnými kartami	-204 864	-194 993
Provízie zaplatené externým subjektom za predaj produktov Banky	-98 468	-81 180
Preplatené maklérske služby	-12 386	-11 708
Hotovostné služby	-40 666	-36 110
Poplatky NBP a KIR	-10 614	-10 757
Ostatné preplatené poplatky	-101 655	-96 630
Náklady na poplatky a provízie spolu	-468 653	-431 378

Pokles poplatkov súvisiacich s platobnými kartami v roku 2015 v porovnaní s rokom 2014 bol spôsobený hlavne dvojnásobným znížením medzibankových poplatkov od 1. júla 2014 a 29. januára 2015.

Pokles sprostredkovateľských provízií za predaj poistných produktov externých finančných inštitúcií v roku 2015 v porovnaní s rokom 2014 vyplýva z Odporúčania U, týkajúceho sa najlepších praktík v oblasti bankopoistenia, ktoré vstúpilo do platnosti 31. marca 2015. Od tohto dátumu Banka nedostáva províziu za sprostredkovateľské činnosti v oblasti predaja produktov poistenia Skupiny.

7. Výnosy z dividend

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2015	2014
Obchodovateľné cenné papiere	140	191
Cenné papiere určené na predaj	197 732	43 681
Výnosy z dividend spolu	197 872	43 872

8. Čisté výnosy z obchodovania

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2015	2014
Kurzový výsledok	285 786	226 565
Čistý kurzový rozdiel z prepočtu	257 929	283 945
Čisté transakčné zisky/ (straty)	27 857	-57 380
Ostatný čistý výnos z obchodovania a výsledok zo zaistovacieho účtovníctva	8 224	128 186
Úročené nástroje	-5 327	101 896
Kapitálové nástroje	-230	-367
Nástroje trhového rizika	2 382	-2 123
Výsledok zaistovania reálnej hodnoty, z toho:	15 006	28 442
- Čistý zisk zo zaistených položiek	-1 279	-82 478
- Čistý zisk zo zaistovacích nástrojov	16 285	110 920
Neefektívna časť zaistenia peňažných tokov	-3 607	338
Čistý výnos z obchodovania spolu	294 010	354 751

Podstatne nižší čistý výnos z obchodovania s úročenými nástrojmi v roku 2015 v porovnaní s rokom 2014 bol spôsobený vývojom dlhodobých trhových úrokových sadziieb, ktoré v roku 2014 postupne výrazne klesali, zatiaľ čo v roku 2015 zostali stabilné.

"Kurzový výsledok" zahŕňa zisk/(stratu) zo spotových operácií a forwardových kontraktov, opcií, futurít a z precenenia aktív a pasív denominovaných v cudzích menách. "Úročené nástroje" zahŕňajú zisk/(stratu) z obchodovania s nástrojmi peňažného trhu, swapovými kontraktmi na úrokové miery, opciami a ďalšími derivátovými nástrojmi. "Kapitálové nástroje" zahŕňajú ocenenie a zisk/(stratu) z globálneho obchodovania s majetkovými cennými papiermi. "Nástroje trhového rizika" zahŕňajú zisk/(stratu) z: dlhopisových futurít, indexových futurít, opcií na cenné papiere, opcií na burzové indexy a opcií na futures kontrakty, rovnako ako výsledok z forwardových transakcií cenných papierov a komoditných swapov.

Banka aplikuje zaistovacie účtovníctvo reálnej hodnoty a peňažných tokov. Detailné informácie o zaistovacom účtovníctve sú uvedené v Poznámke 20 „Zaistovacie účtovníctvo“.

9. Iné prevádzkové výnosy

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2015	2014
Výnosy z poskytnutých služieb	19 741	21 861
Výnosy z rozpustenia rezerv na budúce záväzky	7 799	3 799
Výnosy z predaja alebo likvidácie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, majetku držaného za účelom predaja	234	571
Výnosy za prijaté kompenzácie, penále a pokuty	73	229
Výnosy zo splatenia pohľadávok predtým označených za predpísané, odpustené alebo nedobytné	1 758	210
Ostatné	26 776	46 855
Ostatné výnosy z prevádzkovej činnosti spolu	56 381	73 525

Výnosy z poskytnutých služieb sú výnosy z nebankových činností.

10. Režijné náklady

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2015	2014
Náklady spojené so zamestnancami	-670 570	-656 614
Náklady na materiál, z toho:	-548 033	-546 871
- logistické náklady	-283 348	-286 630
- náklady na IT	-97 917	-87 218
- marketingové náklady	-109 570	-120 138
- poradenské náklady	-41 752	-39 205
- ostatné materiálové náklady	-15 446	-13 680
Dane a poplatky	-25 248	-25 380
Príspevky a odvody do garančného fondu Banky	-274 195	-68 968
Príspevky do podporného fondu dlžníkov	-51 727	0
Príspevky do sociálneho fondu	-5 872	-5 514
Režijné náklady spolu	-1 575 645	-1 303 347

Nárast nákladov v položke „Príspevky a odvody do garančného fondu Banky“ (BFG) bol spôsobený záväzkom mBank prispieť sumou 141 284 tisíc PLN prostredníctvom fondu BFG na vyplatenie poisťných vkladov pre vkladateľov Spółdzielczy Bank Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie (Družstevná banka remesla a roľníctva vo Wolomine), ako aj zvýšenie sadzieb poplatkov do BFG v roku 2015 v porovnaní s rokom 2014.

Dňa 9. septembra 2015 Parlament Poľskej Republiky prijal „Zákon o podpore dlžníkov v ťažkej finančnej situácii, ktorí majú úver na bývanie“. Zákon stanovuje princípy pre poskytovanie návratnej finančnej pomoci fyzickým osobám, ktoré majú povinnosť splatiť úver na bývanie a sú vo finančnej tiesni, ako aj podmienky využívania tejto pomoci. Podpora bude vyplácaná z Fondu na podporu dlžníkov, financovaného z príspevkov veriteľov stanových proporci podľa objemu ich poskytnutých hypoték domácnostiam na bývanie, ktoré sú po splatnosti viac ako 90 dní pokiaľ ide o splátky istiny alebo úrokov.

Podľa informácií z 5. januára 2016 prijatých od Rady Fondu na podporu dlžníkov, platby Banky budú vo výške 51 727 tisíc PLN. mBank vytvorila adekvátnu rezervu (Poznámka 33 „Rezervy“) a jej náklady boli zahrnuté do finančného výsledku mBank za rok 2015. Platba bola vykonaná 18. februára 2016.

"Náklady na materiál" pozostávajú z nákladov na splátky operatívneho lízingu hmotného majetku (najmä nehnuteľnosti) vo výške 27 836 tisíc PLN (rok 2014: 27 678 tisíc PLN).

Náklady spojené so zamestnancami v roku 2015 a 2014 sú uvedené nižšie.

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2015	2014
Mzdy a platy	-540 836	-529 248
Náklady na sociálne zabezpečenie	-85 595	-80 726
Náklady týkajúce sa požitkov po skončení pracovného pomeru	-513	-319
Odmeňovanie týkajúce sa platieb založených na podieloch, z toho:	-15 744	-17 621
- platby založené na podieloch uskutočnených vo forme akcií mBank S.A.	-14 459	-14 251
- platby založené na podieloch uskutočnené v peňažnej forme	-1 285	-3 370
Ostatné náklady na zamestnancov	-27 882	-28 700
Náklady na zamestnancov spolu	-670 570	-656 614

Platby založené na podieloch uskutočnené v peňažnej forme súvisia s nákladmi spojenými s programom motivácie za rok 2008 pre členov predstavenstva Banky čiastočne založenom na akciách Commerzbank. Podrobné informácie o motivačných programoch fungujúcich v mBank, s ktorými súvisia platby založené na podieloch, sú zahrnuté v poznámke 44 „Akciové motivačné programy“.

11. Ostatné prevádzkové náklady

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2015	2014
Rezervy na budúce záväzky	-17 179	-57 522
Náklady vyplývajúce z opravných položiek tvorených k iným pohľadávkam (okrem pôžičiek a úverov)	-782	-6 683
Poskytnuté dary	-2 599	-2 614
Náklady vyplývajúce z predaja alebo likvidácie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, majetku držaného za účelom predaja	-275	-2 921
Zaplatené kompenzácie, pokuty a penále	-2 438	-941
Náklady vyplývajúce zo splatenia pohľadávok a záväzkov predtým označených za predpísané, odpustené alebo nedobytné	-140	-40
Ostatné prevádzkové náklady	-37 283	-32 596
Ostatné prevádzkové náklady spolu	-60 696	-103 317

12. Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2015	2014
Čisté straty zo znehodnotenia pohľadávok voči iným bankám (Poznámka 17)	(212)	(1 114)
Čisté straty zo znehodnotenia pohľadávok a pôžičiek poskytnutých klientom (Poznámka 21)	(329 199)	(448 058)
Zmeny v rezervách na podsúvahové potenciálne záväzky (Poznámka 33)	4 086	6 658
Čisté straty zo znehodnotenia pôžičiek a úverov spolu	(325 325)	(442 514)

13. Náklady na daň z príjmu

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2015	2014
Splatná daň	-259 330	-250 146
Odložená daň z príjmu (Poznámka 34)	7 533	-54 327
Daň z príjmu spolu	-251 797	-304 473
Zisk pred zdanením	1 523 246	1 478 569
Daň vypočítaná na základe aktuálnej poľskej daňovej sadzby (19%)	-289 417	-280 928
Príjem nepodliehajúci dani *)	69 546	22 704
Náklady, ktoré nie sú daňovo uznanými nákladmi **)	-25 892	-37 088
Odložené daňové straty vzniknuté pobočkou mBank v Českej republike v minulých rokoch	-6 034	-7 512
Straty pobočiek mBank S.A. na Slovensku	0	-1 649
Náklady na daň z príjmu	-251 797	-304 473
Výpočet efektívnej daňovej sadzby		
Zisk pred zdanením	1 523 246	1 478 569
Daň z príjmu	-251 797	-304 473
Efektívna daňová sadzba	16,53%	20,59%

*) zahŕňa okrem iného príjmy českej a slovenskej pobočky (nezahrnutá do zdanenia v Poľsku)

***) zahŕňa nezdaniteľné náklady podľa Článku 16 bod 1 Zákona o daniach z príjmov právnických osôb z 15. februára 1992 (Zbierka zákonov č. 21, bod 86)

Ďalšie informácie o odloženej dani z príjmu sú uvedené v poznámke 34. Daň zo zisku Banky pred zdanením sa líši od teoretickej čiastky, ktorá by vznikla použitím základnej daňovej sadzby materskej spoločnosti tak, ako je to uvedené vyššie.

14. Zisk na akciu

Zisk na akciu za 12 mesiacov

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2015	2014
Základný:		
Čistý zisk	1 271 449	1 174 096
Vážený priemer počtu kmeňových akcií	42 221 351	42 189 705
Čistý základný zisk na akciu (v PLN na akciu)	30,11	27,83
Zriadený:		
Čistý zisk použitý pre výpočet zriadených ziskov na akciu	1 271 449	1 174 096
Vážený priemer počtu kmeňových akcií	42 221 351	42 189 705
Úpravy o:		
- akciové opcie	25 809	31 590
Vážený priemer počtu kmeňových akcií použitých pre výpočet zriadeného zisku na akciu	42 247 160	42 221 295
Zriadený zisk na akciu (v PLN na akciu)	30,10	27,81

Podľa IAS 33 Banka uskutočňuje výpočet „zriadeného zisku na akciu“ s prihliadnutím na podmienenčne emitované akcie v rámci motivačného programu podľa popisu v Poznámke 44. Výpočty nezahŕňali tie prvky motivačných programov, ktoré pôsobili proti zriadeniu pre vykazované obdobie, ktoré by mohli potenciálne zriediť základný zisk na akciu v budúcnosti.

Základný zisk na akciu sa vypočíta ako podiel akcionárov Banky na zisku a váženého priemeru počtu kmeňových akcií v priebehu roka.

Zriadený zisk na akciu sa vypočíta upravením váženého priemeru počtu kmeňových akcií, akoby všetky možné kmeňové akcie, ktoré spôsobujú riedenie, boli nahradené akciami. Banka má jednu kategóriu potenciálne kmeňových akcií, ktoré spôsobujú zriadenie: akciové opcie. Počet zriedujúcich akcií sa vypočíta ako počet akcií, ktoré by boli vydané, ak by boli realizované všetky akciové opcie za trhovú cenu, stanovenú ako priemer celoročných uzatváracích cien akcií Banky.

15. Ostatné súhrnné zisky a straty

Zverejnenie daňových vplyvov týkajúcich sa jednotlivých položiek ostatného súhrnného zisku	Rok končiaci sa 31. decembra 2015			Rok končiaci sa 31. decembra 2014		
	Hodnota pred zdanením	Daňová úľava (náklad)	Čistá hodnota	Hodnota pred zdanením	Daňová úľava (náklad)	Čistá hodnota
Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát	-163 191	48 486	-114 705	320 352	-92 045	228 307
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných operácií	684	0	684	-462	0	-462
Zmena ocenenia finančných aktív určených na predaj	-159 928	47 736	-112 192	315 806	-91 093	224 713
Čisté zaistenie peňažných tokov	-3 947	750	-3 197	5 008	-952	4 056
Položky, ktoré nebudú preklasifikované do výkazu ziskov a strát	-1 873	355	-1 518	-2 240	427	-1 813
Poistno-matematické zisky a straty súvisiace s požitkami po ukončení pracovného pomeru	-1 873	355	-1 518	-2 240	427	-1 813
Ostatný súhrnný zisk spolu	-165 064	48 841	-116 223	318 112	-91 618	226 494

Nižšie uvedená tabuľka obsahuje detailné informácie o ostatnom súhrnnom zisku a strate za roky 2015 a 2014.

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2015	2014
Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát	-114 705	228 307
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných operácií	684	-462
Nerealizované zisky (kladné rozdiely) vzniknuté počas roka (netto)	3 882	1 472
Nerealizované straty (záporné rozdiely) vzniknuté počas roka (netto)	-3 198	-1 934
Finančné aktíva určené na predaj	-112 192	224 713
Nerealizované zisky z dlhových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	35 771	255 296
Nerealizované straty z dlhových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	-110 055	0
Reklasifikovanie úprav ziskov (strát) k dlhovým nástrojom vo výkaze ziskov a strát (netto)	-5 112	-36 524
Nerealizované zisky z majetkových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	135 467	14 272
Nerealizované straty z majetkových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	-38 493	0
Reklasifikovanie úprav ziskov (strát) k majetkovým nástrojom vo výkaze ziskov a strát (netto)	-129 770	-8 331
Zaistenie peňažných tokov	-3 197	4 056
Nerealizované zisky vzniknuté počas roka (netto)	8 256	4 056
Reklasifikovanie úprav ziskov (strát) zahrnutých do výkazu ziskov a strát (netto)	-11 453	0
Položky, ktoré nebudú preklasifikované do výkazu ziskov a strát	-1 518	-1 813
Poistno-matematické zisky a straty súvisiace s požitkami po ukončení pracovného pomeru	-1 518	-1 813
Poistno-matematické zisky	0	0
Poistno-matematické straty	-1 518	-1 813
Ostatný súhrnný zisk spolu (netto)	-116 223	226 494

Reklasifikácia výnosov z majetkových cenných papierov do výkazu ziskov a strát vo výške 129 770 tisíc PLN sa v roku 2015 vzťahovala na predaj akcií PZU S.A.

V roku 2015 nerealizované zisky z majetkových cenných papierov zahŕňajú kladné precenenie akcií spoločnosti Visa Europe Ltd (Visa Europe) v brutto hodnote 39 245 tisíc EUR, ekvivalent 167 243 tisíc PLN, (podľa priemerného výmenného kurzu NBP k 31. decembru 2015). Detailné informácie o predpokladanom dopade prevzatia Visa Europe spoločnosťou Visa Inc. sú uvedené v Poznámke 22.

V roku 2014 nerealizované zisky z majetkových cenných papierov zahŕňajú kladné precenenie akcií spoločnosti PZU SA vo výške 17 531 tisíc PLN.

Okrem toho mala v rokoch 2015 a 2014 na ďalšie položky vlastného imania značný dopad zmena v oceňovaní štátnych dlhopisov.

16. Peniaze a zostatky v centrálnej banke

	31.12.2015	31.12.2014
Peniaze v hotovosti	1 330 044	372 986
Bežný účet	4 600 567	2 673 831
Peniaze a zostatky v centrálnej banke spolu (Poznámka 43)	5 930 611	3 046 817

Na základe Zákona o Národnej banke Poľska z dňa 29. augusta 1997, si mBank S.A. zachováva povinnú rezervu vkladov. Aritmetický priemer denných zostatkov povinnej rezervy, ktorý je Banka povinná zachovávať počas daného obdobia na bežnom účte v NBP, je:

- 2 551 278 tisíc PLN pre obdobie od 31. decembra 2015 do 31. januára 2016,
- 2 115 753 tisíc PLN pre obdobie od 31. decembra 2014 do 1. februára 2015.

K 31. decembru 2015 bola prvá časť rezervy úročená sadzou 1,35% (k 31. decembru 2014: 1,8%).

17. Úvery a pôžičky bankám

	31.12.2015	31.12.2014
Bežné účty	330 926	340 761
Investície v iných bankách (do 3 mesiacov)	452 402	757 121
Zahrnuté v peňažných ekvivalentoch (Poznámka 43)	783 328	1 097 882
Pôžičky a úvery	3 002 633	1 542 626
Termínované investície v iných bankách	29 390	86 005
Reverzné repo obchody / nákup - spätný predaj	593 465	1 811 151
Ostatné pohľadávky	574 204	1 111 867
Pôžičky a úvery poskytnuté bankám spolu (brutto)	4 983 020	5 649 531
Opravné položky vytvorené k pôžičkám a úverom bankám (záporná hodnota)	-1 699	-1 484
Pôžičky a úvery poskytnuté bankám spolu (netto)	4 981 321	5 648 047
Krátkodobé (do 1 roka)	2 379 913	4 426 750
Dlhodobé (nad 1 rok)	2 601 408	1 221 297

Položka "Iné pohľadávky" zahŕňa hotovostné záruky (k 31. decembru 2015: 367 970 tisíc PLN, k 31. decembru 2014: 572 403 tisíc PLN) zložené Bankou v rámci derivátových operácií (Poznámka 37).

Nasledovná tabuľka uvádza pohľadávky voči poľským a zahraničným bankám:

	31.12.2015	31.12.2014
Pôžičky a úvery poskytnuté poľským bankám (brutto)	4 131 916	3 265 382
Opravné položky vytvorené k pôžičkám a úverom poskytnutým poľským bankám	-152	-234
Pôžičky a úvery poskytnuté zahraničným bankám (brutto)	851 104	2 384 149
Opravné položky vytvorené k pôžičkám a úverom poskytnutým zahraničným bankám	-1 547	-1 250
Pôžičky a úvery poskytnuté bankám spolu (netto)	4 981 321	5 648 047

K 31. decembru 2015 boli úvery poskytnuté bankám s variabilnou mierou vo výške 2 986 866 tisíc PLN a úvery bankám s pevnou úrokovou mierou boli vo výške 15 767 tisíc PLN (k 31. decembru 2014 – úvery poskytnuté bankám s variabilnou úrokovou mierou boli vo výške 1 532 814 tisíc PLN a úvery s fixnou mierou 9 812 tisíc PLN).

K 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 boli termínované investície v iných bankách úročené fixnými mierami. Tieto investície dosiahli 481 792 tisíc PLN, resp. 843 126 tisíc PLN. Priemerná úroková miera na vklady v iných bankách a na úvery poskytnuté bankám činila 1,33% (k 31. decembru 2014: 1,50%).

Nasledujúca tabuľka uvádza zmeny v opravných položkách na straty k pohľadávkam voči bankám:

	31.12.2015	31.12.2014
Opravné položky k pôžičkám a úverom poskytnutým bankám na začiatku roka	-1 484	-289
- vytvorenie opravnej položky (Poznámka 12)	-5 120	-6 241
- rozpustenie opravnej položky (Poznámka 12)	4 908	5 127
- kurzové rozdiely	-3	-81
Opravné položky k pôžičkám a úverom poskytnutým bankám ku koncu roka	-1 699	-1 484

K 31. decembru 2015 a 2014 sa suma opravných položiek k úverom a pohľadávkam voči bankám vzťahovala hlavne k nezhodnoteným úverom.

Pôžičky a úvery voči bankám	31.12.2015		31.12.2014	
	expozícia v tis. PLN	podiel/pokrytie (%)	expozícia v tis. PLN	podiel/pokrytie (%)
V lehote splatnosti a neznehodnotené	4 983 020	100,00	5 649 414	100,00
Po splatnosti, ale neznehodnotené	0	0,00	0	0,00
Individuálne znehodnotené	0	0,00	117	0,00
Spolu, brutto	4 983 020	100,00	5 649 531	100,00
Opravné položky (OP na znehodnotené pôžičky a úvery ako aj OP IBNI) /Provision (provision for impaired loans and advances as well as IBNI provision)	-1 699	0,03	-1 484	0,03
Spolu, netto	4 981 321	99,97	5 648 047	99,97

Úvery a pôžičky bankám v lehote splatnosti a neznehodnotené

Pôžičky a úvery voči bankám		
Sub-portfólio	31.12.2015	31.12.2014
1	3 558 944	3 500 682
2	1 096 822	1 168 455
3	173 829	145 096
4	29 263	641 456
5	45 451	1 063
6	0	0
7	14 336	19 491
8	64 375	173 171
Spolu	4 983 020	5 649 414

18. Obchodovateľné cenné papiere

	31.12.2015			31.12.2014		
	Obchodovateľné cenné papiere bez založenia	Založené obchodovateľné cenné papiere	Obchodovateľné cenné papiere spolu	Obchodovateľné cenné papiere bez založenia	Založené obchodovateľné cenné papiere	Obchodovateľné cenné papiere spolu
Dlhové cenné papiere:	540 079	16 697	556 776	647 582	598 035	1 245 617
Vydané štátom	161 795	16 697	178 492	19 871	598 035	617 906
- štátne dlhopisy	161 795	16 697	178 492	19 871	598 035	617 906
Ostatné dlhové cenné papiere	378 284	0	378 284	627 711	0	627 711
- bankové dlhopisy	248 156	0	248 156	492 318	0	492 318
- vkladové certifikáty	73 124	0	73 124	0	0	0
- korporátne dlhopisy	50 923	0	50 923	54 994	0	54 994
- komunálne dlhopisy	6 081	0	6 081	80 399	0	80 399
Majetkové cenné papiere:	1 814	0	1 814	5 447	0	5 447
- obchodovateľné	1 814	0	1 814	5 425	0	5 425
- neobchodovateľné	0	0	0	22	0	22
Dlhové a majetkové cenné papiere spolu:	541 893	16 697	558 590	653 029	598 035	1 251 064

Obchodovateľné cenné papiere zahŕňajú cenné papiere používané na zabezpečenie „sell-buy-back“ klientskych transakcií (predaj – spätný nákup), ktorých trhovú hodnotu k 31. decembru 2015 predstavovala 16 697 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 598 035 tisíc PLN).

19. Derivátové finančné nástroje

Banka vlastní nasledovné derivátové nástroje:

Forwardové menové operácie predstavujú prísluby na nákup zahraničnej a domácej meny, vrátane neuhradených spotových transakcií. **Futures na menové kurzy a úrokové miery** sú zmluvné prísluby na získanie alebo zaplatenie konkrétnej čistej hodnoty v závislosti na variáciách výmenného kurzu alebo úrokových sadzieb, alebo na kúpu či predaj cudzej meny alebo finančného nástroja k určitému budúcemu dátumu za vopred stanovenú cenu na organizovanom finančnom trhu. Vzhľadom k tomu, že budúce zmluvy sú zaistené peniazmi alebo cennými papiermi v reálnej hodnote a zmeny nominálnej hodnoty týchto zmlúv sa účtujú denne s ohľadom na burzové kótovania, je úverové riziko minimálne. **Kontrakty FRA** sú podobné futuritám, s výnimkou, že každý FRA je dohodnutý

individuálne a každý vyžaduje v určitý konkrétny deň v budúcnosti výplatu rozdielu medzi úrokovou mierou dohodnutou v zmluve a aktuálnou trhovou mierou na základe teoretickej sumy kapitálu.

Menové a úrokové swapy sú prísľuby k výmene jedného peňažného toku za iný. Takéto transakcie vedú k swapom mien alebo úrokových sadzieb (napr. fixná úroková miera za variabilnú) alebo ku kombinácii všetkých týchto faktorov (napr. krížové meny CIRS). S výnimkou konkrétneho menového swapu nemajú takéto transakcie za následok swapy kapitálu. Úverové riziko Banky sa skladá z potenciálnych nákladov na výmenu swapových zmlúv, ak strany nespĺnia svoje záväzky. Toto riziko je sledované denne s odkazom na aktuálnu reálnu hodnotu, podiel nominálnej hodnoty zmlúv a trhovej likvidity. Banka hodnotí účastníkov týchto zmlúv používajúc rovnakú metodiku ako v prípade svojich úverových obchodov, aby tak kontrolovala úroveň vystavenia sa úverovému riziku.

Banka aplikuje zaistovacie účtovníctvo reálnej hodnoty časti portfólia hypotekárnych úverov úročených fixnou úrokovou mierou, ktoré sú poskytnuté zahraničnou pobočkou Banky v Českej republike a zaistovacie účtovníctvo peňažných tokov z úverov úročených pohyblivou úrokovou mierou, indexovanou na trhové úrokové miery, poskytnutých Bankou. Zabezpečovacím nástrojom v oboch typoch zaistovacieho účtovníctva sú úrokové swapy, ktoré menia fixnú úrokovú mieru za pohyblivú (fix to float interest swaps).

Podrobné informácie o zaistovacom účtovníctve sú uvedené v Poznámke 20.

Menové a úrokové opcie predstavujú dohody, podľa ktorých predávajúca zmluvná strana udeľuje kupujúcej strane právo, ale nie povinnosť, kúpiť (call opcia) alebo predať (put opcia) určité množstvo zahraničnej meny alebo finančného nástroja za vopred stanovenú cenu v určitý deň alebo k určitému dňu alebo v rámci dohodnutej lehoty. Za prijatie menového alebo úrokového rizika kupujúci ponúka predávajúcemu prémii. Opcia môže byť buď verejnou listinou obchodovateľnou na burze cenných papierov alebo súkromný nástroj dohodnutý medzi Bankou a klientom (súkromná transakcia). Banka je vystavená úverovému riziku v súvislosti so zakúpenými opciami len do súvahovej hodnoty takýchto opcií, t. j. reálnej hodnoty opcií.

Transakcie trhových rizík zahŕňajú futures kontrakty, rovnako ako komoditné opcie, akciové opcie a indexové opcie.

Nominálne hodnoty určitých typov finančných nástrojov poskytujú základ pre ich porovnanie s nástrojmi vykazovanými vo výkaze o finančnej situácii, ale nemusia slúžiť orientačne pre hodnoty budúcich peňažných tokov alebo súčasnej reálnej hodnoty týchto nástrojov. Z tohto dôvodu nominálne hodnoty nepoukazujú na úroveň vystavenia Banky úverovému riziku alebo riziku zmeny ceny. Derivátové nástroje môžu mať kladnú hodnotu (aktíva) alebo zápornú hodnotu (pasíva), v závislosti od trhových úrokových alebo kurzových výkyvov. Celková reálna hodnota finančných derivátov môže byť predmetom výrazných zmien.

Nasledujúca tabuľka uvádza reálne hodnoty derivátov držaných Bankou:

	Zmluvná hodnota		Reálna hodnota	
	Nákup	Likvidácia	Aktíva	Závazky
K 31. decembru 2015				
Deriváty držané za účelom obchodovania				
Devízové deriváty				
- Menové forwardy	13 962 295	14 011 671	105 911	118 931
- Menové swapy	16 897 716	16 778 526	151 039	91 040
- Krížové menové a úrokové swapy	6 446 870	6 492 050	43 495	78 674
- OTC Menové opcie kúpené a predané	3 439 254	4 097 450	47 872	54 577
OTC deriváty spolu	40 746 135	41 379 697	348 317	343 222
- Menové futurity	80 433	80 339	0	0
Devízové deriváty spolu	40 826 568	41 460 036	348 317	343 222
Úrokové deriváty				
- Úrokové swapy, OIS	205 429 613	205 429 613	2 789 981	2 821 011
- Forwardové zmluvy FRA	30 032 000	37 839 000	22 713	19 186
- OTC úrokové opcie	222 315	326 127	2 267	2 571
OTC úrokové deriváty spolu	235 683 928	243 594 740	2 814 961	2 842 768
- Úrokové swapy	0	738	0	0
Úrokové deriváty spolu	235 683 928	243 595 478	2 814 961	2 842 768
Transakcie s trhovým rizikom	2 582 949	1 471 990	19 748	17 724
Derivátové aktíva/závazky držané za účelom obchodovania	279 093 445	286 527 504	3 183 026	3 203 714
Deriváty určené na zaistenie				
Deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	5 245 822	5 245 822	116 959	204
- Úrokové swapy	5 245 822	5 245 822	116 959	204
Deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	2 455 000	2 455 000	50 761	0
- Úrokové swapy	2 455 000	2 455 000	50 761	0
Deriváty držané za účelom zaistenia spolu	7 700 822	7 700 822	167 720	204
Total recognised derivative assets/ liabilities	286 794 267	294 228 326	3 350 746	3 203 918
Short-term (up to 1 year)	142 619 518	149 213 874	853 120	831 817
Long-term (over 1 year)	144 174 749	145 014 452	2 497 626	2 372 101

	Zmluvná hodnota		Reálna hodnota	
	Nákup	Likvidácia	Aktíva	Závazky
K 31. decembru 2014				
Deriváty držané za účelom obchodovania				
Devízové deriváty				
- Menové forwardy	17 780 971	17 711 933	172 061	38 397
- Menové swapy	12 826 448	12 916 607	54 438	162 218
- Krížové menové a úrokové swapy	4 723 072	4 760 397	12 290	57 389
- OTC Menové opcie kúpené a predané	2 910 254	2 807 456	56 775	48 286
OTC deriváty spolu	38 240 745	38 196 393	295 564	306 290
- Menové futurity	139 953	141 615	-	-
Devízové deriváty spolu	38 380 698	38 338 008	295 564	306 290
Úrokové deriváty				
- Úrokové swapy, OIS	256 202 659	256 202 659	4 264 152	4 297 368
- Forwardové zmluvy FRA	66 775 000	81 157 400	147 744	123 087
- OTC úrokové opcie	341 659	374 641	3 981	4 059
OTC úrokové deriváty spolu	323 319 318	337 734 700	4 415 877	4 424 514
- Úrokové swapy	2 664	295 171	-	-
Úrokové deriváty spolu	323 321 982	338 029 871	4 415 877	4 424 514
Transakcie s trhovým rizikom	716 414	653 005	9 048	20 815
Derivátové aktíva/závazky držané za účelom obchodovania	362 419 094	377 020 884	4 720 489	4 751 619
Deriváty určené na zaistenie				
Deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	7 217 658	7 217 658	102 226	3 547
- Úrokové swapy	7 217 658	7 217 658	102 226	3 547
Deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	2 040 000	2 040 000	52 167	690
- Úrokové swapy	2 040 000	2 040 000	52 167	690
Deriváty držané za účelom zaistenia spolu	9 257 658	9 257 658	154 393	4 237
Vykázané derivátové aktíva/závazky spolu	371 676 752	386 278 542	4 874 882	4 755 856
Krátkodobé (do 1 roku)	189 984 681	202 809 206	1 010 608	976 819
Dlhodobé (nad 1 rok)	181 692 071	183 469 336	3 864 274	3 779 037

V oboch účtovných obdobiach transakcie trhových rizík zahŕňajú reálne hodnoty: opcií na burzové indexy, akcií a iných majetkových cenných papierov, komoditné futurity, swapové kontrakty na komodity.

Pod finančnými derivátovými nástrojmi Banka vykázala derivátové nástroje vo výške 1 173 tisíc PLN (záväzky), ktoré boli oddelené od štruktúrovaných investičných vkladov (k 31. decembru 2014: 1 238 tisíc PLN).

K 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 Banka nemala žiadne ďalšie finančné aktíva ani pasíva prvotne zachytené v kategórii položiek oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

20. Zaistovacie účtovníctvo

Zaistovacie účtovníctvo reálnej hodnoty

Banka uplatňuje zaistovacie účtovníctvo reálnej hodnoty. Riziko úrokovej miery je jediný typ rizika zaisteného prostredníctvom zaistovacieho účtovníctva.

Na konci každého mesiaca Banka hodnotí účinnosť použitého zaistenia uskutočnením analýzy zmien reálnej hodnoty zaistovaných a zaistovacích nástrojov v zmysle zaistovaného rizika.

Popis zaistovacieho vzťahu

Banka zabezpečuje proti riziku zmeny reálnej hodnoty:

- časti portfólia hypotekárnych úverov s pevnou úrokovou mierou poskytnutých zahraničnými pobočkami mBank v Českej republike. Zaistované riziko vyplýva zo zmien v úrokových mierach,
- pevnej úrokovej miery kaucie, ktorú odovzdala BRE Finance France (BFF), dcérska spoločnosť mBank, z prostriedkov plynúcich z emisie eurodlhopisov. Zaistované riziko vyplýva zo zmien v úrokových mierach.

Zaistované položky

Zaistované položky sú:

- časť portfólia hypotekárnych úverov s pevnou úrokovou mierou vedených v českých korunách, ktoré sú poskytnuté zahraničnými pobočkami mBank v Českej republike,
- pevná úroková miera kaucie, ktorú mFF odovzdala v hodnote 198 967 CHF,
- pevná úroková miera kaucie, ktorú mFF odovzdala v hodnote 500 000 CZK,
- pevná úroková miera kaucie, ktorú mFF odovzdala v hodnote 495 615 EUR.

Zaistovacie nástroje

IRS je zaistovací nástroj zamieňajúci pevnú úrokovú mieru za variabilnú úrokovú mieru.

Prezentácia výsledkov zaistovaných a zaistujúcich operácií

Úprava reálnej hodnoty zaistovaných aktív a pasív; rovnako ako oceňovanie zaistujúcich nástrojov je uvádzané vo výkaze ziskov a strát vo výnosoch z obchodnej činnosti.

Celkové výsledky zaistovacieho účtovníctva reálnej hodnoty vykázané vo výkaze ziskov a strát

	31.12.2015	31.12.2014
Úrokové výnosy z derivátov určených na zaistenie reálnej hodnoty (Poznámka 5)	35 223	12 864
Čistý zisk zo zaistených položiek (Poznámka 8)	-1 279	-82 478
Čistý zisk z reálnej hodnoty zaistujúcich nástrojov (Poznámka 8)	16 285	110 920
Výsledky zaistenia reálnej hodnoty spolu vykázané vo výkaze ziskov a strát	50 229	41 306

Zaistovacie účtovníctvo peňažných tokov

Od tretieho štvrtroku roku 2014 Banka používa zaistovacie účtovníctvo peňažných tokov z úverov úročených pohyblivou úrokovou mierou, indexovanou na trhové úrokové miery, poskytnutých Bankou. Zabezpečovacím nástrojom sú úrokové swapy, ktoré menia fixnú úrokovú mieru za pohyblivú. Zaistovaným rizikom v rámci zaistovacieho účtovníctva peňažných tokov Banky je úrokové riziko. Neefektívna časť ziskov a strát zo zabezpečovacieho nástroja, je uvedená v Poznámke 8, v rámci položky "Ostatný čistý zisk z obchodovania a výsledok zaistovacieho účtovníctva". Efektívna časť zabezpečenia je uvedená vo Výkaze súhrnných ziskov a strát, v rámci položky "Čisté zaistenie peňažných tokov".

Nasledujúca tabuľka obsahuje súhrnné zisky a straty vyplývajúce zo zabezpečenia peňažných tokov k 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014.

	31.12.2015	31.12.2014
Ostatný súhrnný zisk zo zaistenia peňažných tokov na začiatku účtovného obdobia	5 008	0
Zisky/straty vykázané v súhrnnom zisku počas účtovného obdobia (brutto)	6 586	6 746
Hodnota vykázaná ako úrokový výnos vo výkaze ziskov a strát počas účtovného obdobia	14 140	1 400
Neefektívna časť zaistenia peňažných tokov vykázaná vo výkaze ziskov a strát	-3 607	338
Kumulovaný ostatný súhrnný zisk na konci účtovného obdobia (brutto)	1 061	5 008
Odložená daň	-202	-952
Kumulovaný ostatný súhrnný zisk po zdanení na konci účtovného obdobia	859	4 056
Vplyv na ostatný súhrnný zisk počas účtovného obdobia (brutto)	-3 947	5 008
Odložená daň zo zaistenia peňažných tokov	750	-952
Vplyv na ostatný súhrnný zisk po zdanení počas účtovného obdobia	-3 197	4 056

Celkové výsledky zaistovacieho účtovníctva peňažných tokov vykázané vo výkaze ziskov a strát

	31.12.2015	31.12.2014
Úrokové výnosy z derivátov určených na zaistenie peňažných tokov (Poznámka 5)	14 140	1 400
Neefektívna časť zaistenia peňažných tokov (Poznámka 8)	-3 607	338
Výsledky zaistenia reálnej hodnoty spolu vykázané vo výkaze ziskov a strát	10 533	1 738

Zabezpečené peňažné toky sú očakávané v období od januára 2016 do augusta 2018, kedy budú mať vplyv na hospodársky výsledok.

V nasledujúcej tabuľke je uvedený dopad na hospodársky výsledok z úverov zabezpečených v rámci zaistovacieho účtovníctva peňažných tokov podľa zostatkovej doby splatnosti úverov k 31. decembru 2015.

Peňažné toky z pôžičiek zabezpečených v rámci zaistenia peňažných tokov (v tis. PLN)		
do 3 mesiacov	obdobie od 3 mesiacov do 1 roka	obdobie od 1 roka do 5 rokov
10 294	26 890	19 604

Reálna hodnota (rovná účtovnej hodnote) zo zabezpečovacích derivátov je uvedená v Poznámke 19 "Derivátové finančné nástroje".

21. Úvery a pôžičky poskytnuté klientom

	31.12.2015	31.12.2014
Úvery a pôžičky súkromným osobám:	43 796 808	40 808 736
- bežné účty	5 897 129	5 442 653
- termínované pôžičky, vrátane:	37 899 679	35 366 083
úverov na bývanie a hypotekárne úvery	31 557 258	29 650 633
Úvery a pôžičky korporátnym klientom:	28 577 197	28 460 836
- bežné účty	4 088 604	3 644 526
- termínované pôžičky:	23 425 256	20 959 526
- korporácie a inštitúcie	12 665 060	11 530 544
- stredné a malé podniky	10 760 196	9 428 982
- opačné repo transakcie/nákup -spätný predaj	1 031 029	3 838 553
- ostatné	32 308	18 231
Úvery a pôžičky verejnému sektoru	1 374 411	1 749 470
Iné pohľadávky	183 355	1 045 338
Úvery a pôžičky voči klientom spolu (brutto)	73 931 771	72 064 380
Opravná položka k pohľadávkam a pôžičkám voči klientom (záporná hodnota)	-2 647 669	-2 534 512
Úvery a pôžičky voči klientom spolu (netto)	71 284 102	69 529 868
Krátkodobé (do 1 roka)	25 183 989	30 095 688
Dlhodobé (nad 1 rok)	46 100 113	39 434 180

K 31. decembru 2015 predstavovali úvery s pohyblivou úrokovou mierou 69 917 613 tisíc PLN a úvery s fixnou úrokovou mierou 4 014 158 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 68 730 403 tisíc PLN a 3 333 977 tisíc PLN). Vyššie uvedené hodnoty sa týkajú úverov poskytnutých retailovým klientom, korporátnym klientom a rozpočtovému sektoru. Priemerná úroková miera pri úveroch poskytnutých klientom (okrem reverzných repo operácií) predstavovala 3,12% (k 31. decembru 2014: 3,94%).

Položka „Ostatné“ zahŕňa peňažné kolaterály (k 31. decembru 2015 vo výške 32 303 tisíc PLN, k 31. decembru 2014 18 226 tisíc PLN) poskytnuté Bankou v rámci transakcií s derivátmi (Poznámka 37).

V roku 2015 a 2014 v rámci projektu Skupiny na financovania hypotekárnych úverov z prostriedkov získaných z emisie hypotekárnych dlhopisov, mBank presunula časť úverov do mBank Hipoteczny S.A. Tento presun bol vykonaný ako predaj za trhových podmienok a vzťahoval sa na retailové pohľadávky

v novminálnej hodnote 469 mil. PLN a korporátne pohľadávky vo výške 220 miliónov PLN (v roku 2014: 301 miliónov PLN a 37 miliónov PLN).

Opravné položky k úverom a pôžičkám:

	31.12.2015	31.12.2014
Vzniknuté, ale neidentifikované straty		
Súvahové položky vystavené riziku brutto	69 755 424	67 545 969
Opravné položky k položkám vystaveným riziku analyzované podľa portfóliového prístupu	-202 772	-211 781
Súvahové položky vystavené riziku netto	69 552 652	67 334 188
Znehodnotenú pohľadávky		
Súvahové položky vystavené riziku brutto	4 176 347	4 518 411
Opravné položky k znehodnoteným pohľadávkam	-2 444 897	-2 322 731
Súvahové položky vystavené riziku netto	1 731 450	2 195 680

Zmena stavu opravných položiek k úverom a pôžičkám

Pohyby opravných položiek k úverom a pôžičkám voči klientom počas roka 2015	Opravné položky k 1. januáru 2015	Vytvorené opravné položky	Rozpustenie opravných položiek	Reklasifikácia a kurzové rozdiely	Odpisy	Opravné položky k 31. decembru 2015
Úvery a pôžičky súkromným osobám	-1 478 093	-1 150 382	928 806	169 578	368	-1 529 723
Bežné účty	-593 854	-429 843	260 277	80 195	183	-683 042
Termínované pôžičky, vrátane:	-884 239	-720 539	668 529	89 383	185	-846 681
Úverov na bývanie a hypotekárnych úverov	-539 032	-450 128	425 440	75 034	136	-488 550
Úvery a pôžičky korporátnym klientom	-1 055 102	-638 876	530 943	-6 538	52 694	-1 116 879
Bežné účty	-241 111	-150 230	150 225	6 341	29 915	-204 860
Termínované úvery, z toho:	-813 991	-488 646	380 718	-12 879	22 779	-912 019
Korporácie a inštitúcie	-193 948	-173 802	205 938	-184	4 481	-157 515
Stredné a malé podniky	-620 043	-314 844	174 780	-12 695	18 298	-754 504
Úvery a pôžičky verejnému sektoru	-1 317	-8 462	8 772	-64	4	-1 067
Pohyby opravných položiek k úverom a pôžičkám voči klientom spolu	-2 534 512	-1 797 720	1 468 521	162 976	53 066	-2 647 669

Pohyby opravných položiek k úverom a pôžičkám voči klientom počas roka 2014	Opravné položky k 1. januáru 2014	Vytvorené opravné položky	Rozpustenie opravných položiek	Reklasifikácia a kurzové rozdiely	Odpisy	Opravné položky k 31. decembru 2014
Úvery a pôžičky súkromným osobám	-1 152 570	-1 003 947	702 657	-24 442	209	-1 478 093
Bežné účty	-444 214	-405 670	264 742	-8 812	100	-593 854
Termínované pôžičky, vrátane:	-708 356	-598 277	437 915	-15 630	109	-884 239
Úverov na bývanie a hypotekárnych úverov	-467 230	-310 475	249 141	-10 552	84	-539 032
Úvery a pôžičky korporátnym klientom	-928 689	-645 100	487 920	-11 437	42 204	-1 055 102
Bežné účty	-234 414	-197 360	186 836	-22 710	26 537	-241 111
Termínované úvery, z toho:	-694 275	-447 740	301 084	11 273	15 667	-813 991
Korporácie a inštitúcie	-180 681	-74 498	63 586	-2 355	0	-193 948
Stredné a malé podniky	-513 594	-373 242	237 498	13 628	15 667	-620 043
Úvery a pôžičky verejnému sektoru	-11 730	-2 100	12 512	1	0	-1 317
Pohyby opravných položiek k úverom a pôžičkám voči klientom spolu	-2 092 989	-1 651 147	1 203 089	-35 878	42 413	-2 534 512

Úvery a pôžičky voči klientom	31.12.2015		31.12.2014	
	expozícia v tis. PLN	podiel/pokrytie (%)	expozícia v tis. PLN	podiel/pokrytie (%)
V lehote splatnosti a neznehodnotenú	67 890 900	91,83	65 728 350	91,21
Po splatnosti, ale neznehodnotenú	1 864 524	2,52	1 817 619	2,52
Individuálne znehodnotenú	4 176 347	5,65	4 518 411	6,27
Spolu, brutto	73 931 771	100,00	72 064 380	100,00
Opravné položky (OP na znehodnotenú pôžičky a úvery ako aj OP IBNI)	-2 647 669	3,58	-2 534 512	3,52
Spolu, netto	71 284 102	96,42	69 529 868	96,48

Celková opravná položka k úverom a pôžičkám je k 31. decembru 2015 2 647 669 tisíc PLN (ku 31. decembru 2014: 2 534 512 tisíc PLN), z toho 2 444 897 tisíc PLN (k 31. decembru 2014:

2 322 731 tisíc PLN) predstavuje individuálne znehodnotené úvery a pôžičky a zostávajúca suma 202 772 tisíc PLN predstavuje portfóliovú opravnú položku (k 31. decembru 2014: 211 781 tisíc PLN).

91,83% z portfólia úverov a pôžičiek je v lehote splatnosti a neznehodnotených. (K 31. decembru 2014: 91,21%).

Úvery a pôžičky v lehote splatnosti a neznehodnotené

31. december 2015	Súkromné osoby			Korporátni klienti					Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - Pohľadávky a pôžičky voči klientom	
	Sub-portfólio	Bežné účty	Termínované úvery	vrátane: úverov na bývanie a hypotéky	Bežné účty	Termínované úvery		Opačné repo transakcie/nákup - spätný predaj				Ostatné
						korporácie a inštitúcie	stredné a malé podniky					
1	73 738	2 784 347	2 748 338	173 605	135 496	357 596	0	15 857	19 102	0	3 559 741	
2	986 459	21 859 600	20 810 550	865 087	8 800 032	950 763	0	16 446	910 399	0	34 388 786	
3	1 078 038	4 941 330	3 492 288	554 663	1 670 328	3 078 575	0	5	353 910	0	11 676 849	
4	1 676 851	3 374 483	1 230 970	1 688 765	1 701 494	3 912 961	0	0	87 106	0	12 441 660	
5	525 269	1 251 197	687 710	505 774	155 116	1 204 018	0	0	3 894	0	3 645 268	
6	50 144	174 096	103 541	17 110	0	16 416	0	0	0	0	257 766	
7	141 419	432 953	301 722	46 768	0	53 325	0	0	0	0	674 465	
8	0	0	0	0	5	0	0	1 031 029	0	183 355	1 214 389	
Kategória zlyhanie	3 733	28 243	25 152	0	0	0	0	0	0	0	31 976	
Spolu	4 535 651	34 846 249	29 400 271	3 851 777	12 462 466	9 573 654	1 031 029	32 308	1 374 411	183 355	67 890 900	

31. december 2014	Súkromné osoby			Korporátni klienti					Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - Pohľadávky a pôžičky voči klientom	
	Sub-portfólio	Bežné účty	Termínované úvery	vrátane: úverov na bývanie a hypotéky	Bežné účty	Termínované úvery		Opačné repo transakcie/nákup - spätný predaj				Ostatné
						korporácie a inštitúcie	stredné a malé podniky					
1	50 122	2 667 758	2 609 676	82 288	442 241	172 998	0	2	2 992	0	3 418 401	
2	902 114	18 784 175	18 045 390	611 835	7 195 584	704 278	0	18 226	1 197 564	0	29 413 776	
3	1 100 939	5 529 513	4 103 461	533 426	1 117 477	2 486 941	0	3	339 965	0	11 108 264	
4	1 295 018	3 285 978	1 472 432	1 601 507	2 486 238	3 685 488	0	0	175 188	0	12 529 417	
5	592 123	1 259 859	608 473	473 566	18 330	927 823	0	0	5 960	0	3 277 661	
6	39 417	145 005	85 502	23 201	0	76 910	0	0	0	0	284 533	
7	162 912	508 599	380 448	34 064	0	27 138	0	0	0	0	732 713	
8	0	0	0	0	4	0	0	3 838 553	0	3 192	1 044 814	
Kategória zlyhanie	54	8 516	3 223	12 592	8 009	47 398	0	0	0	0	486 563	
Spolu	4 142 699	32 189 403	27 308 605	3 372 483	11 267 879	8 128 974	3 838 553	18 231	1 724 861	1 045 267	65 728 350	

Úvery a pôžičky po lehote splatnosti a neznehodnotené

Brutto sumy úverov a pôžičiek, ktoré sú po splatnosti, ale nie sú znehodnotené, sú uvedené nižšie podľa triedy aktíva. Znehodnotenie nie je vykázané k úverom a pôžičkám po splatnosti menej ako 90 dní, pokiaľ neexistujú iné dostupné informácie naznačujúce ich znehodnotenie.

31. december 2015	Súkromné osoby			Korporátni klienti			Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - Pohľadávky a pôžičky voči klientom
	Bežné účty	Termínované úvery	vrátane: úverov na bývanie a hypotéky	Bežné účty	Termínované úvery				
					korporácie a inštitúcie	stredné a malé podniky			
V omeškaní do 30 dní	411 472	1 131 361	891 939	81	1 665	41 662	0	0	1 586 241
V omeškaní od 31 - 60 dní	30 107	157 923	107 757	2	10 389	10 154	0	0	208 575
V omeškaní od 61 - 90 dní	12 780	34 425	20 175	88	0	0	0	0	47 293
V omeškaní viac ako 90 dní	8 568	13 847	7 402	0	0	0	0	0	22 415
Spolu	462 927	1 337 556	1 027 273	171	12 054	51 816	0	0	1 864 524

31. december 2014	Súkromné osoby			Korporátni klienti			Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - Pohľadávky a pôžičky voči klientom
	Bežné účty	Termínované úvery	vrátane: úverov na bývanie a hypotéky	Bežné účty	Termínované úvery				
					korporácie a inštitúcie	stredné a malé podniky			
V omeškaní do 30 dní	322 554	1 049 469	827 370	16	5 239	52 031	24 609	0	1 453 918
V omeškaní od 31 - 60 dní	23 808	145 802	103 881	22	0	2 038	0	71	171 741
V omeškaní od 61 - 90 dní	9 685	34 086	20 394	1	0	5 454	0	0	49 226
V omeškaní viac ako 90 dní	9 441	19 548	5 556	10 208	0	103 537	0	0	142 734
Spolu	365 488	1 248 905	957 201	10 247	5 239	163 060	24 609	71	1 817 619

Úvery a pôžičky individuálne znehodnotené

Úvery a pôžičky individuálne znehodnotené dosiahli výšku 1 731 450 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 2 195 680 tisíc PLN). Brutto výška úverov a pôžičiek individuálne znehodnotených (t. j. pred zohľadnením peňažných tokov z držaného kolaterálu a očakávaných splátok) je uvedená v nasledovnej tabuľke v rozdelení podľa tried aktív.

	Súkromné osoby			Korporatívni klienti			Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - Pohľadávky a pôžičky voči klientom
	Bežné účty	Termínované úvery	vrátane:	Bežné účty	Termínované úvery				
úverov na bývanie a hypotéky			korporácie a inštitúcie		stredné a malé podniky				
31. december 2015									
Znehodnotené úvery a pôžičky	898 551	1 715 874	1 129 714	236 656	190 540	1 134 726	0	0	4 176 347
OP na znehodnotené úvery a pôžičky	-636 432	-752 963	-439 388	-189 838	-146 815	-718 849	0	0	-2 444 897
31. december 2014									
Znehodnotené úvery a pôžičky	934 466	1 927 775	1 384 827	261 796	257 426	1 136 948	0	0	4 518 411
OP na znehodnotené úvery a pôžičky	-539 544	-786 969	-494 363	-227 758	-181 480	-586 980	0	0	-2 322 731

Banku charakterizuje konzervatívny prístup v oblasti overovania hodnoty kolaterálu a stanovovania prijateľných úrovní LtV. Politika v tomto smere určuje obzvlášť významné obmedzenia v prípade transakcií s pravdepodobnosťou nesplácania vyššou než je priemer (bezúčelové úvery a konsolidačné úvery) a/alebo zabezpečené nízko-likvidnými nehnuteľnosťami (nachádzajúce sa na nie veľmi rozvinutých trhoch).

Finančný efekt kolaterálov

Nižšie uvedená tabuľka opisuje vplyv hodnoty Bankou prijatých kolaterálov pre Bankou poskytnuté úvery na úroveň rezerv.

K 31. decembru 2015	Brutto	Opravná položka	Opravné položky bez peňažných tokov z kolaterálov	Peňažné toky z kolaterálov
Súvahové údaje				
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	4 983 020	-1 699	-1 716	17
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom. z toho:	73 931 771	-2 647 669	-3 499 889	852 220
Pôžičky súkromným osobám:	43 796 808	-1 529 723	-1 868 796	339 073
– Bežné účty	5 897 129	-683 042	-703 700	20 658
– Termínované pôžičky, vrátane:	37 899 679	-846 681	-1 165 096	318 415
úverov na bývanie a hypotekárnych úverov	31 557 258	-488 550	-743 157	254 607
Pôžičky korporátnym klientom:	27 513 860	-1 116 879	-1 630 026	513 147
– Bežné účty	4 088 604	-204 860	-252 635	47 775
– Termínované pôžičky, vrátane:	23 425 256	-912 019	-1 377 391	465 372
korporácie a inštitúcie	12 665 060	-157 515	-205 283	47 768
stredné a malé podniky	10 760 196	-754 504	-1 172 108	417 604
Pôžičky a úvery verejnému sektoru	1 374 411	-1 067	-1 067	0
Súvahové údaje spolu	78 914 791	-2 649 368	-3 501 605	852 237
Podsúvahové údaje:				
Úvery a iné prísluby	19 404 563	-30 044	-36 149	6 105
Záruky, bankové akceptácie, dokumentárne a obchodné akreditívy	10 207 884	-15 546	-19 696	4 150
Podsúvahové údaje spolu:	29 612 447	-45 590	-55 845	10 255

K 31. decembru 2014	Brutto	Opravná položka	Opravné položky bez peňažných tokov z kolaterálov	Peňažné toky z kolaterálov
Súvahové údaje				
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	5 649 531	-1 484	-1 484	0
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom. z toho:	72 064 380	-2 534 512	-3 676 503	1 141 991
Pôžičky súkromným osobám:	40 808 736	-1 478 093	-1 790 209	312 116
– Bežné účty	5 442 653	-593 854	-614 931	21 077
– Termínované pôžičky, vrátane:	35 366 083	-884 239	-1 175 278	291 039
úverov na bývanie a hypotekárnych úverov	29 650 633	-539 032	-757 019	217 987
Pôžičky korporátnym klientom:	24 604 052	-1 055 102	-1 884 942	829 840
– Bežné účty	3 644 526	-241 111	-289 605	48 494
– Termínované pôžičky, vrátane:	20 959 526	-813 991	-1 595 337	781 346
korporácie a inštitúcie	11 530 544	-193 948	-280 510	86 562
stredné a malé podniky	9 428 982	-620 043	-1 314 827	694 784
Pôžičky a úvery verejnému sektoru	1 749 470	-1 317	-1 352	35
Súvahové údaje spolu	77 713 911	-2 535 996	-3 677 987	1 141 991
Podsúvahové údaje:				
Úvery a iné prísluby	18 487 255	-41 373	-45 676	4 303
Záruky, bankové akceptácie, dokumentárne a obchodné akreditívy	10 789 166	-8 237	-11 773	3 536
Podsúvahové údaje spolu:	29 276 421	-49 610	-57 449	7 839

22. Investičné cenné papiere

	31.12.2015			31.12.2014		
	Investičné cenné papiere bez založenia	Založené investičné cenné papiere	Investičné cenné papiere spolu	Investičné cenné papiere bez založenia	Založené investičné cenné papiere	Investičné cenné papiere spolu
Dlhové cenné papiere	24 406 027	5 394 411	29 800 438	22 064 126	4 943 323	27 007 449
Vydané štátom	16 565 573	5 394 411	21 959 984	17 387 552	4 943 323	22 330 875
- štátne dlhopisy	16 565 573	5 394 411	21 959 984	17 387 552	4 943 323	22 330 875
Vydané centrálnou bankou	6 972 521	0	6 972 521	3 999 567	0	3 999 567
Ostatné dlhové cenné papiere	867 933	0	867 933	677 007	0	677 007
- bankové dlhopisy	233 158	0	233 158	24 907	0	24 907
- vkladové certifikáty	11 372	0	11 372	325 671	0	325 671
- korporátne dlhopisy	583 456	0	583 456	284 854	0	284 854
- komunálne dlhopisy	39 947	0	39 947	41 575	0	41 575
Majetkové cenné papiere:	182 204	0	182 204	238 585	0	238 585
Obchodovateľné	0	0	0	229 961	0	229 961
Neobchodovateľné	182 204	0	182 204	8 624	0	8 624
Dlhové a majetkové cenné papiere spolu:	24 588 231	5 394 411	29 982 642	22 302 711	4 943 323	27 246 034
Krátkodobé (do 1 roka)	10 632 634	88 905	10 721 539	8 438 521	0	8 438 521
Dlhodobé (nad 1 rok)	13 955 597	5 305 506	19 261 103	13 864 190	4 943 323	18 807 513

K 31. decembru 2015 a 2014 Banka netvorila opravné položky k majetkovým cenným papierom oceneným reálnou hodnotou.

K 31. decembru 2015 majetkové cenné papiere zahŕňali reálnu hodnotu akcií Visa Europe Ltd v hodnote 167 243 tisíc PLN.

K 31. decembru 2014, majetkové cenné papiere zahŕňajú reálnu hodnotu akcií PZU v hodnote 229 961 tisíc PLN. K 31. decembru 2015 Banka nemala žiadne akcie PZU.

K 31. decembru 2015, účtovná hodnota dlhových cenných papierov s fixnými úrokovými mierami bola vo výške 24 447 400 tisíc PLN a dlhových cenných papierov s pohyblivými úrokovými mierami 5 353 038 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 20 448 907 tisíc PLN a 6 558 542 tisíc PLN).

Vyššie uvedené hodnoty zahŕňajú štátne dlhopisy založené v rámci Bankového garančného fondu (BFG), investičné štátne dlhopisy vyhlásené za transakcie predaj – spätný nákup, štátne dlhopisy vyhlásené ako

zábezpeka pre úvery prijaté od Európskej investičnej banky (EIB) a štátne dlhopisy vyhlásené ako zábezpeka za vklad uložený klientom.

V súlade so Zákonom o BFG z dňa 14. decembra 1994 držala Banka štátne dlhopisy a zmenky zahrnuté vo Výkaze o finančnej situácii v hodnote 566 178 tisíc PLN a nominálnej hodnote 535 000 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: účtovná hodnota 408 589 tisíc PLN, nominálna hodnota 375 000 tisíc PLN), ktoré boli použité ako zabezpečenie v rámci bankového záručného fondu a boli uložené na samostatnom účte vedenom v národnom depozitári cenných papierov.

Dňa 22. decembra 2015 mBank S.A. prijala informáciu o navrhovanej štruktúre transakcie prevzatia Visa Europe spoločnosťou Visa Inc. Priebeh transakcie záleží od získania regulačných povolení regulátorov a jej ukončenie je naplánované na druhý štvrtrok 2016. mBank S.A. bude jednou z oprávnených osôb v danej transakcii. Podľa prijatej informácie potenciálny dopad na mBank zahŕňa: 43,6 milióna EUR v hotovosti – ekvivalent 185,8 milióna PLN (podľa priemerného výmenného kurzu NBP k 31. decembru 2015), 15,0 miliónov EUR v prioritných akciách – ekvivalent 63,9 milióna PLN (podľa priemerného výmenného kurzu NBP k 31. decembru 2015). Vyššie uvedené sumy môžu byť upravené o transakčné náklady, sumy korešpondujúce s úpravou hodnoty akcií Visa Europe spôsobené výskytom udalostí opísaných v transakčných dokumentoch (leakage), a o akékoľvek schválené žiadosti o preskúmanie pridelených čiastok predložené členmi Visa Europe. Členovia Visa Europe majú právo odvolať sa. Preskúvanie odvolaní potrvá najdlhšie do 1. marca 2016. Konečné sumy pridelené konkrétnym účastníkom transakcie budú známe v deň jej ukončenia (closing date), ktorý je očakávaný v druhom štvrtroku 2016.

Okrem toho transakcia medzi Visa Inc. a Visa Europe zahŕňa podmienenú platbu typu „earn-out“ splatnú v hotovosti po uplynutí šiestnástich štvrtrokov po vysporiadaní transakcie, ktorej dopad na výsledky Banky je neznámy. Konečná suma podmienenej platby (earn-out) závisí od niekoľkých podmienok a sumy celkových výnosov Visa Europe vytvorených všetkými účastníkmi organizácie počas obdobia štyroch rokov po vysporiadaní transakcie, ako aj podielu výnosov vytvorených Bankou na týchto celkových výnosoch.

V súlade s tým, k 31. decembru 2015, určila Banka reálnu hodnotu podielu vo Visa Europe Ltd na 39 245 tisíc EUR – ekvivalent 167 243 tisíc PLN (podľa priemerného výmenného kurzu NBP k 31. decembru 2015). Rozdiel medzi predchádzajúcou hodnotou akcie – 43 PLN, a stanovenou reálnou hodnotou očistenou o daň z príjmu vo výške 31 766 tisíc PLN bol vykázany vo výkaze súhrnných ziskov a strát, a nemal žiadny vplyv na čistý zisk Banky.

Čistý zisk z investičných cenných papierov a z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2015	2014
Predaj/vykúpenie finančných aktív určených na predaj	133 645	55 373
Čistý zisk súvisiaci s predajom dcérskych a pridružených spoločnosti	163 704	0
Zníženie hodnoty investícií v dcérskych spoločnostiach	-20 026	-38 843
Celkový zisk po odpočítaní strát z investičných cenných papierov, investícií do dcérskych a pridružených spoločnosti	277 323	16 530

V roku 2015 položka „Čistý zisk súvisiaci s predajom dcérskych a pridružených spoločností“ zahŕňa hlavne zisk z predaja akcií BRE Ubezpieczenia TUIR S.A. vo výške 168 265 tisíc PLN.

Okrem toho položka „Predaj/vykúpenie finančných aktív určených na predaj“ zahŕňa zisk z predaja majetkových cenných papierov vo výške 127 333 tisíc PLN (2014: 10 283 tisíc PLN), a to hlavne 124 944 tisíc PLN z akcií PZU S.A. ako aj zisk z predaja vládnych dlhopisov a hypotekárnych záložných listov vo výške 6 312 tisíc PLN (2014: 45 090 tisíc PLN).

V roku 2015 boli opravné položky k investíciám v dcérskych spoločnostiach tvorené odpisom podielov Banky v spoločnostiach: BDH Development Sp. z o.o., Call Center Poland S.A. a Garbary Sp. z o.o. (Poznámka 23).

V roku 2014 sa straty zo znehodnotenia investícií do dcérskych spoločností vzťahujú k zníženiu účtovnej hodnoty aktív Transfinance a.s. na reálnu hodnotu zníženú o náklady na predaj, v dôsledku klasifikácie dcérskej spoločnosti ako dlhodobého majetku (skupiny na vyradenie) držaného na predaj a odpisu investície do spoločnosti Garbary Sp. z o.o.

Zmena stavu investičných cenných papierov

	31.12.2015	31.12.2014
Investičné cenné papiere		
Stav na začiatku účtovného obdobia	27 246 034	25 081 290
Kurzové rozdiely	21 388	18 860
Prírastky	310 544 680	305 831 909
Úbytky (predaj, vykúpenie a prepadnutie)	-307 800 045	-304 001 736
Zisk/(strata) zo zmeny reálnej hodnoty	-29 415	315 711
Stav na konci účtovného obdobia	29 982 642	27 246 034

K 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014 Banka neevidovala žiadne opravné položky k investičným cenným papierom.

23. Investície v dcérskych spoločnostiach

31. december 2015 (v tis. PLN)

Číslo	Názov spoločnosti	Krajina registrácie	Aktíva	Pasíva	Výnosy	Výsledok hospodárenia po zdanení	% podiel spoločnosti	Účtovná hodnota
1.	Aspiro Sp. z o.o.	Poľsko	483 894	210 507	392 984	197 052	100,00	51 536
2.	BDH Development Sp. z o.o.	Poľsko	93 428	754	12 278	-4 649	100,00	92 625
3.	Call Center Poland S.A.	Poľsko	19 994	19 655	24 755	-1 346	100,00	2 000
4.	Dom Maklerski mBanku S.A.	Poľsko	1 013 833	880 350	121 190	22 320	100,00	26 719
5.	Garbary Sp. z o.o.	Poľsko	43 370	73	265	-2 089	100,00	44 952
6.	JMD III Sp. z o.o.	Poľsko	10	5	0	-2	100,00	20
7.	mBank Hipoteczny S.A.	Poľsko	8 407 344	7 636 787	275 172	8 159	100,00	708 090
8.	mCentrum Operacji Sp. z o.o.	Poľsko	43 105	8 307	37 159	-64	100,00	26 539
9.	mCorporate Finance SA	Poľsko	1 736	1 256	4 570	121	100,00	5 532
10.	mFaktoring S.A.	Poľsko	1 387 780	1 326 727	61 742	-27 124	100,00	89 065
11.	mFinance France SA	Francúzsko	5 147 035	5 145 130	167 102	-10	99,998	2 188
12.	mLeasing Sp. z o.o.	Poľsko	6 942 275	6 666 492	332 212	43 793	100,00	262 558
13.	mLocum S.A.	Poľsko	221 840	58 839	101 670	14 399	79,99	110 423
14.	MLV 45 Sp. z o.o.	Poľsko	74	6	120	-10	100,00	8
15.	mWealth Management SA	Poľsko	50 621	7 380	47 810	22 090	100,00	12 000
16.	Octopus Sp. z o.o.	Poľsko	3 055	1	16	6	99,90	3 047
17.	Tele -Tech Investment Sp. z o.o.	Poľsko	106 586	106 076	8 990	-138	100,00	881
								1 438 183

31. december 2014 (v tis. PLN)

Číslo	Názov spoločnosti	Krajina registrácie	Aktíva	Pasíva	Výnosy	Výsledok hospodárenia po zdanení	% podiel spoločnosti	Účtovná hodnota
1.	Aspiro Sp. z o.o.	Poľsko	300 881	36 514	267 759	124 753	100,00	51 536
2.	BDH Development Sp. z o.o.	Poľsko	97 788	465	3 956	-5 223	100,00	102 778
3.	Call Center Poland S.A.	Francúzsko	23 814	16 830	9 759	-3 459	100,00	10 097
4.	Dom Maklerski mBanku S.A.	Poľsko	889 671	763 702	109 589	15 560	100,00	26 719
5.	Garbary Sp. z o.o.	Poľsko	44 129	69	179	-3 140	100,00	45 402
6.	JMD III Sp. z o.o.	Poľsko	0	3	0	-4	100,00	10
7.	mBank Hipoteczny S.A.	Poľsko	6 175 342	5 551 949	245 259	18 648	26,94	176 388
8.	mCentrum Operacji Sp. z o.o.	Poľsko	45 339	10 477	32 136	-4 517	100,00	26 539
9.	mCorporate Finance SA	Poľsko	577	47	2 061	-984	100,00	5 532
10.	mFinance France SA	Francúzsko	7 201 897	7 201 154	125 565	36	99,98	1 006
11.	MLV 45 Sp. z o.o.	Poľsko	89	11	184	48	100,00	8
12.	MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa	Poľsko	536 535	70	151	-191	100,00	348 121
13.	mWealth Management SA	Poľsko	41 640	5 695	37 372	14 911	100,00	12 000
14.	Octopus Sp. z o.o.	Poľsko	56	4	49	32	99,90	50
15.	Tele -Tech Investment Sp. z o.o.	Poľsko	97 099	96 951	10 244	-144	100,00	381
								806 567

Okrem toho k 31. decembru 2014 bola dcérska spoločnosť Transfinance a.s. prezentovaná ako dlhodobý majetok držaný na predaj.

Zmeny v investíciách v dcérskych spoločnostiach

	31.12.2015	31.12.2014
Investície v dcérskych spoločnostiach		
Stav na začiatku účtovného obdobia	806 567	757 259
Zvýšenie	999 763	102 450
Zníženie	-348 121	-29 711
Opravná položka / rozpustenie opravnej položky	-20 026	-23 431
Stav na konci účtovného obdobia	1 438 183	806 567

V roku 2015 bola väčšina položky „Zvýšenie“, ako aj celková hodnota položky „Zníženie“ spojená s reorganizáciou Skupiny mBank S.A. vyplývajúcej z ukončenia aktivít MLV45 Sp. z o.o. spółka komandytowa. Reorganizácia mala formu transferu akcií držaných spoločnosťou MLV45 Sp. z o.o. spółka komandytowa v spoločnostiach: mBank Hipoteczny S.A., mLeasing Sp. z o.o., mFaktoring S.A. a mLocum S.A. plne kontrolovanými mBank S.A. Dňa 10. septembra 2015 akcionári MLV45 Sp. z o.o. spółka komandytowa – mBank S.A. a MLV45 Sp. z o.o. prijali rozhodnutie o likvidácii MLV45 Sp. z o.o. spółka komandytowa, začatím likvidačnej procedúry a ustanovením likvidátora. Žiadosť o začatie likvidácie bola dňa 10. septembra 2015 predložená na Okresný súd hlavného mesta Varšava, 12. divíziu Národného Súdneho Registra a spoločnosť bola vymazaná z registra dňa 22. decembra 2015. Vyššie uvedené reorganizačné procedury nemali žiadny dopad na pokračujúcu plnú kontrolu mBank S.A. nad spomenutými dcérskymi spoločnosťami.

Okrem toho, položka „Zvýšenie“ súvisí so zvýšením vlastného imania mBank Hipoteczny S.A., Octopus Sp. z o.o., Garbary Sp. z o.o., mFinance France S.A., Tele-Tech Investment Sp. z o.o. a JMD III Sp. z o.o. o 140 000 tisíc PLN, resp. 2 997 tisíc PLN, 1 326 tisíc PLN, 1 182 tisíc PLN, 500 tisíc PLN a 10 tisíc PLN.

V roku 2015 sa položka „Zníženie“ vzťahuje na odpis investícií v dôsledku zníženia hodnoty v spoločnostiach: BDH Development Sp. z o.o., Call Center Poland S.A. a Garbary Sp. z o.o. v sume 10 154 tisíc PLN, resp. 8 096 tisíc PLN a 1 776 tisíc PLN.

V roku 2014, položka "Zvýšenie" zahŕňa zvýšenie podielu v spoločnostiach mBank Hipoteczny SA a Garbary Sp. z o.o. : 100 000 tisíc PLN, resp. 2 450 tisíc PLN.

V roku 2014 sa položka "Zníženie" týka odpisu investície do spoločnosti Garbary Sp. z o.o ako je uvedené v Poznámke 22 vyššie.

V roku 2014 sa položka "Zníženie" vzťahuje predovšetkým na vylúčenie investície do spoločnosti Transfinance a.s. ako je uvedené v otváracom Výkaze o finančnej situácii v súvislosti s ich reklasifikáciou do dlhodobého majetku (skupiny na vyradenie) určeného na predaj.

24. Dlhodobý majetok (skupiny na vyradenie) držaný na predaj

K 31. decembru 2014 Banka prezentovala akcie spoločnosti Transfinance a.s. ako dlhodobý majetok (skupiny na vyradenie) držaný na predaj. K 20. januáru 2015 bol podľa predajnej zmluvy podpísanej 8. decembra 2014 medzi mBank S.A. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. (UniCredit) uzavretý predaj akcií Transfinance spoločnosti UniCredit, čím sa ukončil proces reštrukturalizácie zahraničných faktoringových aktivít, t. j. po predaji Magyar Factor zRt a Intermarket AG v roku 2011.

25. Nehmotný majetok

	31.12.2015	31.12.2014
Patenty, licencie a podobné aktíva, vrátane:	317 812	331 781
- počítačového softvéru	224 531	243 912
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	5 115	6 238
Dlhodobý nehmotný majetok vo vývoji	150 889	87 059
Dlhodobý nehmotný majetok spolu	473 816	425 078

V rokoch 2015 a 2014 Banka vykonala testy na zníženie hodnoty nedokončeného nehmotného majetku. Z výsledkov testov nevyplývala potreba zníženia jeho hodnoty.

Zmena stavu nehmotného majetku

Pohyby v dlhodobom nehmotnom majetku od 1. januára do 31. decembra 2015	Náklady na vývoj	Nadobudnuté patenty, licencie a iné podobné aktíva		Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Dlhodobý nehmotný majetok vo vývoji	Dlhodobý nehmotný majetok spolu
			vrátane: nadobudnutého počítačového softvéru			
Brutto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2015	0	882 959	652 654	10 975	87 059	980 993
Prírastok (z dôvodu)	0	78 287	26 340	7	109 830	188 124
- nákup	0	34 124	0	2	80 955	115 081
- prevod z nedokončeného dlhodobého nehmotného majetku	0	31 683	14 689	5	0	31 688
- náklady na vývoj	0	0	0	0	20 376	20 376
- ostatné prírastky	0	12 480	11 651	0	8 499	20 979
Úbytok (z dôvodu)	0	-45 267	-33 193	0	-46 000	-91 267
- likvidácia	0	-33 591	-33 193	0	0	-33 591
- prevod do dlhodobého nehmotného majetku uvedeného do užívania	0	0	0	0	-31 688	-31 688
- ostatné úbytky	0	-11 676	0	0	-14 312	-25 988
Brutto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2015	0	915 979	645 801	10 982	150 889	1 077 850
Oprávky na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2015	0	-551 178	-408 742	-4 737	0	-555 915
Oprávky za obdobie (z dôvodu)	0	-46 989	-12 528	-1 130	0	-48 119
- odpisy	0	-80 540	-45 697	-1 130	0	-81 670
- ostatné prírastky	0	-40	-24	0	0	-40
- likvidácia	0	33 591	33 193	0	0	33 591
Oprávky na konci účtovného obdobia: 31.12.2015	0	-598 167	-421 270	-5 867	0	-604 034
Netto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2015	0	317 812	224 531	5 115	150 889	473 816

Pohyby v dlhodobom nehmotnom majetku od 1. januára do 31. decembra 2014	Náklady na vývoj	Nadobudnuté patenty, licencie a iné podobné aktíva		Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Dlhodobý nehmotný majetok vo vývoji	Dlhodobý nehmotný majetok spolu
			vrátane: nadobudnutého počítačového softvéru			
Brutto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2014	5 313	774 702	599 837	14 794	93 197	888 006
Prírastok (z dôvodu)	0	113 647	54 111	83	82 719	196 449
- nákup	0	36 974	0	83	58 723	95 780
- prevod z nedokončeného dlhodobého nehmotného majetku	0	183	0	0	0	183
- prevod z dlhodobého nehmotného majetku vo vývoji	0	64 920	42 541	0	0	64 920
- náklady na vývoj	0	0	0	0	14 968	14 968
- ostatné prírastky	0	11 570	11 570	0	9 028	20 598
Úbytok (z dôvodu)	-5 313	-5 390	-1 294	-3 902	-88 857	-103 462
- predaj	0	0	0	0	0	0
- likvidácia	0	-3 088	-1 294	0	0	-3 088
- prevod do dlhodobého nehmotného majetku uvedeného do užívania	0	0	0	0	-64 920	-64 920
- ostatné úbytky	-5 313	-2 302	0	-3 902	-23 937	-35 454
Brutto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2014	0	882 959	652 654	10 975	87 059	980 993
Oprávky na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2014	-4 937	-466 531	-343 886	-7 754	0	-479 222
Oprávky za obdobie (z dôvodu)	4 937	-84 647	-64 856	3 017	0	-76 693
- odpisy	0	-78 611	-47 263	-1 120	0	-79 731
- ostatné prírastky	0	-18 887	-18 887	0	0	-18 887
- predaj	0	0	0	0	0	0
- likvidácia	0	3 088	1 294	0	0	3 088
- ostatné úbytky	4 937	9 763	0	4 137	0	18 837
Oprávky na konci účtovného obdobia: 31.12.2014	0	-551 178	-408 742	-4 737	0	-555 915
Straty zo zníženia hodnoty na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2014	0	0	0	0	0	0
- prírastky	0	0	0	0	0	0
- úbytky	0	0	0	0	0	0
Straty zo zníženia hodnoty na konci účtovného obdobia: 31.12.2014	0	0	0	0	0	0
Netto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2014	0	331 781	243 912	6 238	87 059	425 078

26. Hmotný majetok

	31.12.2015	31.12.2014
Dlhodobý hmotný majetok, vrátane:	403 079	397 520
- pozemkov	1 033	1 033
- budov a stavieb	163 485	168 975
- strojov a zariadení	122 234	89 543
- motorových vozidiel	39 855	43 400
- ostatného dlhodobého hmotného majetku	76 472	94 569
Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	81 788	71 302
Dlhodobý hmotný majetok spolu	484 867	468 822

Zmena stavu hmotného majetku

Pohyby v dlhodobom hmotnom majetku od 1. januára do 31. decembra 2015	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Dopravné prostriedky	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	Spolu
Brutto hodnota dlhodobého hmotného majetku na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2015	1 033	304 737	497 662	56 731	402 824	71 438	1 334 425
Prírastok (z dôvodu)	0	0	78 612	5 329	14 864	94 308	193 113
- nákup	0	0	26 841	0	2 580	77 682	107 103
- prevod z nedokončeného dlhodobého hmotného majetku	0	0	50 930	0	11 715	0	62 645
- ostatné prírastky	0	0	841	5 329	569	16 626	23 365
Úbytok (z dôvodu)	0	-354	-28 446	-3 304	-26 715	-83 822	-142 641
- predaj	0	0	-4 079	0	-881	0	-4 960
- likvidácia	0	-354	-11 906	0	-12 335	0	-24 595
- prevod do dlhodobého hmotného majetku	0	0	0	0	0	-62 645	-62 645
- ostatné úbytky	0	0	-12 461	-3 304	-13 499	-21 177	-50 441
Brutto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2015	1 033	304 383	547 828	58 756	390 973	81 924	1 384 897
Oprávky na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2015	0	-86 492	-408 119	-13 331	-308 124	0	-816 066
Oprávky za obdobie (z dôvodu)	0	-5 136	-17 475	-5 570	-6 246	0	-34 427
- odpisy	0	-5 233	-45 495	-7 798	-31 692	0	-90 218
- ostatné prírastky	0	-615	-102	-39	-246	0	-1 002
- predaj	0	0	4 006	0	864	0	4 870
- likvidácia	0	87	11 844	0	11 551	0	23 482
- ostatné úbytky	0	625	12 272	2 267	13 277	0	28 441
Oprávky na konci účtovného obdobia: 31.12.2015	0	-91 628	-425 594	-18 901	-314 370	0	-850 493
Strata zo zníženia hodnoty na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2015	0	-49 270	0	0	-131	-136	-49 537
Strata zo zníženia hodnoty na konci účtovného obdobia: 31.12.2015	0	-49 270	0	0	-131	-136	-49 537
Netto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2015	1 033	163 485	122 234	39 855	76 472	81 788	484 867

Pohyby v dlhodobom hmotnom majetku od 1. januára do 31. decembra 2014	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Dopravné prostriedky	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	Spolu
Brutto hodnota dlhodobého hmotného majetku na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2014	1 033	304 449	480 175	54 840	396 910	36 171	1 273 578
Prírastok (z dôvodu)	0	288	29 127	36 663	17 087	60 428	143 593
- nákup	0	0	15 927	57	3 609	53 516	73 109
- prevod z nedokončeného dlhodobého hmotného majetku	0	288	9 139	0	12 993	0	22 420
- ostatné prírastky	0	0	4 061	36 606	485	6 912	48 064
Úbytok (z dôvodu)	0	0	-11 640	-34 772	-11 173	-25 161	-82 746
- predaj	0	0	-8 191	0	-2 647	0	-10 838
- likvidácia	0	0	-3 196	0	-8 525	0	-11 721
- prevod do dlhodobého hmotného majetku	0	0	0	0	0	-22 420	-22 420
- prevod do dlhodobého nehmotného majetku	0	0	0	0	0	-183	-183
- ostatné úbytky	0	0	-253	-34 772	-1	-2 558	-37 584
Brutto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2014	1 033	304 737	497 662	56 731	402 824	71 438	1 334 425
Oprávky na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2014	0	-81 254	-382 920	-33 877	-283 264	0	-781 315
Oprávky za obdobie (z dôvodu)	0	-5 238	-25 199	20 546	-24 860	0	-34 751
- odpisy	0	-5 238	-36 605	-6 418	-34 631	0	-82 892
- ostatné prírastky	0	0	-100	0	-246	0	-346
- predaj	0	0	8 154	0	2 639	0	10 793
- likvidácia	0	0	3 118	0	7 378	0	10 496
- ostatné úbytky	0	0	234	26 964	0	0	27 198
Oprávky na konci účtovného obdobia: 31.12.2014	0	-86 492	-408 119	-13 331	-308 124	0	-816 066
Strata zo zníženia hodnoty na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2014	0	-49 270	0	0	-131	-136	-49 537
Strata zo zníženia hodnoty na konci účtovného obdobia: 31.12.2014	0	-49 270	0	0	-131	-136	-49 537
Netto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2014	1 033	168 975	89 543	43 400	94 569	71 302	468 822

Celková hodnota dopravných prostriedkov sa vzťahuje k finančnému lízingu.

Obnoviteľná hodnota znehodnoteného hmotného majetku predstavuje čistú predajnú cenu stanovenú na základe trhových cien podobných aktív.

27. Ostatné aktíva

	31.12.2015	31.12.2014
Ostatné, z toho:	279 019	199 405
- dlžníci	138 004	91 588
- medzibankové zostatky	2 365	2 726
- iné časové rozlíšenie	99 293	69 206
- príjmy budúcich období	36 283	33 889
- zásoby	3 074	1 996
Ostatné aktíva spolu	279 019	199 405
Krátkodobé (do 1 roka)	145 131	97 660
Dlhodobé (nad 1 rok)	133 888	101 745

K 31. decembru 2015 vyššie uvedená poznámka zahŕňa finančné aktíva vo výške 140 369 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 94 314 tisíc PLN).

Ostatné finančné aktíva zahrnuté v poznámke vyššie

	31.12.2015	31.12.2014
Brutto ostatné finančné aktíva, z toho:	143 922	107 724
- V lehote splatnosti	138 954	100 900
- Po splatnosti viac ako 90 dní	4 968	6 824
- Opravné položky k znehodnotením aktívam (záporná hodnota)	-3 553	-13 410
Netto ostatné finančné aktíva	140 369	94 314

28. Závazky voči iným bankám

	31.12.2015	31.12.2014
Bežné účty	1 424 073	711 931
Termínované vklady	144 870	10 083
Prijaté pôžičky a úvery	9 349 773	11 318 327
Repo/obchody nákup - spätný predaj	778 145	1 124 586
Závazky v zmysle peňažnej zábezpeky	427 026	172 838
Splatné sumy na vysporiadanie	2 053	2 739
Ostatné	57 251	43 720
Závazky voči iným bankám	12 183 191	13 384 224
Krátkodobé (do 1 roka)	6 076 967	5 146 153
Dlhodobé (nad 1 rok)	6 106 224	8 238 071

K 31. decembru 2015 boli termínované vklady s fixnou mierou prijaté od iných bánk vo výške 144 870 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 10 083 tisíc PLN). V oboch obdobia neboli evidované žiadne termínované vklady s variabilnou mierou.

K 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 mali prijaté úvery a pôžičky variabilnú úrokovú mieru.

Priemerná úroková miera pri úveroch a vkladoch získaných od bánk v roku 2015 dosahovala úroveň 0,69% (k 31. decembru 2014: -1,25%).

mBank S.A. neposkytla zábezpeku v súvislosti s úvermi iných bánk. Banka nezaznamenala porušovanie zmluvných podmienok v súvislosti so záväzkami vyplývajúcimi z prijatých úverov.

29. Závazky voči klientom

	31.12.2015	31.12.2014
Súkromné osoby:	45 671 744	39 001 797
Bežné účty	32 022 887	27 692 024
Termínované vklady	13 604 623	11 202 722
Iné záväzky:	44 234	107 051
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	22 140	19 292
- iné	22 094	87 759
Korporatívni klienti:	39 652 525	39 409 871
Bežné účty	16 841 006	13 388 355
Termínované vklady	12 315 556	11 324 371
Prijaté pôžičky a úvery	3 634 064	3 218 105
Repo obchody	1 093 712	3 738 058
Iné záväzky:	5 768 187	7 740 982
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	5 710 450	7 693 061
- iné	57 737	47 921
Klienti verejného sektora:	599 882	900 598
Bežné účty	468 038	627 765
Termínované vklady	131 104	250 263
Repo obchody	0	12 951
Iné záväzky:	740	9 619
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	0	125
- iné	740	9 494
Závazky voči klientom spolu	85 924 151	79 312 266
Krátkodobé (do 1 roka)	75 246 365	69 006 338
Dlhodobé (nad 1 rok)	10 677 786	10 305 928

K 31. decembru 2015 väčšina vkladov retailových a korporátnych klientov mala pevnú úrokovú mieru. Priemerná úroková miera záväzkov voči klientom (s výnimkou repo operácií) bola vo výške 1,08% (k 31. decembru 2014: -1,50%).

K 31. decembru 2015 zahŕňa zostatok prijatých úverov a pôžičiek aj úver získaný od Európskej investičnej Banky vo výške 3 634 064 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 3 218 105 tisíc PLN). Úver bol zabezpečený štátnymi dlhopismi, ktoré boli popísané v poznámkach 22 a 37.

30. Vydané dlhové cenné papiere

V Novembri 2015 mBank S.A. splatila dlhopisy v nominálnej hodnote 385 000 tisíc PLN, teda k 31. decembru 2015 nemá žiadne záväzky vyplývajúce z emisie cenných papierov.

K 31. decembru 2014

Vydané dlhové cenné papiere podľa kategórie	Nominálna hodnota	Zmluvná úroková sadzba	Záruka/kolaterál	Dátum splatnosti	Účtovná hodnota
Dlhodobé	385 000				386 423
- Dlhopisy (v PLN)	385 000	3,55%	Bez kolaterálu	23-11-2015	386 423
Vydané dlhové cenné papiere (účtovná hodnota v tis. PLN)					386 423

Banka nezaznamenala žiadne porušenie zmluvných podmienok týkajúcich sa dlhových cenných papierov.

Zmena stavu vydaných dlhových cenných papierov

	31.12.2015	31.12.2014
Stav na začiatku účtovného obdobia	386 423	451 916
Úbytky (odkúpenie)	-385 000	0
Úbytky (čiastočné splatenie)	0	-66 462
Iné zmeny	-1 423	969
Vydané dlhové cenné papiere na konci účtovného obdobia	0	386 423

V 2015 Banka splatila 3 850 dlhopisov v nominálnej hodnote 385 000 tisíc PLN, ktoré boli vydané v novembri 2012.

Dňa 31. marca 2014 Banka predčasne splatila 650 dlhopisov v nominálnej hodnote 65 000 tisíc PLN, vydaných mBank S.A. v novembri 2012 v rámci Programu emisie dlhopisov a bankových cenných papierov.

Transakcie týkajúce sa dlhopisov Banky, ktoré predstavujú podriadené záväzky, sú opísané v Poznámke 31 uvedenej nižšie.

31. Podriadené záväzky

PODRIADENÉ ZÁVÄZKY	Nominálna hodnota	Mena	Podmienky úrokovej sadzby (%)	Efektívna úroková sadzba (%)	Dátum odkúpenia	Stav na konci účtovného obdobia (v tis. PLN)
K 31. decembru 2015						
- Commerzbank AG	400 000	CHF	3M LIBOR + 1.2%*	0,380	08.03.2017	1 576 159
- Commerzbank AG	80 000	CHF	3M LIBOR + 1.4%**	0,631	permanentný ¹⁾	315 213
- Commerzbank AG	170 000	CHF	3M LIBOR + 2.2%***	1,475	permanentný ¹⁾	672 003
- Investori, ktorí nie sú spojení s mBank S.A.	500 000	PLN	6M WIBOR + 2.25%	4,020	20.12.2023	500 567
- Investori, ktorí nie sú spojení s mBank S.A.	750 000	PLN	6M WIBOR + 2.1%	3,890	17.01.2025	763 373
						3 827 315

PODRIADENÉ ZÁVÄZKY	Nominálna hodnota	Mena	Podmienky úrokovej sadzby (%)	Efektívna úroková sadzba (%)	Dátum odkúpenia	Stav na konci účtovného obdobia (v tis. PLN)
K 31. decembru 2014						
- Commerzbank AG	400 000	CHF	3M LIBOR + 1.2%*	1,200	08.03.2017	1 419 015
- Commerzbank AG	80 000	CHF	3M LIBOR + 1.4%**	1,350	permanentný ¹⁾	283 683
- Commerzbank AG	70 000	CHF	3M LIBOR + 2.0%***	2,007	18.12.2017	248 307
- Commerzbank AG	170 000	CHF	3M LIBOR + 2.2%****	2,200	permanentný ¹⁾	605 697
- Commerzbank AG	90 000	CHF	3M LIBOR + 2.5%	2,450	24.06.2018	319 177
- Investori, ktorí nie sú spojení s mBank S.A.	500 000	PLN	6M WIBOR + 2.25%	4,300	20.12.2023	500 664
- Investori, ktorí nie sú spojení s mBank S.A.	750 000	PLN	6M WIBOR + 2.1%	4,150	17.01.2025	751 181
						4 127 724

* platí marža vo výške 0,7% v rámci obdobia prvých piatich rokov. Od júna 2012 je v platnosti marža vo výške 1,2%.

** marža vo výške 1,4% je v platnosti do decembra 2016. Počas ďalších rokov to bude 3,4%.

*** marža vo výške 2,0% je v platnosti od decembra 2012.

**** marža vo výške 2,2% je v platnosti do januára 2018. Počas ďalších rokov to bude 4,2%.

¹⁾ Dlhové cenné papiere sú splatné na podnet Banky nie skôr ako dva roky po dátume emisie alebo z iniciatívy Commerzbank, nie skôr ako päť rokov po dátume emisie, po získaní súhlasu Poľského finančného kontrolného úradu.

Efektívna úroková miera špecifikovaná vo vyššie uvedených tabuľkách je úroková miera v prvý deň posledného úročeného obdobia.

V rokoch 2015 a 2014 Banka nezaznamenala žiadne omeškania splátok úrokov a splácala všetky svoje zmluvné čiastky súvisiace s jej podriadenými záväzkami.

Na základe rozhodnutia z 8. januára 2015 Banka obdržala písomné povolenie Poľského finančného kontrolného úradu (KNF), podmienené splnením požiadaviek stanovených Nariadením CRR, zahrnúť do Tier 2 kapitálu sumu 750 000 PLN tvorenú podriadenými záväzkami z dlhopisov emitovaných 17. decembra 2014 v celkovej nominálnej hodnote 750 000 tisíc PLN s dátumom splatnosti 17. januára 2025.

Na základe rozhodnutia z 14. februára 2014 mBank získala písomné povolenie KNF, podmienené splnením požiadaviek stanovených Nariadením CRR, zahrnúť do Tier 2 kapitálu sumu 500 000 tisíc PLN tvorenú podriadenými záväzkami z dlhopisov emitovaných 3. decembra 2013 v celkovej nominálnej hodnote 500 000 tisíc PLN a desaťročnou dobou splatnosti.

Podľa článku 484 (5) Nariadenia CRR, sú podriadené záväzky z dlhopisov s neurčitou dobou splatnosti zahrnuté do výpočtu Tier 2 kapitálu, pri dodržaní podmienok a limitov podriadenosti, v prechodnom období od 1. januára 2014 do 31. decembra 2021.

Zmena stavu podriadených záväzkov

	31.12.2015	31.12.2014
Stav na začiatku účtovného obdobia	4 127 724	3 762 757
- prírastky (emisie)	0	750 000
- úbytky (splatenie)	-637 661	-480 122
- kurzové rozdiely	337 144	133 121
- iné zmeny	108	-38 032
Podriadené záväzky na konci účtovného obdobia	3 827 315	4 127 724
Krátkodobé (do 1 roka)	16 799	6 560
Dlhodobé (nad 1 rok)	3 810 516	4 121 164

V júni 2015 Banka čiastočne splatila podriadený úver vo výške 90 miliónov tisíc CHF (ekvivalent 359 019 tisíc PLN pri výmennom kurze z dňa 24. júna 2015) prijatý 24. júna 2008 s dátumom splatnosti 24. júna 2018.

Okrem toho Banka v júni 2015 čiastočne splatila podriadený úver vo výške 70 miliónov CHF (ekvivalent 278 719 tisíc PLN pri výmennom kurze ku dňu 18. júna 2015), ktorý bol prijatý dňa 18. decembra 2007 vo výške 120 000 CHF s dátumom splatnosti dňa 18. decembra 2017 a čiastočne splatený 18. júna 2014 vo výške 50 000 CHF (ekvivalent 170 090 tisíc PLN pri výmennom kurze ku dňu 18. júna 2014).

Dňa 17. decembra 2014 Banka vydala podriadené dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 750 000 tisíc PLN, ako je popísané vyššie.

Dňa 24. marca 2014 boli dlhopisy s neurčitou dobou splatnosti, vydané 24. júna 2008 vo výške 90 000 tisíc CHF (ekvivalent 310 032 tisíc PLN podľa kurzu z 24. marca 2014), predčasne splatené mBank S.A.

32. Ostatné záväzky

	31.12.2015	31.12.2014
Iné záväzky, z toho		
- daňové záväzky	11 338	12 374
- medzibankové vysporiadanie	412 278	425 309
- veritelia	505 135	298 829
- výdavky budúcich období	127 805	131 191
- výnosy budúcich období	155 967	84 375
- rezervy vzťahujúce sa k zamestnaneckým požitkom po ukončení pracovného pomeru	12 332	10 099
- rezervy vzťahujúce sa k dovolenke	17 926	18 645
- rezervy na iné zamestnanecké požitky	120 647	131 983
Iné záväzky spolu	1 363 428	1 112 805

K 31. decembru 2015 zahŕňa vyššie uvedená tabuľka finančné záväzky vo výške 1 045 218 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 855 329 tisíc PLN). Peňažné toky vyplývajúce z týchto finančných záväzkov sú uvedené v poznámke 3.10.1. Ostatné časti uvedených záväzkov, s výnimkou časti opravnej položky zamestnaneckých pôžitkov po skončení pracovného pomeru, ktoré boli vypočítané na základe poisťno-matematických princípov, sú krátkodobými záväzkami.

V roku 2015 zahrňujú záväzky od veriteľov hodnotu finančného lízingu vo výške 41 396 tisíc PLN (v 2014: 45 452 tisíc PLN).

Zmena stavu opravnej položky zamestnaneckých pôžitkov po skončení pracovného pomeru

	31.12.2015	31.12.2014
Rezervy vzťahujúce sa k zamestnaneckým požitkom po ukončení pracovného pomeru		
Stav na začiatku účtovného obdobia (podľa typu)	10 099	7 509
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	4 943	3 690
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	3 030	2 317
rezerva na sociálny fond	2 126	1 502
Zmeny počas obdobia (v dôsledku)	2 233	2 590
Rezervy vytvorené:	513	319
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	317	200
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	115	72
rezerva na sociálny fond	81	47
Úrokové náklady:	320	356
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	158	177
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	98	112
rezerva na sociálny fond	64	67
Poistno-matematické zisky a straty vykázané v ostatnom súhrnnom zisku (Poznámka 15):	1 873	2 240
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	723	1 041
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	421	529
rezerva na sociálny fond	729	670
Zaplatené požitky:	-473	-325
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	-177	-165
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	-7	0
rezerva na sociálny fond	-289	-160
Stav na konci účtovného obdobia (podľa typu)	12 332	10 099
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	5 964	4 943
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	3 657	3 030
rezerva na sociálny fond	2 711	2 126
Krátkodobé (do 1 roka)	1 064	804
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	817	579
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	199	181
rezerva na sociálny fond	48	44
Dlhodobé (nad 1 rok)	11 268	9 295
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	5 147	4 364
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	3 458	2 849
rezerva na sociálny fond	2 663	2 082

Diskontná sadzba je jedným z hlavných predpokladov používaných pri poistno-matematickom ocenení rezervy na zamestnanecké požitky po skončení pracovného pomeru. Ak by sa diskontná sadzba znížila o 0,5 p.p., hodnota rezerv by sa zvýšila o 534 tisíc PLN, a v prípade zvýšenia diskontnej sadzby o 0,5 p.p., by sa hodnota rezerv znížila o 489 tisíc PLN.

	31.12.2015	31.12.2014
Rozdelenie poistno-matematických ziskov a strát		
Zmeny vo finančných predpokladoch:	458	1 544
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	182	640
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	115	424
rezerva na sociálny fond	161	480
Zmeny v demografických predpokladoch:	571	362
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	281	123
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	11	204
rezerva na sociálny fond	279	35
Iné zmeny:	844	334
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	260	278
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	295	-99
rezerva na sociálny fond	289	155

33. Rezervy

	31.12.2015	31.12.2014
Na podsúvahové podmienené záväzky *	45 590	49 610
Na súdne konania	99 526	96 933
Ostatné	80 228	30 335
Rezervy spolu	225 344	176 878

* zahŕňa ocenenie finančných záruk

Ostatné rezervy k 31. decembru 2015 zahŕňajú rezervu na príspevok do Fondu na podporu dlžníkov vo výške 51 727 tisíc PLN. Tvorba rezervy bola zahrnutá vo výkaze ziskov a strát mBank za rok 2015 v položke Režijné náklady (Poznámka 10). Platba bola vykonaná 18. februára 2016.

Odhadované termíny realizácie podmienených záväzkov sú opísané v Poznámke 36.

Očakáva sa, že odhadované peňažné toky v dôsledku vytvorených rezerv na súdne konania a iných rezerv budú zhmotnené v priebehu 1 roka.

Zmena stavu rezerv

	31.12.2015	31.12.2014
Stav na začiatku účtovného obdobia (podľa typu)	176 878	141 060
Na podsúvahové podmienené záväzky	49 610	56 068
Na súdne konania	96 933	56 275
Ostatné	30 335	28 717
Zmeny počas obdobia (v dôsledku)	48 466	35 818
- zvýšenie rezerv:	215 262	206 211
na podsúvahové podmienené záväzky (Poznámka 12)	146 612	144 058
na súdne konania	8 744	51 705
ostatné	59 906	10 448
- rozpustenie rezerv:	-150 698	-151 067
na podsúvahové podmienené záväzky (Poznámka 12)	-150 698	-150 716
na súdne konania	0	-351
- odpisy	-16 167	-19 548
- kurzové rozdiely	69	222
Stav na konci účtovného obdobia (podľa typu)	225 344	176 878
Na podsúvahové podmienené záväzky	45 590	49 610
Na súdne konania	99 526	96 933
Ostatné	80 228	30 335

Rezervy na podsúvahové poskytnuté podmienené záväzky

	31.12.2015	31.12.2014
Vzniknuté, ale neidentifikované straty		
Podsúvahové podmienené záväzky	29 584 188	29 218 521
Rezervy na podsúvahové podmienené záväzky analyzované podľa portfóliového prístupu (záporná hodnota)	-31 131	-27 690
Netto podsúvahové podmienené záväzky	29 553 057	29 190 831
Podsúvahové podmienené záväzky so znehodnotením		
Podsúvahové podmienené záväzky	28 259	57 900
Rezervy na podsúvahové podmienené záväzky analyzované jednotlivo (záporná hodnota)	-14 459	-21 920
Netto podsúvahové podmienené záväzky	13 800	35 980

34. Pohľadávky a záväzky z titulu odloženej dane z príjmu

Pohľadávky a záväzky z titulu odloženej dane z príjmu sa počítajú za všetky dočasné rozdiely v súlade so súvahovou metódou a s využitím efektívnej sadzby dane z príjmov vo výške 19% v roku 2015 a 2014.

Pohľadávky a záväzky z titulu odloženej dane nie sú vykázané ako krátkodobé pohľadávky a záväzky.

Zmeny v pohľadávkach a záväzkoch z titulu odloženej dane z príjmu sú uvedené v nasledovnej časti:

Pohľadávky z odloženej dane z príjmu	Stav k 01.01.2015	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom zisku	Iné zmeny	Stav k 31.12.2015
Úrok	44 399	-4 098	0	0	40 301
Ocenenie investičných cenných papierov	21 340	15 763	5 616	0	42 719
Opravné položky k pôžičkám a úverom	203 961	-10 343	0	0	193 618
Rezerva na zamestnanecké požitky	29 229	-2 396	355	0	27 188
Iné rezervy	6 683	11 090	0	0	17 773
Preddavky/časové rozlíšenie	23 538	-177	0	0	23 361
Nevyužité daňové straty	6 034	-6 034	0	0	0
Iné záporné dočasné rozdiely	25 591	16 738	0	2 321	44 650
Pohľadávky z odloženej dane z príjmov spolu	360 775	20 543	5 971	2 321	389 610

Záväzky z odloženej dane z príjmu	Stav k 01.01.2015	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom zisku	Iné zmeny	Stav k 31.12.2015
Úrok	-50 170	-4 573	0	0	-54 743
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	-24 312	-12 527	750	0	-36 089
Ocenenie investičných cenných papierov	-155 275	5 910	-440	0	-149 805
Úroky a poplatky prijaté vopred	-40 451	1 825	0	0	-38 626
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	-43 911	-3 393	0	0	-47 304
Preddavky týkajúce sa amortizácie aplikovaných investičných úľav	-18 657	0	0	0	-18 657
Iné kladné dočasné rozdiely	-12 937	-252	0	0	-13 189
Záväzky z odloženej dane z príjmov spolu	-345 713	-13 010	310	0	-358 413

Pohľadávky z odloženej dane z príjmu	Stav k 01.01.2014	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom zisku	Iné zmeny	Stav k 31.12.2014
Úrok	74 186	-29 787	0	0	44 399
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	26 871	-26 871	0	0	0
Ocenenie investičných cenných papierov	6 232	15 108	0	0	21 340
Opravné položky k pôžičkám a úverom	166 597	37 364	0	0	203 961
Rezerva na zamestnanecké požitky	27 175	1 627	427	0	29 229
Iné rezervy	4 518	2 165	0	0	6 683
Preddavky/časové rozlíšenie	20 931	2 607	0	0	23 538
Nevyužité daňové straty	13 334	-7 300	0	0	6 034
Iné záporné dočasné rozdiely	20 225	5 158	0	208	25 591
Pohľadávky z odloženej dane z príjmov spolu	360 069	71	427	208	360 775

Záväzky z odloženej dane z príjmu	Stav k 01.01.2014	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom zisku	Iné zmeny	Stav k 31.12.2014
Úrok	-38 970	-11 200	0	0	-50 170
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	-3 534	-19 826	-952	0	-24 312
Ocenenie investičných cenných papierov	-90 688	-1 115	-63 472	0	-155 275
Úroky a poplatky prijaté vopred	-35 740	-4 711	0	0	-40 451
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	-30 155	-13 756	0	0	-43 911
Preddavky týkajúce sa amortizácie aplikovaných investičných úľav	-18 657	0	0	0	-18 657
Iné kladné dočasné rozdiely	-9 147	-3 790	0	0	-12 937
Záväzky z odloženej dane z príjmov spolu	-226 891	-54 398	-64 424	0	-345 713

Úrokové výnosy zahrnuté do výkazu ziskov a strát	31.12.2015	31.12.2014
Úrok	-8 671	-40 987
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	-12 527	-46 697
Ocenenie cenných papierov	21 673	13 993
Opravné položky k pôžičkám a úverom	-10 343	37 364
Rezerva na zamestnanecké pôžitky	-2 396	1 627
Iné rezervy	11 090	2 165
Preddavky/časové rozlíšenie	-177	2 607
Úroky a poplatky prijaté vopred	1 825	-4 711
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	-3 393	-13 756
Daňové straty minulých období	-6 034	-7 300
Iné dočasné rozdiely	16 486	1 368
Odložená daň z príjmov spolu zahrnutá do výkazu ziskov a strát (Poznámka 13)	7 533	-54 327

Odložená daňová pohľadávka za rok 2015 nezahŕňa daňové straty zahraničnej pobočky v Slovenskej republike. Potenciálne zahrnutie daňových strát do odloženej daňovej pohľadávky v nasledujúcich rokoch závisí od posúdenia základu dane v budúcnosti (vrátane lehôt ne jej možné uplatnenie).

Odložené daňové pohľadávky boli vykázané, pretože je pravdepodobné, že v budúcnosti vznikne dostatočný zdaniteľný príjem optoti ktorému môžu byť uplatnené.

35. Konania pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy

K 31. decembru 2015 nebola Banka zapojená v žiadnom konaní pred súdom, rozhodcovským orgánom, alebo orgánom verejnej správy v súvislosti so záväzkami Banky alebo jej dcérskych spoločností, ktoré predstavujú najmenej 10% vlastného kapitálu Banky. Okrem toho, celková hodnota pohľadávok týkajúcich sa záväzkov Banky alebo jej dcérskych spoločností vo všetkých konaniach pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy k 31. decembru 2015 neprevyšovala 10% vlastného kapitálu Banky.

Banka sleduje stav všetkých súdnych konaní začatých proti Banke a úroveň požadovaných rezerv.

Správa o hlavných konaniach proti Banke

1. Súdny proces na podnet banky Pekao SA (predtým „BPH SA“) proti Garbary Sp. Z o.o. („Garbary“)

BPH predložila vec na súd 17. februára 2005. Hodnota sporu bola odhadnutá na 42 854 tisíc PLN. Cieľom bolo zrušiť opatrenia týkajúce sa vytvorenia Garbary a príspevku vo forme vecného plnenia. Spor sa zameriava na stanovenie hodnoty práva na trvalé užívanie pozemkov a súvisiacich budov, ktoré ZM Pozmeat SA poskytla ako vecné plnenie spoločnosti Garbary namiesto platby za podiel na základnom imaní v spoločnosti ZM Pozmeat SA v hodnote 100 000 tisíc PLN. Dňa 6. júna 2006 Okresný súd v Poznani vydal rozhodnutie, podľa ktorého boli námietky zamietnuté v plnom rozsahu. Žalobca podal odvolanie proti tomuto rozhodnutiu. Dňa 6. februára 2007 Odvolací súd zamietol odvolanie žalobcu. Žalobca podal poslednú možnosť odvolania sa proti rozsudku Odvolacieho súdu. Dňa 2. októbra 2007 Najvyšší súd zrušil rozsudok Odvolacieho súdu a vrátil prípad späť. Po opätovnom posúdení prípadu, Odvolací súd zamietol rozhodnutie Okresného súdu v Poznani dňa 4. marca 2008 a vrátil prípad na prešetrenie. 16. septembra 2010 Okresný súd v Poznani zamietol nárok v plnom rozsahu. Dňa 19. októbra 2010 BPH podala odvolanie proti danému rozhodnutiu v prípade. Dňa 24. februára 2011 Odvolací súd rozhodol o zrušení rozhodnutia a o pozastavení konania, ktoré sa týkalo banky Pekao S.A. (Banka vstúpila do konania ako nástupca BPH) s odôvodnením na nedostatok nároku na predloženie prípadu na súd na strane banky. Prípad bol vrátený súdu prvého stupňa, kde bude pokračovať za účasti Pekao SA (predtým „BPH SA“) na strane žalobcu. Banka Pekao SA (predtým „BPH SA“) podala poslednú možnosť odvolania proti týmto rozhodnutiam na Najvyšší súd. Dňa 25. apríla 2012 Najvyšší súd zrušil vyššie uvedené rozhodnutie Odvolacieho súdu a vrátil prípad späť. Dňa 9. apríla 2014 Odvolací súd zmenil rozsudok Okresného súdu a posúdil činnosti súvisiace so založením spoločnosti Garbary a príspevku vo forme vecného plnenia ako neúčinné vo vzťahu k Bank Pekao S.A. (predtým „BPH SA“). Banka podala odvolanie voči vyššie uvedenému rozsudku na Najvyšší súd. Dňa 5. augusta 2015 Najvyšší súd vydal rozhodnutie, v ktorom odmietol prijatie posúdenia námietky. Analyzuje sa pravdepodobnosť vyrovnania tohto súdneho sporu pri dodržaní zákonných podmienok efektívneho výkonu rozhodnutia.

2. Súdny proces na podnet banky Pekao SA (predtým „BPH SA“) proti Banke a Tele-Tech Investment Sp. Z o.o. („TTI“)

Dňa 17. novembra 2007 BPH predložila na súd prípad týkajúci sa náhrady škody vo výške 34 880 tisíc PLN a zákonný úrok od 20. novembra 2004 až do dňa platby kvôli údajnému protiprávnemu konaniu, akým bol predaj uskutočnený ZM Pozmeat SA v prospech TTI týkajúci sa všetkých podielov na vlastnom imaní spoločnosti Garbary Sp. z o.o. (predtým Milenium Center Sp. z o.o.), dôležitej časti jej majetku, zatiaľ čo ZM Pozmeat SA bola v riziku platobnej neschopnosti.

Vo svojej odpovedi Banka požiadala, aby súd zamietol žalobu z dôvodu, že neexistuje žiadny právny základ, ktorý by tento nárok opodstatňoval. Dňa 1. decembra 2009 súd rozhodol o pozastavení prípadu až do ukončenia konkurzného konania spoločnosti Pozmeat. Dňa 26. januára 2011 súd rozhodol o obnovení pozastaveného konania kvôli uzavretiu konania súvisiaceho s bankrotom spoločnosti. Dňa 5. júna 2012 súd opätovne rozhodol o prerušení konania, kým prípad podaný BPH SA proti Garbary Sp. z o.o. nie je definitívne vyriešený. V novembri 2015 bolo vydané rozhodnutie o pokračovaní odloženého súdneho konania.

3. Nároky klientov Interbrok

170 subjektov, ktoré boli klientmi Interbrok Investment E. Dróždž i Spółka jawna (ďalej len Interbrok) vyzvalo Banku na mimosúdne urovnanie sporu v celkovej výške 385 520 tisíc PLN prostredníctvom Okresného súdu vo Varšave. Navyše bolo na súd predložených 9 súdnych žalôb voči Banke. Osem z deviatich súdnych sporov bolo podaných bývalými klientmi spoločnosti Interbrok, ktorí požadovali odškodnenie v celkovej výške 800 tisíc PLN s výhradou, že nároky môžu byť rozšírené až do celkovej sumy 5 950 tisíc PLN. Žalujúce strany tvrdia, že Banka pomáhala spoločnosti Interbrok v nezákonnej činnosti, ktorou bola žalobcom spôsobená škoda. Sedem súdnych sporov proti mBank bolo zamietnutých z vecných dôvodov a teda skončili platným súdnym rozsudkom. Ôsmy súdny spor bol zamietnutý Okresným súdom z vecných dôvodov. Dňa 21. decembra 2010 Odvolací súd zrušil rozsudky Okresného súdu a vrátil prípady Okresnému súdu vo Varšave na preskúmanie. V deviatom prípade sa predmet sporu rovná 275 423 tisíc PLN spolu so zákonným úrokom a súdnymi trovami. Suma uvedená v návrhu je určená na pokrytie pohľadávok získaných žalobcom prostredníctvom priradenia voči stranám poškodením Interbrok v dôsledku zníženia (vyplývajúce z bankrotu Interbroku) pohľadávok prostredníctvom vrátenia vkladov zaplatených poškodenými za účelom investovania na devízovom trhu. Žalobca sa dovoľáva na zodpovednosť Banky na základe jej napomáhania k spáchaniu nezákonného činu spoločnosťou Interbrok, ktorý zahŕňal vykonávanie maklérskej činnosti bez povolenia. V súčasnosti je daný prípad pojednávaný pred súdom prvého stupňa. Vo všetkých súdnych prípadoch Banka dáva návrh na zrušenie nárokov v plnom rozsahu a namieta proti obvineniam vzneseným žalobami. Právna analýza vyššie uvedených tvrdení naznačuje, že neexistujú významné dôvody k tvrdeniu, že Banka nesie zodpovednosť v prípade.

4. Hromadná žaloba proti mBank S.A.

Dňa 4. februára 2011 Banka dostala hromadnú žalobu podanú na Okresný súd v Lodži dňa 20. decembra 2010 Verejným ochrancom práv, ktorý zastupuje skupinu 835 osôb – retailových klientov Banky. Navrhovatelia žiadajú, aby bola uznaná zodpovednosť Banky za nevhodnú realizáciu zmlúv o hypotekárnych úveroch. Predovšetkým žaloba uvádzala, že Banka nevhodne použila ustanovenia zmlúv o nastavení úrokových sadzieb, a síce, že Banka neznížila úrokové miery úverov, aj keď podľa navrhovateľov tak mala urobiť. Banka odmieta vyššie uvedenú argumentáciu. Dňa 18. februára 2011 Banka zaslala formálnu odpoveď na súd, v ktorej požiadala o zamietnutie žaloby ako celku.

Dňa 6. mája 2011 Okresný súd v Lodži rozhodol o zamietnutí žiadosti mBank S.A. o zamietnutie žaloby a rozhodol, že prípad bude pokračovať ako hromadná žaloba. Dňa 13. júna 2011 podala mBank S.A. sťažnosť proti tomuto rozhodnutiu na Odvolací súd v Lodži. 28. septembra 2011 Odvolací súd zamietol sťažnosť mBank S.A. V súčasnej dobe prípad pokračuje ako hromadná žaloba a možnosť k jej pripojeniu vypršala v marci 2012. Ku dňu 17. októbra 2012 pozostávala skupina schválených účastníkov hromadnej žaloby z 1 247 členov. Navyše Okresný súd v Lodži rozhodol proti zriadeniu peňažného vkladu pre mBank S.A., ktorý bol požadovaný Bankou. Banka podala sťažnosť proti tomuto rozhodnutiu. Dňa 29. novembra 2012 Odvolací súd v Lodži zamietol sťažnosť Banky o zriadení peňažného vkladu. Rozhodnutie je platné a žalobca nie je povinný zaplatiť peňažný vklad. Konečný návrh žaloby bol predložený v januári, zatiaľ čo dňa 15. februára 2013 podal žalobca písomné vyjadrenie k danému návrhu. Rozhodnutím z 18. februára 2013, Okresný súd v Lodži rozhodol o postúpení prípadu sprostredkovateľovi. V liste z 26. februára 2013, Verejný ochranca práv vzniesol námietku k mediácii. Dňa 22. júna 2013 bolo ukončené súdne konanie a dňa 3. júla 2013 súd oznámil svoje rozhodnutie, v ktorom vzal do úvahy žalobu v plnom rozsahu a uznal, že Banka nepostupovala v súlade s dohodou, na základe čoho klienti utrpeli stratu. Dňa 9. septembra 2013 Banka podala odvolanie proti tomuto rozsudku. Podľa rozsudku z 30. apríla 2014 Odvolací súd v Lodži zamietol odvolanie mBank a potvrdil rozhodnutie Okresného súdu vyjadrené vo verdikte voči ktorému bolo podané odvolanie. Rozsudok je právoplatný, ale po prijatí jeho písomného odôvodnenie, mBank podala

odvolanie na Najvyšší súd. Odvolanie bola podané mBank dňa 3. októbra 2014. Dňa 7. októbra 2014 Odvolací súd v Lodži ukončil vykonateľnosť rozsudku Okresného súdu v Lodži, do posúdenia odvolania Banky. Dňa 18. februára 2015 Najvyšší súd obdržal odvolanie podané mBank. Dňa 14. mája 2015, Najvyšší súd zrušil rozsudok Odvolacieho súdu v Lodži a vrátil prípad Odvolaciemu súdu v Lodži na preskúmanie. Dňa 24. septembra 2015 Odvolací súd v Lodži umožnil predloženie dôkazov z odborného stanoviska s cieľom overenia správnosti úprav vykonaných mBank v úverových sadzbách hypotekárnych úverov medzi 1. januárom 2009 až 28. februárom 2010.

K 31. decembru 2015 nebola Banka zapojená do žiadneho konania pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy v súvislosti s pohľadávkami Banky alebo jej dcérskych spoločností, ktoré by predstavovalo najmenej 10% vlastného imania Banky. Celková hodnota nárokov na pohľadávky Banky alebo jej dcérskych spoločností v rámci všetkých konaní pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy prebiehajúcich k 31. decembru 2015 tiež nepresahovala 10% vlastného imania Banky.

Dane

Daňové úrady môžu kedykoľvek nahliadnuť do účtovných kníh a záznamov, a to do 5 rokov od skončenia účtovného obdobia, a môžu uložiť aj dodatočné daňové výmery a penále. Predstavenstvo si nie je vedomé žiadnych okolností, ktoré by mohli viesť k prípadnej daňovej povinnosti v tomto smere.

36. Podsúvahové pasíva

Podsúvahové pasíva Banky zahŕňajú:

- Úverové prísluby

Čiastky a termíny, do kedy bude Banka povinná vyrovnať svoje podsúvahové záväzky poskytnutím úverov alebo iných peňažných služieb, sú vykázané v nižšie uvedenej tabuľke.

- Záruky a iné finančné služby

Záruky sú uvedené v nasledovnej tabuľke na základe najskoršieho zmluvného termínu splatnosti.

- Záväzky z operatívneho lízingu

Nasledovná tabuľka uvádza podsúvahové prísluby Banky udelené a prijaté, ako aj nominálne hodnoty otvorených pozícií derivátových transakcií k 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014.

31.12.2015	Do 1 roka	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
1 Poskytnuté a prijaté podmienené záväzky	20 869 028	7 000 378	3 554 681	31 424 087
Poskytnuté zmluvné prísluby	20 036 217	6 433 624	3 217 604	29 687 445
1. Financovanie	16 783 485	2 025 057	671 019	19 479 561
a) Úverové prísluby	16 762 057	1 971 487	671 019	19 404 563
b) Prísluby operatívneho prenájmu	21 428	53 570	0	74 998
2. Garancie a iné finančné nástroje	3 252 732	4 408 567	2 546 585	10 207 884
a) Bankové akcepty	11 142	0	0	11 142
b) Garancie a pohotovostné úverové listy	3 225 073	4 408 567	2 546 585	10 180 225
c) Dokumentárne a komerčné akreditívy	16 517	0	0	16 517
Prijaté zmluvné prísluby	832 811	566 754	337 077	1 736 642
1. Prijaté finančné prísluby	0	0	0	0
2. Prijaté garancie	832 811	566 754	337 077	1 736 642
2 Derivátové finančné nástroje (nominálna hodnota zmlúv)	291 833 392	242 701 003	46 488 198	581 022 593
1. Úrokové deriváty	223 054 121	227 992 009	43 634 920	494 681 050
2. Menové deriváty	67 757 825	12 656 451	1 872 328	82 286 604
3. Deriváty trhového rizika	1 021 446	2 052 543	980 950	4 054 939
Podsúvahové položky spolu	312 702 420	249 701 381	50 042 879	612 446 680

31.12.2014	Do 1 roka	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
1 Poskytnuté a prijaté podmienené záväzky	21 853 783	5 896 907	3 195 429	30 946 119
Poskytnuté zmluvné prísluby	21 029 782	5 447 547	2 895 536	29 372 865
1. Financovanie	16 669 958	1 360 886	538 455	18 569 299
a) Úverové prísluby	16 648 526	1 285 874	538 455	18 472 855
b) Prísluby operatívneho prenájmu	21 432	75 012	0	96 444
2. Garancie a iné finančné nástroje	4 345 424	4 086 661	2 357 081	10 789 166
a) Bankové akcepty	8 998	0	0	8 998
b) Garancie a pohotovostné úverové listy	4 330 068	4 086 661	2 357 081	10 773 810
c) Dokumentárne a komerčné akreditívy	6 358	0	0	6 358
3. Ostatné prísluby	14 400	0	0	14 400
Prijaté zmluvné prísluby	824 001	449 360	299 893	1 573 254
1. Prijaté finančné prísluby	31 841	0	0	31 841
2. Prijaté garancie	792 160	449 360	299 893	1 541 413
2 Derivátové finančné nástroje (nominálna hodnota zmlúv)	392 793 887	320 408 565	44 752 842	757 955 294
1. Úrokové deriváty	337 945 647	298 982 408	42 939 114	679 867 169
2. Menové deriváty	54 265 673	20 736 915	1 716 118	76 718 706
3. Deriváty trhového rizika	582 567	689 242	97 610	1 369 419
Podsúvahové položky spolu	414 647 670	326 305 472	47 948 271	788 901 413

Vyššie uvedené záväzky z operatívneho lízingu sa v plnej výške vzťahujú na prenájom budov.

Zmluva o prenájme sídla Banky je najdôležitejšou zmluvou o prenájme uzatvorenou Bankou. Podľa tejto zmluvy končí doba prenájmu 31. decembra 2020. Zmluva bola uzavretá na dobu určitú a v zásade nepodlieha predčasnému ukončeniu. Dohoda dáva možnosť odkúpenia predmetu prenájmu na základe písomnej žiadosti nájomcu najmenej 6 mesiacov a najviac 12 mesiacov pred skončením platnosti zmluvy o prenájme, ako aj predkupné právo podľa podmienok uvedených v zmluve. V súlade so zmluvou Banka zabezpečuje riadnu údržbu predmetu prenájmu.

Nominálne hodnoty derivátov sú uvedené v poznámke 19.

K 31. decembru 2015 sa prísluby prijaté Bankou v hodnote 1 736 642 tisíc PLN (2014: 1 573 254 tisíc PLN) vzťahovali najmä na záruky prijaté ako zábezpeka úverov a záruk.

37. Založené aktíva

Aktíva sú založené v sell-buy-back dohodách (dohody o predaji – spätnom nákupe) a derivátových kontraktov uzavretých s ostatnými bankami. Kolaterál môže tiež byť zložený v súvislosti s obchodovateľnými derivátmi ako sú futures a opcie a v súvislosti s členstvom na burzách.

Kolaterál môže existovať v rôznej forme (napr. hotovosť, cenné papiere, založený majetok).

Podobne aj klienti založia svoje aktíva za účelom zabezpečenia transakcie s Bankou. Ak sú predmetom zabezpečenia cenné papiere (v buy-sell-back transakcii), môžu byť znovu použité ako kolaterál v opačnej transakcii (sell-by-back transakcia).

Banka tiež akceptuje kolaterál v podobe nehnuteľností, týkajúcich sa úverových obchodov ako sú hypotekárne úvery, úverové línie, bankové záruky.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza rozdelenie možných kolaterálov podľa hlavných položiek vo Výkaze o finančnej situácii mBank k 31. decembru 2015. Štátne cenné papiere sú hlavné aktíva spôsobilé na zabezpečenie financovania a poskytnutie kolaterálu. Štátne cenné papiere sú hlavnou zložkou kolaterálu pre zabezpečenia likvidity Banky.

Položky (v tis. PLN)	Aktíva			Kolaterál prijatý vo forme cenných papierov týkajúcich sa transakcií spätného odkúpenia			Majetok určený na založenie (3+6)
	Spolu	Založené	Hodnota kvalifikujúca sa na založenie	Prijatý	Opätovne použité	Určený na založenie	
Dlhové cenné papiere (Poznámka 18 a Poznámka 22) vrátane:	30 357 214	5 411 108	23 757 289	1 571 852	668 953	902 989	24 660 278
- Zmenky Národnej banky Poľska	6 972 521	0	6 972 521	0	0	0	6 972 521
- Štátnych dlhopisov	22 138 476	5 411 108	16 727 368	1 571 852	668 953	902 989	17 630 357
- Hypotekárnych záložných listov	17 453	0	17 453	0	0	0	17 453
- Ostatných	1 228 764	0	39 947	0	0	0	39 947
Kolaterály v peňažnej forme (vzhľadom k derivátovým transakciám) (Poznámka 17 a 21)	400 273	400 273	0	0	0	0	0
Kolaterál vo forme nehnuteľnosti	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné aktíva	88 037 819	0	0	0	0	0	0
Spolu	118 795 306	5 811 381	23 757 289	1 571 852	668 953	902 989	24 660 278

31.12.2014

Položky (v tis. PLN)	Aktíva			Kolaterál prijatý vo forme cenných papierov týkajúcich sa transakcií spätného odkúpenia			Majetok určený na založenie (3+6)
	Spolu	Založené	Hodnota kvalifikujúca sa na založenie	Prijatý	Opätovne použitý	Určený na založenie	
Dlhové cenné papiere (Poznámka 18 a Poznámka 22) vrátane:	28 253 066	5 541 358	21 854 635	5 650 950	3 733 189	1 728 649	23 583 284
- Zmenky Národnej banky Poľska	3 999 567	0	3 999 567	0	0	0	3 999 567
- Štátnych dlhopisov	22 948 781	5 541 358	17 407 423	5 650 950	3 733 189	1 728 649	19 136 072
- Hypotekárnych záložných listov	406 070	0	406 070	0	0	0	406 070
- Ostatných	898 648	0	41 575	0	0	0	41 575
Kolaterály v peňažnej forme (vzhľadom k derivátovým transakciám) (Poznámka 17 a 21)	590 629	590 629	0	0	0	0	0
Kolaterál vo forme nehnuteľnosti	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné aktíva	84 759 768	0	0	0	0	0	0
Spolu	113 603 463	6 131 987	21 854 635	5 650 950	3 733 189	1 728 649	23 583 284

Hodnota vládnych cenných papierov uvedených ako kolaterál, s výnimkou kolaterálov vyplývajúcich z transakcií predaj – spätný nákup (sell-buy-back), zahŕňa kolaterál záväzkov vyplývajúcich z úveru získaného od EIB, kauciu získanú od klienta a finančných prostriedkov zaručených v rámci bankového garančného fondu (BFG).

38. Zapísané základné imanie

Celkový počet kmeňových akcií k 31. decembru 2014 bol 42 238 924 ks (k 31. decembru 2014: 42 210 057 akcií) s nominálnou hodnotou jednej akcie 4 PLN (k 31. decembru 2014: s nominálnou hodnotou jednej akcie 4 PLN). Všetky vydané akcie boli úplne splatené.

ZAPÍSANÉ ZÁKLADNÉ IMANIE (ŠTRUKTÚRA) K 31. DECEMBRU 2015

Typ akcie	Typ preferencie	Typ obmedzenia	Počet akcií	Séria/hodnota emisie	Splatené	Rok registrácie
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	9 982 500	39 930 000	plne splatené v hotovosti	1986
zaknihované kmeňové akcie*	-	-	17 500	70 000	plne splatené v hotovosti	1986
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	2 500 000	10 000 000	plne splatené v hotovosti	1994
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	2 000 000	8 000 000	plne splatené v hotovosti	1995
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	4 500 000	18 000 000	plne splatené v hotovosti	1997
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	3 800 000	15 200 000	plne splatené v hotovosti	1998
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	170 500	682 000	plne splatené v hotovosti	2000
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	5 742 625	22 970 500	plne splatené v hotovosti	2004
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	270 847	1 083 388	plne splatené v hotovosti	2005
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	532 063	2 128 252	plne splatené v hotovosti	2006
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	144 633	578 532	plne splatené v hotovosti	2007
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	30 214	120 856	plne splatené v hotovosti	2008
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	12 395 792	49 583 168	plne splatené v hotovosti	2010
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	16 072	64 288	plne splatené v hotovosti	2011
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	36 230	144 920	plne splatené v hotovosti	2012
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	35 037	140 148	plne splatené v hotovosti	2013
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	36 044	144 176	plne splatené v hotovosti	2014
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	28 867	115 468	plne splatené v hotovosti	2015
Počet akcií spolu			42 238 924			
Zapísané základné imanie spolu				168 955 696		
Nominálna hodnota akcie		4				

* Stav ku koncu účtovného obdobia

Národný depozitár cenných papierov (KDPW) zaregistroval 28 876 akcií mBank v roku 2015. Akcie boli emitované ako súčasť podmieneného zvýšenia základného imania banky vydaním akcií bez predkupného práva pre už existujúcich akcionárov s cieľom umožniť príjemcom motivačného programu získať akcie v mBank S.A. V dôsledku vyššie uvedenej registrácie došlo k zvýšeniu základného imania banky o 115 468 PLN v roku 2015.

Commerzbank AG je vlastníkom držiacim viac ako 5% základného imania a hlasov na valnom zhromaždení a k 31. decembru 2015 držala 69,49% základného imania a hlasov na valnom zhromaždení mBank S.A.

V roku 2015 došlo k nasledovným zmenám v držbe materiálnych balíkov akcií Banky.

Dňa 20. marca 2015 Banka dostala od ING Otworthy Fundusz Emerytalny (Fond) oznámenie o náraste nad 5% z celkového počtu hlasov na valnom zhromaždení mBank.

Pred nákupom Fond držal 2 110 309 akcií mBank S.A., čo predstavuje 4,99% podiel na základnom imaní mBank S.A. a právo Fondu na 2 110 309 hlasov na valnom zhromaždení mBank S.A. Dňa 18. marca 2015 bolo na účte cenných papierov Fondu 2 130 699 akcií mBank S.A., čo predstavuje 5,05% podiel na

základnom imaní mBank S.A. Akcie predstavujú nárok na 2 130 699 hlasov na valnom zhromaždení mBank S.A., čo predstavuje 5,05% z celkového počtu hlasov.

39. Emisné ážio

Emisné ážio je tvorené z emisného ážia získaného emisiou akcií, zníženého o priame náklady s tým spojené. Tento kapitál je určený na krytie všetkých strát, ktoré môžu vyplývať z podnikateľskej činnosti Banky.

Zvýšenie emisného ážia v roku 2015 a 2014 vyplývalo z emitovania akcií v rámci motivačných programov opísaných v poznámke 44.

40. Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk zahŕňa: ostatný doplnkový kapitál, ostatný rezervný kapitál, zákonný rezervný fond, zisk (stratu) z predchádzajúceho roku a zisk aktuálneho roku.

Ostatný doplnkový kapitál, ostatný rezervný kapitál a zákonný rezervný fond sú tvorené zo zisku za aktuálny rok a ich cieľ je opísaný v stanovách alebo v iných nariadeniach zákona.

	31.12.2015	31.12.2014
Iný doplnkový kapitál	4 384 011	3 977 488
Ostatné kapitálové rezervy	32 976	30 256
Rezerva na všeobecné bankové riziko	1 065 143	1 015 143
Nerozdelený zisk minulých rokov	1 223 305	0
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	1 271 449	1 174 096
Nerozdelený zisk spolu	7 976 884	6 196 983

Podľa poľských právnych predpisov je každá banka povinná vyčleniť 8% z čistého zisku na zákonný nedeliteľný ďalší dodatočný kapitál, kým tento dodatočný kapitál nedosiahne 1/3 hodnoty základného imania.

Okrem toho, banka prevádza časť svojho čistého zisku do zákonného rezervného fondu na krytie neočakávaných rizík a budúcich strát. Zákonný rezervný fond môže byť rozdelený len na základe súhlasu akcionárov na valnom zhromaždení.

41. Ostatné položky vlastného imania

	31.12.2015	31.12.2014
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných operácií	-6 290	-6 974
Nerealizované zisky (kladné rozdiely)	6 324	2 516
Nerealizované straty (záporné rozdiely)	-12 614	-9 490
Finančné aktíva určené na predaj	441 758	553 950
Nerealizované zisky z dlhových nástrojov	360 744	511 550
Nerealizované straty z dlhových nástrojov	-1 881	-2 123
Nerealizované zisky z majetkových nástrojov	168 075	177 439
Odložená daň z príjmu	-85 180	-132 916
Zaistenie peňažných tokov	859	4 056
Nerealizované zisky	1 061	5 008
Odložená daň z príjmu	-202	-952
Poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžitkami po ukončení pracovného pomeru	-3 850	-2 332
Poistno-matematické straty	-4 753	-2 880
Odložená daň z príjmu	903	548
Ostatné položky vlastného imania spolu	432 477	548 700

V roku 2015 sa nerealizované zisky plynúce z majetkových nástrojov vzťahujú hlavne na ohodnotenie podielu v Visa Europe Ltd. V roku 2014 sa táto položka vzťahovala hlavne na akcie PZU S.A.

Detailné informácie o podiele vo Visa Europe Ltd. sú prezentované v Poznámke 22.

42. Dividenda na akciu

Dňa 30. marca 2015 bolo na dvadsiatom ôsmom riadnom valnom zhromaždení mBank S.A. prijaté uznesenie o schválení účtovnej zvierky mBank S.A. za rok 2014 a konsolidovanej účtovnej zvierky Skupiny mBank S.A. za rok 2014. Uznesenie o rozdelení zisku mBank za rok 2014 bolo prijaté na zasadaní dvadsiateho ôsmeho riadneho valného zhromaždenia mBank S.A., ktoré pokračovalo dňa 29. apríla 2015. Rozhodnutie o rozdelení zisku nepredpokladá výplatu dividend za rok 2014.

43. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Pre účely výkazu o peňažných tokoch pozostávajú peňažné zostatky a zostatky peňažných ekvivalentov z nasledovných zostatkov s dobou splatnosti menej než 3 mesiace.

	31.12.2015	31.12.2014
Peňažné prostriedky a zostatky v centrálnej banke (Poznámka 16)	5 930 611	3 046 817
Pôžičky a úvery voči bankám (Poznámka 17)	783 328	1 097 882
Cenné papiere na obchodovanie (Poznámka 18)	178 492	617 906
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty spolu	6 892 431	4 762 605

Nižšie sú uvedené vysvetlivky k výkazu peňažných tokov.

(v tis. PLN)	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2015	2014
Pôžičky a úvery voči bankám - zmena v zostatku vykázanom vo výkaze o finančnej situácii	666 726	-1 159 182
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	-60 414	-28 753
Vylúčenie zmeny v zostatku peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	-314 554	-779 168
Zmena spolu v pôžičkách a úveroch voči bankám	291 758	-1 967 103
Cenne papiere na obchodovanie - zmena v zostatku vykázanom vo výkaze o finančnej situácii	692 474	-347 152
Vylúčenie zmeny v zostatku peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	-439 414	330 138
Zmena spolu v cenných papieroch na obchodovanie	253 060	-17 014
Derivátové finančné nástroje - zmena v zostatku vykázanom vo výkaze o finančnej situácii	-27 802	-241 834
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	91 987	43 920
Ocenenie zahrnuté v ostatnom súhrnnom zisku	-3 948	5 008
Zmena spolu v derivátových finančných nástrojoch	60 237	-192 906
Pohľadávky a pôžičky voči klientom vrátane zaistovacích účtovných úprav vzťahujúcich sa k reálnej hodnote zaistovaných položiek - zmena v zostatku vykázanom vo výkaze o finančnej situácii	-1 753 903	-5 773 188
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	5 808	35 852
Zmena spolu v pohľadávkach a pôžičkách voči klientom	-1 748 095	-5 737 336
Investičné cenné papiere - zmena v zostatku vykázanom vo výkaze o finančnej situácii	-3 337 161	-2 245 115
Ocenenie zahrnuté v ostatnom súhrnnom zisku	-159 928	316 268
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	-245 966	-276 234
Predaj investičných cenných papierov a dcérskych spoločností	-124 994	0
Zvýšenie účasti v dcérskych spoločnostiach zahrnuté do nerozdeleného zisku	505 732	0
Zvýšenie účasti v dcérskych spoločnostiach zahrnuté do finančnej činnosti	154 229	118 767
Zmena spolu v investičných cenných papieroch	-3 208 088	-2 086 314
Zmeny v ostatnom majetku - zmena v zostatku vykázanom vo výkaze o finančnej situácii	-79 614	59 775
Zostatky nere realizované v hotovosti zahrnuté vo výkaze ziskov a strát	48 562	-12 152
Zmena spolu v ostatnom majetku	-31 052	47 623
Závazky voči iným bankám - zmena v zostatku vykázanom vo výkaze o finančnej situácii	-1 201 033	-5 479 630
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	-91 899	-164 273
Vylúčenie zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	1 952 769	2 808 930
Zmena spolu v záväzkoch voči iným bankám	659 837	-2 834 973
záväzky voči klientom vrátane zaistovacích účtovných úprav vzťahujúcich sa k reálnej hodnote zaistovaných položiek - zmena v zostatku vykázanom vo výkaze o finančnej situácii	6 612 834	15 385 860
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	140 405	239 378
Vylúčenie zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	1 697 108	-5 471 329
Zmena spolu v záväzkoch voči klientom	8 450 347	10 153 909
Vydané dlhové cenné papiere - zmena v zostatku vykázanom vo výkaze o finančnej situácii	-386 423	-65 493
The difference between the interest accrued and paid in cash in the period	0	-449
Exclusion of change in cash flows from financing activity	385 000	82 666
Total change in debt securities in issue	-1 423	16 724
Zmeny v ostatných záväzkoch - zmena v zostatku vykázanom vo výkaze o finančnej situácii	250 623	149 935
Ocenenie motivačných programov vykázané vo výkaze ziskov a strát (Poznámka 10)	14 458	14 251
Nezaplatená časť záväzkov v dôsledku dlhodobých dohôd týkajúcich sa predaja akcií BRE TUIR a dohôd o distribúcii	55 500	0
Poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžitkami po ukončení pracovného pomeru vykázané v ostatnom súhrnnom zisku (Poznámka 15)	-1 873	-2 240
Zmena spolu v ostatných záväzkoch	318 708	161 946

44. Motivačné programy založené na akciách

Motivačný program pre členov predstavenstva Banky v roku 2008

Dňa 14. marca 2008 Riadne valné zhromaždenie mBank prijalo uznesenie o schválení Motivačného programu pre členov predstavenstva Banky. V rámci tohto programu môžu členovia predstavenstva Banky nadobúdať dlhopisy s predkupným právom na získanie akcií konečnej materskej spoločnosti Commerzbank AG. V roku 2010 sa program zmenil v časti týkajúcej sa akcií Commerzbank tak, aby členovia predstavenstva mohli získať právo na získanie peňažného ekvivalentu hodnoty príslušného počtu akcií Commerzbank vypočítaného na základe priemernej hodnoty akcií k dátumu, kedy im bolo po prvýkrát priznané právo získať peňažný ekvivalent.

Všetky práva na platby vyplatené v peňažných ekvivalentoch na základe akcií Commerzbank a všetky práva na platby vyplatené v podobe akcií mBank S.A. boli už v rámci tohto programu vysporiadané. Platby sú vysporiadané v rovnakých odložených platbách: 12, 24 a 36 mesiacov od dátumu získania práv pre daný rok programu zo strany člena predstavenstva. Posledné vysporiadanie programu je naplánované na rok 2016.

Peňažný bonus v rámci programu bol vyplatený pre roky 2008 až 2011 a bol vykázaný ako záväzok voči zamestnancom. Vo výkaze ziskov a strát bol zaúčtovaný v roku, kedy bol udelený.

Dlhopisy môžu byť získané oprávnenými osobami v priebehu rokov 2010 - 2021, za predpokladu, že trvá ich pracovný pomer. Právo na získanie akcií v rámci podmieneného zvýšenia kapitálu, vyplývajúceho z dlhopisov, môže byť realizované oprávnenými osobami v období od nadobudnutia dlhopisov do 31. decembra 2021.

Platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti

Všetky nároky viažuce sa platby viazané na akcií Commerzbank, vyplatené v hotovosti v rámci programu už boli vysporiadané. Keďže úhrady sú realizované v troch rovnakých ročných odložených častiach emisie cenných papierov po uplynutí doby, respektíve v období 12, 24 a 36 mesiacov od dátumu nadobudnutia práva členmi predstavenstva v rámci programu pre daný rok, náklady vzťahujúce sa na platby viazané na akcie Commerzbank vyplatené v podobe akcií boli vykázané vo výkaze ziskov a strát a účtované súvzťažným zápisom v rámci záväzkov voči zamestnancov. Posledné úhrady v rámci programu budú v roku 2016.

Platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.

Všetky nároky viažuce sa na platby vyplatené v akciách mBank S.A. v rámci programu už boli vysporiadané. Keďže úhrady sú realizované v troch rovnakých ročných odložených častiach emisie cenných papierov po uplynutí doby, respektíve v období 12, 24 a 36 mesiacov od dátumu nadobudnutia práva predstavenstvom v rámci programu pre daný rok, náklady vzťahujúce sa na platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti vykázané vo výkaze ziskov a strát a účtované súvzťažným zápisom v rámci ostatných kapitálových rezerv. Posledné úhrady v rámci programu budú v roku 2016.

Tento program je založený na princípe odmeňovania prostredníctvom podielu na vlastnom imaní.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza počet a vážený priemer cien akciových opcií týkajúcich sa motivačného programu pre členov predstavenstva Banky pre rok 2008.

	31.12.2015		31.12.2014	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
Zostatok na začiatku obdobia	3 650	0	10 293	0
Udelené počas obdobia	0	0	0	0
Prepadnuté počas obdobia	0	0	0	0
Realizované počas obdobia*	3 469	4	6 643	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	0	0	0	0
Zostatok na konci obdobia	181	0	3 650	0
Realizovateľné na konci obdobia	0	0	0	0

* V roku 2015 bol vážený priemer cien akcií ku dňu uplatnenia opcie 399,40 PLN (v 2014: 500,28 PLN).

Motivačný program pre členov predstavenstva Banky z roku 2012

Dňa 7. decembra 2012, Dozorná rada, na základe odporúčania výboru pre odmeňovanie, prijala pravidlá motivačného programu v mBank S.A., ktoré nahradili pravidlá motivačného programu v mBank S.A. zo dňa 14. marca 2008.

V rámci programu sú členovia predstavenstva Banky oprávnení získať bonus, vrátane nepeňažného bonusu vyplateného v podobe akcií Banky a tieňových akcií.

Peňažný bonus v rámci programu bol vyplatený v rokoch 2012 až 2013 a bol vykázaný ako záväzok voči zamestnancom. Vo výkaze ziskov a strát bol zaúčtovaný v roku, kedy bol udelený.

Nepeňažný bonus, v rámci ktorého majú členovia predstavenstva právo získať dlhopisy s predkupným právom ich konverzie za akcie bol udelený v rámci programu pre roky 2012 až 2013. Právo získať dlhopisy je realizované v troch rovnakých ročných odložených splátkach po uplynutí doby, respektíve v období 12, 24 a 36 mesiacov od dátumu nadobudnutia práva na nepeňažný bonus členom predstavenstva. Podmienky udelenia nepeňažného bonusu a jeho výška záležia od posúdenia finančnej pozície Banky výborom pre odmeňovanie a vyhodnotenia pôsobnosti člena predstavenstva v časovom horizonte presahujúcom jedno účtovné obdobie.

Dozorná rada môže na základe odporúčania výboru pre odmeňovanie rozhodnúť o úplnom alebo čiastočnom obmedzení práva získať dlhopisy s predkupným právom na získanie akcií Banky z odloženej časti emisii cenných papierov ako celku alebo časti, v závislosti na neskoršom posúdení pôsobnosti člena predstavenstva v časovom horizonte dlhšom ako jedno účtovné obdobie (to znamená po dobu najmenej 3 rokov), berúc do úvahy hospodársky cyklus Banky, rovnako ako aj riziko spojené s podnikaním Banky. Môže tak učiniť ale iba v prípade, ak konanie alebo opomenutie člena predstavenstva malo priamy a negatívny dopad na finančné výsledky a trhovú pozíciu Banky na základe expertízy. Dozorná rada môže na základe odporúčania výboru pre odmeňovanie zriadeného pri dozornej rade rozhodnúť o úplnom zadržaní alebo čiastočnom znížení výšky bonusu pre dané účtovné obdobie v rozsahu odloženej emisie cenných papierov, ktoré ešte neboli vyplatené v prípadoch uvedených v paragrafe 142(1) Zákona o bankách. Zadržanie celej výšky odloženej emisie cenných papierov, jej zníženie alebo zníženie výborom pre odmeňovanie pri dozornej rade môže byť taktiež aplikovateľné na odloženú emisiu cenných papierov, ktoré ešte neboli vyplatené členovi predstavenstva po uplynutí platnosti alebo ukončení manažérskej zmluvy.

Dlhopisy môžu byť nadobudnuté oprávnenými osobami v rokoch 2014 až 2021.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza počet a vážený priemer realizačných cien akciových opcií týkajúcich sa motivačného programu pre členov predstavenstva Banky z roku 2012.

	31.12.2015		31.12.2014	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
Zostatok na začiatku obdobia	33 352	0	25 802	0
Udelené počas obdobia	0	0	16 153	0
Prepadnuté počas obdobia	0	0	0	0
Realizované počas obdobia*	13 989	4	8 603	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	0	0	0	0
Zostatok na konci obdobia	19 363	0	33 352	0
Realizovateľné na konci obdobia	0	0	0	0

* V roku 2015 bol vážený priemer cien akcií ku dňu uplatnenia opcie 399,40 PLN (v 2014: 500,28 PLN).

Platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti

Bonus vo výške 40% základnej sumy za rok je vykázaný ako záväzok voči zamestnancovi a účtovaný do výkazu ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom bol priznaný.

Platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.

Bonus vo výške 60% základnej sumy predstavuje platbu vysporiadanú v podobe akcií mBank S.A.

Kedže úhrady sú vykonávané v troch rovnakých ročných odložených splátkach, respektíve 12, 24 a 36 mesiacov od dátumu akvizície členom predstavenstva práva pre daný rok programu, náklady platieb vysporiadaných v podobe akcií sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a účtované súvzťažným zápisom v rámci ostatného rezervného kapitálu. Posledné vysporiadanie tohto programu je v roku 2017.

Tento program je založený na princípe odmeňovania prostredníctvom podielu na vlastnom imaní.

Motivačný program pre členov predstavenstva Banky z roku 2014

Dňa 31. marca 2014, Dozorná rada, na základe odporúčania výboru pre odmeňovanie, prijala pravidlá motivačného programu v mBank S.A., ktoré nahradili pravidlá motivačného programu v mBank S.A. zo dňa 7. decembra 2012.

V rámci programu sú členovia predstavenstva Banky oprávnení získať bonus, vrátane nepeňažného bonusu vyplateného v podobe akcií Banky a tieňových akcií.

Základom nadobudnutia práva na získanie bonusu členom predstavenstva a výpočet základnej sumy potrebnej na určenie výšky bonusu za finančný rok je čistá rentabilita vlastného kapitálu (ROE) Skupiny mBank S.A. a mesačná odmena člena predstavenstva k 31. decembru. Ekvivalent 50% základnej sumy vypočítanej na základe ROE predstavuje prvú časť bonusu. Čo sa týka zvyšných 50% základnej sumy, Výbor pre odmeňovanie dozornej rady môže udeliť podmienený bonus ak rozhodne, že člen predstavenstva dosiahol ročný/viacročný cieľ rozvoja podnikania berúc do úvahy situáciu na finančnom trhu v poslednom/posledných rokoch. Rozhodnutie o priznaní druhej časti bonusu je vo výlučnej právomoci Výboru pre odmeňovanie dozornej rady, ktorý na základe vlastného uváženia a rozhodnutia potvrdí dosiahnutie cieľa rozvoja podnikania, berúc do úvahy situáciu na finančnom trhu v poslednom/posledných rokoch.

Súčet prvej a druhej časti bonusu je základný bonus člena predstavenstva pre dané účtovné obdobie. 40% základného bonusu je vyplatený v roku určenia bonusu nasledovne: 50% vo forme hotovosti a 50% v akciách alebo dlhopisoch Banky s predkupným právom ich konverzie za akcie alebo tieňové akcie.

60% základného bonusu je vysporiadaných v troch rovnakých ročných odložených splátkach po uplynutí roku určenia bonusu nasledovne: 50% z každej z odložených tranží vo forme peňažného bonusu a 50% z každej z odložených tranží vo forme nepeňažného bonusu v akciách alebo dlhopisoch Banky s prioritným právom ich konverzie za akcie alebo tieňové akcie.

Dozorná rada môže na základe odporúčania výboru pre odmeňovanie rozhodnúť o úplnom alebo čiastočnom obmedzení práva získať dlhopisy s predkupným právom na získanie akcií Banky z odloženej časti emisii cenných papierov ako celku alebo časti, v závislosti na neskoršom posúdení pôsobnosti člena predstavenstva v časovom horizonte dlhšom ako jedno účtovné obdobie (to znamená po dobu najmenej 3 rokov), berúc do úvahy hospodársky cyklus Banky, rovnako ako aj riziko spojené s podnikaním Banky. Môže tak učiniť ale iba v prípade, ak konanie alebo opomenutie člena predstavenstva malo priamy a negatívny dopad na finančné výsledky a trhovú pozíciu Banky počas hodnoteného obdobia a keď aspoň jedna položka zo zoznamu hodnotených kritérií nie je splnená.

Dozorná rada môže na základe odporúčania výboru pre odmeňovanie zriadeného pri dozornej rade rozhodnúť o úplnom zadržaní alebo čiastočnom znížení výšky bonusu pre dané účtovné obdobie v rozsahu odloženej emisie cenných papierov, ktoré ešte neboli vyplatené v prípadoch uvedených v paragrafe 142(1) Zákona o bankách. Zadržanie celej výšky odloženej emisie cenných papierov, jej zníženie alebo zníženie výborom pre odmeňovanie pri dozornej rade môže byť taktiež aplikovateľné na odloženú emisiu cenných papierov, ktoré ešte neboli vyplatené členovi predstavenstva po uplynutí platnosti alebo ukončení manažérskej zmluvy.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza počet a vážený priemer realizačných cien akciových opcií týkajúcich sa motivačného programu pre členov predstavenstva Banky z roku 2014.

	31.12.2015		31.12.2014	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
Zostatok na začiatku obdobia	0	0	0	0
Udelené počas obdobia	16 295	0	0	0
Prepadnuté počas obdobia	0	0	0	0
Realizované počas obdobia*	6 519	4	0	0
Po vypršaní platnosti počas obdobia	0	0	0	0
Zostatok na konci obdobia	9 776	0	0	0
Realizovateľné na konci obdobia	0	0	0	0

* V roku 2015 bol vážený priemer cien akcií ku dňu uplatnenia opcie 399,40 PLN (v 2014: 500,28 PLN).

Platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti

Bonus vo výške 50% základnej sumy za rok je vyplatený v hotovosti a vykázaný ako záväzok voči zamestnancovi a účtovaný do výkazu ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom bol priznaný.

Platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.

Bonus vo výške 50% základnej sumy predstavuje platbu vysporiadanú v podobe akcií mBank S.A. Náklady platieb vysporiadaných v podobe akcií sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a účtované súvzťažným zápisom v rámci ostatného rezervného kapitálu.

Tento program je založený na princípe odmeňovania prostredníctvom podielu na vlastnom imaní.

Dňa 2. marca 2015 dozorná rada, na základe odporúčania výboru pre odmeňovanie, predĺžila trvanie programu z 31. decembra 2019 na 31. decembra 2022.

Motivačný program pre kľúčových manažérov Skupiny mBank za rok 2008

Dňa 27. októbra 2008 mimoriadne valné zhromaždenie Banky prijalo motivačný program pre kľúčových vedúcich pracovníkov Skupiny mBank S.A.

Účastníkmi programu sú:

- Riaditelia Banky;
- Ostatní kľúčový manažéri.

Títo zástupcovia sú zodpovední za rozhodnutia, ktoré podstatným spôsobom ovplyvňujú realizáciu stratégie stanovenej predstavenstvom Banky, výsledky Skupiny, životaschopnosť a bezpečnosť podnikania, ako aj rozvoj a tvorbu pridanej hodnoty organizácie.

V roku 2010 predstavenstvo Banky prijalo rozhodnutie o spustení programu a schválilo zoznam účastníkov 3. časti emisie. V 3. časti emisie bolo poskytnutých 13 000 opcií. V roku 2011 v 4. a 5. časti emisie bolo poskytnutých 20 000 a 19 990 opcií. Realizácia práv vyplývajúcich z 3. emisie začala v roku 2012, 4. časti v roku 2013 a 5. časti v roku 2014 a tento proces bude trvať do 31. decembra 2022. V roku 2011 sa rozhodlo o pozastavení programu a neaktivácií zostávajúcich častí emisie.

Platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.

Náklady programu pre kľúčových manažérov sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a účtované súvzťažným zápisom v rámci ostatného rezervného kapitálu.

Náklady platieb vysporiadaných v podobe akcií sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ku dňu udelenia programu až do dátumu nadobudnutia práv, to znamená:

- od 23. augusta 2010 do 30. apríla 2012 pre 3. časť emisie;
- od 1. februára 2011 do 30. apríla 2013 pre 4. časť emisie;
- od 1. februára 2011 do 30. apríla 2014 pre 5. časť emisie.

Tento program je založený na princípe odmeňovania prostredníctvom podielu na vlastnom imaní.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza počet a vážený priemer realizačných cien akciových opcií týkajúcich sa motivačného programu pre kľúčových manažérov Skupiny mBank za rok 2008.

	31.12.2015		31.12.2014	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
Zostatok na začiatku obdobia	1 277	0	20 560	0
Udelené počas obdobia	0	0	2 460	0
Prepadnuté počas obdobia	0	0	200	0
Realizované počas obdobia*	1 177	4	20 798	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	0	0	745	0
Zostatok na konci obdobia	100	0	1 277	0
Realizovateľné na konci obdobia	100	0	1 277	0

* V 2015 bol vážený priemer cien akcií k dňu uplatnenia opcie 399,40 PLN (v 2014: 500,28 PLN)

Opcie v obehu na konci roka 2015 a 2014 stratia platnosť dňa 31. decembra 2022.

Motivačný program pre kľúčových manažérov Skupiny mBank za rok 2013

Dňa 11. apríla 2013 Mimoriadne valné zhromaždenie Banky prijalo uznesenie, ktorým sa menia pravidlá programu pre zamestnancov, ktorý nahradil motivačný program pre kľúčových vedúcich pracovníkov Skupiny mBank z roku 2008, zatiaľ čo pre osoby, ktoré nakúpili dlhopisy alebo im bolo udelené právo nadobúdať dlhopisy v 3., 4. a 5. emisií, sa bude program realizovať v rámci existujúcich zásad.

Cieľom programu je zabezpečiť rast hodnoty akcií Spoločnosti tým, že spája záujem kľúčových vedúcich pracovníkov Skupiny mBank S.A. so záujmom Spoločnosti a jej akcionárov a zároveň implementáciu pohyblivého odmeňovania osôb, ktoré držia vedúce pozície v Skupine mBank S.A. v súlade s uznesením Poľského finančného kontrolného úradu (KNF).

Program bude použitý s ohľadom na zamestnancov, ktorí majú významný vplyv na rizikový profil Skupiny mBank S.A., najmä členov predstavenstva strategických dcérskych spoločností, bankových riaditeľov a

klúčových pracovníkov z mBank, ktorých rozhodnutia majú významný vplyv na implementáciu stratégie určenej predstavenstvom Banky, výsledky Skupiny mBank S.A., rast hodnoty Banky.

V priebehu programu od 4. emisie právo udelené oprávnenej osobe na nadobudnutie dlhopisov bude rozdelené do troch rovnakých častí, ktoré môžu byť uplatnené po 12, 24 a 36 mesiacoch od udelenia tohto práva v súlade s vnútornými predpismi prijatými Skupinou mBank S.A. určujúcou pravidlá variabilného odmeňovania zamestnancov, ktorí majú významný vplyv na rizikový profil Skupiny mBank S.A. Dlhopisy môžu byť nadobúdané oprávnenými osobami v priebehu programového termínu ale nie neskôr ako 31. decembra 2022.

Predstavenstvo/Dozorná rada spoločnosti, kde sa program vykonáva, môže prijať rozhodnutie o pozastavení programu ako celku alebo zníženie počtu dlhopisov alebo počet dlhopisov zahrnutých v danej emisii pre oprávnené osoby v prípade výskytu situácií uvedených v článku 142 (1) Zákona o bankách, výskytu straty alebo strate likvidity, ktoré spĺňajú podmienky stanovené v dohodách s účastníkmi programu, ktoré tvoria základ pre pracovný certifikát alebo ďalšie služby pre Banky a dcérske spoločnosti.

Platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti

Bonus vo výške 50% základnej sumy za rok je vykázaný ako záväzok voči zamestnancovi a účtovaný do výkazu ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom bol priznaný.

Platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.

Keďže sú úhrady hradené v troch rovnakých ročných splátkach po uplynutí, respektíve 12, 24 a 36 mesiacov od akvizície účastníkov programu z práva na daný rok programu, náklady tejto časti programu sa účtujú do výkazu ziskov a strát a vykazané v súvislosti s ostatnými rezervami.

Tento program je založený na princípe odmeňovania prostredníctvom podielu na vlastnom imaní.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza počet a vážený priemer realizačných cien akciových opcií týkajúcich sa motivačného program pre klúčových manažérov Skupiny mBank za rok 2013.

	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
Zostatok na začiatku obdobia	2 233	0	0	0
Udelené počas obdobia	0	0	2 233	0
Prepadnuté počas obdobia	0	0	0	0
Realizované počas obdobia*	747	4	0	0
Po vypršaní platnosti počas obdobia	0	0	0	0
Zostatok na konci obdobia	1 486	0	2 233	0
Realizovateľné na konci obdobia	0	0	0	0

* V roku 2015 bol vážený priemer cien akcií k dňu uplatnenia opcie 399,40 PLN.

Motivačný program pre klúčových manažérov Skupiny mBank za rok 2014

Dňa 31. marca 2014 Dozorná rada na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie prijala uznesenie, ktorým sa menia pravidlá programu pre zamestnancov, ktorý nahradil motivačný program pre klúčových vedúcich pracovníkov Skupiny mBank z roku 2013, zatiaľ čo pre osoby, ktoré nakúpili dlhopisy alebo im bolo udelené právo nadobúdať dlhopisy v 3., 4., 5. a 6 emisii, sa bude program realizovať v rámci existujúcich zásad.

Cieľom programu je zabezpečiť rast hodnoty akcií Spoločnosti tým, že spája záujem klúčových vedúcich pracovníkov Skupiny mBank S.A. so záujmom Spoločnosti a jej akcionárov a zároveň implementáciu pohyblivého odmeňovania osôb, ktoré držia vedúce pozície v Skupine mBank S.A..

Od 7. emisie právo udelené oprávnenej osobe na nadobudnutie dlhopisov bude rozdelené do štyroch rovnakých častí, ktoré môžu byť uplatnené nasledovne: 1. časť okamžité právo nadobudnutia dlhopisov vo výške 50 % zo 60 % podielu podmieneného bonusu, na ktorý má nárok klúčový manažér v danom účtovnom období, keď je tento nárok stanovený a zvyšné tri rovnaké časti týkajúce sa odloženého práva nadobudnutia dlhopisov vo výške 50 % zo 40 % podielu podmieneného bonusu, na ktorý má nárok klúčový manažér v danom účtovnom období, po 12, 24 a 36 mesiacoch od udelenia tohto práva v súlade s vnútornými predpismi prijatými Skupinou mBank S.A. určujúcou pravidlá variabilného odmeňovania zamestnancov, ktorí majú významný vplyv na rizikový profil Skupiny mBank S.A.

Predstavenstvo/Dozorná rada Spoločnosti, kde sa program vykonáva, môže prijať rozhodnutie o pozastavení programu ako celku alebo zníženie počtu dlhopisov alebo počet dlhopisov zahrnutých v danej emisii pre oprávnené osoby v prípade výskytu situácií uvedených v článku 142 (1) Zákona o bankách, výskytu straty alebo strate likvidity, ktoré spĺňajú podmienky stanovené v dohodách s účastníkmi programu, ktoré tvoria základ pre pracovný certifikát alebo ďalšie služby pre Banky a dcérske spoločnosti.

Platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti

Bonus vo výške 50% základnej sumy za rok predstavuje platba v hotovosti a je vykázaný ako záväzok voči zamestnancovi a účtovaný do výkazu ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom bol priznaný.

Platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.

Bonus vo výške 50 % základnej sumy predstavuje platbu viazanú na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.

Náklady tejto časti programu sa účtujú do výkazu ziskov a strát a sú vykázané v súvislosti s ostatnými rezervami.

Tento program je založený na princípe odmeňovania prostredníctvom podielu na vlastnom imaní.

Dňa 2. marca 2015 dozorná rada na základe odporúčania výboru pre odmeňovanie predĺžila trvanie programu od 31. decembra 2019 do 31. decembra 2022.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza počet a vážený priemer realizačných cien akciových opcií týkajúcich sa motivačného programu pre členov predstavenstva Banky z roku 2014.

	31.12.2015		31.12.2014	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
Zostatok na začiatku obdobia	0	0	0	0
Udelené počas obdobia	5 288	0	0	0
Prepadnuté počas obdobia	0	0	0	0
Realizované počas obdobia*	2 966	4	0	0
Po vypršaní platnosti počas obdobia	0	0	0	0
Zostatok na konci obdobia	2 322	0	0	0
Realizovateľné na konci obdobia	206	0	0	0

* V roku 2015 bol vážený priemer cien akcií k dňu uplatnenia opcie 399,40 PLN.

Zhrnutie vplyvu programov na výkaz finančnej pozície Banky a výkaz ziskov a strát

Platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií

Nižšie uvedená tabuľka uvádza zmeny v ostatnom rezervnom kapitáli vytvorenom vyššie uvedenými motivačnými programami pre platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.

	31.12.2015	31.12.2014
Motivačné programy		
Stav na začiatku obdobia	30 256	29 061
- hodnota služieb poskytnutých zamestnancami	14 459	12 616
- vysporiadanie realizovaných opcií	-11 739	-11 421
Stav ku koncu obdobia	32 976	30 256

Platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti

Motivačný program pre predstavenstvo Banky v časti týkajúcej sa akcií Commerzbank nemá dopad na iné rezervy, keďže náklady na tento program sú prevzaté z výkazu ziskov a strát v súlade so záväzkami. Hodnota poskytovaných služieb spojených s touto časťou programu bola 1 285 tisíc PLN v roku 2015 (k 31. decembru 2014: 3 370 tisíc PLN) (Poznámka 10). K 31. decembru 2015 záväzky spojené s týmto programom predstavovali sumu 0 tisíc PLN (k 31. decembru 2014: 1 955 tisíc PLN).

Platba v hotovosti

Náklady na hotovostnú časť programu sú uvedené v poznámke 10 Režijné náklady.

45. Transakcie so spriaznenými stranami

mBank S.A. je materskou spoločnosťou Skupiny mBank S.A. a Commerzbank AG je hlavnou materskou spoločnosťou Skupiny, rovnako ako aj priamou materskou spoločnosťou mBank S.A.

Všetky transakcie medzi Bankou a spriaznenými subjektmi boli typické a bežné, uskutočnené za trhových podmienok a ich povaha a podmienky vyplývali z aktuálnych prevádzkových činností Banky. Transakcie uzatvorené so spriaznenými subjektmi ako súčasť štandardných prevádzkových činností, zahrňujú úvery, vklady a transakcie v cudzej mene.

Banka poskytuje štandardné finančné služby pre kľúčových riadiacich pracovníkov Banky, členov dozornej rady Banky a blízkych členov ich rodín, ktoré zahŕňajú napríklad: vedenie bankového účtu, prijímanie vkladov, poskytovanie úverov alebo iných finančných služieb. Podľa názoru Banky sú tieto transakcie uzatvárané na základe trhových podmienok.

Podľa Zákona o bankách sa predĺženie úveru, hotovostnej pôžičky, bankovej záruky alebo inej záruky pre členov predstavenstva banky a Dozornej rady banky, osoby na riadiacich pozíciách v banke, ako aj pre osoby s ňou finančne alebo organizačne prepojené, riadi stanovami prijatými Dozornou radou mBank S.A.

Stanovy predpisujú podrobné pravidlá a úverové limity pre úvery, hotovostné pôžičky, bankové záruky a ďalšie záruky vo vzťahu k vyššie uvedeným osobám a subjektom, ktoré sú v súlade s internými pravidlami banky o právomociach spojených s prijímaním úverových rozhodnutí týkajúcich sa retailových a korporátnych klientov banky. Rozhodnutie o poskytnutí úveru, hotovostnej pôžičky, bankovej záruky alebo inej záruky pre člena predstavenstva banky a dozornej rady banky, pre osobu na riadiacej pozícii v Banke, alebo pre subjekt finančne alebo organizačne s Bankou prepojený, nad rámec stanovený zákonom o bankách sa prijíma uznesením predstavenstva a dozornej rady.

Podmienky týchto úverov, hotovostných pôžičiek, bankových záruk alebo iných záruk, obzvlášť vrátane tých, ktoré súvisia s úrokovými mierami, ako aj poplatkami a províziami, nemôžu byť výhodnejšie než sú podmienky, ktoré banka ponúka svojim retailovým či korporátnym klientom.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza hodnoty transakcií uskutočnených medzi Bankou a spoločnosťami Skupiny mBank a: členmi dozornej rady a predstavenstva mBank, kľúčovým riadiacim vedením mBank, členmi dozornej rady a predstavenstva Commerzbank a ďalšími spriaznenými osobami a subjektmi rovnako ako aj subjektmi Skupiny Commerzbank AG. Sumy transakcií zahŕňajú majetok, záväzky a súvisiace náklady a výnosy k 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014 a za príslušné obdobie končiacie k tomuto dátumu sú nasledujúce:

(v tis. PLN)	Dozorná rada, Predstavenstvo a kľúčoví riadiaci zamestnanci mBank S.A., ako aj Dozorná rada a Predstavenstvo Commerzbank AG		Ostatné spriaznené strany*		Dcérske spoločnosti mBank		Skupina Commerzbank AG	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Stav na konci účtovného obdobia	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Výkaz o finančnej situácii								
Aktíva	7 747	7 700	30	0	11 058 645	9 096 125	581 445	891 901
Pasíva	46 920	34 189	2 833	2 143	6 249 037	8 087 970	12 220 081	14 647 070
Individuálny výkaz ziskov a strát								
Úrokové výnosy	920	877	2	9	172 096	180 332	175 657	162 714
Úrokové náklady	-872	-910	-34	-48	-177 416	-138 813	-209 492	-322 541
Výnosy z provízií	18	18	4	4	16 707	83 172	0	0
Náklady na provízie	0	0	0	0	-120 248	-127 199	0	0
Ostatné prevádzkové výnosy	0	0	0	0	12 405	42 038	20	378
Režijné náklady, odpisy a ostatné prevádzkové náklady	0	0	0	0	-9 702	-10 407	-9 285	-9 532
Poskytnuté a prijaté podmienené záväzky								
Poskytnuté prísluby	827	1 084	60	0	5 959 926	7 906 967	1 379 203	1 309 589
Prijaté prísluby	0	0	0	0	0	0	618 758	836 870

* Iné spriaznené osoby a subjekty zahŕňajú: blízkych rodinných príslušníkov členov dozornej rady a predstavenstva mBank, kľúčových riadiacich pracovníkov mBank, členov dozornej rady a predstavenstva Commerzbank, subjekty riadené alebo spolu ovládané vyššie menovanými osobami.

V roku 2015 a v roku 2014 neboli vytvorené žiadne opravné položky v súvislosti s úvermi poskytnutými spriazneným subjektom.

Odmeňovanie členov predstavenstva

Na konci roka 2015 malo predstavenstvo mBank S.A. nasledovných členov:

1. Cezary Stypułkowski – Predseda predstavenstva,
2. Lidia Jabłonowska-Luba – Podpredsedkyňa predstavenstva, Vedúca útvaru rizika,
3. Przemysław Gdański – Podpredseda predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť korporátneho investičného bankovníctva,
4. Joerg Hessenmueller – Podpredseda predstavenstva, Finančný riaditeľ,
5. Hans-Dieter Kemler – Podpredseda predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť finančných trhov,
6. Cezary Kocik – Podpredseda predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť retailového bankovníctva,
7. Jarosław Mastalerz – Podpredseda predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť prevádzky a IT.

Informácie o platoch, bonusoch a výhodách vyplácaných a splatných členom predstavenstva Banky, ktorí vykonávali svoje funkcie na konci roka 2015, k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 sú uvedené nižšie:

	Odmena vyplatená v roku 2015 (v PLN)			
	Základná mzda	Iné pôžitky	Bonus za 2014	Peňažné vyrovnanie motivačného programu založeného na akciách Commerzbank*
Cezary Stypułkowski	2 092 108	174 833	650 000	827 941
Lidia Jabłonowska-Luba	1 219 483	228 872	360 000	0
Przemysław Gdański	1 200 000	143 184	360 000	658 950
Joerg Hessenmueller	1 263 000	166 535	380 000	0
Hans-Dieter Kemler	1 218 561	366 354	360 000	688 900
Cezary Kocik	1 200 000	156 825	400 000	0
Jarosław Mastalerz	1 200 000	125 670	360 000	778 749
Spolu	9 393 152	1 362 273	2 870 000	2 954 540

* Pre pánov Przemysława Gdańskiego, Hans-Dietera Kemlera a Jaroslawa Mastalerza sa vyrovnanie týka stimulačného programu pre členov predstavenstva pre rok 2008, v časti založenej na akciách Commerzbank. V roku 2015 uvedení členovia predstavenstva dostali peňažný ekvivalent za akcie Commerzbank vo forme vysporiadania tretej tranže motivačného programu pre rok 2011. V prípade pána Cezary Stypułkowski sa vyrovnanie vzťahuje k odloženej časti prémie (na základe akcií Commerzbank) za rok 2011.

Okrem toho, ako vysporiadanie spojené s motivačným programom za rok 2008 v časti založenej na akciách Commerzbank, pán Christian Rhino, oprávnený bývalý člen predstavenstva, dostal peňažný ekvivalent akcií Commerzbank ako vysporiadanie druhej časti motivačného programu za rok 2012 vo výške 213 065 PLN.

Odmena vyplatená v roku 2014:

	Odmena vyplatená v roku 2014 (v PLN)			
	Základná mzda	Iné pôžitky	Bonus za 2013	Peňažné vyrovnanie motivačného programu založeného na akciách Commerzbank*
1. Cezary Stypułkowski	2 091 963	155 478	1 294 010	279 935
2. Lidia Jabłonowska-Luba	1 200 000	131 749	520 000	0
3. Przemysław Gdański	1 200 000	127 515	720 000	860 734
4. Joerg Hessenmueller	1 263 000	161 860	720 000	0
5. Hans-Dieter Kemler	1 217 190	372 506	600 000	891 308
6. Cezary Kocik	1 200 000	91 772	760 000	0
7. Jarosław Mastalerz	1 200 000	109 274	760 000	983 029
Spolu	9 372 153	1 150 154	5 374 010	3 015 006

* Pre pánov Przemysława Gdańskiego, Hans-Dietera Kemlera a Jaroslawa Mastalerza sa vyrovnanie týka stimulačného programu pre členov predstavenstva pre rok 2008, v časti založenej na akciách Commerzbank. V roku 2014 uvedení členovia predstavenstva dostali peňažný ekvivalent za akcie Commerzbank vo forme vysporiadania tretej tranže motivačného programu pre rok 2010 a druhej tranže z motivačného programu pre rok 2011. V prípade pána Cezary Stypułkowski sa vyrovnanie vzťahuje k odloženej časti prémie (na základe akcií Commerzbank) za rok 2010.

Odmeňovanie bývalých členov predstavenstva vyplatené v roku 2014:

Odmena vyplatená v roku 2014 (v PLN)				
	Základná mzda	Iné pôžitky, odmeny a náhrady	Bonus za 2013	Peňažné vyrovnanie motivačného programu založeného na akciách Commerzbank*
Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať funkciu v roku 2013				
1. Wiesław Thor	0	0	248 800	0
Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať funkciu v roku 2012				
1. Christian Rhino	0	0	0	217 510
Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať funkciu v roku 2010				
1. Mariusz Grendowicz	0	0	0	91 491
Spolu	0	0	248 800	309 001

* Vyrovnanie sa týka motivačného programu pre členov predstavenstva v roku 2008, v časti založenej na akciách Commerzbank. V roku 2014, oprávnení bývalí členovia predstavenstva dostali nasledovné vysporiadanie: pán Mariusz Grendowicz - peňažný ekvivalent za akcie Commerzbank vo forme vysporiadania tretej tranže motivačného programu pre rok 2010; pán Christian Rhino - peňažný ekvivalent za akcie Commerzbank vo forme vysporiadania prvej tranže motivačného programu pre rok 2012.

V roku 2014 bol pánovi Wiesławovi Thorovi, ktorý bol viceprezidentom Banky do 11. apríla 2013, vyplatený bonus za rok 2013 vo výške 248 800 tisíc PLN.

Celkové kompenzácie členov predstavenstva sa skladajú zo základného platu, odmien, výplaty odstupného, platby za zákaz výkonu práce u konkurencie, preplatenia nákladov na poistenie a nákladov na ubytovanie.

Vyššie uvedené výhody sú krátkodobými zamestnaneckými výhodami.

V súlade s platným systémom odmeňovania v Banke môžu mať členovia predstavenstva Banky nárok na odmeny za rok 2015, ktoré by boli vyplatené v roku 2016. V dôsledku toho bola zriadená rezerva na peňažné odmeny členov predstavenstva Banky za rok 2015 vo výške 5 745 242 PLN k 31. decembru 2015. Konečné rozhodnutie o výške odmeny bude prijaté výborom pre odmeňovanie zriadenom pri dozornej rade do 24. marca 2016.

V rokoch 2015 a 2014, členovia predstavenstva mBank S.A. nedostali náhradu za ich pôsobenie v úlohe členov predstavenstiev a dozorných rád spriaznených spoločností Banky.

Celková výška odmeny prijatých v roku 2015 členmi predstavenstva Banky predstavovala 16 579 965 PLN (2014: 18 911 323 PLN).

Informácie o pravidlách vyplatenia odstupného pre členov predstavenstva

Od dňa vymenovania členov predstavenstva na nové funkčné obdobie, to znamená od dňa konania sa valného zhromaždenia akcionárov, na ktorom boli schválené finančné výsledky za rok 2012, majú všetci členovia predstavenstva, v prípade zrušenia funkcie v predstavenstve pred uplynutím funkčného obdobia, nárok na odstupné. Jeho výška závisí na počte rokov odpracovaných v organizácii a vypočíta sa nasledujúcim spôsobom: (i) 4 mesačné platy, ak člen pôsobil vo svojej funkcii po dobu kratšiu než 1 rok, (ii) 8 mesačných platov, ak člen pôsobil vo svojej funkcii po dobu dlhšiu ako 1 rok, ale menej ako 2 roky, (iii) 12 mesačných platov, ak člen pôsobil vo svojej funkcii po dobu dlhšiu ako 2 roky, ale menej ako 5 rokov, (iv) 18 mesačných platov, ak člen pôsobil vo svojej funkcii viac ako 5 rokov. Ak člen predstavenstva nebol menovaný na ďalšie funkčné obdobie, má nárok na odstupné vo výške 12 mesačných platov.

Kompenzácie členov dozornej rady

Na konci roka 2015 je zloženie Dozornej rady mBank S.A. nasledovné:

1. Maciej Leśny – predseda dozornej rady, predseda výkonného výboru, člen výboru pre oblasť riadenia rizika, člen výboru pre oblasť auditu, člen výboru pre odmeňovanie,
2. Martin Zielke – podpredseda dozornej rady, člen výboru pre odmeňovanie
3. Dr. Andre Carls – člen dozornej rady, predseda výboru pre odmeňovanie, člen výkonného výboru, člen výboru pre oblasť auditu,
4. Stephan Engels - člen dozornej rady, predseda výboru pre oblasť auditu,
5. Dr. Stefan Schmittmann - člen dozornej rady, predseda výboru pre oblasť riadenia rizika,
6. Martin Blessing - člen dozornej rady, člen výkonného výboru,
7. Thorsten Kanzler- člen dozornej rady, člen výboru pre oblasť riadenia rizika,
8. Teresa Mokrysz – člen dozornej rady, člen výkonného výboru,

9. Waldemar Stawski – člen dozornej rady, člen výboru pre oblasť auditu,
10. Dr Agnisyka Słomka-Gołębiowska – člen dozornej rady, člen výboru pre oblasť rizika,
11. Prof. Marek Wierzbowski – člen dozornej rady, člen výboru pre odmeňovanie,
12. Wiesław Thor - člen dozornej rady.

Dňa 24. novembra 2015, pán Maciej Leśny, predseda dozornej rady, obdržal rezignáciu pána Stefana Schmittmanna, člena dozornej rady mBank S.A. a predsedu výboru pre oblasť rizika. Pán Stefan Schmittmann odstúpil z funkcie k 31. decembru 2015.

Dňa 10. decembra 2015 dozorná rada mBank S.A. vymenovala pána Marcusa Chromika do funkcie člena dozornej rady mBank S.A., ktorý nahradí odchádzajúceho pána Stefana Schmittmanna, s platnosťou od 1. januára 2016 do konca súčasného funkčného obdobia dozornej rady. Pán Marcus Chromik bol tiež vymenovaný za predsedu výboru pre oblasť riadenia rizika dozornej rady mBank S.A.

Informácie o platoch, odmenách a príplatkov vyplatených členom dozornej rady k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 sú uvedené nižšie:

		Odmena vyplatená v roku 2015 (v PLN)	Odmena vyplatená v roku 2014 (v PLN)
1.	Maciej Leśny	367 235	366 006
2.	Martin Zielke	0	0
3.	Andre Carls	252 000	252 000
4.	Stephan Engels	0	216 000
5.	Stefan Schmittmann*	0	0
6.	Martin Blessing	0	0
7.	Thorsten Kanzler	216 000	216 000
8.	Teresa Mokrysz	220 225	220 202
9.	Agnieszka Słomka-Gołębiowska	221 435	54 906
10.	Waldemar Stawski	221 435	221 406
11.	Wiesław Thor	149 435	138 522
12.	Marek Wierzbowski	216 000	198 000
	Jan Szomburg**	0	184 500
	Dirk Wilhelm Schuh***	0	54 000
	Spolu	1 863 765	2 121 542

* Dňa 31. decembra 2015 podal žiadosť o odstúpenie z vykonávanej funkcie pán Stefan Schmittmann.

** Dňa 27. októbra 2014 podal žiadosť o odstúpenie z vykonávanej funkcie pán Jan Szomburg.

*** Pán Dirk Wilhelm Schuh odstúpil z dozornej rady dňa 31. marca 2014

V súlade so znením odseku 11 písm. j) stanov mBank S.A., odmeny pre členov dozornej rady určuje valné zhromaždenie formou uznesenia. Odmeňovanie členov predstavenstva stanovuje dozorná rada (odsek 22.1 písm. e) stanov mBank S.A.

Celkové náhrady pre členov dozornej rady, predstavenstva a iných kľúčových výkonných pracovníkov Banky, ktorí si plnili svoje povinnosti v roku 2015, predstavovali 22 920 768 PLN (2014: 26 219 666 PLN).

Informácie o vlastníctve akcií Banky členmi predstavenstva a členmi dozornej rady

K 31. decembru 2015 vlastnili akcie Banky piati členovia predstavenstva a to: p. Cezary Stypułkowski – 6 784 akcií, p. Lidia Jabłonowska-Luba – 818 akcií, p. Przemysław Gdański – 4 689 akcií, p. Joerg Hessenmueller – 1 254 akcií a p. Jarosław Mastalerz – 818 akcií.

K 31. decembru 2014 vlastnili akcie Banky traja členovia predstavenstva a to: p. Cezary Stypułkowski – 2 034 akcií, p. Przemysław Gdański – 2 000 akcií a p. Hans-Dieter Kemler – 1 000 akcií.

K 31. decembru 2014 vlastnil akcie Banky len jeden člen dozornej rady mBank S.A., p. Wiesław Thor – 2 192 akcií.

K 31. decembru 2014 vlastnil akcie Banky len jeden člen dozornej rady mBank S.A., p. Wiesław Thor – 3 000 akcií.

K 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 nevlastnili členovia dozornej rady Banky žiadne akcie Banky.

46. Nákupy a predaje

■ Likvidácia spoločnosti MLV45 Sp. z o.o. spółka komandytowa

V súvislosti s ukončením činnosti spoločnosti MLV45 Sp. z o.o. spółka komandytowa v roku 2015, mBank S.A. vykonala reorganizáciu Skupiny mBank S.A, ktorá zahŕňala prevod akcií držaných MLV45 Sp. z o.o. spółka komandytowa v spoločnostiach mBank Hipoteczny S.A., mLeasing Sp. z o.o., mFaktoring S.A. a mLocum S.A. pod priamu kontrolu mBank S.A. Dňa 10. septembra 2015 akcionári spoločnosti MLV45 Sp. z o.o. spółka komandytowa – mBank S.A. a MLV45 Sp z o.o., prijali rozhodnutie o likvidácii MLV45 Sp. z o.o. spółka komandytowa začatím likvidačnej procedúry a ustanovením likvidátora. Žiadosť o začatie likvidačnej procedúry bola dňa 10. septembra 2015 predložená na Okresný súd hlavného mesta Varšava, 12. divíziu Národného Súdneho Registra a spoločnosť bola vymazaná z registra dňa 22. decembra 2015. Vyššie uvedené reorganizačné kroky nemali žiadny dopad na pokračujúcu plnú kontrolu mBank S.A. nad spomenutými dcérskymi spoločnosťami.

Ako výsledok vyššie spomenutých zmien, mBank v individuálnej účtovnej závierke za rok 2015 vykázala zvýšenie nerozdeleného zisku minulých rokov o 505 732 tisíc PLN priamo vo vlastnom imaní. Tieto zmeny nemali žiadny vplyv na čistý zisk mBank S.A. uvedený v tejto individuálnej účtovnej závierke mBank S.A. zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného vykazovania za rok 2015.

■ Predaj spoločnosti BRE Ubezpieczenia TUIR S.A. („BRE TUIR“)

Dňa 27. marca 2015, po splnení špecifických odkladacích podmienok, konkrétne: (i) získanie súhlasu Úradu pre hospodársku súťaž a ochranu spotrebiteľa a (ii) nepodanie žiadnych námietok Poľským finančným kontrolným úradom, spoločnosť Aspiro S.A. („Aspiro“), dcérska spoločnosť mBank S.A., predala 100% akcií BRE TUIR spoločnosti Avanssur S.A. patriacej do skupiny AXA.

Okrem toho, 27. marca a 30. marca 2015, Skupina mBank podpísala so skupinou AXA zmluvy ohľadom predaja BRE TUIR a distribučné zmluvy, ktoré regulujú dlhodobú spoluprácu medzi Skupinou mBank a skupinou AXA vo vzťahu k distribúcii poisťovacích produktov.

Celkový príjem Skupiny mBank z predaja akcií BRE TUIR a zmlúv uzavretých so spoločnosťami skupiny AXA predstavoval 579 479 tisíc PLN. Jednorazový vplyv transakcie na hrubý zisk mBank v individuálnej účtovnej záviere bol 168 265 tisíc PLN (Poznámka 22 – položka – „Výnosy znížené o straty vyplývajúce z predaja dcérskych a pridružených spoločností“) a plne bola vykázaná v prvom štvrtroku 2015. Navyše, ako výsledok uzatvorenia vyššie spomenutých distribučných zmlúv, v priebehu nasledujúcich 10 rokov Banka vykáže výnos v celkovej výške 60 000 tisíc PLN, ktorý bude rovnomerne vykazovaný vo výkaze ziskov a strát.

■ Zmeny v štruktúre spoločnosti Aspiro

Dňa 2. marca 2015, prebehlo zlúčenie spoločností BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. a BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o do spoločnosti Aspiro S.A. Spoločnosť Aspiro prebrala poisťovaciu činnosť obidvoch spoločností a bude ju vykonávať v rovnakom rozsahu. Nadobudnuté spoločnosti boli zrušené k 2. marcu 2015, k dňu ich vymazania z obchodného registra, ktorý je zároveň dňom zlúčenia spoločností. Zlúčenie spoločností nemalo žiadny vplyv na individuálny zisk mBank ani konsolidovaný zisk Skupiny mBank.

■ Predaj spoločnosti Transfinance a.s.

Dňa 8. decembra 2014 bola uzavretá zmluva o predaji 100% akcií spoločnosti Transfinance a.s. medzi mBank SA a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia (UniCredit). Transakcia bola dokončená 20. januára 2015 po splnení všetkých zmluvných odkladacích podmienok. Predaj Transfinance je výsledkom implementácie Stratégie jedna banka pre roky 2012-2016 a je poslednou fázou reštrukturalizácie zahraničných faktoringových aktivít skupiny, t. j. po predaji Magyar Factor Zrt a Intermarket Bank AG v roku 2011.

47. Informácie o registrovanej auditorskej spoločnosti

Registrovanou auditorskou spoločnosťou, s ktorou mBank S.A. podpísala dohodu, je Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Dohoda o vykonaní auditu samostatných účtovných závierok mBank S.A. a konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny mBank S.A. bola podpísaná 20. mája 2015.

Celková suma odmeny pre Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. za audit a preskúmanie samostatnej účtovnej závierky a konsolidovanej účtovnej závierky mBank S.A. bola v roku 2015 – 2 759 tisíc PLN (2014: 2 893 tisíc PLN).

Celková suma odmeny pre Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. za ostatné služby poskytnuté mBank S.A. bola v roku 2015: 1 007 tisíc PLN (2014: 1 700 tisíc PLN).

48. Kapitálová primeranosť

Jednou z hlavných úloh riadenia výkazu o finančnej situácii je zabezpečiť primeranú úroveň kapitálu. Podľa politiky riadenia kapitálu mBank S.A., Banka vytvorí smernice na zaistenie čo najefektívnejšieho plánovania a využitia kapitálu, ktoré:

- sú v súlade s platnými externými a internými predpismi,
- zaistia pokračovanie dosahovania finančných cieľov a poskytnú vhodnú úroveň návratnosti pre akcionárov,
- umožnia udržať stabilnú kapitálovú základňu, ktorá je základom pre rozvoj podnikania.

Politika riadenia kapitálu v mBank S.A. je založená na:

- udržiavaní optimálnej úrovne a štruktúry vlastného kapitálu s použitím dostupných metód a prostriedkov (zadržanie čistého zisku, podmienený úver, vydávanie akcií, atď.),
- efektívnom využívaní existujúceho kapitálu, okrem iného aj vďaka využitiu súboru opatrení efektívneho využívania kapitálu, obmedzeniu činností, ktoré neposkytujú očakávanú návratnosť, rozvoju produktov s nižšou kapitálovou potrebou.

Efektívne využitie kapitálu je neoddeliteľnou súčasťou politiky riadenia kapitálu zameranej na dosiahnutie optimálnej miery návratnosti kapitálu a následné vytvorenie stabilného základu pre posilnenie kapitálovej základne v budúcich obdobiach. To umožňuje udržať ukazovateľ kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1 (vypočítaný ako podiel hodnoty vlastného kapitálu Tier 1 k hodnote celkovej rizikovej expozícií) a celkovej kapitálovej primeranosti (vypočítaný ako podiel hodnoty vlastného kapitálu k hodnote celkovej rizikovej expozícií) minimálne na úrovni požadovanej orgánom dozoru.

Strategické ciele mBank sú zamerané na udržanie celkovej kapitálovej primeranosti a kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1 nad úrovňou požadovanou orgánom dozoru, čo umožňuje udržiavať bezpečný rozvoj Banky, pri dodržiavaní požiadaviek organu dozoru, v dlhodobom časovom horizonte.

Ukazovateľ kapitálovej primeranosti

Výpočet ukazovateľov kapitálu a ukazovateľa finančnej páky (leverage ratio), vlastných zdrojov a celkovej kapitálovej požiadavky v mBank S.A. sa uskutočňoval v súlade s nasledujúcimi ustanoveniami:

- Nariadenie CRR, postúpené a implementačné regulácie, ako aj technické štandardy Európskej Komisie, ktoré dopĺňajú Nariadenie CRR,
- Zákon o bankách z dňa 29. augusta 1997 (Z. z. z roku 2002 č. 72, bod 665), v znení neskorších predpisov.

Kapitálové ukazovatele mBank boli v roku 2015 ovplyvnené nasledujúcimi faktormi:

- zahrnutím podriadeného záväzku mBank vo výške 750 miliónov PLN, vyplývajúceho z emisie podriadených dlhopisov z dňa 17. decembra 2014, do vlastných zdrojov, na základe povolenia KNF z 8. januára 2015,
- predčasným splatením podriadeného úveru, čiastočne zaradeného do kapitálu Tier 2 na základe povolenia KNF z 8. januára 2015 (úver bol poskytnutý 24. júna 2008 v nominálnej hodnote 90 miliónov CHF),
- zahrnutím čistého zisku mBank za rok 2014, zníženého o všetky predpokladané výdavky, do vlastného kapitálu Tier 1,
- zahrnutím overeného čistého zisku mBank za prvú polovicu roku 2015, zníženého o všetky predpokladané výdavky do vlastného kapitálu Tier 1 na základe povolenia KNF z 20. októbra 2015,
- zahrnutím 40% hodnoty nerealizovaných ziskov oceňovaných v reálnej hodnote do vlastných zdrojov, v súlade s odporúčaniami KNF,
- rozšírením aplikácie AIRB prístupu, použitého pri výpočte vlastného kapitálu pre pokrytie úverového rizika a úverového rizika protistrany, ako dôsledok rozhodnutia dozoru ohľadom AIRB prijatého v roku 2015,
- rozšírením podnikateľských aktivít mBank.

Detailné informácie o výpočte ukazovateľov celkovej kapitálovej primeranosti, kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1, hodnote vlastných zdrojov a celkovej rizikovej expozície Skupiny mBank S.A.

boli popísané v dokumente *Zverejnenia týkajúce sa kapitálovej primeranosti Skupiny mBank S.A. k 31.12.2015*, uverejnenom na webovej stránke mBank.

Ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti mBank bol k 31.12.2015 vo výške 20,18% a ukazovateľ kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1 bol vo výške 16,70%.

Regulačné požiadavky kapitálovej primeranosti

Kapitálové ukazovatele mBank splnili minimálne požiadavky, ktoré boli stanovené KNF pre rok 2015 na úrovni 12% pre celkovú kapitálovú primeranosť a 9% pre kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1.

Navyše, ako výsledok posúdenia rizika vykonaného KNF v rámci dohľadu a hodnotiaceho procesu zameraného najmä na hodnotenie rizika spojeného s portfóliom retailových hypotekárnych úverov, poskytnutých v cudzích menách, mBank dostala individuálne odporúčanie mať vlastné zdroje na krytie dodatočnej kapitálovej požiadavky na úrovni 4,39 p.p. (vrátane 3,29 p.p. pre kapitál Tier 1), s cieľom znížiť dané riziko.

Spoločná metodológia KNF pre výpočet dodatočných kapitálových požiadaviek pre všetky poľské banky, bez ohľadu na vlastný prístup Banky použitý pri výpočte požadovaných vlastných zdrojov na krytie úverového rizika, vyústila do vyšších kapitálových požiadaviek pre mBank, ktorá uplatňuje prístup AIRB akceptovaný orgánom dohľadu. Táto spoločná metodológia predpokladá, že dodatočné kapitálové požiadavky sú pre všetky banky vypočítané na základe váženého rizika podľa štandardizovaného prístupu (100%), a to aj napriek údajom z interných modelov. V dôsledku toho viac než polovica dodatočných kapitálových požiadaviek vyplýva z dorovnania kapitálových požiadaviek na úroveň kapitálových požiadaviek v rámci štandardizovaného prístupu.

K 31. decembru 2015 mBank spĺňala požiadavky KNF, kdedže kapitálové ukazovatele mBank prevyšovali požadované hodnoty. Vlastné zdroje boli na úrovni 16,39% a kapitál Tier 1 na úrovni 12,29%.

Vlastné zdroje

Na základe CRR nariadenia vlastné zdroje pozostávajú z vlastného kapitálu Tier 1, dodatočného kapitálu Tier 1 a kapitálu Tier 2, avšak položky, ktoré môžu byť označené ako dodatočný kapitál Tier 1 mBank neidentifikuje.

Vlastný kapitál Tier 1 mBank zahŕňa:

- splatené kapitálové nástroje a súvisiace účty emisného ážia,
- nerozdelený zisk predchádzajúcich rokov,
- nezávisle overované priebežné zisky,
- kumulované súčasti výkazu súhrnných ziskov a strát,
- ostatné rezervy,
- fondy na pokrytie všeobecných bankových rizík,
- položky odpočítané z vlastného kapitálu Tier 1 (zisk alebo strata zo zmeny reálnej hodnoty ohľadom vlastného úverového rizika pri derivátových záväzkoch, úpravy hodnoty vyplývajúce z požiadaviek obozretného oceňovania, úpravy hodnoty nehmotného majetku, úpravy hodnoty deficitu AIRB vo výške úprav predpokladaných strát z úverového rizika, úpravy vlastných CET1 nástrojov, regulačné úpravy vzťahujúce sa na ostatný súhrnný zisk a čisté straty zo zníženia hodnoty).

Kapitál Tier 2 mBank zahŕňa:

- kapitálové nástroje a súvisiace účty emisného ážia (podmienené záväzky so stanovenou dobou splatnosti),
- hodnotu položiek definovaných v článku 484 (5) nariadenia CRR, vrátane ich účtov emisného ážia, ktoré podlieha postupnému vyradeniu z kapitálu Tier 2 (vrátane záväzkov vyplývajúcich z cenných papierov s neurčitou dobou splatnosti).

Vlastné zdroje mBank boli k 31. decembru 2015 vo výške 11 915 951 tisíc PLN a vlastný kapitál mBank Tier 1 predstavoval 9 859 893 tisíc PLN.

Celková riziková expozícia

Celková riziková expozícia zahŕňa:

- hodnotu rizikovej expozície pre úverové riziko, úverové riziko protistrany a riziko zriadenia a bezplatných dodávok,
- hodnotu rizikovej expozície pre trhové riziko pozostávajúce z rizika otvorenej pozície,

- hodnotu rizikovej expozície pre prevádzkové riziko,
- hodnotu rizikovej expozície pre riziko úpravy oceňovania úverov,
- ďalšie hodnoty rizikovej expozície, zahŕňajúce dozorné a regulačné minimálne hodnoty.

V roku 2015 získala mBank súhlas na použitie AIRB prístupu pre výpočet požadovaných vlastných zdrojov týkajúcich sa úverového rizika pre ďalšie úverové portfóliá výsledkom čoho bolo, že ku koncu roka 2015 krytie úverového portfólia podľa AIRB prístupom vzrástlo na 84%.

Prístup AIRB bol k 31. decembru 2015 použitý na výpočet požadovaných vlastných zdrojov na krytie úverového rizika a rizika protistrany pre nasledovné portfóliá:

- mBank korporátne portfólio,
- mBank retailové portfólio hypotekárnych úverov,
- mBank portfólio nehnuteľností – špeciálna expozícia (využitie metódy IRB slotting),
- mBank retailové portfólio nehypotekárnych expozícií (podmienené súhlasom),
- mBank retailové portfólio hypotekárnych úverov pre mikropodniky (podmienené súhlasom),
- bankové expozície (podmienené súhlasom).

V prípade portfólií s podmieneným súhlasom na aplikáciu AIRB prístupu zaviedla mBank dozorné minimum, čo znamená že v prípade, ak je požiadavka vlastných zdrojov pre úverové riziko vypočítaná AIRB prístupom nižšia než požiadavka vlastných zdrojov pre úverové riziko vypočítaná štandardizovaným prístupom, je potrebné jej doplnenie do výšky požiadavky vlastných zdrojov pre úverové riziko vypočítané štandardizovaným prístupom.

Ohľadom podmieneného súhlasu s použitím AIRB prístupu na výpočet požadovaných vlastných zdrojov na krytie úverového rizika pre retailové portfólio nehypotekárnych expozícií mBank – boli splnené najvýznamnejšie podmienky špecifikované bankovým dohľadom a očakáva sa len ich formálne schválenie. V prípade mBank retailového portfólia hypotekárnych úverov pre mikropodniky a bankových expozícií je mBank povinná zahrnúť do svojich výpočtov dozorné minimum až do času splnenia najvýznamnejších podmienok, teda do mája 2016. Splnenie podmienok musí byť potvrdené dohľadom.

Okrem toho použila mBank použila regulačné minimum pre výpočet konsolidovanej hodnoty celkovej rizikovej expozície a ukazovateľov kapitálovej primeranosti k 31. decembru 2015 v súlade s nariadením CRR. To znamená, že ak hodnota celkovej rizikovej expozície (vypočítaná podľa prístupu AIRB) je menšia než 80% hodnoty celkovej rizikovej expozície vypočítanej štandardizovaným prístupom, zahrnie Banka tento rozdiel do výpočtu.

Hodnota celkovej rizikovej expozície mBank je k 31. decembru 2015 vo výške 59 039 969 tisíc PLN, vrátane hodnoty rizikovej expozície pre úverové riziko vo výške 52 536 068 tisíc PLN.

Interný kapitál

Cieľom procesu ICAAP (proces hodnotenia primeranosti interného kapitálu), ktorý bol implementovaný v mBank, je zachovanie vlastných zdrojov na úrovni zodpovedajúcej rizikovému profilu a úrovni rizika prevádzky Banky.

Interný kapitál predstavuje výšku kapitálu odhadovaného mBank S.A. na pokrytie všetkých významných rizík vyplývajúcich z činnosti Banky. Interný kapitál je celkový súčet ekonomického kapitálu a kapitálu potrebného na pokrytie rizika zahrnutého v procese výpočtu ekonomického kapitálu a kapitálu potrebného na pokrytie ďalších rizík (vrátane ťažko merateľných rizík).

Vzhľadom k tomu, že celková požiadavka kapitálu mBank, vypočítavaná podľa nariadenia CRR, ako aj interný kapitál určený pre banku v súlade s uznesením č 258/2011 sú nižšie ako vlastné zdroje, boli vlastné zdroje mBank k 31. decembru 2015 ponechané na úrovni, vypočítanej v súlade s požiadavkami CRR nariadenia.

Interný kapitál Banky k 31. decembru 2015 predstavoval 3 619 044 tisíc PLN.

Kapitálová primeranosť	31.12.2015	31.12.2014
Celkový vlastný kapitál Tier 1	9 859 893	7 819 022
Vlastné zdroje celkom	11 915 951	9 427 255
Hodnota rizikovej expozície pre úverové riziko, úverové riziko protistrany a riziko zriadenia a bezplatných dodávok:	51 577 447	49 376 255
- podľa štandardnej metódy	10 765 886	11 511 837
- podľa AIRB metódy	40 811 340	37 864 418
- vrátane rizikovej expozície za príspevky do fondu pre prípad zlyhania centrálnej protistrany	221	0
Vyrovnanie / doručenie výšky rizikovej expozície	0	0
Hodnota rizikovej expozície pre riziko otvorenej pozície, menové a komoditné riziko	627 907	703 378
Hodnota rizikovej expozície pre prevádzkové riziká	5 613 843	5 264 818
Dodatočná hodnota rizikovej expozície v dôsledku fixných režijných nákladov	0	0
Hodnota rizikovej expozície pre riziko úpravy oceňovania úverov	262 151	266 810
Hodnota celkovej rizikovej expozície pre veľké angažovanosti v obchodnej knihe	0	0
Ostatné rizikové expozície	958 621	0
Celková hodnota rizikovej expozície	59 039 969	55 611 261
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1	16,70%	14,06%
Ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti	20,18%	16,95%
Interný kapitál	3 619 044	3 645 882

VLASTNÉ ZDROJE	31.12.2015	31.12.2014
Vlastné zdroje	11 915 951	9 427 255
KAPITÁL TIER 1	9 859 893	7 819 022
Celkový vlastný kapitál Tier 1	9 859 893	7 819 022
kapitálové nástroje v rámci CET 1	3 535 412	3 522 891
nástroje splateného kapitálu	168 916	168 840
emisné ážio	3 366 802	3 355 063
(-) Vlastné CET 1 nástroje	-306	-1 012
Nerozdelený zisk	1 509 068	191 674
Nerozdelený zisk minulých rokov	1 223 305	0
Využitelný zisk alebo strata	285 763	191 674
Kumulované súčasti výkazu súhrnných ziskov a strá	432 477	548 700
Iné rezervy	4 416 987	4 007 744
Fondy na pokrytie všeobecných bankových rizík	1 065 143	1 015 143
Úpravy CET 1 z dôvodu opatrnosti	-70 999	-124 299
Zmena reálnej hodnoty záväzkov z derivátových nástrojov, vyplývajúca zo zmeny vlastného úverového rizika banky	-4 418	-3 777
(-) úprava hodnoty z dôvodu požiadaviek na prudentné ohodnotenie	-66 581	-120 522
(-) nehmotný majetok	-439 280	-393 388
(-) hrubá výška iného nehmotného majetku	-473 816	-425 078
Odložené daňové záväzky vyplývajúce z iného nehmotného majetku	34 536	31 690
(-) úprava o nižšiu IRB hodnotu pri úverovom riziku na očakávané straty	-169 249	-163 722
Iné prechodné úpravy CET 1 Kapitálu	-268 841	-558 091
CET 1 Kapitálové zložky a zrážky - iné	-150 825	-227 630
DODATOČNÝ KAPITÁL TIER 1	0	0
KAPITÁL TIER 1	2 056 058	1 608 233
Kapitálové nástroje a podmienené záväzky vhodné ako T2 kapitál	1 250 000	722 058
Tier 2 Kapitálové zložky a zrážky - iné	0	0
Prechodné úpravy T2 týkajúce sa kapitálových nástrojov a podmienených záväzkov	806 058	886 175

Úverové riziko	31.12.2015	31.12.2014
Hodnota rizikovej expozície pre úverové riziko, úverové riziko protistrany a riziko zriadenia a bezplatných dodávok	51 577 447	49 376 255
Štandardizovaný prístup	10 765 886	11 511 837
SA Triedy vystavené vynímajúc zabezpečovacie pozície	10 765 886	11 511 837
Vlády alebo centrálné banky	17 925	53 236
Regionálna správa alebo miestne úrady	245 276	299 429
Verejný sektor	17 226	39 287
Multilaterálna Rozvojová Banka	0	0
Medzinárodné Organizácie	0	0
Inštitúcie	600 312	1 791 613
Korporácie	3 610 130	3 623 264
Maloobchod	943 541	913 983
Zabezpečené hypotékami na nehnuteľnosti	1 694 660	2 285 091
Expozície v úpadku	221 228	359 963
Vysoko rizikové položky	17 594	14 748
Kryté dlhopisy	0	0
Pohľadávky voči inštitúciám a podnikom s krátkodobým úverovým hodnotením	0	0
Subjekty kolektívneho investovania (CIU)	0	0
Vlastné imanie	3 394 111	2 088 122
Ostatné položky	3 883	43 101
AIRB prístup	40 811 340	37 864 418
AIRB prístupy nie sú použité ani vlastné odhady LGD, ani pri použití konverzných faktorov	0	0
AIRB prístupy pri nepoužití vlastných odhadov LGD a/alebo konverzné faktory	39 732 471	35 877 431
Centrálné vlády a centrálné banky	0	0
Inštitúcie	2 267 332	0
korporátne - SME	4 445 331	3 786 841
korporátne - špecializované požíčovanie	1 728 869	1 533 153
korporátne - iné	14 339 594	14 615 363
retail - zabezpečené nehnuteľnosťami SME	1 281 631	0
retail - zabezpečené nehnuteľnosťami nie SME	8 601 759	9 031 991
retail - kvalifikované revolvingové	0	0
retail - iné SME	1 811 983	1 755 343
retail - iné nie SME	5 255 972	5 154 740
Vlastné imanie AIRB	0	0
IRB zaistovacie pozície	0	0
Iné neúverové aktíva	1 078 869	1 986 987
Čiastka rizikovej expozície za príspevky do fondu pre prípad zlyhania centrálnej protistrany	221	0

49. Udalosti po súvahovom dni

■ Návrhy týkajúce sa reštrukturalizácie hypotekárnych úverov poskytnutých v cudzej mene

V poslednom čase boli predmetom diskusie niektoré návrhy týkajúce sa reštrukturalizácie hypotekárnych úverov poskytnutých v cudzej mene fyzickým osobám, vrátane návrhu Zákona o obnovení rovnosti strán niektorých úverových zmlúv zverejneného Kanceláriou prezidenta Poľskej republiky 15. januára 2016. Riešenia navrhované zákonom sú stále v priebehu diskusie a ich konečná forma nie je známa. Z toho dôvodu nie je Banka v súčasnosti schopná spoľahlivo odhadnúť pravdepodobnosť implementácie diskutovaných riešení alebo potenciálneho dopadu konečných riešení na účtovnú zvierku Banky.

■ Zákon o dani pre niektoré finančné inštitúcie

Dňa 15. januára 2016 parlament Poľskej republiky schválil „Zákon o dani pre niektoré finančné inštitúcie“. Zákon vstúpil do platnosti 1. februára 2016.

Zákon reguluje zdanenie majetku niektorých finančných inštitúcií. V prípade Banky je základom dane prebytok celkovej hodnoty aktív, určenej na základe predvahy zostavenej zo záznamov hlavnej knihy k poslednému dňu v mesiaci v súlade s účtovnými štandardami, ktoré Banka uplatňuje, a to vo výške viac nad 4 miliardy PLN, znížený o hodnotu vlastných zdrojov a štátnych cenných papierov. Daňová sadzba zavedená zákonom je 0,0366% zo základu dane mesačne.

Predstavenstvo Banky odhaduje, že daň platená podľa tohto zákona bude mať významný negatívny dopad na čistý zisk a vlastné imanie Banky.

■ Regulačné kapitálové rezervy v roku 2016

S ohľadom na nadobudnutie účinnosti Zákona o makroprudenciálnom dohláde nad finančným systémom a krízovom manažmente vo finančnom systéme v roku 2015, čím dôjde k zosúladeniu poľských právnych predpisov v oblasti úpravy obozretného podnikania s CRD IV, sú banky od začiatku roku 2016 povinné udržiavať dodatočný vlastný kapitál na pokrytie konzervatívnej rezervy vo výške 1,25% z hodnoty celkovej rizikovej expozície.

Výbor pre finančnú stabilitu v decembri 2015 rozhodl o stanovení proticyklickej kapitálovej rezervy na úrovni 0%, ktorá bude aplikovaná do dňa predchádzajúceho dňu odkedy bude inštitúcia povinná zaviesť úroveň požadovanú v opatrení Ministerstva Financíí.